شركة العربي المالية

(مساهمة سعودية مقفلة – مرخصة من هيئة السوق المالية)

صندوق العربي المالية متعدد الأصول المتوازن (المتوافق مع الشريعة)

2024

(التقرير السنوي)

محتوى تقارير الصندوق		
أ- معلومات صندوق الاستثمار	1. اسم صندوق الاستثمار 2. أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته 3. سياسة توزيع الدخل والأرباح 4. تقديم تقارير الصندوق (عند الطلب وبدون مقابل) 5. وصف المؤشر الاسترشادي والموقع الالكتروني لمزود الخدمة	2
ب- أداء الصندوق	1- جدول مقارنة يغطي السنوات المالية الثلاث الأخيرة: أ. صافي قيمة أصول الصندوق في نهاية كل سنة مالية ب. صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة في نهاية كل سنة مالية ج. أعلى وأقل صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة عن كل سنة مالية د. عدد الوحدات المصدرة في نهاية كل سنة مالية ه. قيمه الارباح الموزعة لكل وحدة و. نسبة المصروفات ز. نسبة الأصول المقترضة من إجمالي قيمة الأصول ومدة انكشافها وتاريخ استحقاقها ح. نتائج مقارنة أداء المؤشر الاسترشادي للصندوق بأداء الصندوق	2
	2- سجل أداء يغطي ما يلي: أ. العائد الإجمالي لسنة واحدة، وثلاث سنوات، خمس سنوات ومنذ التأسيس ب. العائد الإجمالي السنوي لكل سنة من السنوات المالية العشر الماضية، ومنذ التأسيس ج. جدول يوضح مقابل الخدمات والعمولات والاتعاب وظروف الإعفاءات د. قواعد حساب بيانات الأداء 3- التغييرات الجوهرية خلال الفترة 4- ممارسات التصويت السنوية. 5- تقرير مجلس إدارة الصندوق السنوي: أ. أسماء أعضاء مجلس إدارة الصندوق ونوع العضوية ب. نبذة عن مؤهلات أعضاء مجلس إدارة الصندوق ج. وصف أدوار مجلس إدارة الصندوق ومسؤولياته د. تفاصيل مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق ه. بيان بأي تعارض متحقق أو محتمل بين مصالح عضو مجلس إدارة الصندوق ومصالح الصندوق و. مجالس إدارة الصناديق الأخرى التي يشارك فيها عضو مجلس إدارة الصندوق ز. الموضوعات التي تمت مناقشتها والقرارات الصادرة بشأنها بما في ذلك أداء الصندوق وتحقيق الصندوق لأهدافه	3
ج- مدير الصندوق	1. اسم وعنوان ومدير الصندوق 2. اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن او مستشار الاستثمار 3. مراجعة لأنشطة الاستثمار خلال الفترة 4. تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة 5. تفاصيل التغييرات على شروط وأحكام الصندوق 6. أي معلومات إضافية من شأنها أن تمكن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار بشأن أنشطة الصندوق 7. نسبة رسوم الإدارة المحتسبة على الصندوق والصناديق التي يستثمر فيها الصندوق. 8. بيان حول العمولات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة. 9. بيانات ومعلومات أخرى 10. مدة إدارة الشخص المسجل كمدير للصندوق 11. نسبة مصروفات كل الصناديق المستثمر فيها والمتوسط المرجح لنسبة المصروفات بنهاية العام	6
د- أمين الحفظ	1. اسم وعنوان أمين الحفظ. 2. وصف موجز لواجبات ومسؤوليات أمين الحفظ	7

ه- مشغل الصندوق	1. اسم وعنوان مشغل الصندوق 2. وصف موجز لواجبات ومسؤوليات مشغل الصندوق	7
و- مراجع الحسابات	1- اسم وعنوان مراجع الحسابات	7
ز- القوائم المالية	القوائم المالية لفترة المحاسبة السنوية وفقاً للمعايير المحاسبية المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين	7

أ- معلومات عن صندوق الاستثمار

1- اسم صندوق الاستثمار

صندوق العربي المالية متعدد الأصول المتوازن (المتوافق مع الشريعة)

2- أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته.

يهدف الصندوق الى تحقيق عوائد إيجابية خلال مدة متوسطة الأجل والعمل على موازنة المخاطر من خلال الاستثمار في صناديق متنوعة مثل الأسهم والصناديق العقارية والسندات والنقد في أسواق عالمية مختلفة. ونظراً لطبيعة الصندوق المتوازنة، ستكون نسبة الاستثمار في الأسهم قريبة من نسبة الاستثمار في الأدوات الأخرى مثل السندات والنقد. وستتم إدارة الصندوق بصورة نشطة بحيث يقوم مدير الصندوق، وبصورة دورية، بتقييم الأصول المختلفة من ناحية استثمارية وتقييم أوضاع أسواق الاستثمار بصورة عامة ومن ثم اختيار أفضل الأصول المتاحة للاستثمار مع مراعاة وزن تلك الأصول في مؤشر الصندوق. وسيعمل مدير الصندوق على تحقيق أداء أعلى من أداء المؤشر دون أي ضمان من المدير لذلك أو مسؤولية عليه بهذا الخصوص.

3- سياسة توزيع الدخل والأرباح

لن يقوم الصندوق بتوزيع أرباح نقدية على مالكي الوحدات حيث أن هدف الصندوق تنمية رأس المال على المدى الطويل وبالتالي سيتم إعادة استثمار أية توزيعات مستلمة.

4- تقديم تقارير الصندوق

وفقاً للائحة صناديق الاستثمار سيقوم مدير الصندوق بإعداد التقارير السنوية (بما في ذلك القوائم المالية السنوية المراجعة) والبيان ربع السنوي واتاحتها في الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق والموقع الإلكتروني للسوق او أي موقع اخر تحدده هيئة السوق المالية **وستكون تلك التقارير متاحة لكل مشترك بناءً على طلب كتابي منه بدون تحميله أي مصاريف نظير ذلك.**

5- وصف المؤشر الاسترشادي للصندوق، والموقع الالكتروني لمزود الخدمة

لا يرتبط الصندوق بأي مؤشر. ولكن، سيتم استخدام معيار مركب من 50% سايبيد لشهر واحد بالإضافة إلى 10% مؤشر آيديل ريتينغ للصكوك الخليجية و 40% من مؤشر اس اند بي للأسهم السعودية الشرعية للمقارنة مع أداء الصندوق. وسيعمل مدير الصندوق على تحقيق أداء أعلى من أداء المؤشر دون أي ضمان من المدير لذلك أو مسؤولية عليه بهذا الخصوص. ويمكن الحصول على معلومات حول أداء الصندوق مقارنة بمؤشره في الموقع الالكتروني لمدير الصندوق www.anbcapital.com.sa

ب- أداء الصندوق

1- جدول مقارنة يغطي السنوات المالية الثلاثة الأخيرة:

	2024	2023	2022
أ- صافي قيمة أصول الصندوق في نهاية كل سنة مالية	24,392,996	4,502,364.86	7,381,036.83
ب- صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة في نهاية كل سنة مالية	113.90	27.1308	22.5540
ج (1) - أعلى صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة	30.3725	27.1308	24.3220
ج (2) - أقل صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة	27.6723	22.7276	22.1302
د- عدد الوحدات المصدرة في نهاية كل سنة	214,166,6061	165,950.2601	327,255.5301
هـ- قيمة الارباح الموزعة لكل وحدة	لا ينطبق		
و- نسبة المصروفات	%2.13	%0.50	%0.31
ز (1) - نسبة الأصول المقترضة من إجمالي قيمة الأصول	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق
ز (2) - مدة انكشاف الأصول المقترضة	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق
ز (3) - تاريخ استحقاق الأصول المقترضة	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق
ح. نتائج مقارنة أداء المؤشر الاسترشادي للصندوق بأداء الصندوق	%3.82	%9.06	%4.42

2- سجل الأداء:				
	سنة	٣ سنوات	٥ سنوات	منذ التأسيس
أ- العائد الإجمالي	%11.73	%38.05	%70.21	%203.13
ب- العائد الإجمالي السنوي	السنة	الأداء	السنة	الأداء
	2015	%2.41-	2020	%10.15
	2016	%3.65	2021	%11.94
	2017	%4.41	2022	%2.75
	2018	%0.60	2023	%20.25
	2019	%7.97	2024	%11.73
ج- نسبة المصروفات	رسوم الإدارة	اجمالي المصاريف الاخرى	اجمالي المصروفات	نسبة المصروفات
	لا ينطبق	99,223	99,223	%2.13
	لا يوجد ظروف منح الإعفاءات من أي رسوم أو تخفيضها – لا ينطبق			
د- قواعد حساب بيانات الأداء	لقد تم تطبيق جميع القواعد حساب بيانات الأداء بشكل متسق			

3- التغييرات الجوهرية خلال الفترة لم تحدث أي تغييرات جوهرية خلال الفترة أثرت في أداء الصندوق	
4- ممارسات التصويت السنوية لا يوجد	
5- تقرير مجلس إدارة الصندوق:	
أ- أسماء أعضاء مجلس إدارة الصندوق ونوع العضوية	1. السيد/ خالد بن عبد العزيز بن فهد الراشد – رئيس 2. السيد/ خالد بن محمد الطالب - عضو غير مستقل 3. الدكتور/ زياد بن عبد الرحمن أبانمي -عضو غير مستقل 4. السيد / فهد بن عبد العزيز المحارب - عضو مستقل 5. السيد/ مفرح بن عبد الله الشهري - عضو مستقل 6. وليد بن ناصر المعجل -عضو غير مستقل
ب- نبذة عن مؤهلات أعضاء مجلس إدارة الصندوق	1. **السيد/ خالد بن عبد العزيز بن فهد الراشد – رئيس** رئيس التجزئة المصرفية في البنك العربي الوطني، عمل سابقاً رئيس المنشآت الصغيرة والمتوسطة في البنك العربي الوطني منذ 2019 حتى 2022 وهو عضو مجلس إدارة شركة العربي لتأجير المعدات الثقيلة (أهل) منذ 2021. يمتلك خبرة في القطاع المصرفي تمتد إلى أكثر من 16 عام حيث شغل عدة مناصب في البنك العربي الوطني وتشمل (نائب الرئيس الإقليمي للخدمات المصرفية التجارية بين 2018 و2019 , قائد فريق في مجموعة الخدمات المصرفية التجارية بين 2015 و2018 , ومدير علاقة أول بين 2012 و2015 , ومدير علاقة بين 2007 و2011). شغل منصب مدير علاقة لدى مجموعة الخدمات المصرفية التجارية في مصرف الراجحي بين 2011 و2012.حاصل على درجة الماجستير في إدارة الأعمال عام 2022 من جامعة INSEEC وبكالوريوس في المحاسبة عام 2007 من جامعة الملك سعود. 2. **السيد/ خالد بن محمد الطالب – عضو غير مستقل** رئيس دائرة الأسهم المحلية والدولية بشركة العربي المالية. عمل سابقًا كرئيس للوساطة في سيكو كابيتال. يتمتع بخبرة تزيد عن 18 عامًا في المجال المالي. حاصل على درجة البكالوريوس في إدارة الأعمال والإدارة العامة من جامعة الملك عبد العزيز 2014، ودبلوم في المحاسبة من معهد الإدارة العامة 2003.

	3. **الدكتور/ زياد بن عبد الرحمن أبانمي -عضو غير مستقل** رئيس مجموعة الخزينة لدى البنك العربي الوطني، ولديه أكثر من 25 سنة من الخبرة المالية والمصرفية، وقبل انضمامه للبنك العربي عمل لدى مؤسسة النقد السعودي (ساما) ومجموعة سامبا المالية، ويحمل شهادة الدكتوراه في الإدارة الهندسية من "جامعة ميزوري" في الولايات المتحدة الامريكية. 4. **السيد / فهد بن عبد العزيز المحارب - عضو مستقل** يتمتع الأستاذ فهد المحارب بخبرة تمتد لأكثر من ٨ سنوات في إدارة المحافظ الاستثمارية وإدارة المخاطر بالإضافة الى إدارة الاستثمار في جميع فئات الأصول الاستثمارية. بدأ مسيرته المهنية في شركة ملكية للاستثمار كباحث استثمار تحت إدارة الأصول وتدرج في السلم حتى وصل الى إدارة واعداد استراتيجيات الاستثمار لصناديق الأسهم المحلية القائمة حينها. بعدها انتقل الى العمل في شركة التعاونية للتأمين كمدير لإدارة الاستثمارات البديلة. أحد أعضاء اللجنة التأسيسية لشركة شور للمدفوعات ومستشار للرئيس التنفيذي. كما يعمل كعضو في لجنة الاستثمار في احدى الصناديق المتعددة الأصول في أحد أكبر الشركات الاستثمارية في الهند. حاصل على شهادة الماجستير في المالية التطبيقية من جامعة كوينزلاند للتقنية من بريزبن استراليا. بالإضافة الى العديد من الدورات التدريبية في قطاع الاستثمار من ضمنها دورة في الاستثمارات البديلة من جامعة هارفارد. 5. **السيد/ مفرح بن عبد الله الشهري - عضو مستقل** يشغل منصب مدير ادارة الاستثمار - غرفة الرياض ولديه خبرة لأكثر من 17 عام في الاستثمار بمختلف الأصول في الأسواق المحلية والعالمية من خلال التدرج كمحلل مالي في الشركات المالية, الى إدارة المحافظ والصناديق الاستثمارية , وإدارة المنظومة المالية لبناء وهيكلة الاستراتيجيات والصناديق الاستثمارية. حاصل على درجة البكالوريوس في الإدارة المالية من جامعة الملك فهد للبترول والمعادن – 2005 6. **السيد/ وليد بن ناصر المعجل -عضو غير مستقل** رئيس المصرفية الإسلامية في البنك العربي الوطني، ولديه خبرة لأكثر من 17 سنة في المصرفية الإسلامية في قطاع البنوك، وقد شغل قبل ذلك منصب مدير المطلوبات في المصرفية للإسلامية لدى البنك السعودي البريطاني، ويحمل شهادة البكالوريوس في التسويق من "جامعة الملك فهد للبترول والمعادن".
ج- وصف أدوار مجلس إدارة الصندوق ومسؤولياته	تشمل مسؤوليات أعضاء مجلس إدارة الصندوق، على سبيل المثال لا الحصر، الآتي - الموافقة على جميع العقود والقرارات والتقارير الجوهرية التي يكون الصندوق العام طرفاً فيها ويشمل ذلك (على سبيل المثال لا الحصر) الموافقة على عقود تقديم خدمات الإدارة للصندوق وعقود تقديم خدمات الحفظ ولا يشمل ذلك العقود المبرمة وفقاً للقرارات الاستثمارية في شأن أي استثمارات قام بها الصندوق أو سيقوم بها في المستقبل. - اعتماد سياسة مكتوبة فيما يتعلق بحقوق التصويت المتعلقة بأصول الصندوق. - الإشراف، ومتى كان ذلك مناسباً، الموافقة أو المصادقة على أي تضارب مصالح يفصح عنه مدى الصندوق وفقاً للائحة صناديق الاستثمار. - الاجتماع مرتين سنوياً على الأقل مع مسؤول المطابقة والالتزام (لجنة المطابقة والالتزام) لدى مدير الصندوق، لمراجعة التزام الصندوق بجميع القوانين والأنظمة واللوائح ذات العلاقة ويشمل ذلك (على سبيل المثال لا الحصر) المتطلبات المنصوص عليها في لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية. - الموافقة على جميع التغييرات المنصوص عليها المادتين (62) و (63) من لائحة صناديق الاستثمار والتي تم الإشارة إليها في هذا الشروط والأحكام وذلك قبل حصول مدير الصندوق على موافقة مالكي الوحدات والهيئة أو إشعارهم (حيثما ينطبق). - التأكد من اكتمال ودقة شروط وأحكام الصندوق وأي مستند آخر (سواء أكان عقداً أم غيره)يتضمن إفصاحات تتعلق بالصندوق العام ومدير الصندوق وإدارته للصندوق العام إضافة للتأكد من توافق ما سبق مع أحكام لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية. - التأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق وأحكام لائحة صناديق الاستثمار.

	- الاطلاع على التقرير المتضمن تقييم أداء وجودة الخدمات المقدمة من الأطراف المعنية بتقديم الخدمات الجوهرية للصندوق المشار إليها في الفقرة (ل) من المادة (9) من لائحة صناديق الاستثمار، وذلك للتأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق وماورد في لائحة صناديق الاستثمار. - تقييم آلية تعامل مدير الصندوق مع المخاطر المتعلقة بأصول الصندوق وفقاً لسياسات وإجراءات مدير الصندوق حيال رصد المخاطر المتعلقة بالصندوق وكيفية التعامل معها. - العمل بأمانة وحسن نية واهتمام ومهارة وعناية وحرص وبما يحقق مصلحة مالكي الوحدات. - تدوين محاضر الاجتماعات التي تبين جميع وقائع الاجتماعات والقرارات التي اتخذها مجلس إدارة الصندوق. - الاطلاع على التقرير المتضمن جميع الشكاوى والإجراءات المتخذة حيالها المشار إليها 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- تفاصيل مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق	- سوف يحصل كل عضو مجلس إدارة مستقل للصناديق التقليدية في حال حضر اجتماعين بالسنة وهو الحد الأدنى لعدد الاجتماعات مكافأة قدرها 10.000 ريال سعودي كحد أقصى عن حضور كل اجتماع من اجتماعات مجلس إدارة الصندوق لكافة الصناديق التقليدية. - علماً بان أعضاء مجلس الإدارة المستقلين هم أعضاء في مجالس إدارات كافة الصناديق الاستثمارية المدارة من قبل مدير الصندوق ومدة العقد مع كل عضو مجلس إدارة مستقل هي سنة واحدة ويجدد تلقائياً.
ه- بيان بأي تعارض متحقق أو محتمل بين مصالح عضو مجلس إدارة الصندوق ومصالح الصندوق	لا يوجد أي تعارض متحقق خلال هذه السنه

و- مجالس إدارة الصناديق الأخرى التي يشارك فيها عضو مجلس إدارة الصندوق

أسماء الصناديق التي يشرف عليها العضو	أسماء أعضاء مجلس الإدارة					
	السيد/ خالد الراشد	السيد/ وليد المعجل	السيد/ خالد الطالب	الدكتور/ زياد أبانمي	السيد/ فهد لمحارب	السيد/ مفرح الشهري
1. صندوق العربي المالية للمتاجرة بالريال السعودي (المتوافق مع الشريعة)	✓	✓	✓	✓	✓	✓
2. صندوق العربي المالية للمتاجرة بالدولار الأمريكي (المتوافق مع الشريعة)	✓	✓	✓	✓	✓	✓
3. صندوق العربي المالية للاكتتابات الأولية (المتوافق مع الشريعة)	✓	✓	✓	✓	✓	✓
4. صندوق العربي المالية للأسهم السعودية (المتوافق مع الشريعة)	✓	✓	✓	✓	✓	✓
5. صندوق العربي المالية للأسهم السعودية	✓	✓	✓	✓	✓	✓
6. صندوق العربي المالية للصكوك السيادية السعودية (المتوافق مع الشريعة)	✓	✓	✓	✓	✓	✓
7. صندوق العربي المالية للأسهم السعودية النقية (المتوافق مع الشريعة)	✓	✓	✓	✓	✓	✓

	8. صندوق العربي المالية للفرص	✓	✓	✓	✓	✓	✓
	9. صندوق العربي المالية للفرص (المتوافق مع الشريعة)	✓	✓	✓	✓	✓	✓
	10. صندوق العربي المالية لأسهم التوزيعات (المتوافق مع الشريعة)	✓	✓	✓	✓	✓	✓
	11. صندوق العربي المالية لأسهم الشركات الرقمية والتقنية (المتوافق مع الشريعة)	✓	✓	✓	✓	✓	✓

ز- الموضوعات التي تمت مناقشتها والقرارات الصادرة بشأنها بما في ذلك أداء الصندوق وتحقيق الصندوق لأهدافه	الاجتماع الأول – يونيو 2024 إنه في يوم الأحد الموافق 17 يونيو 2024 م تم عقد الاجتماع الأول لمجلس إدارة الصناديق المتوافقة مع الشريعة بالرياض وبعد التأكد من اكتمال النصاب القانوني للمجلس قام المجلس بمناقشة الموضوعات الآتية: • عرض التقرير السنوي للصناديق لعام 2023 • عرض الموافقة على التقرير السنوي لعام 2023 • مراجعة القرارات السابقة لمجلس إدارة الصندوق • نظرة عامة على السوق • ملخص الاقتصاد الكلي • أداء الصندوق ومقارنة الأداء مع الصناديق المماثلة في السوق • شرح تفصيلي عن صناديق الأسهم المتوافقة مع الشريعة • شرح تفصيلي عن صندوق الاكتتابات الأولية المتوافقة مع الشريعة • شرح تفصيلي عن صناديق أسواق النقد والدخل الثابت والتي يشرف عليها مجلس الإدارة • اعتماد القوائم المالية المدققة لصناديق الاستثمار المتوافقة مع الضوابط الشرعية عن السنة المالية المنتهية في ديسمبر 2023، وتقرير مراجع الحسابات بهذا الخصوص • مناقشة التقرير الخاص بالالتزام • مناقشة أي تعدّي لحدود الاستثمار للصندوق إن وجد • إقرار مجلس الإدارة بعدم وجود تضارب مصالح في الصندوق • مناقشة مدى موافقة الصندوق للضوابط الشرعية • مناقشة مدى ملائمة عدد الصناديق المشرف عليها من قبل مجلس الإدارة • عرض تقرير ممارسات التصويت السنوية في الجمعيات العمومية للشركات المدرجة الاجتماع الثاني – ديسمبر 2024 إنه في يوم الخميس الموافق 19 ديسمبر 2024م تم عقد الاجتماع الثاني لمجلس إدارة الصناديق المتوافقة مع الشريعة وبعد التأكد من اكتمال النصاب القانوني للمجلس قام المجلس بمناقشة الموضوعات الآتية: • نظرة عامة على السوق • ملخص الاقتصاد الكلي • أداء الصندوق ومقارنة الأداء مع الصناديق المماثلة في السوق. • شرح تفصيلي عن صناديق الأسهم المتوافقة مع الشريعة • شرح تفصيلي عن صناديق أسواق النقد والدخل الثابت

	• مناقشة التقرير الخاص بالالتزام • مناقشة أي تعديّ لحدود الاستثمار للصندوق إن وجد • مناقشة أي تضارب مصالح قد حدث خلال الفترة إن وجد • إقرار مجلس الإدارة بعدم وجود تضارب مصالح في الصندوق • مناقشة مدى موافقة الاستثمارات للشريعة. • عرض تقرير ممارسات التصويت السنوية في الجمعيات العمومية للشركات المدرجة • عرض الصناديق المتعددة الأصول الجديدة، النمو والمتحفظ

ج- مدير الصندوق	
1- اسم وعنوان مدير الصندوق	**شركة العربي المالية** مبنى العربي المالية - شارع المؤيد الجديد حي المربع، خلف مبنى الإدارة العامة للبنك العربي الوطني ص.ب. ٢٢٠٠٠٩، الرياض ١١٣١١ المملكة العربية السعودية الهاتف الموحد: 8001240055 الموقع الالكتروني: www.anbcapital.com.sa
2- اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن	لا ينطبق
3- مراجعة لأنشطة الاستثمار خلال الفترة	هدف الصندوق إلى تحقيق عوائد استثمار للمشتركين تزيد عن المؤشر الإرشادي، وذلك من خلال التركيز في الاستثمارات ذات العائد الجيد. شكلت استثمارات الصندوق في صناديق الأسهم 46% خلال الفترة بينما شكلت استثمارات أسواق المال والمرابحات 53.7%. استطاع الصندوق من تحقيق عوائد قدرها 11.7% حيث مكنته من التفوق على المؤشر الارشادي بمقدار3.8%
4- تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة	**خلال عام** 2024 حقق الصندوق العوائد السنوية التالية مقارنة بالمؤشر:

	الربع الأول	الربع الثاني	الربع الثالث	الربع الرابع	2024
الصندوق	%8.27	%1.14	%2.35	%0.31-	%11.73
المؤشر	%5.24	%0.85-	%2.80	%0.59	%7.90

5- تفاصيل التغييرات على شروط وأحكام الصندوق	تاريخ التغيير	تفاصيل التغيير
	2024/12/24م	تعديل اسم الصندوق صندوق العربي المالية متعدد الأصول المتوازن (المتوافق مع المعايير الشرعية) حيثما ينطبق في الشروط والأحكام
	2024/12/24م	إضافة في صفحة الغلاف" تم اعتماد صندوق العربي المالية متعدد الأصول المتوازن (المتوافق مع المعايير الشرعية) على أنه صندوق استثمار متوافق مع المعايير الشرعية المجازة من قبل اللجنة الشرعية المعينة للصندوق" يجب على المستثمرين قراءة هذه الشروط والأحكام والمستندات الأخرى الخاصة بالصندوق بعناية قبل اتخاذ القرار بشأن الاستثمار. يعد استثمار المستثمر في الصندوق إقراراً منه باطلاعه على شروط وأحكام الصندوق وقبوله بها. يمكن الاطلاع على أداء الصندوق من خلال التقارير التي سيصدرها مدير الصندوق وتنشر على الموقع الالكتروني لمدير الصندوق والموقع الالكتروني للسوق المالية السعودية "تداول". تحتوي هذه الشروط والأحكام على معلومات تفصيلية تتعلق بالصندوق وبعملية طرح الوحدات في الصندوق، وعند تقديم طلب للاشتراك في الوحدات عبر القنوات الالكترونية، سوف يعامل المستثمرون على أنهم قد تقدموا فقط بناءً على المعلومات الواردة في هذه الشروط والأحكام. والتي تتوفر نسخ منها على الموقع الالكتروني لمدير الصندوق والموقع الالكتروني لهيئة السوق المالية أو الموقع الالكتروني لشركة تداول السعودية.

	2024/12/24م	**تعديل في ملخص الصندوق**، وحيثما ينطبق في الشروط والأحكام **فئة الصندوق:** صندوق استثماري قابض متعدد الأصول مفتوح مطروح طرحاً عام **هدف الصندوق:** يهدف إلى تحقيق التوازن بين النمو والحفاظ على رأس المال على المدى المتوسط والطويل، من خلال الاستثمار في محفظة متنوعة من الصناديق الاستثمارية التي تستثمر في مختلف فئات الأصول. **الحد الأدنى للاشتراك والحد الأدنى للاسترداد:** الحد الأدنى للاشتراك 100 ريال سعودي الحد الأدنى للاسترداد 100 ريال سعودي **أيام التعامل:** الاثنين والخميس **أيام الإعلان:** الثلاثاء والأحد **عملة الصندوق:** الريال السعودي **المؤشر الاسترشادي** لا يرتبط الصندوق بأي مؤشر. ولكن، سيتم استخدام معيار مركب من 50% سايبيد لشهر واحد بالإضافة إلى 10% مؤشر آيديل ريتينغ للصكوك الخليجية و 40% من مؤشر اس اند بي للأسهم السعودية الشرعية للمقارنة مع أداء الصندوق. **رسوم إدارة الصندوق:** يستحق مدير الصندوق أتعاب إدارة بحد أقصى ما نسبته 0.90% سنوياً من صافي قيمة الأصول، لجميع فئات الأصول التي يستثمر فيها الصندوق، ويستثنى من ذلك صناديق الاستثمار المدارة من قبل مدير الصندوق. لا يتقاضى مدير الصندوق رسوم إدارة ولكن يتحمل الصندوق رسوم الإدارة للصناديق المستثمر بها. **رسوم أمين الحفظ:** يدفع الصندوق اتعاب لأمين الحفظ 0.02% سنويًا من صافي قيمة أصول الصندوق المستثمرة في الصناديق الأخرى ماعدا النقدية. **رسوم ومصاريف أخرى 1.00% كحد أقصى** **إضافة في ملخص الصندوق** الحد الأدنى للاشتراك والاشتراك الإضافي عبر برنامج ادخار الأفراد: 50 ريال سعودي
	2024/12/24م	**حذف في المصطلحات والتعريفات** • تعريف السوق. • تعريف برنامج الاشتراك المنتظم. • تعريف المصروفات الإدارية. • تعريف حقوق التصويت. • تعريف الاكتتابات المتبقية. • تعريف أدوات أسواق النقد
	2024/12/24م	**إضافة في المصطلحات والتعريفات** • تعريف النظام • تعريف الشروط والأحكام • تعريف أمين الحفظ • تعريف المملكة • تعريف صندوق قابض • تعريف الريال • تعريف السجل • تعريف السنة المالية • تعريف مبالغ الاشتراك • تعريف صفقات أسواق النقد • تعريف الصكوك • تعريف الإجارة • تعريف المرابحة • تعريف المضاربة • تعريف الوكالة • تعريف صفقات تمويل التجارة وسلسلة التوريد وتمويل رأس المال العامل • تعريف الاستثمارات الزراعية • تعريف الاستثمارات العقارية • تعريف استثمارات البنية التحتية • تعريف استثمارات رأس المال الجريء • تعريف الذهب • تعريف الاستثمار المدعوم بالأصول • تعريف المنتجات المهيكلة

		• تعريف صناديق المؤشرات المتداولة (ETFs) • تعريف صناديق الاستثمار العقاري المتداول (REIT) • تعريف نظام ضريبة القيمة المضافة • تعريف ضريبة القيمة المضافة • تعريف حساب الاستثمار • تعريف قرار صندوق عادي • تعريف قرار صندوق خاص • تعريف برنامج ادخار الأفراد
	2024/12/24م	**تعديل في فقرة (1) صندوق الاستثمار** صندوق استثماري قابض متعدد الأصول عام مفتوح متوافق مع المعايير الشرعية. ومؤسس وفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار.
	2024/12/24م	**تعديل في فقرة (3) سياسات الاستثمار وممارسات** **ب) أنواع الأوراق المالية التي سوف يستثمر الصندوق فيها بشكل أساسي** يستثمر الصندوق في محفظة متنوعة من الصناديق الاستثمارية العامة أو الخاصة ومنها المفتوح والمغلق وصناديق المؤشرات المتداولة (ETF)وغير المتداولة وصناديق الاستثمار المغلق المتداول، المتوافقة مع معايير اللجنة الشرعية والمرخصة من هيئة السوق المالية أو جهات رقابية مماثلة خارج المملكة التي تستثمر في مختلف فئات الأصول كما هو موضح ادناه مع التركيز بشكل أساسي استهداف الصناديق التي أصدرها مدير الصندوق أو أي من تابعيه وفقاً لأهداف الصندوق: - -أدوات أسواق النقد المتوافقة مع المعايير الشرعية: وتشمل، النقد، صفقات أسواق النقد. -صناديق الاستثمار التي تستثمر بشكل أساسي في صفقات أسواق النقد. -الصكوك وأدوات الدخل الثابت: وتشمل صناديق المؤشرات المتداولة (ETFs) -الأسهم المدرجة: وتشمل صناديق المؤشرات المتداولة ((ETFs) -الصناديق الأخرى: تشمل، الصناديق الاستثمارية التي تستثمر أو توفر عائد يرتبط بـ: وسلسلة التوريد (Chain Supply) وتمويل رأس المال العامل، ورأس المال الجريء، والمنتجات المهيكلة، والاستثمارات الزراعية، واستثمارات البنية التحتية، والعقارات، والإجارة، والاستثمارات المدعومة بأصول، وصناديق الاستثمار العقارية المتداولة (REITs)، وأدوات الدخل الثابت الخاصة، والأراضي الزراعية، والملكية الخاصة، وصفقات تستثمر في تمويل التجارة. -صناديق تستثمر في الذهب: وتشمل صناديق المؤشرات المتداولة
	2024/12/24م	ج) سياسة تركيز الاستثمار بشكل أساسي في الصناديق الاستثمارية العامة أو الخاصة ومنها سوف يركز الصندوق على الاستثمار في توزيع أصوله - وغير المتداولة المتوافقة مع ضوابط اللجنة الشرعية والمرخصة (ETFs) المفتوح والمغلق وصناديق المؤشرات المتداولة من هيئة السوق المالية أو جهات رقابية مماثلة خارج المملكة التي تستثمر في مختلف فئات الأصول كصناديق أدوات أسواق النقد وصناديق الصكوك كما هو مبين بالفقرة (ب) أعلاه، وكذلك صناديق الأسهم المدرجة وصناديق الاستثمارات الأخرى المذكورة أدناه في الفقرة (د) مع الالتزام بالمادة 41 من لائحة صناديق الاستثمار بحيث لا يتجاوز استثمار أصول وأموال الصندوق العام في الصناديق الخاصة أو الأصول غير القابلة للتسييل ما نسبته 10% من صافي قيمة أصول الصندوق العام سيلتزم مدير الصندوق بتنويع استثمارات الصندوق كما هو مذكور في استراتيجيته، ولن تكون هناك قيود على التركز في منطقة جغرافية معينة. لمدير الصندوق الحق في الظروف الاستثنائية التي لا تتوفر فيها فرص للاستثمار مناسبة لأهداف الصندوق، استثمار ما يصل إلى 100% من صافي أصول الصندوق في أدوات أسواق النقد و/أو صناديق أسواق النقد و/ أو الإبقاء عليها كسيولة نقدية.
	2024/12/24م	تعديل في جدول نسب الاستثمار في كل مجال استثماري
	2024/12/24م	هـ) أسواق الأوراق المالية التي يحتمل أن يشتري ويبيع الصندوق فيها استثمارات سيقوم مدير الصندوق بالاستثمار محليًا بشكل رئيسي، حيث ستكون معظم استثمارات الصندوق في المملكة العربية السعودية. كما يمكن لمدير الصندوق الاستثمار في الفرص المتاحة عالمياً وفقا لتقديره وكما يراه مناسبًا لتحقيق مصلحة لمالكي الوحدات. ولن يكون هناك تركيز على نطاق جغرافي معين بحيث لا تتجاوز الاستثمارات في الصناديق الخارجية ما نسبته 30% من قيمة صافي أصول الصندوق
	2024/12/24م	و) إفصاح استثمارات مدير الصندوق في وحدات صندوق الاستثمارات يمكن لمدير الصندوق وفقًا لتقديره الخاص المشاركة في الصندوق كمستثمر عند تأسيس الصندوق أو بعد إطلاق الصندوق، ويحتفظ مدير الصندوق بحقه في تخفيض مشاركته كلياً أو جزئياً متى ما رأى ذلك مناسبا. سيتم الإفصاح عن إجمالي قيمة هذه الاستثمارات

		إن وجدت بشكل ربع سنوي وسيتم التعامل مع مدير الصندوق حال استثماره في الصندوق دون تمييز عن أي مستثمر آخر مع مراعاة .متطلبات المادة (15) "اشتراكات الصندوق" من لائحة صناديق الاستثمار
	2024/12/24م	**ز) أنواع المعاملات والأساليب والأدوات التي يمكن لمدير الصندوق استخدامها بغرض اتخاذ قراراته الاستثمارية** يختار مدير الصندوق الاستثمارات التي يستثمر بها بناءً على معايير تشمل: الفحص الكمي وتقييم الجودة الائتمانية ومستوى المخاطر والعائد المتوقع والتزام الاستثمارات بالمعايير الشرعية -لأجل الحفاظ على توزيع أصول الصندوق بما يتلاءم مع أهداف الصندوق ونسبة الاستثمار في كل مجال استثماري، سيقوم مدير الصندوق بصورة دورية بإعادة توزيع الأصول. - سيستثمر الصندوق بشكل أساسي في صناديق أصدرها مدير الصندوق أو أي من تابعيه وفقاً لأهداف الصندوق -وسيقوم مدير الصندوق - وفقا لتقديره - باتخاذ القرارات الاستثمارية اللازمة لإدارة الصندوق، وله في ذلك الاسترشاد بالدراسات والتقارير والتقييمات الاستثمارية والاقتصادية والسياسية المختلفة والمعلومات المتاحة لديه من قبل فريق الأبحاث أو أي جهة أخرى خارجية كبيوت الاستثمار ومراكز الدراسات، ودراسة الأوضاع الاقتصادية المحلية والدولية المختلفة، والسيولة النقدية المتاحة.
	2024/12/24م	ط) قيود الاستثمار يلتزم الصندوق بقيود الاستثمار والمعايير المحددة في المادة (56) "الصندوق القابض" من لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية، والمعايير الشرعية التي تحددها اللجنة الشرعية.
	2024/12/24م	ي) الحد الذي يمكن فيه استثمار أصول الصندوق في وحدات صندوق أو صناديق استثمار يديرها ذلك المدير أو مديرو صناديق من الباطن أو مديرو صناديق آخرون. يستهدف الصندوق الاستثمار في وحدات صناديق استثمارية أصدرها مدير الصندوق أو أي من تابعيه أو في وحدات صناديق استثمارية أخرى مرخصة من هيئة السوق المالية أو من هيئة رقابية خاضعة لمتطلبات تنظيمية مماثلة لتلك التي تفرضها الهيئة وفقا لأهداف الصندوق
	2024/12/24م	ك) صلاحيات صندوق الاستثمار في التمويل والتمول يحق للصندوق الحصول على تمويل إسلامي بما لا يتجاوز 15% من صافي أصول الصندوق ولفترة استحقاق لا تزيد عن سنة، ويستثنى من التقيد بهذه النسبة التمويل الإسلامي لغرض تغطية طلبات الاسترداد. كما يمكن رهن أصول الصندوق لغرض التمويل. ولا ينوي مدير الصندوق تمويل الأوراق المالية من أصول الصندوق، كما لا ينوي مدير الصندوق رهن أصول الصندوق.
	2024/12/24م	ل) الإفصاح عن الحد الأعلى للتعامل مع أي طرف نظير لا ينطبق
	2024/12/24م	س) عقود المشتقات لا ينطبق
	2024/12/24م	ع) أي إعفاءات توافق عليها هيئة السوق المالية بشأن أي قيود أو حدود على الاستثمار لم يقدم مدير الصندوق طلب إعفاء لهيئة السوق المالية من لائحة صناديق الاستثمار حتى تاريخ إعداد هذه الشروط والأحكام
	2024/12/24م	إضافة في فقرة (4) المخاطر الرئيسة للاستثمار في الصندوق قبل اشتراك المستثمرين في وحدات الصندوق، يجب عليهم قراءة الشروط والأحكام بدقة وتمعن، لا سيما مخاطر الاستثمار الواردة في هذه المادة، مع العلم بأن هذه المخاطر الموضحة قد تم ذكرها على سبيل المثال لا الحصر. وعليه، فمن المحتمل وجود مخاطر أخرى غير معروفة أو محددة أو مرئية في الوقت الراهن لمدير الصندوق، من شأنها التأثير على استثمارات الصندوق. تعديل وإضافة جميع المخاطر الرئيسية المحتملة
	2024/12/24م	تعديل في فقرة (6) الفئة المستهدفة للاستثمار في الصندوق
	2024/12/24م	إضافة في فقرة (9) مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب أتعاب الإدارة: يتقاضى مدير الصندوق من الصندوق في كل يوم تقييم رسوم إدارة سنوية بحد أقصى 0.90% من صافي قيمة أصول الصندوق، إذا استثمر الصندوق في صناديق مدارة من شركة العربي المالية، سيتم التنازل عن رسوم الإدارة أو إعادة دفعها بالكامل لصالح الصندوق أو الجزء المستحق منها لشركة العربي المالية وذلك في حال استثمر الصندوق في صندوق له مدير من الباطن أو مستشار استثمار. أما في حال الاستثمار في صناديق مدارة من جهات أخرى غير مدير الصندوق، فسوف يتم خصم رسوم الإدارة من الصندوق على ألا تزيد عن 2.00 % سنويًا من قيمة الأصول المستثمرة في تلك الصناديق. كما يحق لمدير الصندوق أن يتنازل عن جزء أو كل من قيمة أتعاب الإدارة المذكورة أعلاه في أي وقت حسب تقديره المطلق على أن يتمتع جميع مالكي الوحدات بجميع الفئات بحقوق متساوية وأن يعاملوا بالمساواة من قبل مدير الصندوق أتعاب أمين الحفظ: سيتم احتساب رسوم الحفظ على أساس 0.02% سنويا على صافي قيمة أصول الصندوق المستثمرة في الصناديق الأخرى. و 0.02 % سنوياً من صافي قيمة أصول الصندوق المستثمرة في الأسهم وأدوات الدخل الثابت، و 0.005% سنوياً على صافي قيمة أصول الصندوق المستثمرة في صفقات أسواق النقد ماعدا النقدية. وخصمها كل يوم تقييم على أساس قيمة أصول الصندوق ما عدا النقد. بالإضافة للرسوم النظامية والرسوم التي قد تفرضها الأسواق ومراكز الإيداع والتي من الممكن أن تتغير من وقت لأخر. مصاريف التمويل المتوافقة مع معايير اللجنة الشرعية: تحسب في كل يوم تقييم وتدفع حسب متطلبات الجهة الممولة حسب الأسعار السائدة :أ) تفاصيل جميع المدفوعات من أصول صندوق الاستثمار وطريقة احتسابها

		أتعاب الإدارة: يتقاضى مدير الصندوق من الصندوق في كل يوم تقييم رسوم إدارة سنوية بحد أقصى 0.90% من صافي قيمة - أصول الصندوق. إذا استثمر الصندوق في صناديق مدارة من شركة العربي المالية، سيتم التنازل عن رسوم الإدارة أو إعادة دفعها بالكامل لصالح الصندوق أو الجزء المستحق منها لشركة العربي المالية وذلك في حال استثمر الصندوق في صندوق له مدير من الباطن أو مستشار استثمار. أما في حال الاستثمار في صناديق مدارة من جهات أخرى غير مدير الصندوق، فسوف يتم خصم رسوم الإدارة من الصندوق على ألا تزيد عن 2.00 % سنويًا من قيمة الأصول المستثمرة في تلك الصناديق. كما يحق لمدير الصندوق أن يتنازل عن جزء أو كل من قيمة أتعاب الإدارة المذكورة أعلاه في أي وقت حسب تقديره المطلق على أن يتمتع جميع مالكي الوحدات بجميع الفئات بحقوق متساوية وأن يعاملوا بالمساواة من قبل مدير الصندوق. أتعاب أمين الحفظ: سيتم احتساب رسوم الحفظ على أساس 0.02% سنويا على صافي قيمة أصول الصندوق المستثمرة في - الصناديق الأخرى. و 0.02 % سنويا من صافي قيمة أصول الصندوق المستثمرة في الأسهم وأدوات الدخل الثابت، و 0.005% سنويا على صافي قيمة أصول الصندوق المستثمرة في صفقات أسواق النقد ماعدا النقدية. وخصمها كل يوم تقييم على أساس قيمة أصول الصندوق ما عدا النقد. بالإضافة للرسوم النظامية والرسوم التي قد تفرضها الأسواق ومراكز الإيداع والتي من الممكن أن تتغير من وقت لأخر. مصاريف التمويل المتوافقة مع معايير اللجنة الشرعية: تحسب في كل يوم تقييم وتدفع حسب متطلبات الجهة الممولة حسب - الأسعار السائدة مصاريف ورسوم التعامل (الوساطة): تدفع مصاريف التعامل أو أية رسوم نظامية أخرى من قبل الصندوق مباشرة بمستويات - تحددها الأنظمة أو وسيط التعامل أو أمناء الحفظ في الأسواق التي يقوم الصندوق بالشراء أو البيع فيها. تتفاوت تلك المبالغ استنادا على معدل تداول أصول الصندوق وحجم العمليات المنفذة وحسب الأسعار السائدة الرسوم والمصاريف الأخرى: لمدير الصندوق الحق في تحميل الصندوق أي رسوم أو مصاريف أخرى مسموح بها نظاميًا وهي على - سبيل المثال: أتعاب مراجع الحسابات، أتعاب المستشار الضريبي وأي رسوم أخرى ذات عالقة بالضريبة، ومكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق المستقلين، وأتعاب خدمات اللجنة الشرعية، ورسوم هيئة السوق المالية، ورسوم النشر على موقع تداول (السوق)، والتكاليف المتعلقة بجمعيات مالكي الوحدات، مصروفات طباعة التقارير، بالإضافة إلى المصاريف الإدارية ومصاريف معالجة البيانات والعمليات الخاصة بالصندوق. ولن يتجاوز إجمالي تلك الرسوم والمصاريف الأخرى 1.00% سنويا من متوسط صافي قيمة أصول الصندوق خلال السنة المالية. وهي على النحو التالي: 1-مكافأة أعضاء مجلس الإدارة المستقلين: يحصل كل عضو مجلس إدارة مستقل على 10,000 ريال سعودي عن كل اجتماع على جميع الصناديق الشرعية على أن يتحمل الصندوق نصيبه من هذه التكاليف، يتم احتسابها على أساس يومي كمصروف مستحق (موزعة على 365 يوم) ويتم خصمها كل يوم تقييم من أصول الصندوق ويتم دفعها نهاية العام. 2-أتعاب مراجع الحسابات: رسوم تدقيق سنوية: 30,000 ريال سعودي رسوم مراجعة نصف سنوية: 15,000 ريال سعودي، يتم احتسابها على أساس يومي كمصروف مستحق (موزعة على 365 يوم) ويتم خصمها كل يوم تقييم من أصول الصندوق ويتم دفعها بشكل ربع سنوي 3-تكاليف الرقابة الشرعية: 10,000 ريال سعودي سنويا يتم احتسابها على أساس يومي كمصروف مستحق (موزعة على 365 يوم) ويتم خصمها كل يوم تقييم من أصول الصندوق ويتم دفعها بشكل ربع سنوي 4-مصروفات رقابية: 7,500 ريال سعودي سنويا، يتم احتسابها على أساس يومي كمصروف مستحق (موزعة على 365 يوم) ويتم خصمها كل يوم تقييم من أصول الصندوق ويتم دفعها نهاية السنة المالية. 5-مصاريف نشر بيانات الصندوق على موقع تداول: يتم احتسابها على أساس يومي كمصروف مستحق (موزعة على 365 يوم) ويتم خصمها كل يوم تقييم من أصول الصندوق ويتم دفعها نهاية السنة المالية. 6-مصاريف إعداد وتقديم إقرار معلومات إلى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك: كحد أقصى 20,000 ريال، يتم احتسابها على أساس يومي كمصروف مستحق (موزعة على 365 يوم) ويتم خصمها كل يوم تقييم من أصول الصندوق ويتم دفعها نهاية السنة المالية. 7-رسوم المؤشر الاسترشادي: 32,500 ريال سنويا بحد أقصى، يتم احتسابها على أساس يومي كمصروف مستحق ويتم خصمها كل يوم تقييم من أصول الصندوق ويتم دفعها نهاية السنة المالية . 8-المصاريف الإدارية ومصاريف معالجة البيانات العمليات الخاصة بالصندوق: يتقاضى مدير الصندوق 0.15% سنويا من صافي قيمة أصول الصندوق وتشمل مصاريف الشؤون الإدارية الخاصة بالصندوق والبرامج المستخدمة في معالجة البيانات. يتم تحميلها على الصندوق على أساس نسبة أصول الصندوق من حجم أصول الصناديق العامة المفتوحة التي يقوم مدير الصندوق بمعالجة بياناتها وبالعمليات الخاصة بها .

		تجدر الإشارة إلى أن جميع الرسوم والأتعاب والعمولات والمصاريف التي تستحق لشركة العربي المالية ومقدمي الخدمات الآخرين لا تشمل ضريبة القيمة المضافة والتي سيدفعها الصندوق بشكل منفصل وفقاً للنسب التي ينص عليها نظام ضريبة القيمة المضافة ولائحته التنفيذية.
	2024/12/24م	(9) تعديل في فقرة فقرة (ب) جدول افتراضي يوضح المصروفات والرسوم الفعلية المحملة على الصندوق في السنة الماضية مع مثال يوضح تأثيرها على مبلغ استثمار افتراضي في الصندوق قدره 1,000,000 ريال ومتوسط حجم الصندوق 100 مليون ريال.
	2024/12/24م	(9) إضافة في فقرة (هـ) لا يوجد أي عمولات أخرى يحق لمدير الصندوق أن يبرم ترتيبات عمولة خاصة تكون محصورة في سلع وخدمات قد يحصل عليها مدير الصندوق على أن تكون متعلقة بتنفيذ صفقات نيابة عن صندوق الاستثمار أو بتقديم أبحاث لمصلحة الصندوق وفقا للائحة مؤسسات السوق المالية. كما يحق لمدير الصندوق أن يتنازل عن جزء أو كل من قيمة أتعاب الإدارة المذكورة أعلاه في أي وقت حسب تقديره المطلق على أن يتمتع جميع مالكي الوحدات بجميع الفئات بحقوق متساوية وأن يعاملوا بالمساواة من قبل مدير الصندوق. يحق لمدير الصندوق أن يبرم ترتيبات عمولة خاصة تكون محصورة في سلع وخدمات قد يحصل عليها مدير الصندوق على أن تكون متعلقة بتنفيذ صفقات نيابة عن صندوق الاستثمار أو بتقديم أبحاث لمصلحة الصندوق وفقا للائحة مؤسسات السوق المالية. كما يحق لمدير الصندوق أن يتنازل عن جزء أو كل من قيمة أتعاب الإدارة المذكورة أعلاه في أي وقت حسب تقديره المطلق على أن يتمتع جميع مالكي الوحدات بجميع الفئات بحقوق متساوية وأن يعاملوا بالمساواة من قبل مدير الصندوق.
	2024/12/24م	إضافة في فقرة (24) مجلس إدارة الصندوق أ) أسماء أعضاء مجلس إدارة الصندوق السيد/ وليد بن ناصر المعجل عضو غير مستقل
	2024/12/24م	إضافة في فقرة (25) لجنة الرقابة الشرعية

6- أي معلومة اخرى من شأنها أن تمكن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار	لا يوجد أي معلومات اخرى من شأنها أن تمكن مالكي الوحدات من اتخاذ القرار								
7 -(أ)- نسبة رسوم الإدارة المحتسبة على الصندوق	0.00	7 -(ب)- نسبة الرسوم المحتسبة في الصناديق التي يستثمر فيها الصندوق	صندوق الرياض للأسهم العالمية المتوافقة مع الشريعة	العربي المالية للاكتتابات الأولية (المتوافق مع الشريعة)	صندوق العربي المالية للفرص (المتوافق مع الشريعة)	صندوق العربي المالية للمتاجرة بالدولار الامريكي (المتوافق مع الشريعة)	صندوق العربي المالية للمتاجرة بالريال السعودي (المتوافق مع الشريعة)	صندوق العربي المالية للأسهم السعودية (المتوافق مع الشريعة)	صندوق العربي المالية لأسهم الشركات الرقمية والتقنية (المتوافق مع الشريعة)
			1.75%	%1.50	1.75%	0.20%	0.50%	1.75%	1.75%

8- بيان حول العمولات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة	لم يتم تحصيل أي عمولات خاصة خلال الفترة
9- بيانات ومعلومات أخرى	لا توجد بيانات ومعلومات أخرى
10- مدة إدارة الشخص المسجل كمدير للصندوق	سنتان

11- نسبة مصروفات كل	الصندوق	صندوق العربي المالية	صندوق العربي	صندوق العربي المالية للأسهم	صندوق العربي المالية	صندوق العربي المالية	صندوق الرياض	صندوق العربي المالية للمتاجرة

الصناديق المستثمر فيها والمتوسط المرجح لنسبة المصروفات بنهاية العام		للمتاجرة بالريال السعودي (المتوافق مع الشريعة)	المالية للفرص (المتوافق مع الشريعة)	السعودية (المتوافق مع الشريعة)	للاكتتابات الأولية (المتوافق مع الشريعة)	لأسهم الشركات الرقمية والتقنية (المتوافق مع الشريعة)	المالية للأسهم العالمية	بالدولار الأمريكي (المتوافق مع الشريعة)
	نسبة مصروفات	%1.00						
	المتوسط المرجح	%0.26	%0.1925	%0.1750	%0.1350	%0.1225	%0.1050	%0.0100

د- امين الحفظ	
1- اسم وعنوان أمين الحفظ	شركة البلاد للاستثمار (البلاد المالية) المملكة العربية السعودية البلاد المالية، المركز الرئيسي طريق الملك فهد -العليا ص.ب 140، الرياض 11411 فاكس 00966112039899هاتف موحد: 920003636 الموقع الالكتروني:www.albilad-capital.com البريد الالكتروني: custody@albilad-capital.com
2- وصف موجز لواجباته ومسؤولياته	سيقوم أمين الحفظ بحفظ سجلات وحسابات الأصول والمطلوبات والمصروفات المتعلقة بالصندوق. سيتم حفظ أصول الصندوق في إدارة أو أكثر من إدارات الحفظ في مختلف المؤسسات المالية التي يختارها مدير الصندوق. وسيتم فصل أصول الصندوق فصلا واضحا عن أصول المدير وعن أول صناديق الاستثمار الاخرى وعن أصول أي جهة أخرى ذات علاقة

هـ - مشغّل الصندوق	
1- اسم وعنوان مشغّل الصندوق	**شركة العربي المالية** مبنى العربي المالية -شارع المؤيد الجديد حي المربع، خلف مبنى الإدارة العامة للبنك العربي الوطني ص.ب. ٢٢٠٠٩، الرياض ١١٣١١ المملكة العربية السعودية الهاتف الموحد: 8001240055 الموقع الالكتروني: www.anbcapital.com.sa
2- وصف موجز لواجباته ومسؤولياته	تقييم أصول الصندوق وفقا لما هو موضح في شروط وأحكام الصندوق والاحتفاظ بالدفاتر والسجلات وإعداد سجل مالكي الوحدات وحفظه في المملكة كما هو منصوص عليه في لائحة صناديق الاستثمار. كما يحق لمشغل الصندوق تعيين مشغل صندوق من الباطن

و - مراجع الحسابات	
1- اسم وعنوان مراجع الحسابات	إرنست أند يونغ طريق الملك فهد ص.ب.٢٧٣٢، برج الفيصلية، الدور٦ الرياض ١١٤٦١، المملكة العربية السعودية ت :٢٧٣٤٧٤٠ (١١) ٩٦٦+

ز- القوائم المالية
القوائم المالية لصندوق العربي المالية المتوازن في نهاية فترة عام 2024، أعدت وفقا للمعايير المحاسبية المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين في المملكة العربية السعودية

anb capital Multi-Asset Balanced Fund (Shariah)
(Previously anb capital Balance Fund)
(Managed by anb capital Company)

FINANCIAL STATEMENTS AND INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

31 DECEMBER 2024

Ernst & Young Professional Services (Professional LLC)
Paid-up capital (SR 5,500,000 – Five million five hundred thousand Saudi Riyal)
Head Office
Al Faisaliah Office Tower, 14th Floor
King Fahad Road
P.O. Box 2732
Riyadh 11461
Kingdom of Saudi Arabia

C.R. No. 1010383821

Tel: +966 11 215 9898
+966 11 273 4740
Fax: +966 11 273 4730

ey.ksa@sa.ey.com
ey.com

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT
TO THE UNITHOLDERS OF ANB CAPITAL MULTI-ASSET BALANCED FUND (Shariah)
(PREVIOUSLY ANB CAPITAL BALANCED FUND)
(MANAGED BY ANB CAPITAL COMPANY)

Opinion

We have audited the financial statements of anb capital Multi-Asset Balanced Fund (Shariah) (Previously anb capital Balanced Fund) (the "Fund") managed by anb capital Company (the "Fund Manager"), which comprise the statement of financial position as at 31 December 2024, and the statement of comprehensive income, statement of changes in net assets attributable to the unitholders and statement of cash flows for the year then ended, and notes to the financial statements, including material accounting policy information.

In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Fund as at 31 December 2024, and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with IFRS Accounting Standards that are endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia and other standards and pronouncements that are endorsed by the Saudi Organization for Chartered and Professional Accountants.

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing that are endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia. Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements section of our report. We are independent of the Fund in accordance with the International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards) that is endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia that is relevant to our audit of the financial statements, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with that code. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Other Information included in the Fund's 2024 Annual Report

Other information consists of the information included in the Fund's 2024 annual report, other than the financial statements and our auditors' report thereon. The Fund manager is responsible for the other information in the Fund's annual report. The Fund's 2024 annual report is expected to be made available to us after the date of this auditors' report.

Our opinion on the financial statements does not cover the other information, and we will not express any form of assurance conclusion thereon. In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information identified above when it becomes available and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated.

When we read the Fund's annual report, if we conclude that there is a material misstatement therein, we are required to communicate the matter to those charged with governance.

Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with IFRS Accounting Standards that are endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia and other standards and pronouncements that are endorsed by the Saudi Organization for Chartered and Professional Accountants, the applicable provisions of the Investment Funds Regulations issued by the Board of the Capital Market Authority, and the Fund's terms and conditions and the Information Memorandum, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Fund's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Fund or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance (i.e. Fund Manager's board of directors) are responsible for overseeing the Fund's financial reporting process.

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT
TO THE UNITHOLDERS OF ANB CAPITAL MULTI-ASSET BALANCED FUND (Shariah)
(PREVIOUSLY ANB CAPITAL BALANCED FUND)
MANAGED BY ANB CAPITAL COMPANY) (continued)

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with International Standards on Auditing that are endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with International Standards on Auditing that are endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.

- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Fund's internal control.

- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.

- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Fund's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Fund to cease to continue as a going concern.

- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT
TO THE UNITHOLDERS OF ANB CAPITAL MULTI-ASSET BALANCED FUND (Shariah)
(PREVIOUSLY ANB CAPITAL BALANCED FUND)
(MANAGED BY ANB CAPITAL COMPANY) (continued)

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements (continued)

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

for Ernst & Young Professional Services

R7
سجل تجاري ١٠١٠٣٨٣٨٢١
CR. 1010383821
شركة إرنست ويونغ للخدمات المهنية
(مهنية ذات مسؤولية محدودة)
Ernst & Young Professional Services
(Professional LLC)

Fahad M. Al-Toaimi
Certified Public Accountant
License No. 354

Riyadh: 26 Ramadan 1446H
(26 March 2025)

STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

As at 31 December 2024

	Note	***2024*** ***SAR***	*2023* *SAR*
ASSETS			
Financial assets at fair value through profit or loss (FVTPL)	7	**23,015,051**	16,601,685
Cash and cash equivalent	8	**1,420,914**	305,146
TOTAL ASSETS		**24,435,965**	16,906,831
LIABILITY AND EQUITY			
LIABILITY			
Accrued expenses	10	**42,969**	22,961
TOTAL LIABILITY		**42,969**	22,961
NET ASSETS (EQUITY) ATTRIBUTABLE TO THE UNITHOLDERS (TOTAL EQUITY)		**24,392,996**	16,883,870
TOTAL LIABILITY AND EQUITY		**24,435,965**	16,906,831
Units in issue (numbers)		**214,167**	165,950
Net asset value attributable to each unit (SAR)		**113.90**	101.74

The accompanying notes 1 to 17 form an integral part of these financial statements.

STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME

For the year ended 31 December 2024

	Note	***2024*** ***SAR***	*2023* *SAR*
INCOME			
Net realized gain on financial assets at FVTPL		**1,702,783**	1,237,077
Net movement in unrealized losses on financial assets at FVTPL	7	**458,334**	2,077,919
Other income		**(2,495)**	-
TOTAL INCOME		**2,158,622**	3,314,996
EXPENSE			
Other expenses		**(109,870)**	(87,641)
NET INCOME FOR THE YEAR		**2,048,752**	3,227,355
OTHER COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR		**-**	-
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR		**2,048,752**	3,227,355

The accompanying notes 1 to 17 form an integral part of these financial statements.

STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS (EQUITY) ATTRIBUTABLE TO THE UNITHOLDERS

For the year ended 31 December 2024

	2024 ***SAR***	*2023* *SAR*
NET ASSETS (EQUITY) ATTRIBUTABLE TO THE UNITHOLDERS AT THE BEGINNING OF THE YEAR	**16,883,870**	27,678,889
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR	**2,048,752**	3,227,355
ISSUANCE AND REDEMPTIONS OF UNITS		
Issuance of units during the year	**12,278,162**	687,428
Redemptions of units during the year	**(6,817,788)**	(14,709,803)
Net change from unit transactions	**5,460,374**	(14,022,375)
NET ASSETS (EQUITY) ATTRIBUTABLE TO THE UNITHOLDERS AT THE END OF THE YEAR	**24,392,996**	16,883,870

REDEEMABLE UNIT TRANSACTIONS (numbers)

Transactions in redeemable units made for the year ended 31 December are summarised as follows:

	2024 ***Units***	*2023* *Units*
UNITS AT THE BEGINNING OF THE YEAR	**165,950**	327,256
Issuance of units during the year	**109,169**	6,846
Redemptions of units during the year	**(60,952)**	(168,152)
Net increase / (decrease) in units	**48,217**	(161,306)
UNITS IN ISSUE AT THE END OF THE YEAR	**214,167**	165,950

The accompanying notes 1 to 17 form an integral part of these financial statements.

STATEMENT OF CASH FLOWS

For the year ended 31 December 2024

	2024 ***SAR***	*2023* *SAR*
OPERATING ACTIVITIES		
Net income for the year	**2,048,752**	3,227,355
Adjustments to reconcile net income to net cash flows:		
Net Movement in unrealized gains on financial assets at FVTPL	**(458,334)**	(1,640,028)
	1,590,418	1,587,327
Working capital changes:		
Investments at fair value through profit or loss	**(5,955,032)**	12,656,006
Accrued expenses	**20,008**	1,140
Net cash flows (used in) / from operating activities	**(4,344,606)**	14,244,472
FINANCING ACTIVITIES		
Proceeds from issuance of units	**12,278,162**	687,428
Payment on redemption of units	**(6,817,788)**	(14,709,803)
Net cash flows from / (used in) financing activities	**5,460,374**	(14,022,375)
NET INCREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS	**1,115,768**	222,098
Cash and cash equivalents balance at beginning of the year	**305,146**	83,048
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF THE YEAR	**1,420,914**	305,146

The accompanying notes 1 to 17 form an integral part of these financial statements.

1. FUND INFORMATION

anb capital Multi-Asset Balanced Fund (Shariah) (Previously ANB Capital Balanced Fund) (the "Fund") is an open-ended fund. The objective of the Fund is to achieve mid-term positive returns and to balance risk by investing in a range of mutual funds. Given the distribution of the fund' assets, the fund is considered a moderate risk investment, designed for investors seeking to invest in mid-term investment., The Fund was established on 3 Rabi Awal 1422H (corresponding to 26 May 2001) by Arab National Bank (the "Bank") which is now managed by anb capital Company (the "Fund Manager"). The address of the Fund Manager is P.O. Box 220009, Riyadh 11311, Kingdom of Saudi Arabia.

In accordance with the Capital Market Authority's (CMA) decision No. 1-83-2005 dated 21 Jumada Awal 1426H (corresponding to 28 June 2005) issued by the CMA Board in connection with the regulations relating to Authorised Persons, the Bank has transferred its asset management operations to anb capital Company (previously, Arab National Investment Company) ("the Fund Manager"), a wholly owned subsidiary of the Bank, effective 1 January 2008.

The Fund has appointed AlBilad Investment Company (the "Custodian") to act as its custodian and registrar. The Fund Manager is responsible for the overall management of the Fund's activities. The Fund Manager can also enter into arrangements with other institutions for the provision of investment, custody or other administrative services on behalf of the Fund.

On November 26, 2024, the Fund Manager's Board of Directors resolved to change the name of the Fund from ANB Capital Balanced Fund to anb capital Multi-Asset Balanced Fund (Shariah). The legal procedures for CMA approval for change in the Fund's name were completed on December 24, 2024.

On December 22, 2024, the Fund's Board of Directors approved a change in the functional currency of the Fund from United States Dollars (USD) to Saudi Riyals (SR). As a result, the financial statements for the year ended December 31, 2024, have been prepared in SR. The comparative figures for the previous year, which were originally presented in USD, have been translated to SAR.

2. REGULATING AUTHORITY

The Fund is governed by the Investment Fund Regulations (the "Regulations") issued by the CMA on 3 Dhul Hijja 1427H (corresponding to 24 December 2006), and effective from 6 Safar 1438H (corresponding 6 November 2016) by the New Investment Fund Regulations ("Amended Regulations") published by the Capital Market Authority on 16 Sha'aban 1437H (corresponding to 23 May 2016), detailing requirements for all funds within the Kingdom of Saudi Arabia. The regulations were further amended by Resolution of the Board of CMA number 2-22-2021 dated 1 Rajab 1442H (corresponding to 24 February 2021). The amended regulations were effective form 19 Ramadan 1442H (corresponding to 1 May 2021)

3. BASIS OF PREPARATION AND CHANGES TO ACCOUNTING POLICIES

3.1 BASIS OF PREPARATION

These financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards ("IFRS") as endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia and other standards and pronouncements issued by the Saudi Organization for Chartered and Professional Accountants ("SOCPA") (collectively referred to as "IFRS as endorsed in the KSA").

These financial statements have been prepared on a historical cost basis, except for investments at fair value through profit or loss which are stated at their fair value. These financial statements are presented in US Dollar ("USD"), which is the functional currency of the Fund, and all values are rounded to the nearest one US Dollar, except where otherwise indicated.

4. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES

The following are the material accounting policies applied by the Fund in preparing its financial statements:

4.1 Financial instruments

(i) Classification

In accordance with IFRS 9, the Fund classifies its financial assets and financial liabilities at initial recognition into the categories of financial assets and financial liabilities discussed below.

4. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES (Continued)

4.1 Financial instruments (continued)
(i) Classification (continued)

The fund has classified investments in public mutual funds at fair value through profit or loss. In applying that classification, a financial asset or financial liability is considered to be held for trading if:

a) It is acquired or incurred principally for the purpose of selling or repurchasing it in the near term or
b) On initial recognition, it is part of a portfolio of identified financial instruments that are managed together and for which, there is evidence of a recent actual pattern of short-term profit-taking or
c) It is a derivative (except for a derivative that is a financial guarantee contract or a designated and effective hedging instrument)

Financial assets
The Fund classifies its financial assets as subsequently measured at amortised cost or measured at fair value through profit or loss on the basis of both:

- The entity's business model for managing the financial assets; and
- The contractual cash flow characteristics of the financial asset

- Financial assets measured at amortised cost
  A debt instrument is measured at amortised cost if it is held within a business model whose objective is to hold financial assets in order to collect contractual cash flows and its contractual terms give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding.

- Financial assets measured at fair value through profit or loss (FVTPL)
  A financial asset is measured at fair value through profit or loss if:

  i. Its contractual terms do not give rise to cash flows on specified dates that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding (SPPI); and
  ii. It is not held within a business model whose objective is either to collect contractual cash flows, or to both collect contractual cash flows and sell; or
  iii. At initial recognition, it is irrevocably designated as measured at FVTPL when doing so eliminates or significantly reduces a measurement or recognition inconsistency that would otherwise arise from measuring assets or liabilities or recognising the gains and losses on them on different bases.

The Fund investments includes investment in mutual fund instruments which are acquired principally for the purpose of generating a profit from short-term fluctuations in price and classified at fair value through profit or loss.

Financial liabilities

- Financial liabilities measured at fair value through profit or loss (FVTPL)

A financial liability is measured at FVTPL if it meets the definition of held for trading. The Fund does not hold any financial liabilities measured at FVTPL.

- Financial liabilities measured at amortised cost

This category includes all financial liabilities, other than those measured at fair value through profit or loss.

(ii) Recognition
The Fund recognises a financial asset or a financial liability when it becomes a party to the contractual provisions of the instrument.

Purchases or sales of financial assets that require delivery of assets within the time frame generally established by regulation or convention in the market place (regular way trades) are recognised on the trade date, i.e., the date that the Fund commits to purchase or sell the asset.

4. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES (Continued)

4.1 Financial instruments (continued)

(iii) Initial measurement

Financial assets and financial liabilities at FVTPL are recorded in the statement of financial position at fair value. All transaction costs for such instruments are recognised directly in profit or loss.

Financial assets and liabilities (other than those classified as at FVTPL) are measured initially at their fair value including any directly attributable incremental costs of acquisition or issue.

(iv) Subsequent measurement

After initial measurement, the Fund measures financial instruments which are classified as at FVTPL, at fair value. Subsequent changes in the fair value of those financial instruments are recorded in net gain or loss on financial assets and liabilities at FVTPL in the statement of comprehensive income. Interest and dividends earned or paid on these instruments are recorded separately in interest income or expense and dividend income in the statement of comprehensive income.

(v) Derecognition of financial instruments

A financial asset (or, where applicable, a part of a financial asset or part of a group of similar financial assets) is primarily derecognised (i.e. removed from the Fund's statement of financial position) when:

- The rights to receive cash flows from the asset have expired; or
- The Fund has transferred its rights to receive cash flows from the asset or has assumed an obligation to pay the received cash flows in full without material delay to a third party under a 'pass-through' arrangement; and either (a) the Fund has transferred substantially all the risks and rewards of the asset, or (b) the Fund has neither transferred nor retained substantially all the risks and rewards of the asset, but has transferred control of the asset.

When the Fund has transferred its rights to receive cash flows from an asset or has entered into a pass-through arrangement, it evaluates if and to what extent it has retained the risks and rewards of ownership.

When it has neither transferred nor retained substantially all of the risks and rewards of the asset, nor transferred control of the asset, the Fund continues to recognise the transferred asset to the extent of the Fund's continuing involvement. In that case, the Fund also recognises an associated liability. The transferred asset and the associated liability are measured on a basis that reflects the rights and obligations that the Fund has retained.

The Fund derecognises a financial liability when the obligation under the liability is discharged, cancelled or expired.

(vi) Offsetting of financial instruments

Financial assets and financial liabilities are offset and the net amount is reported in the statement of financial position if, and only if, there is a currently enforceable legal right to offset the recognised amounts and there is an intention to settle on a net basis, or to realise the asset and settle the liability simultaneously. This is generally not the case with master netting agreements unless one party to the agreement defaults and the related assets and liabilities are presented gross in the statement of financial position.

4. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES (Continued)

4.2 Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents in the statement of financial position comprise cash on hand and short-term deposits in banks that are readily convertible to known amounts of cash and which are subject to an insignificant risk of changes in value, with original maturities of three months or less.

Short-term investments that are not held for the purpose of meeting short-term cash commitments and restricted margin accounts are not considered as 'cash and cash equivalents.

For the purpose of the statement of cash flows, cash and cash equivalents includes balance held with the custodian.

4.3 Accrued expenses

Liabilities are recognised for amounts to be paid in the future for services received, whether billed by the suppliers or not. These are initially recognised at fair value and subsequently at amortised cost using the effective interest rate method.

4.4 Provisions

Provisions are recognised when the Fund has an obligation (legal or constructive) arising from a past event, and the costs to settle the obligation are both probable and can be measured reliably. If the effect of time value of money is material, provisions are discounted using a current pretax rate that reflects, where appropriate, the risk specific to the liability. When discounting is used, the increase in the provision due to passage of time is recognised as finance costs.

When some or all of the economic benefits required to settle a provision are expected to be recovered from a third party, a receivable is recognised as an asset if it is virtually certain that reimbursement will be received and the amount of the receivable can be measured.

4.5 Zakat and income tax

Under the current system of taxation in the Kingdom of Saudi Arabia the Fund is not liable to pay any Zakat or income tax as they are considered to be the obligation of the Unitholders and as such, these are not provided in the financial statements.

4.6 Redeemable Units

Redeemable units are classified as equity instruments when:

- The redeemable units entitle the holder to a pro rata share of the Fund's net assets in the event of the Fund's liquidation
- The redeemable units are in the class of instruments that is subordinate to all other classes of instruments
- All redeemable units in the class of instruments that is subordinate to all other classes of instruments have identical features
- The redeemable units do not include any contractual obligation to deliver cash or another financial asset other than the holder's rights to a pro rata share of the Fund's net assets

The total expected cash flows attributable to the redeemable units over the life of the instrument are based substantially on the profit or loss, the change in the recognised net assets or the change in the fair value of the recognised and unrecognised net assets of the Fund over the life of the instrument.

4. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES (continued)

4.6 Redeemable Units (Continued)

In addition to the redeemable shares having all of the above features, the Fund must have no other financial instrument or contract that has:

- Total cash flows based substantially on the profit or loss, the change in the recognised net assets or the change in the fair value of the recognised and unrecognised net assets of the Fund
- The effect of substantially restricting or fixing the residual return to the redeemable shareholders

The Fund continuously assesses the classification of the redeemable shares. If the redeemable shares cease to have all the features, or meet all the conditions set out, to be classified as equity, the Fund will reclassify them as financial liabilities and measure them at fair value at the date of reclassification, with any differences from the previous carrying amount recognised in equity. If the redeemable shares subsequently have all the features and meet the conditions to be classified as equity, the Fund will reclassify them as equity instruments and measure them at the carrying amount of the liabilities at the date of the reclassification.

The issuance, acquisition and cancellation of redeemable shares are accounted for as equity transactions.

No gain or loss is recognised in the statement of comprehensive income on the purchase, issuance or cancellation of the Fund's own equity instruments.

The capital of the Fund is SR 2,141,670 (2023: SR 1,659,500) divided into 214,167 (2023: 165,950) participating units of SR 10 par value. All issued participating units are fully paid. The Fund's capital is represented by these participating units and are classified as equity instruments. The units are entitled to payment of a proportionate share of the Fund's net asset value upon winding up of the Fund.

4.7 Net assets value per unit

Net assets value per unit as disclosed in the statement of financial position is calculated by dividing the net assets of the Fund by the number of units outstanding at year end.

4.8 Dividend income

Dividend income is recognised in statement of comprehensive income on the date on which the right to receive the payment for dividend is established. For quoted equity securities, this is usually the ex-dividend date. Dividend income from equity securities designated as at FVTPL is recognised in statement of comprehensive income in a separate line item.

4.9 Net gain or loss on financial assets at fair value through profit or loss ("FVTPL")

Net gains or losses on financial assets and liabilities at FVTPL are changes in the fair value of financial assets and liabilities held for trading or designated upon initial recognition as at FVTPL and exclude special commission and dividend income and expenses.

Unrealised gains and losses comprise changes in the fair value of financial instruments for the year and from reversal of the prior year's unrealised gains and losses for financial instruments, which were realised in the reporting period. Realised gains and losses on disposals of financial instruments classified as at FVTPL are calculated using the weighted average cost method. They represent the difference between an instrument's initial carrying amount and disposal amount, or cash payments or receipts made on derivative contracts (excluding payments or receipts on collateral margin accounts for such instruments).

4.10 Management fees

Fund management fees are recognised on accrual basis and charged to the statement of comprehensive income. Fund management fee is charged at agreed rates with the Fund Manager and as stated in the terms and conditions of the Fund.

4. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES (Continued)

4.11 Fair value of financial instruments

Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. The fair value measurement is based on the presumption that the transaction to sell the asset or transfer the liability takes place either:

- In the principal market for the asset or liability, or
- In the absence of a principal market, in the most advantageous market for the asset or liability

The fair value of an asset or a liability is measured using the assumptions that market participants would use when pricing the asset or liability, assuming that market participants act in their economic best interest.

The Fund uses valuation techniques that are appropriate in the circumstances and for which sufficient data are available to measure fair value, maximising the use of relevant observable inputs and minimising the use of unobservable inputs.

The fair value for financial instruments traded in active markets at the reporting date is based on their closing NAV on the reporting date.

All assets and liabilities for which fair value is measured or disclosed in the financial statements are categorised within the fair value hierarchy. This is described, as follows, based on the lowest level input that is significant to the fair value measurement as a whole:

- Level 1 - Quoted (unadjusted) market prices in active markets for identical assets or liabilities
- Level 2 - Valuation techniques for which the lowest level input that is significant to the fair value measurement is directly or indirectly observable
- Level 3 - Valuation techniques for which the lowest level input that is significant to the fair value measurement is unobservable.

For assets and liabilities that are recognised in financial statements at fair value on a recurring basis, the Fund determines whether transfers have occurred between levels in the hierarchy by re-assessing categorisation (based on the lowest level input that is significant to the fair value measurement as a whole) at the end of each year. The Fund determines the policies and procedures for both recurring fair value measurement, and for non-recurring measurement.

At each reporting date, the Fund analyses the movements in the values of assets and liabilities which are required to be re-measured or re-assessed as per the Fund's accounting policies. For this analysis, the Fund verifies the major inputs applied in the latest valuation by agreeing the information in the valuation computation to contracts and other relevant documents. The Fund also compares the change in the fair value of each asset and liability with relevant external sources to determine whether the change is reasonable.

For the purpose of fair value disclosures, the Fund has determined classes of assets and liabilities on the basis of the nature, characteristics and risks of the asset or liability and the level of the fair value hierarchy, as explained above. Fair value related disclosures for financial instruments that are measured at fair value or where fair values are disclosed are discussed in note 10.

4.12 Foreign currency translation

Transactions in foreign currencies are translated into Saudi Riyal (SR) at the exchange rate at the dates of the transactions. Foreign exchange gains and losses arising from translations are included in the statement of comprehensive income.

Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are retranslated into SR at the exchange rate at the reporting date.

4. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES (Continued)

4.12 Foreign currency translation (continued)

Foreign currency differences arising on retranslation are recognised in the statement of comprehensive income as net foreign exchange losses, except for those arising on financial instruments at FVTPL, which are recognised as a component of net gain from financial instruments at FVTPL

5. USE OF ESTIMATES AND JUDGMENTS

The preparation of these financial statements in accordance with IFRS requires the use of certain critical accounting judgements, estimates and assumptions that affect the reported amounts of assets and liabilities. It also requires the Fund Manager to exercise its judgement in the process of applying the Fund's accounting policies. Such judgements, estimates and assumptions are continually evaluated and are based on historical experience and other factors, including obtaining professional advice and expectations of future events that are believed to be reasonable under the circumstances. Estimates and underlying assumptions are reviewed on an ongoing basis. Revisions to estimates are recognized prospectively. Significant area where management has used estimates, assumptions or exercised judgement is as follows:

Going concern

The Fund Manager's Board of Directors in conjunction with the Fund Manager made an assessment of the Fund's ability to continue as a going concern and is satisfied that the Fund has the resources to continue in business for the foreseeable future. Furthermore, they are not aware of any material uncertainties that may cast significant doubt upon the Fund's ability to continue as a going concern. Therefore, the financial statements continue to be prepared on the going concern basis.

6. NEW STANDARDS, REGULATIONS, AMENDMENTS AND INTERPRETATIONS ADOPTED BY THE FUND

6.1 ***New standards, amendments and interpretations adopted by the Fund***

The following new and amended IFRSs, are effective from annual reporting period beginning on 1 January 2024 and are adopted in these financial statements. The Fund has not early adopt any standard, interpretation or amendment that has been issued but is yet effective. Several amendments apply for the first time in 2024, but do not have a significant impact on the financial statements.

Standard, interpretation and amendments	**Description**	**Effective date**
Amendment to IFRS 16 – Leases on sale and leaseback.	These amendments include requirements for sale and leaseback transactions in IFRS 16 to explain how an entity accounts for a sale and leaseback after the date of the transaction. Sale and leaseback transactions where some or all the lease payments are variable lease payments that do not depend on an index or rate are most likely to be impacted.	Annual periods beginning on or after 1 January 2024
Amendment to IAS 7 and IFRS 7 on Supplier finance arrangements.	These amendments require disclosures to enhance the transparency of supplier finance arrangements and their effects on a company's liabilities, cash flows and exposure to liquidity risk. The disclosure requirements are the IASB's response to investors' concerns that some companies' supplier finance arrangements are not sufficiently visible, hindering investors' analysis.	Annual periods beginning on or after 1 January 2024
Amendment to IAS 1- Non-current liabilities with covenants.	These amendments clarify how conditions with which an entity must comply within twelve months after the reporting period affect the classification of a liability. The amendments also aim to improve information an entity provides related to liabilities subject to these conditions.	Annual periods beginning on or after 1 January 2024

6. NEW STANDARDS, AMENDMENTS AND INTERPRETATIONS ADOPTED BY THE FUND (continued)

6.1 *New standards, amendments and interpretations adopted by the Fund*

Standard, interpretation and amendments	Description	Effective date
IFRS S1, 'General requirements for disclosure of sustainability-related financial information	This standard includes the core framework for the disclosure of material information about sustainability-related risks and opportunities across an entity's value chain.	1 January 2024 subject to endorsement from SOC
IFRS S2, 'Climate-related disclosures'	This is the first thematic standard issued that sets out requirements for entities to disclose information about climate-related risks and opportunities.	1 January 2024 subject to endorsement from SOCPA

6.2 *Standards issued but not yet effective*

Standard, interpretation and amendments	Description	Effective date
Amendments to IAS 21 – Lack of exchangeability	IASB amended IAS 21 to add requirements to help in determining whether a currency is exchangeable into another currency, and the spot exchange rate to use when it is not exchangeable. Amendment set out a framework under which the spot exchange rate at the measurement date could be determined using an observable exchange rate without adjustment or another estimation technique.	Annual periods beginning on or after 1 January 2025
Amendments to IFRS 9 and IFRS 7 – Classification and Measurement of Financial Instruments	IASB amended to the requirements related to: setting financial liabilities using an electronic payment system; assessing contractual cash flow characteristics of financial assets including those with environmental, social and governance (ESG)- linked features.	Annual periods beginning on or after 1 January 2026
Amendments to IFRS 10 and IAS 28- Sale or Contribution of Assets between an Investor and its Associate or Joint Venture	Partial gain or loss recognition for the transactions between an investor and its associate or joint venture only apply to the gain or loss resulting from the sale or contribution of assets that do not constitute a business as defined in IFRS 3 Business Combinations and the gain or loss resulting from the sale or contribution to an associate or a joint venture of assets that constitute a business as defined in IFRS 3 is recognized in full.	Effective date deferred indefinitely
IFRS 18, Presentation and Disclosure in Financial Statements	IFRS 18 provides guidance on items in statement of profit or loss classified into five categories: operating; investing; financing; income taxed and discontinued operations. It defines a subset of measures related to an entity's financial performance as 'management-defined performance measures' ('MPMs'). The totals, subtotals and line items presented in the primary financial statements and items disclosed in the notes need to be described in a way that represents the characteristics of the item. It requires foreign exchange differences to be classified in the same category as the income and expenses from the items that resulted in the foreign exchange differences.	Annual periods beginning on or after 1 January 2027

6. NEW STANDARDS, REGULATIONS, AMENDMENTS AND INTERPRETATIONS ADOPTED BY THE FUND (*Continued*)

6.2 *Standards issued but not yet effective (Continued)*

Amendments to IAS 21 – Lack of exchangeability	IASB amended IAS 21 to add requirements to help in determining whether a currency is exchangeable into another currency, and the spot exchange rate to use when it is not exchangeable. Amendment set out a framework under which the spot exchange rate at the measurement date could be determined using an observable exchange rate without adjustment or another estimation technique.	Annual periods beginning on or after 1 January 2025
IFRS 19 – Reducing subsidiaries' disclosures	IFRS 19 allows eligible subsidiaries to apply IFRS Accounting Standards with the reduced disclosure requirements of IFRS 19. A subsidiary may choose to apply the new standard in its consolidated, separate or individual financial statements provided that, at the reporting date it does not have public accountability and its parent produces consolidated financial statements under IFRS Accounting Standards.	Annual periods beginning on or after 1 January 2027

7. FINANCIAL ASSETS AT FAIR VALUE THROUGH PROFIT OR LOSS - FVTPL

The composition of the investments at fair value through profit and loss is summarised below:

	2024			
Description	***% of market Value***	***Cost SAR***	***Market value SAR***	***Unrealised gain/(loss) SAR***
Mutual funds				
anb capital SAR Trade Fund (Shariah)	**52%**	**10,978,332**	**11,923,303**	**944,971**
anb capital Opportunistic Fund (Shariah)	**11%**	**2,518,935**	**2,473,065**	**(45,870)**
anb capital Saudi Equity Fund (Shariah)	**10%**	**1,872,002**	**2,425,331**	**553,329**
anb capital IPO Fund (Shariah)	**9%**	**1,317,218**	**2,144,773**	**827,555**
anb capital Digital It Equity Fund (Shariah)	**7%**	**1,425,000**	**1,566,887**	**141,887**
Riyadh Capital Global Equity Fund	**6%**	**1,025,458**	**1,342,255**	**316,797**
anb capital USD Trade Fund (Shariah)	**5%**	**1,004,074**	**1,139,437**	**135,363**
	100%	**20,141,019**	**23,015,051**	**2,874,032**

	2023			
Description	*% of market value*	*Cost SAR*	*Market value SAR*	*Unrealised gain SAR*
Mutual funds				
*anb capital SAR Trade Fund (Shariah)	39%	6,083,419	6,503,419	420,000
Riyadh Capital Global Equity Fund	17%	2,563,646	2,774,655	211,009
*anb capital Pure Saudi Equity Fund (Shariah)	10%	1,042,823	1,595,996	553,174
*anb capital Saudi Equity Fund	10%	1,446,101	1,650,390	204,289
*anb capital Saudi Equity Fund (Shariah)	9%	993,199	1,425,274	432,075
*anb capital IPO Fund (Shariah)	9%	967,219	1,478,201	510,983
*anb capital USD Trade Fund (Shariah)	7%	1,089,580	1,173,750	84,170
	100%	14,185,987	16,601,685	2,415,698

7. FINANCIAL ASSETS AT FAIR VALUE THROUGH PROFIT OR LOSS – FVTPL *(Continued)*

* Funds Managed by the Fund Manager

Movement of unrealized gain / loss on re-measurement of investment classified as 'financial assets at FVTPL:

	2024	*2023*
Fair Value as at 31 December	**23,015,049**	16,601,685
Cost as at 31 December	**(20,141,021)**	(14,185,987)
Unrealized gain as at 31 December	**2,874,032**	2,415,698
Unrealized gain as at 1 January	**(2,415,698)**	(337,778)
For the year movement	**458,334**	2,077,920

8. CASH AND CASH EQUIVALENTS

Cash with custodian	**1,420,914**	305,146
	1,420,914	305,146

9. TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES

Related parties are considered to be related if one party has the ability to control the other party or exercise significant influence over the other party in making financial or operational decisions. In considering each possible related party relationship, attention is directed to the substance of the relationship, not merely the legal form.

Related parties of the Fund include the Fund Manager, the Fund Board, other funds managed by the Fund Manager and key employees.

As per the revised terms and conditions, dated 23 February 2016, the Fund Manager will not charge management fees to the Fund with effect from 1 January 2016. Accordingly, no management fee has been charged in the statement of comprehensive income for the year ended 31 December 2024 and 31 December 2023. The Fund Manager charges other fees at a maximum rate of 1.5% per annum calculated based on the total net asset value at each valuation date to meet other expenses of the Fund. Other expenses amounting to SAR 109,870 (2023: SAR 87,641) included in the statement of comprehensive income, represent the expenses charged by the Fund Manager during the year as prescribed above.

The Fund has made investments with aggregate market value as at 31 December 2024 amounting to SR 21,672,794 (31 December 2023: SR 13,827,026) in other funds managed by the Fund Manager.

The accrued expenses payable to the Fund Manager at the year-end is disclosed in the statement of financial position.

10. ACCRUED EXPENSES

	2024 SAR	*2023 SAR*
Professional and legal fees	**42,969**	22,961
	42,969	22,961

11. FINANCIAL ASSET AND FINANCIAL LIABILITY

Set out below is an overview of financial asset, other than cash and cash equivalents, held by the Fund as at 31 December 2024 and 31 December 2023.

	2024 ***SAR***	*2023* *SAR*
Financial asset at fair value through profit or loss		
Investments at fair value through profit or loss	**23,015,051**	16,601,685
Total financial asset	**23,015,051**	16,601,685

12 FAIR VALUE OF FINANCIAL INSTRUMENTS

The Fund measures its investments in financial instruments, such as equity instruments, at fair value at each reporting date.

Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. The fair value measurement is based on the presumption that the transaction to sell the asset or transfer the liability takes place either in the principal market for the asset or liability, or in the absence of a principal market, in the most advantageous market for the asset or liability. The principal or the most advantageous market must be accessible by the Fund. The fair value of an asset or a liability is measured using the assumptions that market participants would use when pricing the asset or liability, assuming that market participants act in their economic best interest.

The fair value for financial instruments traded in active markets at the reporting date is based on their closing price on the reporting date.

The Fund has only investments at fair value through profit or loss which is measured at fair values and are classified within level 2 of the fair value hierarchy. All other financial assets and liabilities are classified as amortised cost and management believes that the fair value of all other financial assets and liabilities at the reporting date approximate their carrying values owing to their short-term tenure and the fact that these are readily liquid. There were no transfers between various levels of fair value hierarchy during the current year or prior year.

FAIR VALUE HIERARCHY

The following table provides the fair value measurement hierarchy of the Fund's financial assets as at 31 December 2024 and 31 December 2023 There are no financial liabilities measured at fair value.

		Fair value measurement using		
As at 31 December 2024	***Total*** ***SAR***	***Quoted prices in active markets (Level 1)*** ***SAR***	***Significant observable inputs (Level 2)*** ***SAR***	***Significant unobservable inputs (Level 3)*** ***SAR***
Financial asset measured at fair value				
Investments at fair value through profit or loss	**23,015,051**	-	**23,015,051**	-
As at 31 December 2023				
Financial asset measured at fair value				
Investments at fair value through profit or loss	16,601,685	-	16,601,685	-

13. FINANCIAL RISK AND MANAGEMENT OBJECTIVES AND POLICIES

The Fund's principal financial liabilities are accrued expenses.

The Fund also has financial assets in the form of cash and cash equivalents and investments at FVTPL which are integral and directly derived out of its regular business.

The Fund's financial operations are exposed to following risks.

Credit risk
Credit risk is the risk that one party to a financial instrument will fail to discharge an obligation and cause the other party to incur a financial loss. The Fund does not have a formal internal grading mechanism. Credit risk is managed and controlled by monitoring credit exposures, limiting transactions with specific counterparties and continually assessing the creditworthiness of counterparties. Credit risks are generally managed on the basis of external credit ratings of the counterparties. The Fund Manager seeks to limit its credit risk by monitoring credit exposure and by dealing with reputed counterparties.

13. FINANCIAL RISK AND MANAGEMENT OBJECTIVES AND POLICIES (Continued)

The following table shows the Fund's maximum exposure to credit risk for components of the statement of financial position.

	2024 ***SAR***	*2023* *SAR*
Cash and cash equivalent	**1,420,913**	305,145
	1,420,913	305,145

The management has conducted an assessment as required under IFRS 9 and based on such an assessment, the management believes that there is no need for any significant impairment loss to be recognised against the carrying value of cash and cash equivalents.

Liquidity risk
Liquidity risk is the risk that the Fund will encounter difficulty in releasing funds to meet commitments associated with financial liabilities that are settled by delivering cash or another financial asset.

The Fund's terms and conditions provide for the terms of subscriptions and redemptions of units and it is, therefore, exposed to the liquidity risk of meeting Unitholder redemptions. The Fund's investments are considered to be readily realisable. The Fund Manager monitors the liquidity requirements on a regular basis and seeks to ensure that sufficient funds are available to meet any commitments as they arise.

The undiscounted value of all financial liabilities of the Fund at the reporting date approximate to their carrying values and all are to be settled within one year from the reporting date.

Market risk
Market risk is the risk that changes in market prices - such as foreign exchange rates, special commission rates and mutual fund prices will affect the Fund's income or the fair value of its holdings in financial instruments.

The Fund's strategy for the management of market risk is driven by the Fund's investment objective as per Fund's terms and conditions. The Fund's market risk is managed on a timely basis by the Fund Manager in accordance with the policies and procedures in place. The Fund's market positions are monitored on a timely basis by the Fund Manager

Sensitivity analysis
The table below sets out the effect on profit or loss of a reasonably possible weakening /strengthening in the individual market prices by 5% which would in turn impact the value of the Mutual Funds into which the Fund investing at the reporting date. The estimates are made on an individual investment basis. The analysis assumes that all other variables, in particular commission and foreign currency rates, remain constant.

13. FINANCIAL RISK AND MANAGEMENT OBJECTIVES AND POLICIES (Continued)

Effect on profit and loss	***2024***		*2023*	
		SAR		*SAR*
Net gain / (loss) on investments held at FVTPL	**+5%**	**1,150,751**	+5%	830,085
	-5%	**(1,150,751)**	-5%	(830,085)

Concentration of equity price risk
The following table analyses the Fund's concentration of equity price risk in the Fund's Mutual Fund portfolio, measured at FVTPL by geographical distribution (based on the place of domicile).

% of units in mutual funds	***2024***	*2023*
Kingdom of Saudi Arabia	**100%**	100%

Foreign currency risk
Foreign currency risk is the risk that the value of financial instruments will fluctuate due to changes in foreign exchange rates. The Fund does not have any significant exposure to currency risk as all its significant monetary assets and monetary liabilities are denominated in Saudi Riyal. The Fund did not undertake significant transactions in currencies other than Saudi Riyals and US dollars during the year and US dollar is pegged to the Saudi Riyal.

14. MATURITY ANALYSIS OF ASSETS AND LIABILITIES

The table below shows an analysis of assets and liabilities according to when they are expected to be recovered or settled respectively:

As at 31 December 2024	***No fixed maturity SAR***	***Within 12 months SAR***	***After 12 months SAR***	***Total SAR***
ASSETS				
Financial assets at FVTPL	**23,015,051**	-	-	**23,015,051**
Cash and cash equivalent with custodian	-	**1,420,914**	-	**1,420,914**
TOTAL ASSETS	**23,015,051**	**1,420,914**	-	**24,435,965**
LIABILITY				
Accrued expenses	-	**42,969**	-	**42,969**
TOTAL LIABILITY	-	**42,969**	-	**42,969**

As at 31 December 2023	***No fixed maturity SAR***	***Within 12 months SAR***	***After 12 months SAR***	***Total SAR***
ASSETS				
Financial assets at FVTPL	16,601,685	-	-	16,601,685
Cash and cash equivalent with custodian	-	305,146	-	305,146
TOTAL ASSETS	16,601,685	305,146	-	16,906,831
LIABILITY				
Accrued expenses	-	22,961	-	22,961
TOTAL LIABILITY	-	22,961	-	22,961

15. LAST VALUATION DAY

The last valuation published day of the year was 31 December 2024 (2022: 28 December 2023).

16. ZAKAT

On 22 March 2024, Minister of Finance's issued its decision No. (1007) approving the new Zakat regulations (ZR), which will be applied to the fiscal years starting on or after 1/1/2024. According to Article Seventy-Six of the new Zakat regulations Funds required to register with the Zakat, Tax, and Customs Authority (ZATCA) before the end of the first fiscal year and mandate Investment Funds to submit a Zakat information declaration to ZATCA within 120 days after the end of their fiscal year, which should include audited financial statements, records of related party transactions, and any other data requested by ZATCA. The Fund is obliged to provide the unit owner with the necessary information to calculate their Zakat liability. Funds are not subject to the collection of Zakat in accordance with the regulations.

17. APPROVAL OF FINANCIAL STATEMENTS

The financial statements were approved by the Fund’s Board of Directors on 23 Ramadan 1446H (corresponding to 23 March 2025).