

Ashmore

شركة أشمور للإستثمار السعودية

صندوق أشمور الخليجي المتنوع للمتاجرة

التقرير النصف سنوي

30/06/2020

ج) مدير الصندوق

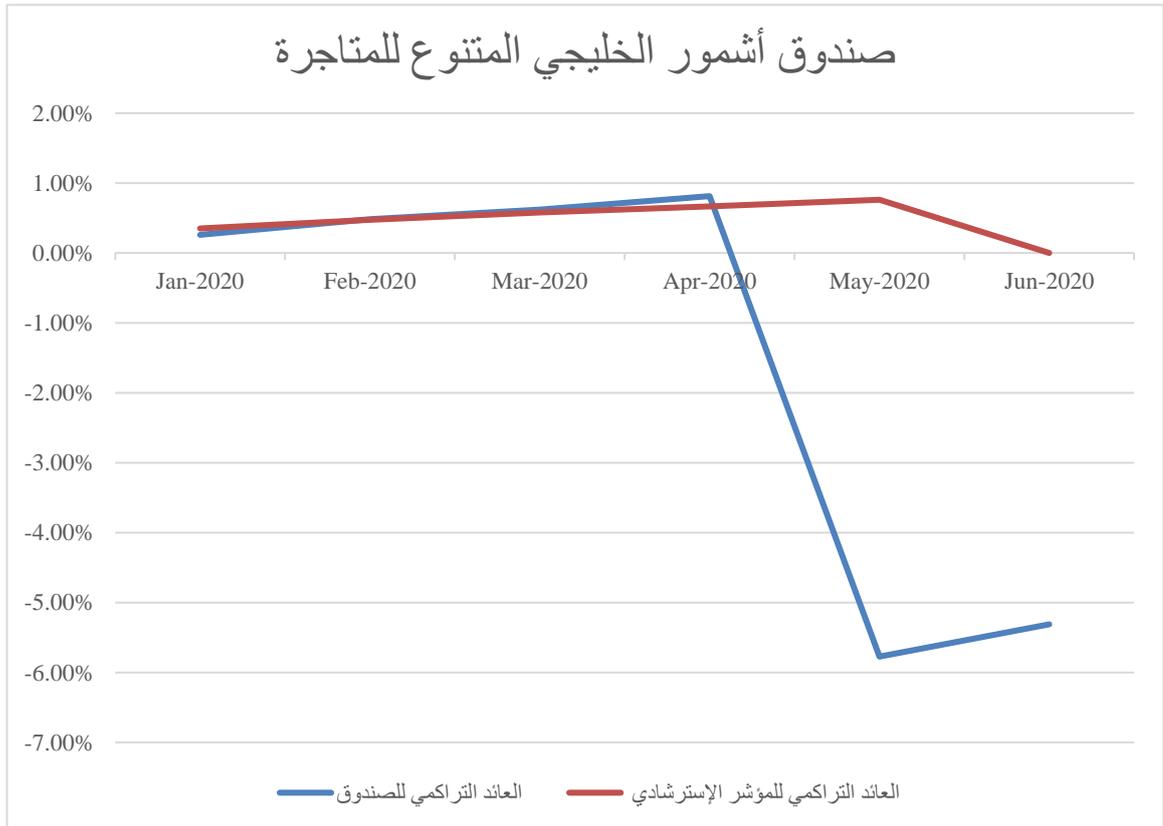
1. اسم وعنوان مدير الصندوق

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. مراجعة لأنشطة الإستثمار خلال الفترة

خلال النصف الأول من العام 2020، أجتاحت جائحة كورونا الاقتصاد الدولي، وأدت الاجراءات الاحترازية حول العالم إلى انخفاض حاد في نشاط العديد من القطاعات الاقتصادية، مؤثرةً بذلك على أسعار السلع الأساسية بما فيها الهيدروكربونية، مما شكّل ضغطاً مادياً على الاقتصاد الاقليمي في الخليج العربي؛ مؤدياً إلى تخفيض التصنيف الائتماني لبعض الدول الخليجية من قبل وكالات التصنيف الائتماني الدولية. سعى مدير الصندوق خلال الفترة إلى تخفيض الانكشاف على الجهات الأكثر عرضةً للمخاطر الاقتصادية والتركيز على موازنة المخاطر والعوائد.

3. تقرير عن أداء صندوق الإستثمار خلال الفترة أداء صندوق أشمور الخليجي المتنوع للمتاجرة مع المؤشر الاسترشادي للنصف الاول من العام 2020م:



4. التغييرات التي حدثت على شروط وأحكام صندوق أشمور الخليجي المتنوع للمتاجرة للنصف الاول من العام 2020 م لا يوجد.

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

بتاريخ 2020/05/28م، أعلنت شركة أشمور للاستثمار السعودية (مدير الصندوق) عن تطورات معينة تتعلق بصندوق أشمور الخليجي المتنوع للمتاجرة (الصندوق)، والتي تعتبر نافذة اعتباراً من تاريخ 21 مايو 2020م (الموافق 28 رمضان 1441هـ)، كجزء من استراتيجية الصندوق الاستثمارية، حيث استثمر الصندوق بشكل غير مباشر في صكوك تشكل 7.86% من صافي قيمة أصول الصندوق كما في تاريخ 20 مايو 2020م (الموافق 27 رمضان 1441هـ). وبتاريخ 21 مايو 2020م (الموافق 28 رمضان 1441هـ)، تم إشعار مدير الصندوق من خلال وكيله أن المصدر تعثر عن سداد الدفعات المستحقة تجاه الصندوق. وعلى الرغم من الخسائر الناتجة عن التعثر غير محققة، حيث لم يتم التخارج من الصكوك الصادرة عن المصدر، إلا أنه يتوقع مدير الصندوق أن يكون لتعثر المصدر أثر سلبي على صافي قيمة أصول الصندوق والعائد لمالكي الوحدات في الصندوق. وفي ضوء التعثر المشار إليه أعلاه وواجب مدير الصندوق تجاه مالكي الوحدات لتقويم أصول الصندوق بشكل دقيق، فقد قرر مدير الصندوق تغيير طريقة احتساب قيمة الصكوك الصادرة عن المصدر اعتباراً من تاريخ 28 رمضان 1441هـ (الموافق 21 مايو 2020 م) وذلك لتعكس قيمتها الحالية بناءً على قيمتها السوقية بدلاً من قيمتها عند الاقتناء. ويشير مدير الصندوق إلى أنه تم الحصول على موافقة مجلس إدارة الصندوق على التغييرات المذكورة. ويلتزم مدير الصندوق بالإفصاح عن أي تطورات بما يكفل مصالح مالكي الوحدات في الصندوق بما يتماشى مع الأنظمة ذات الصلة.

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:

نسبة رسوم الإدارة	مدير الصندوق	إسم الصندوق
0.50% من عوائد الصندوق الصافية	شركة الأول كابيتال	صندوق مرابحات الأول بالريال السعودي
16% من صافي الأرباح	شركة الراجحي المالية	صندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع ريال سعودي
0.25% من صافي قيمة الأصول	شركة إتقان كابيتال	صندوق إتقان للمرابحات والصكوك
0.30% من صافي قيمة الأصول	شركة مسقط المالية	صندوق مسقط المالية لأسواق النقد

7. بيان حول العمولات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق

لا يوجد عمولات خاصة

(و) القوائم المالية

مرفق في هذا التقرير القوائم المالية النصف سنوية للفترة المنتهية في 2020/06/30م.

صندوق أشمور الخليجي المتنوع للمتاجرة

(صندوق استثماري مفتوح)

مدار من

شركة أشمور للاستثمار السعودية

القوائم المالية

لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2020م

مع

تقرير مراجع الحسابات المستقل على الفحص

صندوق أشمور الخليجي المتنوع للمتاجرة
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من
شركة أشمور للاستثمار السعودية
القوائم المالية
لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2020م

<u>صفحة</u>	<u>الفهرس</u>
1	تقرير مراجع الحسابات المستقل على الفحص
2	قائمة المركز المالي الأولية المختصرة
3	قائمة الدخل الشامل الأولية المختصرة
4	قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) الأولية المختصرة العائدة لمالكي الوحدات
5	قائمة التدفقات النقدية الأولية المختصرة
14 – 6	الإيضاحات للقوائم المالية الأولية المختصرة

تقرير مراجع الحسابات المستقل عن فحص القوائم المالية الأولية المختصرة

لسادة مالكي وحدات صندوق أشمور الخليجي المتنوع للمتاجره

مقدمة

لقد فحصنا القوائم المالية الأولية المختصرة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م المرفقة لصندوق أشمور الخليجي المتنوع للمتاجره ("الصندوق") المدار بواسطة شركة أشمور للاستثمار السعودية ("مدير الصندوق")، المكونة من:

- قائمة المركز المالي الأولية المختصرة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م؛
- قائمة الدخل الشامل الأولية المختصرة عن فترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م؛
- قائمة التخيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العالده لمالكي الوحدات الأولية المختصرة عن فترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م؛
- قائمة التدفقات النقدية الأولية المختصرة عن فترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م؛ و
- الإيضاحات للقوائم المالية الأولية المختصرة.

إن مدير الصندوق هو المسؤول عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية الأولية المختصرة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية ولتتماشى مع الأحكام المطبقة للوائح صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق ومذكره المعلومات. ومسؤوليتنا هي إيداء استنتاج عن هذه القوائم المالية الأولية المختصرة استناداً إلى فحصنا.

نطاق الفحص

لقد قمنا بالفحص وفقاً للمعيار الدولي لارتباطات الفحص (٢٤١٠) "فحص المعلومات المالية الأولية المُنفذ من قبل مراجع الحسابات المستقل للمضاهة"، المعتمد في المملكة العربية السعودية. ويتكون فحص القوائم المالية الأولية من توجيه استفسارات بشكل أساسي للأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات فحص أخرى. وبعد الفحص أقل بشكل كبير في نطاقه من المراجعة التي يتم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وبالتالي فإنه لا يمكننا على تأكيد بأننا سنعلم بجميع الأمور الهامة التي يمكن التعرف عليها خلال عملية مراجعة. وعليه، فلن نبدى رأي مراجعة.

الاستنتاج

استناداً إلى فحصنا، فلم يتم إلى علمنا شيء يجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية الأولية المختصرة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م المرفقة لصندوق أشمور الخليجي المتنوع للمتاجره غير معده، من جميع النواحي الجوهرية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية.

عن/ كي بي ام جي الفوزان وشركاه
محاسبون ومراجعون قانونيون

خليل إبراهيم السديس
ترخيص رقم ٣٧١



٢٨ ذو الحجة ١٤٤١هـ
الموافق: ١٨ أغسطس ٢٠٢٠م

صندوق أشمور الخليجي المتنوع للمتاجرة

(صندوق استثماري مفتوح)

مدار من

شركة أشمور للاستثمار السعودية

قائمة المركز المالي الأولية المختصرة

(ريال سعودي)

كما في 31 ديسمبر 2019م (مراجعة)	كما في 30 يونيو 2020م (غير مراجعة)	إيضاح	
			الموجودات
128,251,254	3,766,047	7	نقد وما في حكمه
261,383,066	116,462,205	8	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
344,563,142	431,412,687	9	استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة
26,000,000	--	10	ذمم مدينة
<u>760,197,462</u>	<u>551,640,939</u>		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
--	1,000,000		ذمم دائنة
365,857	309,554		مصروفات مستحقة
<u>365,857</u>	<u>1,309,554</u>		إجمالي المطلوبات
<u>759,831,605</u>	<u>550,331,385</u>		صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
<u>67,705,674</u>	<u>51,735,081</u>		وحدات مصدرة (بالعدد)
			صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لكل وحدة -
<u>11.2226</u>	<u>10.6375</u>	18	وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي
<u>11,2230</u>	<u>10.6375</u>	18	صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لكل وحدة - وفقاً للتعامل

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (21) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية المختصرة.

صندوق أشمور الخليجي المتنوع للمتاجرة

(صندوق استثماري مفتوح)

مدار من

شركة أشمور للاستثمار السعودية

قائمة الدخل الشامل الأولية المختصرة (غير مراجعة)

(ريال سعودي)

لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو

2019م	2020م	إيضاحات	
			الإيرادات
8,645,342	10,426,353		دخل العمولة الخاصة
1,222,418	2,456,850	11	صافي الأرباح من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
9,867,760	12,883,203		
			المصروفات
3,128	46,092,174	9	مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
1,279,784	1,968,089	13، 12	أتعاب إدارة
102,383	157,448	13، 12	رسوم إدارية
38,601	138,134		خسارة فروق عملة أجنبية
82,535	122,950	13، 12	أتعاب حفظ
50,411	926,765	14	مصروفات أخرى
1,556,842	49,405,560		
8,310,918	(36,522,357)		صافي (خسارة)/ربح الفترة
--	--		الدخل الشامل الآخر
8,310,918	(36,522,357)		إجمالي (الخسارة)/الدخل الشامل للفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (21) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية المختصرة.

صندوق أشمور الخليجي المتنوع للمتاجرة

(صندوق استثماري مفتوح)

مدار من

شركة أشمور للاستثمار السعودية

قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات الأولية المختصرة (غير
مراجعة)

(ريال سعودي)

لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		
2019م	2020م	
406,548,671	759,831,605	صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في بداية الفترة
8,310,918	(36,522,357)	صافي (خسارة)/ربح الفترة
259,981,842	220,768,915	المتحصل من إصدار وحدات المدفوع لاسترداد وحدات
(85,900,604)	(393,746,778)	صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في نهاية الفترة
588,940,827	550,331,385	

معاملات الوحدات

فيما يلي ملخصًا لمعاملات الوحدات للفترة:

لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		
2019م	2020م	
(بالوحدات)	(بالوحدات)	وحدات مصدرية في بداية الفترة
37,585,484	67,705,674	الوحدات المصدرية
23,817,576	19,605,235	الوحدات المستردة
(7,874,426)	(35,575,828)	الوحدات المصدرية في نهاية الفترة
53,528,634	51,735,081	

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (21) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية المختصرة.

صندوق أشمور الخليجي المتنوع للمتاجرة

(صندوق استثماري مفتوح)

مدار من

شركة أشمور للاستثمار السعودية

قائمة التدفقات النقدية الأولية المختصرة (غير مراجعة)

(ريال سعودي)

لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو

2019م	2020م	إيضاح
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
8,310,918	(36,522,357)	صافي (خسارة)/ربح الفترة
		تسويات لمطابقة صافي الربح مع صافي النقد الناتج من/(المستخدم في) الأنشطة التشغيلية:
3,128	46,092,174	10 مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
(1,188,801)	652,796	11 خسائر/(أرباح) غير محققة من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
7,125,245	10,222,613	
		صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
(92,323,730)	144,268,065	النقص / (الزيادة) في الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(119,549,587)	(132,941,719)	الزيادة في الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة
(958,598)	26,000,000	النقص/(الزيادة) في الذمم المدينة
--	1,000,000	الزيادة في الذمم الدائنة
79,121	(56,303)	(النقص)/ الزيادة في المصروفات المستحقة
(205,627,549)	48,492,656	صافي النقد الناتج من/(المستخدم في) الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
259,981,842	220,768,915	المتحصل من إصدار وحدات
(85,900,604)	(393,746,778)	المدفوع لاسترداد وحدات
174,081,238	(172,977,863)	صافي النقد (المستخدم في)/(الناتج من) الأنشطة التمويلية
(31,546,311)	(124,485,207)	صافي النقص في النقد وما في حكمه
219,926,416	128,251,254	نقد وما في حكمه في بداية الفترة
188,380,105	3,766,047	7 نقد وما في حكمه في نهاية الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (21) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية المختصرة.

صندوق أشمور الخليجي المتنوع للمتاجرة

(صندوق استثماري مفتوح)

مدار من

شركة أشمور للاستثمار السعودية

الإيضاحات للقوائم المالية الأولية المختصرة

لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2020م

1. الصندوق وأنشطته

صندوق أشمور الخليجي المتنوع للمتاجرة ("الصندوق") هو صندوق استثماري مفتوح تأسس ويدرار 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 26 جمادى الأولى 1437هـ (الموافق 6 مارس 2016م). بدأ الصندوق عملياته في 12 جمادى الآخرة 1437هـ (الموافق 21 مارس 2016م).

يهدف الصندوق الى توفير السبولة 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 إنتش اس بي سي السعودية هي أمين الحفظ والمدير الإداري وأمين السجل للصندوق.

2. اللوائح النظامية

يخضع الصندوق لللائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ 3 ذو الحجة 1427 هـ (الموافق 24 ديسمبر 2006م) والتعديلات اللاحقة لها ("اللائحة المعدلة") بتاريخ 16 شعبان 1437 هـ (الموافق 23 مايو 2016م)، والتي تفصل متطلبات جميع الصناديق داخل المملكة العربية السعودية. أصبحت اللائحة المعدلة نافذة بتاريخ 6 صفر 1438 هـ (الموافق 6 نوفمبر 2016م).

3. 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 الاشتراك بمبلغ 10 ريال سعودي.

صندوق أشمور الخليجي المتنوع للمتاجرة

(صندوق استثماري مفتوح)

مدار من

شركة أشمور للاستثمار السعودية

الإيضاحات للقوائم المالية الأولية المختصرة

لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2020م

4. أسس العرض

1-4 بيان الالتزام

تم إعداد هذه القوائم المالية الأولية المختصرة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34 "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين ولتتماشى مع الأحكام المطبقة للوائح صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات.

لا تتضمن هذه القوائم المالية الأولية المختصرة كافة المعلومات والإيضاحات المطلوبة في القوائم المالية السنوية ويجب أن تتم قراءتها جنباً إلى جنب مع القوائم المالية المراجعة السنوية للصندوق للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019م.

2-4 أسس القياس

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية (باستثناء الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي تقيد بالقيمة العادلة) باستخدام مبدأ الاستحقاق المحاسبي.

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 الأولية المختصرة وفقاً لسيولتها.

3-4 عملة العرض والنشاط

يتم عرض هذه القوائم المالية الأولية المختصرة بالريال السعودي الذي يمثل أيضاً عملة النشاط للصندوق. تم تقريب جميع المعلومات المالية المعروضة لأقرب ريال سعودي.

4-4 استخدام التقديرات والأحكام

إن إعداد هذه القوائم المالية الأولية المختصرة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي يتطلب استخدام بعض الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة التي تؤثر على المبالغ المبينة للموجودات والمطلوبات. كما تتطلب من الإدارة ممارسة أحكامها 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.

5. السياسات المحاسبية الهامة

تتماشى السياسات والتقديرات والافتراضات المحاسبية المستخدمة عند إعداد هذه القوائم المالية الأولية المختصرة مع تلك المستخدمة عند إعداد القوائم المالية السنوية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019م.

صندوق أشمور الخليجي المتنوع للمتاجرة

(صندوق استثماري مفتوح)

مدار من

شركة أشمور للاستثمار السعودية

الإيضاحات للقوائم المالية الأولية المختصرة

لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2020م

6. المعايير الصادرة ولكنها غير سارية المفعول بعد

هناك عدد من التعديلات على المعايير للسنوات التي تبدأ بعد 1 يناير 2020م مع السماح بالتطبيق المبكر، إلا أن الصندوق لم يقم بالتطبيق المبكر لأي من المعايير المعدلة سالفة الذكر عند إعداد هذه القوائم المالية الأولية.

7. النقد وما في حكمه

يتضمن النقد وما في حكمه ما يلي:

كما في 31 ديسمبر 2019م (مراجعة)	كما في 30 يونيو 2020م (غير مراجعة)	إيضاح
4,103,623	3,766,047	رصيد لدى البنوك
124,147,631	--	1-7 ما في حكم النقد
<u>128,251,254</u>	<u>3,766,047</u>	

1-7 كما في 31 ديسمبر 2019م، يتكون ما في حكم النقد من ودائع مرابحة بتاريخ استحقاق أصلي أقل من ثلاثة أشهر ويحمل معدلات ربح تتراوح من 4% إلى 6.5% سنوياً وتستحق حتى 6 مارس 2020م.

8. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

فيما يلي ملخصاً للمحفظة الاستثمارية:

<u>القيمة السوقية</u>	<u>التكلفة</u>	<u>كما في 30 يونيو 2020م (غير مراجعة)</u>
		صناديق الاستثمار:
81,161,103	80,832,286	صندوق الراجحي للسلع بالريال السعودي
20,646,657	20,326,362	صندوق مسقط المالية لأسواق النقد
7,161,391	6,891,585	صندوق مرابحات الأول بالريال السعودي
3,600,277	3,493,414	صندوق إتقان للمرابحة والصكوك
		الصكوك:
3,892,777	3,849,910	شركة مرابحة مرنة للتمويل
<u>116,462,205</u>	<u>115,393,557</u>	

<u>القيمة السوقية</u>	<u>التكلفة</u>	<u>كما في 31 ديسمبر 2019م (مراجعة)</u>
		صناديق الاستثمار:
133,870,937	133,418,477	صندوق الأهلي المتنوع بالريال السعودي
93,272,113	92,712,543	صندوق الرياض للمتاجرة بالريال
13,764,613	13,500,000	صندوق مسقط المالية لأسواق النقد
10,297,189	10,000,000	صندوق مرابحات الأول بالريال السعودي
5,577,658	5,500,000	صندوق إتقان للمرابحة والصكوك
		الصكوك:
4,600,556	4,600,449	شركة مرابحة مرنة للتمويل
<u>261,383,066</u>	<u>259,731,469</u>	

صندوق أشمور الخليجي المتنوع للمتاجرة

(صندوق استثماري مفتوح)

مدار من

شركة أشمور للاستثمار السعودية

الإيضاحات للقوائم المالية الأولية المختصرة

لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2020م

(ريال سعودي)

9. الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة

كما في 31 ديسمبر 2019م (مراجعة)	كما في 30 يونيو 2020م (غير مراجعة)	
		ودائع سوق المال:
97,479,726	138,097,389	بنك رأس الخيمة الوطني ش.م.ع
--	87,085,736	مجموعة جي إف إنتش المالية ش.م.ب
--	60,733,965	بنك الفجيرة الوطني ش.م.ع
87,891,706	--	بنك الرياض
		إيداعات الوكالة:
157,337,081	178,552,051	بنك أبوظبي الأول ش.م.ع. (إيضاح 9-1)
		إيداعات صكوك:
--	11,180,110	شركة دار الأركان للصكوك المحدودة
1,884,625	1,884,625	صكوك شركة المراكز العربية
<u>344,592,157</u>	<u>477,533,876</u>	
(29,015)	(46,121,189)	يخصم: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة (إيضاح 9-2)
<u>344,563,142</u>	<u>431,412,687</u>	

إن متوسط سعر العمولة الخاصة الفعلي على ودائع سوق المال كما في نهاية الفترة هو 5.12٪ سنوياً (31 ديسمبر 2019م: 3.64٪ سنوياً).

تحمل إيداعات الوكالة و الصكوك معدلات عمولة خاصة ثابتة. كما في 30 يونيو 2019م و 31 ديسمبر 2019م كانت معدلات العمولة الخاصة كما يلي:

- وكالة - بنك أبوظبي الأول ش.م.ع.: تتراوح من 3.75٪ إلى 5.65٪ سنوياً.
- صكوك شركة المراكز العربية: 5.38٪ سنوياً
- صكوك شركة دار الأركان للصكوك المحدودة: 6.88٪ سنوياً

9-1 يستثمر مدير الصندوق ("الموكل") في الصكوك نيابة عن الصندوق، وذلك كجزء من اتفاقية الوكالة مع بنك أبوظبي الأول ش.م.ع ("الوكيل"). يملك الصندوق مجموعة من الاستثمارات كجزء من اتفاقيات الوكالة.

9-2 لتقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة على استثمارات الديون، يحصل الصندوق عادةً على احتمالية التعثر في السداد لكل ورقة مالية من بلومبرج، واحتمالية التعثر في السداد التي تعتمد أساساً على المدة والجودة الائتمانية للطرف الآخر. كما يقدر الصندوق الخسارة بافتراض التعثر في السداد بنسبة 50٪ في المتوسط على أساس التقدير الائتماني للخبير.

صندوق أشمور الخليجي المتنوع للمتاجرة

(صندوق استثماري مفتوح)

مدار من

شركة أشمور للاستثمار السعودية

الإيضاحات للقوائم المالية الأولية المختصرة

لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2020م

(ريال سعودي)

9. استثمارات بالتكلفة المطفأة (يتبع)

خلال هذه الفترة، أثبت الصندوق الخسائر الائتمانية المتوقعة بقيمة 45.73 مليون ريال سعودي لإحدى الصكوك الأساسية لودائع الوكالة حيث أن مصدر الصكوك متعثر حالياً وتعثر في مدفوعات العمولات الخاصة الأخيرة. وبالتالي، ونظراً للزيادة الكبيرة في مخاطر الائتمان، تم تحديد احتمالية التعثر في السداد بنسبة 100% وتم نقل التعرض إلى تصنيف المرحلة 3 بما يتماشى مع متطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي 9. كما في 30 يونيو 2020م، يتوقع مدير الصندوق استرداد الاستثمار بالقيمة السوقية، وفي هذه الحالة يمكن تحقيق هذه القيمة السوقية إما عن طريق بيع الصكوك إلى مشتري راغب في السوق الثانوية أو من الإنهاء المبكر لاتفاقية الوكالة مع الوكيل. في حالة هذا الإنهاء المبكر ووفقاً لاتفاقية الوكالة، يتعين على الوكيل أن يدفع للموكل القيمة السوقية العادلة للاستثمار. بناءً على تقييم الإدارة وفي ظل عدم وجود بيانات تاريخية ومتوقعة، فإن أفضل تقدير لمدير الصندوق للخسارة الائتمانية المتوقعة يمثل الفرق بين المبلغ القابل للاسترداد (أي القيمة السوقية الحالية) والتكلفة المطفأة للاستثمار في 30 يونيو 2020م.

10. الذمم المدينة

قام الصندوق بالدفع والاشتراك في وحدات صندوق استثماري. كما في 31 ديسمبر 2019م، لم يتم تخصيص الوحدات التي اشترك فيها الصندوق بعد. تم الانتهاء من تخصيص الوحدات بعد نهاية السنة.

11. صافي الأرباح من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو (غير
مراجعة)

2019م	2020م	
33,617	3,109,646	أرباح محققة
1,188,801	(652,796)	(خسائر)/أرباح غير محققة
1,222,418	2,456,850	

يتم احتساب الأرباح المحققة من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة استناداً على المتوسط المرجح لتكلفة الأوراق المالية.

12. أتعاب الإدارة والرسوم الأخرى

يدفع الصندوق أتعاب إدارة تُحتسب بمعدل سنوي بنسبة 0.5% 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 إتش اس 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.

13. 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. تشتمل 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 اشتراك 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 للفترة:

الرصيد		المعاملات		طبيعة المعاملة	الطرف ذو العلاقة
30 يونيو	2020م	30 يونيو 2019م	30 يونيو 2020م		
(مراجعة)	(غير مراجعة)	(غير مراجعة)	(غير مراجعة)		
31 ديسمبر 2019م	248,914	1,279,784	1,968,089	أتعاب إدارة	مدير الصندوق
	4,973	4,959	4,973	مكافأة مجلس الإدارة	مجلس إدارة الصندوق
18,288	15,644	82,535	122,950	أتعاب الحفظ	شركة إتش إس بي سي العربية السعودية (المدير الإداري وأمين الحفظ وأمين السجل للصندوق)
24,243	19,913	102,383	157,448	رسوم إدارية	
3,677	2,534	15,862	15,128	أتعاب تسجيل	

كما في 30 يونيو 2020م و 31 ديسمبر 2019م، يحتفظ عضو مجلس إدارة الصندوق بعدد 4,869 وحدة في الصندوق.

14. المصروفات الأخرى

لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو
(غير مراجعة)

2019م	2020م	
15,862	15,128	أتعاب تسجيل
13,016	13,054	أتعاب مهنية
9,298	9,790	أتعاب الهيئة الشرعية
4,959	4,973	مكافأة مجلس الإدارة
3,719	3,729	رسوم هيئة السوق المالية
3,557	880,091	مصروفات أخرى
50,411	926,765	

تشمل المصاريف الأخرى بشكل رئيسي مصاريف بقيمة 0.87 مليون ريال سعودي سددها الصندوق فيما يتعلق بإلغاء ودائع مراجعة للصندوق.

15. القيمة العادلة للأدوات المالية

القيمة العادلة هي القيمة الذي سيتم استلامها مقابل بيع أصل ما أو دفعها مقابل تحويل التزام ما بموجب معاملة منتظمة تتم بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس. يحدد قياس القيمة العادلة بافتراض أن معاملة بيع الأصل أو تحويل الالتزام ستتم إما:

- في السوق الرئيسي للموجودات أو المطلوبات، 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 المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والموجودات المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة.

التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

يستخدم الصندوق التسلسل الهرمي أدناه لتحديد القيم العادلة للأدوات المالية والإفصاح عنها من خلال طرق التقييم:

المستوى 1: الأسعار المتداولة (غير المعدلة) في السوق المالية النشطة لموجودات ومطلوبات مماثلة.

المستوى 2: طرق تقييم أخرى التي يمكن ملاحظة جميع مدخلاتها التي لها تأثير هام على القيمة العادلة المسجلة بصورة مباشرة أو غير مباشرة.

المستوى 3: 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:

كما في 30 يونيو 2020م (غير مراجعة)

القيمة الدفترية	المستوى 1	المستوى 2	المستوى 3	الإجمالي	
116,462,205	112,569,427	--	3,892,778	116,462,205	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
116,462,205	112,569,427	--	3,892,778	116,462,205	الإجمالي

كما في 31 ديسمبر 2019م (مراجعة)

القيمة الدفترية	المستوى 1	المستوى 2	المستوى 3	الإجمالي	
261,383,066	256,782,510	--	4,600,556	261,383,066	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
261,383,066	256,782,510	--	4,600,556	261,383,066	الإجمالي

خلال الفترة المعروضة، لم يتم أي تحويل في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

لا تختلف القيم العادلة للأدوات المالية التي لا يتم قياسها بالقيمة العادلة في هذه القوائم المالية الأولية، مثل النقد وما في حكمه، والاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة، والذمم المدينة، والذمم الدائنة والمصروفات المستحقة، بصورة جوهرية عن القيم الدفترية المدرجة في القوائم المالية الأولية المختصرة.

16. إدارة المخاطر المالية

يتعرض الصندوق للمخاطر التالية نتيجة استخدامه للأدوات المالية:

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

إطار إدارة المخاطر

تتماشى أطر وسياسات إدارة مخاطر الصندوق مع تلك المستخدمة والمفصّل عنها في القوائم المالية السنوية للصندوق للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019م.

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.

إن الصندوق معرض لمخاطر الائتمان بشأن النقد وما في حكمه، والاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (الصكوك)، والذمم المدينة. يسعى مدير الصندوق إلى الحد من مخاطر الائتمان عن طريق مراقبة التعرض لمخاطر الائتمان والتعامل فقط مع أطراف أخرى ذات سمعة طيبة.

مخاطر السيولة

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

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 الخاص بالصندوق، والاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، والاستثمارات المقاسة بالتكلفة المضافة والذمم المدينة هي إما قصيرة الأجل أو تعتبر قابلة للتحقق بسهولة. يراقب مدير الصندوق متطلبات السيولة على أساس دوري كما يسعى للتأكد من توفر التمويل للوفاء بالالتزامات حيثما تنشأ.

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 القيمة العادلة للأدوات المالية التي يملكها.

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.

16. آخر يوم تقييم

إن آخر يوم تقييم للفترة كان في 30 يونيو 2020م (2019م: 30 يونيو 2019م).

17. صافي الموجودات (حقوق الملكية)

اعتمدت هيئة السوق المالية في تعميمها بتاريخ 10 ربيع الآخر 1439هـ (الموافق 28 ديسمبر 2017م) منهج صافي قيمة الموجودات الثنائي لصناديق الاستثمار. وفقاً للتعميم، سيتم تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي 9 لأغراض المحاسبة والتقرير ولن يتأثر صافي قيمة موجودات التعامل حتى إشعار آخر.

خلال مايو 2020م، قام مدير الصندوق بتحديث صافي قيمة موجودات التداول وإبلاغ هيئة السوق المالية من خلال خطاب مؤرخ في 5 شوال 1441هـ (الموافق 28 مايو 2020م)، إدراكاً لتأثير تدهور الائتمان لأحد الصكوك الأساسية في ودائع الوكالة للصندوق على صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) للصندوق كما هو مبين بمزيد من المناقشة في إيضاح 9-2 من القوائم المالية الأولية المختصرة. تماشياً مع الواجب الائتماني لمدير الصندوق وبالتشاور مع هيئة السوق المالية، قام مدير الصندوق بتعديل صافي قيمة الموجودات ليعكس السعر العادل للوحدة لغرض الاسترداد والاشتراكات.

18. تأثير تفشي فيروس كوفيد-19

أعلنت منظمة الصحة العالمية خلال مارس 2020م أن تفشي فيروس كورونا (كوفيد-19) يمثل جائحة نظراً لانتشاره السريع في جميع أنحاء العالم. وقد أثر تفشي هذا الفيروس كذلك على منطقة دول مجلس التعاون الخليجي بما في ذلك المملكة العربية السعودية. اتخذت الحكومات في جميع أنحاء العالم خطوات لاحتواء انتشار الفيروس، حيث نفذت المملكة العربية السعودية على وجه الخصوص إغلاقاً للحدود، وأصدرت توجيهات من أجل التباعد الاجتماعي وفرضت إغلاقاً وحظراً للتجول على مستوى المملكة.

شهدت أسعار النفط تقلبات كبيرة خلال النصف الأول من عام 2020م، ليس فقط بسبب مشاكل الطلب الناشئة عن كوفيد-19 إغلاق الاقتصادات العالمية، بل أيضاً مشاكل تتعلق بالعرض بسبب الكمية المخزنة التي سبقت الجائحة. أظهرت أسعار النفط بعض الانتعاش في أواخر الربع الثاني من عام 2020م حيث خفضت الدول المنتجة للنفط الإنتاج إلى جانب زيادة الطلب مع خروج الدول من عمليات الإغلاق.

أثرت هذه الأحداث بشكل كبير على السوق المالي ونتج عنها تقلبات في صافي قيمة موجودات صناديق الاستثمار مما قد يؤثر على أرباح الصندوق والتدفقات النقدية. تواصل الإدارة تقييم الوضع الحالي من خلال مراجعة استراتيجية الاستثمار لديها وممارسات إدارة المخاطر الأخرى لإدارة مدى تأثير تفشي جائحة كوفيد-19 على عملياتها الاعتيادية وأدائها المالي.

19. الأحداث اللاحقة

لا توجد أحداث هامة بعد فترة التقرير تتطلب الإفصاح عن أو تعديل في هذه القوائم المالية الأولية المختصرة.

20. تاريخ اعتماد القوائم المالية

اعتمد مجلس إدارة الصندوق إصدار هذه القوائم المالية الأولية المختصرة في 26 ذو الحجة 1441هـ (الموافق 16 أغسطس 2020م).