

# Ashmore

## شركة أشمور للإستثمار السعودية

صندوق أشمور للأسهم السعودية

التقرير السنوي

31/12/2022

## التقرير السنوي لصندوق أشمور للأسهم السعودية

### (أ) معلومات صندوق الإستثمار:

1. إسم الصندوق:-

**صندوق أشمور للأسهم السعودية – Ashmore Saudi Equity Fund**

2. أهداف وسياسات الإستثمار وممارساته:-

الصندوق هو عبارة عن صندوق إستثمار مفتوح المدة. يهدف الصندوق الإستثماري إلى تنمية رأس المال على المدى المتوسط إلى الطويل من خلال الإستثمار في محفظة متنوعة من أسهم الشركات المُدرجة في سوق الأسهم السعودية، كما يهدف الصندوق إلى تحقيق أداء يفوق أداء المؤشر الاسترشادي (مؤشر تداول TASI). والذي يتم الحصول عليه عن طريق شركة السوق المالية السعودية (تداول)، ولن يقوم الصندوق بتوزيع أية أرباح على المشتركين وسيقوم بإعادة استثمار الأرباح الموزعه في الصندوق.

3. سياسة توزيع الدخل والأرباح:-

لن يقوم الصندوق بتوزيع أية أرباح على المشتركين وسيقوم بإعادة استثمار الأرباح الموزعة في الصندوق

4. جميع التقارير الخاصة بالصندوق متاحة عند الطلب وبدون مقابل.

5. وصف المؤشر الاسترشادي للصندوق، والموقع الإلكتروني لمزود الخدمة (إن وُجد)

Tadawul all share

<https://www.saudiexchange.sa/wps/portal/tadawul/home/?locale=en>

### (ب) أداء الصندوق:

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

2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	الفئة
38,572,835	36,547,068	25,226,213	22,770,668	28,190,835	24,588,377	17,176,535	صافي قيمة أصول الصندوق
22.7332	21.5986	14.9082	13.4570	10.9326	9.5355	9.6147	صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة
27.4042	22.7310	15.0392	13.4396	11.7444	10.2114	9.6147	أعلى قيمة للوحدة
21.6036	14.3535	9.7904	10.8654	9.5372	8.9337	7.1846	أقل قيمة للوحدة
1,696,763	1,692,107.340	1,692,107.345	1,692,107.345	2,578,600.732	2,578,600.732	1,786,493.387	عدد الوحدات المصدرة
لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق	قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة (حيثما ينطبق)
1.53%	1.88%	% 2.00	% 1.74	%2.66	%3.28	%3.78	نسبة المصروفات
لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق	نسبة الأصول المقترضة من إجمالي قيمة الأصول، ومدى انكشافها وتاريخ استحقاقها (إن وجدت)
12.10%	15.05%	7.20%	15.90%	6.34%	-1.04%	4.25%	نتائج مقارنة أداء المؤشر الاستراتيجي للصندوق بأداء الصندوق.

## 2. سجل الأداء: أ/ العائد الإجمالي

العائد الصافي الصندوق	الفترة الزمنية
4.98%	منذ سنة
18.98%	منذ 3 سنوات
18.90%	منذ 5 سنوات
10.79%	منذ التأسيس

\*بداية نشاط الصندوق 2015/01/05م  
\* الفترات التي تزيد عن سنة واحدة تحسب على اساس سنوي

ب/ العائد الإجمالي السنوي (لكل سنة من السنوات المالية العشر الماضية، أو منذ التأسيس)

العائد الصافي الصندوق	سعر الوحدة	السنة
4.98%	22.7332	2022
44.88%	21.5986	2021
10.78%	14.9082	2020
23.10%	13.4577	2019
14.65%	10.9326	2018
-0.82%	9.5355	2017
8.57%	9.6147	2016

ج/ جدول الخدمات والعمولات والأتعاب التي تحملها الصندوق خلال العام 2022 م:

نوع الرسوم	النسبة المئوية من متوسط صافي أصول الصندوق	المصاريف الفعلية
------------	---	------------------

488,103	1.1740%	رسوم الإدارة
19,277	0.0464%	رسوم أمانة السجل
35,904	0.0864%	رسوم أمانة الحفظ
13,735	0.0330%	رسوم تسوية الصفقة
28,750	0.0692%	رسوم مراجع الحسابات
7,500	0.0180%	الرسوم الرقابية
9,326	0.0224%	رسوم نشر بيانات الصندوق على موقع تداول
21,542	0.0518%	رسوم المدير الإداري
10,000	0.0241%	أتعاب أعضاء مجلس الإدارة المستقلين
634,137	1.5253%	إجمالي المصاريف
41,574,410		متوسط صافي قيمة الأصول

لم يتم تقديم أي حسم على المصاريف أو التنازل عنها.

#### د/ قواعد حساب بيانات الأداء

يتم احتساب صافي قيمة أصول الصندوق لأغراض شراء أو إسترداد وحدات ذلك الصندوق من قبل مدير الصندوق، بأن يطرح من قيمة إجمالي أصول الصندوق مبلغ مطلوبات الصندوق وذلك بخصم المبالغ الثابتة ومن ثم خصم الرسوم والأتعاب المحددة في شروط وأحكام الصندوق ومن المبالغ النسبية التي تشمل على سبيل المثال لا الحصر. ثم يحتسب سعر الوحدة بقسمة صافي قيمة أصول الصندوق على إجمالي عدد الوحدات المصدرة ومقارنتها بأداء المؤشر الإسترشادي.

3. إذا حدثت تغييرات جوهرية خلال عام 2022 م وأثرت في أداء الصندوق:-

لا يوجد

4. ممارسات التصويت السنوية على أن تحتوي على اسم المصدر وتاريخ الجمعية العمومية وموضوع التصويت وقرار التصويت (موافق/ غير موافق/ الامتناع من التصويت):-  
لا يوجد

اسم الشركة	التاريخ	موضوع التصويت	قرار التصويت
شركة أشمور للاستثمار السعودية	10/04/2022	التصويت على تقرير مراجع الحسابات للعام المالي المنتهي في 31-12-2021م.	نعم
		التصويت على القوائم المالية للعام المالي المنتهي في 31-12-2021م.	نعم
		التصويت على تقرير مجلس الإدارة عن العام المالي المنتهي في 31-12-2021م.	نعم
		التصويت على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن العام المالي المنتهي في 31-12-2021م.	نعم
		التصويت على صرف مبلغ (1.8) مليون ريال، كمكافأة لأعضاء مجلس الإدارة، بواقع (200) ألف ريال	نعم
		التصويت على تعيين مراجع الحسابات للشركة من بين المرشحين بناءً على توصية لجنة المراج	نعم
		التصويت على تفويض مجلس الإدارة بتوزيع أرباح مرحلية بشكل نصف سنوي أو ربع سنوي خلال	نعم
		التصويت على قرار مجلس الإدارة بتعيين المهندس/ خليل بن إبراهيم الوطيان بمجلس الإدارة )	نعم
		التصويت على تعديل المادة رقم (1) من النظام الأساس والمتعلقة بالتأسيس (مرفق).	نعم
		التصويت على تعديل المادة رقم (2) من النظام الأساس والمتعلقة باسم الشركة (مرفق)	نعم
		التصويت على تعديل المادة رقم (3) من النظام الأساس والمتعلقة بأغراض الشركة (مرفق)	نعم
		التصويت على تعديل المادة رقم (6) من النظام الأساس والمتعلقة بمدد الشركة (مرفق)	نعم
		التصويت على تعديل المادة رقم (21) من النظام الأساس والمتعلقة بصلاحيات المجلس (مرفق)	نعم
		التصويت على زيادة رأس مال المجموعة السعودية من (4,500,000,000) ريال سعودي إلى (7,548,000,000) ريال سعودي، من خلال إصدار (304,800,000) سهم عادي بقيمة اسمية تبلغ عشرة (10) ريالات سعودية للسهم الواحد (ويشار لها بعبارة "زيادة رأس المال") لغرض الاستحواذ على كامل الأسهم المصدرة في الشركة الوطنية للبتروكيماويات (المشار إليها فيما يلي بكلمة "بتروكيم") غير المملوكة من قبل المجموعة السعودية، وذلك بموجب أحكام المادة (26) من لائحة الاندماج والاستحواذ الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية من خلال إصدار (1.27) سهم في المجموعة السعودية مقابل كل سهم في بتروكيم ("الصفقة") وذلك وفقاً لشروط وأحكام اتفاقية التنفيذ المتعلقة بالصفقة المبرمة بين المجموعة السعودية وبتروكيم بتاريخ 21-3-1443هـ. (الموافق 27-10-2021م) ("اتفاقية التنفيذ")، بما في ذلك التصويت على الأمور التالية المتعلقة بالصفقة: أ. التصويت على أحكام اتفاقية التنفيذ. ب. التصويت على زيادة رأس المال لغرض الاستحواذ على كامل الأسهم المصدرة في بتروكيم غير المملوكة من قبل المجموعة السعودية والمبالغ عددها (240,000,000) سهم والتي تمثل نسبة (50%) من رأس مال بتروكيم، على أن تسري هذه الزيادة عند موافقة الجمعية العامة غير العادية الخاصة بالصفقة لكل من المجموعة السعودية وبتروكيم، وذلك وفقاً لأحكام اتفاقية التنفيذ. ج. التصويت على التعديلات المقترحة على النظام الأساس للمجموعة السعودية المتعلقة بالصفقة (مرفق)، على أن تسري هذه التعديلات عند موافقة الجمعية العامة غير العادية الخاصة بالصفقة لكل من المجموعة السعودية وبتروكيم على الصفقة وفقاً لأحكام اتفاقية التنفيذ. د. التصويت على تفويض مجلس إدارة المجموعة السعودية، أو أي شخص مفوض من قبل مجلس الإدارة، بإصدار أي قرارات أو اتخاذ أي إجراء قد يكون ضرورياً لتنفيذ أي من القرارات المذكورة أعلاه.	نعم
التصويت على تعديل المادة رقم (23) من النظام الأساس والمتعلقة بصلاحيات الرئيس والنائب والعضو المنتدب وأمين السر (مرفق)	نعم		

اسم الشركة	التاريخ	موضوع التصويت	قرار التصويت
سيرا القابضة	20/12/2022	التصويت على فك اندماج شركة لومي للتأجير عن مجموعة سير	نعم

## 5. تقرير مجلس إدارة الصندوق السنوي لعام 2022 م:- أ/ أسماء أعضاء مجلس إدارة الصندوق مع بيان العضوية

م	الإسم	المنصب	الإجتماع الأول 2022/06/23
1	أحمد المحيسن	(رئيس المجلس – عضو غير مستقل)	✓
2	محمد المهنا	(عضو مستقل)	✓
3	خالد محمد الحقييل	(عضو مستقل)	✓

م	الإسم	المنصب	الإجتماع الثاني 2022/11/18
1	أحمد المحيسن	(رئيس المجلس – عضو غير مستقل)	✓
2	محمد المهنا	(عضو مستقل)	✓
3	خالد محمد الحقييل	(عضو مستقل)	✓

## ب/ نبذة عن مؤهلات أعضاء مجلس إدارة الصندوق

يقوم مجلس إدارة الصندوق، المكوّن من ثلاثة أعضاء، بالإشراف على الصندوق، ويكون اثنان من الأعضاء على الأقل مستقلين، ويترأس رئيس مجلس الإدارة هذا المجلس، وفيما يلي نبذة تعريفية مختصرة عن أعضاء مجلس إدارة الصندوق:

<b>أحمد المحيسن (رئيس المجلس - عضو غير مستقل)</b>	شغل الأستاذ أحمد مناصب مختلفة مثل رئيس فريق في قسم إدارة الثروات في البنك السعودي الفرنسي، والمدير التنفيذي لعلاقات المستثمرين في مصرف إبدار البحرين، ونائب رئيس أول ومستشار للمستثمرين المؤسسيين في شركة الأهلي المالية. تمتد خبرة الأستاذ أحمد في قطاع الاستثمار إلى أكثر من عشرة سنوات وهو حاصل على عدة شهادات مهنية منها شهادة إدارة الاستثمار المؤسسي من المعهد المعتمد للأوراق المالية والاستثمار. والأستاذ أحمد حاصل على البكالوريوس في الإدارة المالية من جامعة الملك فهد للبترول والمعادن.
<b>محمد المهنا (عضو مستقل)</b>	يملك الأستاذ محمد المهنا أكثر من 14 عاماً من الخبرة في القطاع المالي. بدأ مسيرته المهنية في شركة برايس ووترهاوس كوبرز (PwC)، حيث تولى عمليات المراجعة المالية والتقييم المالي والتقصي اللازم للعديد من الشركات القائمة في المملكة العربية السعودية. ومن ثم شغل منصب مسؤول مراقبة الالتزام (Chief Compliance Officer) في شركة الأهلي المالية (سابقاً مجموعة سامبا المالية)، لينضم بعدها إلى شركة السعودي الفرنسي كابيتال، حيث أسس وحدة مراقبة الالتزام ومكافحة غسل الأموال وتبوأ منصب رئيس الحوكمة.
<b>أحمد المحيسن (رئيس المجلس - عضو غير مستقل)</b>	الأستاذ محمد المهنا حانز على شهادة ماجستير في علم الاقتصاد من جامعة الملك سعود، وبكالوريوس علوم في المحاسبة من جامعة الملك فهد للبترول والمعادن، وشهادتي CME-1 (الشهادة العامة للتعامل في الأوراق المالية) وCME-2 (شهادة المطابقة والالتزام ومكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب).
<b>خالد محمد الحقييل (عضو مستقل)</b>	أمضى الأستاذ خالد 18 عاماً في شركة سابك حيث تولى مجموعة من المهام في مجال الإدارة، وإدارة المخاطر، ومراجعة الحسابات وأبحاث السوق. وهو يدير حالياً مؤسسة خاصة (الوسيط) تقدم خدمات استشارية لقطاع الصناعات البتروكيميائية. كما أنه عضو مجلس إدارة في مؤسسات أخرى. حصل الأستاذ خالد على شهادة البكالوريوس في إدارة الأعمال من جامعة هاملاين في ولاية مينيسوتا.

## ج/ وصف أدوار مجلس إدارة الصندوق ومسؤولياته

مسؤوليات أعضاء مجلس الإدارة، تشمل على سبيل المثال لا الحصر، الآتي:

- الموافقة على جميع العقود والقرارات الجوهرية التي يكون الصندوق طرفاً فيها، بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر، الموافقة على عقود تقديم خدمات الإدارة للصندوق، وعقود خدمات الحفظ، وأي عقد يتم إبرامه مع أي شخص مرخص له لتسويق وحدات الصندوق لمشاركين محتملين أو تقديم المشورة لهم بخصوص شراء الوحدات.
- اعتماد سياسة مكتوبة فيما يتعلق بحقوق التصويت المتعلقة بأصول الصندوق.
- الإشراف، ومتى كان ذلك مناسباً، المصادقة على أي تضارب مصالح يفصح عنه مدير الصندوق وفقاً للمادة (13) من لائحة صناديق الاستثمار.
- الاجتماع مرتين سنوياً على الأقل مع مسؤول المطابقة والالتزام ("لجنة المطابقة والالتزام") لدى مدير الصندوق و/أو لجنة المطابقة والالتزام ومسؤول التبليغ عن غسل الأموال وتمويل الإرهاب لديه، للتأكد من التزام مدير الصندوق بجميع اللوائح والأنظمة المتبعة، ويشمل ذلك على سبيل المثال لا الحصر المتطلبات المنصوص عليها في المادة (39) من لائحة صناديق الاستثمار.
- إقرار أي توصية يرفعها المصفي الذي يتم، تتعلق بتصفية أو استمرار عمل صندوق الاستثمار أو مدير الصندوق، عدا التوصيات المتعلقة بأي ادعاء من طرف المصفي بخصوص سوء سلوك أو إهمال من أعضاء مجلس إدارة الصندوق.

- التأكد من اكتمال والتزام شروط وأحكام الصندوق، وأي مستند آخر سواء كان عقداً أم غيره (يتضمن افصاحات تتعلق بالصندوق و/أو مدير الصندوق وإدارته للصندوق) بلانحة صناديق الاستثمار، التأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق، وأحكام لائحة صناديق الاستثمار.
- العمل بأمانة ولمصلحة صندوق الاستثمار ومالكي الوحدات فيه، وتتضمن مسؤولية أمانة عضو مجلس إدارة الصندوق تجاه مالكي الوحدات واجب الإخلاص والاهتمام وبذل الحرص المعقول.
- تدوين محاضر الاجتماعات التي تبين جميع وقائع الاجتماعات والقرارات التي اتخذها المجلس.

يجب على مدير الصندوق توفير جميع المعلومات اللازمة عن الصندوق لكافة أعضاء مجلس إدارة الصندوق من أجل تمكينهم من القيام بواجباتهم بكفاءة.

تجدر الإشارة إلى أنّ تعيين أعضاء المجلس يتمّ من قبل مدير الصندوق بموافقة هيئة السوق المالية لمدة ثلاث سنوات كحد أقصى. ويحتفظ مدير الصندوق بحقه في إجراء تغيير في المجلس بعد الحصول على الموافقة المسبقة من هيئة السوق المالية. ويبدأ مجلس الإدارة عمله فعلياً بعد موافقة هيئة السوق المالية على الشروط والأحكام. ويجتمع مجلس إدارة الصندوق مرتين سنوياً على الأقل لمراقبة أنشطة مدير الصندوق ومدى التزام الصندوق بالأنظمة وبالمبادئ التوجيهية الاستثمارية الموضوعية من قبل مجلس إدارة الصندوق.

كما يقر مدير الصندوق بأن أعضاء المجلس المستقلين ينطبق عليهم تعريف عضو مجلس إدارة صندوق مستقل كما ورد تعريفه في قائمة المصطلحات المستخدمة في لوائح الهيئة وقواعدها.

#### د/ تفاصيل مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق.

يتلقى أعضاء مجلس الإدارة المستقلين بدل أتعاب لقاء الخدمات التي يقدمونها، برسوم سنوية تبلغ 10.000 ريال سعودي وذلك 5.000 ريال لكل عضو مستقل في مجلس الإدارة تحتسب يومياً من صافي قيمة أصول الصندوق وتخصم سنوياً.

#### هـ/ بيان بأي تعارض متحقق أو محتمل بين مصالح عضو مجلس إدارة الصندوق ومصالح الصندوق.

يقوم مجلس إدارة الصندوق بالإشراف على أي تضارب للمصالح وتسويته. ويجب عليهم بذل العناية والحرص تجاه مالكي الوحدات، بالإضافة إلى بذل أقصى جهد ممكن لحل تضارب المصالح بحسن النية بالطريقة المناسبة. لا يوجد لدى مدير الصندوق في الوقت الحاضر أي تضارب مصالح قد يؤثر على مهامه وواجباته حيال الصندوق الاستثماري، وفي كل الأحوال يسعى مدير الصندوق إلى تجنب أي تضارب للمصالح قد ينشأ بين مصالح مدير الصندوق أو الأطراف ذات العلاقة ومصالح المشتركين في الصندوق، وذلك بالعمل على وضع مصالح المشتركين بالصندوق فوق مصالح مدير الصندوق أو الأطراف ذات العلاقة، وعدم تغليب مصالح مشتركين على مصالح مشتركين آخرين في نفس الصندوق وفي حال وجود أي تضارب مصالح محتمل فإن مدير الصندوق ملزم بالإفصاح عنه إلى مجلس إدارة الصندوق لاتخاذ القرار حياله.

وحيث ينشأ تضارب سيعمد مدير الصندوق إلى:

- بذل قصارى جهده لحل مسألة تضارب المصالح بين الصندوق و(أ) برامج استثمارية جماعية أخرى يكون مشاركاً فيها أو تكون (ب) شركاته التابعة أو عملاؤها مشاركين فيها بالتساوي؛
- تخصيص فرص استثمارية بين (أ) الصندوق، و(ب) برامج استثمارية جماعية أخرى يكون مشاركاً فيها أو تكون شركاته التابعة مشاركة فيها و(ج) العملاء بالتساوي؛ و
- معاملة كل مالك للوحدات بالتساوي وعدم تفضيل أي مشترك فردي.

وسوف يتم توفير كافة الإجراءات التي ستتبع لمعالجة مسألة تضارب المصالح للمشاركين بناءً على طلب خطّي ودون أي مقابل.

و/ بيان يوضح جميع مجالس إدارة الصناديق التي يشارك فيها عضو مجلس الصندوق ذي العلاقة.

جميع أعضاء مجلس الإدارة المعينون للصندوق معينون أيضا في الصناديق التالية:

اسم الصندوق	اسم العضو
1- صندوق أشمور الخليجي المتنوع للمتاجرة.	أحمد المحيسن (رئيس المجلس – عضو غير مستقل)
2- صندوق أشمور لقطاع التعليم في دول مجلس التعاون الخليجي.	
3- صندوق أشمور للمدى القصير.	
4- صندوق أشمور للأسهم السعودية	
5- صندوق أشمور السعودي للرعاية الصحية 2.	
6- صندوق أشمور السعودي للأغذية.	
7- صندوق أشمور للاسهم السعودية المتوافق مع الشريعة	
1- صندوق أشمور الخليجي المتنوع للمتاجرة.	محمد المهنا (عضو مستقل)
2- صندوق أشمور للرعاية الصحية 1.	
3- صندوق أشمور للرعاية الصحية 2.	
1- صندوق أشمور الخليجي المتنوع للمتاجرة.	خالد محمد الحقييل (عضو مستقل)
2- صندوق أشمور لقطاع التعليم في دول مجلس التعاون الخليجي.	
3- صندوق أشمور للأسهم السعودية.	
4- صندوق أشمور للمدى القصير.	
5- صندوق أشمور السعودي للأغذية.	
6- صندوق أشمور للاسهم السعودية المتوافق مع الشريعة	

ز/ الموضوعات التي تم مناقشتها والقرارات الصادرة خلال إجتماعات مجلس إدارة الصندوق بما في ذلك أداء الصندوق وتحقيق الصندوق لأهدافه:

- الإفصاح عن عضويات أعضاء مجلس الإدارة التي قد تتسبب في تعارض المصالح
- الموافقة على محاضر الإجتماعات السابقة .
- إستعراض المستجدات للتغيرات التي حدثت على شروط وأحكام الصندوق، بالإضافة الى مناقشة تجاوزات قيود الإستثمار في حال وجودها مع رئيس المطابقة والالتزام ومكافحة غسل الأموال لشركة أشمور للإستثمار السعودية.
- تم مناقشة أداء الصندوق وتوقعات السوق، و قد قام بعرضها رئيس إدارة الأسهم لشركة أشمور للإستثمار السعودية. عرض الخدمات المقدمة من قبل طرف ثالث و مناقشتها والموافقة عليها.

## ج) مدير الصندوق:

### 1. اسم وعنوان مدير الصندوق:-

شركة أشمور للاستثمار السعودية  
الطابق الثالث، البرج ب، أبراج العليا، شارع العليا العام، صندوق بريد 8022، الرياض 12213، المملكة العربية السعودية  
هاتف: 00966114839100  
فاكس: 00966114839101  
الموقع الإلكتروني: [www.ashmoresaudiArabia.com.sa](http://www.ashmoresaudiArabia.com.sa)

### 2. أسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن و/أو مستشار الاستثمار (إن وجد):

لا يوجد

### 3. مراجعة لأنشطة الإستثمار خلال الفترة

خلال النصف الثاني من عام 2022 خفف الصندوق من انكشافه على قطاع البنوك نظرا لارتفاع التقييمات لمعظم الشركات العاملة في القطاع، كما زاد الصندوق من انكشافه على قطاع البتروكيماويات في ظل انخفاض التقييمات خلال عام 2022 وتحقيق الشركات خسائر مميّوحة باننا في قاع الدورة لقطاع البتروكيماويات. كذلك تم الاستفادة من اداء بعض اسهم الاكتتابات المختارة والتي ساهمت ايجابا في اداء الصندوق.

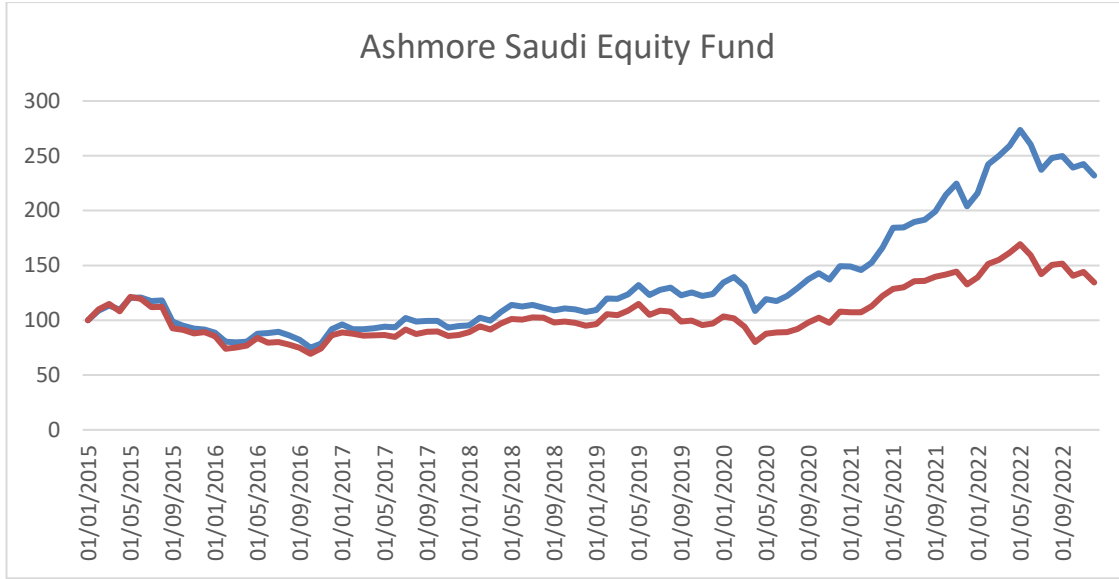
خلال عام 2022 استطاع الصندوق المحافظة على ترتيب متقدم بالمقارنة مع الصناديق المماثلة وتحقيق عوائد اعلى من المؤشرات المقارنة.

### 4. تقرير عن أداء الصندوق مع المؤشر الاسترشادي لعام 2022:

الصندوق هو عبارة عن صندوق إستثمار مفتوح المدة. يهدف الصندوق الإستثماري إلى تنمية رأس المال على المدى المتوسط إلى الطويل من خلال الإستثمار في محفظة متنوعة من أسهم الشركات المُدرجة في سوق الأسهم السعودية، كما يهدف الصندوق إلى تحقيق والذي يتم الحصول عليه عن طريق شركة السوق المالية السعودي

(TASI أداء يفوق أداء المؤشر الاسترشادي) مؤشر تداول

(ولن يقوم الصندوق بتوزيع أية أرباح على المشتركين وسيقوم بإعادة استثمار الأرباح الموزعه في في الصندوق تداول)



**a. تفاصيل أي تغييرات حدثت على شروط وأحكام/مستندات الصندوق لعام 2022 م**

- تحديث الاحكام و الشروط حسب لائحة صناديق الاستثمار المحدثة.
- تم تعديل الشروط والأحكام في عام 2022م وذلك بجعل وحدات الصندوق تتكون من فئتين (أ) و (ب) بدلاً من فئة واحدة وماترتب عليه من اختلاف الرسوم الإدارية والحد الأدنى للإشتراك الأولي والإشتراك الإضافي والحد الأدنى لرصيد الاستثمار المحتفظ به والحد الأدنى للاسترداد لكل فئة، كما تم تعديل رسوم مشغل الصندوق.

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

- لا يوجد

**6. نسبة رسوم الإدارة المحتسبة على الصندوق ونسبة رسوم الإدارة للصناديق الأخرى التي يستثمر بها الصندوق.**

- الفئة أ = 1.25%
- الفئة ب = 0.80%

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

- لا يوجد عمولات خاصة

**8. أي بيانات ومعلومات أخرى أوجبت لائحة صناديق الاستثمار تضمينها بهذا التقرير.**

- لا يوجد

**9. مدة إدارة الشخص المسجل كمدير للصندوق.**

- 7 سنوات

10 . الإفصاح عن نسبة مصروفات كل صندوق بنهاية العام والمتوسط المرجح لنسبة مصروفات كل الصناديق الرئيسية المستثمر فيها (حيثما ينطبق).

• 1.53%

## د) أمين الحفظ:

### 1. اسم وعنوان أمين الحفظ

شركة إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة، بناية إتش إس بي سي، 7601، شارع العليا العام (حي المروج)، صندوق بريد 9084 ،

الرياض 11413 المملكة العربية السعودية.

هاتف: 00966112992065

فاكس: 00966112992348

الموقع الإلكتروني [www.hsbcSaudi.com](http://www.hsbcSaudi.com)

### 2. وصف موجز لواجبات ومسؤوليات أمين الحفظ :-

- فتح حسابات منفصلة للصندوق بأسم أمين الحفظ لصالح الصندوق المحدد.
- الحماية والمطابقة بشكل دوري للأصول محل الحفظ.
- تحويل الأموال لأغراض الصندوق الاستثمارية أو التشغيلية بناء على تعليمات مدير الصندوق.
- تسوية الصفقات بعد التنفيذ والتعامل مع إجراءات الشركات في محفظة الصندوق بناء على تعليمات مدير الصندوق.
- تقديم بيانات دورية لمديري الصندوق ومدققي الحسابات.

كما نؤكد الالتزام التام بالواجبات والمسؤوليات لأمين الحفظ المذكورة أعلاه.

### ولايشمل المسؤولية إبداء الرأي في الفقرات المذكورة أدناه:

- بيان مبني على رأيه حول ما إذا كان مدير الصندوق قد قام بالإتي:
- إصدار وتحويل واسترداد الوحدات بموجب أحكام لائحة صناديق الإستثمار وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات.
- تقييم وحساب سعر الوحدات بموجب أحكام لائحة صناديق الإستثمار وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات.
- مخالفة أي قيود وحدود الإستثماران وجدت وصلاحيات الإقتراض المعمول بها في لائحة صناديق الإستثمار.

## هـ) مشغل الصندوق:

### 1. إسم وعنوان مشغل الصندوق

شركة إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة، بناية إتش إس بي سي، 7601، شارع العليا العام (حي المروج)، صندوق بريد 9084، الرياض 11413 المملكة العربية السعودية.  
هاتف: 00966112992065  
فاكس: 00966112992348  
الموقع الإلكتروني [www.hsbsaudi.com](http://www.hsbsaudi.com)

### 2. وصف موجز لواجبات ومسؤوليات مشغل الصندوق :-

- الاحتفاظ بالدفاتر والسجلات ذات الصلة بتشغيل الصندوق
- إعداد والاحتفاظ بسجل لجميع الوحدات الصادرة والمغاة، والاحتفاظ بسجل محدث يوضح رصيد الوحدات القائمة.
- توزيع أرباح على مالكي الوحدات.
- تنفيذ طلبات الاشتراك والاسترداد.
- تقييم أصول الصندوق.
- في حال تقييم أصول الصندوق بشكل خاطئ أو حساب سعر وحدة بشكل خاطئ، يجب على مشغل الصندوق توثيق ذلك، وتعويض جميع مالكي الوحدات المتضررين.

## و) مراجع الحسابات :

### 1. اسم وعنوان مراجع الحسابات.

كي بي ام جي الفوزان وشركاه  
واجهة الرياض طريق المطار، برج كي بي ام جي، صندوق بريد 92876 الرياض 11663 المملكة العربية السعودية  
هاتف: 00966118748500  
فاكس: 00966118748600  
الموقع الإلكتروني: [www.kpmg.com.sa](http://www.kpmg.com.sa)

## و) القوائم المالية:-

تم إعداد القوائم المالية لفترة المحاسبة السنوية لصندوق الاستثمار وفقاً للمعايير المحاسبية المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. مرفق في هذا التقرير القوائم المالية للسنة المالية المنتهية في 2022/12/31

صندوق أشمور للأسهم السعودية  
(صندوق استثمار مفتوح)  
مدار من  
شركة أشمور للاستثمار السعودية  
القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م  
مع  
تقرير مراجع الحسابات المستقل

صندوق أشمور للأسهم السعودية  
(صندوق استثمار مفتوح)  
مدار من  
شركة أشمور للاستثمار السعودية  
القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م

الصفحات	الفهرس
٢-١	تقرير مراجع الحسابات المستقل
٣	قائمة المركز المالي
٤	قائمة الدخل الشامل
٥	قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
٦	قائمة التدفقات النقدية
١٩ - ٧	إيضاحات حول القوائم المالية



## KPMG Professional Services

Riyadh Front, Airport Road  
P. O. Box 92876  
Riyadh 11663  
Kingdom of Saudi Arabia  
Commercial Registration No 1010425494

Headquarters in Riyadh

## كي بي إم جي للاستشارات المهنية

واجهة الرياض، طريق المطار  
صندوق بريد ٩٢٨٧٦  
الرياض ١١٦٦٣  
المملكة العربية السعودية  
سجل تجاري رقم ١٠١٠٤٢٥٤٩٤

المركز الرئيسي في الرياض

# تقرير مراجع الحسابات المستقل

لسادة مالكي وحدات صندوق أشمور للأسهم السعودية

## الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق أشمور للأسهم السعودية ("الصندوق")، المدار من شركة أشمور للاستثمار السعودية ("مدير الصندوق") والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، وقوائم الدخل الشامل، والتغيرات في صافي الموجودات (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 تعرض بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، وأدائه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

## 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 الدولية للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلال الدولية) 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 للمراجعين والمحاسبين وطبقاً للأحكام المعمول بها في لائحة صناديق الاستثمار الصادرة من هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق وهو المسؤول عن الرقابة الداخلية التي يراها مدير الصندوق ضرورية، لتمكينه من إعداد قوائم مالية خالية من تحريف جوهرى، 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، أي مجلس إدارة الصندوق، هم المسؤولون عن الإشراف على عملية التقرير المالي في الصندوق.

# تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مالكي وحدات صندوق أشمور للأسهم السعودية (بتبع)

## 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 سنكشف 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 للصندوق.

كي بي إم جي للاستشارات المهنية



د. عبدالله حمد الفوزان  
رقم الترخيص ٣٤٨



الرياض في ٦ رمضان ١٤٤٤ هـ  
الموافق: ٢٨ مارس ٢٠٢٣ م

صندوق أشمور للأسهم السعودية

(صندوق استثمار مفتوح)

مدار من

شركة أشمور للاستثمار السعودية

قائمة المركز المالي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م

(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢١م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م	إيضاحات	
			<b>الموجودات</b>
٩٢٢,٦٠١	٣,٥٨٤,٧٦٥		نقد وما في حكمه
٣٥,٣١٥,٨٥٩	٣٥,٠٥٠,٨٦٩	٧	استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٤٥٣,٠٥٠	--	٨	موجودات أخرى
٣٦,٦٩١,٥١٠	٣٨,٦٣٥,٦٣٤		<b>إجمالي الموجودات</b>
			<b>المطلوبات</b>
٦٩,٥٢٤	--	٩	ذمم دائنة تجارية
٧٤,٩١٨	٦٢,٧٩٩	١٠	مصرفات مستحقة
١٤٤,٤٤٢	٦٢,٧٩٩		<b>إجمالي المطلوبات</b>
٣٦,٥٤٧,٠٦٨	٣٨,٥٧٢,٨٣٥		<b>صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات</b>
			<b>وحدات مصدرة (بالعدد)</b>
١,٦٩٢,١٠٧	٢٩١,٤٥٩		الفئة أ
--	١,٤٠٥,٣٠٤		الفئة ب
		١٨	<b>صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لكل وحدة - وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي</b>
--	٢٢,٦٧		الفئة أ
٢١,٦٠	٢٢,٧٥		الفئة ب
		١٨	<b>صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لكل وحدة - وفقاً للتعامل</b>
٢١,٦٠	٢٢,٦٧		الفئة أ
--	٢٢,٧٥		الفئة ب

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٠) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق أشمور للأسهم السعودية  
(صندوق استثمار مفتوح)  
مدار من  
شركة أشمور للاستثمار السعودية  
قائمة الدخل الشامل  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م  
(المبالغ بالريال السعودي)

الإيرادات	إيضاحات	٢٠٢٢ م	٢٠٢١ م
صافي الأرباح من الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	١١	١,٤٤٦,٤٦٠	١١,٢١٨,٠٨٥
دخل توزيعات أرباح		١,١٠٣,٣١٦	٧٠٠,٠١٠
		<u>٢,٥٤٩,٧٧٦</u>	<u>١١,٩١٨,٠٩٥</u>
<b>المصروفات</b>			
أتعاب إدارة	١٣, ١٢	٤٨٨,١٠٣	٤٥٦,٤٨٢
أتعاب حفظ	١٣	٣٥,٩٠٤	٢٧,٣٨٩
أتعاب إدارية	١٣	٢١,٥٤٢	١٦,٤٣٣
مصروفات أخرى	١٤	٨٨,٥٨٨	٩٦,٩٣٦
		<u>٦٣٤,١٣٧</u>	<u>٥٩٧,٢٤٠</u>
صافي ربح السنة		١,٩١٥,٦٣٩	١١,٣٢٠,٨٥٥
الدخل الشامل الآخر		-	-
<b>إجمالي الدخل الشامل للسنة</b>		<u><u>١,٩١٥,٦٣٩</u></u>	<u><u>١١,٣٢٠,٨٥٥</u></u>

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٠) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق أشمور للأسهم السعودية

(صندوق استثمار مفتوح)

مدار من

شركة أشمور للاستثمار السعودية

قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

(المبالغ بالريال السعودي)

٢٠٢١ م	٢٠٢٢ م	
٢٥,٢٢٦,٢١٣	٣٦,٥٤٧,٠٦٨	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في بداية السنة
١١,٣٢٠,٨٥٥	١,٩١٥,٦٣٩	صافي ربح السنة
		المتحصل من إصدار وحدات
١,٥٠٠,٠٠٠	٥,٤٧٤,٤٣٨	الفئة أ
--	٤١,٣٠٠,٤١٧	الفئة ب
	٤٦,٧٧٤,٨٥٥	
		المدفوع لاسترداد وحدات
(١,٥٠٠,٠٠٠)	(٤١,٣٠٠,٤١٧)	الفئة أ
--	(٥,٣٦٤,٣١٠)	الفئة ب
(١,٥٠٠,٠٠٠)	(٤٦,٦٦٤,٧٢٧)	
--	١١٠,١٢٨	صافي مساهمة مالكي الوحدات
٣٦,٥٤٧,٠٦٨	٣٨,٥٧٢,٨٣٥	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في نهاية السنة

معاملات الوحدات

فيما يلي ملخصاً للمعاملات المصدرة خلال السنة:

٢٠٢١ م	٢٠٢٢ م	٢٠٢٢ م	
(بالعدد)	الفئة ب (بالعدد)	الفئة أ (بالعدد)	
١,٦٩٢,١٠٧	--	١,٦٩٢,١٠٧	الوحدات في بداية السنة
٦٦,٧٧٨	١,٦٢٥,٣٢٨	٢٢٤,٦٨٠	الوحدات المصدرة
(٦٦,٧٧٨)	(٢٢٠,٠٢٤)	(١,٦٢٥,٣٢٨)	الوحدات المستردة
١,٦٩٢,١٠٧	١,٤٠٥,٣٠٤	٢٩١,٤٥٩	الوحدات في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٠) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق أشمور للأسهم السعودية  
(صندوق استثمار مفتوح)  
مدار من  
شركة أشمور للاستثمار السعودية  
قائمة التدفقات النقدية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م  
(المبالغ بالريال السعودي)

٢٠٢١ م	٢٠٢٢ م	إيضاحات
		<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية</b>
١١,٣٢٠,٨٥٥	١,٩١٥,٦٣٩	صافي ربح السنة
		<b>تسويات لمطابقة صافي الربح مع صافي النقد الناتج من/(المستخدم في) الأنشطة التشغيلية:</b>
		(الأرباح) / الخسائر غير المحققة من الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٢,٧٨٣,٠٨٤)	٤,٧٥١,٥١٦	١١
٨,٥٣٧,٧٧١	٦,٦٦٧,١٥٥	
		<b>صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية</b>
		زيادة في استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (الزيادة) / النقص في الموجودات الأخرى
(٨,٤٠٨,١٦٧)	(٤,٤٨٦,٥٢٦)	
(٤٥٣,٠٥٠)	٤٥٣,٠٥٠	
(٤٤٠,٩٥٨)	(٦٩,٥٢٤)	
١٤,٧٤٥	(١٢,١١٩)	
(٧٤٩,٦٥٩)	٢,٥٥٢,٠٣٦	صافي النقد الناتج من/(المستخدم في) الأنشطة التشغيلية
		<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية</b>
		المتحصل من إصدار وحدات المدفوع لاسترداد وحدات
١,٥٠٠,٠٠٠	٤٦,٧٧٤,٨٥٥	
(١,٥٠٠,٠٠٠)	(٤٦,٦٦٤,٧٢٧)	
-	١١٠,١٢٨	صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية
		<b>صافي الزيادة/(النقص) في نقد وما في حكمه</b>
(٧٤٩,٦٥٩)	٢,٦٦٢,١٦٤	نقد وما في حكمه في بداية السنة
١,٦٧٢,٢٦٠	٩٢٢,٦٠١	النقد وما في حكمه في نهاية السنة
٩٢٢,٦٠١	٣,٥٨٤,٧٦٥	

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٠) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

## ١. الصندوق وأنشطته

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

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

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

خلال السنة، قام الصندوق بتعديل الشروط والأحكام الخاصة به في ٢٠ أبريل ٢٠٢٢ والتي تضمنت إنشاء وحدات الفئة (ب) بحد أدنى للاشتراك قدره ١٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي. حصل مدير الصندوق على موافقة هيئة السوق المالية للتعديل في ٢٠ أبريل ٢٠٢٢. ويعد الموافقة، أصبحت كل من وحدات الفئة (أ) والفئة (ب) متاحة للاكتتاب وتمكين بعض مالكي الوحدات من استرداد وحدات الفئة (أ) والاشتراك لاحقاً في وحدات الفئة (ب). علاوة على ذلك، تم تعديل رسوم إدارة الصندوق حيث فرض مدير الصندوق رسوم إدارة بنسبة ١,٢٥٪ و ٠,٨٠٪ من صافي قيمة الأصول ("حقوق الملكية") لوحدات الفئة (أ) والفئة (ب) على التوالي في يوم التقييم.

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

## ٢. اللوائح النظامية

يتم إدارة الصندوق بموجب لائحة صندوق الاستثمار ("اللائحة") التي صدرت عن هيئة السوق المالية.

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

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

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

#### ٤. أسس العرض

##### ٤-١ بيان الالتزام

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين ولتتماشى مع المتطلبات المطبقة لللائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات.

##### ٤-٢ أسس القياس

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية (باستثناء الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي تقيد بالقيمة العادلة)، وباستخدام مبدأ الاستحقاق كأساس في المحاسبة.

أجرى مدير الصندوق تقييماً لقدرة الصندوق على الاستمرار وارتضى أن الصندوق لديه الموارد اللازمة للاستمرار في أعماله في المستقبل القريب. بالإضافة إلى ذلك، لا يعلم مدير الصندوق بأي حالات عدم تأكد جوهرية قد تلقي شكوكاً جوهرية بشأن قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة. وعليه، يستمر إعداد القوائم المالية على أساس الاستمرارية.

تم عرض البنود في قائمة المركز المالي وفقاً لسيولتها.

##### ٤-٣ عملة العرض والنشاط

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

##### ٤-٤ استخدام التقديرات والأحكام

إن إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي يتطلب استخدام بعض الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة التي على المبالغ المبينة للموجودات والمطلوبات. كما يتطلب من مدير الصندوق ممارسة أحكامه في عملية تطبيق السياسات المحاسبية الخاصة بالصندوق. يتم تقييم هذه الأحكام والتقديرات والافتراضات بشكل مستمر والتي تعتمد على الخبرة التاريخية وعوامل أخرى تشمل الحصول على المشورة المهنية وتوقعات الأحداث المستقبلية التي يُعتقد أنها معقولة ضمن الظروف.

تتم مراجعة التقديرات والافتراضات المتعلقة بها على أساس مستمر. ويتم إثبات التعديلات على التقديرات بأثر لاحق. لا يحتوي الصندوق على أي أحكام جوهرية ولم يتم تطبيق أي تقديرات أثناء إعداد القوائم المالية.

## ٥. السياسات المحاسبية الهامة

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

### الموجودات المالية والمطلوبات المالية

#### الإثبات والقياس الأولي

يتم الإثبات الأولي للموجودات والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في تاريخ التداول، وهو التاريخ الذي يصبح فيه الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة.

يتم الإثبات الأولي للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالقيمة العادلة مع إثبات تكاليف المعاملة في الربح أو الخسارة. يتم الإثبات الأولي للموجودات المالية التي ليست بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالقيمة العادلة زائداً تكاليف المعاملة التي تتعلق مباشرة باقتنائها أو إصدارها.

#### تصنيف الموجودات المالية

تصنف الموجودات المالية عند الإثبات الأولي على أنه يتم قياسها كما يلي: بالتكلفة المطفأة، أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

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

- يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بموجودات لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية؛ و
- تنشأ فتراتها التعاقدية في تواريخ محددة للتدفقات النقدية التي تمثل فقط مدفوعات لأصل المبلغ والعمولة على أصل المبلغ القائم.

يتم قياس الاستثمارات في أدوات الدين المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا استوفت كلا الشرطين أدناه ولا يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج أعمال يتم تحقيق هدفه من خلال تحصيل تدفقات نقدية تعاقدية وبيع موجودات مالية؛ و
- تنشأ فتراتها التعاقدية في تواريخ محددة للتدفقات النقدية التي تمثل فقط مدفوعات لأصل المبلغ والعمولة على أصل المبلغ القائم.

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

يتم تصنيف جميع الموجودات المالية الأخرى على أنها مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢١م، إن الموجودات المالية للصندوق هي النقد وما في حكمه واستثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

٥. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

**تقييم نموذج الأعمال**

يجري الصندوق تقييماً للهدف من نموذج الأعمال الذي يتم الاحتفاظ بالموجودات فيه على مستوى المحفظة لأن ذلك يعكس بشكل أفضل طريقة إدارة الأعمال وتوفير المعلومات لمدير الصندوق.

إن الموجودات المالية المحتفظ بها بغرض المتاجرة أو الإدارة والتي يتم تقييم أداءها على أساس القيمة العادلة يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وذلك لأنه لم يتم الاحتفاظ بها لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية ولم يتم الاحتفاظ بها لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية وبيع موجودات مالية.

**تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تُعد فقط دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة**

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

عند تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تُعد فقط دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة، 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.

**إعادة التصنيف**

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

**الخسائر الائتمانية المتوقعة**

إن الخسائر الائتمانية المتوقعة هي تقدير مرجح محتمل لمخاطر الائتمان ويتم اثباتها في الموجودات المالية للديون المقاسة بالتكلفة المطفأة وبالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بناءً على تقدير احتمالية التعثر في السداد والخسارة بافتراض التعثر في السداد لتعرضات الطرف المقابل للصندوق. إن تأثير الخسائر الائتمانية المتوقعة على الموجودات المالية التي تقاس بالتكلفة المطفأة ليس جوهرياً على القوائم المالية للصندوق.

**تصنيف المطلوبات المالية**

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

٥. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

**التوقف عن الإثبات**

يقوم الصندوق بالتوقف عن إثبات الموجودات المالية عند انتهاء الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الموجودات المالية أو عند قيامه بتحويل الحقوق لاستلام التدفقات النقدية التعاقدية في المعاملة التي يتم بموجبها تحويل جميع مخاطر ومنافع ملكية الموجودات المالية بشكل جوهري أو التي بموجبها لا يقوم الصندوق بتحويل أو الاحتفاظ بجميع مخاطر ومنافع ملكية الموجودات المالية بشكل جوهري ولا يقوم بإبقاء السيطرة على الموجودات المالية.

عند التوقف عن إثبات الأصل المالي، فإن الفرق بين القيمة الدفترية للأصل (أو القيمة الدفترية المخصصة لجزء من الأصل الذي تم التوقف عن إثباته) ومجموع (١) المقابل المستلم (بما في ذلك أي أصل جديد تم الحصول عليه ناقصاً أي التزام جديدة تم تحمله) و (٢) أي ربح أو خسارة متراكمة كان قد تم إثباتها ضمن الدخل الشامل الآخر، يتم إثباتها في الربح أو الخسارة.

المعاملات التي يقوم فيها الصندوق بتحويل الموجودات التي تم إثباتها في قائمة المركز المالي الخاصة به، ولكنه يحتفظ إما بكافة أو معظم مخاطر ومنافع الموجودات المحولة أو جزء منها، لا يتم إلغاء إثبات الموجودات المحولة. إن تحويل الموجودات مع الاحتفاظ بجميع أو معظم المخاطر والمنافع يشمل معاملات البيع وإعادة الشراء.

في المعاملات التي لا يقوم الصندوق فيها بالاحتفاظ أو تحويل جميع مخاطر ومنافع ملكية الموجودات المالية بشكل جوهري بينما يحتفظ بالسيطرة على هذه الموجودات، يستمر الصندوق بإثبات الموجودات بقدر مدى استمراريته في المشاركة، ويتحدد ذلك من خلال حجم تعرضه للتغيرات في قيمة الموجودات المحولة.

يتوقف الصندوق عن إثبات المطلوبات المالية عندما يتم الإغفاء من المطلوبات التعاقدية أو إلغاءها أو انتهاءها.

**إثبات الإيرادات**

**صافي الأرباح من الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة**

يتضمن صافي الأرباح من الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة جميع التغيرات في القيمة العادلة المحققة وغير المحققة وفروقات الصرف الأجنبي (إن وجدت)، ولكن يستثنى من ذلك العمولة الخاصة ودخل توزيعات الأرباح.

يتم حساب صافي الأرباح المحققة من الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة باستخدام طريقة المتوسط المرجح للتكلفة.

**دخل توزيعات الأرباح**

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 الدخل الشامل.

**الأتعاب والمصروفات الأخرى**

يتم إثبات الأتعاب والمصروفات الأخرى في الدخل الشامل عند استلام الخدمات ذات الصلة.

## ٥. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

### الزكاة وضريبة الدخل

بموجب النظام الحالي للضريبة المطبق في المملكة العربية السعودية، فإن الصندوق غير مطالب بدفع أي زكاة أو ضريبة دخل. تُعد الزكاة وضريبة الدخل التزاماً على مالكي الوحدات ولا يجنب لها أي مخصص في القوائم المالية المرفقة.

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

### المقاصة

يتم إجراء مقاصة بين مبالغ الموجودات والمطلوبات المالية ويُدرج المبلغ الصافي في قائمة المركز المالي فقط عند وجود حق قانوني حالي ملزم لدى الصندوق بإجراء مقاصة لتلك المبالغ وعندما يعتزم الصندوق تسويتها على أساس الصافي أو بيع الموجودات لتسديد المطلوبات في آن واحد.

يتم عرض الإيرادات والمصروفات على أساس الصافي فقط عندما يتم السماح بذلك بموجب المعايير الدولية للتقرير المالي أو للأرباح والخسائر الناتجة عن معاملات الاستثمار المماثلة مثل نشاط تداول الصندوق.

### النقد وما في حكمه

يتكون النقد وما في حكمه من ودائع لدى البنوك.

### قياس القيمة العادلة

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 بتكرار وحجم كافٍ لتقديم معلومات عن الأسعار على أساس مستمر. يقوم الصندوق بقياس الأداة المتداولة في السوق النشطة وفقاً لسعر متوسط لأن السعر يوفر تقريباً معقولاً لسعر التخارج.

في حال عدم وجود سعر متداول في سوق نشط، 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 التحويلات بين مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة كما في نهاية فترة التقرير التي حدث خلالها التغيير.

### اشترك واسترداد الوحدات

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

٥. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

**الوحدات المستردة**

تعد الوحدات المستردة كأدوات حقوق الملكية حيث أنها تلي بعض الضوابط المشددة. تتضمن هذه الضوابط ما يلي:

- إن الوحدات المستردة يجب أن تمنح الحق لمالك الوحدة بحصة تناسبية في صافي الموجودات؛
- إن الوحدات المستردة يجب أن تكون الفئة الأدنى مرتبة كما يجب أن تكون خصائص الفئة مماثلة؛
- يجب ألا يكون هناك أي التزامات تعاقدية لتسليم النقد أو أي موجودات مالية أخرى بخلاف الالتزام الذي يكون على المصدر لإعادة الشراء؛
- إن إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة من الوحدات المستردة على مدى عمرها يجب أن تستند بشكل جوهري إلى ربح أو خسارة المصدر.

**صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية)**

يتم احتساب صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) لكل وحدة كما هو مفصّل عنها في قائمة المركز المالي بتقسيم صافي موجودات (حقوق الملكية) للصندوق على عدد الوحدات المصدرة كما في نهاية الفترة.

٦. تأثير التغييرات في السياسات المحاسبية

**المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة والتفسيرات والتعديلات المطبقة بواسطة الصندوق**

فيما يلي التعديلات على معايير المحاسبة والتفسيرات التي أصبحت سارية على فترات التقرير السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٢م أو بعد ذلك التاريخ. وقد قرر مدير الصندوق أن هذه التعديلات ليس لها تأثيراً جوهرياً على القوائم المالية للصندوق.

- امتيازات الإيجار المتعلقة بكوفيد-١٩ (تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦)؛
- عدد من التعديلات ضيقة النطاق على معايير التقارير المالية الدولية ٣ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ١٦ و ٣٧ وبعض التحسينات السنوية على معايير ٢٠١٨م-٢٠٢١م (تعديل على المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ١ و ٩ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ١٦)؛

**المعايير المحاسبية الصادرة ولكنها غير سارية المفعول بعد**

فيما يلي المعايير المحاسبية والتعديلات والتغييرات التي تم نشرها وتعد إلزامية للصندوق للسنة المحاسبية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٣م أو بعد ذلك التاريخ.

- اختار الصندوق عدم التطبيق المبكر لهذه الإصدارات ومن غير المتوقع أن يكون لها تأثيراً جوهرياً على القوائم المالية.
- المعيار الدولي للتقرير المالي ١٧ - " عقود التأمين " الذي تعدل في ديسمبر ٢٠٢١م؛
- التعديلات على معيار الدولي للتقرير المالي ١ " عرض القوائم المالية"، على تصنيف المطلوبات؛
- تعديلات ضيقة النطاق على معيار المحاسبة الدولي ١ عرض القوائم المالية وبيان الممارسة ٢ للمعايير الدولية للتقرير المالي ومعيار المحاسبة الدولي ٨؛
- تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٠ ومعيار المحاسبة الدولي ٢٨.
- التعديل على معيار المحاسبة الدولي ١٢ - الضريبة المؤجلة المتعلقة بالموجودات والمطلوبات الناتجة عن معاملة واحدة.

صندوق أشمور للأسهم السعودية  
(صندوق استثمار مفتوح)  
مدار من  
شركة أشمور للاستثمار السعودية  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م

٧. الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تمثل الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة استثمارات في أسهم مدرجة في تداول ضمن قطاعات صناعية مختلفة كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م		
القيمة العادلة	التكلفة	
١١,٦٨٣,٥٠٨	٩,٧٧٥,٩٨٣	البنوك
٦,٧٢٢,٨٧٢	٩,١١١,٢١٠	المواد الأساسية
٣,٤٩١,٥٤٧	١,٦٧٨,٠٢١	الرعاية الصحية
٣,٠٠٩,٧٨١	٢,٩٠٩,٥٢٢	خدمات استهلاكية
٤,٥١٧,٥٨٧	٤,٤٧٨,٧٣٢	الطاقة
٦٥٠,٠٢٥	٦٠٧,٥٠٠	وسائل الاتصال والترفيه
١,٣٤٦,٩٦٣	١,٠٥٥,٣٣٦	الأغذية والسلع الأساسية بالتجزئة
٩٦١,٥٩١	٩٣٢,٠٥٠	التأمين
٢,٢٩٤,٤٢٨	٢,١٥٢,٤٩٢	السلع الرأسمالية
٣٧٢,٥٦٧	٤٥٣,٠٥٠	التجزئة
<b>٣٥,٠٥٠,٨٦٩</b>	<b>٣٣,١٥٣,٨٩٦</b>	

٣١ ديسمبر ٢٠٢١م		
القيمة العادلة	التكلفة	
١١,٨٩٣,٩٤٥	٨,٣٠٦,٧٦٤	البنوك
٦,٣٥٣,٤٩٦	٦,٤٢١,١٥٤	المواد الأساسية
٢,٨٦٤,٥٦٤	١,٨٢٦,٤٧٢	الرعاية الصحية
٢,٧٥٤,٧٥٢	١,٩٣٥,٨١٢	خدمات استهلاكية
٥,٢٧٥,٩٠٥	٤,٨٠٧,١٥٩	المرافق الخدمية
٥,٣٠٧,٤٧٢	٤,٥٠٣,٣٦٨	الطاقة
٦١٤,٧٩٠	٦٠٧,٥٠٠	وسائل الاتصال والترفيه
٢٥٠,٩٣٥	٢٥٩,١٤١	الأغذية والسلع الأساسية بالتجزئة
<b>٣٥,٣١٥,٨٥٩</b>	<b>٢٨,٦٦٧,٣٧٠</b>	

٨. موجودات أخرى

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م، قام الصندوق بشراء أسهم في انتظار التسوية بمبلغ ٠,٤٥ مليون ريال.

٩. الذمم الدائنة التجارية

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م، قام الصندوق بشراء أسهم في انتظار التسوية بمبلغ ٦٩,٥٢٤ ريال سعودي.

صندوق أشمور للأسهم السعودية  
(صندوق استثمار مفتوح)  
مدار من  
شركة أشمور للاستثمار السعودية  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م

١٠. المصروفات المستحقة

٣١ ديسمبر ٢٠٢١م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م	
٤٣,٦٠٢	٣٢,١٨٨	أتعاب إدارة
١,٥٧٠	٢,٧٥٤	أتعاب حفظ
٢,٦١٦	١,٦٥٣	أتعاب إدارية
١٤,١١٢	١٤,١١٢	أتعاب مراجعة
١٣,٠١٨	١٢,٠٩٢	مصروفات أخرى مستحقة
<u>٧٤,٩١٨</u>	<u>٦٢,٧٩٩</u>	

١١. صافي الأرباح من الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

٣١ ديسمبر ٢٠٢١م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م	
٨,٤٣٥,٠٠١	٦,١٩٧,٩٧٦	أرباح محققة
٢,٧٨٣,٠٨٤	(٤,٧٥١,٥١٦)	أرباح/ (خسائر) غير محققة
<u>١١,٢١٨,٠٨٥</u>	<u>١,٤٤٦,٤٦٠</u>	

١٢. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

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

لا يقوم الصندوق بتحميل أي رسوم اشتراك أو استرداد عند الاشتراك في الوحدات أو استردادها. المصروفات الأخرى التي تدفع من قبل مدير الصندوق بالنيابة عن الصندوق يتم تحميلها على الصندوق حسب تكبدها.

صندوق أشمور للأسهم السعودية  
(صندوق استثمار مفتوح)  
مدار من  
شركة أشمور للاستثمار السعودية  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م

١٢. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (يتبع)

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

الرصيد		المعاملات		طبيعة المعاملة	الطرف ذو العلاقة
٣١ ديسمبر ٢٠٢١م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م		
٤٣,٦٠٢	٣٢,١٨٨	٤٥٦,٤٨٢	٤٨٨,١٠٣	أتعاب إدارة	مدير الصندوق
١٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠	مكافأة مجلس الإدارة	مجلس إدارة الصندوق

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، تمتلك شركة أشمور للإدارة المحدودة ( شركة شقيقة لمدير الصندوق) فئة (ب) ١,٤٠٥,٣٠٥ وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠٢١: ١,٦٩٢,١٠٧ وحدة).

١٣. أتعاب الإدارة والرسوم الأخرى

يدفع الصندوق أتعاب إدارة تُحتسب بمعدل سنوي بنسبة ١,٢٥٪ و ٠,٨٠٪ من صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات للصندوق فئة (أ) و فئة (ب) على التوالي. وتستحق هذه الأتعاب يومياً وتُدفع على أساس شهري. وفقاً لشروط وأحكام الصندوق

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

١٤. المصروفات الأخرى

٢٠٢١م	٢٠٢٢م	
٢٨,٧٥٠	٢٨,٧٥٠	أتعاب مهنية
٢٦,٥٦٥	١٣,٧٣٥	رسوم المعاملات
١٨,٣٧١	١٩,٢٧٧	أتعاب تسجيل
١٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠	مكافأة مجلس الإدارة
٧,٥٠٠	٧,٥٠٠	رسوم هيئة السوق المالية
٥,٧٥٠	٩,٣٢٦	رسوم تداول
٩٦,٩٣٦	٨٨,٥٨٨	

## ١٥. سياسات إدارة المخاطر

يتعرض الصندوق للمخاطر التالية نتيجة استخدامه للأدوات المالية:

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

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

### إطار إدارة المخاطر

يحتفظ الصندوق بمراكز في الأدوات المالية غير المشتقة وفقا لاستراتيجيته نحو إدارة الاستثمار. تتكون المحفظة الاستثمارية للصندوق من وحدات أسهم شركات مدرجة.

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

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

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

### مخاطر الائتمان

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

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

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

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

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

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

#### ١٥. سياسات إدارة المخاطر (يتبع)

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢١م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م	
٩٢٢,٦٠١	٣,٥٨٤,٧٦٥	نقد وما في حكمه
٤٥٣,٠٥٠	--	موجودات أخرى
<u>١,٣٧٥,٦٥١</u>	<u>٣,٥٨٤,٧٦٥</u>	إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان

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

#### مخاطر السيولة

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

تنص شروط وأحكام الصندوق على اشتراكات واستردادات الوحدات على مدار الأسبوع وبالتالي فهي تتعرض لمخاطر السيولة للوفاء بطلبات استرداد مالكي الوحدات. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، يعتبر النقد وما في حكمه والاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة الخاصة بالصندوق قابلة للتحقق بسهولة خلال فترة زمنية قصيرة. يراقب مدير الصندوق متطلبات السيولة على أساس دوري كما يسعى للتأكد من توفر التمويل للوفاء بالتزامات حيثما تنشأ.

#### مخاطر السوق

مخاطر السوق هي مخاطر التأثير المحتمل للتغيرات في أسعار السوق مثل أسعار الفائدة وأسعار صرف العملات الأجنبية وهامش الائتمان الزائد، على إيرادات الصندوق أو قيمة أدواته المالية.

إن استراتيجية الصندوق لإدارة مخاطر السوق ناتجة عن أهداف استثمارات الصندوق وفقاً لشروط وأحكام الصندوق. تتم إدارة مخاطر السوق بانتظام من قبل مدير الاستثمار وفقاً للسياسات والإجراءات المحددة. تتم مراقبة مراكز السوق الخاصة بالصندوق بانتظام من قبل مدير الصندوق.

#### مخاطر أسعار الأسهم

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

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

١٥. سياسات إدارة المخاطر (يتبع)

تحليل الحساسية

يعرض الجدول أدناه الأثر على قائمة الدخل الشامل للصندوق ذات الانخفاض/الارتفاع المحتمل بشكل معقول في أسعار سوق الأسهم الفردية بواقع ٥٪ في تاريخ التقرير. تتم التقديرات على أساس الاستثمار الفردي. إن هذا التحليل يفترض بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة وتحديداً مخاطر أسعار العمولات وتحويل العملات الأجنبية.

ديسمبر ٢٠٢١م	ديسمبر ٢٠٢٢م
١,٧٦٥,٧٩٣	١,٧٥٢,٥٤٣
+ ٥٪	+ ٥٪
(١,٧٦٥,٧٩٣)	(١,٧٥٢,٥٤٣)
- ٥٪	- ٥٪

صافي الربح أو (الخسارة) من الاستثمارات المقاسة  
بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

١٦. القيمة العادلة للأدوات المالية

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

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

يجب أن تكون السوق الرئيسية أو السوق الأكثر تفضيلاً متاحة للصندوق.

تتكون الأدوات المالية من الموجودات والمطلوبات المالية. تتكون الموجودات المالية للصندوق من الموجودات المالية المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والموجودات المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة.

التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

يستخدم الصندوق التسلسل الهرمي أدناه لتحديد القيم العادلة للعقارات تحت التطوير والإفصاح عنها من خلال طرق التقييم:

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

صندوق أشمور للأسهم السعودية

(صندوق استثمار مفتوح)

مدار من

شركة أشمور للاستثمار السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م

١٦. القيمة العادلة للأدوات المالية (يتبع)

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م				
القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة الإجمالي	٣٥,٠٥٠,٨٦٩	-	-	٣٥,٠٥٠,٨٦٩
٣٥,٠٥٠,٨٦٩	٣٥,٠٥٠,٨٦٩	-	-	٣٥,٠٥٠,٨٦٩
٣١ ديسمبر ٢٠٢١م				
القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة الإجمالي	٣٥,٣١٥,٨٥٩	-	-	٣٥,٣١٥,٨٥٩
٣٥,٣١٥,٨٥٩	٣٥,٣١٥,٨٥٩	-	-	٣٥,٣١٥,٨٥٩

لم تتم أي تحويلات خلال السنة بين مستويات القيمة العادلة.

تقارب القيم الدفترية للموجودات، مثل النقد وما في حكمه القيمة العادلة بسبب طبيعة قصر أجلها والجودة الائتمانية المرتفعة للأطراف الأخرى. إن القيمة الدفترية للذمم الدائنة التجارية والمصروفات المستحقة تقارب القيمة العادلة نظراً لطبيعتها قصيرة الأجل والمصنفة ضمن المستوى ٣.

١٧. آخر يوم تقييم

إن آخر يوم تقييم للسنة كان في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م (٢٠٢١م: ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م).

١٨. صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية)

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م		٣١ ديسمبر ٢٠٢١م	
الفئة أ	الفئة ب	الفئة أ	الفئة ب
صافي قيمة الموجودات	٦,٦٠٨,٧١٢	٣١,٩٦٤,١٢٣	٣٦,٥٤٧,٠٦٨
صافي قيمة الموجودات للوحدة	٢٢,٦٧	٢٢,٧٥	٢١,٦٠

١٩. الأحداث اللاحقة

لم يكن هناك أي أحداث لاحقة أخرى بعد تاريخ قائمة المركز المالي تتطلب تعديلات على/أو إفصاح في القوائم المالية.

صندوق أشمور للأسهم السعودية  
(صندوق استثمار مفتوح)  
مدار من  
شركة أشمور للاستثمار السعودية  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م

---

٢٠. تاريخ اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد هذه القوائم المالية للإصدار من قبل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ١ رمضان ١٤٤٤ هـ (الموافق ٢٣ مارس ٢٠٢٣ م).