

الأهلي كابيتال
NCB Capital



الاستثمار بثقة
Investing with confidence



Contents

المحتويات

- Investment Fund Information
 - Fund Performance
 - Fund Manager
 - Investment Activities
 - Terms & Conditions Material Changes
 - Custodian
 - Auditor
 - Financial Statements
- معلومات صندوق الاستثمار
 - أداء الصندوق
 - مدير الصندوق
 - أنشطة الاستثمار
 - تغييرات حدثت في الشروط والأحكام
 - أمين الحفظ
 - المحاسب القانوني
 - القوائم المالية



AlAhli Global Real Estate Income Fund

صندوق الأهلي العقاري العالمي للدخل

Investment Fund Information

معلومات صندوق الاستثمار

Investment Objective

أهداف الاستثمار

AlAhli Global Real Estate Income Fund to achieve capital appreciation in the long term and distribute income through investing primarily in the securities of listed Real Estate Investment Trusts "REITs", which own and operate income generating real estate properties, across the globe. In addition, the Fund has the right to invest in local and global equity of real estate sector or real estate development sector.

صندوق الأهلي العقاري العالمي للدخل هو صندوق استثمار مفتوح يهدف إلى نمو رأس المال على المدى الطويل وتوزيع الدخل من خلال الاستثمار بشكل أساسي في الأوراق المالية للشركات العقارية المدرجة "REITs" على مستوى العالم والتي تمتلك وتدير مجموعة من العقارات المدرجة للدخل. بالإضافة إلى ذلك، يحق للصندوق الاستثمار في أسهم الشركات المدرجة محليا وعالميا في القطاع العقاري أو قطاع التطوير العقاري.

Investment Policies

The Fund invests in listed securities of Real Estate Investment Trusts "REITs", listed equity of real estate companies and real estate development companies, initial public offerings of REITs shares or Units, initial public offering of real estate development companies, and Units of investment funds that have similar objectives to the Fund.

سياسات الاستثمار وممارساته
يستثمر الصندوق في الأوراق المالية للشركات العقارية المدرجة "REITs"، وأسهم الشركات العقارية وشركات التطوير العقاري المدرجة، والطروحات العامة الأولية لأسهم أو الأوراق المالية للشركات العقارية المدرجة REITs والطروحات العامة الأولية لشركات التطوير العقاري، وفي وحدات صناديق الاستثمار التي لها أهداف مماثلة لأهداف الصندوق دون التركيز على أي بلد معين أو منطقة جغرافية معينة.

Distribution of Income & Gain Policy

The Fund Manager reserves the right, at its own discretion, acting in the best interest of the Unitholders, to fully or partially distribute income received from underlying investments (if any) and/or realized capital gain (if any) to the Unitholders twice a year within seven (7) Business Days from the end of June and December, each year, after obtaining the Fund Board approval. Unitholders eligible for the distribution will be the Unitholders of record at the valuation day before the last valuation day in June and December, each year.

سياسة توزيع الدخل والأرباح
يحتفظ مدير الصندوق بحق إقرار التوزيع الكلي أو الجزئي من الأرباح الدورية المستلمة من استثمارات الصندوق حال وجودها و/أو توزيع الأرباح الرأسمالية المحققة إن وجدت من قبل الصندوق بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات. ويتم توزيع تلك الأرباح مرتين في السنة خلال سبعة أيام عمل من نهاية شهر يونيو وديسمبر من كل عام، على أن تكون أحقية استلام الأرباح للمستثمرين المسجلين في سجلات الصندوق حسب تاريخ يوم التقويم الذي يسبق تاريخ التقويم الأخير في شهر يونيو وشهر ديسمبر من كل عام، وذلك بعد الحصول على موافقة مجلس إدارة الصندوق.

- The fund's reports are available upon request free of charge.

- تتاح تقارير الصندوق عند الطلب وبدون مقابل.

Fund Performance

أداء الصندوق

Fund performance for the last three years

أداء الصندوق للسنوات الثلاث الأخيرة:

Year	2020	2019	2018	السنة
Net Assets value (NAV)*	29,353,614.00	25,863,315	26,362,423	صافي قيمة الأصول*
NAV per Unit*	1.15	1.26	1.08	صافي قيمة الأصول لكل وحدة*
Highest NAV per Unit *	1.34	1.29	1.25	أعلى سعر وحدة*
Lowest NAV per Unit *	0.83	1.05	1.08	أقل سعر وحدة*
Number of Units	25,417,542	20,504,918	24,466,746	عدد الوحدات
Income Distribution per units	0.025	0.043	0.044	الأرباح الموزعة لكل وحدة
Fees & Expense Ratio	2.31%	2.15%	2.14%	إجمالي نسبة الرسوم والمصروفات

*In US Dollars

*بالدولار الأمريكي

Total return compared to the benchmark:

العائد الإجمالي للصندوق مقارنة بالمؤشر:

Period	5 سنوات – 5 سنوات	3 سنوات - 3 سنوات	سنة - 1 Year	الفترة
Total Return %	2.00	1.05	-6.39	عائد الصندوق %
Benchmark %	6.01	6.15	0.49	عائد المؤشر %

Annual total return for the fund last 10 years:

العائد الإجمالي السنوي للصندوق للعشر سنوات الماضية:



Year	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	السنة
Return %	-6.39	21.10	-9.00	13.74	-5.89	7.27	11.35	-0.64	23.89	-9.36	العائد %
Benchmark %	0.49	25.65	-5.26	12.56	-0.57	2.21	14.13	-0.18	26.23	-9.10	المؤشر %

Actual fees and fund expenses paid by the investment fund during the year as a percentage of average Net Asset Value:

مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب التي تحملها الصندوق على مدار العام كنسبة مئوية من متوسط صافي قيمة أصول الصندوق:

Fees and Expenses	ألف دولار USD '000	النسبة المئوية %	الرسوم والمصروفات
Management Fee Expense	509	1.85	رسوم الإدارة
VAT on Management Fee	53	0.28	ضريبة القيمة المضافة على رسوم الإدارة
Audit Fee Expense	8	0.03	مراجعة حسابات الصندوق
Fund Administration	14	0.05	العمليات الإدارية
CMA Fee	2	0.01	هيئة السوق المالية
Tadawul Fee	1.00	0.00	تداول
Custody Fees	11	0.04	رسوم الحفظ
Shariah Audit Fee Expense	8	0.03	المراجعة الشرعية
Fund Board Fee Expense	6	0.02	مجلس إدارة الصندوق
Dealing Fees	35.00	0.00	رسوم التعامل
Total Fees and Expenses	647.00	2.31	مجموع الرسوم والمصاريف

Material Changes

No material changes occurred during the year.

تغيرات جوهرية حدثت خلال الفترة

لم تحدث أي تغييرات جوهرية تؤثر على أداء الصندوق

Exercising of voting rights

The Fund Manager has exercised voting rights, for more details kindly refer to the "Exercising of voting right Annex".

ممارسات التصويت السنوية

قام مدير الصندوق بممارسات التصويت السنوية. و للمزيد من التفاصيل يرجى مراجعة "ملحق ممارسات التصويت السنوية".

Fund Board Annual Report

The Board of Directors consists of the following members, who were appointed by the fund manager and approved by the Capital Market Authority:

تقرير مجلس إدارة الصندوق السنوي

يتكون مجلس إدارة الصندوق من الأعضاء التاليين، والذين تعيينهم من قبل مدير الصندوق بعد موافقة هيئة السوق المالية:

Mohammed Al-Ali	Chairman (Non-independent)	رئيس مجلس إدارة الصندوق (عضو غير مستقل)	محمد عبدالله العلي
Mohammed AlSaggaf	Non-independent member	عضو غير مستقل	محمد جعفر السقاف
Asem AlHomaidi	Independent member	عضو مستقل	الدكتور/ عاصم خالد الحميضي
Mohammed AlOyaidi	Independent member	عضو مستقل	محمد عمر العبيدي

The Fund's Board of Directors held three meetings during 2020. The following is a summary of the key decisions approved and the matters discussed by the Fund's Board of Directors:

عقد مجلس إدارة الصندوق 3 اجتماعات خلال العام 2020م، وفيما يلي ملخصاً لأهم القرارات التي تم إقرارها والمواضيع التي تمت مناقشتها من قبل مجلس إدارة الصندوق:

- Fund's objectives achievement and performance review
- Risks related to the funds; including: liquidity, market, operational risks.
- Ensuring fund's compliance to all applicable rules and regulations.
- Approving the periodic income distributions to the unitholders.

- مناقشة تحقيق الصندوق لأهدافه وأدائه خلال العام
- المخاطر المتعلقة بالصندوق بما في ذلك مخاطر السيولة، السوق، والتشغيل.
- التزام الصناديق بلوائح هيئة السوق المالية مع مسؤول المطابقة والالتزام.
- الموافقة على توزيع الأرباح الدورية لمالكي الوحدات.



Fund Manager

NCB Capital Company, Saudi Arabia
Tower B, King Saud Road, P.O. Box 22216, Riyadh 11495
Tel: +966 920000232
Website: www.alahlicapital.com

مدير الصندوق

شركة الأهلي المالية، المملكة العربية السعودية
البرج ب، طريق الملك سعود، ص.ب. 22216، الرياض 11495
هاتف: +966 920000232
الموقع: www.alahlicapital.com

Sub-Manager / Investment Adviser

LaSalle Investment Management Securities B.V. The Netherlands
Simon Carmiggelstraat 12, Amsterdam , DJ 1011, The Netherlands

مدير الصندوق من الباطن و/أو مستشارين الاستثمار

Investment Activities

During the year the fund had an overweight position in US, while maintaining an underweight position in the UK, Europe, Australia and Emerging Economies.
On the sectorial allocation, the fund had an overweight position in the residential sector, and an underweight position in the industrial sector.

أنشطة الاستثمار

خلال عام 2020م، زاد الصندوق وزن استثماراته في الولايات المتحدة في حين قام بخفضها في المملكة المتحدة وأوروبا، وأستراليا، والدول الناشئة. أما على صعيد القطاع زاد الصندوق وزن استثماراته في القطاع السكني وخفضها في القطاع الصناعي.

Performance

Fund Performance -6.39%
Benchmark Performance 0.49%

تقرير الأداء

أداء الصندوق -6.39%
أداء المؤشر 0.49%

The fund underperformed the benchmark by 688 bps.

انخفض أداء الصندوق عن أداء المؤشر بفارق 688 نقطة أساس.

Terms & Conditions and information memorandum Material Changes

There are no changes in the terms and condition, and Information Memorandum.

تغيرات حدثت في شروط وأحكام الصندوق و مذكرة المعلومات

لا توجد تغيرات في الشروط والأحكام ومذكرة المعلومات.

Other information enabling unitholders to make informed judgment about fund activities during the period

None

معلومات أخرى بشأن أنشطة الصندوق خلال الفترة تمكن مالك الوحدات من اتخاذ قرار مدروس

لا يوجد

Investments in other Investment Funds

The fund does not invest substantially in other investment funds.

الاستثمار في صناديق استثمارية أخرى

الصندوق لم يستثمر بشكل كبير في صناديق استثمارية أخرى.

Special Commission

The fund benefited of soft dollar commission to access related research.

عمولات خاصة

استفاد الصندوق من عمولات المحفظة من أجل الحصول على بحوث ذات صلة.

Conflict of Interests

None

تعارض في المصالح

لا يوجد

Fund Distribution During The Year

The fund distributed 0.0252USD per unit during the year.

توزيعات الصندوق خلال العام

قام مدير الصندوق بتوزيع إجمالي قدره 0.0252 دولار لكل وحدة خلال العام

Incorrect Valuation or Pricing

None

خطأ في التقويم والتسعير

لا يوجد

Investment Limitation Breaches

There were no breaches to any of the Investment Restrictions, Limitations and borrowing powers applicable to IFR.

مخالفة قيود الاستثمار

لم تتم مخالفة أي من قيود وحدود الاستثمار وصلاحيات الاقتراض المعمول بها في لائحة صناديق الاستثمار.



Custodian

The Northern Trust Company of Saudi Arabia
Nakheel Tower, P.O. Box 10175, Riyadh 11433, Saudi Arabia
Tel: +966114188694
Website: www.northerntrust.com

أمين الحفظ

شركة نورذن ترست العربية السعودية
برج النخيل، ص.ب. 10175، الرياض 11433، المملكة العربية السعودية
هاتف: +966114188694
الموقع: www.northerntrust.com

Custodian's duties and responsibilities

- The custodian shall be held responsible for compliance with investment funds Regulations whether he performed his duties directly or delegated to any third party. The custodian shall be held responsible to the fund manager and unitholder for any losses caused to the investment fund due to the custodian fraud, negligence, misconduct or willful default.
- The custodian shall be responsible for taking custody and protecting the fund's assets on behalf of unitholders, and taking all necessary administrative measures in relation to the custody of the fund's assets.
- The Fund Manager acknowledges that the responsibilities vested in the custodian does not include ensuring the fund manager's compliance with the contents of subparagraphs (a,b,c) of paragraph (d-3) of annex 5 of the Investment Funds Regulations "IFR".

واجبات ومسؤوليات أمين الحفظ

- يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن التزاماته وفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار، سواء أدى مسؤولياته بشكل مباشر أم كلف بها طرفاً ثالثاً بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار أو لائحة مؤسسات السوق المالية. ويُعدّ أمين الحفظ مسؤولاً تجاه مدير الصندوق ومالكي الوحدات عن خسائر الصندوق الناجمة بسبب احتيال أو إهمال أو سوء تصرف أو تقصيره المتعمد
- يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن حفظ أصول الصندوق وحمايتها لصالح مالكي الوحدات، وهو مسؤول كذلك عن اتخاذ جميع الإجراءات الإدارية اللازمة فيما يتعلق بحفظ أصول الصندوق
- يقر مدير الصندوق بأن المسؤوليات المنوطة بأمين الحفظ لا تشمل إبداء رأيه حول ما إذا كان مدير الصندوق قد قام بالأنشطة في الفقرات الفرعية (أ،ب،ج) من الفقرة (د-3) من الملحق (5) من لائحة صناديق الاستثمار

Fund Manager Opinion

- Units were Issued, transferred and redeemed in accordance with the provision of the IFR and fund Terms and Conditions
- Units were valued and calculated in accordance with the provisions of IFR, Fund and fund Terms and Conditions.
- There were no breaches to any of the Investment Restrictions, Limitations and borrowing powers applicable to IFR.

رأي مدير الصندوق

- تم إصدار ونقل واسترداد الوحدات بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق.
- تم تقويم وحساب سعر الوحدات بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق.
- لم تتم مخالفة أي من قيود و حدود الاستثمار وصلاحيات الاقتراض المعمول بها في لائحة صناديق الاستثمار.

Auditor

KPMG Al Fozan & Partners
Zahran Business Center, Prince Sultan Street, P.O Box 55078
21534 Jeddah, Saudi Arabia
Tel: +966 12 6989595
Website: www.kpmg.com/sa

المحاسب القانوني

كي بي ام جي الفوزان وشركاه
مركز زهران للأعمال - شارع الأمير سلطان ص.ب. 55078،
جدة 21534 المملكة العربية السعودية،
هاتف: +966 12 698 9595
الموقع: www.kpmg.com/sa

Auditor's Opinion

Accompanying financial statements have complied with the requirements of the applicable provisions of the Investment Funds Regulations issued by the Capital Market Authority, and the Fund's Terms and Conditions and the Information Memorandum in so far as they affect the preparation of the financial statements and accordingly nothing has been reported by the auditor in their report which is in compliance with the SOCPA requirements.

رأي المحاسب القانوني

إن القوائم المالية المرفقة لهذا التقرير متوافقة مع متطلبات لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية، وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة معلوماته فيما يتعلق بإعداد القوائم المالية، ولم يوجد ما يتطلب الإبلاغ عنه من قبل مراجع الحسابات في تقريره حسب متطلبات الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.



Annex - Exercised Voting Rights

ملحق - ممارسات التصويت السنوية

Company Name	Meeting Date	Proposal Text	Vote Instruction
Kenedix Office Investment Corp.	27-Jan-20	Amend Articles to Amend Asset Management Compensation	For
Kenedix Office Investment Corp.	27-Jan-20	Elect Executive Director Takeda, Jiro	For
Kenedix Office Investment Corp.	27-Jan-20	Elect Alternate Executive Director Momoi, Hiroaki	For
Kenedix Office Investment Corp.	27-Jan-20	Elect Supervisory Director Toba, Shiro	For
Kenedix Office Investment Corp.	27-Jan-20	Elect Supervisory Director Morishima, Yoshihiro	Against
Kenedix Office Investment Corp.	27-Jan-20	Elect Supervisory Director Seki, Takahiro	For
Digital Realty Trust, Inc.	27-Feb-20	Issue Shares in Connection with Acquisition	For
Digital Realty Trust, Inc.	27-Feb-20	Adjourn Meeting	For
Safestore Holdings Plc	18-Mar-20	Accept Financial Statements and Statutory Reports	For
Safestore Holdings Plc	18-Mar-20	Approve Remuneration Report	For
Safestore Holdings Plc	18-Mar-20	Reappoint Deloitte LLP as Auditors	For
Safestore Holdings Plc	18-Mar-20	Authorise Board to Fix Remuneration of Auditors	For
Safestore Holdings Plc	18-Mar-20	Approve Final Dividend	For
Safestore Holdings Plc	18-Mar-20	Elect David Hearn as Director	For
Safestore Holdings Plc	18-Mar-20	Re-elect Frederic Vecchioli as Director	For
Safestore Holdings Plc	18-Mar-20	Re-elect Andy Jones as Director	For
Safestore Holdings Plc	18-Mar-20	Re-elect Ian Krieger as Director	For
Safestore Holdings Plc	18-Mar-20	Re-elect Joanne Kenrick as Director	For
Safestore Holdings Plc	18-Mar-20	Re-elect Claire Balmforth as Director	For
Safestore Holdings Plc	18-Mar-20	Re-elect Bill Oliver as Director	For
Safestore Holdings Plc	18-Mar-20	Approve Remuneration Policy	For
Safestore Holdings Plc	18-Mar-20	Approve Long Term Incentive Plan	For
Safestore Holdings Plc	18-Mar-20	Authorise EU Political Donations and Expenditure	For
Safestore Holdings Plc	18-Mar-20	Authorise Issue of Equity	For
Safestore Holdings Plc	18-Mar-20	Authorise Issue of Equity without Pre-emptive Rights	For
Safestore Holdings Plc	18-Mar-20	Authorise Market Purchase of Ordinary Shares	For
Safestore Holdings Plc	18-Mar-20	Authorise the Company to Call General Meeting with Two Weeks' Notice	For
Public Storage	21-Apr-20	Elect Director Ronald L. Havner, Jr.	For
Public Storage	21-Apr-20	Elect Director Tamara Hughes Gustavson	For
Public Storage	21-Apr-20	Elect Director Uri P. Harkham	For
Public Storage	21-Apr-20	Elect Director Leslie S. Heisz	For
Public Storage	21-Apr-20	Elect Director B. Wayne Hughes, Jr.	For
Public Storage	21-Apr-20	Elect Director Avedick B. Poladian	For
Public Storage	21-Apr-20	Elect Director Gary E. Pruitt	For
Public Storage	21-Apr-20	Elect Director John Reyes	For
Public Storage	21-Apr-20	Elect Director Joseph D. Russell, Jr.	For
Public Storage	21-Apr-20	Elect Director Tariq M. Shaukat	For
Public Storage	21-Apr-20	Elect Director Ronald P. Spogli	For
Public Storage	21-Apr-20	Elect Director Daniel C. Staton	For
Public Storage	21-Apr-20	Advisory Vote to Ratify Named Executive Officers' Compensation	For



Public Storage	21-Apr-20	Ratify Ernst & Young LLP as Auditors	For
SEGRO Plc	21-Apr-20	Accept Financial Statements and Statutory Reports	For
SEGRO Plc	21-Apr-20	Approve Final Dividend	For
SEGRO Plc	21-Apr-20	Approve Remuneration Report	For
SEGRO Plc	21-Apr-20	Re-elect Gerald Corbett as Director	For
SEGRO Plc	21-Apr-20	Re-elect Mary Barnard as Director	For
SEGRO Plc	21-Apr-20	Re-elect Sue Clayton as Director	For
SEGRO Plc	21-Apr-20	Re-elect Soumen Das as Director	For
SEGRO Plc	21-Apr-20	Re-elect Carol Fairweather as Director	For
SEGRO Plc	21-Apr-20	Re-elect Christopher Fisher as Director	For
SEGRO Plc	21-Apr-20	Re-elect Andy Gulliford as Director	For
SEGRO Plc	21-Apr-20	Re-elect Martin Moore as Director	For
SEGRO Plc	21-Apr-20	Re-elect David Sleath as Director	For
SEGRO Plc	21-Apr-20	Reappoint PricewaterhouseCoopers LLP as Auditors	For
SEGRO Plc	21-Apr-20	Authorise the Audit Committee to Fix Remuneration of Auditors	For
SEGRO Plc	21-Apr-20	Authorise EU Political Donations and Expenditure	For
SEGRO Plc	21-Apr-20	Authorise Issue of Equity	For
SEGRO Plc	21-Apr-20	Authorise Issue of Equity without Pre-emptive Rights	For
SEGRO Plc	21-Apr-20	Authorise Issue of Equity without Pre-emptive Rights in Connection with an Acquisition or Other Capital Investment	For
SEGRO Plc	21-Apr-20	Authorise Market Purchase of Ordinary Shares	For
SEGRO Plc	21-Apr-20	Authorise the Company to Call General Meeting with Two Weeks' Notice	For
SEGRO Plc	21-Apr-20	Adopt New Articles of Association	For
Equity LifeStyle Properties, Inc.	28-Apr-20	Elect Director Andrew Berkenfield	For
Equity LifeStyle Properties, Inc.	28-Apr-20	Elect Director Philip Calian	For
Equity LifeStyle Properties, Inc.	28-Apr-20	Elect Director David Contis	For
Equity LifeStyle Properties, Inc.	28-Apr-20	Elect Director Constance Freedman	For
Equity LifeStyle Properties, Inc.	28-Apr-20	Elect Director Thomas Heneghan	For
Equity LifeStyle Properties, Inc.	28-Apr-20	Elect Director Tao Huang	For
Equity LifeStyle Properties, Inc.	28-Apr-20	Elect Director Marguerite Nader	For
Equity LifeStyle Properties, Inc.	28-Apr-20	Elect Director Scott Peppet	For
Equity LifeStyle Properties, Inc.	28-Apr-20	Elect Director Sheli Rosenberg	For
Equity LifeStyle Properties, Inc.	28-Apr-20	Elect Director Samuel Zell	For
Equity LifeStyle Properties, Inc.	28-Apr-20	Ratify Ernst & Young LLP as Auditors	For
Equity LifeStyle Properties, Inc.	28-Apr-20	Advisory Vote to Ratify Named Executive Officers' Compensation	For
Equity LifeStyle Properties, Inc.	28-Apr-20	Increase Authorized Common Stock	For
Duke Realty Corporation	29-Apr-20	Elect Director John P. Case	For
Duke Realty Corporation	29-Apr-20	Elect Director James B. Connor	For
Duke Realty Corporation	29-Apr-20	Elect Director Ngaire E. Cuneo	For
Duke Realty Corporation	29-Apr-20	Elect Director Charles R. Eitel	For
Duke Realty Corporation	29-Apr-20	Elect Director Tamara D. Fischer	For
Duke Realty Corporation	29-Apr-20	Elect Director Norman K. Jenkins	For
Duke Realty Corporation	29-Apr-20	Elect Director Melanie R. Sabelhaus	For



Duke Realty Corporation	29-Apr-20	Elect Director Peter M. Scott, III	For
Duke Realty Corporation	29-Apr-20	Elect Director David P. Stockert	For
Duke Realty Corporation	29-Apr-20	Elect Director Chris T. Sultemeier	For
Duke Realty Corporation	29-Apr-20	Elect Director Michael E. Szymanczyk	For
Duke Realty Corporation	29-Apr-20	Elect Director Warren M. Thompson	For
Duke Realty Corporation	29-Apr-20	Elect Director Lynn C. Thurber	For
Duke Realty Corporation	29-Apr-20	Advisory Vote to Ratify Named Executive Officers' Compensation	For
Duke Realty Corporation	29-Apr-20	Ratify KPMG LLP as Auditors	For
Regency Centers Corporation	29-Apr-20	Elect Director Martin E. Stein, Jr.	For
Regency Centers Corporation	29-Apr-20	Elect Director Joseph F. Azrack	For
Regency Centers Corporation	29-Apr-20	Elect Director Bryce Blair	For
Regency Centers Corporation	29-Apr-20	Elect Director C. Ronald Blankenship	For
Regency Centers Corporation	29-Apr-20	Elect Director Deirdre J. Evens	For
Regency Centers Corporation	29-Apr-20	Elect Director Thomas W. Furphy	For
Regency Centers Corporation	29-Apr-20	Elect Director Karin M. Klein	For
Regency Centers Corporation	29-Apr-20	Elect Director Peter D. Linneman	For
Regency Centers Corporation	29-Apr-20	Elect Director David P. O'Connor	For
Regency Centers Corporation	29-Apr-20	Elect Director Lisa Palmer	For
Regency Centers Corporation	29-Apr-20	Elect Director Thomas G. Wattles	For
Regency Centers Corporation	29-Apr-20	Advisory Vote to Ratify Named Executive Officers' Compensation	For
Regency Centers Corporation	29-Apr-20	Ratify KPMG LLP as Auditors	For
Welltower Inc.	30-Apr-20	Elect Director Kenneth J. Bacon	For
Welltower Inc.	30-Apr-20	Elect Director Thomas J. DeRosa	For
Welltower Inc.	30-Apr-20	Elect Director Karen B. DeSalvo	For
Welltower Inc.	30-Apr-20	Elect Director Jeffrey H. Donahue	For
Welltower Inc.	30-Apr-20	Elect Director Sharon M. Oster	For
Welltower Inc.	30-Apr-20	Elect Director Sergio D. Rivera	For
Welltower Inc.	30-Apr-20	Elect Director Johnese M. Spisso	For
Welltower Inc.	30-Apr-20	Elect Director Kathryn M. Sullivan	For
Welltower Inc.	30-Apr-20	Ratify Ernst & Young LLP as Auditor	For
Welltower Inc.	30-Apr-20	Advisory Vote to Ratify Named Executive Officers' Compensation	For
Federal Realty Investment Trust	06-May-20	Elect Director Jon E. Bortz	For
Federal Realty Investment Trust	06-May-20	Elect Director David W. Faeder	For
Federal Realty Investment Trust	06-May-20	Elect Director Elizabeth I. Holland	For
Federal Realty Investment Trust	06-May-20	Elect Director Mark S. Ordan	For
Federal Realty Investment Trust	06-May-20	Elect Director Gail P. Steinel	For
Federal Realty Investment Trust	06-May-20	Elect Director Joseph S. Vassalluzzo	For
Federal Realty Investment Trust	06-May-20	Elect Director Donald C. Wood	For
Federal Realty Investment Trust	06-May-20	Advisory Vote to Ratify Named Executive Officers' Compensation	For
Federal Realty Investment Trust	06-May-20	Approve Omnibus Stock Plan	For
Federal Realty Investment Trust	06-May-20	Ratify Grant Thornton LLP as Auditors	For
First Industrial Realty Trust, Inc.	06-May-20	Elect Director Peter E. Baccile	For
First Industrial Realty Trust, Inc.	06-May-20	Elect Director Teresa Bryce Bazemore	For



First Industrial Realty Trust, Inc.	06-May-20	Elect Director Matthew S. Dominski	For
First Industrial Realty Trust, Inc.	06-May-20	Elect Director Bruce W. Duncan	For
First Industrial Realty Trust, Inc.	06-May-20	Elect Director H. Patrick Hackett, Jr.	For
First Industrial Realty Trust, Inc.	06-May-20	Elect Director Denise A. Olsen	For
First Industrial Realty Trust, Inc.	06-May-20	Elect Director John Rau	For
First Industrial Realty Trust, Inc.	06-May-20	Elect Director L. Peter Sharpe	For
First Industrial Realty Trust, Inc.	06-May-20	Amend Omnibus Stock Plan	For
First Industrial Realty Trust, Inc.	06-May-20	Advisory Vote to Ratify Named Executive Officers' Compensation	For
First Industrial Realty Trust, Inc.	06-May-20	Ratify PricewaterhouseCoopers LLP as Auditors	For
First Industrial Realty Trust, Inc.	06-May-20	Other Business	Against
American Homes 4 Rent	07-May-20	Elect Director Tamara Hughes Gustavson	For
American Homes 4 Rent	07-May-20	Elect Director David P. Singelyn	For
American Homes 4 Rent	07-May-20	Elect Director Douglas N. Benham	For
American Homes 4 Rent	07-May-20	Elect Director John "Jack" Corrigan	For
American Homes 4 Rent	07-May-20	Elect Director David Goldberg	For
American Homes 4 Rent	07-May-20	Elect Director Matthew J. Hart	For
American Homes 4 Rent	07-May-20	Elect Director James H. Kropp	For
American Homes 4 Rent	07-May-20	Elect Director Winifred "Wendy" M. Webb	For
American Homes 4 Rent	07-May-20	Elect Director Jay Willoughby	For
American Homes 4 Rent	07-May-20	Elect Director Kenneth M. Woolley	For
American Homes 4 Rent	07-May-20	Elect Director Matthew R. Zaist	For
American Homes 4 Rent	07-May-20	Ratify Ernst & Young LLP as Auditors	For
American Homes 4 Rent	07-May-20	Advisory Vote to Ratify Named Executive Officers' Compensation	For
AvalonBay Communities, Inc.	12-May-20	Elect Director Glyn F. Aeppel	For
AvalonBay Communities, Inc.	12-May-20	Elect Director Terry S. Brown	For
AvalonBay Communities, Inc.	12-May-20	Elect Director Alan B. Buckelew	For
AvalonBay Communities, Inc.	12-May-20	Elect Director Ronald L. Havner, Jr.	For
AvalonBay Communities, Inc.	12-May-20	Elect Director Stephen P. Hills	For
AvalonBay Communities, Inc.	12-May-20	Elect Director Richard J. Lieb	For
AvalonBay Communities, Inc.	12-May-20	Elect Director Timothy J. Naughton	For
AvalonBay Communities, Inc.	12-May-20	Elect Director H. Jay Sarles	For
AvalonBay Communities, Inc.	12-May-20	Elect Director Susan Swanezy	For
AvalonBay Communities, Inc.	12-May-20	Elect Director W. Edward Walter	For
AvalonBay Communities, Inc.	12-May-20	Ratify Ernst & Young LLP as Auditors	For
AvalonBay Communities, Inc.	12-May-20	Advisory Vote to Ratify Named Executive Officers' Compensation	For
AvalonBay Communities, Inc.	12-May-20	Eliminate Supermajority Vote Requirement for Future Charter Amendments and Other Extraordinary Actions	For
CubeSmart	12-May-20	Elect Director Piero Bussani	For
CubeSmart	12-May-20	Elect Director Dorothy Dowling	For
CubeSmart	12-May-20	Elect Director John W. Fain	For
CubeSmart	12-May-20	Elect Director Marianne M. Keler	For
CubeSmart	12-May-20	Elect Director Christopher P. Marr	For
CubeSmart	12-May-20	Elect Director Deborah R. Salzberg	For
CubeSmart	12-May-20	Elect Director John F. Remondi	For



CubeSmart	12-May-20	Elect Director Jeffrey F. Rogatz	For
CubeSmart	12-May-20	Ratify KPMG LLP as Auditors	For
CubeSmart	12-May-20	Advisory Vote to Ratify Named Executive Officers' Compensation	For
Crown Castle International Corp.	14-May-20	Elect Director P. Robert Bartolo	For
Crown Castle International Corp.	14-May-20	Elect Director Jay A. Brown	For
Crown Castle International Corp.	14-May-20	Elect Director Cindy Christy	For
Crown Castle International Corp.	14-May-20	Elect Director Ari Q. Fitzgerald	For
Crown Castle International Corp.	14-May-20	Elect Director Robert E. Garrison, II	For
Crown Castle International Corp.	14-May-20	Elect Director Andrea J. Goldsmith	For
Crown Castle International Corp.	14-May-20	Elect Director Lee W. Hogan	For
Crown Castle International Corp.	14-May-20	Elect Director Edward C. Hutcheson, Jr.	For
Crown Castle International Corp.	14-May-20	Elect Director J. Landis Martin	For
Crown Castle International Corp.	14-May-20	Elect Director Robert F. McKenzie	For
Crown Castle International Corp.	14-May-20	Elect Director Anthony J. Melone	For
Crown Castle International Corp.	14-May-20	Elect Director W. Benjamin Moreland	For
Crown Castle International Corp.	14-May-20	Ratify PricewaterhouseCoopers LLP as Auditors	For
Crown Castle International Corp.	14-May-20	Advisory Vote to Ratify Named Executive Officers' Compensation	For
SBA Communications Corporation	14-May-20	Elect Director Steven E. Bernstein	For
SBA Communications Corporation	14-May-20	Elect Director Duncan H. Cocraft	For
SBA Communications Corporation	14-May-20	Elect Director Fidelma Russo	For
SBA Communications Corporation	14-May-20	Ratify Ernst & Young LLP as Auditors	For
SBA Communications Corporation	14-May-20	Advisory Vote to Ratify Named Executive Officers' Compensation	For
SBA Communications Corporation	14-May-20	Approve Omnibus Stock Plan	For
Derwent London Plc	15-May-20	Accept Financial Statements and Statutory Reports	For
Derwent London Plc	15-May-20	Approve Remuneration Policy	For
Derwent London Plc	15-May-20	Approve Remuneration Report	For
Derwent London Plc	15-May-20	Approve Final Dividend	For
Derwent London Plc	15-May-20	Re-elect John Burns as Director	For
Derwent London Plc	15-May-20	Re-elect Claudia Arney as Director	For
Derwent London Plc	15-May-20	Re-elect Lucinda Bell as Director	For
Derwent London Plc	15-May-20	Re-elect Richard Dakin as Director	For
Derwent London Plc	15-May-20	Re-elect Simon Fraser as Director	For
Derwent London Plc	15-May-20	Re-elect Nigel George as Director	For
Derwent London Plc	15-May-20	Re-elect Helen Gordon as Director	For
Derwent London Plc	15-May-20	Re-elect Simon Silver as Director	For
Derwent London Plc	15-May-20	Re-elect David Silverman as Director	For
Derwent London Plc	15-May-20	Re-elect Cilla Snowball as Director	For
Derwent London Plc	15-May-20	Re-elect Paul Williams as Director	For
Derwent London Plc	15-May-20	Re-elect Damian Wisniewski as Director	For
Derwent London Plc	15-May-20	Reappoint PricewaterhouseCoopers LLP as Auditors	For
Derwent London Plc	15-May-20	Authorise the Audit Committee to Fix Remuneration of Auditors	For
Derwent London Plc	15-May-20	Authorise Issue of Equity	For
Derwent London Plc	15-May-20	Authorise Issue of Equity without Pre-emptive Rights	For



Derwent London Plc	15-May-20	Authorise Issue of Equity without Pre-emptive Rights in Connection with an Acquisition or Other Capital Investment	For
Derwent London Plc	15-May-20	Authorise Market Purchase of Ordinary Shares	For
Derwent London Plc	15-May-20	Authorise the Company to Call General Meeting with Two Weeks' Notice	For
Weyerhaeuser Company	15-May-20	Elect Director Mark A. Emmert	For
Weyerhaeuser Company	15-May-20	Elect Director Rick R. Holley	For
Weyerhaeuser Company	15-May-20	Elect Director Sara Grootwassink Lewis	For
Weyerhaeuser Company	15-May-20	Elect Director Al Monaco	For
Weyerhaeuser Company	15-May-20	Elect Director Nicole W. Piasecki	For
Weyerhaeuser Company	15-May-20	Elect Director Marc F. Racicot	For
Weyerhaeuser Company	15-May-20	Elect Director Lawrence A. Selzer	For
Weyerhaeuser Company	15-May-20	Elect Director D. Michael Steuert	For
Weyerhaeuser Company	15-May-20	Elect Director Devin W. Stockfish	For
Weyerhaeuser Company	15-May-20	Elect Director Kim Williams	For
Weyerhaeuser Company	15-May-20	Elect Director Charles R. Williamson	For
Weyerhaeuser Company	15-May-20	Advisory Vote to Ratify Named Executive Officers' Compensation	For
Weyerhaeuser Company	15-May-20	Ratify KPMG LLP as Auditors	For
American Tower Corporation	18-May-20	Elect Director Thomas A. Bartlett	For
American Tower Corporation	18-May-20	Elect Director Raymond P. Dolan	For
American Tower Corporation	18-May-20	Elect Director Robert D. Hormats	For
American Tower Corporation	18-May-20	Elect Director Gustavo Lara Cantu	For
American Tower Corporation	18-May-20	Elect Director Grace D. Lieblein	For
American Tower Corporation	18-May-20	Elect Director Craig Macnab	For
American Tower Corporation	18-May-20	Elect Director JoAnn A. Reed	For
American Tower Corporation	18-May-20	Elect Director Pamela D.A. Reeve	For
American Tower Corporation	18-May-20	Elect Director David E. Sharbutt	For
American Tower Corporation	18-May-20	Elect Director Bruce L. Tanner	For
American Tower Corporation	18-May-20	Elect Director Samme L. Thompson	For
American Tower Corporation	18-May-20	Ratify Deloitte & Touche LLP as Auditor	For
American Tower Corporation	18-May-20	Advisory Vote to Ratify Named Executive Officers' Compensation	For
American Tower Corporation	18-May-20	Report on Political Contributions and Expenditures	For
American Tower Corporation	18-May-20	Reduce Ownership Threshold for Shareholders to Call Special Meeting	For
Allied Properties Real Estate Investment Trust	19-May-20	Elect Trustee Gerald R. Connor	For
Allied Properties Real Estate Investment Trust	19-May-20	Elect Trustee Lois Cormack	For
Allied Properties Real Estate Investment Trust	19-May-20	Elect Trustee Gordon R. Cunningham	For
Allied Properties Real Estate Investment Trust	19-May-20	Elect Trustee Michael R. Emory	For
Allied Properties Real Estate Investment Trust	19-May-20	Elect Trustee James Griffiths	For
Allied Properties Real Estate Investment Trust	19-May-20	Elect Trustee Margaret T. Nelligan	For
Allied Properties Real Estate Investment Trust	19-May-20	Elect Trustee Stephen L. Sender	For
Allied Properties Real Estate Investment Trust	19-May-20	Elect Trustee Peter Sharpe	For
Allied Properties Real Estate Investment Trust	19-May-20	Approve Deloitte LLP as Auditors and Authorize Trustees to Fix Their Remuneration	For
Allied Properties Real Estate Investment Trust	19-May-20	Advisory Vote on Executive Compensation Approach	For
American Campus Communities, Inc.	01-Jun-20	Elect Director William C. Bayless, Jr.	For



American Campus Communities, Inc.	01-Jun-20	Elect Director G. Steven Dawson	For
American Campus Communities, Inc.	01-Jun-20	Elect Director Cydney C. Donnell	For
American Campus Communities, Inc.	01-Jun-20	Elect Director Mary C. Egan	For
American Campus Communities, Inc.	01-Jun-20	Elect Director Edward Lowenthal	For
American Campus Communities, Inc.	01-Jun-20	Elect Director Oliver Luck	For
American Campus Communities, Inc.	01-Jun-20	Elect Director C. Patrick Oles, Jr.	For
American Campus Communities, Inc.	01-Jun-20	Elect Director John T. Rippel	For
American Campus Communities, Inc.	01-Jun-20	Elect Director Carla Pineyro Sublett	For
American Campus Communities, Inc.	01-Jun-20	Ratify Ernst & Young LLP as Auditors	For
American Campus Communities, Inc.	01-Jun-20	Advisory Vote to Ratify Named Executive Officers' Compensation	For
Alexandria Real Estate Equities, Inc.	08-Jun-20	Elect Director Joel S. Marcus	For
Alexandria Real Estate Equities, Inc.	08-Jun-20	Elect Director Steven R. Hash	For
Alexandria Real Estate Equities, Inc.	08-Jun-20	Elect Director John L. Atkins, III	Against
Alexandria Real Estate Equities, Inc.	08-Jun-20	Elect Director James P. Cain	Against
Alexandria Real Estate Equities, Inc.	08-Jun-20	Elect Director Maria C. Freire	Against
Alexandria Real Estate Equities, Inc.	08-Jun-20	Elect Director Jennifer Friel Goldstein	For
Alexandria Real Estate Equities, Inc.	08-Jun-20	Elect Director Richard H. Klein	For
Alexandria Real Estate Equities, Inc.	08-Jun-20	Elect Director James H. Richardson	For
Alexandria Real Estate Equities, Inc.	08-Jun-20	Elect Director Michael A. Woronoff	For
Alexandria Real Estate Equities, Inc.	08-Jun-20	Amend Omnibus Stock Plan	For
Alexandria Real Estate Equities, Inc.	08-Jun-20	Advisory Vote to Ratify Named Executive Officers' Compensation	For
Alexandria Real Estate Equities, Inc.	08-Jun-20	Ratify Ernst & Young LLP as Auditors	For
Digital Realty Trust, Inc.	08-Jun-20	Elect Director Laurence A. Chapman	For
Digital Realty Trust, Inc.	08-Jun-20	Elect Director Alexis Black Bjorlin	For
Digital Realty Trust, Inc.	08-Jun-20	Elect Director Michael A. Coke	Against
Digital Realty Trust, Inc.	08-Jun-20	Elect Director VeraLinn "Dash" Jamieson	For
Digital Realty Trust, Inc.	08-Jun-20	Elect Director Kevin J. Kennedy	For
Digital Realty Trust, Inc.	08-Jun-20	Elect Director William G. LaPerch	Against
Digital Realty Trust, Inc.	08-Jun-20	Elect Director Jean F.H.P. Mandeville	For
Digital Realty Trust, Inc.	08-Jun-20	Elect Director Afshin Mohebbi	For
Digital Realty Trust, Inc.	08-Jun-20	Elect Director Mark R. Patterson	For
Digital Realty Trust, Inc.	08-Jun-20	Elect Director Mary Hogan Preusse	Against
Digital Realty Trust, Inc.	08-Jun-20	Elect Director A. William Stein	For
Digital Realty Trust, Inc.	08-Jun-20	Ratify KPMG LLP as Auditors	For
Digital Realty Trust, Inc.	08-Jun-20	Advisory Vote to Ratify Named Executive Officers' Compensation	For
Equity Residential	25-Jun-20	Elect Director Raymond Bennett	For
Equity Residential	25-Jun-20	Elect Director Linda Walker Bynoe	For
Equity Residential	25-Jun-20	Elect Director Connie K. Duckworth	For
Equity Residential	25-Jun-20	Elect Director Mary Kay Haben	For
Equity Residential	25-Jun-20	Elect Director Tahsinul Zia Huque	For
Equity Residential	25-Jun-20	Elect Director Bradley A. Keywell	For
Equity Residential	25-Jun-20	Elect Director John E. Neal	For
Equity Residential	25-Jun-20	Elect Director David J. Neithercut	For
Equity Residential	25-Jun-20	Elect Director Mark J. Parrell	For



Equity Residential	25-Jun-20	Elect Director Mark S. Shapiro	For
Equity Residential	25-Jun-20	Elect Director Stephen E. Sterrett	For
Equity Residential	25-Jun-20	Elect Director Samuel Zell	For
Equity Residential	25-Jun-20	Ratify Ernst & Young LLP as Auditors	For
Equity Residential	25-Jun-20	Advisory Vote to Ratify Named Executive Officers' Compensation	For
Healthcare Trust of America, Inc.	07-Jul-20	Elect Director Scott D. Peters	For
Healthcare Trust of America, Inc.	07-Jul-20	Elect Director W. Bradley Blair, II	For
Healthcare Trust of America, Inc.	07-Jul-20	Elect Director Vicki U. Booth	For
Healthcare Trust of America, Inc.	07-Jul-20	Elect Director H. Lee Cooper	For
Healthcare Trust of America, Inc.	07-Jul-20	Elect Director Warren D. Fix	For
Healthcare Trust of America, Inc.	07-Jul-20	Elect Director Peter N. Foss	For
Healthcare Trust of America, Inc.	07-Jul-20	Elect Director Jay P. Leupp	For
Healthcare Trust of America, Inc.	07-Jul-20	Elect Director Gary T. Wescombe	For
Healthcare Trust of America, Inc.	07-Jul-20	Advisory Vote to Ratify Named Executive Officers' Compensation	For
Healthcare Trust of America, Inc.	07-Jul-20	Ratify Deloitte & Touche LLP as Auditors	For
Mapletree Industrial Trust	15-Jul-20	Adopt Report of the Trustee, Statement by the Manager, Audited Financial Statements, and Auditor's Report	For
Mapletree Industrial Trust	15-Jul-20	Approve PricewaterhouseCoopers LLP as Auditors and Authorize Manager to Fix Their Remuneration	For
Mapletree Industrial Trust	15-Jul-20	Approve Issuance of Equity or Equity-Linked Securities with or without Preemptive Rights	For
Link Real Estate Investment Trust	22-Jul-20	Note the Financial Statements and Statutory Reports	
Link Real Estate Investment Trust	22-Jul-20	Note the Appointment of Auditor and Fixing of Their Remuneration	
Link Real Estate Investment Trust	22-Jul-20	Elect Peter Tse Pak Wing as Director	For
Link Real Estate Investment Trust	22-Jul-20	Elect Nancy Tse Sau Ling as Director	For
Link Real Estate Investment Trust	22-Jul-20	Elect Elaine Carole Young as Director	For
Link Real Estate Investment Trust	22-Jul-20	Elect Ng Kok Siong as Director	For
Link Real Estate Investment Trust	22-Jul-20	Authorize Repurchase of Issued Units	For
Link Real Estate Investment Trust	22-Jul-20	Approve Amended Scope of Permitted Investments and the Corresponding Investment Scope Trust Deed Amendments	For
Big Yellow Group Plc	05-Aug-20	Accept Financial Statements and Statutory Reports	For
Big Yellow Group Plc	05-Aug-20	Approve Remuneration Report	For
Big Yellow Group Plc	05-Aug-20	Approve Final Dividend	For
Big Yellow Group Plc	05-Aug-20	Re-elect Richard Cotton as Director	For
Big Yellow Group Plc	05-Aug-20	Re-elect James Gibson as Director	For
Big Yellow Group Plc	05-Aug-20	Re-elect Dr Anna Keay as Director	For
Big Yellow Group Plc	05-Aug-20	Re-elect Adrian Lee as Director	For
Big Yellow Group Plc	05-Aug-20	Re-elect Vince Niblett as Director	For
Big Yellow Group Plc	05-Aug-20	Re-elect John Trotman as Director	For
Big Yellow Group Plc	05-Aug-20	Re-elect Nicholas Vetch as Director	For
Big Yellow Group Plc	05-Aug-20	Elect Julia Hailes as Director	For
Big Yellow Group Plc	05-Aug-20	Elect Laela Pakpour Tabrizi as Director	For
Big Yellow Group Plc	05-Aug-20	Reappoint KPMG LLP as Auditors	For
Big Yellow Group Plc	05-Aug-20	Authorise Board to Fix Remuneration of Auditors	For
Big Yellow Group Plc	05-Aug-20	Authorise Issue of Equity	For



Big Yellow Group Plc	05-Aug-20	Authorise Issue of Equity without Pre-emptive Rights	For
Big Yellow Group Plc	05-Aug-20	Authorise Issue of Equity without Pre-emptive Rights in Connection with an Acquisition or Other Capital Investment	For
Big Yellow Group Plc	05-Aug-20	Authorise Market Purchase of Ordinary Shares	For
Big Yellow Group Plc	05-Aug-20	Authorise the Company to Call General Meeting with Two Weeks' Notice	For
Daiwa Office Investment Corp.	25-Aug-20	Elect Executive Director Miyamoto, Seiya	For
Daiwa Office Investment Corp.	25-Aug-20	Elect Alternate Executive Director Fukushima, Toshio	For
Daiwa Office Investment Corp.	25-Aug-20	Elect Supervisory Director Hiraishi, Takayuki	For
Daiwa Office Investment Corp.	25-Aug-20	Elect Supervisory Director Sakuma, Hiroshi	For
Mapletree Industrial Trust	27-Aug-20	Approve Proposed Acquisition	For
Nippon Prologis REIT, Inc.	27-Aug-20	Elect Executive Director Sakashita, Masahiro	For
Nippon Prologis REIT, Inc.	27-Aug-20	Elect Alternate Executive Director Toda, Atsushi	For
Nippon Prologis REIT, Inc.	27-Aug-20	Elect Supervisory Director Hamaoka, Yoichiro	For
Nippon Prologis REIT, Inc.	27-Aug-20	Elect Supervisory Director Tazaki, Mami	For
Nippon Prologis REIT, Inc.	27-Aug-20	Elect Supervisory Director Oku, Kuninori	For
Frasers Centrepoint Trust	28-Sep-20	Approve Proposed ARF Transaction	For
Frasers Centrepoint Trust	28-Sep-20	Approve Issuance of New Units Under the Equity Fund Raising	For
Frasers Centrepoint Trust	28-Sep-20	Approve Issuance and Placements of New Units to the Sponsor Group	For
Frasers Centrepoint Trust	28-Sep-20	Approve Whitewash Resolution	For
Frasers Centrepoint Trust	28-Sep-20	Approve Proposed Bedok Point Divestment	For
Stockland	20-Oct-20	Elect Kate McKenzie as Director	For
Stockland	20-Oct-20	Elect Tom Pockett as Director	For
Stockland	20-Oct-20	Elect Andrew Stevens as Director	For
Stockland	20-Oct-20	Approve Remuneration Report	For
Stockland	20-Oct-20	Approve Renewal of Termination Benefits Framework	For
Japan Logistics Fund, Inc.	21-Oct-20	Amend Articles to Amend Provision on Derivatives to Match Regulatory Guidelines - Amend Asset Management Compensation	For
Japan Logistics Fund, Inc.	21-Oct-20	Elect Executive Director Kameoka, Naohiro	For
Japan Logistics Fund, Inc.	21-Oct-20	Elect Alternate Executive Director Ogaku, Yasushi	For
Japan Logistics Fund, Inc.	21-Oct-20	Elect Supervisory Director Araki, Toshima	For
Japan Logistics Fund, Inc.	21-Oct-20	Elect Supervisory Director Azuma, Tetsuya	For
Japan Logistics Fund, Inc.	21-Oct-20	Elect Supervisory Director Kikuchi, Yumiko	For
Dexus	23-Oct-20	Approve Remuneration Report	For
Dexus	23-Oct-20	Approve Grant of Performance Rights to Darren Steinberg	For
Dexus	23-Oct-20	Elect Patrick Allaway as Director	For
Dexus	23-Oct-20	Elect Richard Sheppard as Director	For
Dexus	23-Oct-20	Elect Peter St George as Director	For
Vicinity Centres	12-Nov-20	Approve Remuneration Report	For
Vicinity Centres	12-Nov-20	Elect Peter Kahan as Director	Against
Vicinity Centres	12-Nov-20	Elect Karen Penrose as Director	For
Vicinity Centres	12-Nov-20	Approve Grant of Performance Rights and Restricted Rights to Grant Kelley	For
Vicinity Centres	12-Nov-20	Ratify Past Issuance of Stapled Securities to Institutional Investors and Retail Securityholders	For



Goodman Group	19-Nov-20	Appoint KPMG as Auditors of Goodman Logistics (HK) Limited and Authorize the Board to Fix Their Remuneration	For
Goodman Group	19-Nov-20	Elect Stephen Johns as Director of Goodman Limited	For
Goodman Group	19-Nov-20	Elect Stephen Johns as Director of Goodman Logistics (HK) Ltd	For
Goodman Group	19-Nov-20	Elect Mark Johnson as Director	For
Goodman Group	19-Nov-20	Approve Remuneration Report	For
Goodman Group	19-Nov-20	Approve Issuance of Performance Rights to Gregory Goodman	Against
Goodman Group	19-Nov-20	Approve Issuance of Performance Rights to Danny Peeters	Against
Goodman Group	19-Nov-20	Approve Issuance of Performance Rights to Anthony Rozic	Against
Mirvac Group	19-Nov-20	Elect Christine Nildra Bartlett as Director	For
Mirvac Group	19-Nov-20	Elect Samantha Joy Mastyn as Director	For
Mirvac Group	19-Nov-20	Elect Alan Robert Harold Sindel as Director	For
Mirvac Group	19-Nov-20	Approve Remuneration Report	For
Mirvac Group	19-Nov-20	Approve the Participation of Susan Lloyd-Hurwitz in the Mirvac Group Long Term Performance Plan	For
Mirvac Group	19-Nov-20	Approve the Amendments to the Constitution of Mirvac Property Trust	Against

صندوق الأهلل العقارل العالمل للدخل

(مدار من قبل شركة الأهلل المالللة)

القوائم المالللة

لللنة المنتهلة فل 31 دلسمر 2020م

مع

تقرلر مرالل الحسابات المسنقل لمالكل الوحلل



KPMG Professional Services

Riyadh Front, Airport Road
P. O. Box 92876
Riyadh 11663
Kingdom of Saudi Arabia
Headquarter

Commercial Registration No 1010425494

كي بي إم جي للاستشارات المهنية

واجهة الرياض، طريق المطار
صندوق بريد ٩٢٨٧٦
الرياض ١١٦٦٣
المملكة العربية السعودية
المركز الرئيسي

سجل تجاري رقم ١٠١٠٤٢٥٤٩٤

تقرير مراجع الحسابات المستقل

لسادة مالكي الوحدات في صندوق الأهلي العقاري العالمي للدخل

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق الأهلي العقاري العالمي للدخل ("الصندوق") المدار من قبل شركة الأهلي المالية ("مدير الصندوق")، والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م، قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر، والتغيرات في حقوق الملكية العائدة لمالكي الوحدات، والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة مع القوائم المالية، المكونة من ملخص للسياسات المحاسبية الهامة والمعلومات التفسيرية الأخرى.

وفي رأينا، إن القوائم المالية المرفقة تُعرض بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م، 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 للمحاسبين القانونيين.

أساس الرأي

لقد قمنا بالمراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ومسؤوليتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها في قسم "مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية" في تقريرنا هذا. ونحن مستقلون عن الصندوق وفقاً لقواعد سلوك وأداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، وقد التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لتلك القواعد. ونعتقد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

مسؤوليات مدير الصندوق والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن مدير الصندوق هو المسؤول عن إعداد القوائم المالية وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، ولتتماشى مع الأحكام المعمول بها في نظام صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية، وأحكام وشروط الصندوق، ومذكرة المعلومات، وهو المسؤول عن الرقابة الداخلية التي يراها مدير الصندوق ضرورية، لتمكينه من إعداد قوائم مالية خالية من تحريف جوهري، سواء بسبب غش أو خطأ.

وعند إعداد القوائم المالية، فإن مدير الصندوق هو المسؤول عن تقييم قدرة الصندوق على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية، وعن الإفصاح بحسب ما هو مناسب، عن الأمور ذات العلاقة بالاستمرارية واستخدام مبدأ الاستمرارية كأساس في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لدى مدير الصندوق لتصفية الصندوق أو إيقاف عملياته، أو عدم وجود بديل واقعي سوى القيام بذلك.

إن المكلفين بالحوكمة، مجلس إدارة الصندوق هم المسؤولون عن الإشراف على عملية التقرير المالي في الصندوق.

تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مالكي الوحدات في صندوق الأهلي العقاري العالمي للدخل (يتبع)

مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريف جوهري سواءً بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير مراجع الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً على أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن أي تحريف جوهري عندما يكون موجوداً. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد جوهرياً إذا كان يمكن بشكل معقول توقع أنها ستؤثر بمفردها أو في مجموعها على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية.

وكجزء من المراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني خلال المراجعة. وعلينا أيضاً:

- تحديد وتقييم مخاطر التحريفات الجوهريّة في القوائم المالية، سواءً كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهري ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز إجراءات الرقابة الداخلية.
 - الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف، وليس بغرض إبداء رأي عن فاعلية أنظمة الرقابة الداخلية بالصندوق.
 - تقييم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قام بها مدير الصندوق.
 - استنتاج مدى مناسبة استخدام مدير الصندوق لمبدأ الاستمرارية كأساس في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، ما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهري ذا علاقة بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً بشأن قدرة الصندوق على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا تبين لنا وجود عدم تأكيد جوهري، فإنه يتعين علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، فإنه يتعين علينا تعديل رأينا. وتستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى توقف الصندوق عن الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية.
 - تقييم العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث ذات العلاقة بطريقة تحقق عرضاً بصورة عادلة.
- لقد أبلغنا المكلفين بالحوكمة، من بين أمور أخرى، بشأن النطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في أنظمة الرقابة الداخلية تم اكتشافها خلال المراجعة لصندوق الأهلي العقاري العالمي للدخل ("الصندوق").

كي بي ام جي للاستشارات المهنية



د. عبدالله حمد الفوزان
رقم الترخيص ٣٤٨



التاريخ: ١٩ شعبان ١٤٤٢ هـ
الموافق: ١ أبريل ٢٠٢١ م

صندوق الأهلي العقاري العالمي للدخل
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

قائمة المركز المالي

كما في 31 ديسمبر 2020م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

31 ديسمبر 2019م	31 ديسمبر 2020م	إيضاحات	
			الموجودات
207	405	8	نقد وما في حكمه
25,812	28,993	9	استثمارات
453	2,501		أرصدة مدينة أخرى
<u>26,472</u>	<u>31,899</u>		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
609	2,545		أرصدة دائنة أخرى
25,863	29,354		حقوق الملكية العائدة لمالكي الوحدات
<u>20,505</u>	<u>25,418</u>	10	الوحدات القائمة بالآلاف (بالعدد)
<u>1.2613</u>	<u>1.1549</u>		حقوق الملكية لكل وحدة (دولار أمريكي)

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (14) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق الأهلي العقاري العالمي للدخل
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر		
2019م	2020م	إيضاح
773	679	دخل توزيعات أرباح
1,932	(1,603)	(خسائر) // أرباح محققة من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
3,209	(692)	(خسائر) // أرباح غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
5,914	(1,616)	إجمالي (الخسارة) / الربح
(510)	(509)	11 أتعاب إدارة
(26)	(53)	ضريبة القيمة المضافة
(17)	(15)	مصروفات إدارية
(17)	(11)	اتعاب الحفظ
(9)	(8)	أتعاب مهنية
(6)	(8)	أتعاب تدقيق شرعي
(6)	(6)	مكافأة مجلس إدارة الصندوق
(2)	(2)	رسوم هيئة السوق المالية
(593)	(612)	إجمالي المصروفات التشغيلية
5,321	(2,228)	(خسارة) / ربح السنة
--	--	الدخل الشامل الآخر للسنة
5,321	(2,228)	إجمالي (الخسارة) / الدخل الشامل للسنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (14) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق الأهلي العقاري العالمي للدخل
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة لمالكي الوحدات
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر		
2019م	2020م	
26,362	25,863	حقوق الملكية العائدة لمالكي الوحدات في بداية السنة
5,321	(2,228)	إجمالي (الخسارة) / الدخل الشامل للسنة
الزيادة/ (النقص) في حقوق الملكية من المعاملات خلال السنة		
5,408	14,639	المتحصلات من الوحدات المباعة
(10,326)	(8,266)	قيمة الوحدات المستردة
(902)	(654)	توزيع دخل
(5,820)	5,719	
25,863	29,354	صافي حقوق الملكية العائدة لمالكي الوحدات في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (14) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق الأهلي العقاري العالمي للدخل
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر		إيضاح
2019م	2020م	
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية		
5,321	(2,228)	(خسارة) / ربح السنة
تسوية لـ:		
(1,932)	1,603	خسائر / (أرباح) محققة من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(3,209)	692	خسائر / (أرباح) غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
180	67	
التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:		
5,322	(5,476)	استثمارات
33	(2,048)	أرصدة مدينة أخرى
(16)	1,936	أرصدة دائنة أخرى
5,519	(5,521)	صافي (المستخدم في) / النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:		
5,408	14,639	المتحصلات من الوحدات المصدرة
(10,326)	(8,266)	مدفوعات للوحدات المستردة
(902)	(654)	توزيع دخل
(5,820)	5,719	صافي النقد الناتج من (المستخدم في) الأنشطة التمويلية
(301)	198	صافي الزيادة / (النقص) في النقد وما في حكمه
508	207	8 النقد وما في حكمه في بداية السنة
207	405	8 النقد وما في حكمه في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من 1 إلى (14) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق الأهلي العقاري العالمي للدخل (مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

1- الصندوق وأنشطته

صندوق الأهلي العقاري العالمي للدخل (الصندوق) هو صندوق استثماري مفتوح متوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية، تتم إدارته بواسطة شركة الأهلي المالية (مدير الصندوق)، شركة تابعة للبنك الأهلي التجاري (البنك) لصالح مالكي وحدات الصندوق. تم تأسيس الصندوق بموجب نص المادة 30 من لوائح الاستثمار في الصناديق الصادرة عن هيئة السوق المالية.

وفقاً لقرار هيئة السوق المالية رقم 2-83-2005 الصادر بتاريخ 21 جمادى الأول 1426 هـ (28 يونيو 2005م) يعمل مدير الصندوق على نشاطات الأوراق المالية التالية:

- أ) التعامل؛
- ب) الترتيب؛
- ج) الإدارة؛
- د) تقديم المشورة؛ و
- هـ) الحفظ؛

يحتفظ نورثن ترست باستثمارات الصندوق وتم تعيينه كمدير محفظة من قبل مدير الصندوق.

عُين بيت الاستثمار الدولي لاسيل لإدارة الاستثمارات، هولندا كمدير فرعي للصندوق من قبل مدير الصندوق. تتضمن مسؤولياته فتح حسابات استثمارية منفصلة ومستقلة وإدارة موجودات الصندوق بالتوافق مع استراتيجيات الاستثمار وضوابط الشريعة.

يتطلع الصندوق لاستثمار طويل الأجل لرأس المال وذلك من خلال الاستثمار بشكل رئيسي في الشركات العقارية. يستثمر الصندوق أيضاً في صناديق الاستثمار العقارية حول العالم. يستثمر الصندوق في أسهم الشركات العقارية والتي تكون في الوقت نفسه ذات سيولة عالية حيث تحول نقدية على نحو سريع.

تمت الموافقة على أحكام وشروط الصندوق من هيئة السوق المالية بموجب خطابها المؤرخ في 30 يونيو 2008م. باشر الصندوق نشاطه في 31 ديسمبر 2007م.

يخضع الصندوق للوائح الصادرة من هيئة السوق المالية وفقاً للقرار رقم 1-219-2006 بتاريخ 3 ذي الحجة 1427 هـ (الموافق 24 ديسمبر 2006م) كما تم تعديلها بموجب القرار رقم 2016/61/1 لمجلس إدارة هيئة السوق المالية الصادر في 16 شعبان 1437 هـ (الموافق 23 مايو 2016م) التي قدمت متطلبات تفصيلية لجميع الصناديق داخل المملكة العربية السعودية.

2- الأساس المحاسبي

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي والمعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والمعلومات الأخرى الصادرة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين والأحكام المعمول بها في نظام صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية، وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات.

صندوق الأهلي العقاري العالمي للدخل (مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

3- أساس القياس

تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس التكلفة التاريخية باستخدام مبدأ الإستحقاق المحاسبي ومبدأ الإستمرارية، بإستثناء الإستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، والتي يتم تسجيلها بالقيمة العادلة.

لا يوجد لدى الصندوق دورة تشغيل محددة بوضوح وبالتالي لا يتم عرض الموجودات والمطلوبات المتداولة وغير المتداولة بشكل منفصل في قائمة المركز المالي. بدلاً من ذلك، يتم عرض الموجودات والمطلوبات وفقاً لترتيب السيولة.

4- العملة الوظيفية وعملة العرض

يتم قياس البنود المدرجة في القوائم المالية باستخدام العملة الاقتصادية الرئيسية التي يعمل فيها الصندوق ("العملة الوظيفية"). يتم عرض هذه القوائم المالية بالدولار الأمريكي وهي العملة الوظيفية وعملة العرض الخاصة بالصندوق.

5- التغييرات في شروط وأحكام الصندوق

لا يوجد تغيير وفقاً لشروط وأحكام الصندوق خلال 2020م.

6- الأحكام والتقديرية والإفتراضات المحاسبية الهامة

إن إعداد القوائم المالية يتطلب من الإدارة القيام بإصدار أحكام وتقديرية وإفتراضات والتي تؤثر في تطبيق السياسات المحاسبية للمبالغ المبينة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرية. تتم مراجعة التقديرية والإفتراضات الهامة على أساس مستمر. تم الاعتراف بالتعديلات على التقديرية المحاسبية في السنة التي يتم فيها مراجعة التقديرية وفي أي سنوات مستقبلية متأثرة.

القيمة العادلة هي السعر الذي يمكن استلامه عند بيع أصل ما أو دفع عند نقل التزام ما في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة على افتراض أن المعاملة لبيع الأصل أو تحويل الإلتزام تتم إما:

- في السوق الرئيسي للموجودات أو المطلوبات، أو
- في حالة عدم وجود السوق الرئيسي، في السوق الأكثر فائدة للموجودات أو المطلوبات.

يقوم الصندوق بقياس القيمة العادلة للأداة باستخدام السعر المتداول في السوق النشطة لتلك الأداة، عند توفرها. يتم اعتبار السوق على أنها سوق نشطة إذا كانت معاملات الموجودات أو المطلوبات تتم بشكل متكرر وحجم كافٍ لتقديم معلومات عن الأسعار على أساس مستمر. يقوم الصندوق بقياس الأدوات المتداولة في السوق النشطة وفقاً لسعر السوق لأن هذا السعر يقارب بشكل معقول سعر البيع.

في حال عدم وجود سعر متداول في سوق نشطة، فإن الصندوق يستخدم أساليب تقييم تزيد من استخدام المدخلات القابلة للملاحظة ذات الصلة وتقلل من استخدام المدخلات غير القابلة للملاحظة. إن أسلوب التقييم المختار يتضمن جميع العوامل التي يأخذها المشاركون في السوق في الحسبان عند تسعير العملية. يقوم الصندوق بإثبات التحويل بين مستويات القيمة العادلة في نهاية فترة التقرير التي حدث خلالها التغيير.

صندوق الأهلي العقاري العالمي للدخل (مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

6- الأحكام والتقديرية والإفترضاات المحاسبية الهامة (يتبع)

إن مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة هي كما يلي:

- المستوى 1: مدخلات الأسعار المتداولة (غير المعدلة) في الأسواق المالية النشطة للموجودات أو المطلوبات المتطابقة التي يمكن للكيان الوصول إليها في تاريخ القياس.
- المستوى 2: المدخلات بخلاف الأسعار المدرجة التي تم ادراجها تحت المستوى 1 والتي يمكن ملاحظتها للموجودات والمطلوبات بطريقة مباشرة أو غير مباشرة. و
- المستوى 3: مدخلات غير القابلة للملاحظة للموجودات والمطلوبات.

قام الصندوق بتصنيف الاستثمارات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة عند المستوى 1 وفقاً للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة. خلال السنة، لم يكن هنالك أي تغيير في القيمة العادلة لاستثمارات القيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة. بالنسبة للأدوات المالية الأخرى مثل النقد ومافي حكمه وتوزيعات الأرباح المدينة، والأرصدة الدائنة الأخرى وهي مطلوبات مالية قصيرة الأجل قيمهم الدفترية هي تقريب معقول للقيمة العادلة.

7- السياسات المحاسبية الهامة

إن السياسات المحاسبية الرئيسية المطبقة في إعداد هذه القوائم المالية مبينة أدناه. وقد تم تطبيق هذه السياسات بشكل ثابت على جميع الفترات المعروضة، ما لم يذكر خلاف ذلك. هناك عدد من المعايير الجديدة التي يسري مفعولها اعتباراً من 1 يناير 2020م ولكن ليس لها تأثير جوهري على القوائم المالية للصندوق.

1-7 نقد وما في حكمه

يشتمل النقد وما في حكمه؛ النقد لدى البنك والاستثمارات قصيرة الأجل ذات السيولة العالية والتي يمكن تحويلها بسهولة إلى مبالغ نقدية محددة والتي تكون عرضة لمخاطر ضئيلة للتغيرات في القيمة. يتضمن النقد وما في حكمه على أرصدة بنكية.

2-7 أرصدة مدينة

يتم الإثبات الأولي للذمم المدينة عند نشأتها. يتم قياس الأرصدة المدينة التجارية بدون مكون تمويل مهم مبدئياً بسعر المعاملة وبعد ذلك بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة / العمولة الفعالة. يتم قياس خسارة الأرصدة المدينة دائماً بمبلغ يعادل خسائر الائتمان المتوقعة مدى العمر. يتم قياس الأرصدة المدينة التجارية بدون مكون تمويل مهم مبدئياً بسعر المعاملة.

3-7 الموجودات والمطلوبات المالية

تصنيف الموجودات المالية

عند الإثبات الأولي تقاس الموجودات المالية بالقيمة العادلة ويتم تصنيفها بالتكلفة المطفأة، أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر

صندوق الأهلي العقاري العالمي للدخل
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

7- السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

3-7 الموجودات والمطلوبات المالية (يتبع)

تصنيف الموجودات المالية (يتبع)

الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

يتم قياس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة إذا استوفت كلا الشرطين أدناه ولا تصنف بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج الأعمال الذي يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية، و
- تنشأ الشروط التعاقدية للموجودات المالية في تواريخ محددة للتدفقات النقدية التي تمثل فقط مدفوعات لأصل المبلغ والفائدة على أصل المبلغ القائم.

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

يتم قياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا استوفت كلا الشرطين أدناه ولا تصنف بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- يتم الاحتفاظ بها ضمن نموذج الأعمال الذي يتحقق الهدف منه عن طريق تحصيل تدفقات نقدية تعاقدية وبيع موجودات مالية، و
- تنشأ فتراتها التعاقدية في تواريخ محددة للتدفقات النقدية التي تمثل فقط مدفوعات لأصل المبلغ والفائدة على أصل المبلغ القائم.

عند الإثبات الأولي للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية التي لا يتم الاحتفاظ بها بغرض المتاجرة، يحق لمدير الصندوق أن يختار بشكل نهائي عرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة ضمن الدخل الشامل الآخر. يتم هذا الخيار على أساس كل استثمار على حدة.

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

إن جميع الموجودات المالية غير المصنفة على أنها مقاسة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

تقييم نموذج الأعمال

يجري مدير الصندوق تقييماً للهدف من نموذج الأعمال الذي من خلاله يتم الاحتفاظ بالموجودات على مستوى المحفظة لأن ذلك يعكس بشكل أفضل طريقة إدارة الأعمال والمعلومات المقدمة للإدارة. تشمل المعلومات التي يتم أخذها في الاعتبار على:

- السياسات والأهداف المحددة للمحفظة وتشغيل هذه السياسات عملياً؛
- تقييم كيفية أداء المحفظة ورفع تقرير بذلك لمدير الصندوق.
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال) وكيفية إدارة هذه المخاطر؛
- كيفية مكافأة مديري الأعمال - فيما إذا كانت المكافآت تستند إلى القيمة العادلة للموجودات المدارة أو التدفقات النقدية التعاقدية المحصلة؛ و

صندوق الأهلي العقاري العالمي للدخل (مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

7- السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

3-7 الموجودات والمطلوبات المالية (يتبع)

تصنيف الموجودات المالية (يتبع)

تقييم نموذج الأعمال (يتبع)

• معدل تكرار وحجم وتوقيت المبيعات في الفترات السابقة، والأسباب لتلك المبيعات وتوقعاتها بشأن نشاط المبيعات المستقبلية. وبالرغم من ذلك، فإن المعلومات بشأن نشاط المبيعات لا يمكن أخذها في الحسبان بمفردها، ولكنها كجزء من التقييم الكلي لكيفية قيام الصندوق بتحقيق الأهداف المحددة لإدارة الموجودات المالية وكيفية تحقق التدفقات النقدية.

يستند تقييم نموذج الأعمال إلى مدى معقولية التصورات المتوقعة دون الأخذ بالاعتبار تصورات "أسوأ حالة" أو "حالة ضغط". إذا تحققت التدفقات النقدية بعد الإثبات الأولي بطريقة تختلف عن التوقعات الأصلية للصندوق، لا يقوم الصندوق بتغيير تصنيف الموجودات المالية المتبقية المحتفظ بها في نموذج الأعمال ولكنه يدرج هذه المعلومات عند تقييم الموجودات المالية المستقبلية الناشئة حديثاً أو التي تم شراءها حديثاً.

إن الموجودات المالية التي يتم الاحتفاظ بها بغرض المتاجرة والتي يتم تقييم أداءها على أساس القيمة العادلة، يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة لأنها لا يتم الاحتفاظ بها لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية ولا يتم الاحتفاظ بها لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية وبيع موجودات مالية.

تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية فقط مدفوعات لأصل المبلغ والعمولة

لغرض هذا التقييم، يعرف "المبلغ الأصلي" على أنه القيمة العادلة للموجودات المالية عند الإثبات الأولي. تعرف الفائدة أو "العمولة" على أنها مبلغ مقابل القيمة الزمنية للنقود ومقابل المخاطر الائتمانية المرتبطة بالمبلغ الأصلي القائم خلال فترة زمنية معينة ومقابل مخاطر الإفراض الأساسية الأخرى والتكاليف (مخاطر السيولة والتكاليف الإدارية) بالإضافة إلى هامش الربح.

عند تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تُعد فقط مدفوعات من المبلغ الأصلي والعمولة، يأخذ الصندوق بالاعتبار الشروط التعاقدية للأداة. وهذا يشمل تقييم فيما إذا كانت الموجودات المالية تتضمن شرط تعاقدية قد يؤدي إلى تغيير توقيت أو مبلغ التدفقات النقدية التعاقدية وإذا كان كذلك فلن تستوفي هذا الشرط. وعند إجراء هذا التقييم، يأخذ الصندوق بالاعتبار ما يلي:

- الأحداث المحتملة التي قد تؤدي إلى تغيير مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية.
- خصائص الرافعة المالية.
- شروط الدفع المسبق والتمديد؛
- الشروط التي تحد من مطالبة الصندوق بالتدفقات النقدية من موجودات محددة (على سبيل المثال: ترتيبات الموجودات دون حق الرجوع)؛ و
- الخصائص التي تعدل اعتبارات القيمة الزمنية للنقود (على سبيل المثال: إعادة الضبط الدوري لأسعار الفائدة/العمولة).

إعادة التصنيف

لا يتم إعادة تصنيف الموجودات المالية بعد إثباتها الأولي، إلا في الفترة التي يقوم فيها الصندوق بتغيير نموذج أعماله لإدارة الموجودات المالية.

صندوق الأهلي العقاري العالمي للدخل (مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

7- السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

3-7 الموجودات والمطلوبات المالية (يتبع)

تصنيف المطلوبات المالية

يقوم الصندوق بتصنيف مطلوباته المالية بالتكلفة المطفأة ما لم تصنف على أنها مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

الإثبات والقياس الأولي

يتم الإثبات الأولي للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في تاريخ التداول، وهو التاريخ الذي يصبح فيه الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة. يتم إثبات الموجودات المالية والمطلوبات المالية الأخرى في التاريخ الذي نشأت فيه. يتم القياس الأولي للأصل المالي أو الالتزام المالي بالقيمة العادلة زائداً تكاليف المعاملة العائدة مباشرة إلى اقتناؤه أو إصداره، بالنسبة للبند غير المصنف بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

القياس اللاحق

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة يتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة. يتم إثبات صافي الأرباح أو الخسائر بما في ذلك أرباح وخسائر الصرف الأجنبي في الربح أو الخسارة ضمن "أرباح/(خسائر) من استثمارات، بالصافي" في قائمة الدخل الشامل.

الموجودات المالية والمطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة/العمولة الفعلية والاعتراف بها في قائمة الدخل الشامل. يتم أيضاً إثبات أي ربح أو خسارة تم التوقف عن إثباتها ضمن قائمة الدخل الشامل. إن "التكلفة المطفأة" للموجودات المالية أو المطلوبات المالية هي المبلغ الذي من خلاله يتم قياس الموجودات المالية أو المطلوبات المالية عند الإثبات الأولي ناقصاً مدفوعات أصل المبلغ، زائداً أو ناقصاً الفائدة/العمولة المتراكمة باستخدام طريقة الفائدة/العمولة الفعلية لأي فرق بين المبلغ الأولي ومبلغ الاستحقاق، ويتم تعديله، بالنسبة للموجودات المالية، لأي مخصص خسائر.

التوقف عن الإثبات

يتوقف الصندوق عن إثبات الموجودات المالية عند انتهاء الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الأصل، أو عند قيامه بتحويل الحقوق للحصول على التدفقات النقدية التعاقدية من خلال المعاملة التي يتم بموجبها تحويل جميع مخاطر ومنافع ملكية الأصل المالي بشكل جوهري، أو التي بموجبها لا يقوم الصندوق بتحويل أو الاحتفاظ بجميع مخاطر ومنافع الملكية بشكل جوهري ولا يقوم بإبقاء السيطرة على الأصل المالي.

عند التوقف عن إثبات الموجودات المالية، فإن الفرق بين القيمة الدفترية للموجودات (أو القيمة الدفترية الموزعة على جزء من الأصل الذي تم التوقف عن إثباته) والمقابل المستلم (ويشتمل أي موجودات جديدة تم الحصول عليها ناقصاً أي مطلوبات جديدة مفترضة)، يتم إثباتها في قائمة الدخل الشامل. ويتم إثبات أي حصة في هذه الموجودات المالية المحولة التي قام الصندوق بإنشائها أو الاحتفاظ بها كأصل أو التزام منفصل.

يقوم الصندوق بإبرام معاملات والتي بموجبها يقوم بتحويل الموجودات التي تم إثباتها في قائمة المركز المالي الخاص به، ولكنه يحتفظ إما بكافة أو معظم مخاطر ومنافع الموجودات المحولة أو جزء منها. إذا تم الاحتفاظ بكافة أو معظم المخاطر والمزايا حينئذ لا يتم إثبات الموجودات المحولة. يقوم الصندوق بالتوقف عن إثبات الالتزام المالي عند يتم الوفاء بالمطلوبات التعاقدية أو الغاؤها أو انتهاءها.

صندوق الأهلي العقاري العالمي للدخل (مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

7- السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

3-7 الموجودات والمطلوبات المالية (يتبع) تصنيف المطلوبات المالية (يتبع)

المقاصة

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية ويدرج الصافي في قائمة المركز المالي؛ عندما فقط عند وجود حق قانوني ملزم للصندوق بإجراء مقاصة للمبالغ المدرجة وعندما يكون لدى الصندوق النية لتسوية الموجودات مع المطلوبات على أساس الصافي أو بيع الموجودات وتسديد المطلوبات في آن واحد.

يتم عرض الإيرادات والمصروفات على أساس صافي الربح والخسائر من الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وكذلك أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية.

4-7 مخصصات

يتم الاعتراف بالمخصص عندما يكون على الصندوق التزام حالي قانوني أو تعاقدية نتيجة لأحداث سابقة ومن المحتمل أن يتطلب تدفقات خارجة لمنافع اقتصادية لتسوية هذا الالتزام ويكون بالإمكان تقدير مبلغ الالتزام بصورة موثوقة. لا يتم الاعتراف بالمخصص بخسائر التشغيل المستقبلية.

5-7 حقوق الملكية لكل وحدة

الصندوق مفتوح للاشتراك واسترداد الوحدات في كل يوم عمل سعودي. يتم احتساب حقوق الملكية لكل وحدة بقسمة حقوق الملكية العائدة لمالكي الوحدات المدرجة في قائمة المركز المالي على عدد الوحدات القائمة في نهاية السنة.

6-7 توزيعات لمالكي الوحدات

يتم احتساب التوزيعات لمالكي الوحدات على أنها خصم من صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات.

7-7 وحدات مصدرة

يصنف الصندوق الأدوات المالية المصدرة ضمن المطلوبات المالية أو أدوات حقوق الملكية، وذلك وفقاً للشروط التعاقدية للأدوات.

لدى الصندوق وحدات قابلة للاسترداد مصدرة. عند تصفية الصندوق، تمنح هذه الوحدات مالكيها بصافي الموجودات المتبقية. ويتم تصنيفها بالتساوي من جميع النواحي ولها شروط وظروف متطابقة. تعطي الوحدات القابلة للاسترداد المستثمرين حق المطالبة بالاسترداد نقداً بقيمة تتناسب مع حصة المستثمر في صافي موجودات الصندوق في كل تاريخ استرداد وأيضا في حال تصفية الصندوق.

يتم تصنيف الوحدات المستردة على أنها حقوق ملكية عند استيفائها لكافة الشروط التالية:

- تمنح المالك حصة تناسبية من صافي موجودات الصندوق في حال تصفية الصندوق؛
- تُصنّف في فئة الأدوات التي تخضع لجميع فئات الأدوات الأخرى؛
- جميع الأدوات المالية في فئة الأدوات التي تخضع لجميع فئات الأدوات الأخرى لها سمات متطابقة؛
- لا تشمل الأداة على أي سمات أخرى تتطلب التصنيف على أنها التزاماً؛ و

صندوق الأهلي العقاري العالمي للدخل
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

7- السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

7-7 وحدات مصدره (يتبع)

- إن إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة العائدة للأداة على مدى عمرها تستند بشكل جوهري على الربح أو الخسارة، أو التغير في صافي الموجودات المثبتة أو التغير في القيمة العادلة لصادفي موجودات الصندوق المثبتة وغير المثبتة على مدى عمر الأداة.

يتم إثبات التكاليف الإضافية التي تعود مباشرة إلى إصدار أو استرداد الوحدات القابلة للاسترداد ضمن حقوق الملكية مباشرة كخصم من المتحصلات أو جزء من تكلفة الشراء.

8-7 الضرائب / الزكاة

بموجب النظام الحالي للزكاة وضريبة الدخل المطبق في المملكة العربية السعودية، فإن الصندوق مُعفى من دفع أي زكاة وضريبة دخل. تُعد الزكاة وضريبة الدخل التزاماً على مالكي الوحدات وبالتالي لا يجنب لها أي مخصص في القوائم المالية.

يتم إثبات ضريبة القيمة المضافة المطبقة على الأتعاب والمصروفات في قائمة الدخل الشامل.

9-7 دخل توزيعات أرباح

يتم إثبات دخل توزيعات الأرباح في قائمة الدخل الشامل في التاريخ الذي ينشأ فيه الحق في استلام الدفعات. بالنسبة للأوراق المالية المدرجة عادة ما يكون هذا هو تاريخ توزيعات الأرباح السابقة. بالنسبة للأوراق المالية غير المدرجة عادة ما يكون هذا هو التاريخ الذي يوافق فيه المساهمون على دفع توزيعات الأرباح. يتم إثبات دخل توزيعات الأرباح من الأوراق المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في بند منفصل في قائمة الدخل الشامل.

10-7 مصروفات أتعاب الإدارة

يتم إثبات مصروفات أتعاب الإدارة في قائمة الدخل الشامل عند تنفيذ الخدمات ذات الصلة.

11-7 المصروفات المستحقة والأرصدة الدائنة الأخرى

يتم الإثبات الأولي للمصروفات المستحقة والمطلوبات الأخرى بالقيمة العادلة ولاحقاً يتم قياسها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلي.

صندوق الأهلي العقاري العالمي للدخل (مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

7- السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

12-7 المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة وتفسيرات لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقرير المالي والتعديلات عليها، المطبقة بواسطة الصندوق

فيما يلي التعديلات على معايير المحاسبة والتفسيرات التي أصبحت سارية على فترات التقرير السنوية التي تبدأ في 1 يناير 2020م أو بعد ذلك التاريخ. قدر مدير الصندوق أن التعديلات ليس لها تأثيراً جوهرياً على القوائم المالية للصندوق.

المعايير/التفسيرات والتعديلات

تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي 3 – تعريف الأعمال
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 ومعيار المحاسبة الدولي 8- تعريف الأهمية النسبية
تعديلات على المراجع حول إطار المفاهيم في المعايير الدولية للتقرير المالي.
تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي 9 ومعيار المحاسبة الدولي 39 والمعيار الدولي للتقرير المالي 7- تصحيح المؤشر المرجعي لمعدل الفائدة – المرحلة 1

13-7 المعايير الصادرة ولكنها غير سارية المفعول بعد

فيما يلي المعايير الصادرة ولكنها غير سارية المفعول بعد وذلك حتى تاريخ إصدار القوائم المالية للصندوق. ويعتزم الصندوق تطبيق هذه المعايير عندما تصبح سارية المفعول.

يسري مفعولها اعتباراً من الفترات
التي تبدأ في أو بعد التاريخ التالي

1 يونيو 2020م

البيان

امتيازات الإيجار المتعلقة بكوفيد-19

المعايير/التفسيرات والتعديلات

تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي

16

1 يناير 2023م

عقود التأمين

المعيار الدولي للتقرير المالي 17

1 يناير 2022م

تصنيف المطلوبات كمتداولة وغير متداولة

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1

1 يناير 2022م

عقود متوقع خسارتها - تكلفة إتمام عقد

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 37

1 يناير 2021م

تصحيح المؤشر المرجعي لمعدل الفائدة -

تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي 9،

المرحلة 2

ومعيار المحاسبة الدولي 39، والمعيار الدولي

للتقرير المالي 7، والمعيار الدولي للتقرير

المالي 4 والمعيار الدولي للتقرير المالي 16

1 يناير 2022م

الممتلكات والألات والمعدات: المتحصلات قبل

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 16

الاستخدام المقصود

1 يناير 2022م

المراجع حول إطار المفاهيم

تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي 3

إن المعايير المعدلة والتفسيرات الواردة أعلاه لا يُتوقع أن يكون لها تأثيراً هاماً على القوائم المالية للصندوق

بالإضافة إلى ذلك، أصدرت هيئة السوق المالية في 1 مارس 2021م، بعض التعديلات على لائحة صناديق الاستثمار ومعجم المصطلحات المعرفة المستخدمة في لوائح وقواعد هيئة السوق المالية. إن هذه التعديلات لها تواريخ سريان اعتباراً من 1 مايو 2021م. يقوم مدير الصندوق حالياً بعملية بتقييم التأثير، إن وجدت، لهذه التعديلات على القوائم المالية للصندوق.

صندوق الأهلي العقاري العالمي للدخل
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

8- النقد وما في حكمه

يتمثل في الأرصدة البنكية المحتفظ بها لدى بنك محلي ذو تصنيف ائتماني جيد.

9- استثمارات

استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

مكونات الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة حسب العملة فيما يلي:

31 ديسمبر 2020م

العملة	الدولة	% من القيمة الإجمالية (القيم العادلة)	التكلفة	القيمة العادلة
دولار أمريكي	الولايات المتحدة الأمريكية	61.42	17,642	17,807
دولار استرالي	استراليا	12.81	3,146	3,714
ين ياباني	اليابان	10.12	2,935	2,934
دولار هونغ كونغ	هونغ كونغ	8.53	2,427	2,473
دولار سنغافوري	سنغافورة	3.18	791	923
جنية استرليني	المملكة المتحدة	2.93	667	849
دولار كندي	كندا	1.01	292	293
		100	27,900	28,993

31 ديسمبر 2019م

العملة	الدولة	% من القيمة الإجمالية (القيم العادلة)	التكلفة	القيمة العادلة
دولار أمريكي	الولايات المتحدة الأمريكية	58.55	14,587	15,113
جنية استرليني	المملكة المتحدة	12.71	2,484	3,280
دولار استرالي	استراليا	11.01	2,626	2,841
ين ياباني	اليابان	7.11	1,870	1,836
دولار هونغ كونغ	هونغ كونغ	7.08	1,654	1,828
يورو	المانيا ، ايرلندا	3.54	808	914
		100	24,029	25,812

صندوق الأهلي العقاري العالمي للدخل
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

10- معاملات الوحدات

معاملات الوحدات خلال السنة تتكون مما يلي:

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر		
2019م	2020م	
وحدات	وحدات	
(بالآلاف)	(بالآلاف)	
24,467	20,505	الوحدات في بداية السنة
4,337	12,647	الوحدات المباعة
(8,299)	(7,734)	الوحدات المستردة
(3,962)	4,913	صافي الزيادة / (النقص) في الوحدات خلال السنة
20,505	25,418	الوحدات في نهاية السنة

كما في 31 ديسمبر 2020م، فإن أكبر خمس مالكي وحدات يمثلوا **53.70%** (31 ديسمبر 2019م: 49.3%) من وحدات الصندوق.

11- معاملات وأرصدة أطراف ذات علاقة

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 والصناديق الأخرى المدارة بواسطة مدير الصندوق والشركة الأم لمدير الصندوق.

طبيعة العلاقة	الطرف ذو العلاقة
شريك لمدير الصندوق مدير الصندوق	البنك الأهلي التجاري شركة الأهلي المالية

أتعاب الإدارة والمصرفيات الأخرى

يدار الصندوق من قبل مدير الصندوق. يحتسب الصندوق أتعاب إدارة بشكل يومي مقابل هذه الخدمات حسبما يحدده مدير الصندوق، بحيث لا تتجاوز المعدل الأقصى السنوي بواقع 1.85% في السنة من حقوق الملكية الصندوق اليومي كما هو منصوص عليه في أحكام وشروط الصندوق.

كما يحق لمدير الصندوق استرداد المصرفيات المنفقة نيابةً عن الصندوق والمتعلقة بأتعاب المراجعة والتدقيق وأتعاب الحفظ والاستشارات ومصرفيات معالجة بيانات والأتعاب الأخرى المماثلة. يقتصر الحد الأعلى لمبلغ هذه المصرفيات الذي يستطيع مدير الصندوق استرداده من الصندوق على نسبة 1.5% في السنة من الموجودات الصندوق في أيام التقييم المعنية. تم استرداد هذه المصرفيات من قبل مدير الصندوق على أساس قيمتها الفعلية.

صندوق الأهلي العقاري العالمي للدخل
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

11- معاملات وأرصدة أطراف ذات علاقة (يتبع)

معاملات مع أطراف ذات علاقة

خلال السنة، دخل الصندوق في المعاملات التالية، بخلاف المعاملات التي تم الإفصاح عنها في هذه القوائم المالية، مع الأطراف ذات العلاقة في سياق الأعمال الاعتيادية. تم تنفيذ هذه المعاملات على أساس شروط وأحكام الصندوق المعتمدة. تتم الموافقة على جميع معاملات الأطراف ذات الصلة من قبل مجلس إدارة الصندوق.

قيمة وحدات المحتفظ بها		مبلغ المعاملات		طبيعة المعاملات	الطرف ذو العلاقة
31 ديسمبر 2019م	31 ديسمبر 2020م	2019م	2020م		
--	--	510	509		شركة الأهلي أتعاب إدارة المالية
--	--	83	103	مصرفات مدفوعة بالنيابة عن الصندوق	

12- إدارة المخاطر المالية

1-12 عوامل المخاطر المالية

إن أنشطة الصندوق تعرضه لمجموعة متنوعة من المخاطر المالية تتضمن مخاطر السوق، ومخاطر الائتمان، ومخاطر السيولة ومخاطر التشغيل.

يتحمل مدير الصندوق مسؤولية تحديد ومراقبة المخاطر. يشرف مجلس إدارة الصندوق على مدير الصندوق وهو مسؤول في النهاية عن الإدارة العامة للصندوق.

يتم تحديد مخاطر المراقبة والتحكم في المقام الأول على أساس الحدود الموضوعية من قبل مجلس إدارة الصندوق. يحتوي الصندوق على وثيقة الشروط والأحكام الخاصة به التي تحدد إستراتيجيات أعماله العامة، وتحمله للمخاطر وفلسفة إدارة المخاطر العامة وملزمة باتخاذ إجراءات لإعادة توازن المحفظة بما يتماشى مع إرشادات الاستثمار.

1-1-12 مخاطر السوق

"مخاطر السوق" هي مخاطر التأثير المحتمل للتغيرات في أسعار السوق مثل أسعار العمولة وأسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الأسهم وهامش الائتمان الزائد، التي لها تأثير على إيرادات الصندوق أو القيمة العادلة لأدواته المالية.

(أ) مخاطر صرف العملات الأجنبية

مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب قيمة التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية وتنشأ من الأدوات المالية المقومة بالعملة الأجنبية. إن الدولار الأمريكي هو العملة الوظيفية للشركة.

يتم تحديد الموجودات والمطلوبات المالية للصندوق بعملة غير العملة المستخدمة. وبناءً على ذلك، قد تتأثر قيمة موجودات الصندوق بشكل ملائم أو غير ملائم بسبب التقلبات في أسعار العملات.

صندوق الأهلي العقاري العالمي للدخل
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

12- إدارة المخاطر المالية (يتبع)

1-2 عوامل المخاطر المالية (يتبع)

1-1-12 مخاطر السوق (يتبع)

إن التحليل يتضمن احتساب تأثير الحركة المحتملة في الدولار الأمريكي مقابل العملات الأساسية للمحفظة الاستثمارات مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، على قائمة العمليات بسبب للقيمة العادلة للموجودات ذات الحساسية للعملة.

(أ) مخاطر صرف العملات الأجنبية (يتبع)

31 ديسمبر 2019م	31 ديسمبر 2020م	التغير في أسعار السوق	
± 284	± 371	± 10 %	دولار استرالي
± 184	± 293	± 10 %	ين ياباني
± 183	± 247	± 10 %	دولار هونغ كونغ
± --	± 92	± 10 %	دولار سنغافوري
± 328	± 85	± 10 %	جنيه إسترليني
± --	± 29	± 10 %	دولار كندي
± 91	± --	± 10 %	يورو

(ب) مخاطر السعر

تتمثل مخاطر السعر في مخاطر تذبذب قيمة أداة مالية نتيجة لتغير أسعار السوق، سواء كانت تلك التغيرات نتيجة لعوامل مرتبطة بالأداة أو الجهة المصدرة للأداة أو عوامل تؤثر على جميع الأدوات المتداولة في السوق. تنشأ مخاطر السعر بشكل أساسي من عدم اليقين بشأن أسعار الأدوات المالية المستقبلية التي يمتلكها الصندوق. يراقب الصندوق عن قرب حركة أسعار استثماراته في الأدوات المالية. وفقاً لتاريخ قائمة المركز المالي، لدى الصندوق استثمارات في الأسهم.

إن التأثير على حقوق الملكية (نتيجة للتغير في القيمة العادلة للاستثمارات) بسبب تغير منطقي من الاحتمال أن يغير في الملكية للصندوق المستثمر به، مع بقاء جميع المتغيرات ثابتة هي كما يلي:

31 ديسمبر 2019م	±10%	31 ديسمبر 2020م	±10%	التأثير على حقوق الملكية
2,581		2,899		

12- إدارة المخاطر المالية (يتبع)

صندوق الأهلي العقاري العالمي للدخل (مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

1-2 عوامل المخاطر المالية (يتبع)

2-1-12 مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان المتعلقة بعدم قدرة طرف ما في أداة مالية على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. يسعى مدير الصندوق إلى إدارة مخاطر الائتمان من خلال مراقبة التعرضات الائتمانية ووضع حدود للمعاملات مع الأطراف الأخرى المحددة والتقييم المستمر للقدرة الائتمانية لهذه الأطراف. كما في تاريخ قائمة المركز المالي، فإن الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان للصندوق يتمثل في القيمة الدفترية للنقد وما في حكمه والذي يمثل النقد الذي يتم الاحتفاظ به لدى أحد البنوك المحلية ذو تصنيف ائتماني موديز A3 وأرصدة مدينة أخرى. لا يوجد أي تأثير لخسارة الائتمان المتوقعة في هذه الموجودات المالية.

3-1-12 مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر المتمثلة في عدم قدرة الصندوق على توليد موارد نقدية كافية لتسوية التزاماته بالكامل عند استحقاقها أو القيام بذلك فقط بشروط تكون غير ملائمة جوهرياً.

الصندوق مفتوح للاشتراك والاسترداد في كل يوم عمل في المملكة العربية السعودية والولايات المتحدة الأمريكية ولذلك يتعرض الصندوق لمخاطر السيولة عند مواجهة استرداد الوحدات من قبل مالكي الوحدات في هذه الأيام. يقوم مدير الصندوق بمراقبة متطلبات السيولة من خلال التأكد من توفر أموال كافية للوفاء بأي التزامات عند نشوئها، إما من خلال الاشتراكات الجديدة أو بتصفية محفظة الاستثمار أو عن طريق أخذ قروض قصيرة الأجل من تسهيلات حصل عليها مدير الصندوق.

يدير الصندوق مخاطر السيولة الخاصة به عن طريق الاستثمار بشكل أساسي في الأوراق المالية التي من المتوقع أن تتم تصفيتها خلال مدة قصيرة.

4-1-12 مخاطر التشغيل

إن مخاطر التشغيل هي مخاطر الخسارة المباشرة أو غير المباشرة الناتجة عن مجموعة متنوعة من الأسباب المرتبطة بالعمليات والتكنولوجيا والبنية التحتية التي تدعم أنشطة الصندوق سواء داخلياً أو خارجياً لدى مقدم خدمة الصندوق ومن العوامل الخارجية الأخرى غير الائتمان والسيولة والعملات والسوق المخاطر مثل تلك الناشئة عن المتطلبات القانونية والتنظيمية.

يتمثل هدف الصندوق في إدارة المخاطر التشغيلية من أجل تحقيق التوازن بين الحد من الخسائر المالية والأضرار التي لحقت بسمعته في تحقيق هدفه الاستثماري المتمثل في توليد عوائد لمالكي الوحدات.

إن المسؤولية الرئيسية عن تطوير وتنفيذ الرقابة على المخاطر التشغيلية تقع على عاتق قسم إدارة المخاطر. يتم دعم هذه المسؤولية عن طريق تطوير المعيار العام لإدارة المخاطر التشغيلية، والذي يشمل الضوابط والعمليات لدى مقدمي الخدمة وإنشاء مستويات الخدمة مع مقدمي الخدمة، في المجالات التالية:

12- إدارة المخاطر المالية (يتبع)

صندوق الأهلي العقاري العالمي للدخل (مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

1-2 عوامل المخاطر المالية (يتبع)

4-1-12 مخاطر التشغيل (يتبع)

- توثيق الرقابة والإجراءات
- متطلبات لـ
- الفصل الملائم بين الواجبات بين مختلف الوظائف والأدوار والمسؤوليات؛
- تسوية ومراقبة المعاملات؛ و
- التقييم الدوري للمخاطر التشغيلية التي تواجهها،
- كفاية الضوابط والإجراءات لمعالجة المخاطر المحددة؛
- الامتثال للمتطلبات التنظيمية والمتطلبات القانونية الأخرى؛
- تطوير خطط الطوارئ؛
- التدريب والتطوير المهني؛
- المعايير الأخلاقية ومعايير الأعمال؛ و
- تخفيض المخاطر.

5-1-12 الاعتبارات بسبب جائحة كوفيد-19

لا تزال جائحة كوفيد-19 تُعطل الأسواق العالمية حيث تشهد العديد من المناطق الجغرافية "موجة ثانية" من العدوى على الرغم من أنها كانت قد سيطرت سابقاً على تفشي الفيروس من خلال إجراءات احترازية صارمة مثل فرض قيود على السفر وعمليات الإغلاق وقواعد التباعد الاجتماعي الصارمة. ومع ذلك، فقد تمكنت حكومة المملكة العربية السعودية من السيطرة بنجاح على تفشي الفيروس حتى الآن، ويرجع ذلك في المقام الأول إلى الإجراءات غير المسبوقة والفعالة التي اتخذتها الحكومة، وتبع ذلك إنهاء الحكومة لعمليات الإغلاق واتخاذ إجراءات مرحلية للعودة إلى الوضع الطبيعي.

وتم مؤخراً تطوير عدد من لقاحات كوفيد-19 واعتمادها للتوزيع الشامل من قبل مختلف الحكومات في جميع أنحاء العالم. كما اعتمدت الحكومة لقاحاً تم توفيره في الوقت الحالي للعاملين في مجال الرعاية الصحية وفئات أخرى معينة من الناس وسيكون متاحاً للناس بشكل عام خلال عام 2021م. وعلى الرغم من وجود بعض حالات عدم التأكد حول لقاح كوفيد-19 مثل مدة استمرار المناعة، وما إذا كان اللقاح سيمنع انتقال العدوى أم لا وغير ذلك من الأمور، إلا أن نتائج الاختبارات قد أظهرت معدلات نجاح عالية بشكل استثنائي. وعليه، يدرك الصندوق كلاً من تحديات الاقتصاد الجزئي والكلّي التي فرضها كوفيد-19، والتي يمكن الشعور بتبعاتها الناشئة لبعض الوقت، ويراقب عن كثب تعرضاته للمخاطر.

13- آخر يوم للتقييم

آخر يوم تقييم لغرض إعداد هذه القوائم المالية كان 31 ديسمبر 2020م (2019م: 31 ديسمبر 2019م).

14- اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد هذه القوائم المالية من قبل مدير الصندوق بتاريخ 19 شعبان 1442هـ الموافق 1 أبريل 2021م.