

Ashmore

شركة أشمور للإستثمار السعودية

صندوق أشمور الخليجي المتنوع للمتاجرة

التقرير السنوي

2024/12/31

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 الإستثمار 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/و 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، 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

ب) أداء الصندوق:

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

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

2. سجل الأداء:

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

العائد الصافي للصندوق الفئة ب	العائد الصافي للصندوق الفئة أ	الفترة الزمنية
5.72%	5.11%	منذ سنة
4.23%	3.97%	منذ 3 سنوات
1.96%	1.81%	منذ 5 سنوات
2.45%	2.36%	منذ التأسيس

*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 الصندوق الفئة أ	سعر الوحدة الفئة ب	العائد الصافي الصندوق الفئة ب
2024	12.2767	%5.11	12.3703	%5.72
2023	11.6796	%4.69	11.7012	%4.89
2022	11.1560	%2.13	11.1560	%2.13
2021	10.9341	%2.13	10.9341	%2.13
2020	10.6950	%4.71-	10.6950	%4.71-
2019	11.2242	%3.76	11.2242	%3.76
2018	10.8171	%3.10	10.8171	%3.10
2017	10.4922	%3.22	10.4922	%3.22
2016	10.1645	%1.65	10.1645	%1.65

ج/ جدول الخدمات والعمولات والأتعاب التي تحملها الصندوق خلال العام 2024 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	0.576%	1,541,827	0.000%	-
رسوم أمانة السجل	0.026%	68,332	0.016%	9,753
رسوم أمانة الحفظ	0.037%	98,987	0.023%	14,128
رسوم مراجع الحسابات	0.009%	25,159	0.006%	3,591
الرسوم الرقابية	0.002%	6,563	0.002%	937
رسوم مشغل الصندوق	0.062%	166,210	0.038%	23,722
مصاريف أخرى	0.014%	37,356	0.009%	5,332
أتعاب فحص اللجنة الشرعية	0.006%	16,408	0.004%	2,342
أتعاب أعضاء مجلس الإدارة المستقلين	0.003%	8,751	0.002%	1,249
إجمالي المصاريف	0.736%	1,969,594	0.099%	61,053
متوسط صافي قيمة الأصول		267,575,619.04		61,939,635.32

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 بخصم المبالغ الثابتة ومن ثم خصم الرسوم والأتعاب المحددة في شروط وأحكام الصندوق ومن المبالغ النسبية التي تشمل على سبيل المثال لا الحصر. ثم يحتسب سعر الوحدة بقسمة صافي قيمة أصول الصندوق على إجمالي عدد الوحدات المصدرة ومقارنتها بأداء المؤشر الإستراتيجي.

3. التغييرات الجوهرية خلال عام 2024 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 2024 م:

أ/ أسماء أعضاء مجلس إدارة الصندوق مع بيان العضوية

م	الإسم	المنصب	الاجتماع الأول 14/07/2024
1	أحمد المحيسن	(رئيس المجلس – عضو غير مستقل)	✓
2	محمد المهنا	(عضو مستقل)	✓
3	خالد محمد الحقييل	(عضو مستقل)	✓

م	الإسم	المنصب	الاجتماع الثاني 21/01/2025
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:

<p>يشغل الأستاذ أحمد حالياً منصب عضو مجلس ادارة الشركة , و الرئيس التنفيذي والعضو المنتدب في شركة أشمور للاستثمار السعودية ، كما شغل الأستاذ أحمد مناصب مختلفة 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>	<p>أحمد المحيسن (رئيس المجلس – عضو غير مستقل)</p>
<p>يملك الأستاذ محمد المهنا أكثر من 14 عاماً 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 كابيتال، حيث أسس وحدة مراقبة الالتزام ومكافحة غسل الأموال وتبوأ منصب رئيس الحوكمة.</p> <p>الأستاذ محمد المهنا حاز 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 عاماً 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 اكمال والتزام 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 قبل 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 وبالمبادئ التوجيهية الاستثمارية الموضوعية من قبل 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. • صندوق أشمور للأسهم السعودية المتوافق مع الشريعة.
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. • صندوق أشمور للأسهم السعودية المتوافق مع الشريعة.
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 للاسهم السعودية المتوافق مع الشريعة.
- 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 الإستثمار (إن وجد):

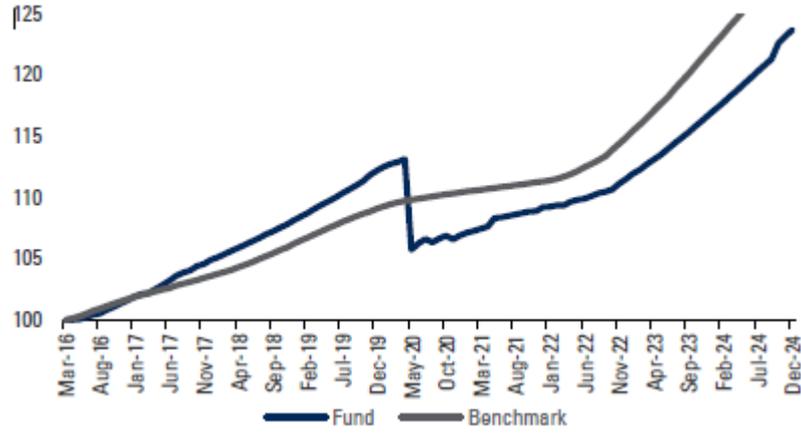
لا يوجد

3. مراجعة لأنشطة الإستثمار خلال الفترة :

حافظ الصندوق على معدلات عائد منافسة بالمقارنة بأداء الصناديق المماثلة في ظل ارتفاع أسعار الفائدة الاسترشادية خلال عام 2024. وللحفاظ على عوائد منافسة للصندوق خلال العام قام مدير الإستثمار بالحفاظ على آجال منخفضة للاستفادة من الارتفاعات التي حصلت خلال العام.

4. تقرير عن أداء الصندوق مع المؤشر الاسترشادي لعام 2024 :

خلال عام 2024 أجرى الفيدرالي الأمريكي تعديلات جوهرية على سياسته النقدية حيث نفذ ثلاث تخفيضات في أسعار الفائدة، وقد أدت هذه التخفيضات الى خفض النطاق المستهدف لأسعار الفائدة الفيدرالية الى 4.25%-4.50% بنهاية العام. ورغم هذه التخفيضات، ظلت العائدات مرتفعة مقارنة بالمتوسطات التاريخية مما ساعد الصندوق في تحقيق معدلات دخل مرتفعة للمستثمرين. حافظ الصندوق على الإستثمار في الودائع قصيرة الأجل ، كما تجنب مدير الصندوق الإستثمار في الصوك . لا زالت المؤشرات الرئيسية لأسعار الفائدة تشير إلى محافظة البنك الفيدرالي الأمريكي على مستويات أسعار مرتفعة حيث لا زال معدل التضخم أعلى من المستهدف وبيانات الفوى العاملة قوية مما يجبر البنك الفيدرالي على التريث في الإستمرار لخفض أسعار الفائدة.



5. تفاصيل أي تغييرات حدثت على شروط وأحكام/مستندات الصندوق لعام 2024 م:

- تم تغيير شروط وأحكام الصندوق لوجود تغييرات غير أساسية وهي على النحو التالي:
 - تعديل آخر موعد لاستلام طلبات الاشتراك والاسترداد، إلى قبل الساعة الثالثة ظهراً بتوقيت الرياض في يوم التعامل الذي سيتم فيه تنفيذ طلب الاشتراك أو الاسترداد.
 - إضافة رسوم اعداد القوائم الماليه: 0.005% من اجمالي حجم الصندوق و بحد ادنى 1000 دولار و بحد أعلى 4000 دولار + ضريبة القيمة المضافة.
 - تغيير المراجع الضريبي وتغيير الرسوم بناءً عليه:
 - (500 ريال) رسوم انشاء حساب تدفع عند انشاء الحساب لمرة واحدة.
 - (2,900 ريال) سنوياً رسوم اعداد القوائم الضريبيه.
 - بناءً على التغييرات أعلاها، تم تعديل الجدول الافتراضي الذي يوضح نسبة تكاليف الصندوق إلى القيمة الإجمالية لأصول الصندوق، وتعديل جدول المثال الافتراضي الذي يوضح جميع الرسوم والمصاريف ومقابل الصفقات التي دفعت.

6. أي معلومة أخرى من شأنها أن تمكن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار مدروس ومبني على معلومات كافيته بشأن أنشطة

الصندوق خلال الفترة:

لا يوجد

7. نسبة رسوم الإدارة المحسوبة 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 العمولات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة، مع بيان ماهيتها وطريقة الاستفادة منها بشكل واضح (إن وجدت)

لا يوجد عمولات 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 % 0.736

الفئة ب % 0.099

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

الموقع الإلكتروني www.hsbcSaudi.com

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 ومدققي 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 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

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 والملغاة، 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 للمحاسبين القانونيين. مرفق في هذا التقرير القوائم المالية للسنة المالية المنتهية في 2024/12/31م.

صندوق أشمور الخليجي المتنوع للمتاجرة

(صندوق استثماري مفتوح)

المدار من قبل

شركة أشمور للاستثمار السعودية

القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م

مع تقرير المراجع المستقل

الصفحات

الفهرس

٢-١	تقرير المراجع المستقل
٣	قائمة المركز المالي
٤	قائمة الدخل الشامل
٥	قائمة التغيرات في صافي الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات
٦	قائمة التدفقات النقدية
١٩ - ٧	الإيضاحات حول القوائم المالية

تقرير المراجع المستقل

(٢ / ١)

إلى السادة / حاملي وحدات صندوق أشمور الخليجي المتنوع للمتاجرة
الرياض، المملكة العربية السعودية
التقرير 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 ويشار لها بـ ("الصندوق") المُدار من قبل شركة أشمور للاستثمار السعودية ("مدير الصندوق") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م 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 ٢٠٢٤م،
- قائمة الدخل الشامل للسنة المنتهية في ذلك التاريخ،
- قائمة التغيرات في صافي الأصول العائدة لحاملي الوحدات للسنة المنتهية في ذلك التاريخ،
- قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، و
- الإيضاحات حول القوائم المالية والتي تتضمن سياسات محاسبية جوهرية.

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 وأداب 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 إدارة الصندوق هي المسؤولة 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 ولائحة صناديق الإستثمار الصادرة من هيئة السوق المالية وشروط واحكام الصندوق وهي المسؤولة عن الرقابة الداخلية التي ترى أنها ضرورية لتمكينها من إعداد قوائم مالية خالية من التحريف الجوهرية، سواءً بسبب غش أو خطأ.

وعند إعداد القوائم المالية، فإن الإدارة هي المسؤولة 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 الإدارة لتصفية الصندوق أو إيقاف عملياتها، أو ما لم يكن لديها أي خيار آخر واقعي سوى القيام بذلك.

والمكلفون بالحوكمة، أي مجلس الإدارة، هم المسؤولون عن الإشراف على آلية التقرير المالي في الصندوق.

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الوصول إلى تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل تخلو من التحريف الجوهرية، سواءً بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. والتأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، 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 يمكن التوقع 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 المراجعة. ونقوم أيضاً بما يلي:

الخبـر

هاتف 966 13893 3378 | ص ب 4636
فاكس 966 13893 3349 | الخبر 31952

جـدة

هاتف 966 12652 5333 | ص ب 15651
فاكس 966 12652 2894 | جدة 21454

الرياض

هاتف 966 11206 5333 | ص ب 69658
فاكس 966 11206 5444 | الرياض 11557



تقرير المراجع المستقل

(٢ / ٢)

إلى السادة / حاملي وحدات صندوق أشمور الخليجي المتنوع للتجارة
الرياض، المملكة العربية السعودية
التقرير عن مراجعة القوائم المالية

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية (تتمة)

- تحديد وتقييم مخاطر التحريف الجوهرية في القوائم المالية، سواء بسبب غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة تستجيب لتلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء لرأينا. 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.
- التوصل إلى فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة من أجل تصميم إجراءات المراجعة المناسبة في ظل الظروف القائمة، وليس لغرض إبداء رأي في فاعلية الرقابة الداخلية.
- تقويم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات المتعلقة بها التي أعدتها الإدارة.
- التوصل إلى استنتاج بشأن مدى مناسبة استخدام الإدارة لأساس الاستمرارية في المحاسبة، وما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهرية متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكوكاً كبيرة حول قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة استناداً الي أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها. وإذا خلصنا إلى وجود عدم تأكيد 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 تتسبب في توقف الصندوق عن البقاء كمنشأة مستمرة.
- تقويم العرض العام للقوائم المالية وهيكلها ومحتواها، بما فيها الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق العرض العادل.

ونحن نتواصل مع المكلفين بالحوكمة فيما يتعلق بجملة 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 اف البسام
محاسبون ومراجعون قانونيون



أحمد عبدالمجيد مهندس
محاسب قانوني
ترخيص رقم ٤٧٧
الرياض: ١٩ رمضان ١٤٤٦ هـ
الموافق: ١٩ مارس ٢٠٢٥ م

الخبر

هاتف +966 138933378 ص.ب 4636
فاكس +966 138933349 الخبر 31952

جدة

هاتف +966 126525333 ص.ب 15651
فاكس +966 126522894 جدة 21454

الرياض

هاتف +966 112065333 ص.ب 69658
فاكس +966 112065444 الرياض 11557

صندوق أشمور الخليجي المتنوع للمتاجرة

(صندوق استثماري مفتوح)

المدار من شركة أشمور للاستثمار السعودية

قائمة المركز المالي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م

(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	إيضاح	
			الأصول
٩,٦٤٧,٣٤٣	١٠,٢٢٦,٩٦٥	٦	نقد و ما في حكمه
٤٢,٤٨٤,٢٣٨	١٦,٩٠٧,٢٨٢	٧	استثمارات مفاصة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٦١,٥٦٣,٠٢٩	٢٢٤,٠٥٦,٠٩٧	٨	استثمارات مفاصة بالتكلفة المطفأة
١,٩٩٤,٧٧٤	١,٨٨٣,٤١٤		أرصدة مدينة أخرى
٣١٥,٦٨٩,٣٨٤	٢٥٣,٠٧٣,٧٥٨		إجمالي الأصول
			الالتزامات
١٨٠,٠٩٠	١٨٧,٢٩٩	٩	مصروفات مستحقة
١٨٠,٠٩٠	١٨٧,٢٩٩		إجمالي الالتزامات
٣١٥,٥٠٩,٢٩٤	٢٥٢,٨٨٦,٤٥٩		صافي قيمة الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات
			الوحدات المصدرة (بالعدد)
٢١,٣٧٣,٧٥٥	١٨,٠٢٦,١٩٧		الفئة (أ)
٥,٦٢٩,٦٣٠	٢,٥٥٣,٢٨٤		الفئة (ب)
			صافي قيمة الأصول (حقوق الملكية) العائدة للوحدة - وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي
١١,٦٧٩٦	١٢,٢٧٦٧		الفئة (أ)
١١,٧٠١٢	١٢,٣٧٠٣		الفئة (ب)
			صافي قيمة الأصول (حقوق الملكية) العائدة للوحدة - وفقاً للتداول
١١,٦٧٩٦	١٢,٢٧٦٧		الفئة (أ)
١١,٧٠١٢	١٢,٣٧٠٣		الفئة (ب)

صندوق أشمور الخليجي المتنوع للمتاجرة

(صندوق استثماري مفتوح)

المدار من شركة أشمور للاستثمار السعودية

قائمة الدخل الشامل

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م

(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	إيضاح	
			الدخل
٨,٨٤٦,٣٧٥	١٧,٤٨٠,٥٦٦		دخل عمليات خاصة
١,٥٥٦,٣٣٦	١,٤٢٣,٠٤٤	١٠	صافي أرباح من استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٨٧٠,٢٢٠	-		دخل آخر
١١,٢٧٢,٩٣١	١٨,٩٠٣,٦١٠		
			المصروفات
١,٠٦٧,١٩٣	١,٥٤١,٨٢٧	١٢,١١	أتعاب الإدارة
٣٥٧,٦٠٨	٤٨٨,٨٢٠	١٣	مصروفات أخرى
١,٤٢٤,٨٠١	٢,٠٣٠,٦٤٧		
٩,٨٤٨,١٣٠	١٦,٨٧٢,٩٦٣		صافي الربح للسنة
-	-		الدخل الشامل الأخر
٩,٨٤٨,١٣٠	١٦,٨٧٢,٩٦٣		إجمالي الدخل الشامل للسنة

تُعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٩ جزءًا لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق أشمور الخليجي المتنوع للمتاجرة

(صندوق استثماري مفتوح)

المدار من شركة أشمور للاستثمار السعودية

قائمة التغيرات في صافي الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م

(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	
١١٥,١٦٣,٥٥٣	٣١٥,٥٠٩,٢٩٤	صافي قيمة الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في بداية السنة
٩,٨٤٨,١٣٠	١٦,٨٧٢,٩٦٣	صافي الربح للسنة
١٩٩,١٨٧,٩٣٢	٣٣٨,٥٥٢,٨٧٤	المتحصل من إصدار الوحدات:
١٦١,٦٤٠,٢٨٣	٥,٨٠٠,٠٠٠	الفئة (أ)
٣٦٠,٨٢٨,٢١٥	٣٤٤,٣٥٢,٨٧٤	الفئة (ب)
(٨٣,٩٧٥,٩٩١)	(٣٨٠,٢٨٥,٢٢٥)	المدفوع لاسترداد الوحدات:
(٨٦,٣٥٤,٦١٣)	(٤٣,٥٦٣,٤٤٧)	الفئة (أ)
(١٧٠,٣٣٠,٦٠٤)	(٤٢٣,٨٤٨,٦٧٢)	الفئة (ب)
٣١٥,٥٠٩,٢٩٤	٢٥٢,٨٨٦,٤٥٩	صافي قيمة الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في نهاية السنة

معاملات الوحدات

فيما يلي ملخص لمعاملات الوحدات خلال السنة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م (بالوحدات)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م (بالوحدات)	
١٠,٣٢٢,٩٩٩	٢٧,٠٠٣,٣٨٥	عدد الوحدات المصدرة في بداية السنة
١٧,٥١٧,٥٩٠	٢٨,٢٧٥,٥٢٩	وحدات مصدرة
١٣,٩٨٤,٥٧٢	٤٧٤,٥٩٣	الفئة (أ)
٣١,٥٠٢,١٦٢	٢٨,٧٥٠,١٢٢	الفئة (ب)
(٧,٣٧٠,٨١٦)	(٣١,٦٢٣,٠٨٧)	وحدات مستردة
(٧,٤٥٠,٩٦٠)	(٣,٥٥٠,٩٤٠)	الفئة (أ)
(١٤,٨٢١,٧٧٦)	(٣٥,١٧٤,٠٢٧)	الفئة (ب)
٢٧,٠٠٣,٣٨٥	٢٠,٥٧٩,٤٨٠	عدد الوحدات المصدرة في نهاية السنة

صندوق أشمور الخليجي المتنوع للمتاجرة

(صندوق استثماري مفتوح)

المدار من شركة أشمور للاستثمار السعودية

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م

(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	إيضاح
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
		صافي الربح للسنة
٩,٨٤٨,١٣٠	١٦,٨٧٢,٩٦٣	
		تسويات لمطابقة صافي الربح مع صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية:
		أرباح غير محققة من استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٢,٢٣٢,٤٠٢)	(٣,٧٤٤)	١٠
٧,٦١٥,٧٢٨	١٦,٨٦٩,٢١٩	
		صافي التغيرات في الأصول والالتزامات التشغيلية:
		الإنخفاض / (الزيادة) في استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٢٢,٧١٤,٩٣٢)	٢٥,٥٨٠,٧٠٠	
		الإنخفاض / (الزيادة) في استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة
(١٦٤,٦٧٢,١٩٠)	٣٧,٥٠٦,٩٣٢	
		الإنخفاض / (الزيادة) في الأرصدة المدينة الأخرى
(١,٩٩٤,٧٧٤)	١١١,٣٦٠	
		الزيادة في المصاريف المستحقة
٧٥,٠٧٠	٧,٢٠٩	
(١٨١,٦٩١,٠٩٨)	٨٠,٠٧٥,٤٢٠	
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
		المتحصلات من إصدار الوحدات
٣٦٠,٨٢٨,٢١٥	٣٤٤,٣٥٢,٨٧٤	
		المدفوع لاسترداد الوحدات
(١٧٠,٣٣٠,٦٠٤)	(٤٢٣,٨٤٨,٦٧٢)	
١٩٠,٤٩٧,٦١١	(٧٩,٤٩٥,٧٩٨)	
		صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التمويلية
		صافي الزيادة في النقد وما في حكمه
٨,٨٠٦,٥١٣	٥٧٩,٦٢٢	
		النقد وما في حكمه في بداية السنة
٨٤٠,٨٣٠	٩,٦٤٧,٣٤٣	٦
٩,٦٤٧,٣٤٣	١٠,٢٢٦,٩٦٥	٦
		النقد وما في حكمه في نهاية السنة

١. عام

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 بإعداد قوائم مالية منفصلة للصندوق.

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

٢. اللوائح النظامية

تتم إدارة الصندوق بموجب لائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن هيئة السوق المالية.

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

الصندوق مفتوح 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 التداول أو التقييم التالي. ويعتبر وقت التوقف عن الاشتراك / الاسترداد هو الساعة ١٠:٠٠ ظهرًا 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 الإداري في يوم التقييم التالي الذي تم فيه اشتراك الوحدات أو استردادها.

يتم احتساب صافي قيمة أصول الصندوق بغرض شراء أو استرداد الوحدات بخضم 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 قدر سعر الوحدة في بداية الاشتراك بمبلغ ١٠ ريال سعودي.

٤. أسس الإعداد

١,٤ 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 للائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية إضافة إلى أحكام وشروط الصندوق.

٢,٤ 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.

قام مدير الصندوق الصندوق بتقييم قدرة الصندوق على مواصلة أعماله كمنشأة مستمرة وهو مقتنع من توافر الموارد اللازمة لاستمرار الصندوق في ممارسة نشاطه في المستقبل القريب. وعلاوة على ذلك، لم يكن مدير الصندوق على علم بوجود أي حالات من عدم التأكد الجوهري التي قد تلقي بظلال من الشك حول قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة، وعليه، يواصل إعداد القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية.

وقد تم عرض البنود ضمن قائمة المركز المالي حسب ترتيب السيولة.

٣,٤ عملة العرض والنشاط

يتم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي وهو أيضاً عملة النشاط الخاصة بالصندوق. ويتم تقريب جميع المعلومات المالية المعروضة لأقرب ريال سعودي.

عملة النشاط هي عملة البيئة الاقتصادية الأساسية التي يعمل الصندوق من خلالها. وفي حال كانت البيئة الاقتصادية الأساسية مختلطة، عندئذ يستخدم مدير الصندوق بنوع علي تقديره لتحديد عملة النشاط التي تمثل بدقة الأثر الاقتصادي للمعاملات والأحداث والظروف الأساسية. ويتم إدراج غالبية استثمارات الصندوق ومعاملاته بالريال السعودي. وتحدد الاشتراكات والاستردادات من قبل المستثمرين استناداً إلى صافي قيمة الأصول كما يتم تحصيلها وسدادها بالريال السعودي. ويتم إدراج المصاريف وسدادها بالريال السعودي (وتشمل أتعاب الإدارة وأتعاب الحفظ والرسوم الإدارية) مقومة ومدفوعة بالريال السعودي، وعليه، فقد قرر مدير الصندوق أن عملة النشاط الخاصة بالصندوق هي الريال السعودي.

٤. أسس الإعداد (تتمة)

٤.٤ استخدام التقديرات والأحكام

يتطلب إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي استخدام بعض الأحكام والتقديرية والافتراضات المحاسبية الهامة التي بدورها لها أثر على المبالغ المعلنة للأصول والالتزامات. كما يتعين على مدير الصندوق ممارسة الأحكام عند تطبيق سياسات الصندوق المحاسبية. وتقيّم هذه الأحكام والتقديرية والافتراضات بصورة مستمرة والتي تستند إلى الخبرة التاريخية، وعوامل أخرى تشمل الحصول على المشورة المهنية إضافة إلى توقعات الأحداث المحتملة المعقولة مستقبلاً ضمن الظروف القائمة.

تتم مراجعة التقديرات والافتراضات المتعلقة بها بشكل مستمر. كما يتم إثبات التعديلات عليها بأثر لاحق.

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

خسائر الائتمان المتوقعة على الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة

يقوم الصندوق بإثبات مخصص لخسائر الائتمان المتوقعة على الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة.

يحصل الصندوق على احتمالية التعثر في السداد فيما يتعلق بكل ورقة مالية من بلومبرج بناءً على مدة الإشتراك كما افترض الصندوق أن الخسارة بافتراض التعثر في السداد تقدر بنسبة ٥٠% كأفضل تقدير استناداً إلى الخبرة.

يقوم الصندوق بقياس المخصصات بمبالغ تعادل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر باستثناء ما يلي، حيث يتم قياسه بخسائر ائتمان متوقعة على مدى ١٢ شهراً:

- الاستثمارات في أدوات الدين التي تنطوي على مخاطر ائتمان منخفضة كما في تاريخ التقرير المالي؛ و
- الأدوات المالية الأخرى التي لم ترتفع مخاطر الائتمان عليها منذ بداية إثباتها بصورة جوهرية.

يُعتبر الصندوق أن الاستثمارات في أدوات الدين تنطوي على مخاطر ائتمان منخفضة عندما يكون تصنيف مخاطر الائتمان الخاص بها معادلاً للتعريف المفهوم عالمياً "درجة الاستثمار" أو عندما تكون بعض الاستثمارات غير مصنفة مع وجود تعثر سابق في السداد. وخسائر الائتمان المتوقعة على مدى ١٢ شهراً هي بمثابة جزء من خسائر الائتمان المتوقعة التي تنتج عن أحداث التعثر في سداد الأداة المالية والتي من المحتمل حدوثها في غضون ١٢ شهراً من تاريخ التقرير المالي.

٥. المعلومات ذات الأهمية عن السياسات المحاسبية

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

تحويل العملات الأجنبية

يتم تحويل المعاملات بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي بأسعار الصرف السائدة في تاريخ تلك المعاملات. ويتم إدراج أرباح وخسائر الصرف الناتجة عن التحويل العملات ضمن قائمة الدخل الشامل.

يتم إعادة تحويل الأصول والالتزامات النقدية بعملات أجنبية إلى الريال السعودي بأسعار الصرف السائدة في تاريخ التقرير المالي.

يتم إثبات فروقات العملات الأجنبية الناتجة عن إعادة التحويل ضمن الربح أو الخسارة كصافي أرباح / (خسائر) صرف العملات الأجنبية، باستثناء تلك الناتجة عن الأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، حيث يتم إثباتها ضمن بند صافي الأرباح / (الخسائر) من الأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

الأصول والالتزامات المالية

الإثبات والقياس الأولي

يتم الإثبات الأولي للأصول والالتزامات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في تاريخ تداولها، وهو التاريخ الذي يصبح فيه الصندوق طرفاً في الأحكام المتعاقد عليها فيما يخص الأداة. كما يتم إثبات الأصول المالية الأخرى في التاريخ الذي نشأت فيه.

يتم الإثبات الأولي للأصول المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بقيمتها العادلة مع إثبات تكاليف المعاملة ضمن الربح أو الخسارة. ويتم إثبات الأصول المالية غير المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في البداية بقيمتها العادلة مضافاً إليها تكاليف المعاملة المرتبطة مباشرة بعملية شرائها أو إصدارها.

٥. المعلومات ذات الأهمية عن السياسات المحاسبية (تتمة)

تصنيف الأصول المالية

عند الإثبات الأولي تصنّف الأصول المالية علي أنها مُقاسة إما بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يتم قياس الأصل المالي بالتكلفة المطفأة إذا تحقق فيه كلا الشرطين التاليين ولم يصنّف بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج أعمال يهدف إلى حيازة الأصول بغرض تحصيل التدفقات النقدية المتعاقد عليها؛ و
- ينشأ عن الشروط المتعاقد عليها فيما يخص الأصل المالي، تدفقات نقدية في تواريخ محدّدة تتمثل في دفعات فقط من أصل المبلغ والفائدة عليه.

تقاس أدوات الدين المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر فقط إذا تحقق فيها كلا الشرطين التاليين ولم تصنّف بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج أعمال يهدف إلى تحصيل التدفقات النقدية المتعاقد عليها وبيع الأصول المالية؛ و
- ينشأ عن الشروط المتعاقد عليها فيما يخص الأصل المالي، تدفقات نقدية في تواريخ محدّدة تتمثل في دفعات فقط من أصل المبلغ والفائدة عليه.

ويحق للصندوق أن يختار بشكل نهائي عرض التغيرات اللاحقة في استثمارات أدوات حقوق الملكية التي لا يتم حيازتها بغرض التداول ضمن القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر وذلك في بداية إثباتها، ويتم هذا الخيار لكل استثمار على حدة. ولم يتم الصندوق بأي اختيارات كهذه خلال هذا العام.

تصنّف جميع الأصول المالية الأخرى بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

وكما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م ٢٠٢٣م، كانت أصول الصندوق المالية تشمل النقد وما في حكمه والاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة والاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

تقييم نموذج الأعمال

يجري مدير الصندوق تقييماً للهدف من نموذج الأعمال الذي تتم فيه حيازة الأصول وذلك على مستوى المحفظة لأن ذلك يعكس بشكل أفضل طريقة إدارة الأعمال وتوافر المعلومات لمدير الصندوق وتتضمن المعلومات التي أخذت في الاعتبار ما يلي:

- السياسات والأهداف المحدّدة للمحفظة وتنفيذ هذه السياسات عملياً بالتحديد ما إذا كانت استراتيجية مدير الصندوق تركز على تحقيق إيرادات عمولة متعاقد عليها، والحفاظ على بيانات أسعار الفائدة المحدّدة، ومطابقة مدة الأصول المالية مع مدة الالتزامات التي تمول تلك الأصول أو تحقيق تدفقات نقدية من خلال بيع الأصول؛
- كيفية تقييم أداء المحفظة ورفع تقرير بذلك لمدير الصندوق؛
- المخاطر التي تؤثر في أداء نموذج الأعمال (وتلك الأصول المالية التي تمت حيازتها ضمن هذا النموذج) وكيفية إدارة تلك المخاطر؛
- كيفية مكافأة مديري الأعمال - أي ما إذا كانت هذه المكافآت تستند إلى القيمة العادلة للأصول المدارة أو التدفقات النقدية المتعاقد عليها المحصّلة؛ و
- تكرار وحجم وتوقيت المبيعات في الفترات السابقة وأسباب هذه المبيعات وتوقعاتها مستقبلاً. إلا أن المعلومات حول نشاط المبيعات لا تؤخذ بالاعتبار منفصلة ولكن تكون جزء من تقييم كيفية تحقيق أهداف الصندوق المذكورة من إدارة الأصول المالية وكيفية تحقق التدفقات النقدية ككل.

تقاس الأصول المالية التي تتم حيازتها أو إدارتها بغرض المتاجرة والتي يتم تقييم أداؤها استناداً إلى قيمها العادلة، بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وذلك لأنه لم تتم حيازتها بغرض تحصيل تدفقات نقدية متعاقد عليها ولم تتم حيازتها بغرض تحصيل تدفقات نقدية متعاقد عليها أو بيع الأصول المالية.

تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية المتعاقد عليها تتمثل في دفعات فقط من أصل المبلغ والفائدة عليه

يعرّف أصل المبلغ لغرض هذا التقييم، على أنه القيمة العادلة للأصول المالية في بداية إثباتها. كما تعرف الفائدة على أنها المبلغ في مقابل القيمة الزمنية للنقود ، ومخاطر الائتمان على أصل المبلغ المستحق وذلك على مدار مدة معينة، ومقابل مخاطر الإقراض الأساسي الأخرى إضافة إلى تكلفته (مخاطر السيولة والتكاليف الإدارية)، وأيضاً هامش الربح.

عند تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية المتعاقد عليها تتمثل في دفعات فقط من أصل المبلغ والفائدة عليه، فإن الصندوق يأخذ في الاعتبار الشروط المتعاقد عليها فيما يخص الأداة المالية. و يتضمن هذا التقييم تحديد ما إذا كانت الأصول المالية تتضمن شرط متعاقد عليه قد يتسبب في تغيير توقيت وحجم التدفقات النقدية المتعاقد عليها فلا يتحقق ذلك الشرط. وعند إجراء ذلك التقييم فإن الصندوق يقوم بمراجعة ما يلي:

- الأحداث المحتملة التي قد تتسبب في تغيير توقيت وحجم التدفقات النقدية؛
- خصائص الرافعة المالية؛
- آجال السداد والتمديد؛
- الشروط التي تحد من مطالبة الصندوق بالتدفقات النقدية من أصول محدّدة (دون حق الرجوع لاتفاقيات الأصول)؛ و
- الخصائص التي تعيّل المبلغ مقابل القيمة الزمنية للنقود - التعديلات الدورية على أسعار العمولة.

٥. المعلومات ذات الأهمية عن السياسات المحاسبية (تتمة)

تصنيف الأصول المالية (تتمة)

إعادة التصنيف

لا يعاد تصنيف الأصول المالية بعد إثباتها لأول مرة، إلا بعد تغيير الصندوق لنموذج العمل في إدارة هذه الأصول المالية.

تصنيف الالتزامات المالية

نصّف الصندوق الالتزامات المالية المستحقة عليه بتكلفتها المطفأة، ما لم تكن مقياساً بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

إلغاء الإثبات

يقوم الصندوق بإلغاء إثبات الأصل المالي عند انتهاء الحقوق المتعاقد عليها بتدفقات نقدية من هذا الأصل، أو عندما يقوم بتحويل الحق في تحصيل هذه التدفقات النقدية في معاملة يتم فيها تحويل معظم المخاطر والمنافع المصاحبة لملكية الأصل أو في تلك المعاملة التي لا يقوم فيها الصندوق بتحويل معظم المخاطر والمنافع المصاحبة للملكية، أو الاحتفاظ بها، أو إبقاء التحكم في هذا الأصل المالي.

وعند إلغاء إثبات الأصل المالي، فإنه يتم إثبات الفرق بين القيمة الدفترية لهذا الأصل (أو القيمة الدفترية المخصّصة لجزء من الأصل الذي تم إلغاء إثباته) وبين مجموع (١) المبلغ المحصّل (شامل أي أصول جديدة تم الحصول عليها مطروحاً منها أي التزامات جديدة تم تحملها) و(٢) أي أرباح أو خسائر تراكمية تم إثباتها ضمن الدخل الشامل الآخر، ضمن الربح أو الخسارة.

وبالنسبة للمعاملات التي لا يقوم الصندوق فيها بتحويل معظم المخاطر والمنافع المصاحبة لملكية الأصل المالي، أو الاحتفاظ بها، أو إبقاء التحكم في هذا الأصل، فنتيجة لها يواصل الصندوق إثبات الأصل بمقدار المشاركة فيه والتي يتم تحديدها بحجم التغيرات التي تطرأ على قيمة ذلك الأصل المحوّل.

يقوم الصندوق بإلغاء إثبات الالتزام المالي عند أداء ذلك الالتزام المتعاقد عليه، أو إبعاده، أو انقضائه.

إثبات الإيرادات

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 المقدّرة مستقبلاً بدقة على مدار العمر المتوقع للأداة المالية (أو على مدار فترة أقصر بحسب مقتضى الحال) إلى القيمة الدفترية للأداة المالية في بداية إثباتها. وعند احتساب معدل الفائدة الفعلي، فإن الصندوق يقوم بتقدير التدفقات النقدية المتوقعة مستقبلاً مع مراعاة جميع شروط الأداة المالية المتعاقد عليها، وليس خسائر الائتمان المتوقعة مستقبلاً.

صافي الأرباح من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تشمل صافي الأرباح من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة جميع التغيرات المحققة وغير المحققة من القيمة العادلة إضافة إلى فروقات صرف العملات الأجنبية، (إن وجدت)، باستثناء العائد من الفوائد وتوزيعات الأرباح.

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

الإيرادات الأخرى

تتمثل الإيرادات الأخرى في أرباح بيع الاستثمارات المدرجة بالتكلفة المطفأة (اتفاقيات الوكالة)، والتي يتم إثباتها فور إتمام معاملة البيع.

الرسوم والمصاريف الأخرى

يتم إثبات الرسوم والمصاريف الأخرى ضمن قائمة الدخل الشامل فور الحصول على الخدمات ذات الصلة.

الزكاة وضريبة الدخل

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

يتم إثبات ضريبة القيمة المضافة المطبقة على الأتعاب والمصاريف ضمن قائمة الدخل الشامل.

٥. المعلومات ذات الأهمية عن السياسات المحاسبية (تتمة)

المخصصات

يتم إثبات المخصصات عندما يكون على الصندوق التزام قانوني أو ضمني قائم نتيجةً لأحداث سابقة وعندما يكون من المحتمل أن تتطلب تسوية هذا الالتزام تدفقات صادرة بالمنافع والموارد الاقتصادية وإذا أمكن تقدير قيمة هذا الالتزام بشكل موثوق

المقاصة

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

ويتم عرض الإيرادات والمصاريف على أساس الصافي فقط عندما يتم السماح بذلك بموجب المعايير الدولية للتقرير المالي، وكذلك الأرباح والخسائر الناتجة عن معاملات استثمار مماثلة مثل نشاط تداول الصندوق.

قياس خسائر الائتمان المتوقعة

خسائر الائتمان المتوقعة هي بمثابة تقدير مرجح بالاحتمال لمخاطر الائتمان، ويتم إثباتها على أدوات الدين المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة وبالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر استناداً إلى تقدير احتمالية التعثر في السداد والخسارة بافتراض تعثر الطرف الآخر المقابل للصندوق في السداد. ويتم قياسها على النحو التالي:

- الأصول المالية غير منخفضة القيمة ائتمانياً كما في تاريخ التقرير المالي: تقاس بالقيمة الحالية لكافة الإنخفاض في النقد (أي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة للصندوق بموجب العقد والتدفقات النقدية التي يتوقع الصندوق تحصيلها)؛ و
- الأصول المالية منخفضة القيمة ائتمانياً كما في تاريخ التقرير المالي: تقاس بالفرق بين مجمل القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المقدرة مستقبلاً.

الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان

لتحديد ما إذا كانت مخاطر التعثر في سداد أداة مالية قد ازدادت بشكل جوهري منذ بداية إثباتها، فإن الصندوق يضع في الاعتبار المعلومات ذات الصلة المعقولة والمقبولة والمتاحة دون تكلفة أو جهد جوهري. وتشمل كلاً من المعلومات والتحليل الكمي والنوعي استناداً إلى الخبرة السابقة للصندوق والتقييم الائتماني للخبير شامل تقييم التغيرات في احتمالية التعثر في السداد كما في تاريخ التقرير المالي عن احتمالية التعثر في السداد عند بداية إثبات التعرض للمخاطر.

تعريف التعثر في السداد

يُعتبر الصندوق أن الأصل المالي متعثر في سداده عندما يكون من غير المحتمل أن تقوم الشركة المستثمر فيها بسداد كامل التزاماتها الائتمانية لصالح الصندوق، دون لجونه لإجراءات مثل تسهيل الورقة المالية (إن وجدت) وذلك فيما يتعلق بأي التزام ائتماني جوهري تجاه الصندوق.

وتختلف أهمية المعطيات المتعلقة بتقييم مدى التعثر في سداد الأداة المالية، على المدى الزمني لتعكس تغيرات الظروف.

عرض مخصص خسائر الائتمان المتوقعة في قائمة المركز المالي

يتم عرض مخصص خسائر الائتمان المتوقعة على الأصول المالية المقاسة بتكلفتها المطفأة، ضمن قائمة المركز المالي كخصم من مجمل القيمة الدفترية لهذه الأصول.

الشطب

يتم شطب مجمل القيمة الدفترية للأصل المالي، عندما لا يتوقع الصندوق بصورة معقولة استرداده بالكامل أو جزء منه.

النقد وما في حكمه

يشمل النقد وما في حكمه ودائع لدى البنوك.

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.

٥. المعلومات ذات الأهمية عن السياسات المحاسبية (تتمة)

صافي قيمة الأصول (حقوق الملكية)

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

اشترك واسترداد الوحدات

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

قياس القيمة العادلة

يقوم الصندوق بقياس القيمة العادلة للأداء المالية استناداً إلى السعر المتداول لها في الأسواق النشطة، عند توفرها. وتُعتبر 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 وفقاً لسعر متوسط باعتبارها التقدير التقريبي والمعقول لسعر التخارج.

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 تمّ فيها التغيير.

١,٥ المعايير والتعديلات على المعايير والتفسيرات الجديدة

١,٥,١ يرد ادناه عدد من التعديلات على المعايير التي تدخل حيز النفاذ في السنوات المالية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٤م أو بعده. ولكنها ليس لها أثر جوهري على القوائم المالية للصندوق.

المعايير والتفسيرات والتعديلات	الوصف	تاريخ النفاذ
تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ - عقود الإيجار للبيع وإعادة الاستئجار	تتضمن هذه التعديلات متطلبات معاملات البيع وإعادة التأجير في المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦ لشرح كيفية معالجة المنشأة لمعاملة البيع وإعادة التأجير محاسبياً بعد تاريخ المعاملة. ومن المرجح أن تتأثر معاملات البيع وإعادة التأجير عندما تمثل بعض أو كل دفعات الإيجار دفعات متغيرة لا تستند إلى مؤشر أو معدل.	١ يناير ٢٠٢٤م
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٧ والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧ عن ترتيبات تمويل الموردين	تتطلب هذه التعديلات الإفصاح عن معلومات تزيد من شفافية اتفاقيات تمويل الموردين وأثارها على الالتزامات المستحقة على الشركة وتدفقاتها النقدية وتعرضها لمخاطر السيولة. ومتطلبات الإفصاح هي ناتج استجابة مجلس معايير المحاسبة الدولية لمخاوف المستثمرين من أن بعض اتفاقيات تمويل الموردين الخاصة بالشركات ليست واضحة بما فيه الكفاية، مما يعوق تحليل المستثمرين.	١ يناير ٢٠٢٤م
معيار المحاسبة الدولي رقم ١ - الالتزامات غير المتداولة والتعهدات	لقد أوضح التعديل المقصود بالحق في تأجيل التسوية، وأن حق التأجيل يجب أن يكون أصلاً في نهاية فترة التقرير، وأن التصنيف لا يتأثر باحتمالية ممارسة المنشأة لحق التأجيل الخاص بها، وأنه فقط إذا كان المشتقة الضمنية في التزام قابل للتحويل هي في حد ذاتها أداة حقوق ملكية، ولن تؤثر شروط الالتزام على تصنيفها.	١ يناير ٢٠٢٤م

٥. المعلومات ذات الأهمية عن السياسات المحاسبية (تتمة)

٢٠١,٥ لم يطبق الصندوق التعديلات التالية على المعايير الدولية للتقرير المالي والتي تم إصدارها ولكن لم تدخل حيز النفاذ بعد.

تاريخ النفاذ	الوصف	المعايير والتفسيرات والتعديلات
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.	تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٢١ - صعوبة التحويل
١ يناير ٢٠٢٦ م	توضح متطلبات توقيت الاعتراف ببعض الموجودات والمطلوبات المالية وإلغاء الاعتراف بها في تاريخ التسوية، مع إستثناء عمليات الشراء والبيع لبعض الموجودات والمطلوبات المالية التي تستوفي شروط الإستثناء الجديد، يسمح الإستثناء الجديد بإلغاء الاعتراف ببعض الخصوم المالية التي يتم تسويتها عبر انظمة الدفع الإلكتروني قبل تاريخ التسوية. كما تقدم هذه التعديلات إرشادات لتقييم خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأصول 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.	المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ و ٧ - تصنيف وقياس الأدوات المالية
١ يناير ٢٠٢٧ م	يسمح المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩ بتقديم إفصاحات مخفضة للشركات التابعة المؤهلة عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالي. الشركة التابعة تكون مؤهلة لتطبيق الإفصاحات المخففة إذا لم يكن لديها مسؤولية عامة وكان لدى الشركة الأم النهائية أو أي شركة أم وسيطة قوائم مالية موحدة متاحة للاستخدام العام ومتوافقة مع معايير المحاسبة الدولية	المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩ - تقليل الإفصاحات الخاصة بالشركات التابعة
١ يناير ٢٠٢٧ م	يحل المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ بدلا 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 والضرائب. علاوة على ذلك، يتم عرض المصروفات التشغيلية مباشرة على وجه قائمة الدخل - مصنفة إما حسب الطبيعة (مثل تعويضات الموظفين)، أو حسب الوظيفة (مثل تكلفة المبيعات)، أو باستخدام عرض مختلط. تتطلب المصروفات المعروضة حسب الوظيفة إفصاحات أكثر تفصيلاً حول طبيعتها. يوفر معيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ أيضًا 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.	المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨، العرض والإفصاح في القوائم المالية

صندوق أشمور الخليجي المتنوع للمتاجرة
(صندوق استثماري مفتوح)
المدار من شركة أشمور للاستثمار السعودية
الإيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م

٦. النقد وما في حكمه

يتضمن النقد وما في حكمه ما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	
٩,٦٤٧,٣٤٣	١٠,٢٢٦,٩٦٥	أرصدة لدى البنوك
٩,٦٤٧,٣٤٣	١٠,٢٢٦,٩٦٥	

٧. استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

فيما يلي ملخص للمحفظة الاستثمارية كما في نهاية السنة:

القيمة السوقية	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	
١٦,٩٠٧,٢٨٢	صندوق ارتال للمراجعات الفئة (أ)	
١٦,٩٠٧,٢٨٢		
القيمة السوقية	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م	
٤٢,٤٨٤,٢٣٨	صندوق ارتال للمراجعات الفئة (أ)	
٤٢,٤٨٤,٢٣٨		

٨. استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	ودائع السوق المالية:
٣١,٠٠٠,٠٠٠	-	بنك الجزيرة
٦٨,١٩٢,٢٣٧	١٤,٠٠٣,٣٠٨	بنك الرياض
٢٢,٣٢٥,٣٢٥	٣٨,٠٠٠,٠٠٠	الرياض المالية
٦٦,٩٨١,٣٠٠	٥٥,٩٦٠,٦١٨	البنك العربي الوطني
-	٥٦,٠٩٢,١٧١	بنك الإمارات دبي الوطني
٧٣,٠٦٤,١٦٧	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	البنك السعودي للاستثمار
٢٦١,٥٦٣,٠٢٩	٢٢٤,٠٥٦,٠٩٧	

إن متوسط سعر العمولة الخاصة الفعلية على ودائع السوق المالية كما في نهاية السنة هو ٥,٣٩% سنويًا. (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م: ٥,٥% سنويًا).

١,٨ كانت خسائر الائتمان المتوقعة على الاستثمارات المصنفة بالتكلفة المطفأة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م صفر (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م: غير جوهري).

٩. المصاريف المستحقة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	
١٢٠,٢٢٤	١٠٨,٠٠٧	أتعاب الإدارة
١٥,٣٤٦	١٢,٣٣٦	رسوم إدارية
٨,٣٦١	١٦,٩٨٧	أتعاب مراجعة
٩,١٦٧	٧,٣٤٦	أتعاب الحفظ
٢٦,٩٩٢	٤٢,٦٢٣	مصاريف أخرى مستحقة
١٨٠,٠٩٠	١٨٧,٢٩٩	

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م، تضمنت المصاريف الأخرى المستحقة أتعاب اجتماعات مجلس الإدارة، ومراجعة الرقابة الشرعية ورسوم التسجيل.

صندوق أشمور الخليجي المتنوع للمتاجرة

(صندوق استثماري مفتوح)

المدار من شركة أشمور للاستثمار السعودية

الإيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	
(٦٧٦,٠٦٦)	١,٤١٩,٣٠٠	أرباح / (خسائر) محققة
٢,٢٣٢,٤٠٢	٣,٧٤٤	أرباح غير محققة
١,٥٥٦,٣٣٦	١,٤٢٣,٠٤٤	

١١. أتعاب الإدارة والرسوم الأخرى

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

يقوم الصندوق بسداد أتعاب 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.

١٢. 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		طبيعة المعاملات	الطرف ذو العلاقة
٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م		
١٢٠,٢٢٤	١٠٨,٠٠٧	١,٠٦٧,١٩٣	١,٥٤١,٨٢٧	أتعاب الإدارة	مدير الصندوق
١٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة	مجلس إدارة الصندوق

١٣. المصاريف الأخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	
١١٨,٢١٠	١٨٩,٩٣٢	رسوم إشراف
٩١,٩٥٦	١١٣,١١٥	أتعاب الحفظ
٦٥,٠٩٠	٧٨,٠٨٥	رسوم تسجيل
٢٨,٧٥٠	٢٨,٧٥٠	أتعاب مهنية
١٨,٧٥٠	١٨,٧٥٠	رسوم مراجعة الرقابة الشرعية
١٧,٣٥٢	٤٢,٦٨٨	مصاريف أخرى
١٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة
٧,٥٠٠	٧,٥٠٠	رسوم هيئة السوق المالية
٣٥٧,٦٠٨	٤٨٨,٨٢٠	

صندوق أشمور الخليجي المتنوع للمتاجرة

(صندوق استثماري مفتوح)

المدار من شركة أشمور للاستثمار السعودية

الإيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م

١٤. القيمة العادلة للأدوات المالية

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم تحصيله في مقابل بيع أصل ما أو دفعه عند تحويل التزام ما في معاملة اعتيادية تتم بين المتعاملين في السوق بتاريخ القياس. ويحدد قياس القيمة العادلة بافتراض أن معاملة بيع الأصل أو تحويل التزام ستتم إما:

- في السوق الرئيسية المتاحة للأصول أو الالتزامات؛ أو
- في أفضل سوق متاحة للأصول أو الالتزامات، حالة غياب السوق الرئيسية.

يجب أن تكون السوق الرئيسية أو تلك السوق الأفضل متاحة أمام الصندوق.

تشمل الأدوات المالية الأصول والالتزامات المالية. كما تتكون الأصول المالية للصندوق من الأصول المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والأصول المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة.

تسلسل القيمة العادلة

يستخدم الصندوق التسلسل أدناه لتحديد القيم العادلة للأدوات المالية والإفصاح عنها بطرق التقييم التالية:

- المستوى الأول: الأسعار المتداولة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة المتاحة لذات الأصول أو الالتزامات؛
- المستوى الثاني: طرق تقييم أخرى يمكن ملاحظة جميع معطياتها التي لها أثر جوهري على القيمة العادلة المسجلة، بصورة مباشرة أو غير مباشرة؛ أو
- المستوى الثالث: طرق تقييم تستخدم معطيات لها أثر جوهري على القيمة العادلة المسجلة و لا تستند إلى بيانات ملحوظة داخل السوق.

ويعرض الجدول التالي الاستثمارات المقاسة بقيمتها العادلة كما في تاريخ التقرير المالي وذلك استنادًا إلى تسلسل القيمة العادلة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م				
القيمة الدفترية	المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	الإجمالي
١٦,٩٠٧,٢٨٢	-	١٦,٩٠٧,٢٨٢	-	١٦,٩٠٧,٢٨٢
١٦,٩٠٧,٢٨٢	-	١٦,٩٠٧,٢٨٢	-	١٦,٩٠٧,٢٨٢
استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة الإجمالي				
٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م				
القيمة الدفترية	المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	الإجمالي
٤٢,٤٨٤,٢٣٨	-	٤٢,٤٨٤,٢٣٨	-	٤٢,٤٨٤,٢٣٨
٤٢,٤٨٤,٢٣٨	-	٤٢,٤٨٤,٢٣٨	-	٤٢,٤٨٤,٢٣٨
استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة الإجمالي				

تُعتبر الأدوات المالية الأخرى كالتفد وما في حكمه، والاستثمارات المدرجة بالتكلفة المطفأة، والمصاريف المستحقة بمثابة أصول والتزامات مالية قصيرة الأجل تقارب قيمتها الدفترية قيمتها العادلة، وذلك نظرًا لطبيعة قصر أجلها وارتفاع الجودة الائتمانية للأطراف الأخرى المعنية فيها. وتصنف هذه الأدوات المالية ضمن المستوى الثالث.

١٥. إدارة المخاطر المالية

يتعرض الصندوق للمخاطر التالية على أدواته المالية:

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

ويعرض هذا الإيضاح معلومات حول أهداف الصندوق وسياساته وآلياته في قياس المخاطر وإدارتها إضافة لإدارة رأس المال.

صندوق أشمور الخليجي المتنوع للمتاجرة

(صندوق استثماري مفتوح)

المدار من شركة أشمور للاستثمار السعودية

الإيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م

١٥. إدارة المخاطر المالية (تتمة)

إطار إدارة المخاطر

يحتفظ الصندوق بمراكزه في الأدوات المالية غير المشتقة في إطار استراتيجياته لإدارة الاستثمار. وتتألف محفظته الاستثمارية من سندات دين (صكوك وودائع مرابحة).

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.

مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي المخاطر المصاحبة لعدم قدرة أحد الأطراف المعنية في الأداة المالية على أداء التزامه مما ينشأ عن ذلك خسائر مالية للطرف الآخر.

ويُعتبر الصندوق عرضة لمخاطر الائتمان على استثماراته التي يقوم بحيازتها بالتكلفة المطفأة إضافةً إلى أرصده لدى البنوك، فيعمل مدير الصندوق على الحد من هذه المخاطر التي يتعرض لها بالتحقق من متابعتها والتعامل فقط مع أطراف أخرى حسنة السمعة. وتتمثل سياسة الصندوق لمخاطر الائتمان في تقليل تعرضه لمخاطر الأطراف الأخرى المحتمل بدرجة كبيرة تعثرها في السداد وذلك من خلال التعامل فقط مع الأطراف التي تستوفي معايير ائتمانية محدّدة.

يقوم مدير الصندوق بمتابعة مخاطر الائتمان بانتظام في إطار إرشادات مجلس الإدارة فيما يتعلق بعمليات الاستثمار.

ويوضّح الجدول التالي الحد الأقصى لمخاطر الائتمان التي يتعرّض لها الصندوق على بنود قائمة المركز المالي.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	
٩,٦٤٧,٣٤٣	١٠,٢٢٦,٩٦٥	النقد وما في حكمه
٢٦١,٥٦٣,٠٢٩	٢٢٤,٠٥٦,٠٩٧	استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة
١,٩٩٤,٧٧٤	١,٨٨٣,٤١٤	أرصدة مدينة أخرى
٢٧٣,٢٠٥,١٤٦	٢٣٦,١٦٦,٤٧٦	إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان

لا توجد أي آلية تصنيف داخلية رسمية لدى الصندوق، وعليه، يتم إدارة مخاطر الائتمان والتحكم فيها من خلال متابعتها ووضع حدود للتعامل مع أطراف أخرى محدّدة إضافةً إلى التقييم المستمر للأطراف الأخرى وقدرتهم الائتمانية. واستناداً إلى تقييمات مدير الصندوق، يُعتبر الصندوق عرضة لمخاطر ائتمان محدودة نظراً لما يلي:

- يتم الاحتفاظ بالنقد وما في حكمه لدى بنوك تتمتع بتصنيفات ائتمانية جيدة.
- تتمثل الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (الصكوك)، والاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة (ودائع المرابحة والصكوك) في استثمارات سندات الدين مع أطراف أخرى تتمتع بتصنيفات ائتمانية جيدة.

مبالغ خسائر الائتمان المتوقعة

تم قياس مخصص خسائر الائتمان المتوقعة على الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة على أساس خسائر الائتمان المتوقعة على مدى ١٢ شهراً، كما يعكس المخصص أجال استحقاقها. ويقوم الصندوق بمتابعة مخاطر الائتمان على استثماراته في الصكوك عن كثب، ذلك ويُخفف من هذه المخاطر بالاستثمار مع أطراف أخرى تتمتع بتصنيفات ائتمانية جيدة.

مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر المصاحبة لعدم قدرة الصندوق في جمع الأموال اللازمة لأداء التزاماته عن الالتزامات المالية.

يهدف مدير الصندوق من إدارة السيولة إلى ضمان استمرارية توافر السيولة اللازمة لأداء التزامات الصندوق عند استحقاقها، قدر الإمكان، سواء في ظل الظروف العادية أو الظروف الطارئة، بما فيها الاسترداد المحتمل لوحده، وذلك دون تحمل خسائر غير مقبولة أو المخاطرة بالإضرار بسمعة الصندوق.

تنص أحكام وشروط الصندوق على اشتراك الوحدات واستردادها على مدار الأسبوع، وعليه، يكون الصندوق عرضة لمخاطر السيولة فيما يتعلق بتلبية طلبات حاملي الوحدات للاسترداد في أي وقت. إلا أنه يُسمح للصندوق الاقتراض لتلبية طلبات الاسترداد.

صندوق أشمور الخليجي المتنوع للمتاجرة

(صندوق استثماري مفتوح)

المدار من شركة أشمور للاستثمار السعودية

الإيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م

١٥. إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر السيولة (تتمة)

تُعتبر معظم أدوات النقد وما في حكمه لدى الصندوق، واستثماراته بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، إضافةً إلى استثماراته المقاسة بالتكلفة المطفأة (ودائع المراجعة) قصيرة الأجل ويمكن تحققها وتحويلها إلى نقد بسهولة.

كما يتابع مدير الصندوق متطلبات السيولة بانتظام لضمان توافر التمويلات اللازمة لأداء أي التزامات حينما تنشأ.

يدير الصندوق مخاطر السيولة التي يتعرض لها بالاستثمار بشكل أساسي في الأوراق المالية المتوقع أن يتم تصفيته في غضون مدة قصيرة.

مخاطر السوق

مخاطر السوق هي المخاطر المرتبطة بالآثار الناجمة عن التغيرات في الأسعار السائدة في السوق مثل أسعار العملات وأسعار صرف العملات الأجنبية وفروق أسعار الفائدة، على دخل الصندوق أو القيمة العادلة لأدواته المالية.

تستند استراتيجية الصندوق لإدارة مخاطر السوق إلى أهدافه الاستثمارية وذلك وفقاً لأحكام وشروط الصندوق، كما تتم إدارة هذه المخاطر بانتظام من قبل مدير الاستثمار وذلك في إطار سياسات وإجراءات محدّدة. ويقوم أيضاً مدير الصندوق بمتابعة مراكز السوق الخاصة بالصندوق بانتظام.

مخاطر أسعار الأسهم

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

وتُعتبر استثمارات الصندوق في وحدات الصناديق عُرضة لمخاطر أسعار الأسهم الناتجة عن عدم التأكد من الأسعار المتوقعة مستقبلاً. ويقوم مدير الصندوق بإدارة هذه المخاطر من خلال التنوع في محفظة الصندوق الاستثمارية من حيث التوزيع الجغرافي وتركيز الصناعات.

ويوضّح الجدول التالي أثر التغيرات المحتمل أن تطرأ على الأسعار بصورة معقولة على قائمة الدخل الشامل للصندوق، وذلك مع إبقاء المتغيرات الأخرى ثابتة:

٢٠٢٣م		٢٠٢٤م	
-	+٥%	٨٤٥,٣٦٤	+٥%
(٢,١٢٤,٢١٢)	-٥%	(٨٤٥,٣٦٤)	-٥%
صافي الأرباح / (الخسائر) من استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة			

مخاطر أسعار العملات الخاصة

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

يُعتبر صندوق عُرضة لمخاطر أسعار العملات الخاصة على أصوله المُدرة للعملات وتشمل ودائع المراجعة. ويُعتبر تحليل حساسية الدخل هو تأثير دخل الصندوق خلال السنة تجاه افتراضات التغير في أسعار العملات وذلك مع إبقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة استناداً إلى الأصول المالية التي تحمل معدلات متغيرة ويتم حيازتها كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م. 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:

٢٠٢٣م		٢٠٢٤م	
٢٦١,٥٦٣	+ ١٠ نقاط الأساس	٢٢٤,٠٥٦	+ ١٠ نقاط الأساس
(٢٦١,٥٦٣)	- ١٠ نقاط الأساس	(٢٢٤,٠٥٦)	- ١٠ نقاط الأساس
١,٣٠٧,٨١٥	+ ٥٠ نقاط الأساس	١,١٢٠,٢٨٠	+ ٥٠ نقاط الأساس
(١,٣٠٧,٨١٥)	- ٥٠ نقاط الأساس	(١,١٢٠,٢٨٠)	- ٥٠ نقاط الأساس
دخل العملات الخاصة			

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 محدودةً وذلك لأن غالبية الأصول والالتزامات النقدية هي بعملة 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.

صندوق أشمور الخليجي المتنوع للمتاجرة

(صندوق استثماري مفتوح)

المدار من شركة أشمور للاستثمار السعودية

الإيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م

١٦. آخر يوم للتقييم

يُعتبر آخر يوم تقييم في السنة المالية هو ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (٢٠٢٣ م: ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م).

١٧. صافي قيمة الأصول (حقوق الملكية)

اعتمدت هيئة السوق المالية في تعميمها الصادر بتاريخ ١٠ ربيع الآخر ١٤٣٩ هـ (الموافق ٢٨ ديسمبر ٢٠١٧ م) علي اتباع نهج ثنائي 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 ٢٠٢٣ م		٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م		
الفئة (ب)	الفئة (أ)	الفئة (ب)	الفئة (أ)	
٦٥,٨٧٣,٣٨٥	٢٤٩,٦٣٥,٩٠٩	٣١,٥٨٥,٠٠٨	٢٢١,٣٠١,٤٥٠	صافي قيمة الأصول المورّعة
١١,٧٠١٢	١١,٦٧٩٥	١٢,٣٧٠٣	١٢,٢٧٦٧	صافي قيمة الأصول العائدة للوحدة

١٨. الأحداث اللاحقة

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

١٩. تاريخ اعتماد القوائم المالية

تمت الموافقة علي إصدار هذه القوائم المالية من مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ١٢ مارس ٢٠٢٥ م (الموافق ١٢ رمضان ١٤٤٦ هـ).