

Ashmore

شركة أشمور للاستثمار السعودية

صندوق أشمور للأسهم السعودية

التقرير النصف سنوي

2019/06/30

التقرير النصف سنوي لصندوق أشمور للأسهم السعودية

(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

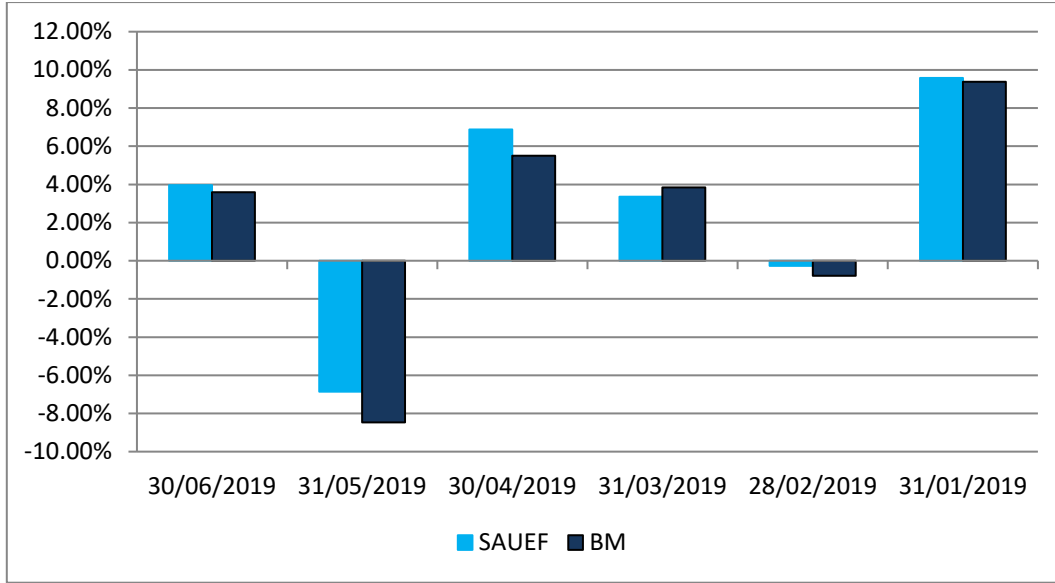
2. مراجعة لأنشطة الاستثمار خلال الفترة

خلال النصف الأول من العام 2019 استمر الصندوق بتخفيض تعرضه لقطاع البتروكيماويات على اثر إنكماش هوامش ربحية المنتجات البتروكيماوية نظراً للنظرة السلبية للنمو العالمي. يسعى الصندوق الى تنويع استثماراته و الاستفادة بشكل تدريجي من حدث ادراج السوق السعودي على مؤشر الأسواق الناشئة. نسعى الى تنويع استثمارات الصندوق و زيادة المراكز في القطاعات ذات الصلة الدفاعية و التي نرى فيها فرص للنمو بتقييمات جذابة. ولقد تم زيادة التعرض في قطاع الخدمات الصحية و التأمين و الصناعات المحلية.

3. تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة.

أداء صندوق أشمور للأسهم السعودية مع المؤشر الاسترشادي للنصف الاول من العام 2019 م :

الأداء	أداء آخر ثلاثة أشهر	الأداء منذ بداية العام
صندوق أشمور للأسهم السعودية	3.48%	16.88%
المؤشر الاسترشادي	0.03%	12.71%
الفارق	3.45%	4.17%



4. التغييرات التي حدثت على شروط وأحكام صندوق أشمور للأسهم السعودية للنصف الاول من العام 2019 م لا يوجد.

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

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

الصندوق لا يستثمر في صناديق أخرى

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 2019/06/30م.

صندوق أشمور للأسهم السعودية
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من
شركة أشمور للاستثمار السعودية
القوائم المالية
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ م
مع
تقرير مراجع الحسابات المستقل عن فحص القوائم المالية

تقرير مراجع الحسابات المستقل عن فحص القوائم المالية الأولية المختصرة

لسادة مالكي وحدات صندوق أشمور للأسهم السعودية

مقدمة

لقد فحصنا القوائم المالية الأولية المختصرة كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م المرفقة لصندوق أشمور للأسهم السعودية ("الصندوق") المدار بواسطة شركة أشمور للاستثمار السعودية ("مدير الصندوق")، المكونة من:

- قائمة المركز المالي الأولية المختصرة كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م؛
- قائمة الدخل الشامل الأولية المختصرة عن فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م؛
- قائمة التغيرات في صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات الأولية المختصرة عن فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م؛
- قائمة التدفقات النقدية الأولية المختصرة عن فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م؛ 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 ومذكرة المعلومات. ومسؤوليتنا هي إبداء 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 للمنشأة" 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. ويعد 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 من الحصول على تأكيد بأننا سنعلم بجميع الأمور الهامة التي يمكن التعرف عليها خلال عملية مراجعة. وعليه، فلن نُبدي رأي مراجعة.

الاستنتاج

استناداً إلى فحصنا، فلم ينم إلى علمنا شيء يجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية الأولية المختصرة كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م المرفقة لصندوق أشمور للأسهم السعودية غير معدة، من جميع الجوانب الجوهرية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) المعتمد في المملكة العربية السعودية.

عن / كي بي ام جي الفوزان وشركاه
محاسبون ومراجعون قانونيون

خليل إبراهيم السديس
رقم الترخيص: ٣٧١




التاريخ: ٢٧ ذو القعدة ١٤٤٠هـ
الموافق: ٣٠ يوليو ٢٠١٩م

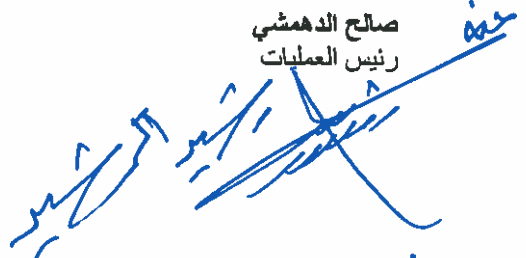
صندوق أشمور للأسهم السعودية
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من
شركة أشمور للاستثمار السعودية
قائمة المركز المالي الأولية المختصرة (غير مراجعة)
(ريال سعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠١٩ م (غير مراجعة)	<u>إيضاح</u>	<u>الموجودات</u>
٤٩,٦١١	٩١٣,٨٥١		نقد وما في حكمه
٢٨,١٦٩,٧٢٧	٣٢,٠٩٤,٥١٥	١	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٤٣,١٧٤	--		توزيعات أرباح مستحقة
<u>٢٨,٢٦٢,٥١٢</u>	<u>٣٣,٠٠٨,٣٦٦</u>		إجمالي الموجودات
			<u>المطلوبات</u>
٧١,٦٧٧	٥٩,٢١٩	١	مصرفات مستحقة
<u>٧١,٦٧٧</u>	<u>٥٩,٢١٩</u>		إجمالي المطلوبات
<u>٢٨,١٩٠,٨٣٥</u>	<u>٣٢,٩٤٩,١٤٧</u>		صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
<u>٢,٥٧٨,٦٠٠</u>	<u>٢,٥٧٨,٦٠٠</u>		وحدات مصدرة (بالعدد)
١٠,٩٣٢٦	١٢,٧٧٧٩	١٧	صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لكل وحدة
<u>١٠,٩٣٢٦</u>	<u>١٢,٧٧٧٩</u>	١٧	- وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لكل وحدة - وفقاً للتداول

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٩) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية المختصرة.

تم اعتماد هذه القوائم المالية والإفصاحات المرفقة بالنيابة عن مجلس إدارة الصندوق بناء على الاعتماد الصادر في ٣٠ يوليو ٢٠١٩ م.


عبدالله الشويبر
الرئيس التنفيذي



صالح الدهمسي
رئيس العمليات

صندوق أشمور للأسهم السعودية
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من
شركة أشمور للاستثمار السعودية
قائمة الدخل الشامل الأولية المختصرة (غير مراجعة)
(ريال سعودي)

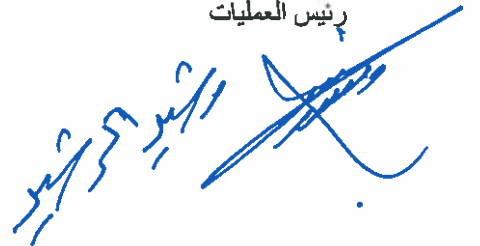
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		إيضاحات	
٢٠١٨م	٢٠١٩م		
الإيرادات			
٤,٤٩٢,٥٩٤	٤,٥٩٤,٧٥١	٩	صافي الأرباح من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال دخل توزيعات الأرباح
٦٥٨,٨٦١	٤٣١,٦١٥		
<u>٥,١٥١,٤٥٥</u>	<u>٥,٠٢٦,٣٦٦</u>		
المصروفات			
١٧١,٢٣٦	٢٠٦,١٨٣	١٠,١٢	أتعاب إدارة
٦٧,٥٠٠	١٢,٣٧١	١٠,١٢	أتعاب حفظ
٦٧,٥٠٠	٧,٤٢٣	١٠,١٢	رسوم إدارية
٦٤,٠١٠	٤٢,٠٧٧	١٣	مصروفات أخرى
<u>٣٧٠,٢٤٦</u>	<u>٢٦٨,٠٥٤</u>		
٤,٧٨١,٢٠٩	٤,٧٥٨,٣١٢		صافي ربح الفترة
--	--		الدخل الشامل الأخر
<u>٤,٧٨١,٢٠٩</u>	<u>٤,٧٥٨,٣١٢</u>		إجمالي الدخل الشامل للفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٩) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية المختصرة.

تم اعتماد هذه القوائم المالية والإفصاحات المرفقة بالنيابة عن مجلس إدارة الصندوق بناء على الاعتماد الصادر في ٣٠ يوليو ٢٠١٩م.


عبدالله الشويعر
الرئيس التنفيذي

صالح الدهمشي
رئيس العمليات



صندوق أشمور للأسهم السعودية
(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 ٣٠ يونيو		
٢٠١٨م	٢٠١٩م	
٢٤,٥٨٨,٣٧٧	٢٨,١٩٠,٨٣٥	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في بداية الفترة
٤,٧٨١,٢٠٩	٤,٧٥٨,٣١٢	صافي ربح الفترة
٢٩,٣٦٩,٥٨٦	٣٢,٩٤٩,١٤٧	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في نهاية الفترة

معاملات الوحدات

فيما يلي ملخصاً لمعاملات الوحدات للفترة:

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		
٢٠١٨م (بالوحدات)	٢٠١٩م (بالوحدات)	
٢,٥٧٨,٦٠٠	٢,٥٧٨,٦٠٠	الوحدات في بداية الفترة
--	--	الوحدات المصدرة
--	--	الوحدات المستردة
٢,٥٧٨,٦٠٠	٢,٥٧٨,٦٠٠	الوحدات في نهاية الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٩) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية المختصرة.

صندوق أشمور للأسهم السعودية
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من
شركة أشمور للاستثمار السعودية
قائمة التدفقات النقدية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
(ريال سعودي)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		ايضاح
٢٠١٨م	٢٠١٩م	
٤,٧٨١,٢٠٩	٤,٧٥٨,٣١٢	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
		صافي ربح الفترة
		تسويات لمطابقة صافي ربح الفترة مع صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية:
(٢,٣٢٢,٩٩٤)	(٤,٣٣٠,٤٧٦)	٩ أرباح غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢,٤٥٨,٢١٥	٤٢٧,٨٣٦	
		٧ صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
(١,٩٧٦,٢٨٥)	٤٠٥,٦٨٨	النقص / (الزيادة) في الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٢٦,٩٠٨)	٤٣,١٧٤	النقص / (الزيادة) في توزيعات أرباح مستحقة
(٥٩,٩٧٣)	--	الزيادة في الذمم المدينة الأخرى
٣٨,٣٨٤	(١٢,٤٥٨)	٨ (النقص) / الزيادة في المصروفات المستحقة
٤٣٣,٤٣٣	٨٦٤,٢٤٠	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
٤٣٣,٤٣٣	٨٦٤,٢٤٠	صافي الزيادة في النقد وما في حكمه
٨٤٧,٣٦٥	٤٩,٦١١	النقد وما في حكمه في بداية الفترة
١,٢٨٠,٧٩٨	٩١٣,٨٥١	النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٩) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية المختصرة.

صندوق أشمور للأسهم السعودية
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من
شركة أشمور للاستثمار السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م

١. الصندوق وأنشطته

صندوق أشمور للأسهم السعودية ("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 بموجب خطابها بتاريخ ٣٠ صفر ١٤٣٦ هـ (الموافق ٢٢ ديسمبر ٢٠١٤م). بدأ الصندوق عملياته في ١٤ ربيع الأول ١٤٣٦ هـ (الموافق ٥ يناير ٢٠١٥م).

يهدف الصندوق إلى تنمية رأس المال المستثمر على المدى المتوسط إلى طويل الأجل من خلال الاستثمار في محفظة متنوعة من أسهم الشركات المدرجة في سوق الأسهم السعودية (تداول). يهدف الصندوق إلى تحقيق مؤشرات أداء تتناسب مع سوق تداول كما يهدف إلى تحقيق عائد أفضل مقارنة مع مالكي الوحدات.

يتعامل مدير الصندوق مع مالكي الوحدات على أساس أنه وحدة محاسبية مستقلة. وبناءً على ذلك، يقوم مدير الصندوق بإعداد قوائم مالية منفصلة للصندوق.

شركة انش اس بي سي السعودية هي أمين الحفظ والمدير الإداري وأمين السجل للصندوق.

٢. اللوائح النظامية

يخضع الصندوق للائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦م) والتعديلات اللاحقة لها ("اللائحة المعدلة") بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧ هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦م)، والتي تفصل متطلبات جميع الصناديق داخل المملكة العربية السعودية. أصبحت اللائحة المعدلة نافذة بتاريخ ٦ صفر ١٤٣٨ هـ (الموافق ٦ نوفمبر ٢٠١٦م).

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

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

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

صندوق أشمور للأسهم السعودية
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من
شركة أشمور للاستثمار السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م

٤. أسس العرض

١-٤ بيان الالتزام

يتم إعداد هذه القوائم المالية الأولية المختصرة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي ٣٤ "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 القوائم المالية الأولية المختصرة كافة المعلومات والإفصاحات المطلوبة في القوائم المالية السنوية ويجب أن تتم قراءتها جنباً إلى جنب مع القوائم المالية السنوية للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م.

٢-٤ 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 وفقاً لسبيلتها.

٣-٤ عملة العرض والنشاط

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

٤-٤ 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 مراجعة التقديرات والافتراضات الهامة بصورة مستمرة.

صندوق أشمور للأسهم السعودية
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من
شركة أشمور للاستثمار السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م

٥. السياسات المحاسبية الهامة

تتماشى السياسات والتقديرات والافتراضات المحاسبية والمستخدمه عند إعداد هذه القوائم المالية الأولية المختصرة مع تلك المستخدمة عند إعداد القوائم المالية السنوية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م.

٦. تأثير التغيير في السياسات المحاسبية بسبب تطبيق المعيار الجديد

طبق الصندوق المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦ عقود الإيجار اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٩م. يستبعد المعيار الجديد نموذج المحاسبي الثنائي الحالي المتعلق بعقود الإيجار بموجب معيار المحاسبة الدولي ١٧ الذي يميز بين عقود التأجير التمويلي داخل قائمة المركز المالي وعقود التأجير التشغيلي خارج قائمة المركز المالي. وبدلاً من ذلك، يقترح المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦ نموذج المحاسبة داخل قائمة المركز المالي. إن التأثير بعد تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦ لم يكن هاماً على القوائم المالية الأولية المختصرة للصندوق.

٧. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تمثل الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة استثمارات في أسهم مدرجة في سوق الأسهم السعودية في قطاعات صناعية مختلفة كما يلي:

٣٠ يونيو ٢٠١٩م		
القيمة العادلة	التكلفة	
١٤,٨٨٠,٦٠٩	١٠,٥٣٨,٢٦٣	بنوك
٣,٤٦٧,٠٠٦	٣,٥٥٧,٣٤٠	التجزئة
٣,٠٦٧,١٢٠	٢,٨١٩,٥٤٩	المواد
٢,٨٩٣,٢٦٤	٢,١٤٣,٣٨٨	تأمين
٢,٣٦٣,٤٢٥	٢,٣٠٠,٤٢٨	قطاع الصناعة
٢,٢٨٥,٤٠٠	٢,٢٩٥,٥٩٥	الرعاية الصحية
٢,٢١٤,٣٥٥	٢,٤٤٦,٥٧٠	الأغذية والمشروبات
٩٢٣,٣٣٦	٩٢٨,٦٩٤	العقارات
<u>٣٢,٠٩٤,٥١٥</u>	<u>٢٧,٠٢٩,٨٢٧</u>	

صندوق أشمور للأسهم السعودية
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من
شركة أشمور للاستثمار السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ م
(ريال سعودي)

٧. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (يتبع)

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م		
القيمة العادلة	التكلفة	
١١,٧٥٨,٣٣١	٩,٦٢٦,٠٨٩	بنوك
٣,٥٥٧,٣٨٥	٣,٩٤٦,١٩٢	المواد
١,٠٢٣,٣٦٧	١,٤٦٣,٩٢٦	قطاع الصناعة
٢,٣٩٣,٣٨٨	١,٨٩٦,٤٦٢	تأمين
٣,٠٤٦,٢٣٣	٣,٦٥٩,٠٠٤	الأغذية والمشروبات
٣,٥٩٤,٠٥٦	٣,٨٥٨,٦٩٠	الخدمات الاستهلاكية
٢,٧٩٦,٩٦٧	٢,٩٨٥,١٥٣	الرعاية الصحية
<u>٢٨,١٦٩,٧٢٧</u>	<u>٢٧,٤٣٥,٥١٦</u>	

٨. مصروفات مستحقة

٣٠ يونيو ٢٠١٩ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	
٣٥,٣٨٣	٢٩,٩٥١	أتعاب إدارة
٢,١٢٣	١١,٢٥٠	أتعاب حفظ
١,٢٧٤	١١,٢٥٠	رسوم إدارية
١٢,٧٥٥	١١,٦١٣	أتعاب مراجعة
٧,٦٨٤	٧,٦١٣	مصروفات أخرى مستحقة
<u>٥٩,٢١٩</u>	<u>٧١,٦٧٧</u>	

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

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		
٢٠١٩ م	٢٠١٨ م	
٢٦٤,٢٧٥	٢,١٦٩,٦٠٠	أرباح محققة من استبعاد استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٤,٣٣٠,٤٧٦	٢,٣٢٢,٩٩٤	أرباح/(خسائر) غير محققة من إعادة تقييم استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
<u>٤,٥٩٤,٧٥١</u>	<u>٤,٤٩٢,٥٩٤</u>	

صندوق أشمور للأسهم السعودية
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من
شركة أشمور للاستثمار السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ م
(ريال سعودي)

١٠. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

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

لا يقوم الصندوق بتحميل أي رسوم 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		معاملات		طبيعة المعاملة	الطرف ذو العلاقة
٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٣٠ يونيو ٢٠١٩ م	٣٠ يونيو ٢٠١٨ م	٣٠ يونيو ٢٠١٩ م		
٢٩,٩٥١	٣٥,٣٨٣	١٧١,٢٣٦	٢٠٦,١٨٣	أتعاب إدارة	مدير الصندوق
--	٤,٩٥٩	٤,٩٥٩	٤,٩٥٩	مكافأة مجلس الإدارة	مجلس إدارة الصندوق
١١,٢٥٠	٢,١٢٣	٦٧,٥٠٠	١٢,٣٧١	أتعاب حفظ	شركة انش اس بي سي العربية السعودية (أتعاب أمين الحفظ والإداري والمسجل للصندوق)
١١,٢٥٠	١,٢٧٤	٦٧,٥٠٠	٧,٤٢٣	رسوم إدارية	
١,٣١٣	١,٣٧٨	٧,٨٧٥	٨,٢٦٩	أتعاب تسجيل	

كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ م، تمتلك شركة أشمور للإدارة المحدودة (شركة شقيقة لمدير الصندوق) ١,٦٩٢,١٠٧ وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م: ١,٦٩٢,١٠٧ وحدة) في الصندوق.

١١. تصنيف الموجودات المالية والمطلوبات المالية

يبين الجدول التالي تصنيفات القيم الدفترية للموجودات المالية والمطلوبات المالية للصندوق ضمن الفئات التالية للأدوات المالية:

بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		٣٠ يونيو ٢٠١٩ م	
	التكلفة المطفأة		
--	٩١٣,٨٥١		الموجودات
٣٢,٠٩٤,٥١٥	--		نقد وما في حكمه
٣٢,٠٩٤,٥١٥	٩١٣,٨٥١		الاستثمارات
			إجمالي الموجودات
--	٥٩,٢١٩		المطلوبات
--	٥٩,٢١٩		مصروفات مستحقة
			إجمالي المطلوبات

صندوق أشمور للأسهم السعودية
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من
شركة أشمور للاستثمار السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ م
(ريال سعودي)

١١. تصنيف الموجودات المالية والمطلوبات المالية (يتبع)

بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		التكلفة المطفأة	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
--	٤٩,٦١١		الموجودات
٢٨,١٦٩,٧٢٧	--		نقد وما في حكمه
--	٤٣,١٧٤		الاستثمارات
٢٨,١٦٩,٧٢٧	٩٢,٧٨٥		توزيعات أرباح مستحقة
			إجمالي الموجودات
--	٧١,٦٧٧		المطلوبات
--	٧١,٦٧٧		مصرفات مستحقة
			إجمالي المطلوبات

١٢. أتعاب إدارة ورسوم أخرى

يدفع الصندوق أتعاب إدارة تُحتسب بمعدل سنوي بنسبة ١,٢٥٪ سنويًا من صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات للصندوق. وتستحق أتعاب الإدارة هذه يوميًا وتُدفع على أساس شهري وفقاً لأحكام وشروط الصندوق.

يدفع الصندوق أتعاب حفظ وإدارة وتسجيل إلى شركة اتش اس بي سي العربية السعودية وهي أمين الحفظ والمدير الإداري وأمين السجل للصندوق. يتم احتساب هذه الأتعاب على أساس نسبة مئوية مرتبطة بصافي قيمة موجودات (حقوق الملكية) للصندوق مع تحديد حد أدنى للأتعاب.

١٣. المصروفات الأخرى

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		
٢٠١٨ م	٢٠١٩ م	
١٣,٠١٧	١٣,٠١٧	أتعاب مهنية
١٥,٥٠٤	٩,٥٠٩	رسوم المعاملات
٨,٢٦٩	٨,٢٦٩	أتعاب تسجيل
٤,٩٥٩	٤,٩٥٩	مكافأة مجلس الإدارة
٣,٧١٩	٣,٧١٩	رسوم هيئة السوق المالية
٢,٦٠٣	٢,٦٠٤	رسوم تداول
١٥,٩٣٩	--	ضريبة القيمة المضافة
٦٤,٠١٠	٤٢,٠٧٧	

صندوق أشمور للأسهم السعودية
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من
شركة أشمور للاستثمار السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ م
(ريال سعودي)

١٤. القيمة العادلة للأدوات المالية

إن القيمة العادلة هي السعر المستلم من بيع أصل ما أو المدفوع لنقل التزام ما في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة إلى افتراض حدوث معاملة ببيع الأصل أو نقل الالتزام في إحدى الحالات التالية:

- 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 المضافة.

التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

يستخدم الصندوق التسلسل الهرمي أدناه لتحديد والافصاح عن القيم العادلة لعقارات تحت التطوير من خلال طرق تقييم.

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

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

٣٠ يونيو ٢٠١٩ م				
القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
٣٢,٠٩٤,٥١٥	٣٢,٠٩٤,٥١٥	--	--	٣٢,٠٩٤,٥١٥
٣٢,٠٩٤,٥١٥	٣٢,٠٩٤,٥١٥	--	--	٣٢,٠٩٤,٥١٥
٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م				
القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
٢٨,١٦٩,٧٢٧	٢٨,١٦٩,٧٢٧	--	--	٢٨,١٦٩,٧٢٧
٢٨,١٦٩,٧٢٧	٢٨,١٦٩,٧٢٧	--	--	٢٨,١٦٩,٧٢٧

خلال الفترات المعروضة، لم تتم أي تحويلات خلال السنة بين مستويات القيمة العادلة.

صندوق أشمور للأسهم السعودية
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من
شركة أشمور للاستثمار السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م

١٤. القيم العادلة للأدوات المالية (يتبع)

تقارب القيم الدفترية للموجودات، مثل النقد وما في حكمه وتوزيعات أرباح مستحقة، القيمة العادلة بسبب طبيعة قصر أجلها والجودة الائتمانية المرتفعة للأطراف الأخرى. إن القيمة الدفترية للمصروفات المستحقة تقارب القيمة العادلة نظراً لطبيعتها قصيرة الأجل.

١٥. إدارة المخاطر المالية

يتعرض الصندوق للمخاطر التالية نتيجة استخدامه للأدوات المالية:

- مخاطر الائتمان
- مخاطر السيولة
- مخاطر السوق
- مخاطر العمليات

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

إطار إدارة المخاطر

يحتفظ الصندوق بمراكز في الأدوات المالية غير المشنقة وفقاً لاستراتيجيته نحو إدارة الاستثمار. تتكون المحفظة الاستثمارية للصندوق من وحدات أسهم شركة مدرجة.

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

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

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

مخاطر الائتمان

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

إن الصندوق معرض لمخاطر الائتمان بشأن النقد وما في حكمه وتوزيعات أرباح مستحقة. يسعى مدير الصندوق إلى الحد من مخاطر الائتمان عن طريق مراقبة التعرض لمخاطر الائتمان والتعامل فقط مع أطراف أخرى ذات سمعة طيبة.

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

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

صندوق أشمور للأسهم السعودية
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من
شركة أشمور للاستثمار السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ م
(ريال سعودي)

١٥. سياسات إدارة المخاطر (يتبع)

مخاطر الائتمان (يتبع)

قد ينتج عن أنشطة الصندوق مخاطر في التسوية. "مخاطر التسوية" هي مخاطر الخسارة بسبب فشل منشأة في الوفاء بالتزاماتها بتقديم النقد أو الأوراق المالية أو الموجودات الأخرى المتفق عليها تعاقدياً.

بالنسبة لكل المعاملات تقريباً، يقلل الصندوق من هذه المخاطر من خلال إجراء تسويات عن طريق وسيط نظامي لضمان تسوية الصفقة فقط عندما يكون الطرفان قد أوفيا بالتزامات التسوية التعاقدية.

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

٣٠ يونيو ٢٠١٩ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	
٩١٣,٨٥١	٤٩,٦١١	نقد وما في حكمه
--	٤٣,١٧٤	توزيعات أرباح مستحقة
<u>٩١٣,٨٥١</u>	<u>٩٢,٧٨٥</u>	إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان

لا يوجد لدى الصندوق أي آلية تصنيف داخلية رسمية. يتم إدارة والتحكم بمخاطر الائتمان عن طريق مراقبة مخاطر الائتمان ووضع حدود للتعامل مع أطراف أخرى محددة والتقييم المستمر للقدرة الائتمانية للأطراف الأخرى. يتم بشكل عام إدارة مخاطر الائتمان على أساس التصنيفات الائتمانية الخارجية للأطراف الأخرى.

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. كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ م و ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م، يعتبر النقد وما في حكمه واستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وتوزيعات أرباح مستحقة الخاصة بالصندوق قابلة للتحقق بسهولة خلال فترة زمنية قصيرة. 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 الفائدة وأسعار صرف العملات الأجنبية وهامش الائتمان الزائد، على إيرادات الصندوق أو قيمة أدواته المالية.

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

صندوق أشمور للأسهم السعودية
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من
شركة أشمور للاستثمار السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ م
(ريال سعودي)

١٥. سياسات إدارة المخاطر (يتبع)

مخاطر أسعار الأسهم

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

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

تحليل الحساسية

يعرض الجدول أدناه الأثر على حقوق الملكية العائدة لمالكي الوحدات ذات الانخفاض/الارتفاع المحتمل بشكل معقول في أسعار سوق الأسهم الفردية بواقع ٥٪ في تاريخ التقرير. تتم التقديرات على أساس الاستثمار الفردي. إن هذا التحليل يفترض بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة وتحديدًا مخاطر أسعار العملات وتحويل العملات الأجنبية.

٣٠ يونيو ٢٠١٩ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
صافي أرباح/(خسائر) من استثمارات بالقيمة عادلة من خلال الربح أو الخسارة	
+ ٥٪ ١,٦٠٤,٧٢٦	+ ٥٪ ١,٤٠٥,٢٣٩
- ٥٪ (١,٦٠٤,٧٢٦)	- ٥٪ (١,٤٠٥,٢٣٩)

مخاطر العمليات

مخاطر التشغيل هي مخاطر الخسارة المباشرة أو غير المباشرة الناتجة عن مجموعة متنوعة من الأسباب المرتبطة بالإجراءات والتكنولوجيا والبنية التحتية التي تدعم أنشطة الصندوق سواء داخليًا أو خارجيًا لدى مقدم الخدمة للصندوق ومن العوامل الخارجية الأخرى غير مخاطر الائتمان والسيولة والعملات والسوق مثل تلك الناتجة عن المتطلبات القانونية والتنظيمية.

يهدف الصندوق إلى إدارة المخاطر التشغيلية لكي يحقق التوازن بين الحد من الخسائر والأضرار المالية التي تلحق بسمعته وبين تحقيق هدفه الاستثماري المتمثل في تحقيق عوائد لمالكي الوحدات.

إن المسؤولية الرئيسية لإعداد وتنفيذ الضوابط الرقابية على مخاطر العمليات تقع على عاتق مجلس إدارة الصندوق. يتم دعم هذه المسؤولية عن طريق إعداد معايير عامة لإدارة مخاطر العمليات بحيث تشمل الضوابط والإجراءات لدى مقدمي الخدمة.

١٦. آخر يوم تقييم

إن آخر يوم تقييم للفترة كان في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ م (٢٠١٨ م: ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م).

١٧. صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية)

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

صندوق أشمور للأسهم السعودية
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من
شركة أشمور للاستثمار السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م

١٨. الأحداث اللاحقة

لم يكن هناك أي أحداث هامة بعد فترة التقرير تتطلب إفصاح أو تعديل في هذه القوائم المالية.

١٩. تاريخ اعتماد القوائم المالية

اعتمد مجلس إدارة الصندوق إصدار هذه القوائم المالية الأولية المختصرة في ٢٧ ذو القعدة ١٤٤٠هـ (الموافق ٣٠ يوليو ٢٠١٩م).