

صندوق أشمور للأسهم السعودية  
صندوق استثماري مفتوح  
(المدار من شركة أشمور للاستثمار السعودية)  
القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)  
للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م  
مع تقرير المراجع المستقل لحاملي الوحدات

صندوق أشمور للأسهم السعودية  
صندوق استثماري مفتوح  
(المُدار من شركة أشمور للاستثمار السعودية)  
القوائم المالية  
للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م  
مع تقرير المراجع المستقل لحاملي الوحدات

الصفحات

١	تقرير المراجع المستقل
٢	قائمة المركز المالي الأولية الموجزة
٣	قائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة
٤	قائمة التغيرات في صافي الاصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات
٥	قائمة التدفقات النقدية
١٢-٦	الإيضاحات حول القوائم المالية

## تقرير فحص المراجع المستقل عن القوائم المالية الأولية الموجزة

إلى السادة/ حاملي الوحدات صندوق أشمور للأسهم السعودية  
(المدار من شركة أشمور للاستثمار السعودية)  
الرياض – المملكة العربية السعودية

### المقدمة

لقد قمنا بفحص قائمة المركز المالي الأولية المرفقة الخاصة بصندوق أشمور للأسهم السعودية ("الصندوق") المدار من قبل شركة أشمور للاستثمار السعودية (مدير الصندوق) كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م، والقوائم الأولية للدخل الشامل، والتغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات والتدفقات النقدية عن فترة الستة اشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م، وملخصاً بالسياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات التفسيرية الأخرى. والإدارة هي المسؤولة عن إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة وعرضها وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية. وتتمثل مسؤوليتنا في إبداء استنتاج بشأن هذه القوائم المالية الأولية الموجزة استناداً إلى فحصنا.

### نطاق الفحص

لقد قمنا بالفحص وفقاً للمعيار الدولي لارتباطات الفحص (٢٤١٠) "فحص المعلومات المالية الأولية المنفذ من قبل مراجع المستقل للمنشأة" المعتمد في المملكة العربية السعودية. ويتألف فحص القوائم المالية الأولية الموجزة من طرح استفسارات، بشكل أساسي على الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية وغيرها من إجراءات الفحص. ويعد الفحص أقل بكثير في نطاقه من المراجعة التي يتم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وتبعاً لذلك فإنه لا يمكننا من الوصول إلى تأكيد بأننا سنصبح على دراية بجميع الأمور المهمة التي يمكن اكتشافها خلال أي من عمليات المراجعة. وبناءً عليه، فإننا لا نبدى أي رأي مراجعة.

### الاستنتاج

استناداً إلى فحصنا، فإنه لم يتم إلى علمنا ما يدعونا إلى الاعتقاد بأن القوائم المالية الأولية الموجزة المرفقة غير معدة، من جميع الجوانب الجوهرية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) المعتمد في المملكة العربية السعودية.

عن شركة بي كي اف البسام  
محاسبون ومراجعون قانونيون



عبدالله البسام

محاسب قانوني

ترخيص رقم (٧٠٣)

التاريخ: ١٦ صفر ١٤٤٧هـ

الموافق: ١٠ أغسطس ٢٠٢٥م

#### الخير

هاتف: 966 13 893 3378  
فاكس: 966 13 893 3349

#### جدة

هاتف: 966 12 652 3333  
فاكس: 966 12 652 2094

#### الرياض

هاتف: 966 11 206 5333  
فاكس: 966 11 206 5444

صندوق أشمور للأسهم السعودية  
صندوق استثماري مفتوح  
(المُدار من شركة أشمور للاستثمار السعودية)

قائمة المركز المالي الأولية الموجزة  
كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م  
(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مراجعة)	إيضاح	
			<b>الأصول</b>
١,٣٠٢,٩٧٣	٢,٦٩٨,٤٩١	٥	النقدية وما في حكمها
٧٣,٦٧٨,٧٦١	٧٤,١٢٧,٦٧٥	٦	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢,١٨٥,٤٣٣	-		ذمم مدينة أخرى
٧٧,١٦٧,١٦٧	٧٦,٨٢٦,١٦٦		<b>إجمالي الأصول</b>
			<b>الالتزامات</b>
١١٦,٩٤٤	٤٦٩,٧٢٤		مصرفات مستحقة
١١٦,٩٤٤	٤٦٩,٧٢٤		<b>إجمالي الالتزامات</b>
٧٧,٠٥٠,٢٢٣	٧٦,٣٥٦,٤٤٢		<b>صافي قيمة الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات</b>
			<b>الوحدات المصدرة (بالعدد) :</b>
٢٨٨,٤٩٥	٢٩١,١١٤		الفئة (أ)
٢,٢٤٥,٠٧٥	٢,٢٤٥,٠٧٥		الفئة (ب)
			<b>صافي قيمة الأصول (حقوق الملكية) العائدة لكل وحدة - وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي</b>
٣٠,٠٥	٢٩,٦٨		الفئة (أ)
٣٠,٤٦	٣٠,١٦		الفئة (ب)
			<b>صافي الأصول (حقوق الملكية) العائدة لكل وحدة - وفقاً للتداول</b>
٣٠,٠٥	٢٩,٦٨		الفئة (أ)
٣٠,٤٦	٣٠,١٦		الفئة (ب)

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٤ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق أشمور للأسهم السعودية  
صندوق استثماري مفتوح  
(المُدار من شركة أشمور للاستثمار السعودية)

قائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة  
للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م  
(المبالغ بالريال السعودي)

٣٠ يونيو ٢٠٢٤ م (غير مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مراجعة)	إيضاح	
٨,٦١٨,١٢٢	١,٤٧٠,٨٣٦		<b>العوائد من الاستثمارات</b>
(٥,٠٨١,٢١٨)	(٣,٤١٨,٢٠٧)		الربح المحقق من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (الخسارة)/ الربح غير المحقق من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة
٦٦١,٥٤٦	١,٦٥٢,٢٨٤		دخل توزيعات الأرباح
٤,١٩٨,٤٥٠	(٢٩٥,٠٨٧)		<b>إجمالي الدخل من العمليات التشغيلية</b>
(٢٣٧,٢٥٣)	(٣٧٤,٧٠٣)	٧	أتعاب الإدارة
(٩٤,٠٨١)	(١٠٤,٣١١)		مصروفات أخرى
(٣٣١,٣٣٤)	(٤٧٩,٠١٤)		<b>إجمالي المصروفات</b>
٣,٨٦٧,١١٦	(٧٧٤,١٠١)		<b>صافي الدخل للفترة</b>
-	-		الدخل الشامل الآخر للفترة
٣,٨٦٧,١١٦	(٧٧٤,١٠١)		<b>اجمالي الدخل الشامل للفترة</b>

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٤ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق أشمور للأسهم السعودية  
صندوق استثماري مفتوح  
(المُدار من شركة أشمور للاستثمار السعودية)

قائمة التغيرات في صافي الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات (غير مراجعة)  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م  
(المبالغ بالريال السعودي)

٣٠ يونيو ٢٠٢٣ م (غير مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٤ م (غير مراجعة)	
٤٦,٨٧٦,٦٧٦ ٣,٨٦٧,١١٦	٧٧,٠٥٠,٢٢٣ (٧٧٤,١٠١)	صافي قيمة الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في بداية الفترة صافي الربح من العمليات التشغيلية التغيرات من معاملات الوحدات
		اصدار الوحدات
		الفئة (أ)
٥,٧٠٠,٠٠٠	٨٠,٣٢٠	الفئة (ب)
٢٣,٠٠٠,٠٠٠	-	
٢٨,٧٠٠,٠٠٠	٨٠,٣٢٠	
		استرداد الوحدات
		الفئة (أ)
(٣,٠٧١,٨٦٦)	-	الفئة (ب)
(٤٠,١٣١,٦٠٠)	-	
(٤٣,٢٠٣,٤٦٦)	-	
(١٤,٥٠٣,٤٦٦)	٨٠,٣٢٠	صافي التغيرات من معاملات الوحدات اجمالي الدخل الشامل للفترة
-	-	صافي قيمة الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في نهاية الفترة
٣٦,٢٤٠,٣٢٦	٧٦,٣٥٦,٤٤٢	

معاملات الوحدات

فيما يلي ملخصاً بمعاملات الوحدات للفترة:

٣٠ يونيو ٢٠٢٤ م (غير مراجعة)			٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مراجعة)			
الاجمالي	الفئة ب	الفئة أ	الاجمالي	الفئة ب	الفئة أ	
١,٦٨٨,٨٦١	١,٣١٨,٠٧٢	٣٧٠,٧٨٩	٢,٥٣٣,٥٧٠	٢,٢٤٥,٠٧٥	٢٨٨,٤٩٥	عدد الوحدات في بداية الفترة
٩٤٥,٥٤٠	٧٥٨,٩٤٥	١٨٦,٥٩٥	٢,٦١٩	-	٢,٦١٩	الوحدات المصدرة
(١,٤١٧,٨٨٧)	(١,٣١٨,٠٧٢)	(٩٩,٨١٥)	-	-	-	الوحدات المستردة
١,٢١٦,٥١٤	٧٥٨,٩٤٥	٤٥٧,٥٦٩	٢,٥٣٦,١٨٩	٢,٢٤٥,٠٧٥	٢٩١,١١٤	الوحدات في نهاية الفترة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٤ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق أشمور للأسهم السعودية  
صندوق استثماري مفتوح  
(المُدار من شركة أشمور للاستثمار السعودية)

قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م  
(المبالغ بالريال السعودي)

٣٠ يونيو ٢٠٢٤ م (غير مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مراجعة)	
٣,٨٦٧,١١٦	(٧٧٤,١٠١)	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية: صافي الدخل للفترة تسويات لـ:
٥,٠٨١,٢١٨	٣,٤١٨,٢٠٧	الخسارة / (الربح) غير المحقق من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٧,٣٨٣,٥٠٧	(٣,٨٦٧,١٢١)	صافي التغيرات في الأصول والالتزامات التشغيلية: استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة في الربح أو الخسارة
٢,٤٢١,٨٤٤	٢,١٨٥,٤٣٣	ذمم مدينة أخرى
١,٢٣٣	٣٥٢,٧٨٠	مصرفات مستحقة
١٨,٧٥٤,٩١٨	١,٣١٥,١٩٨	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
٢٨,٧٠٠,٠٠٠	٨٠,٣٢٠	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية: المتحصلات من اصدار الوحدات
(٤٣,٢٠٣,٤٦٦)	-	الاستردادات من الوحدات
(١٤,٥٠٣,٤٦٦)	٨٠,٣٢٠	صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية
٤,٢٥١,٤٥٢	١,٣٩٥,٥١٨	صافي الزيادة في النقدية وما في حكمها
١,١٨٦,٨٠٥	١,٣٠٢,٩٧٣	النقدية وما في حكمها في بداية الفترة
٥,٤٣٨,٢٥٧	٢,٦٩٨,٤٩١	النقدية وما في حكمها في نهاية الفترة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٤ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

## ١. الصندوق وأنشطته

صندوق أشمور للأسهم السعودية ("الصندوق") هو صندوق استثماري مفتوح تأسس ويُدار وفقاً لاتفاق بين شركة أشمور للاستثمار السعودية ("مدير الصندوق") والمستثمرين في الصندوق ("مالكي الوحدات"). وقد صدرت موافقة هيئة السوق المالية ("الهيئة") على تأسيس الصندوق بموجب خطابها بتاريخ ٣٠ صفر ١٤٣٦ هـ (الموافق ٢٢ ديسمبر ٢٠١٤ م). وبدأ الصندوق عملياته في ١٠ ربيع الأول ١٤٣٦ هـ (الموافق ٥ يناير ٢٠١٥ م).

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 حاملتي الوحدات.

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

خلال الفترة، قام الصندوق بتعديل الشروط والأحكام الخاصة به في ٢٠ أبريل ٢٠٢٢ م، والتي تتضمن إنشاء وحدات من الفئة ب بحد أدنى للاشتراك قدره ١٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي. وقد حصل مدير الصندوق على موافقة الهيئة على هذا التعديل في التاريخ نفسه. بعد الموافقة الناتجة، أصبحت كل من وحدات الفئة (أ) والفئة (ب) متاحة للاشتراك في وحدات من الفئة (أ) والفئة (ب) وتمكين بعض حاملتي الوحدات من استرداد وحداتهم من الفئة (أ) والاشتراك لاحقاً في الفئة (ب). علاوة على ذلك، تم تعديل أتعاب إدارة الصندوق حيث قام مدير الصندوق بتحميل الصندوق أتعاب إدارة بنسبة ١,٢٥٪ و ٠,٨٠٪ من صافي قيمة الأصول (حقوق الملكية) لوحدات الفئة (أ) والفئة (ب) على التوالي في كل يوم تقييم.

شركة اتش اس بي سي السعودية هي أمين الحفظ والمدير الإداري والمسجل للصندوق.

## ٢. اللوائح النظامية

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

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

الصندوق مفتوح للاشتراك أو الاسترداد في كل يوم عمل ("يوم التداول") ويقوم بإجراء التقييمات كل يوم إثنين وأربعاء ("يوم التقييم"). يكون وقت التوقف عن الاشتراك/الاسترداد هو الساعة الواحدة ظهراً في كل يوم تقييم. وفي حال كان يوم التداول ويوم التقييم عطلة رسمية في المملكة العربية السعودية، يكون يوم التداول والتقييم في اليوم الذي يلي يوم التداول والتقييم مباشرة. يتمثل سعر الوحدة عند الاشتراك أو سعر الوحدة عند الاسترداد في صافي قيمة الأصول (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 أصول الصندوق بغرض شراء أو استرداد الوحدات من خلال خصمها من قيمة إجمالي أصول الصندوق وقيمة إجمالي التزامات 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.

## ٤. أسس الإعداد

### ٤.١ بيان الالتزام

أعدت هذه القوائم المالية الأولية الموجزة على أساس الاستمرار ووفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ «التقارير المالية المرحلية» المعتمد في المملكة العربية السعودية، وكذلك وفقاً للمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين ("SOCPA")، ويجب قراءتها مع القوائم المالية السنوية الأخيرة للصندوق للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

لا تشمل هذه القوائم المالية الأولية الموجزة على جميع المعلومات المطلوبة عادةً لإعداد مجموعة كاملة من القوائم المالية، ومع ذلك، فقد تم تضمين السياسات المحاسبية وبعض الإيضاحات المختارة لشرح الأحداث والمعاملات الجوهرية اللازمة لفهم التغيرات في المركز المالي وأداء الصندوق منذ ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

لا تُعد نتائج الفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ مؤشراً بالضرورة على نتائج القوائم المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

٤. أسس الإعداد (تتمة)

٤-٢ أساس القياس وعملة العرض والنشاط

تم إعداد هذه القوائم المالية الأولية المختصرة على أساس التكلفة التاريخية، باستخدام مبدأ الاستحقاق المحاسبي، باستثناء الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة التي تُقاس بالقيمة العادلة. يعرض الصندوق قائمته المالية الأولية حسب ترتيب السيولة.

٤-٣ العملة الوظيفية وعملة العرض

تُقاس البنود الواردة في هذه القوائم باستخدام العملة الخاصة بالبيئة الاقتصادية الأساسية التي يعمل فيها الصندوق («العملة الوظيفية»). وتُعرض هذه القوائم بالريال السعودي («ر.س.»)، وهو العملة الوظيفية وعملة العرض للصندوق.

المعاملات والأرصدة

تُحوّل معاملات العملات الأجنبية إلى الريال السعودي بالاستعانة بأسعار الصرف السائدة في تاريخ وقوع المعاملة. كما تُترجم الأصول والخصوم المقومة بعملات أجنبية إلى الريال السعودي باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ إعداد قائمة المركز المالي الأولية. تُدرج فروق مكاسب وخسائر الصرف الأجنبي، إن وُجدت، ضمن قائمة الدخل الشامل الأولية.

٤-٤ الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الجوهرية

يتطلب إعداد هذه القوائم المالية الأولية المختصرة من مدير الصندوق استخدام أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر في المبالغ المُعلّنة للأصول والخصوم والإيرادات والمصروفات. تستند هذه التقديرات والافتراضات إلى الخبرة التاريخية وعوامل أخرى يُعتقَد أنها معقولة في ظل الظروف القائمة، ما يشكل أساساً للأحكام المتعلقة بالقيم الدفترية للأصول والخصوم التي قد لا تكون واضحة من مصادر أخرى. قد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات. الأحكام الجوهرية التي استخدمها مدير الصندوق عند تطبيق السياسات المحاسبية، ومصادر عدم اليقين الرئيسية في التقدير، هي نفسها المبيّنة في القوائم المالية السنوية الأخيرة.

٤-٥ ملخص السياسات المحاسبية الجوهرية

إن السياسات المحاسبية المُتبعة في إعداد هذه القوائم المالية الأولية المختصرة تتفق مع تلك المُطبّقة في إعداد القوائم المالية السنوية للصندوق للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م.

٤-٦ الإصدارات والمعايير المحاسبية الجديدة

دخلت حيز التنفيذ عدة معايير جديدة وتعديلات على المعايير للفترة المالية السنوية التي تبدأ بعد ١ يناير ٢٠٢٥ م، إلا أنها لا تُحدث أثرًا جوهريًا على القوائم المالية الأولية المختصرة للصندوق. كذلك لا يُتوقع أن يكون للإصدارات المحاسبية الأخرى المرتقبة، التي لم تدخل حيز التنفيذ بعد، تأثير جوهري على الصندوق.

٥. النقدية وما في حكمها

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مراجعة)	إيضاح
١,٣٠٢,٩٧٣	٢,٦٩٨,٤٩١	١-٥
١,٣٠٢,٩٧٣	٢,٦٩٨,٤٩١	

الأرصدة لدى البنوك

١-٥ يتم إيداع أرصدة البنوك في حسابات استثمارية لدى البنوك المحلية.

صندوق أشمور للأسهم السعودية  
صندوق استثماري مفتوح  
(المُدار من شركة أشمور للاستثمار السعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية  
للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م  
(المبالغ بالريال السعودي)

٦. الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

٣٠ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مراجعة) القيمة العادلة	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مراجعة) القيمة العادلة	
٢٨,٩٤٤,١٢٠	٢٩,٩٢٣,٥٥٧	البنوك
١٥,٩٢٤,٧٥١	١٦,٩٤٤,٣٥٩	المواد الأساسية
٧,٢٩٩,٤٠٦	٦,٤٦٩,٩٢٨	الأغذية والمشروبات
٦,٨٨٤,٩٣١	٥,٥٢٨,٠٥٣	السلع الرأسمالية
٦,١٧١,٢٥٣	٤,٩٩٣,٦٩٩	الطاقة
٤,٦٢٣,٠٤٣	٣,٩٤١,٠٤٧	التأمين
٣,٠٩٦,٢٤٠	٣,٢٩٢,٨٥١	الاتصالات
-	٢,١٤٩,٩٤١	النقل
٧٣٥,٠١٧	٨٨٤,٢٤٠	الخدمات الاستهلاكية
٧٣,٦٧٨,٧٦١	٧٤,١٢٧,٦٧٥	

٧. أتعاب الإدارة والرسوم الادارية والمصاريف الأخرى

أتعاب الادارة والمصاريف الأخرى

يدفع الصندوق أتعاب إدارية محسوبة بمعدل سنوي قدره ٢,٥% و ٠,٨٠% سنويًا من صافي أصول الصندوق (حقوق الملكية) العائدة إلى حاملي الوحدات من وحدات الفئة (أ) والفئة (ب) على التوالي، بناءً على التعيين المطبق لصافي الأصول. يتم استحقاق هذه الأتعاب الإدارية يوميًا ويتم دفعها على أساس شهري، وفقًا لشروط وأحكام الصندوق.

يدفع الصندوق أتعاب حفظ و أتعاب إدارية ورسوم تسجيل 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 أصول (حقوق الملكية) للصندوق مع تحديد حد أدنى للأتعاب.

٨. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة وأرصدها:

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. وتضم الأطراف ذات علاقة بالصندوق مدير الصندوق ومجلس إدارة الصندوق والصناديق الأخرى المدارة بواسطة مدير الصندوق. كما يتعامل الصندوق في سير نشاطاته المعتاد مع مدير الصندوق

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

إضافة لمعاملات الأطراف ذات العلاقة التي تم الإفصاح عنها في هذه القوائم المالية فيما يلي المعاملات الجوهرية مع الأطراف ذات العلاقة للفترة:

الأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة

الرصيد الختامي مدين / (دائن)		قيمة المعاملات		طبيعة المعاملات	الأطراف ذات العلاقة
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م		
٦٤,٦٠٧	٤٩,٨٥٧	٢٣٧,٢٥٣	٣٧٤,٧٠٣	اتعاب ادارة	مدير الصندوق
١٠,٠٠٠	٤,٩٥٩	٤,٩٧٣	٤,٩٥٩	مكافآت مجلس الإدارة	مجلس إدارة الصندوق

صندوق أشمور للأسهم السعودية  
صندوق استثماري مفتوح  
(المدار من شركة أشمور للاستثمار السعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية  
للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤ م  
(المبالغ بالريال السعودي)

٩. الأدوات المالية حسب فئة تصنيفها

القيمة العادلة من خلال الربح والخسارة	التكلفة المطفأة	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م
-	٢,٦٩٨,٤٩١	الأصول كما في قائمة المركز المالي النقدية وما في حكمها
٧٤,١٢٧,٦٧٥	-	الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	٢,٦٩٨,٤٩١	الإجمالي
القيمة العادلة من خلال الربح والخسارة	التكلفة المطفأة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
-	١,٣٠٢,٩٧٣	الأصول كما في قائمة المركز المالي النقدية وما في حكمها
٧٣,٦٧٨,٧٦١	-	الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ذمم مدينة أخرى
-	٢,١٨٥,٤٣٣	الإجمالي
٧٣,٦٧٨,٧٦١	٣,٤٨٨,٤٠٦	

تم تصنيف جميع الالتزامات المالية كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤ م كالتزامات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة.

١٠. إدارة المخاطر المالية

تتعرض أنشطة الصندوق لمجموعة متنوعة من المخاطر المالية: مخاطر السوق ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة. يركز برنامج إدارة المخاطر الشامل للصندوق على عدم القدرة على التنبؤ بالأسواق المالية ويسعى إلى تقليل الآثار السلبية المحتملة على الأداء المالي للصندوق.

تتضمن الأدوات المالية المدرجة في هذه القوائم المالية بشكل أساسي النقد وما في حكمه، والاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، والذمم المدينة الأخرى، والمصرفيات المستحقة. يتم الإفصاح عن طرق التعريف المحددة المعتمدة في بيانات السياسة الفردية المرتبطة بكل بند. يتم إجراء المقاصة للأصول والالتزامات المالية، بعد خصم المبالغ المدرجة في القوائم المالية، عندما يكون للصندوق حق واجب النفاذ قانوناً في صرف المبالغ المعترف بها وينوي إما التسوية على أساس الصافي، أو الاعتراف بالأصول والالتزامات في وقت واحد.

مخاطر السوق

(١) مخاطر الأسعار

مخاطر الأسعار هي مخاطر التغيرات التي تطرأ على قيمة الأدوات المالية للصندوق نتيجة لتغيرات الأسعار السائدة في السوق وذلك بسبب عوامل أخرى غير العملات الأجنبية وتغيرات أسعار العملات.

وتنشأ مخاطر الأسعار بشكل أساسي نتيجة لعدم التأكد من أسعار الأدوات المالية التي يحتفظ بها الصندوق والمتوقعة مستقبلاً. كما يقوم مدير الصندوق بتنويع محفظة الصندوق الاستثمارية ويتابع عن كثب التغيرات التي تطرأ على أسعار استثماراته في الأدوات المالية. وكما في تاريخ قائمة المركز المالي الأولية، كان الصندوق قد احتفظ باستثمارات في الصناديق المشتركة.

فيما يلي الأثر على صافي قيمة الأصول الناتج عن التغيير في القيمة العادلة للاستثمارات اعتباراً من ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م

التغيير المحتمل المعقول %	٣٠ يونيو ٢٠٢٤ م (غير مراجعة)	التغيير المحتمل المعقول %	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م (مراجعة)	طبيعة المعاملات
٣,٧٠٦,٣٨٤	٣,٧٠٦,٣٨٤	٣,٦٨٣,٩٣٨	٣,٦٨٣,٩٣٨	استثمارات الأسهم
٥% +/-	٥% +/-	٥% +/-	٥% +/-	

## مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي المخاطر المصاحبة لعدم قدرة أحد الأطراف المعنية في الأداة المالية على أداء التزامه مما يتسبب في خسائر مالية للطرف الآخر. ويُعتبر الصندوق عُرضة لمخاطر الائتمان على النقد وما في حكمه والذمم المدينة. كما يتم إيداع الأرصدة لدى البنوك في حساب للتداول لدى أحد البنوك السعودية ذات التصنيف المالي الجيد.

يوضّح الجدول أدناه الحد الأقصى لمخاطر الائتمان التي يتعرّض لها الصندوق على بنود قائمة المركز المالي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٤ م (غير مراجعة)	
١,٣٠٢,٩٧٣	٢,٦٩٨,٤٩١	الأرصدة النقدية
٢,١٨٥,٤٣٣	-	ذمم مدينة أخرى

## قياس خسارة الائتمان المتوقعة

لا يمتلك الصندوق آلية تصنيف داخلية رسمية. تدار مخاطر الائتمان بشكل عام على أساس التصنيفات الائتمانية الخارجية للأطراف المقابلة.

بموجب النهج العام للمعيار الدولي للتقارير المالية ٩ الخسائر الائتمانية المتوقعة، يتم تصنيف الأصول المالية إلى ثلاث مراحل. تشير كل مرحلة إلى جودة الائتمان لأصل مالي معين.

أجرى مدير الصندوق تقييم الخسائر الائتمانية المتوقعة للأصول المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة. لم يتم تسجيل أي مخصص لانخفاض قيمة هذه الأصول المالية في هذه القوائم المالية لأن المبلغ لم يكن جوهرياً

## مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر المصاحبة لعدم قدرة الصندوق على جمع الموارد النقدية اللازمة لسداد كامل التزاماته عند استحقاقها، أو المصاحبة لقدرته على القيام بذلك ولكن بشروط غير مواتية بشكل جوهري.

تنص شروط وأحكام الصندوق على الاشتراك في الوحدات واستردادها في كل يوم تقييم، وعليه، يكون الصندوق عُرضة لمخاطر السيولة فيما يتعلق بتلبية طلبات الاسترداد من قبل حاملي وحداته في هذه الأيام. تتكون الالتزامات المالية بالدرجة الأولى من الذمم الدائنة والتي من المتوقع سدادها في غضون شهر واحد من تاريخ قائمة المركز المالي.

يتابع مدير الصندوق متطلبات السيولة لغرض ضمان توافر الأموال اللازمة لأداء أي التزامات تنشأ، إما من خلال الاشتراكات الجديدة، أو تصفية المحفظة الاستثمارية أو عن طريق الحصول على قروض قصيرة الأجل من مدير الصندوق.

## مخاطر عمليات التشغيل

مخاطر عمليات التشغيل هي المخاطر المرتبطة بالخسائر المباشرة أو غير المباشرة التي تنشأ عن مختلف العوامل المتعلقة بعمليات التشغيل، والتقنيات، والبنية الأساسية التي تدعم نشاطات الصندوق الداخلية أو الخارجية لدى مقدم الخدمات للصندوق، وغيرها من العوامل الخارجية الأخرى بخلاف مخاطر الائتمان والسيولة ومخاطر العملات والسوق كذلك التي تنشأ عن المتطلبات النظامية والتنظيمية.

يهدف الصندوق لإدارة مخاطر عمليات التشغيل بغرض تحقيق التوازن بين الحد من الخسائر المالية والضرر الذي يلحق بسمعته وبين تحقيق هدفه الاستثماري في تحقيق العوائد لحاملي وحداته.

## تقدير القيمة العادلة

تستند القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في الأسواق النشطة إلى الأسعار المدرجة في السوق عند غلق التداول كما في تاريخ التقرير المالي. بينما تقدر قيمة الأدوات التي لم يتم الإبلاغ عن مبيعات لها في يوم التقييم، بأحدث سعر عرض.

وتُعتبر السوق النشطة هي السوق التي تتم فيها المعاملات على الأصول أو الالتزامات بتكرار وقد كافي مما يُتيح معلومات التسعير بصورة مستمرة. يفترض أن القيمة الدفترية ناقصاً انخفاض قيمة الأدوات المالية الممنوحة بالتكلفة المطفأة تقارب قيمها العادلة.

صندوق أشمور للأسهم السعودية  
صندوق استثماري مفتوح  
(المدار من شركة أشمور للاستثمار السعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية  
للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤ م  
(المبالغ بالريال السعودي)

١٠. إدارة المخاطر المالية (تتمه)  
تقدير القيمة العادلة (تتمه)

ويضم تسلسل القيمة العادلة المستويات التالية:

- المستوى الأول وتتمثل معطياته في الأسعار المتداولة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة المتاحة لدى المنشأة لذات الأصول أو الالتزامات في تاريخ القياس.
- المستوى الثاني وتتمثل معطياته في المعطيات بخلاف الأسعار المتداولة المدرجة ضمن المستوى الأول والتي يمكن ملاحظتها للأصول أو الالتزامات، إما بصورة مباشرة أو غير مباشرة؛ و
- المستوى الثالث وتتمثل معطياته في المعطيات التي لا يمكن ملاحظتها للأصول أو الالتزامات.

يعرض الجدول أدناه الأدوات المالية بقيمتها العادلة كما في ٣١ ديسمبر، بناءً على التسلسل الهرمي للقيمة العادلة:

٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م  
(غير مراجعة)

المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	الاجمالي	
٧٤,١٢٧,٦٧٥	-	-	٧٤,١٢٧,٦٧٥	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٧٤,١٢٧,٦٧٥	-	-	٧٤,١٢٧,٦٧٥	الإجمالي

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م  
(مراجعة)

المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	الاجمالي	
٧٣,٦٧٨,٧٦١	-	-	٧٣,٦٧٨,٧٦١	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٧٣,٦٧٨,٧٦١	-	-	٧٣,٦٧٨,٧٦١	الإجمالي

### ١١. صافي قيمة الأصول (حقوق الملكية)

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

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

٣٠ يونيو ٢٠٢٤ م (غير مراجعة)			٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مراجعة)			
الاجمالي	الفئة ب	الفئة أ	الاجمالي	الفئة ب	الفئة أ	
٣٦,٢٤٠,٣٢٦	٢٢,٧٠١,٤٦٠	١٣,٥٣٨,٨٦٦	٧٦,٣٥٦,٤٤٢	٦٧,٧١٥,٥٧٢	٨,٦٤٠,٨٧٠	صافي قيمة الأصول الموزعة
-	٢٩,٩١١٩	٢٩,٥٨٨٧	-	٣٠,١٦١٨	٢٩,٦٨٢١	صافي قيمة الأصول العائدة للوحدة

#### ١٢. الأحداث اللاحقة

لم تقع أي أحداث لاحقة هامة. بعد ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م وحتى تاريخ الموافقة على القوائم المالية الأولية الموجزة، والتي قد يكون لها تأثير جوهري على القوائم المالية الأولية الموجزة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م.

#### ١٣. آخر يوم تقييم

يُعتبر آخر يوم تقييم في هذه الفترة هو ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م.

#### ١٤. اعتماد القوائم المالية الأولية الموجزة

تم اعتماد إصدار هذه القوائم المالية الأولية الموجزة من مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ١٢ صفر ١٤٤٧ هـ الموافق (٦ أغسطس ٢٠٢٥ م).