

Ashmore

شركة أشمور للإستثمار السعودية

صندوق أشمور الخليجي المتنوع للمتاجرة

التقرير السنوي

2019/12/31

أ) معلومات صندوق الإستثمار:

1. إسم الصندوق:-

صندوق أشمور الخليجي المتنوع للمتاجرة – Ashmore GCC Diversified Trade Fund

2. أهداف وسياسات الإستثمار وممارساته:-

صندوق أشمور الخليجي المتنوع للمتاجرة هو صندوق استثمار عام مفتوح يستثمر في أدوات أسواق النقد، ومقوم بالريال السعودي، ويهدف إلى توفير السيولة عند طلب المستثمر و تنمية رأس المال من خلال الاستثمار في الأدوات المالية قصيرة الاجل وأدوات الدخل الثابت متوسطة الاجل المصنفة والغير مصنفة لدول مجلس التعاون الخليجي. وستقتصر استثمارات مدير الصندوق على الاستثمارات المتوافقة مع المعايير الشرعية المعتمدة من قبل اللجنة الشرعية للصندوق. لن يقوم الصندوق بتوزيع أرباح على مالكي الوحدات وسوف يعاد استثمارها في الصندوق لصالح مالكي الوحدات. تم اتخاذ متوسط سعر التمويل بين البنوك السعودية (سايبور) لثلاثة أشهر ، SAUDI INTERBANK OFFERED RATE ، كمؤشر استرشادي لمقارنة أداء صندوق أشمور الخليجي المتنوع للمتاجرة. ويعمل فريق العمل في إدارة الأصول على تحقيق أداء ينافس أداء المؤشر الاسترشادي. يمكن للمستثمر بين متابعة أداء المؤشر على الموقع الخاص ببلومبرغ أو رويترز أو أي من البنوك السعودية.

جدول يوضح سياسة الإستثمار

الحد الأدنى	الحد الأعلى	نوع الإستثمار
0%	100%	أدوات أسواق النقد قصيرة الاجل
0%	40%	أدوات الدخل الثابت متوسطة الاجل
0%	30%	صناديق استثمار ذات أهداف مماثلة لأهداف الصندوق وصناديق تستثمر في أدوات أسواق النقد او الصكوك
0%	100%	سيولة نقدية (في حال وجود استردادات كبيرة)

3. سياسة توزيع الدخل والأرباح:-

لن يقوم الصندوق بتوزيع أية أرباح على المشتركين وسيقوم بإعادة إستثمار الأرباح الموزعة في الصندوق.

4. جميع التقارير الخاصة بالصندوق متاحة عند الطلب وبدون مقابل.

ب) أداء الصندوق:

1. جدول أداء الصندوق منذ التأسيس:

2019	2018	2017	2016	الفئة
759,944,618	406,548,671	368,849,266	55,180,447	صافي قيمة أصول الصندوق
11.2242	10.8171	10.4922	10.1645	صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة
11.2242	10.8171	10.4922	10.1645	أعلى قيمة للوحدة
10.8182	10.4932	10.1646	9.9964	أقل قيمة للوحدة
67,705,674.156	37,585,484.039	35,154,757.052	6,299,556.886	عدد الوحدات المصدرة
لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق	قيمة الموزعه لكل وحدة
0.63%	% 0.65	0.73%	0.99%	نسبة المصروفات

2. سجل الأداء:

أ/ العائد الإجمالي (على أساس سنوي)

عائد الصندوق	الفترة الزمنية
3.76 %	منذ سنة
3.10 %	منذ التأسيس

*بداية نشاط الصندوق 2016/03/21م

ب/ العائد الإجمالي السنوي

عائد الصندوق	سعر الوحدة	السنة
3.76 %	11.2242	2019
3.10 %	10.8171	2018
3.22 %	10.4922	2017
4.56 %	10.1645	2016

ج/ جدول الخدمات والعمولات والأتعاب التي تحملها الصندوق خلال العام 2019 م:

نوع الرسوم	النسبة المئوية من متوسط صافي أصول الصندوق	المصاريف الفعلية
رسوم الإدارة	0.53%	2,981,659
رسوم أمانة السجل	0.006%	32,883
رسوم أمانة الحفظ	0.03%	185,374
رسوم مراجع الحسابات	0.005%	26,250
الرسوم الرقابية	0.001%	7,500
رسوم المدير الإداري	0.04%	238,534
مصاريف أخرى	0.000%	1,762
رسوم نشر بيانات الصندوق على موقع تداول	0.001%	5,250
مخصص خسائر انتمائية محتملة	0.002%	10,870
خسائر تحويل عملات اجنبيه	0.01%	59,085
أتعاب فحص اللجنة الشرعيه	0.003%	18,750
أتعاب أعضاء مجلس الإدارة المستقلين	0.002%	10,000
إجمالي المصاريف	0.63%	3,577,917
متوسط صافي قيمة الأصول		566,049,698

- لم يتم تقديم أي حسم على المصاريف أو التنازل عنها.

د/ قواعد حساب بيانات الأداء

يتم احتساب صافي قيمة أصول الصندوق لأغراض شراء أو استرداد أو تحويل وحدات ذلك الصندوق من قبل مدير الصندوق، بأن يطرح من قيمة إجمالي أصول الصندوق مبلغ مطلوبات الصندوق وذلك بخضم المبالغ الثابتة ومن ثم خصم الرسوم والأتعاب المحددة في شروط وأحكام الصندوق ومن المبالغ النسبية التي تشمل على سبيل المثال لا الحصر. ثم يحتسب سعر الوحدة بقسمة صافي قيمة أصول الصندوق على إجمالي عدد الوحدات المصدرة ومقارنتها بأداء المؤشر الإستراتيجي.

3. التغييرات الجوهرية خلال عام 2019 م :-

تم الإفصاح عن هذه التغييرات في هذا التقرير في صفحة رقم 6 فقرة ج/5

4. ممارسات التصويت السنوية:-

لم يقوم الصندوق بممارسة أي حقوق تصويت للصندوق خلال العام 2019 م

5. تقرير مجلس إدارة الصندوق السنوي لعام 2019م:-

م	الإسم	المنصب	الاجتماع الأول 2019/04/19م
1	الأستاذ/ صالح الدهمشي	رئيس مجلس إدارة الصندوق (السابق)	✓
2	الأستاذ/ محمد المهنا	عضو مستقل	✓
3	الأستاذ/ خالد الحقييل	عضو مستقل	✓

م	الإسم	المنصب	الاجتماع الثاني 2019/11/28 م
1	الأستاذ/ عبدالله با خريبة	رئيس مجلس إدارة الصندوق	✓
2	الأستاذ/ محمد المهنا	عضو مستقل	✓
3	الأستاذ/ خالد الحقييل	عضو مستقل	✓

الموضوعات التي تم مناقشتها والقرارات الصادرة خلال إجتماعات مجلس إدارة الصندوق:

- الإفصاح عن عضويات أعضاء مجلس الإدارة التي قد تتسبب في تعارض المصالح.
- الموافقة على محضر الاجتماع السابق.
- إيضاح المستجدات للتغيرات التي حدثت على شروط وأحكام الصندوق، بالإضافة الى إيضاح لتجاوزات قيود الأستثمار إن وجدت، قام بعرضها رئيس المطابقة والإلتزام ومكافحة غسيل الأموال لشركة أشمور للاستثمار السعودية.
- تم إقرار الموافقة على القوائم المالية السنوية لصندوق أشمور الخليجي المتنوع للمتاجرة لسنة 2018.
- تم إقرار الموافقة على القوائم المالية النصف سنوية لصندوق أشمور الخليجي المتنوع للمتاجرة لسنة 2019.

ج) مدير الصندوق:

1. اسم وعنوان مدير الصندوق:-

شركة أشمور للاستثمار السعودية
الطابق الثالث، البرج ب، أبراج العليا، شارع العليا العام، صندوق بريد 8022 ، الرياض 12213 ، المملكة العربية السعودية
هاتف: 00966114839100
فاكس: 00966114839101
الموقع الإلكتروني: www.ashmoresaudiArabia.com.sa

2. أسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن و/أو مستشار الاستثمار:

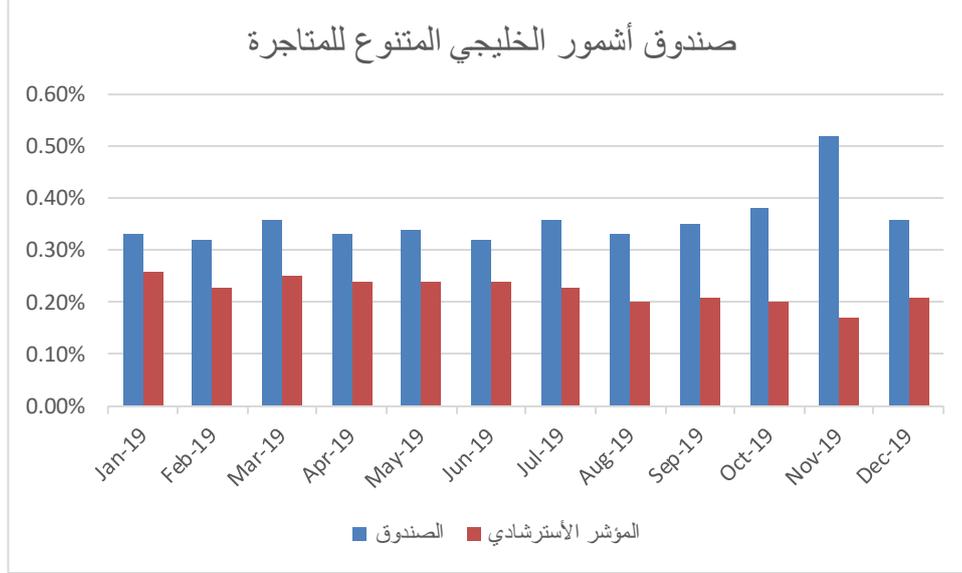
لا يوجد.

3. مراجعة لأنشطة الإستثمار خلال الفترة

كان الصندوق من الأفضل أداء من بين أقرانه، محافظاً على متوسط تقييمه الائتماني بالدرجة الإستثمارية، خلال العام شهدنا تزايداً في المخاطر السلبية على معدلات الفائدة لذلك قمنا برفع عدد الأيام للصندوق لحماية معدلات العوائد في بيئة معدلات الفائدة المنخفضة.

4. تقرير عن أداء صندوق الإستثمار خلال الفترة.

الأداء الشهري لصندوق أشمور الخليجي المتنوع للمتاجرة مع المؤشر الاسترشادي لعام 2019:



التغيرات التي حدثت على شروط وأحكام صندوق أشمور الخليجي المتنوع للمتاجرة لعام 2019 م
تعيين الأستاذ عبدالله باخريه بدلاً من الأستاذ صالح الدهمسي في رئاسة مجلس إدارة الصندوق.

5. أي معلومة أخرى من شأنها أن تمكن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار مدروس ومبني على معلومات كافيته بشأن أنشطة الصندوق خلال الفترة:
لا يوجد.

6. نسبة رسوم الإدارة لصندوق أشمور الخليجي المتنوع للمتاجرة ونسبة رسوم الإدارة للصناديق الأخرى التي يستثمر بها الصندوق.

نسبة رسوم الإدارة لصندوق أشمور الخليجي المتنوع للمتاجرة 0.50% من صافي قيمة أصول الصندوق، حيث موضح بالجدول أدناه نسب رسوم الإدارة للصناديق الأخرى التي استثمر بها الصندوق:

إسم الصندوق	مدير الصندوق	نسبة رسوم الإدارة
صندوق أسواق النقد بالريال السعودي	شركة الأول للإستثمار	0.50% من صافي قيمة الأصول
صندوق مسقط المالية لأسواق النقد	مسقط المالية	0.30% من صافي قيمة الأصول
صندوق الأهلي المتنوع بالريال السعودي	شركة الأهلي المالية	0.75% من صافي قيمة الأصول
صندوق الرياض للمتاجرة بالريال	شركة الرياض المالية	0.50% من صافي قيمة الأصول

7. بيان حول العمولات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق.

لا يوجد عمولات خاصة

(د) أمين الحفظ:

1. اسم وعنوان أمين الحفظ

شركة إنتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة، بناية إنتش إس بي سي، 7601، شارع العليا العام (حي المروج)، صندوق بريد 9084، الرياض 11413 المملكة العربية السعودية.

هاتف: 00966112992065

فاكس: 00966112992348

الموقع الإلكتروني: www.hsbcSaudi.com

2. موجز لواجبات ومسؤوليات أمين الحفظ:-

- فتح حسابات منفصلة للصندوق بأسم أمين الحفظ لصالح الصندوق المحدد.
- الحماية والمطابقة بشكل دوري للأصول محل الحفظ.
- تحويل الأموال لأغراض الصندوق الاستثمارية أو التشغيلية بناء على تعليمات مدير الصندوق.
- تسوية الصفقات بعد التنفيذ والتعامل مع إجراءات الشركات في محفظة الصندوق بناء على تعليمات مدير الصندوق.
- تقديم بيانات دورية لمديري الصندوق ومدققي الحسابات.

كما تؤكد الالتزام التام بالواجبات والمسؤوليات لأمين الحفظ المذكورة أعلاه.

ولايشمل المسؤولية إبداء الرأي في الفقرات المذكورة أدناه:

- بيان مبني على رأيه حول ما إذا كان مدير الصندوق قد قام بالإتي:
- إصدار وتحويل واسترداد الوحدات بموجب أحكام لائحة صناديق الإستثمار وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات.
- تقويم وحساب سعر الوحدات بموجب أحكام لائحة صناديق الإستثمار وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات.
- مخالفة اي قيود وحدود الإستثماران وجدت وصلاحيات الإقتراض المعمول بها في لائحة صناديق الإستثمار.

(هـ) المحاسب القانوني:

1. اسم وعنوان المحاسب القانوني.

كي بي ام جي الفوزان وشركاه

شارع صلاح الدين، برج كي بي ام جي، صندوق بريد 92876 الرياض 11663 المملكة العربية السعودية

هاتف: 00966118748500

فاكس: 00966118748600

الموقع الإلكتروني: www.kpmg.com.sa

2. بيان المحاسب القانوني:-

التفاصيل في تقرير المحاسب القانوني (صفحة 2).

و) القوائم المالية:-

مرفق في هذا التقرير القوائم المالية للسنة المالية المنتهية في 2019/12/31م

صندوق أشمور الخليجي المتنوع للمتاجرة
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من
شركة أشمور للاستثمار السعودية
القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م
مع
تقرير مراجع الحسابات المستقل

صندوق أشمور الخليجي المتنوع للمتاجرة
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من
شركة أشمور للاستثمار السعودية
القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م

<u>صفحة</u>	<u>الفهرس</u>
٢-١	تقرير مراجع الحسابات المستقل
٣	قائمة المركز المالي
٤	قائمة الدخل الشامل
٥	قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
٦	قائمة التدفقات النقدية
٢٣ - ٧	إيضاحات حول القوائم المالية

تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مالكي وحدات صندوق أشمور الخليجي المتنوع للمتاجرة

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق أشمور الخليجي المتنوع للمتاجرة ("الصندوق")، المدار من شركة أشمور للاستثمار السعودية ("مدير الصندوق") والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، وقوائم الدخل الشامل، والتغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة مع القوائم المالية، المكونة من ملخص للسياسات المحاسبية الهامة والمعلومات التفسيرية الأخرى.

وفي رأينا، إن القوائم المالية المرفقة تعرض بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، وأدائه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

أساس الرأي

لقد قمنا بالمراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ومسؤوليتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها في قسم "مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية" في تقريرنا هذا. ونحن مستقلون عن الصندوق وفقاً لقواعد سلوك وأداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، وقد التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لتلك القواعد. ونعتقد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

مسؤوليات مدير الصندوق والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن مدير الصندوق هو المسؤول عن إعداد القوائم المالية وعرضها بصورة عادلة، وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، والأحكام المعمول بها في لائحة صناديق الاستثمار الصادرة من هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق ونشرة المعلومات وهو المسؤول عن الرقابة الداخلية التي يراها مدير الصندوق ضرورية، لتمكينه من إعداد قوائم مالية خالية من تحريف جوهري، سواء بسبب غش أو خطأ.

وعند إعداد القوائم المالية، فإن مدير الصندوق هو المسؤول عن تقييم قدرة الصندوق على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية، وعن الإفصاح، بحسب ما هو مناسب، عن الأمور ذات العلاقة بالاستمرارية، واستخدام مبدأ الاستمرارية كأساس في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لدى مدير الصندوق لتصفية الصندوق أو إيقاف عملياته، أو عدم وجود بديل واقعي سوى القيام بذلك.

إن المكلفين بالحوكمة، أي مجلس الصندوق، هم المسؤولون عن الإشراف على عملية التقرير المالي في الصندوق.

تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مالكي وحدات صندوق أشمور الخليجي المتنوع للمتاجرة (يتبع)

مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيدات معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريف جوهري سواء بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير مراجع الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً على أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن أي تحريف جوهري عندما يكون موجوداً. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد جوهرياً إذا كان يمكن بشكل معقول توقع أنها ستؤثر بمفردها أو في مجموعها على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية.

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

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

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

عن كي بي ام جي الفوزان وشركاه
محاسبون ومراجعون قانونيون



خليل إبراهيم السديس
رقم الترخيص ٣٧١

التاريخ: ١٢ شعبان ١٤٤١ هـ
الموافق: ٥ أبريل ٢٠٢٠ م

صندوق أشمور الخليجي المتنوع للمتاجرة
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من
شركة أشمور للاستثمار السعودية
قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م
(ريال سعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠١٨م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	<u>إيضاح</u>	
			الموجودات
			نقد وما في حكمه
٢١٩,٩٢٦,٤١٦	١٢٨,٢٥١,٢٥٤	٧	استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٥٣,٥٧٤,٩١٥	٢٦١,٣٨٣,٠٦٦	٨	استثمارات مقاسة بالتكلفة المضافة
١٣٢,٨١١,٨٤٣	٣٤٤,٥٦٣,١٤٢	٩	نم مدينة
--	٢٦,٠٠٠,٠٠٠		نم مدينة أخرى
٤٧٢,٢١٧	--		إجمالي الموجودات
<u>٤٠٦,٧٨٥,٣٩١</u>	<u>٧٦٠,١٩٧,٤٦٢</u>		
			المطلوبات
٢٣٦,٧٢٠	٣٦٥,٨٥٧	١٠	مصروفات مستحقة
<u>٢٣٦,٧٢٠</u>	<u>٣٦٥,٨٥٧</u>		إجمالي المطلوبات
<u>٤٠٦,٥٤٨,٦٧١</u>	<u>٧٥٩,٨٣١,٦٠٥</u>		صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
٣٧,٥٨٥,٤٨٤	٦٧,٧٠٥,٦٧٤		وحدات مصدرة (بالعدد)
١٠,٨١٦٦	١١,٢٢٢٦	١٨	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لكل وحدة - وفقاً للمعايير المعايير الدولية للتقرير المالي
<u>١٠,٨١٧١</u>	<u>١١,٢٢٣٠</u>	١٨	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لكل وحدة - وفقاً للتعامل

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٠) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق أشمور الخليجي المتنوع للمتاجرة
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من
شركة أشمور للاستثمار السعودية
قائمة الدخل الشامل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
(ريال سعودي)

<u>٢٠١٨ م</u>	<u>٢٠١٩ م</u>	<u>إيضاحات</u>	<u>الإيرادات</u>
١٦,٩٦٧,٢٧٢	٢٠,٦٢٢,٨٣٨		دخل العمليات الخاصة
١,٦٢٧,٦٠٩	٤,٠١٢,٨٠٠	١١	صافي الأرباح من الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
<u>١٨,٥٩٤,٨٨١</u>	<u>٢٤,٦٣٥,٦٣٨</u>		
			<u>المصروفات</u>
٢,٦٥٣,٢٤١	٢,٩٨١,٦٥٩	١٣, ١٢	أتعاب إدارة
٢١٢,٢٦٠	٢٣٨,٥٣٤	١٣, ١٢	رسوم إدارية
١٨٤,٨١٨	١٨٥,٣٧٤	١٣, ١٢	أتعاب حفظ
٩١,٠٤٠	٥٩,٠٨٥		خسارة فروق عملة أجنبية
٩,١٠٥	١٠,٨٧٥	٩	مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
٩٣,٤٣٢	١٠٢,٣٩٥	١٤	مصروفات أخرى
<u>٣,٢٤٣,٨٩٦</u>	<u>٣,٥٧٧,٩٢٢</u>		
<u>١٥,٣٥٠,٩٨٥</u>	<u>٢١,٠٥٧,٧١٦</u>		صافي ربح السنة
--	--		الدخل الشامل الآخر
<u>١٥,٣٥٠,٩٨٥</u>	<u>٢١,٠٥٧,٧١٦</u>		إجمالي الدخل الشامل للسنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٠) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق أشمور الخليجي المتنوع للمتاجرة

(صندوق استثماري مفتوح)

مدار من

شركة أشمور للاستثمار السعودية

قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م

(ريال سعودي)

٢٠١٨ م	٢٠١٩ م	
٣٦٨,٨٤٠,٢٣١	٤٠٦,٥٤٨,٦٧١	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في بداية السنة
١٥,٣٥٠,٩٨٥	٢١,٠٥٧,٧١٦	صافي ربح السنة
٤٤٢,٠١٦,٠١٣	٦١٩,٤١٣,٠٥٣	المتحصل من إصدار وحدات
(٤١٩,٦٥٨,٥٥٨)	(٢٨٧,١٨٧,٨٣٥)	المدفوع لاسترداد وحدات
٤٠٦,٥٤٨,٦٧١	٧٥٩,٨٣١,٦٠٥	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في نهاية السنة

معاملات الوحدات

فيما يلي ملخصاً لمعاملات الوحدات للسنة:

٢٠١٨ م	٢٠١٩ م	
(بالحالات)	(بالحالات)	
٣٥,١٥٤,٧٥٧	٣٧,٥٨٥,٤٨٤	وحدات مصدرة في بداية السنة
٤١,٦١٢,٥١٩	٥٦,٠٩٧,١٨١	الوحدات المصدرة
(٣٩,١٨١,٧٩٢)	(٢٥,٩٧٦,٩٩١)	الوحدات المستردة
٣٧,٥٨٥,٤٨٤	٦٧,٧٠٥,٦٧٤	الوحدات المصدرة في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٠) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق أشمور الخليجي المتنوع للمتاجرة
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من
شركة أشمور للاستثمار السعودية
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
(ريال سعودي)

٢٠١٨ م	٢٠١٩ م	ايضاح	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
١٥,٣٥٠,٩٨٥	٢١,٠٥٧,٧١٦		صافي ربح السنة
			نسوية لمطابقة صافي الربح مع صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التشغيلية:
٥١٢,٧٦٤	(٢,١٧٣,١٧٤)	١١	(الأرباح) / الخسائر غير المحققة من الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٩,١٠٥	١٠,٨٧٥	٩	مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
١٥,٨٧٢,٨٥٤	١٨,٨٩٥,٤١٧		
			صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية (الزيادة) / النقص في الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٢٠,٩٦٣,٩٦٦	(٢٠٥,٦٣٤,٩٧٧)		الزيادة في الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المضافة
(٧٩,٩٤٠,٩٥٠)	(٢١١,٧٦٢,١٧٤)		الزيادة في الذمم المدينة
--	(٢٦,٠٠٠,٠٠٠)		(الزيادة) / النقص في الذمم المدينة الأخرى
٦٠٥,٩٩٦	٤٧٢,٢١٧		الزيادة في المصروفات المستحقة
٣٧,٤٤٣	١٢٩,١٣٧		صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التشغيلية
٥٧,٥٣٩,٣٠٩	(٤٢٣,٩٠٠,٣٨٠)		
			التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
٤٤٢,٠١٦,٠١٣	٦١٩,٤١٣,٠٥٣		المتحصل من إصدار وحدات
(٤١٩,٦٥٨,٥٥٨)	(٢٨٧,١٨٧,٨٣٥)		المدفوع لاسترداد وحدات
٢٢,٣٥٧,٤٥٥	٣٣٢,٢٢٥,٢١٨		صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية
٧٩,٨٩٦,٧٦٤	(٩١,٦٧٥,١٦٢)		صافي (النقص) / الزيادة في النقد وما في حكمه
١٤٠,٠٢٩,٦٥٢	٢١٩,٩٢٦,٤١٦		نقد وما في حكمه في بداية السنة
٢١٩,٩٢٦,٤١٦	١٢٨,٢٥١,٢٥٤	٧	نقد وما في حكمه في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٠) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

**صندوق أشمور الخليجي المتنوع للمتاجرة
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من
شركة أشمور للاستثمار السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م**

١. الصندوق وأنشطته

صندوق أشمور الخليجي المتنوع للمتاجرة ("الصندوق") هو صندوق استثماري مفتوح تأسس ويدار وفقاً لاتفاق بين شركة أشمور للاستثمار السعودية ("مدير الصندوق") والمستثمرين في الصندوق ("مالكي الوحدات"). منحت هيئة السوق المالية ("الهيئة") موافقتها على تأسيس الصندوق بوجب خطابها بتاريخ ٢٦ جمادى الأولى ١٤٣٧هـ (الموافق ٦ مارس ٢٠١٦م). بدأ الصندوق عملياته في ١٢ جمادى الآخرة (الموافق ٢١ مارس ٢٠١٦م).

يهدف الصندوق إلى توفير السيولة عند طلب المستثمر وتنمية رأس المال من خلال الاستثمار في الأدوات المالية قصيرة الأجل وأدوات الدخل الثابت متوسطة الأجل المصنفة وغير المصنفة لدول مجلس التعاون الخليجي، المتوافقة مع المعايير الشرعية والمعتمدة من قبل اللجنة الشرعية للصندوق. لن يقوم الصندوق بتوزيع أرباح على مالكي الوحدات حيث يعاد استثمار عائدات الاستثمار في الصندوق لصالح مالكي الوحدات.

وفيما يتعلق بالتعامل مع حاملي الوحدات، يعتبر مدير الصندوق أن الصندوق وحدة محاسبية مستقلة. وبناءً على ذلك، يقوم مدير الصندوق بإعداد قوائم مالية منفصلة للصندوق.

شركة إتش إس بي سي السعودية هي أمين الحفظ والمدير الإداري وأمين السجل للصندوق.

٢. اللوائح النظامية

يخضع الصندوق للائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن هيئة السوق المالية.

٣. الاشتراك/ استرداد الوحدات (يوم التعامل ويوم التقييم)

الصندوق مفتوح للاشتراك أو الاسترداد في كل يوم عمل ("يوم التعامل") ويقوم بإجراء التقييمات كل يوم عمل ("يوم التقييم")، باستثناء العطلات الرسمية. وفي حالة كان يوم التعامل ويوم التقييم عطلة رسمية في المملكة العربية السعودية، يتم تقييم موجودات الصندوق وتنفيذ طلبات الاشتراك/الاسترداد في يوم التعامل أو التقييم التالي. يكون وقت التوقف عن الاشتراك/الاسترداد هو الساعة الواحدة ظهراً في كل يوم تقييم. يتمثل سعر الوحدة عند الاشتراك أو سعر الوحدة عند الاسترداد في صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) لكل وحدة يتم احتسابها من قبل المدير الإداري في يوم التقييم التالي الذي تم فيه الاشتراك بالوحدات أو استردادها.

ويتم احتساب صافي قيمة موجودات الصندوق بغرض شراء أو استرداد الوحدات من خلال خصمها من قيمة إجمالي موجودات الصندوق وقيمة إجمالي مطلوبات الصندوق. يحدد سعر الوحدة من خلال قسمة الرقم الناتج على إجمالي عدد الوحدات القائمة في يوم التقييم. تم تحديد سعر الوحدة عند بداية الاشتراكات بمبلغ ١٠ ريال سعودي.

صندوق أشمور الخليجي المتنوع للمتاجرة
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من
شركة أشمور للاستثمار السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م

٤. أسس العرض

٤-١ بيان الالتزام

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين ولتتماشى مع الأحكام المعمول بها في لائحة صناديق الاستثمار الصادرة من هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات.

٤-٢ أسس القياس

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية (باستثناء الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي تقيّد بالقيمة العادلة)، وباستخدام مبدأ الاستحقاق كأساس في المحاسبة.

أجرى مدير الصندوق تقييماً لقدرة الصندوق على الاستمرار وارتضى أن الصندوق لديه الموارد اللازمة للاستمرار في أعماله في المستقبل القريب. بالإضافة إلى ذلك، لا يعلم مدير الصندوق بأي شكوك جوهرية قد تثير شكاً بالغاً بشأن قدرة الصندوق على الاستمرار. وعليه، يستمر إعداد القوائم المالية على أساس الاستمرارية.

تم عرض البنود في قائمة المركز المالي وفقاً لسيولتها.

٤-٣ عملة العرض والنشاط

يتم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي الذي يمثل أيضاً عملة النشاط للصندوق. تم تقريب جميع القوائم المالية المقدمة إلى أقرب ريال سعودي.

٤-٤ استخدام التقديرات والأحكام

يتطلب إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي استخدام بعض الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة التي تؤثر على المبالغ المبينة للموجودات والمطلوبات. كما يتطلب من مدير الصندوق ممارسة أحكامه في عملية تطبيق السياسات المحاسبية الخاصة بالصندوق. يتم تقييم هذه الأحكام والتقديرات والافتراضات بشكل مستمر والتي تعتمد على الخبرة التاريخية وعوامل أخرى تشمل الحصول على المشورة المهنية وتوقعات الأحداث المستقبلية التي يُعتقد أنها معقولة ضمن الظروف.

تتم مراجعة التقديرات والافتراضات المتعلقة بها على أساس مستمر. يتم إثبات التعديلات على التقديرات بأثر لاحق.

وفيما يلي النواحي الهامة التي استخدم فيها مدير الصندوق التقديرات والافتراضات أو مارس فيها الأحكام:

الانخفاض في قيمة الأدوات المالية

يقوم الصندوق بتسجيل مخصص للخسائر الائتمانية المتوقعة المتعلق بالاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة.

يحصل الصندوق على احتمالية التعثر في السداد لكل ورقة مالية من بلومبرج بناءً على مدة الإيداع. كما افترض الصندوق أن الخسارة بافتراض التعثر في السداد بنسبة ٥٠٪ على أساس الخبرة وأفضل تقدير.

صندوق أشمور الخليجي المتنوع للمتاجرة
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من
شركة أشمور للاستثمار السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م

٤. أسس العرض (يتبع)

الانخفاض في قيمة الأدوات المالية (يتبع)

لا يتم إثبات خسارة انخفاض القيمة من استثمارات في حقوق الملكية. يقوم الصندوق بقياس المخصص بمبلغ يساوي الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر باستثناء ما يلي، والتي تقاس كخسائر ائتمانية متوقعة على مدى ١٢ شهراً:

- الاستثمارات في أدوات الدين ذات المخاطر الائتمانية المنخفضة في تاريخ القوائم المالية. و
- أدوات مالية أخرى لم ترتفع فيها المخاطر الائتمانية بشكل جوهري منذ الإثبات الأولى لها.

يعتبر الصندوق أن الاستثمار في أدوات الدين ينطوي على مخاطر ائتمانية منخفضة عندما يكون تصنيف المخاطر الائتمانية له معادلاً للتعريف المفهوم عالمياً "درجة الاستثمار" أو بعض الاستثمارات غير المصنفة مع عدم وجود تعثر في السداد في السابق. إن الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهراً تمثل جزءاً من الخسائر الائتمانية المتوقعة التي تنتج عن أحداث التعثر في سداد الأداة المالية والتي من المحتمل حدوثها خلال ١٢ شهراً بعد تاريخ التقرير.

٥. السياسات المحاسبية الهامة

فيما يلي السياسات المحاسبية الرئيسية المطبقة عند إعداد هذه القوائم المالية: تم تطبيق هذه السياسات بصورة ثابتة على كافة السنوات المعروضة.

ترجمة العملات الأجنبية

يتم تحويل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي على أساس أسعار التحويل السائدة بتاريخ تلك المعاملات. ويتم إدراج أرباح وخسائر الصرف الأجنبي الناتجة عن التحويل في قائمة الدخل الشامل.

يتم إعادة ترجمة الموجودات والمطلوبات النقدية المدرجة بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي على أساس أسعار التحويل في تاريخ التقرير.

يتم إثبات فروقات العملات الأجنبية الناتجة عن إعادة الترجمة في الربح أو الخسارة كصافي أرباح/(خسائر) صرف أجنبي، باستثناء تلك الناتجة عن الأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، والتي يتم إثباتها كمكون من صافي الأرباح/(الخسائر) من الأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

إثبات الإيرادات

نظ العمولات الخاصة

يتم إثبات دخل العمولات الخاصة من الموجودات المالية غير المشتقة المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في الربح أو الخسارة باستخدام طريقة العمولة الفعلية. معدل العمولة الفعلي هو السعر الذي يتم به بالضبط تخفيض المدفوعات والمقبوضات النقدية المستقبلية خلال العمر المتوقع للأداة المالية (أو، فترة أقصر، حيثما كان ذلك مناسباً) إلى القيمة الدفترية للأداة المالية عند الاعتراف الأولي. عند حساب معدل العمولة الفعلي يقوم الصندوق بتقدير التدفقات النقدية المستقبلية مع مراعاة جميع الشروط التعاقدية للأداة المالية وليس الخسائر الائتمانية المستقبلية.

صافي الأرباح من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يتضمن صافي الأرباح من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة جميع التغيرات في القيمة العادلة المحققة وغير المحققة وفروقات الصرف الأجنبي (إن وجدت)، ولكن يستثنى من ذلك العمولة الخاصة ودخل توزيعات الأرباح ومصروفات توزيعات الأرباح على الأوراق المالية المباعة على المكشوف.

يتم حساب صافي الأرباح المحققة من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة باستخدام طريقة المتوسط المرجح للتكلفة.

صندوق أشمور الخليجي المتنوع للمتاجرة
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من
شركة أشمور للاستثمار السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م

٥. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

الأتعب والمصرفات الأخرى

يتم إثبات الأتعاب والمصرفات الأخرى في قائمة الدخل الشامل عند الحصول على الخدمات ذات الصلة.

الزكاة وضريبة الدخل

بموجب النظام الحالي للضريبة المطبق في المملكة العربية السعودية، فإن الصندوق غير مطالب بدفع أي ضريبة. تُعد الزكاة وضريبة الدخل التزاماً على مالكي الوحدات ولا يجنب لها أي مخصص في القوائم المالية المرفقة.

يتم إثبات ضريبة القيمة المضافة المطبقة على الأتعاب والمصرفات في قائمة الدخل الشامل.

المخصصات

يتم تسجيل المخصص كلما كان هناك التزام حالي (قانوني أو حكومي) نتيجة لحدث سابق يمكن تقديره بصورة موثوقة ويكون من المرجح أن يتطلب تدفقات خارجية لتسوية الالتزام.

الموجودات المالية والمطلوبات المالية

الإثبات والقياس الأولي

يتم الإثبات الأولي للموجودات والمطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في تاريخ التداول، وهو التاريخ الذي يصبح فيه الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة. يتم إثبات الموجودات المالية الأخرى في التاريخ الذي نشأت فيه.

يتم الإثبات الأولي للموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالقيمة العادلة مع إثبات تكاليف المعاملة في الربح أو الخسارة. يتم الإثبات الأولي للموجودات المالية غير المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالقيمة العادلة زاندا تكاليف المعاملة التي تتعلق مباشرة باقتنائها أو إصدارها.

تصنيف الموجودات المالية

تصنف الموجودات المالية عند الإثبات الأولي على أنه يتم قياسها كما يلي: بالتكلفة المطفأة، أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

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

- يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج الأعمال الذي يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية، و
- تنشأ فتراتها التعاقدية في تواريخ محددة للتدفقات النقدية التي تُعد فقط دفعات من المبلغ الأصلي والعمولة الخاصة على المبلغ الأصلي القائم.

أدوات الدين: يتم قياس سندات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر فقط إذا استوفت كلا الشرطين أدناه ولا تصنف على أنها مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج الأعمال الذي يتحقق الهدف منه عن طريق تحصيل تدفقات نقدية تعاقدية وبيع موجودات مالية، و
- تنشأ فتراتها التعاقدية في تواريخ محددة للتدفقات النقدية التي تُعد فقط دفعات من المبلغ الأصلي والعمولة الخاصة على المبلغ الأصلي القائم.

عند الإثبات الأولي للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية التي لا يتم الاحتفاظ بها بغرض التداول، يحق للصندوق أن يختار بشكل نهائي عرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. يتم هذا الخيار على أساس كل استثمار على حدة. لم يتم الصندوق بأي اختيارات كهذه خلال السنة.

يتم تصنيف جميع الموجودات المالية الأخرى على أنها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

**صندوق أشمور الخليجي المتنوع للمتاجرة
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من
شركة أشمور للاستثمار السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م**

٥. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

تقييم نموذج الأعمال

يجري الصندوق تقييماً للهدف من نموذج الأعمال الذي يتم الاحتفاظ بالموجودات فيه على مستوى المحفظة لأن ذلك يعكس بشكل أفضل طريقة إدارة الأعمال وتوفير المعلومات لمدير الصندوق. تتضمن المعلومات التي أخذت في الاعتبار ما يلي:

- السياسات والأهداف المحددة للمحفظة وتشغيل هذه السياسات عملياً. وبالتحديد، ما إذا كانت استراتيجية مدير الصندوق تركز على اكتساب إيرادات عمولة تعاقدية، والحفاظ على بيانات أسعار العمولة محددة، ومطابقة مدة الموجودات المالية مع مدة المطلوبات التي تمول هذه الموجودات أو تحقيق تدفقات نقدية من خلال بيع الموجودات؛
- تقييم كيفية أداء المحفظة ورفع تقرير بذلك لمدير الصندوق.
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال) وكيفية إدارة هذه المخاطر؛
- كيفية مكافأة مديري الأعمال - فيما إذا كانت المكافآت تستند إلى القيمة العادلة للموجودات المدارة أو التدفقات النقدية التعاقدية المحصلة؛ و
- تكرار حجم وتوقيت المبيعات في الفترات السابقة، وأسباب هذه المبيعات وتوقعاتها بشأن نشاط المبيعات المستقبلية. إلا أن المعلومات حول نشاط المبيعات لا تؤخذ بالاعتبار عند عزلها، ولكن كجزء من التقييم الكلي لكيفية تحقيق أهداف الصندوق المذكورة لإدارة الموجودات المالية وكيفية تحقق التدفقات النقدية.
- إن الموجودات المالية المحتفظ بها بغرض المتاجرة أو الإدارة والتي يتم تقييم أداءها على أساس القيمة العادلة يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وذلك لأنه لم يتم الاحتفاظ بها لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية ولم يتم الاحتفاظ بها لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية وبيع موجودات مالية.

تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تعد فقط دفعات من المبلغ الأصلي والعمولة

لغرض هذا التقييم، يعرف "المبلغ الأصلي" على أنه القيمة العادلة للموجودات المالية عند الإثبات الأولي. يعرف "دخل العمولة الخاصة" على أنه المقابل المالي للقيمة الزمنية للنقود وللمخاطر الانتمائية المرتبطة بالمبلغ الأصلي القائم خلال فترة محددة من الزمن ولمخاطر وتكاليف الإقراض الأساسية الأخرى (مخاطر السيولة والتكاليف الإدارية)، وكذلك على أنها هامش ربح.

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

- الأحداث المحتملة التي قد تؤدي إلى تغيير مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية.
- خصائص الرافعة المالية؛
- شروط السداد والتمديد؛
- الشروط التي تحد من مطالبة الصندوق بالتدفقات النقدية من موجودات محددة (دون حق الرجوع لترتيبات الموجودات)؛ و
- الخصائص التي تعدل بالأخذ بالاعتبار القيمة الزمنية للنقود - إعادة الضبط الدوري لأسعار العمولة.

إعادة التصنيف

لا يتم إعادة تصنيف الموجودات المالية بعد إثباتها الأولي، إلا في الفترة التي يقوم فيها الصندوق بتغيير نموذج أعماله لإدارة الموجودات المالية.

صندوق أشمور الخليجي المتنوع للمتاجرة
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من
شركة أشمور للاستثمار السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م

٥. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

تصنيف المطلوبات المالية

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

التوقف عن الإثبات

يقوم الصندوق بالتوقف عن إثبات الموجودات المالية عند انتهاء الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الموجودات المالية أو عند قيامه بتحويل الحقوق لاستلام التدفقات النقدية التعاقدية في المعاملة التي يتم بموجبها تحويل جميع مخاطر ومنافع ملكية الموجودات المالية بشكل جوهري أو التي بموجبها لا يقوم الصندوق بتحويل أو الاحتفاظ بجميع مخاطر ومنافع ملكية الموجودات المالية بشكل جوهري ولا يقوم بإبقاء السيطرة على الموجودات المالية.

عند التوقف عن إثبات الأصل المالي، فإن الفرق بين القيمة الدفترية للأصل (أو القيمة الدفترية المخصصة لجزء من الأصل الذي تم التوقف عن إثباته) ومجموع (١) المقابل المستلم (بما في ذلك أي أصل جديد تم الحصول عليه ناقصاً أي التزام جديدة تم تحمله) و (٢) أي ربح أو خسارة متراكمة كان قد تم إثباتها ضمن الدخل الشامل الأخر، يتم إثباتها في الربح أو الخسارة.

في المعاملات التي لا يقوم الصندوق فيها بالاحتفاظ أو تحويل جميع مخاطر ومنافع ملكية الموجودات المالية بشكل جوهري بينما يحتفظ بالسيطرة على هذه الموجودات، يستمر الصندوق بإثبات الموجودات بقدر مدى استمراريته في المشاركة، ويتحدد ذلك من خلال حجم تعرضه للتغيرات في قيمة الموجودات المحولة.

في المعاملات التي لا يقوم الصندوق فيها بالاحتفاظ أو تحويل جميع مخاطر ومنافع ملكية الموجودات المالية بشكل جوهري بينما يحتفظ بالسيطرة على هذه الموجودات، يستمر الصندوق بإثبات الموجودات بقدر مدى استمراريته في المشاركة، ويتحدد ذلك من خلال حجم تعرضه للتغيرات في قيمة الموجودات المحولة.

يتوقف الصندوق عن إثبات المطلوبات المالية عندما يتم الإغفاء من المطلوبات التعاقدية أو إلغائها أو انتهاءها.

المقاصة

يتم إجراء مقاصة بين مبالغ الموجودات والمطلوبات المالية ويُدْرَج المبلغ الصافي في قائمة المركز المالي فقط عند وجود حق قانوني حالي ملزم لدى الصندوق بإجراء مقاصة لتلك المبالغ وعندما يعترف الصندوق بتسويتها على أساس الصافي أو بيع الموجودات لتسديد المطلوبات في آن واحد.

يتم عرض الإيرادات والمصروفات على أساس الصافي فقط عندما يتم السماح بذلك بموجب المعايير الدولية للتقرير المالي أو للأرباح والخسائر الناتجة عن معاملات الاستثمار المماثلة مثل نشاط تداول الصندوق.

قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة

إن الخسائر الائتمانية المتوقعة هي تقدير الاحتمال المرجح للخسائر الائتمانية المتوقعة. ويتم قياسها كما يلي:

- الموجودات المالية غير منخفضة القيمة ائتمانياً في تاريخ القوائم المالية: القيمة الحالية لكافة النقص في النقد (أي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة للصندوق وفقاً للعقد والتدفقات النقدية التي يتوقع الصندوق استلامها)، و
- الموجودات المالية التي تنخفض قيمتها الائتمانية في تاريخ التقرير: تقاس بالفرق بين القيمة الدفترية الإجمالية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة.

صندوق أشمور الخليجي المتنوع للتجارة
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من
شركة أشمور للاستثمار السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م

٥. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

الزيادة الجوهرية في المخاطر الائتمانية

لتحديد ما إذا كانت مخاطر التعثر في السداد لأداة مالية قد زادت بشكل كبير منذ الإثبات الأولي، فإن الصندوق يضع في الاعتبار المعلومات المعقولة والداعمة ذات العلاقة والمتاحة دون تكلفة أو جهد غير مبرر. ويشمل ذلك كلا من المعلومات والتحليل الكمي والنوعي استنادا إلى الخبرة السابقة للصندوق والتقييم الائتماني للخبير، بما في ذلك تقييم التغيير في احتمالية التعثر في السداد كما في تاريخ القوائم المالية واحتمالية التعثر في السداد وقت الاعتراف الأولي للتعرض للمخاطر.

تعريف التعثر في السداد

يعتبر الصندوق أن الأصل المالي متعثر في السداد عندما:

- يكون من غير المحتمل أن تسدد الشركة المستثمر فيها التزاماتها الائتمانية للصندوق بالكامل، دون لجوء الصندوق إلى إجراءات مثل تسهيل الورقة المالية (إن وجدت)؛ أو
- تكون الشركة المستثمر فيها متأخرة في السداد لأكثر من ١٠ أيام لأي التزام ائتماني مادي للصندوق.

عند تقييم ما إذا كانت الشركة المستثمر فيها متعثرة في السداد أم لا يأخذ الصندوق في الاعتبار المؤشرات التالية:

- نوعية - مثل الإخلال بالتعهدات؛
 - الجانب الكمي: مثل حالة التأخر في السداد وعدم السداد للالتزام آخر من نفس المصدر إلى الصندوق؛ و
 - بناء على البيانات التي يتم إعدادها داخليا والتي يتم الحصول عليها من مصادر خارجية.
- معطيات تقييم ما إذا كانت إحدى الأدوات المالية متعثرة في السداد، وقد تتغير أهميتها على مدى زمني لتعكس التغيرات في الظروف.

عرض مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة في قائمة المركز المالي

يتم عرض مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة في قائمة المركز المالي للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة كخصم من إجمالي القيمة الدفترية للموجودات.

الشطب

يتم شطب القيمة الدفترية الإجمالية للأصل المالي عندما لا يكون لدى الصندوق توقعات معقولة باسترداد الأصل المالي بمجمله أو بجزء منه.

النقد وما في حكمه

يتكون النقد وما في حكمه من ودائع لدى البنوك وموجودات مالية عالية السيولة ذات استحقاق ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الاقتناء والتي تخضع لمخاطر غير جوهرية للتغيرات في قيمتها العادلة.

الوحدات المستردة

- تعد الوحدات المستردة كأدوات حقوق الملكية حيث أنها تلبي بعض الضوابط المشددة. تتضمن هذه الضوابط ما يلي:
- إن الوحدات المستردة يجب أن تمنح الحق لمالك الوحدة بحصة تناسبية في صافي الموجودات؛
 - إن الوحدات المستردة يجب أن تكون الفئة الأدنى مرتبة كما يجب أن تكون خصائص الفئة مماثلة؛
 - يجب ألا يكون هناك أي التزامات تعاقدية لتسليم النقد أو أي موجودات مالية أخرى بخلاف الالتزام الذي يكون على المصدر لإعادة الشراء؛
 - إن إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة من الوحدات المستردة على مدى عمرها يجب أن تستند بشكل جوهري إلى ربح أو خسارة المصدر.

صندوق أشمور الخليجي المتنوع للمتاجرة
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من
شركة أشمور للاستثمار السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م

٥. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية)

يتم احتساب صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) لكل وحدة كما هو مفصّل عنها في قائمة المركز المالي بتقسيم صافي موجودات (حقوق الملكية) للصندوق على عدد الوحدات المصدرة كما في نهاية الفترة.

إشترك واسترداد الوحدات

يتم تسجيل الوحدات المكتتة والمستردة بصافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) للوحدة بيوم التقييم الذي يتم فيه استلام طلبات الاشتراك والاسترداد.

قياس القيمة العادلة

يقوم الصندوق بقياس القيمة العادلة للأداة باستخدام السعر المتداول في السوق النشطة لتلك الأداة، عند توفرها. يتم اعتبار السوق على أنها سوق نشطة إذا كانت معاملات الموجودات أو المطلوبات تتم بتكرار وحجم كافٍ لتقديم معلومات عن الأسعار على أساس مستمر. يقوم الصندوق بقياس الأداة المتداولة في السوق النشطة وفقاً لسعر متوسط لأن السعر يوفر تقريباً معقولاً لسعر التخارج.

في حال عدم وجود سعر متداول في سوق نشط، فإن الصندوق يستخدم أساليب تقييم تزيد من استخدام المدخلات القابلة للملاحظة ذات الصلة وتقلل من استخدام المدخلات غير القابلة للملاحظة. إن أسلوب التقييم المختار يتضمن جميع العوامل التي يأخذها المشاركون في السوق في الحسبان عند تسعير العملية.

يقوم الصندوق بإثبات التحويلات بين مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة كما في نهاية فترة التقرير التي حدث خلالها التغيير.

٦. أثر التغيير في السياسات المحاسبية بسبب تطبيق المعيار الجديد

أثر تطبيق السياسات المحاسبية الجديدة

إن المعايير الجديدة والتعديلات والتغييرات على المعايير الحالية سارية المفعول اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٩م وعليه تم تطبيقها بواسطة الصندوق، حيثما ينطبق ذلك:

<u>المعيار/التعديلات</u>	<u>البيان</u>
المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦	عقود الإيجار
تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقرير المالي ٢٣	عدم التأكد المحيط بمعالجات ضريبة الدخل
معيار المحاسبة الدولي ٢٨	الاستثمارات في المنشآت الزميلة والمشروعات المشتركة
معيار المحاسبة الدولي ١٩	تعديلات أو حذفات أو تسويات الخطة
المعيار الدولي للتقرير المالي ٣، والمعيار الدولي للتقرير المالي ١١، ومعيار المحاسبة الدولي ١٢	التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقرير المالي دورة ٢٠١٥م - ٢٠١٧م
ومعيار المحاسبة الدولي ٢٣	

إن تطبيق المعايير الجديدة أعلاه والتعديلات على المعايير القائمة المطبقة على الصندوق لم يكن لها أي تأثير جوهري على هذه القوائم المالية.

صندوق أشمور الخليجي المتنوع للمتاجرة
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من
شركة أشمور للاستثمار السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
(ريال سعودي)

٦. أثر التغيير في السياسات المحاسبية بسبب تطبيق المعيار الجديد (يتبع)

المعايير الصادرة ولكنها غير سارية المفعول بعد

فيما يلي المعايير الصادرة ولكنها غير سارية المفعول بعد وذلك حتى تاريخ إصدار القوائم المالية للصندوق. يعتزم الصندوق تطبيق هذه المعايير عندما تصبح سارية المفعول ولا يتوقع أثر جوهري على القوائم المالية.

المعيار / التفسير	البيان	يسري مفعولها اعتباراً من الفترة التي تبدأ في أو بعد التاريخ التالي
تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٣	تعريف الأعمال	١ يناير ٢٠٢٠ م
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١ ومعيار المحاسبة الدولي ٨	تعريف الأهمية النسبية	١ يناير ٢٠٢٠ م
المعيار الدولي للتقرير المالي ١٧	عقود التأمين	١ يناير ٢٠٢٢ م

٧. النقد وما في حكمه

يتضمن النقد وما في حكمه ما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	إيضاح
٦,٢٩٠,٥٦٠	٤,١٠٣,٦٢٣	رصيد لدى البنوك
٢١٣,٦٣٥,٨٥٦	١٢٤,١٤٧,٦٣١	١-٧ ما في حكم النقد
<u>٢١٩,٩٢٦,٤١٦</u>	<u>١٢٨,٢٥١,٢٥٤</u>	

١-٧ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م، يتكون ما في حكم النقد من ودائع مرابحة بتاريخ استحقاق أصلي أقل من ثلاثة أشهر ويحمل معدلات ربح تتراوح من ٤,٤٪ إلى ٦,٥٪ سنوياً (٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م: ٢,٨٢٪ سنوياً إلى ٦,٥٪ سنوياً) وتستحق حتى ٣١ مارس ٢٠٢٠ م (٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م: ٦ مارس ٢٠١٩ م).

٨. الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

فيما يلي ملخص للمحفظة الاستثمارية في نهاية السنة:

القيمة السوقية	التكلفة	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م صناديق الاستثمار:
١٣٣,٨٧٠,٩٣٧	١٣٣,٤١٨,٤٧٧	صندوق الأهلي المتنوع بالريال السعودي
٩٣,٢٧٢,١١٣	٩٢,٧١٢,٥٤٣	صندوق الرياض للمتاجرة بالريال
١٣,٧٦٤,٦١٣	١٣,٥٠٠,٠٠٠	صندوق مسقط المالية لأسواق النقد
١٠,٢٩٧,١٨٩	١٠,٠٠٠,٠٠٠	صندوق مرابحات الأول بالريال السعودي
٥,٥٧٧,٦٥٨	٥,٥٠٠,٠٠٠	صندوق إتقان للمرابحة والصكوك
		الصكوك:
٤,٦٠٠,٥٥٦	٤,٦٠٠,٤٤٩	شركة المرابحة المرنة للتمويل
<u>٢٦١,٣٨٣,٠٦٦</u>	<u>٢٥٩,٧٣١,٤٦٩</u>	

صندوق أشمور الخليجي المتنوع للمتاجرة
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من
شركة أشمور للاستثمار السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
(ريال سعودي)

٨. الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (يتبع)

القيمة السوقية	التكلفة	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م الصكوك:
١٨,٧٧٢,٢٣٢	١٨,٧٧٥,٤٧٢	بنك أبوظبي الأول ش.م.ع.
١٨,٦٨٦,١٨١	١٨,٩٨٨,٣٣١	ألفا ستار هولدينغ
١٠,١٦٦,٥٠٢	١٠,٣٥٣,٦٤٩	شركة دار الأركان للصكوك
٥,٩٥٠,٠٠٠	٥,٩٤٩,٨٦١	شركة المراجعة المرنة للتمويل
<u>٥٣,٥٧٤,٩١٥</u>	<u>٥٤,٠٦٧,٣١٣</u>	

٩. الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	
١٣٢,٨٢٩,٩٨٣	١٨٥,٣٧٠,٤٥١	ودائع سوق المال
--	١٥٧,٣٣٧,٠٨١	إيداعات صكوك
--	١,٨٨٤,٦٢٥	وكالة - بنك أبوظبي الأول ش.م.ع.
١٣٢,٨٢٩,٩٨٣	٣٤٤,٥٩٢,١٥٧	صكوك شركة المراكز العربية
(١٨,١٤٠)	(٢٩,٠١٥)	يخصم: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
<u>١٣٢,٨١١,٨٤٣</u>	<u>٣٤٤,٥٦٣,١٤٢</u>	

الأطراف الأخرى التي لدى الصندوق ودائع فيها لديها تصنيفات ائتمانية لدرجة الاستثمار كما تصدرها وكالات التصنيف الائتماني. وفيما يلي متوسط سعر العمولة الخاصة الفعلي هذه الاستثمارات:

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	
%٣,٢٨	%٣,٦٤	ودائع سوق المال
--	%٤,٠١ إلى	إيداعات صكوك
--	%٥,٦٥	وكالة - بنك أبوظبي الأول ش.م.ع.
--	%٥,٣٨	صكوك شركة المراكز العربية

يحصل الصندوق على احتمالية التعثر في السداد لكل ورقة مالية من بلومبرج بناء على مدة الإيداع. كما افترض الصندوق أن الخسارة بافتراض التعثر في السداد بنسبة ٥٠٪ على أساس الخبرة وأفضل تقدير.

١٠. المصروفات المستحقة

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	
١٨٨,٦٦٢	٣٠٣,٠٣٧	أتعاب إدارة
١٣,٠٣٠	١٨,٢٨٨	أتعاب حفظ
١٥,٠٩٣	٢٤,٢٤٣	رسوم إدارية
١٢,٨٦١	١٢,٨٦١	أتعاب مراجعة
٧,٠٧٤	٧,٤٢٨	مصروفات أخرى مستحقة
<u>٢٣٦,٧٢٠</u>	<u>٣٦٥,٨٥٧</u>	

صندوق أشمور الخليجي المتنوع للمتاجرة
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من
شركة أشمور للاستثمار السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م
(ريال سعودي)

١١. صافي الأرباح من الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

٢٠١٨م	٢٠١٩م	
٢,١٤٠,٣٧٣	١,٨٣٩,٦٢٦	أرباح محققة
(٥١٢,٧٦٤)	٢,١٧٣,١٧٤	أرباح / (خسائر) غير محققة
<u>١,٦٢٧,٦٠٩</u>	<u>٤,٠١٢,٨٠٠</u>	

١٢. الأتعاب الإدارية والرسوم الأخرى

يدفع الصندوق أتعاب إدارة تُحتسب بمعدل سنوي بنسبة ٠,٥٪ سنوياً من صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات للصندوق. وتستحق هذه الأتعاب يومياً وتُدفع على أساس شهري وفقاً لأحكام وشروط الصندوق.

يدفع الصندوق أتعاب حفظ وإدارة وتسجيل إلى شركة إنتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة. يتم احتساب هذه الأتعاب على أساس نسبة مئوية مرتبطة بصافي قيمة موجودات (حقوق الملكية) للصندوق مع تحديد حد أدنى للأتعاب.

١٣. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

يتم اعتبار الأطراف على أنها أطراف ذات علاقة إذا كان لأحد الأطراف القدرة على السيطرة على الطرف الآخر أو ممارسة التأثير الهام على الطرف الآخر عند اتخاذ القرارات المالية والتشغيلية. تشمل الأطراف ذات العلاقة بالصندوق على مدير الصندوق ومجلس إدارة الصندوق والصناديق الأخرى المدارة بواسطة مدير الصندوق. لدى الصندوق خلال السياق الاعتيادي لأنشطته معاملات مع مدير الصندوق.

لا يقوم الصندوق بتحميل أي رسوم اشترك أو استرداد عند الاشتراك في الوحدات أو استردادها. المصروفات الأخرى التي تدفع من قبل مدير الصندوق بالنيابة عن الصندوق يتم تحميلها على الصندوق حسب تكبدها.

فيما يلي أهم المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة للسنة هي كما يلي:

الرصيد		المعاملات		طبيعة المعاملة		الطرف ذو العلاقة	
		للسنة المنتهية					
		في ٣١ ديسمبر					
٣١ ديسمبر ٢٠١٨م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	٣١ ديسمبر ٢٠١٨م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩م				
١٧٩,٦٧٨	٣٠٣,٠٣٧	٢,٦٥٣,٢٤١	٢,٩٨١,٦٥٩	١٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠	مدير الصندوق	مجلس إدارة الصندوق
--	--	١٨٤,٨١٨	١٨٥,٣٧٤			مكافأة مجلس الإدارة	شركة إنتش إس بي سي العربية السعودية
١٢,٤٠٩	١٨,٢٨٨	٢١٢,٢٦٠	٢٣٨,٥٣٤			أتعاب الحفظ	(أتعاب الإداري وأمين الحفظ والمسجل)
١٤,٣٧٤	٢٤,٢٤٣	٢٣,٠٤٩	٣٢,٨٨٣			رسوم إدارية	
١,٦٠٣	٣,٦٧٧					أتعاب تسجيل	

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، يحتفظ عضو مجلس إدارة الصندوق بعدد ٤,٨٦٩ وحدة في الصندوق (٢٠١٨م): لا شيء (٤).

صندوق أشمور الخليجي المتنوع للمتاجرة
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من
شركة أشمور للاستثمار السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
(ريال سعودي)

١٤. مصروفات أخرى

٢٠١٨ م	٢٠١٩ م	
٢٣,٠٤٩	٣٢,٨٨٣	أتعاب تسجيل
٢٦,٢٤٩	٢٦,٢٥٠	أتعاب مهنية
١٨,٧٥٠	١٨,٧٥٠	أتعاب الهيئة الشرعية
١٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠	مكافأة مجلس الإدارة
٧,٥٠٠	٧,٥٠٠	رسوم هيئة السوق المالية
٧,٨٨٤	٧,٠١٢	مصروفات أخرى
٩٣,٤٣٢	١٠٢,٣٩٥	

١٥. القيمة العادلة للأدوات المالية

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

- في السوق الرئيسية للأصل أو الالتزام، أو
- في حالة عدم وجود السوق الرئيسي، في أكثر الأسواق فائدة للموجودات أو المطلوبات.

يجب أن تكون السوق الرئيسية أو السوق الأكثر تفضيلاً متاحة للصندوق.

تتكون الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية. تتكون الموجودات المالية للصندوق من الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والموجودات المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المضافة.

التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

يستخدم الصندوق التسلسل الهرمي أدناه لتحديد القيم العادلة للعقارات تحت التطوير والإفصاح عنها من خلال طرق التقييم:

- المستوى ١: الأسعار المتداولة (غير المعدلة) في السوق المالية النشطة لموجودات ومطلوبات مماثلة.
- المستوى ٢: طرق تقييم أخرى التي يمكن ملاحظة جميع مدخلاتها التي لها تأثير هام على القيمة العادلة المسجلة بصورة مباشرة أو غير مباشرة؛ أو
- المستوى ٣: طرق تقييم تستخدم مدخلات لها تأثير هام على القيمة العادلة المسجلة ولا تتم وفقاً لبيانات قابلة للملاحظة في السوق.

يعرض الجدول التالي الاستثمارات المقاسة بقيمتها العادلة كما في تاريخ التقرير استناداً إلى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م					
القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي	
٢٦١,٣٨٣,٠٦٦	٢٥٦,٧٨٢,٥١٠	--	٤,٦٠٠,٥٥٦	٢٦١,٣٨٣,٠٦٦	استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣٤٤,٥٦٣,١٤٢	--	--	٣٤٤,٥٦٣,١٤٢	٣٤٤,٥٦٣,١٤٢	استثمارات مقاسة بالتكلفة المضافة
٦٠٥,٩٤٦,٢٠٨	٢٥٦,٧٨٢,٥١٠	--	٣٤٩,١٦٣,٦٩٨	٦٠٥,٩٤٦,٢٠٨	الإجمالي

صندوق أشمور الخليجي المتنوع للمتاجرة
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من
شركة أشمور للاستثمار السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
(ريال سعودي)

١٥. القيمة العادلة للأدوات المالية (يتبع)

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م				
القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
٥٣,٥٧٤,٩١٥	--	٢٨,٨٥٢,٦٨٣	٢٤,٧٢٢,٢٣٢	٥٣,٥٧٤,٩١٥
١٣٢,٨١١,٨٤٣	--	--	١٣٢,٨١١,٨٤٣	١٣٢,٨١١,٨٤٣
١٨٦,٣٨٦,٧٥٨	--	٢٨,٨٥٢,٦٨٣	١٥٧,٥٣٤,٠٧٥	١٨٦,٣٨٦,٧٥٨

قام مدير الصندوق بإعادة تصنيف الصكوك البالغة ٢٤,٧٢ مليون ريال سعودي من الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إلى الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة. قام مدير الصندوق بتغيير نموذج أعماله فيما يتعلق بهذه الاستثمارات التي تهدف إلى الاحتفاظ بالتدفقات النقدية التعاقدية وتحصيلها. بقيت هذه الاستثمارات عند إعادة تصنيفها عند المستوى ٣. وبصرف النظر عن ذلك، لم يكن هناك أي تحويل في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة خلال السنوات المعروضة.

بالنسبة للاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (صكوك) المدرجة في المستوى ٣، يتم تقييم تلك الاستثمارات بناء على تقييم الإدارة للمخاطر المتعلقة بالموجودات الأساسية المتعلقة بالصكوك وشروط وأحكام الصندوق والظروف الاقتصادية السائدة في السوق.

إن الأدوات المالية الأخرى، مثل النقد وما في حكمه، والاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة، والنم المدينة، والذمم المدينة الأخرى والمصرفيات المستحقة هي موجودات مالية ومطلوبات مالية قصيرة الأجل والتي قيمها الدفترية تقارب قيمها العادلة، بسبب طبيعة قصر أجلها والجودة الائتمانية المرتفعة للأطراف الأخرى. هذه الأدوات المالية تصنف ضمن المستوى ٣.

١٦. إدارة المخاطر المالية

يتعرض الصندوق للمخاطر التالية نتيجة استخدامه للأدوات المالية:

- مخاطر الائتمان؛
- مخاطر السيولة؛ و
- مخاطر السوق.

يعرض هذا الإيضاح معلومات حول أهداف وسياسات وعمليات الصندوق بهدف قياس وإدارة المخاطر بالإضافة إلى إدارة رأس مال الصندوق.

إطار إدارة المخاطر

يحتفظ الصندوق بمراكز في الأدوات المالية غير المشتقة وفقاً لاستراتيجيته نحو إدارة الاستثمار. تتألف محفظة استثمارات الصندوق من وحدات صناديق مشتركة وسندات دين (صكوك وودائع مرابحة).

تم منح مدير استثمار الصندوق السلطة التقديرية لإدارة الموجودات تماشياً مع أهداف الصندوق الاستثمارية. يقوم مجلس إدارة الصندوق بمراقبة الالتزام بتوزيعات الموجودات المستهدفة ومكون المحفظة على أساس نصف سنوي.

في الحالات التي تكون فيها المحفظة مختلفة عن توزيعات الموجودات المستهدفة، فإن مدير استثمار الصندوق ملزم باتخاذ الإجراءات لإعادة توازن المحفظة تماشياً مع الأهداف المحددة ضمن الحدود الزمنية المقررة.

**صندوق أشمور الخليجي المتنوع للمتاجرة
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من
شركة أشمور للاستثمار السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
(ريال سعودي)**

١٦. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

إطار إدارة المخاطر (يتبع)

يستخدم الصندوق أساليب مختلفة لقياس وإدارة مختلف أنواع المخاطر التي يتعرض لها، وفيما يلي شرح إضافي لهذه الأساليب.

مخاطر الائتمان

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

يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان على استثماراته المدرجة بالتكلفة المطفأة وأرصنته البنكية. يسعى مدير الصندوق إلى الحد من مخاطر الائتمان عن طريق مراقبة التعرض لمخاطر الائتمان والتعامل فقط مع أطراف أخرى ذات سمعة طيبة.

إن سياسة الصندوق بشأن مخاطر الائتمان هي تقليل تعرضه لمخاطر "الأطراف الأخرى" مع وجود مخاطر أعلى بشأن التعثر في السداد وذلك من خلال التعامل مع الأطراف الأخرى التي تستوفي معايير ائتمان محددة.

تتم مراقبة مخاطر الائتمان بانتظام من قبل مدير الصندوق للتأكد من تماشيها مع إرشادات الاستثمار الخاصة بمجلس إدارة الصندوق.

يوضح الجدول التالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان لمكونات قائمة المركز المالي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	
٢١٩,٩٢٦,٤١٦	١٢٨,٢٥١,٢٥٤	نقد وما في حكمه
٥٣,٥٧٤,٩١٥	٢٦١,٣٨٣,٠٦٦	استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٣٢,٨٢٩,٩٨٣	٣٤٤,٥٦٣,١٤٢	استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة
--	٢٦,٠٠٠,٠٠٠	ذمم مدينة
٤٧٢,٢١٧	--	ذمم مدينة أخرى
<u>٤٠٦,٨٠٣,٥٣١</u>	<u>٧٦٠,١٩٧,٤٦٢</u>	إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان

لا يوجد لدى الصندوق أي آلية تصنيف داخلية رسمية. يتم إدارة والتحكم بمخاطر الائتمان عن طريق مراقبة مخاطر الائتمان ووضع حدود للتعامل مع أطراف أخرى محددة والتقييم المستمر للقدرة الائتمانية للأطراف الأخرى. بناءً على تقييم مدير الصندوق، لدى الشركة تعرضاً محدوداً لمخاطر الائتمان نظراً لما يلي:

- (أ) يتم الاحتفاظ بالنقد وما في حكمه لدى بنوك ذات تصنيف ائتماني جيد.
- (ب) تتمثل الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة في الاستثمارات في أدوات الدين مع أطراف أخرى ذات مخاطر ائتمانية منخفضة.
- (ج) تتمثل الذمم المدينة من بيع الاستثمارات والتي تمت تسويتها لاحقاً.
- (د) تتمثل الذمم المدينة الأخرى في الربح المستحق من الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة والتي يتم الاحتفاظ بها لدى أطراف أخرى ذات مخاطر ائتمانية منخفضة.

المبالغ الناتجة عن الخسائر الائتمانية المتوقعة

تم قياس مخصص الانخفاض في قيمة الخسائر الائتمانية المتوقعة للاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة على أساس الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهراً ويعكس آجال استحقاق التعرضات. يأخذ الصندوق في الاعتبار أن هذه التعرضات بها مخاطر ائتمان منخفضة استناداً للتصنيفات الائتمانية الخارجية للأطراف الأخرى.

صندوق أشمور الخليجي المتنوع للمتاجرة
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من
شركة أشمور للاستثمار السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
(ريال سعودي)

١٦. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

مخاطر الائتمان (يتبع)

المبالغ الناتجة عن الخسائر الائتمانية المتوقعة (يتبع)

كما هو مبين في إيضاح ٤-٤ للقوائم المالية، يحصل الصندوق على احتمالية التعثر في السداد لكل ورقة مالية من بلومبرج بناءً على مدة الإيداع. كما افترض الصندوق أن الخسارة بافتراض التعثر في السداد بنسبة ٥٠٪ على أساس الخبرة وأفضل تقدير.

قام الصندوق بتسجيل مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة على الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطلقة بقيمة ١٠,٨٧٥ ريال سعودي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م (٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م: ٩,١٠٥ ريال سعودي). لم تكن هناك خلال السنة حركة حسب المرحلة على الخسائر الائتمانية المتوقعة للاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطلقة.

مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر المتمثلة في تعرض الصندوق لصعوبات في الحصول على التمويل اللازم للوفاء بالتزامات مرتبطة بمطلوبات مالية.

يهدف مدير الصندوق إلى ضمان أن يكون لديه دائماً السيولة الكافية، قدر الإمكان، للوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها، في ظل الظروف العادية والظروف الحرجة، بما في ذلك الاسترداد المقدر للوحدات، دون تكبد خسائر غير مقبولة أو تعرض سمعة الصندوق للخطر.

تنص شروط وأحكام الصندوق على اشتراكات واستردادات الوحدات على مدار الأسبوع وبالتالي فهي تتعرض لمخاطر السيولة للوفاء بطلبات استرداد مالكي الوحدات في أي وقت. إلا أنه يُسمح للصندوق بالاقتراض لتلبية طلبات الاسترداد.

إن ما يقارب جميع النقد وما في حكمه الخاصة بالصندوق وكذلك الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والودائع المقاسة بالتكلفة المطلقة هي قصيرة الأجل وتعتبر على أنها قابلة للتحقق بسهولة.

يراقب مدير الصندوق متطلبات السيولة على أساس دوري كما يسعى للتأكد من توفر التمويل للوفاء بالتزامات حيثما تنشأ.

يدير الصندوق مخاطر السيولة الخاصة به عن طريق الاستثمار بشكل أساسي في الأوراق المالية التي من المتوقع أن تتم تصفيتها خلال مدة قصيرة.

مخاطر السوق

"مخاطر السوق" هي مخاطر التأثير المحتمل للتغيرات في أسعار السوق مثل أسعار العمولة وأسعار صرف العملات الأجنبية وهامش الائتمان الزائد، على إيرادات الصندوق أو قيمة أدواته المالية.

إن استراتيجية الصندوق لإدارة مخاطر السوق ناتجة عن أهداف استثمارات الصندوق وفقاً لشروط وأحكام الصندوق. يتم إدارة مخاطر السوق في الوقت المناسب من قبل مدير الاستثمار وفقاً للسياسات والإجراءات المحددة. تتم مراقبة مراكز السوق الخاصة بالصندوق بانتظام من قبل مدير الصندوق.

مخاطر أسعار الأسهم

مخاطر أسعار الأسهم هي المخاطر الناجمة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق.

صندوق أشمور الخليجي المتنوع للمتاجرة
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من
شركة أشمور للاستثمار السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
(ريال سعودي)

١٦. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

مخاطر السوق (يتبع)

إن استثمارات الصندوق وحدات صناديق الاستثمار عرضة لمخاطر أسعار الأسهم الناتجة عن عدم التأكد من الأسعار المستقبلية. يقوم مدير الصندوق بإدارة هذه المخاطر من خلال التنوع في محافظته الاستثمارية من حيث التوزيع الجغرافي والتركيز الصناعي.

	٢٠١٨ م	٢٠١٩ م	
--	+ ٥%	١٢,٨٣٩,١٢٦	+ ٥% من الاستثمارات المقاسة
--	- ٥%	(١٢,٨٣٩,١٢٦)	- ٥% من خلال الربح أو الخسارة

مخاطر معدلات العمولة الخاصة

تنشأ مخاطر معدل العمولات الخاصة من احتمالية تأثير التغيرات في معدلات عمولات السوق على الربحية المستقبلية أو القيمة العادلة للأدوات المالية.

يتعرض الصندوق لمخاطر معدل العمولات الخاصة بشأن الموجودات والمطلوبات التي تحمل عمولات والتي تشمل إبداعات المرابحة. إن حساسية الربح هي مدى تأثير التغيرات المقترضة في معدلات العمولات مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، على إيرادات الصندوق للسنة، بناء على الموجودات المالية ذات المعدل المتغير المحتفظ بها في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م. يبين الجدول التالي التأثير الإجمالي التقريبي السنوي على صافي الدخل حسب تغيرات افتراضية في المتوسط المرجح لمعدلات العمولات الخاصة للموجودات المالية ذات المعدل المتغير في ٣١ ديسمبر:

	٢٠١٨ م	٢٠١٩ م	
	١٣,٢٨١	٢٠,٦٢٣	دخل العمولات الخصة
	(١٣,٢٨١)	(٢٠,٦٢٣)	
	٦٦,٤٠٦	١٠٣,١١٤	
	(٦٦,٤٠٦)	(١٠٣,١١٤)	

مخاطر العملة

مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تعرض قيمة أداة مالية ما للتقلب بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. يرى مدير الصندوق بأن هناك خطراً ضئيلاً من الخسائر الجوهرية بسبب التذبذبات في أسعار الصرف حيث أن غالبية الموجودات والمطلوبات النقدية هي بعملات مربوطة بالريال السعودي. بالإضافة إلى ذلك، بما أن معاملات الصندوق بالعملة الأجنبية هي بشكل رئيسي بالدولار الأمريكي المربوط بالريال السعودي فإن مكاسب وخسائر العملات الأجنبية ليست جوهرية.

١٧. آخر يوم تقييم

إن آخر يوم تقييم للفترة كان في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م (٢٠١٨ م: ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م).

١٨. صافي الموجودات (حقوق الملكية)

اعتمدت هيئة السوق المالية في تعميمها بتاريخ ١٠ ربيع الآخر ١٤٣٩ هـ (الموافق ٢٨ ديسمبر ٢٠١٧ م) منهج صافي الموجودات الثنائي لصناديق الاستثمار. وفقاً للتعميم، سيتم تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ لأغراض المحاسبة والتقرير ولن يتأثر صافي قيمة موجودات التعامل حتى إشعار آخر.

صندوق أشمور الخليجي المتنوع للمتاجرة
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من
شركة أشمور للاستثمار السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م

١٩. الأحداث اللاحقة

منذ أوائل شهر يناير ٢٠٢٠م، انتشر تفشي فيروس كورونا ("كوفيد-١٩") على مستوى العالم مما تسبب في تعطل الأعمال والنشاط الاقتصادي. أثرت جائحة كوفيد-١٩ بشكل كبير على أسواق الأسهم وقطاع الخدمات المالية بشكل عام في جميع أنحاء العالم حتى الآن وقد تستمر في التأثير في الأشهر القادمة من عام ٢٠٢٠م، حيث من المحتمل أن تؤثر على أرباح الصندوق وتدفقاته النقدية. يعتبر الصندوق أن تفشي هذا الفيروس يُعد حدثاً لاحقاً لتاريخ قائمة المركز المالي ولا يستدعي التعديل. إن نطاق ومدة هذا التفشي لا تزال غير مؤكدة، ونظراً لتطور هذا التفشي على مستوى العالم في عام ٢٠٢٠م، وسيقوم مدير الصندوق بتقييم التأثيرات المحتملة على الصندوق والتعامل معها وفقاً لذلك.

٢٠. تاريخ اعتماد القوائم المالية

اعتمد مجلس الصندوق إصدار هذه القوائم المالية في ٩ شعبان ١٤٤١هـ (الموافق ٢ أبريل ٢٠٢٠م).