

Ashmore

شركة أشمور للإستثمار السعودية

صندوق أشمور الخليجي المتنوع للمتاجرة

التقرير السنوي

2025/12/31

التقرير السنوي لصندوق أشمور الخليجي المتنوع للمتاجرة

(أ) معلومات صندوق الإستثمار:

1. اسم 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 للمستثمرين متابعة أداء المؤشر على الموقع الخاص ببلومبرغ أو رويترز أو أي من البنوك السعودية.

جدول يوضح سياسة الإستثمار

نوع الإستثمار	الحد الأدنى	الحد الأعلى
أدوات أسواق النقد قصيرة الاجل	0%	100%
أدوات الدخل الثابت متوسطة الاجل	0%	40%
صناديق استثمار ذات أهداف مماثلة لأهداف الصندوق وصناديق تستثمر في أدوات أسواق النقد او/ أدوات الدين	0%	60%
سيولة نقدية او استثمارات ذات تاريخ استحقاق أو فترة استحقاق متبقية لا تتعدى (7) أيام (في حال وجود استردادات كبيرة)	10%	100%

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.

5. وصف المؤشر الاسترشادي للصندوق، وأسباب اختياره ومدى ملاءمته للاستراتيجيات والأهداف الاستثمارية للصندوق، والموقع الإلكتروني لمزود الخدمة (إن وُجد)

سايبور ثلاثة أشهر(متوسط سعر التمويل بين البنوك السعودية لثلاثة أشهر). "Saudi Interbank Offered Rate"

المصدر: بلومبرغ أو رويترز أو أي من البنوك السعودية
تم اختيار المؤشر نظرا لانه سعر الفائدة/الربحية السائد في سوق في المملكة.

ب) أداء الصندوق:

1. جدول أداء الصندوق يغطي السنوات المالية الثلاث الأخيرة أو منذ التأسيس:

الفئة	2020	2021	2022	الفئة أ 2023	الفئة ب 2023	الفئة أ 2024	الفئة ب 2024	الفئة أ 2025	الفئة ب 2025
صافي قيمة أصول الصندوق	386,275,036	247,056,930	115,163,553	249,635,908.67	65,873,385.43	221,301,450.36	31,585,008.15	245,830,513	28,571,931
صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة	10.6945	10.9341	11.1560	11.6796	11.7012	12.2767	12.3703	12.8222	12.9946
أعلى قيمة للوحدة	11.2430	10.9256	11.1572	11.6796	11.7012	12.2767	12.3703	12.8222	12.9946
أقل قيمة للوحدة	10.5681	10.6971	10.9187	11.1574	11.4975	11.6816	11.7035	12.2781	12.3720
عدد الوحدات المصدرة	36,131,348	22,595,169	10,322,999	21,373,755	5,629,630	18,026,196.65	2,553,283.61	19,172,223.26	2,198,756.90
قيمة الموزعة لكل وحدة (حيثما ينطبق)	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق
نسبة المصروفات	8.90%	0.70%	0.76%	0.541%	0.113%	0.736%	0.099%	0.734%	0.141%
نسبة الأصول المقترضة من إجمالي قيمة الأصول، ومدى انكشافها وتاريخ استحقاقها (إن وجدت)	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق
نتائج مقارنة أداء المؤشر الاسترشادي للصندوق بأداء الصندوق.	-5.93%	1.31%	-1.08%	-1.54%	-1.34%	-1.19%	-0.60%	-1.09%	-0.49%

2. سجل الأداء:

أ/ العائد الإجمالي لسنة واحدة وثلاث سنوات وخمس سنوات ومنذ التأسيس (حيثما ينطبق)

الفترة الزمنية	العائد الصافي للصندوق الفئة أ	العائد الصافي للصندوق الفئة ب
منذ سنة	4.44%	5.05%
منذ 3 سنوات	4.74%	5.21%
منذ 5 سنوات	3.69%	3.97%
منذ التأسيس	2.57%	2.71%

*بداية نشاط الصندوق 2016/03/22

ب/ العائد الإجمالي السنوي لكل سنة من السنوات المالية العشر الماضية، (أو منذ التأسيس)

السنة	سعر الوحدة الفئة أ	العائد الصافي للصندوق الفئة أ	سعر الوحدة الفئة ب	العائد الصافي للصندوق الفئة ب
2025	12.8222	4.44%	12.9946	5.05%
2024	12.2767	5.11%	12.3703	5.72%

%4.89	11.7012	%4.69	11.6796	2023
%2.13	11.1560	%2.13	11.1560	2022
%2.13	10.9341	%2.13	10.9341	2021
%4.71-	10.6950	%4.71-	10.6950	2020
%3.76	11.2242	%3.76	11.2242	2019
%3.10	10.8171	%3.10	10.8171	2018
%3.22	10.4922	%3.22	10.4922	2017
%1.65	10.1645	%1.65	10.1645	2016

ج/ جدول الخدمات والعمولات والأتعاب التي تحملها الصندوق خلال العام 2025 م:

نوع الرسوم	النسبة المئوية من متوسط صافي أصول الصندوق الفئة أ	المصاريف الفعلية الفئة أ	النسبة المئوية من متوسط صافي أصول الصندوق الفئة ب	المصاريف الفعلية الفئة ب
رسوم الإدارة	0.575%	1,383,804	-	-
رسوم أمانة السجل	0.029%	70,882	0.026%	8,238
رسوم أمانة الحفظ	0.035%	84,092	0.031%	9,774
رسوم مراجع الحسابات	0.011%	25,991	0.010%	3,021
الرسوم الرقابية	0.003%	6,719	0.002%	781
رسوم مشغل الصندوق	0.058%	140,250	0.052%	16,301
مصاريف أخرى	0.012%	28,247	0.010%	3,283
أتعاب فحص اللجنة الشرعيه	0.007%	16,798	0.006%	1,952
أتعاب أعضاء مجلس الإدارة المستقلين	0.004%	8,959	0.003%	1,041
إجمالي المصاريف	0.734%	1,765,742	0.141%	44,391
متوسط صافي قيمة الأصول		240,685,502.57		31,492,049.12

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 الإسترشادي.

3. التغييرات الجوهرية خلال عام 2025 م وأثرت في أداء الصندوق:

لا يوجد

4. ممارسات التصويت السنوية على أن تحتوي على اسم المصدر وتاريخ الجمعية العمومية وموضوع التصويت وقرار التصويت (موافق/ غير موافق/ الامتناع من التصويت):

لا يوجد

5. تقرير مجلس إدارة الصندوق السنوي لعام 2025 م:

أ/ أسماء أعضاء مجلس إدارة الصندوق مع بيان العضوية

م	الإسم	المنصب	الاجتماع الأول 14/10/2025
1	أحمد المحيسن	(رئيس المجلس – عضو غير مستقل)	✓
2	محمد المهنا	(عضو مستقل)	✓
3	خالد محمد الحقييل	(عضو مستقل)	✓

م	الإسم	المنصب	الاجتماع الثاني 04/03/2026
1	أحمد المحيسن	(رئيس المجلس – عضو غير مستقل)	✓
2	محمد المهنا	(عضو مستقل)	✓
3	خالد محمد الحقييل	(عضو مستقل)	✓

ب/ نبذة عن مؤهلات أعضاء مجلس إدارة الصندوق:

أحمد المحيسن (رئيس المجلس – عضو غير مستقل)	يشغل الأستاذ أحمد حالياً منصب عضو مجلس إدارة الشركة ، و الرئيس التنفيذي والعضو المنتدب في شركة أشمور للاستثمار السعودية ، كما شغل الأستاذ أحمد مناصب مختلفه مثل رئيس فريق في قسم إدارة الثروات في البنك السعودي الفرنسي، والمدير التنفيذي لعلاقات المستثمرين في مصرف إيدار البحرين، ونائب رئيس أول ومستشار للمستثمرين المؤسسيين في شركة الأهلي المالية. تمتد خبرة الأستاذ أحمد في قطاع الاستثمار إلى أكثر من عشرة سنوات وهو حاصل على عدة شهادات مهنية منها شهادة إدارة الاستثمار المؤسسي من المعهد المعتمد للأوراق المالية والاستثمار. والأستاذ أحمد حاصل على البكالوريوس في الإدارة المالية من جامعة الملك فهد للبترول والمعادن.
--	---

<p>يملك الأستاذ محمد المهنا أكثر من 15 عامًا من الخبرة في القطاع المالي. بدأ مسيرته المهنية في شركة برايس ووترهاوس كوبرز (PwC)، حيث تولى عمليات المراجعة المالية والتقييم المالي والتقصي اللازم للعديد من الشركات القائمة في المملكة العربية السعودية. ومن ثم شغل منصب مسؤول مراقبة الالتزام (Chief Compliance Officer) في شركة الأهلي المالية (سابقاً) مجموعة سامبا المالية)، لينضم بعدها إلى شركة السعودي الفرنسي كانبیتال، حيث أسس وحدة مراقبة الالتزام ومكافحة غسل الأموال وتبوأ منصب رئيس الحوكمة.</p> <p>الأستاذ محمد المهنا حائز على شهادة ماجستير في علم الاقتصاد من جامعة الملك سعود، وبكالوريوس علوم في المحاسبة من جامعة الملك فهد للبترول والمعادن، وشهادتي CME-1 (الشهادة العامة للتعامل في الأوراق المالية) وCME-2 (شهادة المطابقة والالتزام ومكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب).</p>	<p>محمد المهنا (عضو مستقل)</p>
<p>أمضى الأستاذ خالد 18 عامًا في شركة سابك حيث تولى مجموعة من المهام في مجال الإدارة، وإدارة المخاطر، ومراجعة الحسابات وأبحاث السوق. وهو يدير حالياً مؤسسة خاصة (الوسيط) تقدم خدمات استشارية لقطاع الصناعات البتر وكيميائية. كما أنه عضو مجلس إدارة في مؤسسات أخرى. حصل الأستاذ خالد على شهادة البكالوريوس في إدارة الأعمال من جامعة هاملاين في ولاية مينيسوتا.</p>	<p>خالد محمد الحقييل (عضو مستقل)</p>

ج/ وصف أدوار مجلس إدارة الصندوق ومسؤولياته:

- مسؤوليات وطبيعة الخدمات المطلوب تقديمها من أعضاء مجلس إدارة الصندوق، على سبيل المثال لا الحصر، الآتي:
- الموافقة على جميع العقود والقرارات والتقارير الجوهرية التي يكون الصندوق طرفاً فيها .
 - الإشراف متى كان ذلك مناسباً والمصادقة على أي تضارب مصالح يفصح عنه مدير الصندوق وفقاً للمادة (13) من لائحة صناديق الاستثمار.
 - الاجتماع مرتين سنوياً على الأقل مع مسؤول المطابقة والالتزام (لجنة المطابقة والالتزام) لدى مدير الصندوق ومسؤول التبليغ عن غسل الأموال وتمويل الإرهاب لديه، للتأكد من التزام مدير الصندوق بجميع اللوائح والأنظمة المتبعة.
 - إقرار أي توصية يرفعها المصفي في حالة تعيينه، عدا التوصيات المتعلقة بأي ادعاء من طرف المصفي بخصوص سوء سلوك أو إهمال من أعضاء مجلس إدارة الصندوق.
 - التأكد من ائتمان والالتزام شروط وأحكام الصندوق وأي مستند آخر بلائحة صناديق الاستثمار.
 - التأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق وقرارات لجنة الرقابة الشرعية وأحكام لائحة صناديق الاستثمار.
 - العمل بأمانة ولمصلحة صندوق الاستثمار ومالكي الوحدات فيه والتي تتضمن واجب الإخلاص والاهتمام وبذلل الحرص المعقول.
 - تدوين محاضر الاجتماعات التي تبين جميع وقائع الاجتماعات والقرارات التي اتخذها المجلس.

تجدر الإشارة إلى أن تعيين أعضاء المجلس يتم من قِبل مدير الصندوق بموافقة هيئة السوق المالية لمدة ثلاث سنوات قابلة للتجديد. ويحتفظ مدير الصندوق بحقه في إجراء تغيير في المجلس بعد الحصول على الموافقة المسبقة من هيئة السوق المالية. ويبدأ مجلس الإدارة عمله فعلياً بعد موافقة هيئة السوق المالية على شروط وأحكام الصندوق هذه. ويجتمع مجلس إدارة الصندوق مرتين سنوياً على الأقل لمراقبة أنشطة مدير الصندوق ومدى التزام الصندوق بالأنظمة والمبادئ التوجيهية الاستثمارية الموضوعية من قِبل مجلس إدارة الصندوق.

كما يقر مدير الصندوق بأن أعضاء المجلس المستقلين ينطبق عليهم تعريف عضو مجلس إدارة صندوق مستقل كما ورد تعريفه في قائمة المصطلحات المستخدمة في لوائح الهيئة وقواعدها.

د/ تفاصيل مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق:

يتلقى أعضاء مجلس الإدارة المستقلين بدل أتعاب لقاء الخدمات التي يقدمونها، وتبلغ 10,000 ريال سعودي وذلك بواقع مبلغ 5,000 ريال سعودي لكل عضو مستقل. تحتسب بشكل يومي من صافي قيمة أصول الصندوق وتخصم سنوياً من إجمالي أصول الصندوق.

هـ/ بيان بأي تعارض متحقق أو محتمل بين مصالح عضو مجلس إدارة الصندوق ومصالح الصندوق:

يقوم مجلس إدارة الصندوق بالإشراف على أي تضارب للمصالح وتسويته. ويجب عليه بذل العناية والحرص تجاه مالكي الوحدات، بالإضافة إلى بذل أقصى جهد ممكن لحل تضارب المصالح بحسن نية وبالطريقة المناسبة. لا يوجد لدى مدير الصندوق في الوقت الحاضر أي تضارب مصالح قد يؤثر على مهامه وواجباته حيال الصندوق الاستثماري، وفي كل الأحوال يسعى مدير الصندوق إلى تجنب أي تضارب للمصالح قد ينشأ بين مصالح مدير الصندوق أو الأطراف ذات العلاقة ومصالح المشتركين في الصندوق، وذلك بالعمل على وضع مصالح المشتركين بالصندوق فوق مصالح مدير الصندوق أو الأطراف ذات العلاقة، وعدم تغليب مصالح مشتركين على مصالح مشتركين آخرين في نفس الصندوق وفي حال وجود أي تضارب مصالح محتمل فإن مدير الصندوق ملزم بالإفصاح عنه إلى مجلس إدارة الصندوق لاتخاذ القرار حياله. وحيث ينشأ تضارب سيعتمد مدير الصندوق إلى:

- بذل قصارى جهده لحل مسألة تضارب المصالح بين الصندوق و (أ) برامج استثمارية جماعية أخرى يكون مشاركاً فيها أو تكون (ب) شركاته الفرعية أو عملاؤها مشاركين فيها بالتساوي؛
- تخصيص فرص استثمارية بين (أ) الصندوق، و(ب) برامج استثمارية جماعية أخرى يكون مشاركاً فيها أو تكون شركاته الفرعية مشاركة فيها و(ج) العملاء بالتساوي؛ و
- معاملة كل مالك للوحدات بالتساوي وعدم تفضيل أي مشترك فردي.
- وسوف يتم توفير كافة الإجراءات التي ستتبع لمعالجة مسألة تضارب المصالح للمشاركين بناءً على طلب خطي ودون أي مقابل.

و/ بيان يوضح جميع مجالس إدارة الصناديق التي يشارك فيها عضو مجلس الصندوق ذي العلاقة:

جميع أعضاء مجلس الإدارة المعينون للصندوق معينون أيضاً في الصناديق التالية:

اسم العضو	اسم الصندوق
أحمد المحيسن (رئيس المجلس – عضو غير مستقل)	• صندوق أشمور الخليجي المتنوع للمتاجرة. • صندوق أشمور للأسهم السعودية. • صندوق أشمور للأسهم السعودية المتوافق مع المعايير الشرعية • صندوق أشمور السعودي للأغذية. • صندوق أشمور للمدى القصير. • صندوق أشمور السعودي للرعاية الصحية 1. • صندوق أشمور السعودي للرعاية الصحية 2.
محمد المهنا (عضو مستقل)	• صندوق أشمور الخليجي المتنوع للمتاجرة. • صندوق أشمور للأسهم السعودية. • صندوق أشمور للأسهم السعودية المتوافق مع المعايير الشرعية • صندوق أشمور للرعاية الصحية 1. • صندوق أشمور للرعاية الصحية 2.
خالد محمد الحقييل (عضو مستقل)	• صندوق أشمور الخليجي المتنوع للمتاجرة. • صندوق أشمور للأسهم السعودية. • صندوق أشمور للأسهم السعودية المتوافق مع المعايير الشرعية. • صندوق أشمور السعودي للأغذية. • صندوق أشمور للمدى القصير. • صندوق أشمور السعودي العقاري المدر للدخل 1.

ز/ الموضوعات التي تم مناقشتها والقرارات الصادرة خلال إجتماعات مجلس إدارة الصندوق بما في ذلك أداء الصندوق وتحقيق الصندوق لأهدافه:

- الإفصاح عن عضويات أعضاء مجلس الإدارة التي قد تتسبب في تعارض المصالح
- الموافقة على محاضر الإجتماعات السابقة .
- إستعراض المستجدات والتغيرات التي حدثت على شروط وأحكام الصندوق، بالإضافة الى مناقشة تجاوزات قيود الإستثمار في حال وجودها مع رئيس المطابقة والإلتزام ومكافحة غسل الأموال لشركة أشمور للإستثمار السعودية.
- تم مناقشة أداء الصندوق وتوقعات السوق، و قد قام بعرضها رئيس ادارة الأصول لشركة أشمور للإستثمار السعودية.
- عرض الخدمات المقدمة من قبل طرف ثالث و مناقشتها والموافقة عليها.
- عرض الشكاوى المستلمة والإجراءات المتخذة، في حال وجودها.
- عرض التقرير السنوي للصندوق.

ج) مدير الصندوق:

1. اسم وعنوان مدير الصندوق:

شركة أشمور للاستثمار السعودية
الطابق الثالث، البرج ب، أبراج العليا، شارع الأمير محمد بن عبدالعزيز، حي العليا ، صندوق بريد 8022 ، الرياض، الرمز
البريدي 12213 ، المملكة العربية السعودية
هاتف: 00966114839100
فاكس: 00966114839101
الموقع الإلكتروني
<http://www.ashmoregroup.com/en-sa>

2. اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن و/أو مستشار الاستثمار (إن وجد):

لا يوجد

3. مراجعة لأنشطة الإستثمار خلال الفترة :

حافظ الصندوق على معدلات عائد منافسة بالمقارنة بأداء الصناديق المماثلة وقام الصندوق بالاستثمار بالمراجحات داخل المملكة فقط و ايضا في الصناديق المماثلة.

4. تقرير عن أداء الصندوق مع المؤشر الاسترشادي لعام 2025:

خلال عام 2025 أجرى الاحتياطي الفيدرالي الأمريكي تعديلات على سياسته النقدية حيث نفذ ثلاث تخفيضات في أسعار الفائدة (بواقع 25 نقطة أساس لكل تخفيض)، مما أدى إلى خفض النطاق المستهدف لسعر الأموال الفيدرالية إلى 3.50% - 3.75% بنهاية العام. ورغم هذه التخفيضات، ظلت العائدات عند مستويات جيدة مقارنة بالمتوسطات التاريخية، مما دعم قدرة الصندوق على تحقيق مستويات دخل مناسبة للمستثمرين.

حافظ الصندوق على نهج استثماري محافظ من خلال التركيز على الودائع قصيرة الأجل وأدوات أسواق النقد عالية السيولة، مع إدارة مدروسة لأجال الاستحقاق والالتزام بمعايير جودة ائتمانية مرتفعة. كما تجنّب مدير الصندوق الاستثمار في الصكوك بما يتماشى مع التوجه الاستثماري المعتمد خلال الفترة.

وبالنظر إلى الفترة المقبلة، لا تزال مؤشرات الاقتصاد الكلي تشير إلى نهج أكثر حذرًا في وتيرة التخفيضات الإضافية لأسعار الفائدة، في ظل استمرار الضغوط التضخمية نسبيًا وتماسك سوق العمل. وعليه، قد تبقى عوائد أدوات أسواق النقد داعمة لأداء الصندوق على المدى القريب.

5. تفاصيل أي تغييرات حدثت على شروط وأحكام/مستندات الصندوق لعام 2025 م:

لا يوجد

6. أي معلومة أخرى من شأنها أن تمكن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار مدروس ومبني على معلومات كافية بشأن أنشطة الصندوق خلال الفترة:

لا يوجد

7. نسبة رسوم الإدارة المحتسبة على الصندوق ونسبة رسوم الإدارة للصناديق الأخرى التي يستثمر بها الصندوق:

نسبة رسوم الإدارة لصندوق أشمور الخليجي المتنوع للمتاجرة لفئة أ: 0.50% من صافي قيمة أصول الصندوق،
ولفئة ب: لا يوجد

8. بيان حول العمليات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة، مع بيان ماهيتها وطريقة الاستفادة منها بشكل واضح (إن وجدت)

لا يوجد عمليات خاصة

9. أي بيانات ومعلومات أخرى أوجبت لائحة صناديق الاستثمار تضمينها بهذا التقرير:
لا يوجد

10. مدة إدارة الشخص المسجل كمدير للصندوق:

8 سنوات

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

الفئة أ % 0.734

الفئة ب % 0.141

(د) أمين الحفظ:

1. اسم وعنوان أمين الحفظ:

شركة إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة، مبنى شركة إتش إس بي سي، 7267، شارع العليا (حي المروج)،
صندوق بريد 2255 ، الرياض 12283، المملكة العربية السعودية.

هاتف/الرقم الموحد: 920022688

فاكس: +96612992385

2. وصف 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 ومدقي الحسابات.

كما نؤكد 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 الإستثمار إن وجدت وصلاحيات الإقتراض المعمول بها في لائحة صناديق الإستثمار.

هـ) مشغل الصندوق:

1. إسم وعنوان مشغل الصندوق:

شركة إنتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة، مبنى شركة إنتش إس بي سي، 7267، شارع العليا(حي المروج) ، صندوق بريد 2255 ، الرياض 12283، المملكة العربية السعودية.

هاتف/ الرقم الموحد: 920022688

فاكس: +96612992385

الموقع الإلكتروني www.hsbcSaudi.com

2. وصف موجز لواجبات ومسؤوليات مشغل الصندوق :

- الاحتفاظ بالدفاتر والسجلات ذات الصلة بتشغيل الصندوق
- تشغيل الصندوق.
- إعداد والاحتفاظ بسجل لجميع الوحدات الصادرة والمغاة، والاحتفاظ بسجل محدث يوضح رصيد الوحدات القائمة.
- توزيع أرباح على مالكي الوحدات.
- تنفيذ طلبات الاشتراك والاسترداد.
- تقييم أصول الصندوق.
- في حال تقييم أصول الصندوق بشكل خاطئ أو حساب سعر وحدة بشكل خاطئ، يجب على مشغل الصندوق توثيق ذلك، وتعويض جميع مالكي الوحدات المتضررين.

و) مراجع الحسابات :

اسم وعنوان مراجع الحسابات:
شركة بي كي اف ابراهيم أحمد البسام وشركائه
شارع التحلية، مبنى رقم 4217 ، طريق الامير محمد بن عبدالعزيز
الرياض 69658 - 11557
المملكة العربية السعودية
الموقع الإلكتروني: <https://www.pkfalbassam.com/>

ز) القوائم المالية:

تم إعداد القوائم المالية لفترة المحاسبة السنوية لصندوق الاستثمار وفقاً للمعايير المحاسبية المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين . مرفق في هذا التقرير القوائم المالية للسنة المالية المنتهية في 2025/12/31م.

صندوق أشمور الخليجي المتنوع للمتاجرة
(صندوق استثماري مفتوح)
المُدار من قبل
شركة أشمور للاستثمار السعودية
القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
مع
تقرير المراجع المستقل

صندوق أشمور الخليجي المتنوع للمتاجرة
(صندوق استثماري مفتوح)
المدار من قبل
شركة أشمور للاستثمار السعودية
القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

<u>الصفحات</u>	<u>الفهرس</u>
٢-١	تقرير المراجع المستقل
٣	قائمة المركز المالي
٤	قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر
٥	قائمة التغيرات في صافي الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات
٦	قائمة التدفقات النقدية
٢١ - ٧	الإيضاحات حول القوائم المالية

تقرير المراجع المستقل

(٢/١)

إلى السادة/ حاملي وحدات صندوق أشمور الخليجي المتنوع للمتاجرة
(المُدار من قبل شركة أشمور للاستثمار السعودية)
تقرير عن مراجعة القوائم المالية

الرأي

في رأينا، فإن القوائم المالية المرفقة تعرض بشكل عادل، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي لصندوق أشمور الخليجي المتنوع للمتاجرة ("الصندوق") المدار من قبل شركة أشمور للاستثمار السعودية ("مدير الصندوق") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ 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 للمراجعين والمحاسبين.

لقد قمنا بمراجعة القوائم المالية للصندوق والتي تشمل ما يلي:

- قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م،
- قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر للسنة المنتهية في ذلك التاريخ،
- قائمة التغيرات في صافي الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات للسنة المنتهية في ذلك التاريخ،
- قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ،
- الإيضاحات حول القوائم المالية والتي تتضمن المعلومات ذات الأهمية عن السياسات المحاسبية وإيضاحات تفسيرية أخرى.

أساس الرأي

لقد قمنا بالمراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ومسؤولياتنا بموجب تلك المعايير موضحة بالتفصيل في قسم "مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية" الوارد في تقريرنا. ونحن مستقلون عن الصندوق وفقاً لقواعد سلوك وآداب المهنة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية وذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، وقد وقينا أيضاً بمسؤولياتنا الأخلاقية وفقاً لهذه القواعد. وفي اعتقادنا، فإن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها تُعد كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن مدير الصندوق هو المسؤول عن إعداد القوائم المالية وعرضها بشكل عادل وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين ووفقاً لشروط وأحكام الصندوق، وهي المسؤولة عن الرقابة الداخلية التي يرى مدير الصندوق أنها ضرورية لتمكينها من إعداد قوائم مالية خالية من التحريف الجوهرية سواء بسبب غش أو خطأ.

وعند إعداد القوائم المالية، فإن مدير الصندوق هو المسؤول عن تقييم قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة وعن الإفصاح بحسب مقتضى الحال، عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية، واستخدام أساس الاستمرارية في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لدى مدير الصندوق لتصفية الصندوق أو إيقاف عملياته، أو ما لم يكن لديها أي خيار آخر واقعي سوى القيام بذلك.

إن المكلفين بالحوكمة، وهم مدير الصندوق ومجلس الإدارة، مسؤولون عن الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للصندوق.

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الوصول إلى تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل تخلو من التحريف الجوهرية، سواء بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. والتأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكد، لكنه لا يضمن أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن التحريف الجوهرية عند وجوده. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد التحريفات جوهرية إذا كان من المتوقع بدرجة معقولة أنها قد تؤثر، منفردة أو في مجملها، على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه القوائم المالية.

وكجزء من عملية المراجعة التي تتم وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني طوال عملية المراجعة. ونقوم أيضاً بما يلي:

تقرير المراجع المستقل

(٢/٢)

إلى السادة/ حاملي وحدات صندوق أشمور الخليجي المتنوع للمتاجرة
(المُدار من قبل شركة أشمور للاستثمار السعودية)
تقرير عن مراجعة القوائم المالية

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية (تمة)

- تحديد وتقييم مخاطر التحريف الجوهرية في القوائم المالية، سواءً بسبب غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة تستجيب لتلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأياً. ويُعد خطر عدم اكتشاف التحريف الجوهرية الناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، نظراً لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو إغفال ذكر متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز للرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة من أجل تصميم إجراءات المراجعة المناسبة في ظل الظروف القائمة، وليس لغرض إبداء رأي في فاعلية الرقابة الداخلية.
- استنتاج مدى ملائمة استخدام مدير الصندوق لأساس الاستمرارية في المحاسبة، استناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، وما إذا كان هناك عدم تأكد جوهرية متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة. وإذا خالصنا إلى وجود عدم تأكد جوهرية، فإن علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو علينا أن نقوم بتعديل رأينا إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية. وتستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير المراجع. ومع ذلك، فإن أحداثاً أو ظروفًا مستقبلية قد تؤدي إلى عدم استمرار الصندوق في أعماله.
- تقويم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات المتعلقة بها التي قام بها مدير الصندوق.
- تقويم العرض العام للقوائم المالية وهيكلها ومحتواها، بما فيها الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.

ونحن نتواصل مع المكلفين بالحكومة فيما يتعلق بجملة من أمور من بينها نطاق المراجعة وتوقيتها المخطط لهما والنتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في الرقابة الداخلية نقوم باكتشافها أثناء المراجعة.

عن شركة بي كي إف البسام
محاسبون ومراجعون قانونيون

عبد الإله البسام
محاسب قانوني
ترخيص رقم: ٧٠٣
الرياض، المملكة العربية السعودية
٢٧ رمضان ١٤٤٧ هـ
الموافق: ١٦ مارس ٢٠٢٦ م

شركة بي كي إف البسام
محاسبون ومراجعون قانونيون

C. R. 1010385804

PKF Al Bassam
chartered accountants

الخير

هاتف 966 13 893 3378 - ص.ب 4636
فاكس 966 13 893 3349 - الخير 31952

جدة

هاتف 966 12 652 5333 - ص.ب 15651
فاكس 966 12 652 2094 - جدة 21454

الرياض

هاتف 966 11 206 5333 - ص.ب 69658
فاكس 966 11 206 5444 - الرياض 1857

صندوق أشمور الخليجي المتنوع للمتاجرة
(صندوق استثماري مفتوح)
المدار من قبل
شركة أشمور للاستثمار السعودية
قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	إيضاح	
			الأصول
١٠,٢٢٦,٩٦٥	٢٠,٨٦٧,٣٥٦	٧	نقد وما في حكمه
١٦,٩٠٧,٢٨٢	١٧,٨٥٩,٧٨٨	٨	استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٢٤,٠٥٦,٠٩٧	٢٣٤,٨٨٧,٦٠١	٩	استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة
١,٨٨٣,٤١٤	٩٧٨,٥٣٣		أرصدة مدينة أخرى
٢٥٣,٠٧٣,٧٥٨	٢٧٤,٥٩٣,٢٧٨		إجمالي الأصول
			الالتزامات
١٨٧,٢٩٩	١٩٠,٨٣٤	١٠	مصرفات مستحقة
١٨٧,٢٩٩	١٩٠,٨٣٤		إجمالي الالتزامات
٢٥٢,٨٨٦,٤٥٩	٢٧٤,٤٠٢,٤٤٤		صافي قيمة الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات
			الوحدات المصدرة (بالعدد)
١٨,٠٢٦,١٩٧	١٩,١٧٢,٢٢٣		الفئة (أ)
٢,٥٥٣,٢٨٤	٢,١٩٨,٧٥٧		الفئة (ب)
٢٠,٥٧٩,٤٨١	٢١,٣٧٠,٩٨٠		
			صافي قيمة الأصول (حقوق الملكية) العائدة للوحدة - وفقاً للمعايير الدولية
١٢,٢٧٦٧	١٢,٨٢٢٢		للتقرير المالي
١٢,٣٧٠٣	١٢,٩٩٤٦		الفئة (أ)
			الفئة (ب)
١٢,٢٧٦٧	١٢,٨٢٢٢		صافي قيمة الأصول (حقوق الملكية) العائدة للوحدة - وفقاً للتداول
١٢,٣٧٠٣	١٢,٩٩٤٦		الفئة (أ)
			الفئة (ب)

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق أشمور الخليجي المتنوع للمتاجرة
(صندوق استثماري مفتوح)
المدار من قبل
شركة أشمور للاستثمار السعودية
قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	إيضاح	الدخل
١٧,٤٨٠,٥٦٦	١٢,٤٢٠,٧٦٦		دخل عمولات خاصة
١,٤٢٣,٠٤٤	٩٥٢,٥٠٦	١١	صافي أرباح من استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	٤٥٤,٣٧٢		دخل آخر
١٨,٩٠٣,٦١٠	١٣,٨٢٧,٦٤٤		
			المصروفات
١,٥٤١,٨٢٧	١,٣٨٣,٨٠٤	١٣,١٢	أتعاب الإدارة
٤٨٨,٨٢٠	٤٢٦,٣٢٩	١٤	مصروفات أخرى
٢,٠٣٠,٦٤٧	١,٨١٠,١٣٣		
١٦,٨٧٢,٩٦٣	١٢,٠١٧,٥١١		صافي الربح للسنة
-	-		الدخل الشامل الآخر
١٦,٨٧٢,٩٦٣	١٢,٠١٧,٥١١		إجمالي الدخل الشامل للسنة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق أشمور الخليجي المتنوع للتجارة
(صندوق استثماري مفتوح)
المدار من قبل
شركة أشمور للاستثمار السعودية
قائمة التغيرات في صافي الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
٣١٥,٥٠٩,٢٩٤	٢٥٢,٨٨٦,٤٥٩	صافي قيمة الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في بداية السنة
١٦,٨٧٢,٩٦٣	١٢,٠١٧,٥١١	صافي الربح للسنة
		المتحصل من إصدار الوحدات:
٣٣٨,٥٥٢,٨٧٤	٣٥٢,٣١٢,٨٩١	الفئة (أ)
٥,٨٠٠,٠٠٠	٣,٠٠٠,٠٠٠	الفئة (ب)
٣٤٤,٣٥٢,٨٧٤	٣٥٥,٣١٢,٨٩١	
		المدفوع لاسترداد الوحدات:
(٣٨٠,٢٨٥,٢٢٥)	(٣٣٨,٢٥٢,٤١٩)	الفئة (أ)
(٤٣,٥٦٣,٤٤٧)	(٧,٥٦١,٩٩٨)	الفئة (ب)
(٤٢٣,٨٤٨,٦٧٢)	(٣٤٥,٨١٤,٤١٧)	
٢٥٢,٨٨٦,٤٥٩	٢٧٤,٤٠٢,٤٤٤	صافي قيمة الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في نهاية السنة

معاملات الوحدات

فيما يلي ملخص لمعاملات الوحدات خلال السنة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (بالوحدات)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (بالوحدات)	
٢٧,٠٠٣,٣٨٥	٢٠,٥٧٩,٤٨٠	عدد الوحدات المصدرة في بداية السنة
		وحدات مصدرة
٢٨,٢٧٥,٥٢٩	٢٨,١١٦,٣٨٥	الفئة (أ)
٤٧٤,٥٩٣	٢٤١,٨٤٢	الفئة (ب)
٢٨,٧٥٠,١٢٢	٢٨,٣٥٨,٢٢٧	
		وحدات مستردة
(٣١,٦٢٣,٠٨٧)	(٢٦,٩٧٠,٣٥٩)	الفئة (أ)
(٣,٥٥٠,٩٤٠)	(٥٩٦,٣٦٩)	الفئة (ب)
(٣٥,١٧٤,٠٢٧)	(٢٧,٥٦٦,٧٢٧)	
٢٠,٥٧٩,٤٨٠	٢١,٣٧٠,٩٨٠	عدد الوحدات المصدرة في نهاية السنة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق أشمور الخليجي المتنوع للمتاجرة
(صندوق استثماري مفتوح)
المدار من قبل
شركة أشمور للاستثمار السعودية
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	ايضاح
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية		
١٦,٨٧٢,٩٦٣	١٢,٠١٧,٥١١	صافي الربح للسنة
(٣,٧٤٤)	(٩٥٢,٥٠٦)	١١
١٦,٨٦٩,٢١٩	١١,٠٦٥,٠٠٥	تسويات لمطابقة صافي الربح مع صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية: أرباح غير محققة من استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٥,٥٨٠,٧٠٠	-	صافي التغيرات في الأصول والالتزامات التشغيلية:
٣٧,٥٠٦,٩٣٢	(١٠,٨٣١,٥٠٤)	استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١١١,٣٦٠	٩٠٤,٨٨١	استثمارات مقاسة بالتكلفة المضافة
٧,٢٠٩	٣,٥٣٥	الأرصدة المدينة الأخرى
٨٠,٠٧٥,٤٢٠	١,١٤١,٩١٧	المصاريف المستحقة
صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية		
٣٤٤,٣٥٢,٨٧٤	٣٥٥,٣١٢,٨٩١	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(٤٢٣,٨٤٨,٦٧٢)	(٣٤٥,٨١٤,٤١٧)	المتحصلات من إصدار الوحدات
(٧٩,٤٩٥,٧٩٨)	٩,٤٩٨,٤٧٤	المدفوع لاسترداد الوحدات
٥٧٩,٦٢٢	١٠,٦٤٠,٣٩١	صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة التمويلية
٩,٦٤٧,٣٤٣	١٠,٢٢٦,٩٦٥	٧
١٠,٢٢٦,٩٦٥	٢٠,٨٦٧,٣٥٦	٧
صافي الزيادة في النقد وما في حكمه		
النقد وما في حكمه في بداية السنة		
النقد وما في حكمه في نهاية السنة		

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق أشمور الخليجي المتنوع للمتاجرة
(صندوق استثماري مفتوح)
المدار من قبل
شركة أشمور للاستثمار السعودية
الايضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١. الصندوق وأنشطته

صندوق أشمور الخليجي المتنوع للمتاجرة ("الصندوق") هو صندوق استثماري مفتوح، تم تأسيسه وإدارته وفقاً للاتفاق بين شركة أشمور للاستثمار السعودية ("مدير الصندوق") والمستثمرين في الصندوق ("حاملو الوحدات"). وقد منحت هيئة السوق المالية ("الهيئة") موافقتها على تأسيس الصندوق بموجب خطابها الصادر بتاريخ ٢٦ جمادى الأولى ١٤٣٧ هـ (الموافق ٦ مارس ٢٠١٦ م). وبدأ الصندوق عملياته في ١٢ جمادى الآخرة ١٤٣٧ هـ (الموافق ٢١ مارس ٢٠١٦ م).

ويهدف الصندوق إلى توفير السيولة بناء على طلب المستثمر وتنمية رأس المال من خلال الاستثمار في أدوات مالية قصيرة الأجل، وأدوات تحمل عوائد ثابتة متوسطة الأجل مصنفة وغير مصنفة لدول مجلس التعاون الخليجي، متوافقة مع معايير الشريعة الإسلامية ومعتمدة من اللجنة الشرعية للصندوق ولن يقوم الصندوق بتوزيع أرباح على حاملي وحداته حيث يتم إعادة استثمار العوائد في الصندوق لصالح حاملي الوحدات.

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

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

٢. اللوائح النظامية

يخضع الصندوق للائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦ م)، والتي تم تعديلها لاحقاً بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧ هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦ م). كما تم تعديل اللائحة مرة أخرى ("اللائحة المعدلة") بتاريخ ١٧ رجب ١٤٤٢ هـ (الموافق ١ مارس ٢٠٢١ م) لتوضيح المتطلبات لجميع الصناديق داخل المملكة العربية السعودية. وقد بدأ سريان اللائحة المعدلة اعتباراً من ١٩ رمضان ١٤٤٢ هـ (الموافق ١ مايو ٢٠٢١ م).

٣. اشتراك / استرداد الوحدات (يوم التداول ويوم التقييم)

الصندوق متاح للاشتراك / الاسترداد في كل يوم عمل ("يوم التداول") ويقوم بالتقييمات في كل يوم عمل ("يوم التقييم") باستثناء أيام العطلات الرسمية وفي حال كان يوم التداول ويوم التقييم عطلة رسمية في المملكة العربية السعودية، فإنه يتم تقييم أصول الصندوق وتنفيذ طلبات الاشتراك والاسترداد في يوم التقييم ويوم التداول التالي. ويُعتبر وقت التوقف عن الاشتراك / الاسترداد هو الساعة ١:٠٠ مساءً من كل يوم تقييم. كما يتمثل سعر الوحدة عند اشتراكها أو استردادها في صافي قيمة الأصول (حقوق الملكية) العائدة للوحدة ويتم احتسابها من قبل المدير في يوم التقييم التالي الذي تم فيه اشتراك الوحدات أو استردادها.

يتم احتساب صافي قيمة أصول الصندوق بغرض شراء أو استرداد الوحدات بخصم قيمة إجمالي التزامات الصندوق من إجمالي قيمة أصوله. ويحدد سعر الوحدة من خلال قسمة الرقم الناتج على إجمالي عدد الوحدات المتداولة في يوم التقييم المعني. وقد قَدِرَ سعر الوحدة في بداية الاشتراك بمبلغ ١٠ ريال سعودي.

٤. أسس الإعداد

٤.١ بيان الالتزام

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين ولتتماشى مع المتطلبات المطبقة لللائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية إضافة إلى أحكام وشروط الصندوق.

٤.٢ أسس القياس

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، (باستثناء الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي يتم عرضها بالقيمة العادلة) وباستخدام أساس الاستحقاق المحاسبي. ويقوم الصندوق بعرض قائمة المركز المالي حسب بترتيب السيولة.

صندوق أشمور الخليجي المتنوع للتجارة
(صندوق استثماري مفتوح)
المدار من قبل
شركة أشمور للاستثمار السعودية
الإيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٤. أسس الإعداد (تتمة)

٤,٣ العملة الوظيفية وعملة العرض

تُقاس البنود المدرجة في هذه القوائم المالية باستخدام عملة البيئة الاقتصادية الأساسية التي يعمل الصندوق من خلالها ("العملة الوظيفية"). وتُعرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي، وهو العملة الوظيفية وعملة العرض للصندوق. وقد تم تقريب كافة المعلومات المالية المعروضة إلى أقرب ريال سعودي.

المعاملات والأرصدة

تُحول المعاملات بالعملة الأجنبية إلى الريال السعودي باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ المعاملة. كما تُحول الأصول والالتزامات بالعملة الأجنبية إلى الريال السعودي باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ إعداد قائمة المركز المالي. وتُدرج أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية، إن وجدت، الناتجة عن عملية التحويل في قائمة الدخل الشامل.

٤,٤ الأحكام والتقدير والافتراضات المحاسبية الهامة

تتطلب عملية إعداد القوائم المالية من مدير الصندوق استخدام الأحكام والتقدير والافتراضات التي تؤثر على المبالغ المعلنة للإيرادات والمصروفات والأصول والالتزامات، والإفصاحات المصاحبة لها، بما في ذلك إفصاح الالتزامات المحتملة. وقد يؤدي عدم اليقين بشأن هذه الافتراضات والتقدير إلى نتائج قد تستلزم تعديلاً جوهرياً في القيمة الدفترية للأصول أو الالتزامات المتأثرة في الفترات المستقبلية.

توضح أدناه الافتراضات الأساسية المتعلقة بالمستقبل وغيرها من المصادر الرئيسية لعدم اليقين في التقديرات عند تاريخ إعداد القوائم المالية، والتي تنطوي على مخاطر كبيرة قد تؤدي إلى تعديل جوهري في القيمة الدفترية للأصول والخصوم خلال الفترة المحاسبية التالية. وقد استند الصندوق في افتراضاته وتقديراته إلى المعطيات المتاحة عند إعداد القوائم المالية. ومع ذلك، قد تتغير الظروف القائمة والافتراضات المتعلقة بالتطورات المستقبلية نتيجة لتغيرات السوق أو لظروف خارجة عن سيطرة الصندوق، ويتم عكس هذه التغيرات في الافتراضات عند حدوثها.

٤,٥ أساس الاستمرارية

قام مدير الصندوق بتقييم قدرة الصندوق على الاستمرار كوحدة قائمة ومستمرة، ووجد أن الصندوق يمتلك الموارد اللازمة للاستمرار في العمل في المستقبل المنظور. وعلاوة على ذلك، لا يعلم مدير الصندوق بوجود أي حالات عدم يقين جوهري قد تثير شكوكاً كبيرة حول قدرة الصندوق على الاستمرار كوحدة قائمة.

٥. السياسات المحاسبية ذات الأهمية

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

٥,١ النقد وما في حكمه

لأغراض قائمة التدفقات النقدية، يتكون النقد وما في حكمه من النقد المودع لدى أمين الحفظ. ويتم عرض النقد وما في حكمه بالتكلفة المطفأة في قائمة المركز المالي.

٥,٢ الأدوات المالية

٥,٢,١ الاعتراف والقياس الأولي

يتم الاعتراف بالأصول المالية والالتزامات المالية عندما تصبح المنشأة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة.

عند الاعتراف الأولي، يقيم الصندوق الأصل المالي أو الالتزام المالي بالقيمة العادلة مضافاً إليها أو مطروحاً منها، في حالة الأصل المالي أو الالتزام المالي غير المدرج بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، تكاليف المعاملة التي تعتبر إضافية ومباشرة عند الاستحواذ على الأصل المالي أو إصدار الالتزام المالي، مثل الرسوم والعمولات. وتُحسب تكاليف المعاملة للأصول المالية والخصوم المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر كمصروف في قائمة الدخل الشامل.

٥. السياسات المحاسبية ذات الأهمية (تتمة)

٢,٥ الأدوات المالية (تتمة)

٢,٢,٥ تصنيف وقياس الأصول المالية

يصنف الصندوق أصوله المالية إما على أساس قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة أو قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

التكلفة المطفأة: الأصول التي يتم الاحتفاظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية حيث تمثل تلك التدفقات النقدية دفعات أصل المبلغ والفائدة عليه، والتي لم يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسارة، بالتكلفة المطفأة.

القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة: يتم قياس الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا كانت التدفقات النقدية الخاصة بها لا تتمثل فقط في دفعات أصل المبلغ والفائدة عليه، أو إذا لم يتم الاحتفاظ بها ضمن نموذج الأعمال للاحتفاظ بها لتحصيل التدفقات النقدية أو للاحتفاظ بها لتحصيل التدفقات النقدية وبيعها. ويتم الاعتراف بأي ربح أو خسارة من الاستثمارات في أدوات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة أو الخسارة في قائمة الدخل الشامل، ضمن بند "صافي الربح / (الخسارة) / (الخسارة) من الاستثمارات المقاسة إلزامياً بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة"، وذلك في الفترة التي تنشأ فيها. كما يتم عرض الأرباح أو الخسائر الناتجة عن أدوات الدين المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة أو التي لا يتم الاحتفاظ بها بغرض المتاجرة بشكل منفصل عن الاستثمارات في أدوات الدين المقاسة إلزامياً بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، وذلك ضمن بند "صافي الربح / (الخسارة) / (الخسارة) من الاستثمارات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة". ويتم الاعتراف بالأرباح المكتسبة من هذه الأصول المالية في قائمة الدخل الشامل باستخدام طريقة معدل الربح الفعلي.

نموذج الأعمال: يعكس نموذج الأعمال كيفية إدارة الصندوق للأصول من أجل تحقيق تدفقات نقدية. أي ما إذا كان هدف الصندوق هو فقط تحصيل التدفقات النقدية المتعاقد عليها من الأصول أو تحصيل التدفقات النقدية المتعاقد عليها بالإضافة إلى التدفقات النقدية من بيع الأصول. وإذا لم ينطبق أي من هذين الشرطين (على سبيل المثال، يتم الاحتفاظ بالأصول المالية بغرض المتاجرة)، فإنه يتم تصنيف الأصول المالية كجزء من "نموذج أعمال آخر" وتُقاس بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. وتشمل العوامل التي يأخذها الصندوق في الاعتبار عند تحديد نموذج الأعمال لمجموعة من الأصول، الحالات السابقة حول كيفية تحصيل التدفقات النقدية من هذه الأصول، وكيفية تقييم أداء الأصول داخلياً ورفع تقارير بذلك لكبار موظفي الإدارة، بالإضافة إلى كيفية تقييم المخاطر وإدارتها وكيف يتم تعويض المديرين. يتم الاحتفاظ بالأوراق المالية بغرض المتاجرة بشكل أساسي لغرض البيع على المدى القريب أو كجزء من محفظة الأدوات المالية التي تدار معاً والتي يتوافر دليل على وجود نمط فعلي حديث لتحقيق الأرباح منها على المدى القصير. وهذه الأوراق المالية يتم تصنيفها ضمن "نموذج أعمال آخر" وقياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

دفعات أصل المبلغ والفائدة عليه: عندما يكون نموذج الأعمال يهدف الاحتفاظ بالأصول لتحصيل التدفقات النقدية المتعاقد عليها أو لتحصيل التدفقات النقدية المتعاقد عليها وبيع الأصل، فإن الصندوق يقوم بتقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية من الأدوات المالية تتمثل في دفعات أصل المبلغ والفائدة عليه فقط (اختبار "دفعات أصل المبلغ والفائدة عليه"). وعند إجراء هذا التقييم، يأخذ الصندوق في الاعتبار ما إذا كانت التدفقات النقدية المتعاقد عليها تتوافق مع اتفاقية الإقراض الأساسي، أي أن الربح يشمل فقط المبلغ مقابل القيمة الزمنية للموارد، ومخاطر الائتمان، وغيرها من مخاطر الإقراض الأساسية الأخرى، وما إذا كان هامش الربح يتوافق مع اتفاقية الإقراض الأساسي. وعندما تنطوي الشروط المتعاقد عليها على مخاطر أو تقلبات لا تتوافق مع اتفاقية الإقراض الأساسي، فإنه يتم تصنيف الأصول المالية ذات الصلة وقياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

أدوات حقوق الملكية

أدوات حقوق الملكية هي أدوات تتوافق مع تعريف حقوق الملكية من وجهة نظر المُصدر؛ أي تلك الأدوات التي لا تنطوي على التزامات متعاقد عليها بالسداد والتي تُثبت حصصاً في الأرباح المبقاة ضمن صافي أصول المُصدر.

يقوم الصندوق بتصنيف أصوله المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. ويقيس الصندوق لاحقاً جميع الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، باستثناء الحالات التي يختار فيها مدير الصندوق، عند الاعتراف الأولي، تصنيف استثمار في أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بشكل غير قابل للإلغاء. وتتمثل سياسة الصندوق في تصنيف الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عندما يتم الاحتفاظ بهذه الاستثمارات لأغراض غير المتاجرة.

عند استخدام هذا الخيار، يتم الاعتراف بأرباح وخسائر القيمة العادلة ضمن قائمة الدخل الشامل الآخر، ولا يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى قائمة الدخل الشامل، بما في ذلك عند الاستبعاد. كما لا يتم عرض خسائر الانخفاض في القيمة (وعكس خسائر الانخفاض) بشكل منفصل عن التغيرات الأخرى في القيمة العادلة. أما توزيعات الأرباح، عندما تمثل عائداً على هذه الاستثمارات، فيستمر إثباتها في قائمة الدخل الشامل عند ثبوت حق الصندوق في استلام الدفعات.

صندوق أشمور الخليجي المتنوع للمتاجرة
(صندوق استثماري مفتوح)
المدار من قبل
شركة أشمور للاستثمار السعودية
الإيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٥. السياسات المحاسبية ذات الأهمية (تتمة)

٢,٥ الأدوات المالية (تتمة)

٣,٢,٥ انخفاض قيمة الأصول المالية

يقيم الصندوق على أساس مستقبلي خسائر الائتمان المتوقعة المرتبطة بأصول الأدوات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة. كما يقوم الصندوق بإثبات مخصص لهذه الخسائر في كل تاريخ إعداد للقرارير المالية. ويعكس قياس خسائر الائتمان المتوقعة ما يلي:

- مبلغ غير متحيز ومرجح احتماليًا يتم تحديده من خلال تقييم مجموعة من النتائج المحتملة؛
- القيمة الزمنية للموارد؛ و

معلومات معقولة وقابلة للدعم متاحة دون تكلفة أو جهد لا داعي لهما في تاريخ التقرير حول الأحداث الماضية والظروف الحالية وتوقعات الظروف الاقتصادية المستقبلية.

٤,٢,٥ إلغاء الاعتراف

يتم إلغاء الاعتراف بالأصل المالي (أو، حسب الاقتضاء، جزء من الأصل المالي أو جزء من مجموعة من الأصول المالية المماثلة) عندما ينتهي الحق في تحصيل التدفقات النقدية من الأصل، أو عندما يقوم الصندوق بتحويل حقه في تحصيل التدفقات النقدية من الأصل، أو تحمّل التزام بسداد كامل التدفقات النقدية المحصّلة إلى طرف آخر دون تأخير جوهري وبموجب ترتيب تحصيل وسداد، وعندما:

- (أ) يقوم الصندوق بتحويل معظم المخاطر والمنافع المصاحبة لملكية الأصل؛ أو
(ب) لا يقوم الصندوق بتحويل معظم المخاطر والمنافع المصاحبة لملكية الأصل أو الاحتفاظ بها، بل ويقوم بتحويل التحكم في الأصل.

يُعتَرف بالأصل بمقدار مشاركة الصندوق المستمرة فيه عندما يقوم الصندوق بتحويل حقه في تحصيل التدفقات النقدية من أصل ما (أو يدخل في ترتيب تمرير)، ولم يتم بنقل أو الاحتفاظ بمعظم المخاطر والمنافع المصاحبة لملكية الأصل، أو تحويل التحكم في الأصل. وفي هذه الحالة، يعترف الصندوق أيضًا بالالتزام المرتبط به. ويتم قياس الأصل المحوّل والالتزام المرتبط به على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي احتفظ بها الصندوق. ويُعتَرف الصندوق بالالتزام المالي عند أداء الالتزام أو إلغائه أو انقضائه.

٥,٢,٥ الالتزامات المالية

يصنّف الصندوق الالتزامات المالية المستحقة عليه بالتكلفة المطفأة ما لم يحتفظ بالالتزامات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. كما يقوم بإلغاء الاعتراف بالالتزامات المالية عند أداء الالتزامات المتعاقد عليها أو إلغائها أو انقضائها.

٣,٥ تاريخ التداول المحاسبي

يتم الاعتراف / أو إلغاء الاعتراف بعمليات الشراء والبيع الاعتيادية للأصول المالية في تاريخ التداول (أي التاريخ الذي يلتزم فيه الصندوق بشراء أو بيع الأصول وتُعرف بعمليات الشراء أو البيع الاعتيادية بأنها تلك العمليات التي تتطلب تسوية الأصول خلال الإطار الزمني المحدد بشكل عام بموجب اللوائح أو الأعراف المتبعة في السوق.

٤,٥ مقاصة الأدوات المالية

تتم مقاصة الأصول والالتزامات المالية وعرض صافي القيمة ضمن قائمة المركز المالي عندما يكون لدى الصندوق حق واجب النفاذ قانونًا يستوجب مقاصة المبالغ وعندما ينوي الصندوق إما تسوية هذه المبالغ على أساس صافي قيمتها أو بيع الأصول وسداد الالتزامات في الوقت ذاته.

٥,٥ المصروفات المستحقة

يتم الاعتراف بالمصروفات المستحقة في البداية بقيمتها العادلة وتقاس لاحقًا بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية.

صندوق أشمور الخليجي المتنوع للمتاجرة
(صندوق استثماري مفتوح)
المدار من قبل
شركة أشمور للاستثمار السعودية
الايضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٥. السياسات المحاسبية ذات الأهمية (تمة)

٦,٥ المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على الصندوق التزام قانوني أو ضمني قائم نتيجة لأحداث سابقة وعندما يكون من المحتمل أن تتطلب تسوية هذا الالتزام تدفقات صادرة بالمنافع والموارد الاقتصادية وإذا أمكن تقدير قيمة هذا الالتزام بشكل موثوق منه. كما لا يتم إثبات مخصصات للخسائر المستقبلية من عمليات التشغيل.

٧,٥ الزكاة وضريبة الدخل

بموجب النظام الحالي للزكاة وضريبة الدخل المتبع في المملكة العربية السعودية، فإن الصندوق لا يقوم بسداد أي زكاة أو ضريبة دخل. وتعد الزكاة وضريبة الدخل التزامًا على حاملي وحداته فلا يتم تجنب أي مخصص لها ضمن القوائم المالية المرفقة.

يتم الاعتراف بضريبة القيمة المضافة المطبقة على الرسوم والمصروفات في قائمة الدخل الشامل.

٨,٥ الاعتراف بالإيرادات

دخل العمولات الخاصة

يتم إثبات دخل العمولات الخاصة من الأصول المالية غير المشتقة المقاسة بالتكلفة المطفأة، ضمن قائمة الربح أو الخسارة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. ويتمثل معدل الفائدة الفعلي في المعدل الذي يتم به خصم الدفعات والمتحصلات النقدية المقترنة مستقبلًا بدقة على مدار العمر المتوقع للأداة المالية (أو على مدار فترة أقصر بحسب مقتضى الحال) إلى القيمة الدفترية للأداة المالية عند الاعتراف الأولي. وعند احتساب معدل الفائدة الفعلي، فإن الصندوق يقوم بتقدير التدفقات النقدية المتوقعة مستقبلًا مع مراعاة جميع شروط الأداة المالية المتعاقد عليها، وليس خسائر الائتمان المتوقعة مستقبلًا.

٩,٥ قياس القيمة العادلة

يقوم الصندوق بقياس القيمة العادلة للأداة المالية استنادًا إلى السعر المتداول لها في الأسواق النشطة، عند توفرها. وتعتبر السوق نشطةً عندما تتم فيها معاملات الأصول والالتزامات بتكرار وقدر وافٍ لتقديم معلومات عن الأسعار بصورة مستمرة. كما يقوم الصندوق بقياس الأدوات المتداولة في السوق النشطة وفقًا لسعر متوسط باعتبار التقدير التقريبي والمعقول لسعر الخارج.

وفي حال عدم توافر سعر متداول في السوق النشطة، فإن الصندوق يستخدم أساليب تقييم لزيادة استخدام معطيات ذات صلة يمكن ملاحظتها والتقليل من استخدام تلك المعطيات التي لا يمكن ملاحظتها. ويتضمن أسلوب التقييم المختار جميع تلك العوامل التي يأخذها في الحسبان المتعاملون بالسوق عند تسعير معاملة ما.

ويقوم الصندوق بإثبات التحويلات بين مستويات تسلسل القيمة العادلة كما في نهاية فترة التقرير المالي التي تم فيها التغيير

١٠,٥ صافي الأرباح أو الخسائر من الأصول المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تتمثل صافي الأرباح أو الخسائر من الأصول المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في التغيرات التي تطرأ على القيمة العادلة للأصول المالية المحتفظ بها بغرض المتاجرة أو التي تم تصنيفها عند بداية إثباتها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، ولا تتضمن إيرادات ومصروفات الفائدة وتوزيعات الأرباح.

تتكون الأرباح والخسائر غير المحققة من التغيرات في القيمة العادلة للأدوات المالية خلال السنة، ومن عكس الأرباح والخسائر غير المحققة للأدوات المالية من فترات سابقة والتي تحققت خلال فترة التقرير المالي. ويتم احتساب الأرباح والخسائر المحققة من استبعاد الأدوات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة باستخدام طريقة متوسط التكلفة المرجح. كما تتمثل في الفرق بين القيمة الدفترية الأولية للأداة ومبلغ الاستبعاد، أو المدفوعات أو المتحصلات النقدية من عقود الأدوات المالية المشتقة (باستثناء المدفوعات أو المتحصلات من حسابات الضمان لهذه الأدوات).

١١,٥ دخل توزيعات الأرباح

يتم إثبات دخل توزيعات الأرباح إذا وجد، ضمن قائمة الدخل الشامل وذلك بتاريخ الإقرار بأحقية الحصول على هذه الأرباح. وبالنسبة لأوراق حقوق الملكية المالية المدرجة، عادة ما يكون هذا التاريخ هو نفسه تاريخ توزيع الأرباح السابق. كما يتم إثبات دخل توزيعات الأرباح من أوراق حقوق الملكية المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، ضمن بند منفصل في قائمة الدخل الشامل.

صندوق أشمور الخليجي المتنوع للمتاجرة
(صندوق استثماري مفتوح)
المدار من قبل
شركة أشمور للاستثمار السعودية
الإيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٥. السياسات المحاسبية ذات الأهمية (تتمة)

١٢,٥ الدخل الآخر

يشمل الدخل الآخر الأرباح الناتجة عن التخلص من الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة (مثل اتفاقية الوكالة)، والتي يتم الاعتراف بها عند إتمام عملية التخلص.

١٣,٥ أتعاب الإدارة

يتم احتساب أتعاب الإدارة وفقاً للنسبة المذكورة في شروط وأحكام الصندوق، وتستحق ربع سنوياً بأثر رجعي.

١٤,٥ مصروفات أخرى

يتم تحميل المصروفات الأخرى وفقاً للنسب/المبالغ ضمن الحدود المذكورة في شروط وأحكام صندوق الأسهم.

١٥,٥ الشطب

يتم شطب القيمة الدفترية الإجمالية للأصل المالي عندما لا يكون لدى الصندوق توقعات معقولة لاسترداد الأصل المالي بالكامل أو جزء منه.

١٦,٥ قيمة صافي الأصول (حقوق الملكية)

يتم احتساب صافي قيمة الأصول (حقوق الملكية) للوحدة، والمفصّل عنها ضمن قائمة المركز المالي، بقسمة صافي قيمة أصول الصندوق (حقوق الملكية) على عدد الوحدات المصدرة كما في نهاية الفترة.

١٧,٥ الاشتراكات واسترداد الوحدات

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

١٨,٥ الوحدات القابلة للاسترداد

تعد الوحدات القابلة للاسترداد أدوات حقوق ملكية نظراً لتحقيقها بعض الضوابط المشددة. وتتضمن هذه الضوابط ما يلي:

- يجب أن تمنح الوحدات القابلة للاسترداد الحق لحاملها في حصة تناسبية من صافي الأصول؛
- يجب أن تكون الوحدات القابلة للاسترداد الفئة الأدنى مرتبة كما يجب أن تكون خصائص الفئة مماثلة؛
- يجب ألا يكون هناك أي التزامات متعاقد عليها بتسليم مبالغ نقدية أو أي أصول مالية أخرى بخلاف الالتزام الذي يكون على المصدر بإعادة الشراء؛
- يجب أن يستند إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة من الوحدات القابلة للاسترداد على مدى عمرها، بشكل جوهري، إلى أرباح أو خسائر المصدر.

صندوق أشمور الخليجي المتنوع للتجارة
(صندوق استثماري مفتوح)
المدار من قبل
شركة أشمور للاستثمار السعودية
الإيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٦. المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة

٦,١ المعايير والتعديلات التي تدخل حيز النفاذ في الفترة الحالية

تعديلات على المعيار	الوصف	تدخل حيز النفاذ في الفترات المحاسبية التي تبدأ في أو بعد	ملخص المعايير والتعديلات	تقييم مدير الصندوق
معيار المحاسبة الدولي رقم ٢١	صعوبة التحويل	١ يناير ٢٠٢٥ م	تحتوي التعديلات على إرشادات لتحديد متى تكون العملة قابلة للتحويل وكيفية تحديد سعر الصرف عندما لا تكون كذلك. تحتوي التعديلات على إفصاحات جديدة لمساعدة مستخدمي القوائم المالية في تقييم تأثير استخدام سعر الصرف المقدر.	قام مدير الصندوق بتقييم اعتماد هذه التعديلات وخلص إلى أنها لم يكن لها تأثير مادي على المركز المالي للصندوق أو أدائه المالي أو تدفقاته النقدية للفترة المالية الحالية.

٦,٢ المعايير والتعديلات الصادرة ولكن لم تدخل حيز النفاذ بعد

تم إصدار المعايير والتعديلات التالية ولكنها لم تدخل حيز التنفيذ بعد للفترة المحاسبية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م، ولم يعتمدها الصندوق مبكراً:

تعديلات على المعيار	الوصف	تدخل حيز النفاذ في الفترات المحاسبية التي تبدأ في أو بعد	ملخص المعايير والتعديلات	تقييم مدير الصندوق
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ و٧	تصنيف وقياس الأدوات المالية	١ يناير ٢٠٢٦ م	توضح هذه التعديلات متطلبات توقيت الاعتراف ببعض الموجودات والمطلوبات المالية وإلغاء الاعتراف بها في تاريخ التسوية، مع استثناء عمليات الشراء والبيع لبعض الموجودات والمطلوبات المالية التي تستوفي شروط الاستثناء الجديد، يسمح الاستثناء الجديد بإلغاء الاعتراف ببعض المطلوبات المالية التي يتم تسويتها عبر أنظمة الدفع الإلكتروني قبل تاريخ التسوية. كما تقدم هذه التعديلات إرشادات لتقييم خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للموجودات المالية، والتي تنطبق على جميع التدفقات النقدية المحتملة، بما في ذلك تلك الناتجة عن الأهداف المرتبطة بالبيئة والمجتمع والحوكمة. بالإضافة إلى أن هذه التحديثات سوف تتطلب إيضاحات جديدة وتحديثات أخرى.	قام مدير الصندوق بإجراء تقييم أولي ولا يتوقع أن يكون لتطبيق هذه التعديلات تأثير مادي على القوائم المالية للصندوق، حيث لا يتوقع أن تتأثر أدوات الصندوق المالية وترتيبات التسوية بشكل كبير.
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ و٧	عقود تشير إلى الكهرباء المعتمدة على الطبيعة	١ يناير ٢٠٢٦ م	تُعَدَّل هذه التعديلات متطلبات "الاستخدام الخاص" وأحكام محاسبة التحوط الواردة في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩. لل عقود التي تُعرض المنشآت لتقلبات في أسعار الكهرباء نتيجة ظروف طبيعية غير قابلة للتحكم، مثل الظروف الجوية. كما يتم إدخال متطلبات إفصاح محددة في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧.	استناداً إلى طبيعة عمليات الصندوق والترتيبات التعاقدية، لا يتوقع مدير الصندوق أن يكون لتطبيق هذه التعديلات تأثير مادي على القوائم المالية للصندوق عند التطبيق الأولي.

صندوق أشمور الخليجي المتنوع للمتاجرة
(صندوق استثماري مفتوح)
المدار من قبل
شركة أشمور للاستثمار السعودية
الإيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٦. المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة (تتمة)

٢,٦ المعايير والتعديلات الصادرة ولكن لم تدخل حيز النفاذ بعد (تتمة)

تقييم مدير الصندوق	ملخص المعايير والتعديلات	تدخل حيز النفاذ في الفترات المحاسبية التي تبدأ في أو بعد	الوصف	تعديلات على المعيار
	يحل المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ بدلاً من معيار المحاسبة الدولي رقم ١، الذي يحدد متطلبات العرض والإفصاح الأساسية للقوائم المالية. تشمل التغييرات، التي تؤثر في الغالب على قائمة الدخل، المتطلبات الخاصة بتصنيف الإيرادات والمصروفات إلى ثلاث فئات جديدة (التشغيلية، والاستثمارية، والتمويلية) وعرض المجموعات الفرعية للربح أو الخسارة التشغيلية والربح أو الخسارة قبل التمويل وضرائب الدخل. يوفر المعيار أيضاً إرشادات لتجميع وتفصيل المعلومات في القوائم المالية، ويقدم متطلبات إفصاح جديدة لقياسات الأداء المحددة من قبل الإدارة، ويلغي خيارات التصنيف للفوائد والأرباح في قائمة التدفقات النقدية.	١ يناير ٢٠٢٧ م	العرض و الإفصاح في القوائم المالية	المعيار الدولي للتقرير المالي ١٨
	يسمح المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩ بتقديم إفصاحات مخفضة للشركات التابعة المؤهلة عند تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي. تكون الشركة التابعة مؤهلة للإفصاحات المخفضة إذا لم تكن ملزمة بالمساءلة العامة، عندما تقوم الشركة الأم النهائية أو أى شركة وسيطة بإعداد قوائم مالية موحدة معدة للاستخدام العام وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي، حيث يقتصر أثر المعيار على الإفصاح فقط.	١ يناير ٢٠٢٧ م	المنشآت التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة	المعيار الدولي للتقرير المالي ١٩

صندوق أشمور الخليجي المتنوع للمتاجرة
(صندوق استثماري مفتوح)
المدار من قبل
شركة أشمور للاستثمار السعودية
الإيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٧. النقد وما في حكمه

يتضمن النقد وما في حكمه ما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	ايضاح	
١٠,٢٢٦,٩٦٥	٢٠,٨٦٧,٣٥٦	١,٧	ارصده لدى البنوك
١٠,٢٢٦,٩٦٥	٢٠,٨٦٧,٣٥٦		

١,٧ يشمل هذا الرصيد مبلغ ١٧,٤٥٤,٣٧٢ ريال سعودي مودعة لدى بنك الإمارات دبي الوطني، بعائد سنوي قدره ٤,٥٠٪. أما الرصيد المتبقي فيحتفظ به في حساب استثماري لدى بنك إتش إس بي سي السعودية، وهو حساب بدون فوائد.

٨. استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

فيما يلي ملخص للمحفظة الاستثمارية كما في نهاية السنة:

القيمة السوقية	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م		٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
١٧,٨٥٩,٧٨٨		صندوق ارتال للمراجحات الفئة (أ)	
١٧,٨٥٩,٧٨٨			
القيمة السوقية			٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
١٦,٩٠٧,٢٨٢		صندوق ارتال للمراجحات الفئة (أ)	
١٦,٩٠٧,٢٨٢			

٩. استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	ودائع السوق المالية:
٥٥,٩٦٠,٦١٨	٦٨,٣٢٨,٩٣٨	البنك العربي الوطني
٦٠,٠٠٠,٠٠٠	٦٦,٨٨٢,١٧٨	البنك السعودي للاستثمار
٣٨,٠٠٠,٠٠٠	٦٦,١٦٧,٥٣٨	البنك السعودي الفرنسي
-	٢٠,٧٣٨,٢٥٢	بنك الجزيرة
٥٦,٠٩٢,١٧١	١٢,٧٧٠,٦٩٥	بنك الإمارات دبي الوطني
١٤,٠٠٣,٣٠٨	-	بنك الرياض
٢٢٤,٠٥٦,٠٩٧	٢٣٤,٨٨٧,٦٠١	

إن متوسط سعر العمولة الخاصة الفعلية على ودائع السوق المالية كما في نهاية السنة ٤,٩٩% سنويًا (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م: ٥,٣٩% سنويًا).

كانت خسائر الائتمان المتوقعة على الاستثمارات المصنفة بالتكلفة المطفأة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م صفر (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م: صفر).

صندوق أشمور الخليجي المتنوع للتجارة
(صندوق استثماري مفتوح)
المدار من قبل
شركة أشمور للاستثمار السعودية
الايضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٠. المصروفات المستحقة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
١٠٨,٠٠٧	١٢٠,٠٦٧	أتعاب الإدارة
١٢,٣٣٦	١٣,٤٠٠	رسوم إدارية
١٦,٩٨٧	٨,٦٢٣	أتعاب مراجعة
٧,٣٤٦	٨,٠١٦	أتعاب الحفظ
٤٢,٦٢٣	٤٠,٧٢٨	مصاريف أخرى مستحقة
١٨٧,٢٩٩	١٩٠,٨٣٤	

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م، تضمنت المصاريف الأخرى المستحقة أتعاب اجتماعات مجلس الإدارة، ومراجعة الرقابة الشرعية ورسوم التسجيل.

١١. صافي الأرباح من استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
١,٤١٩,٣٠٠	-	أرباح محققة
٣,٧٤٤	٩٥٢,٥٠٦	أرباح غير محققة
١,٤٢٣,٠٤٤	٩٥٢,٥٠٦	

١٢. اتعاب الادارة والرسوم الاخرى

يقوم الصندوق بسداد اتعاب إدارة تحسب بمعدل سنوي وقدره ٠,٥% سنوياً من صافي قيمة أصول الصندوق (حقوق الملكية) العائدة لحاملي وحداته وتستحق هذه الأتعاب يومياً مع سدادها كل شهر وفقاً لأحكام وشروط الصندوق.

يقوم الصندوق بسداد اتعاب الحفظ والرسوم الإدارية ورسوم التسجيل لصالح شركة إتش إس بي سي العربية السعودية. كما يتم احتساب هذه الأتعاب والرسوم بنسب مئوية من صافي قيمة أصول الصندوق وذلك مع تحديد حد أدنى لها.

١٣. المعاملات مع الأطراف ذات علاقة

يتم اعتبار الأطراف على أنها أطراف ذات علاقة إذا كان لأحد هذه الأطراف القدرة على السيطرة على الطرف الآخر أو ممارسة تأثير جوهري عليه عند اتخاذ قراراته المالية أو التشغيلية. كما تضم الأطراف ذات العلاقة بالصندوق مدير الصندوق ومجلس إدارة الصندوق والصناديق الأخرى المُدارة بواسطة مدير الصندوق. ويتعامل الصندوق في سير نشاطاته المعتاد مع مدير الصندوق.

لا يقوم الصندوق بفرض أي رسوم اشتراك أو استرداد عند اشتراك وحداته أو استردادها. ويسترد مدير الصندوق المصاريف الأخرى التي يقوم بسدادها إنابةً عن الصندوق وذلك حسب تكبدها.

وفيما يلي أهم المعاملات مع الأطراف ذات علاقة خلال هذه السنة:

الأرصدة		المعاملات		الطرف ذو العلاقة طبيعة المعاملات	
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م		
١٠٨,٠٠٧	١٢٠,٠٦٧	١,٥٤١,٨٢٧	١,٣٨٣,٨٠٤	أتعاب الإدارة	مدير الصندوق
١٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة	مجلس إدارة الصندوق

صندوق أشمور الخليجي المتنوع للمتاجرة
(صندوق استثماري مفتوح)
المدار من قبل
شركة أشمور للاستثمار السعودية
الإيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٤. المصاريف الأخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
١٨٩,٩٣٢	١٥٦,٥٥١	رسوم إشراف
١١٣,١١٥	٩٣,٨٦٦	أتعاب الحفظ
٧٨,٠٨٥	٧٩,١٢٠	رسوم تسجيل
٢٨,٧٥٠	٢٩,٠١٢	أتعاب مهنية
١٨,٧٥٠	١٨,٧٥٠	رسوم مراجعة الرقابة الشرعية
١٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة
٧,٥٠٠	٧,٥٠٠	رسوم هيئة السوق المالية
٤٢,٦٨٨	٣١,٥٣٠	مصاريف أخرى
٤٨٨,٨٢٠	٤٢٦,٣٢٩	

١٥. القيمة العادلة للأدوات المالية

١.١٥ عوامل المخاطر المالية

يحتفظ الصندوق بمراكزه في الأدوات المالية غير المشتقة في إطار استراتيجياته لإدارة الاستثمار. وتتألف محفظته الاستثمارية من وحدات أسهم في شركات مدرجة.

وقد تم منح مدير استثمار الصندوق كامل السلطة في إدارة الأصول وفقاً لأهداف الصندوق الاستثمارية، كما يقوم مجلس إدارة الصندوق بمتابعة الالتزام بتوزيعات الأصول المستهدفة وتكوين المحفظة الاستثمارية بشكل نصف سنوي.

وفي الحالات التي تختلف فيها المحفظة الاستثمارية عن توزيعات الأصول المستهدفة، يكون مدير استثمار الصندوق ملزماً باتخاذ الإجراءات اللازمة لإعادة توازن المحفظة مع الأهداف المحددة، وذلك ضمن الحدود الزمنية المقررة.

يستخدم الصندوق الطرق المختلفة لقياس وإدارة مختلف أنواع المخاطر التي يتعرّض لها؛ وفيما يلي هذه الطرق موضحة بمزيد من التفصيل.

تتكون الأدوات المالية من الأصول المالية والالتزامات المالية. وتتكون الأصول المالية للصندوق من أصول مالية مقيسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، وأصول مالية مقيسة بالتكلفة المضافة.

(أ) مخاطر السوق

١. مخاطر الاسعار

تمثل مخاطر الاسعار في المخاطر المرتبطة بالتغيرات التي تطرأ على قيمة الأدوات المالية نتيجة لتقلبات الاسعار السائدة في السوق بسبب عوامل أخرى غير تغيرات أسعار صرف العملات الأجنبية أو معدلات العمولات الخاصة.

ينشأ خطر تقلبات الاسعار بشكل أساسي من عدم التأكد بشأن أسعار الأدوات المالية التي يحتفظ بها الصندوق في المستقبل. يقوم مدير الصندوق بتتبع محفظة الاستثمار ومراقبة تحركات أسعار استثماراته في الأدوات المالية عن كثب. كما في تاريخ قائمة المركز المالي، يمتلك الصندوق استثمارات في الأسهم.

ويكون الأثر على صافي قيمة الأصول نتيجة التغير في القيمة العادلة للاستثمارات كما في (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م) بسبب تغير محتمل بشكل معقول في مؤشرات الأسهم بناءً على تركيز الصناعة، مع إبقاء المتغيرات الأخرى ثابتة، كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م		٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م		
نسبة التغير المحتمل الأثر على صافي قيمة الأصول	المعقول %	نسبة التغير المحتمل الأثر على صافي قيمة الأصول	المعقول %	
٨٤٥,٣٦٤	%٥	١٩٢,٩٨٩	%٥	صندوق أرتال مراجعة (الفئة أ)

صندوق أشمور الخليجي المتنوع للمتاجرة
(صندوق استثماري مفتوح)
المدار من قبل
شركة أشمور للاستثمار السعودية
الايضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٥. القيمة العادلة للادوات المالية (تتمة)

١,١٥ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

(أ) مخاطر السوق (تتمة)

٢. مخاطر أسعار العملات الخاصة

مخاطر أسعار العملات الخاصة هي المخاطر المرتبطة بالآثار المحتملة الناجمة عن تقلبات أسعار العملات الساندة في السوق على ربحية الأدوات المالية المتوقعة مستقبلاً أو قيمها العادلة.

يُعتبر صندوق عُرضة لمخاطر أسعار العملات الخاصة على أصوله المُدرة للعملات وتشمل ودائع المرابحة. ويُعتبر تحليل حساسية الدخل هو تأثير دخل الصندوق خلال السنة تجاه افتراضات التغيير في أسعار العملات وذلك مع إبقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة استناداً إلى الأصول المالية التي تحمل معدلات متغيرة ويتم حيازتها كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م. ويبين الجدول التالي إجمالي الأثر السنوي التقريبي للتغيرات الافتراضية في المتوسط المرجح لمعدلات العملات الخاصة على صافي الدخل وذلك استناداً إلى الأصول المالية التي تحمل معدلات متغيرة كما في ٣١ ديسمبر:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م		٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م		
٢٢٤,٠٥٦	١٠+ نقاط الاساس	٢٣٤,٨٨٨	١٠+ نقاط الاساس	دخل العملات الخاصة
(٢٢٤,٠٥٦)	١٠- نقاط الاساس	(٢٣٤,٨٨٨)	١٠- نقاط الاساس	
١,١٢٠,٢٨٠	٥٠+ نقاط الاساس	١,١٧٤,٤٣٨	٥٠+ نقاط الاساس	
(١,١٢٠,٢٨٠)	٥٠- نقاط الاساس	(١,١٧٤,٤٣٨)	٥٠- نقاط الاساس	

٣. مخاطر العملات

مخاطر العملات هي المخاطر المرتبطة بالتغيرات التي تطرأ على قيمة الأداء المالية نتيجة لتقلبات أسعار صرف العملات الأجنبية. ويرى مدير الصندوق أن مخاطر التعرض لخسائر جوهرية نتيجة لتقلبات أسعار الصرف تُعتبر محدودة وذلك لأن غالبية الأصول والالتزامات النقدية هي عملات مرتبطة بالريال السعودي. ذلك وتُعتبر أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية غير جوهرية نظراً لأن معاملات الصندوق بالعملات الأجنبية تتم بشكل أساسي بالدولار الأمريكي المرتبط بالريال السعودي.

(ب) مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي المخاطر المصاحبة لعدم قدرة أحد الأطراف المعنية في الأداء المالية على أداء التزامه مما ينشأ عن ذلك خسائر مالية للطرف الأخر. ويتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان فيما يتعلق بالنقد وما في حكمه والذمم المدينة. يتم إيداع أرصدة البنوك في حساب استثماري لدى بنك اتش اس بي سى السعودي، وهو بنك يتمتع بتصنيف ائتماني قوي. وبناءً عليه، فإن خسائر الائتمان المتوقعة تعد غير جوهرية.

يوضح الجدول التالي الحد الأقصى لتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان بالنسبة لبنود قائمة المركز المالي.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
١٠,٢٢٦,٩٦٥	٢٠,٨٦٧,٣٥٦	النقد وما في حكمه
٢٢٤,٠٥٦,٠٩٧	٢٣٤,٨٨٧,٦٠١	استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة
١,٨٨٣,٤١٤	٩٧٨,٥٣٣	اصول اخرى
٢٣٦,١٦٦,٤٧٦	٢٥٦,٧٣٣,٤٩٠	اجمالي التعرض لمخاطر الائتمان

تتمثل الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (الصكوك)، والاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة (ودائع المرابحة والصكوك) في استثمارات سندات الدين.

صندوق أشمور الخليجي المتنوع للمتاجرة
(صندوق استثماري مفتوح)
المدار من قبل
شركة أشمور للاستثمار السعودية
الإيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٥. القيمة العادلة للادوات المالية (تتمة)

١,١٥ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

ج) مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر المصاحبة لعدم قدرة الصندوق في جمع الأموال اللازمة لأداء التزاماته بالكامل عند استحقاقها. أو أنه لا يستطيع القيام بذلك إلا بشروط غير ملائمة بشكل جوهري.

تنص أحكام وشروط الصندوق على اشتراك الوحدات واستردادها يومي الأحد والثلاثاء، وعليه، يكون الصندوق عرضة لمخاطر السيولة فيما يتعلق بتلبية طلبات حاملي الوحدات للاسترداد في هذين اليومين. تتكون الالتزامات المالية للصندوق بشكل أساسي من ذمم دائنة يتوقع تسويتها خلال شهر واحد من تاريخ قائمة المركز المالي.

كما يتابع مدير الصندوق متطلبات السيولة بانتظام لضمان توافر التمويلات اللازمة لأداء أي التزامات حينما تنشأ، سواء من خلال الاكتتابات الجديدة أو تصفية محفظة الاستثمار أو عن طريق الحصول على قروض قصيرة الأجل من مدير الصندوق.

إن الاستحقاق المتوقع لأصول والتزامات الصندوق أقل من ١٢ شهرًا.

٢,١٥ مخاطر التشغيل

إن المخاطر التشغيلية هي مخاطر الخسارة المباشرة أو غير المباشرة الناتجة عن مجموعة متنوعة من الأسباب المرتبطة بالعمليات والتكنولوجيا والبنية التحتية التي تدعم أنشطة الصندوق سواء داخليًا أو خارجيًا لدى مزود خدمة الصندوق، ومن عوامل خارجية أخرى غير مخاطر الائتمان والسيولة والعملة والسوق، مثل تلك الناتجة عن المتطلبات القانونية والتنظيمية.

يهدف الصندوق إلى إدارة المخاطر التشغيلية بطريقة تحقق التوازن بين الحد من الخسائر المالية والإضرار بسمعته وبين تحقيق هدفه الاستثماري المتمثل في توليد عوائد لحاملي الوحدات.

٣,١٥ مخاطر اسعار الاسهم

تتمثل مخاطر أسعار الأسهم في المخاطر المرتبطة بالتغيرات التي تطرأ على قيمة الأدوات المالية نتيجة لتقلبات الأسعار السائدة في السوق.

وتعتبر استثمارات الصندوق في وحدات الصناديق عرضة لمخاطر أسعار الأسهم الناتجة عن عدم التأكد من الأسعار المتوقعة مستقبلًا. ويقوم مدير الصندوق بإدارة هذه المخاطر من خلال التنوع في محفظة الصندوق الاستثمارية من حيث التركيز على الصناعات.

١٦. القيمة العادلة للادوات المالية

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه عند بيع أصل أو دفعه عند تحويل التزام في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. ويستند قياس القيمة العادلة إلى افتراض أن معاملة بيع الأصل أو تحويل الالتزام تتم إما:

في السوق الرئيسية للأصل أو الالتزام، أو
في حال عدم وجود سوق رئيسي، في السوق الأكثر فائدة للأصل أو الالتزام.

يمكن للصندوق الوصول إلى السوق الرئيسي أو الأكثر فائدة.

تتكون الأدوات المالية من الأصول المالية والالتزامات المالية. وتتكون الأصول المالية للصندوق من الأصول المالية المحفوظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، والأصول المالية المقاسة بالتكلفة المستهلكة.

صندوق أشمور الخليجي المتنوع للمتاجرة
(صندوق استثماري مفتوح)
المدار من قبل
شركة أشمور للاستثمار السعودية
الايضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٦. القيمة العادلة للادوات المالية (تتمة)

التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

يستخدم الصندوق التسلسل الهرمي التالي لتحديد والإفصاح عن القيمة العادلة للادوات المالية حسب أسلوب التقييم:

المستوى الاول: الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للأصول أو الالتزامات المتطابقة؛

المستوى الثاني: تقنيات أخرى يمكن من خلالها ملاحظة جميع المدخلات التي لها تأثير جوهري على القيمة العادلة المسجلة، سواء بشكل مباشر أو غير مباشر؛ أو

المستوى الثالث: التقنيات التي تستخدم مدخلات لها تأثير جوهري على القيمة العادلة المسجلة والتي لا تستند إلى بيانات السوق القابلة للملاحظة.

يعرض الجدول أدناه الاستثمارات المقاسة بقيمتها العادلة كما في تاريخ التقرير بناءً على التسلسل الهرمي للقيمة العادلة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م				
القيمة الدفترية	المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	الاجمالي
الاستثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة	-	١٧,٨٥٩,٧٨٨	-	١٧,٨٥٩,٧٨٨
الاجمالي	-	١٧,٨٥٩,٧٨٨	-	١٧,٨٥٩,٧٨٨
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م				
القيمة الدفترية	المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	الاجمالي
الاستثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة	-	١٦,٩٠٧,٢٨٢	-	١٦,٩٠٧,٢٨٢
الاجمالي	-	١٦,٩٠٧,٢٨٢	-	١٦,٩٠٧,٢٨٢

تم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات المصنفة ضمن المستوى ٢ باستخدام تقنيات التقييم التي تعتمد على مدخلات سوقية قابلة للرصد، سواء بشكل مباشر أو غير مباشر. وتشمل هذه الاستثمارات بشكل أساسي وحدات في صناديق عامة غير مدرجة في سوق نشط

يتم تحديد القيمة العادلة لوحدات الصندوق العامة غير المدرجة بناءً على أحدث صافي قيمة أصول منشور للصندوق الأساسي حتى تاريخ التقرير، كما يقدمه مدير الصندوق.

١٧. اخر يوم للتقييم

يُعتبر آخر يوم تقييم في السنة هو ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (٢٠٢٤ م: ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م).

١٨. صافي قيمة الاصول (حقوق الملكية)

اعتمدت هيئة السوق المالية في تعميمها الصادر بتاريخ ١٠ ربيع الآخر ١٤٣٩ هـ (الموافق ٢٨ ديسمبر ٢٠١٧ م) على اتباع نهج ثانوي لصافي قيمة أصول الصناديق الاستثمارية وبموجب هذا التعميم فإنه سيتم تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ محاسبياً لأغراض التقرير المالي ولن تتأثر صافي قيمة أصول الصندوق وفقاً للتداول لحين إشعار آخر.

يتم عرض صافي قيمة أصول الصندوق العائدة للوحدة على النحو التالي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م		٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م		صافي قيمة الأصول الموزعة
الفئة (ب)	الفئة (أ)	الفئة (ب)	الفئة (أ)	
٣١,٥٨٥,٠٠٨	٢٢١,٣٠١,٤٥٠	٢٨,٥٧١,٩٣١	٢٤٥,٨٣٠,٥١٣	
١٢,٣٧٠,٣	١٢,٢٧٦٧	١٢,٩٩٤٦	١٢,٨٢٢٢	صافي قيمة الأصول العائدة للوحدة

صندوق أشمور الخليجي المتنوع للمتاجرة
(صندوق استثماري مفتوح)
المدار من قبل
شركة أشمور للاستثمار السعودية
الايضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٩. الاحداث اللاحقة

لم تكن هناك أحداث لاحقة بعد تاريخ قائمة المركز المالي تتطلب إجراء تعديلات أو الإفصاح عنها في القوائم المالية.

٢٠. تاريخ اعتماد القوائم المالية

تمت الموافقة على إصدار هذه البيانات المالية من قبل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ٢١ رمضان ١٤٤٧ هـ (الموافق ١١ مارس ٢٠٢٦).