

Ashmore

شركة أشمور للإستثمار السعودية

صندوق أشمور الخليجي المتنوع للمتاجرة

التقرير السنوي

31/12/2023

التقرير السنوي لصندوق الخليجي المتنوع للمتاجرة

أ) معلومات صندوق الإستثمار:

1. إسم الصندوق:

صندوق أشمور الخليجي المتنوع للمتاجرة – Ashmore GCC Diversified Trade Fund

2. أهداف وسياسات الإستثمار وممارساته:

صندوق أشمور الخليجي المتنوع للمتاجرة هو صندوق استثمار عام مفتوح يستثمر في أدوات أسواق النقد، ومقوم بالريال السعودي، ويهدف إلى توفير السيولة عند طلب المستثمر و تنمية رأس المال من خلال الإستثمار في الأدوات المالية قصيرة الاجل وأدوات الدخل الثابت متوسطة الاجل المصنفة والغير مصنفة لدول مجلس التعاون الخليجي. وستقتصر استثمارات مدير الصندوق على الاستثمارات المتوافقة مع المعايير الشرعية المعتمدة من قبل اللجنة الشرعية للصندوق. لن يقوم الصندوق بتوزيع أرباح على مالكي الوحدات وسوف يعاد استثمارها في الصندوق لصالح مالكي الوحدات. تم اتخاذ متوسط سعر التمويل بين البنوك السعودية (سايبور) لثلاثة أشهر ، SAUDI INTERBANK OFFERED RATE ، كمؤشر استرشادي لمقارنة أداء صندوق أشمور الخليجي المتنوع للمتاجرة. ويعمل فريق العمل في إدارة الأصول على تحقيق أداء يناقس أداء المؤشر الاسترشادي. يمكن للمستثمرين متابعة أداء المؤشر على الموقع الخاص ببلومبرغ أو رويترز أو أي من البنوك السعودية.

جدول يوضح سياسة الإستثمار

نوع الإستثمار	الحد الأدنى	الحد الأعلى
أدوات أسواق النقد قصيرة الاجل	0%	100%
أدوات الدخل الثابت متوسطة الاجل	0%	40%
صناديق استثمار ذات أهداف مماثلة لأهداف الصندوق وصناديق تستثمر في أدوات أسواق النقد او/و أدوات الدين	0%	60%
سيولة نقدية او استثمارات ذات تاريخ استحقاق أو فترة استحقاق متبقية لا تتعدى (7) أيام (في حال وجود استردادات كبيرة)	10%	100%

3. سياسة توزيع الدخل والأرباح:

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

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

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

سايبور ثلاثة أشهر (متوسط سعر التمويل بين البنوك السعودية لثلاثة أشهر).

المصدر: بلومبرغ

ب) أداء الصندوق:

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

الفئة	2020	2021	2022	2023 الفئة أ	2023 الفئة ب
صافي قيمة أصول الصندوق	386,275,036	247,056,930	115,163,553	249,635,908.67	65,873,385.43
صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة	10.6945	10.9341	11.1560	11.6796	11.7012
أعلى قيمة للوحدة	11.2430	10.9256	11.1572	11.6796	11.7012
أقل قيمة للوحدة	10.5681	10.6971	10.9187	11.1574	11.4975
عدد الوحدات المصدرة	36,131,348	22,595,169	10,322,999	21,373,755	5,629,630
قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة (حيثما ينطبق)	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق
نسبة المصروفات	8.90%	0.70%	0.76%	0.541%	0.113%
نسبة الأصول المقترضة من إجمالي قيمة الأصول، ومدى انكشافها وتاريخ استحقاقها (إن وجدت)	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق
نتائج مقارنة أداء المؤشر الاسترشادي للصندوق بأداء الصندوق.	-5.93%	1.31%	-1.08%	-1.54%	-1.34%

2. سجل الأداء:

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

الفترة الزمنية	العائد الصافي للصندوق الفئة أ	العائد الصافي للصندوق الفئة ب
منذ سنة	%4.69	%4.89
منذ 3 سنوات	%2.98	%3.04
منذ 5 سنوات	%1.55	%1.58
منذ التأسيس	%2.01	%2.04

*بداية نشاط الصندوق 2016/03/22

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

السنة	سعر الوحدة الفئة أ	العائد الصافي الصندوق الفئة أ	سعر الوحدة الفئة ب	العائد الصافي الصندوق الفئة ب
2023	11.6796	4.69%	11.7012	4.89%
2022	11.1560	2.13%	11.1560	2.13%
2021	10.9341	2.13%	10.9341	2.13%
2020	10.6950	-4.70%	10.6950	-4.70%
2019	11.2242	3.76%	11.2242	3.76%
2018	10.8171	3.10%	10.8171	3.10%
2017	10.4922	3.22%	10.4922	3.22%
2016	10.1645	4.56%	10.1645	4.56%

ج/ جدول الخدمات والعمولات والأتعاب التي تحملها الصندوق خلال العام 2023 م:

نوع الرسوم	النسبة المئوية من متوسط صافي أصول الصندوق الفئة أ	المصاريف الفعلية الفئة أ	النسبة المئوية من متوسط صافي أصول الصندوق الفئة ب	المصاريف الفعلية الفئة ب
رسوم الإدارة	0.572%	1,067,193	0.000%	-
رسوم أمانة السجل	0.028%	51,500	0.020%	13,590
رسوم أمانة الحفظ	0.039%	72,757	0.029%	19,199
رسوم مراجع الحسابات	0.012%	22,747	0.009%	6,003
الرسوم الرقابية	0.003%	5,934	0.002%	1,566
رسوم مشغل الصندوق	0.050%	93,530	0.037%	24,680
مصاريف أخرى	0.005%	9,180	0.004%	2,422
رسوم نشر بيانات الصندوق على موقع تداول	0.002%	4,549	0.002%	1,201
أتعاب فحص اللجنة الشرعيه	0.008%	14,835	0.006%	3,915
أتعاب أعضاء مجلس الإدارة المستقلين	0.004%	7,912	0.003%	2,088
إجمالي المصاريف	0.724%	1,350,138	0.112%	74,663
متوسط صافي قيمة الأصول		186,431,652.71		66,636,356.67

لم يتم تقديم أي حسم على المصاريف أو التنازل عنها.

د/ قواعد حساب بيانات الأداء:

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

3. التغييرات الجوهرية خلال عام 2023 م وأثرت في أداء الصندوق:

لا يوجد

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

لا يوجد

5. تقرير مجلس إدارة الصندوق السنوي لعام 2023 م:

أ/ أسماء أعضاء مجلس إدارة الصندوق مع بيان العضوية

م	الإسم	المنصب	الاجتماع الأول 28/08/2023
1	أحمد المحيسن	(رئيس المجلس – عضو غير مستقل)	✓
2	محمد المهنا	(عضو مستقل)	✓
3	خالد محمد الحقييل	(عضو مستقل)	✓

م	الإسم	المنصب	الاجتماع الثاني 20/11/2023
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:

أحمد المحيسن (رئيس المجلس – عضو غير مستقل)	يشغل الأستاذ أحمد حالياً منصب عضو مجلس إدارة الشركة ، و الرئيس التنفيذي والعضو المنتدب و رئيس تطوير الأعمال و المنتجات في شركة أشمور للاستثمار السعودية ، كما شغل الأستاذ أحمد مناصب مختلفة مثل رئيس فريق في قسم إدارة الثروات في البنك السعودي الفرنسي، والمدير التنفيذي لعلاقات المستثمرين في مصرف إيدار البحرين، ونائب رئيس أول ومستشار للمستثمرين المؤسسيين في شركة الأهلي المالية. تمتد خبرة الأستاذ أحمد في قطاع الاستثمار إلى أكثر من عشرة سنوات وهو حاصل على عدة شهادات مهنية منها شهادة إدارة الاستثمار المؤسسي من المعهد المعتمد للأوراق المالية والاستثمار. والأستاذ أحمد حاصل على البكالوريوس في الإدارة المالية من جامعة الملك فهد للبترول والمعادن.
محمد المهنا (عضو مستقل)	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. الأستاذ محمد المهنا حائز 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) و CME-2 (شهادة المطابقة والالتزام ومكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب).
خالد محمد الحقييل (عضو مستقل)	أمضى الأستاذ خالد 18 عاماً في شركة سابك حيث تولى مجموعة من المهام في مجال الإدارة، وإدارة المخاطر، ومراجعة الحسابات وأبحاث السوق. وهو يدير حالياً مؤسسة خاصة (الوسيط) تقدم خدمات استشارية لقطاع الصناعات البتر وكيميائية. كما أنه عضو مجلس إدارة في مؤسسات أخرى. حصل الأستاذ خالد على شهادة البكالوريوس في إدارة الأعمال من جامعة هاملاين في ولاية مينيسوتا.

ج/ وصف أدوار مجلس إدارة الصندوق ومسؤولياته:

مسؤوليات وطبيعة الخدمات المطلوب تقديمها من أعضاء مجلس إدارة الصندوق، على سبيل المثال لا الحصر، الآتي:

- الموافقة على جميع العقود والقرارات والتقارير الجوهرية التي يكون الصندوق طرفاً فيها .
- الإشراف متى كان ذلك مناسباً والمصادقة على أي تضارب مصالح يفصح عنه مدير الصندوق وفقاً للمادة (13) من لائحة صناديق الاستثمار.
- الاجتماع مرتين سنوياً على الأقل مع مسؤول المطابقة والالتزام (لجنة المطابقة والالتزام) لدى مدير الصندوق ومسؤول التبليغ عن غسل الأموال وتمويل الإرهاب لديه، للتأكد من التزام مدير الصندوق بجميع اللوائح والأنظمة المتبعة.
- إقرار أي توصية يرفعها المصفي في حالة تعيينه، عدا التوصيات المتعلقة بأي ادعاء من طرف المصفي بخصوص سوء سلوك أو إهمال من أعضاء مجلس إدارة الصندوق.
- التأكد من اكتمال والتزام شروط وأحكام الصندوق وأي مستند آخر بلائحة صناديق الاستثمار.
- التأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق وقرارات لجنة الرقابة الشرعية وأحكام لائحة صناديق الاستثمار.
- العمل بأمانة ولمصلحة صندوق الاستثمار ومالكي الوحدات فيه والتي تتضمن واجب الإخلاص والاهتمام وبذل الحرص المعقول.
- تدوين محاضر الاجتماعات التي تبين جميع وقائع الاجتماعات والقرارات التي اتخذها المجلس.

تجدر الإشارة إلى أن تعيين أعضاء المجلس يتم من قِبَل مدير الصندوق بموافقة هيئة السوق المالية لمدة ثلاث سنوات قابلة للتجديد. ويحتفظ مدير الصندوق بحقه في إجراء تغيير في المجلس بعد الحصول على الموافقة المسبقة من هيئة السوق المالية. ويبدأ مجلس الإدارة عمله فعلياً بعد موافقة هيئة السوق المالية على شروط وأحكام الصندوق هذه. ويجتمع مجلس إدارة الصندوق مرتين سنوياً على الأقل لمراقبة أنشطة مدير الصندوق ومدى التزام الصندوق بالأنظمة وبالمبادئ التوجيهية الاستثمارية الموضوعه من قِبَل مجلس إدارة

الصندوق.

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

د/ تفاصيل مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق:

يتلقى أعضاء مجلس الإدارة المستقلين بدل أتعاب لقاء الخدمات التي يقدمونها، وتبلغ 10,000 ريال سعودي وذلك بواقع مبلغ 5,000 ريال سعودي لكل عضو مستقل. تحتسب بشكل يومي من صافي قيمة أصول الصندوق وتخصم سنوياً من إجمالي أصول الصندوق.

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

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

- بذل قصارى جهده لحل مسألة تضارب المصالح بين الصندوق و(أ) برامج استثمارية جماعية أخرى يكون مشاركاً فيها أو تكون (ب) شركاته الفرعية أو عملاؤها مشاركين فيها بالتساوي؛
- تخصيص فرص استثمارية بين (أ) الصندوق، و(ب) برامج استثمارية جماعية أخرى يكون مشاركاً فيها أو تكون شركاته الفرعية مشاركة فيها و(ج) العملاء بالتساوي؛ و
- معاملة كل مالك للوحدات بالتساوي وعدم تفضيل أي مشترك فردي.
- وسوف يتم توفير كافة الإجراءات التي ستتبع لمعالجة مسألة تضارب المصالح للمشاركين بناءً على طلب خطي ودون أي مقابل.

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

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

اسم العضو	اسم الصندوق
أحمد المحيسن (رئيس المجلس – عضو غير مستقل)	• صندوق أشمور للأسهم السعودية. • صندوق أشمور لقطاع التعليم في دول مجلس التعاون الخليجي. • صندوق أشمور للمدى القصير. • صندوق أشمور للأسهم السعودية. • صندوق أشمور السعودي للرعاية الصحية 1. • صندوق أشمور السعودي للرعاية الصحية 2. • صندوق أشمور السعودي للأغذية. • صندوق أشمور للأسهم السعودية المتوافق مع الشريعة.
محمد المهنا (عضو مستقل)	• صندوق أشمور للأسهم السعودية. • صندوق أشمور للرعاية الصحية 1. • صندوق أشمور للرعاية الصحية 2. • صندوق أشمور للأسهم السعودية المتوافق مع الشريعة.
خالد محمد الحقييل (عضو مستقل)	• صندوق أشمور للأسهم السعودية. • صندوق أشمور لقطاع التعليم في دول مجلس التعاون الخليجي. • صندوق أشمور للأسهم السعودية. • صندوق أشمور للمدى القصير. • صندوق أشمور السعودي للأغذية. • صندوق أشمور للأسهم 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 والتغيرات التي حدثت على شروط وأحكام الصندوق، بالإضافة الى مناقشة تجاوزات قيود الإستثمار في حال وجودها مع رئيس المطابقة والإلتزام ومكافحة غسيل 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.
- عرض الشكاوى المستلمة والإجراءات المتخذة، في حال وجودها.

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
<http://www.ashmoregroup.com/en-sa>

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

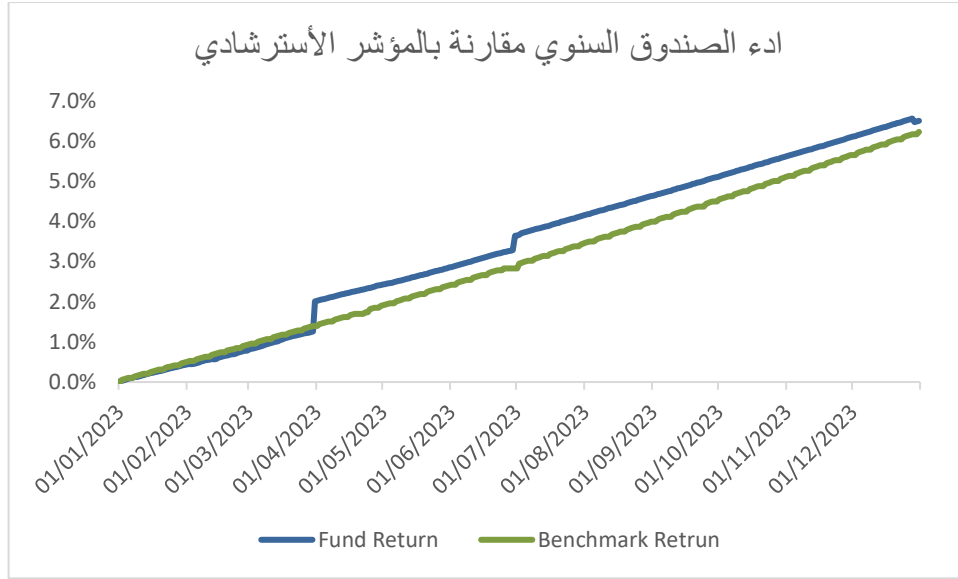
لا يوجد

3. مراجعة لأشطة الإستثمار خلال الفترة :

حافظ الصندوق على معدلات عائد منافسة بالمقارنة بأداء الصناديق المماثلة في ظل ارتفاع أسعار الفائدة الإسترشادية خلال عام 2023. وللحفاظ على عوائد منافسة للصندوق خلال العام قام مدير الإستثمار بالحفاظ على آجال منخفضة للاستفادة من الارتفاعات التي حصلت خلال العام.

4. تقرير عن أداء الصندوق مع المؤشر الإسترشادي لعام 2023:

خلال عام 2023 استفاد الصندوق من ارتفاع أسعار الفائدة والتي انعكست بشكل إيجابي على أداء الصندوق، حافظ الصندوق على الإستثمار في الودائع قصيرة الأجل لتحقيق الاستفادة القصوى من ارتفاع السايبور، كما تجنب مدير الصندوق الإستثمار في الصكوك والتي تتأثر سلبا من ارتفاع أسعار الفائدة، لا زالت المؤشرات الرئيسية لأسعار الفائدة تشير إلى محافظة البنك الفيدرالي الأمريكي على مستويات أسعار مرتفعة حيث لا زال معدل التضخم أعلى من المستهدف وبيانات الفوى العاملة قوية مما يجبر البنك الفيدرالي على التريث قبل البدء في خفض أسعار الفائدة.



5. تفاصيل أي تغييرات حدثت على شروط وأحكام/مستندات الصندوق لعام 2023 م:

- تم تغيير شروط وأحكام الصندوق لوجود تغييرات غير أساسية وهي على النحو التالي:
- تمت إضافة فئة جديدة للصندوق، فئة (ب) وتقتصر الإشتراكات فيها على كلا من: الأموال المدارة من قبل شركة أشمور (محافظ خاصه ، صناديق الإستثمار)، حسابات شركة أشمور، وتم تسمية ملاك الوحدات الحاليين و أي مستثمر جديد يقع ضمن الفئة المستهدفة للصندوق حسب الشروط والأحكام بالفئة (أ).
- إلغاء رسوم الاسترداد المبكر لجميع الفئات.
- تعديل أخر موعد لاستلام طلبات الاشتراك والاسترداد، إلى قبل الساعة الثانية ظهراً .
- تعديل رسوم إدارة الصندوق لتقتصر الرسوم السابقة وهي 0.50% على الفئة (أ) فقط.
- تعديل رسوم مشغل الصندوق إلى 0.05%.
- تعديل استثمار مدير الصندوق، ليجيز لمدير الصندوق وتابعيه الاستثمار والاشتراك لحسابهم الخاص في وحدات الصندوق.
- تعديل سياسة مدير الصندوق لإدارة مخاطر الصندوق.
- تعديل وقت نشر سعر الوحدة، ليصبح يومياً.
- تحديث أماكن إتاحة تقارير الصندوق وعنوان الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق وذلك بتحديث معلومات الموقع الإلكتروني .
- تعديل سجل مالكي الوحدات، وذلك بتحديث بيانات الاتصال وإضافة رقم هاتف للتواصل.
- تعديل في مؤهلات أعضاء مجلس إدارة الصندوق.
- تم إضافة بريد إلكتروني مختص بالشكاوى لمعالجتها.
- بالإضافة إلى تغييرات أخرى في المصطلحات حسب قائمة المصطلحات المستخدمة في لوائح الهيئة وقواعدها، وتغييرات وتحديثات في بعض النصوص لتتوافق مع لائحة صناديق الاستثمار، والتعديل حيثما ينطبق بناءً على إضافة فئة الوحدات الجديدة.

كما تم تغيير شروط وأحكام الصندوق لوجود تغييرات غير أساسية أخرى وهي على النحو التالي:

- التعديل بناءً على قواعد جباية الزكاة من المستثمرين في الصناديق الاستثمارية.
- إضافة رسوم المراجع الضريبي/المستشار الزكوي لتطبيق قواعد جباية الزكاة من المستثمرين في الصناديق الاستثمارية:
 - (500 ريال) رسوم انشاء حساب تدفع عند انشاء الحساب لمرة واحدة.
 - (15,000 ريال) سنوياً رسوم اعداد القوائم الضريبية.
 - أساس الاحتساب من إجمالي الأصول
 - نسبة التكاليف للصندوق 0.15%
 - نسبة التكاليف لمالك الوحدة 0.15%
- تغيير مراجع الحسابات إلى شركة بي كي اف ابراهيم أحمد البسام وشركاه.

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

7. نسبة رسوم الإدارة المحتسبة على الصندوق ونسبة رسوم الإدارة للصناديق الأخرى التي يستثمر بها الصندوق:
نسبة رسوم الإدارة لصندوق أشمور الخليجي المتنوع للمتاجرة 0.50% من صافي قيمة أصول الصندوق،

8. بيان حول العمولات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة، مع بيان ماهيتها وطريقة الاستفادة منها بشكل واضح (إن وجدت)
لا يوجد عمولات خاصة

9. أي بيانات ومعلومات أخرى أوجبت لائحة صناديق الاستثمار تضمينها بهذا التقرير:
لا يوجد

10. مدة إدارة الشخص المسجل كمدير للصندوق:
7 سنوات

11. الإفصاح عن نسبة مصروفات كل صندوق بنهاية العام والمتوسط المرجح لنسبة مصروفات كل الصناديق الرئيسية المستثمر فيها (حيثما ينطبق)
الفئة أ 0.724%
الفئة ب 0.122%

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

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 الإلتزام التام بالواجبات والمسؤوليات لأمين الحفظ المذكورة أعلاه. ولا يشمل المسؤولية إبداء الرأي في الفقرات المذكورة أدناه:

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

هـ) مشغل الصندوق:

1. اسم 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.hsbcSaudi.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 :

اسم وعنوان مراجع الحسابات:

شركة بي كي اف ابراهيم أحمد البسام وشركائه

شارع التحلية مبنى رقم 4217 طريق الامير محمد بن عبدالعزيز

الرياض 69658

المملكة العربية السعودية

الموقع الإلكتروني: <https://www.pkfalbassam.com/>

ز) القوائم المالية:

تم إعداد القوائم المالية لفترة المحاسبة السنوية لصندوق الإستثمار وفقاً للمعايير المحاسبية المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. مرفق في هذا التقرير القوائم المالية للسنة المالية المنتهية في 2023/12/31م.

صندوق أشمور الخليجي المتنوع للمتاجرة
(صندوق استثماري مفتوح)
المدار من قبل
شركة أشمور للاستثمار السعودية
القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
مع تقرير المراجع المستقل

<u>الصفحات</u>	<u>الفهرس</u>
٢ - ١	تقرير المراجع المستقل
٣	قائمة المركز المالي
٤	قائمة الدخل الشامل
٥	قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات
٦	قائمة التدفقات النقدية
٢٠ - ٧	الإيضاحات حول القوائم المالية

تقرير المراجع المستقل

إلى السادة/ حاملي الوحدات بصندوق أشمور الخليجي المتنوع للمتاجرة
(مُدار من قبل شركة أشمور للاستثمار السعودية)
الرياض – المملكة العربية السعودية

(٢/١)

التقرير عن مراجعة القوائم المالية

الرأي

في رأينا، فإن القوائم المالية للصندوق تعرض بشكل عادل، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي للصندوق أشمور الخليجي المتنوع للمتاجرة ("الصندوق") مُدار من قبل (أشمور للاستثمار السعودية) ("مدير الصندوق") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

لقد قمنا بمراجعة القوائم المالية للصندوق والتي تشمل ما يلي:

- قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م،
- قائمة الدخل الشامل للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م،
- قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م،
- قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م،
- الإيضاحات المرفقة بالقوائم المالية والتي تتضمن ملخص للسياسات المحاسبية الهامة ومعلومات توضيحية أخرى.

أساس الرأي

لقد قمنا بالمراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ومسؤولياتنا بموجب تلك المعايير موضحة بالتفصيل في قسم "مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية" الوارد في تقريرنا. ونحن مستقلون عن الصندوق وفقاً لقواعد سلوك وأداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية وذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية للصندوق، وقد وقينا أيضاً بمسؤولياتنا الأخلاقية وفقاً لهذه القواعد. وفي اعتقادنا، فإن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها تُعد كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

مسؤوليات إدارة الصندوق والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن إدارة الصندوق هي المسؤولة عن إعداد القوائم المالية وعرضها بشكل عادل "وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي" المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين ووفقاً لنظام الصناديق والنظام الأساسي للصندوق، وهي المسؤولة عن الرقابة الداخلية التي ترى أنها ضرورية لتمكينها من إعداد قوائم مالية خالية من التحريف الجوهرية سواء بسبب غش أو خطأ.

وعند إعداد القوائم المالية، فإن مدير الصندوق هو المسؤول عن تقييم قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة وعن الإفصاح بحسب مقتضى الحال، عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية، واستخدام أساس الاستمرارية المحاسبي، ما لم تكن هناك نية لدى المدير لتصفية الصندوق أو إيقاف عملياتها، أو ما لم يكن لديها أي خيار آخر واقعي سوى القيام بذلك.

والمكلفون بالحوكمة، أي مدير الصندوق، هم المسؤولون عن الإشراف على آلية التقرير المالي للصندوق.

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الوصول إلى تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل تخلو من التحريف الجوهرية، سواء بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. والتأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، لكنه لا يضمن أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن التحريف الجوهرية عند وجوده. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد التحريفات جوهرية إذا كان من المتوقع بدرجة معقولة أنها قد تؤثر، منفردة أو في مجملها، على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه القوائم المالية.

وكجزء من عملية المراجعة التي تتم وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني طوال عملية المراجعة. ونقوم أيضاً بما يلي:

الخير

هاتف: +966 13 893 3378
فاكس: +966 13 893 3349
ص ب 4636 الخبر

جدة

هاتف: +966 12 852 5333
فاكس: +966 12 852 2894
ص ب 5651 جدة

الرياض

هاتف: +966 11 206 5333
فاكس: +966 11 206 5444
ص ب 69658 الرياض 1757

تقرير المراجع المستقل

إلى السادة/ حاملي الوحدات بصندوق أشمور الخليجي المتنوع للمتاجرة
(مُدار من قبل شركة أشمور للاستثمار السعودية)
الرياض – المملكة العربية السعودية

(٢/٢)

التقرير عن مراجعة القوائم المالية

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية (تتمة)

- تحديد وتقييم مخاطر التحريف الجوهرية في القوائم المالية، سواءً بسبب غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة تستجيب لتلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا. ويُعد خطر عدم اكتشاف التحريف الجوهرية الناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، نظراً لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو إغفال ذكر متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز للرقابة الداخلية؛
 - الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة من أجل تصميم إجراءات المراجعة المناسبة في ظل الظروف القائمة، وليس لغرض إبداء رأي في فاعلية الرقابة الداخلية للصندوق؛
 - تقويم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات المتعلقة بها التي قامت بها إدارة الصندوق؛
 - استنتاج مدى ملائمة استخدام الإدارة لأساس الاستمرارية في المحاسبة، استناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، وما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهرية متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة. وإذا خالصنا إلى وجود عدم تأكيد جوهرية، فإن علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو علينا أن نقوم بتعديل رأينا إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية. وتستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير المراجع. ومع ذلك، فإن أحداثاً أو ظروفًا مستقبلية قد تؤدي إلى عدم استمرار الصندوق في أعماله؛
 - تقويم العرض العام للقوائم المالية وهيكلها ومحتواها، بما فيها الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.
- ونحن نتواصل مع المكلفين بالحوكمة فيما يتعلق بجملة من أمور من بينها نطاق المراجعة وتوقيتها المخطط لهما والنتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في الرقابة الداخلية نقوم باكتشافها أثناء المراجعة.



عن البسام وشركاؤه

أحمد عبد المجيد مهندس
محاسب قانوني

ترخيص رقم: ٤٧٧

الرياض: ٣١ مارس ٢٠٢٤م

الموافق: ٢١ رمضان ١٤٤٥هـ

صندوق أشمور الخليجي المتنوع للمتاجرة

(صندوق استثماري مفتوح)

المدار من شركة أشمور للاستثمار السعودية

قائمة المركز المالي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م

(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	إيضاح	
			الموجودات
٨٤٠,٨٣٠	٩,٦٤٧,٣٤٣	٧	نقد و ما في حكمه
١٧,٥٣٦,٩٠٤	٤٢,٤٨٤,٢٣٨	٨	استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٩٦,٨٩٠,٨٣٩	٢٦١,٥٦٣,٠٢٩	٩	استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة
-	١,٩٩٤,٧٧٤		أرصدة مدينة أخرى
١١٥,٢٦٨,٥٧٣	٣١٥,٦٨٩,٣٨٤		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
١٠٥,٠٢٠	١٨٠,٠٩٠	١٠	مصاريف مستحقة
١٠٥,٠٢٠	١٨٠,٠٩٠		إجمالي المطلوبات
١١٥,١٦٣,٥٥٣	٣١٥,٥٠٩,٢٩٤		صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات
١٠,٣٢٢,٩٩٩			الوحدات المصدرة (بالعدد)
	٢١,٣٧٣,٧٥٥		الفئة (أ)
	٥,٦٢٩,٦٣٠		الفئة (ب)
١١,١٥٦٠			صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة للوحدة - وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي
	١١,٦٧٩٦		الفئة (أ)
	١١,٧٠١٢		الفئة (ب)
١١,١٥٦٠			صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة للوحدة - وفقاً للتداول
	١١,٦٧٩٦		الفئة (أ)
	١١,٧٠١٢		الفئة (ب)

تُعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق أشمور الخليجي المتنوع للمتاجرة
(صندوق استثماري مفتوح)
المدار من شركة أشمور للاستثمار السعودية
قائمة الدخل الشامل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	إيضاح	
			الإيرادات
			دخل العمولات الخاصة
٣,٦٢٦,١٩٥	٨,٨٤٦,٣٧٥		صافي أرباح من الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة
١,٠٥٢,٣٢٤	١,٥٥٦,٣٣٦	١١	من خلال الربح أو الخسارة
-	٨٧٠,٢٢٠		إيرادات أخرى
٤,٦٧٨,٥١٩	١١,٢٧٢,٩٣١		
			المصاريف
			أتعاب الإدارة
١,٠٤٦,٣٥٣	١,٠٦٧,١٩٣	١٢	مصاريف أخرى
٣٣٤,١٤٣	٣٥٧,٦٠٨		
١,٣٨٠,٤٩٦	١,٤٢٤,٨٠١		
٣,٢٩٨,٠٢٣	٩,٨٤٨,١٣٠		صافي الربح للسنة
-	-		الدخل الشامل الآخر
٣,٢٩٨,٠٢٣	٩,٨٤٨,١٣٠		إجمالي الدخل الشامل للسنة

تُعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق أشمور الخليجي المتنوع للمتاجرة

(صندوق استثماري مفتوح)

المدار من شركة أشمور للاستثمار السعودية

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

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م

(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	
٢٤٧,٠٥٦,٩٣٠	١١٥,١٦٣,٥٥٣	صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في بداية السنة
٣,٢٩٨,٠٢٣	٩,٨٤٨,١٣٠	صافي الربح للسنة
٩,٢٨٦,٤٦٨	١٩٩,١٨٧,٩٣٢	المتحصّل من إصدار وحدات:
-	١٦١,٦٤٠,٢٨٣	الفئة (أ)
٩,٢٨٦,٤٦٨	٣٦٠,٨٢٨,٢١٥	الفئة (ب)
(١٤٤,٤٧٧,٨٦٨)	(٨٣,٩٧٥,٩٩١)	المدفوع لاسترداد وحدات:
-	(٨٦,٣٥٤,٦١٣)	الفئة (أ)
(١٤٤,٤٧٧,٨٦٨)	(١٧٠,٣٣٠,٦٠٤)	الفئة (ب)
١١٥,١٦٣,٥٥٣	٣١٥,٥٠٩,٢٩٤	صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في نهاية السنة
		معاملات الوحدات
		فيما يلي موجز معاملات الوحدات خلال السنة:
٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	
بالحوحدات	بالحوحدات	عدد الوحدات المصدرة في بداية السنة
٢٢,٥٩٥,١٦٩	١٠,٣٢٢,٩٩٩	
٨٤٤,٦٢٨	١٧,٥١٧,٥٩٠	وحدات مصدرة
-	١٣,٩٨٤,٥٧٢	الفئة (أ)
٨٤٤,٦٢٨	٣١,٥٠٢,١٦٢	الفئة (ب)
(١٣,١١٦,٧٩٨)	(٧,٣٧٠,٨١٦)	وحدات مستردة
-	(٧,٤٥٠,٩٦٠)	الفئة (أ)
(١٣,١١٦,٧٩٨)	(١٤,٨٢١,٧٧٦)	الفئة (ب)
١٠,٣٢٢,٩٩٩	٢٧,٠٠٣,٣٨٥	عدد الوحدات المصدرة في نهاية السنة

تُعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق أشمور الخليجي المتنوع للمتاجرة
(صندوق استثماري مفتوح)
المدار من شركة أشمور للاستثمار السعودية
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	إيضاح
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
		صافي الربح للسنة
٣,٢٩٨,٠٢٣	٩,٨٤٨,١٣٠	تسويات لمطابقة صافي الربح مع صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية:
		الأرباح غير المحققة من الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١,٠٤٥,٤٣١	(٢,٢٣٢,٤٠٢)	١١
٤,٣٤٣,٤٥٤	٧,٦١٥,٧٢٨	
		صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
		الزيادة في الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٧٤,٢٩٤,٣٣٦	(٢٢,٧١٤,٩٣٢)	الزيادة في الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة
٣٩,٨٧٠,٥٨١	(١٦٤,٦٧٢,١٩٠)	الزيادة في الأرصدة المدينة الأخرى
	(١,٩٩٤,٧٧٤)	الزيادة في المصاريف المستحقة
(٦٧,٠٤١)	٧٥,٠٧٠	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
١١٤,٠٩٧,٨٧٦	(١٨١,٦٩١,٠٩٨)	
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
		المتحصل من إصدار وحدات المدفوع لاسترداد وحدات
٩,٢٨٦,٤٦٨	٣٦٠,٨٢٨,٢١٥	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(١٤٤,٤٧٧,٨٦٨)	(١٧٠,٣٣٠,٦٠٤)	
(١٣٥,١٩١,٤٠٠)	١٩٠,٤٩٧,٦١١	
		صافي الزيادة / (النقص) في النقد وما في حكمه
(١٦,٧٥٠,٠٧٠)	٨,٨٠٦,٥١٣	
		النقد وما في حكمه في بداية السنة
١٧,٥٩٠,٩٠٠	٨٤٠,٨٣٠	٧
٨٤٠,٨٣٠	٩,٦٤٧,٣٤٣	النقد وما في حكمه في نهاية السنة

تُعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

١. الصندوق وأنشطته

صندوق أشمور الخليجي المتنوع للمتاجرة ("الصندوق") هو صندوق استثماري مفتوح، تم تأسيسه وإدارته وفقاً للاتفاق بين شركة أشمور للاستثمار السعودية ("مدير الصندوق") والمستثمرين في الصندوق ("حاملو الوحدات"). وقد منحت هيئة السوق المالية ("الهيئة") موافقتها على تأسيس الصندوق بموجب خطابها الصادر بتاريخ ٢٦ جمادى الأولى ١٤٣٧ هـ (الموافق ٦ مارس ٢٠١٦ م). وبدأ الصندوق عملياته في ١٢ جمادى الآخرة (الموافق ٢١ مارس ٢٠١٦ م).

ويهدف الصندوق إلى توفير السيولة بناء على طلب المستثمر وتنمية رأس المال من خلال الاستثمار في أدوات مالية قصيرة الأجل وأدوات تحمل عوائد ثابتة متوسطة الأجل مصنفة وغير مصنفة لدول مجلس التعاون الخليجي، متوافقة مع معايير الشريعة الإسلامية ومعتمدة من اللجنة الشرعية للصندوق ولن يقوم الصندوق بتوزيع أرباح على حاملي وحداته حيث يتم إعادة استثمار العوائد في الصندوق لصالح حاملي الوحدات.

وفيما يتعلق بالتعامل مع حاملي الوحدات يعتبر مدير الصندوق أن الصندوق وحدة محاسبية مستقلة وعليه يقوم بإعداد قوائم مالية منفصلة للصندوق.

وقد قام مدير الصندوق خلال العام ٢٠٢٢ م بإجراء تعديل على أحكام وشروط الصندوق. ويتعلق التغيير في الأحكام والشروط بتغيير الحد الأعلى للتركيز في المنطقة وقد تم تحديث أحكام وشروط الصندوق واعتمدها هيئة السوق المالية بتاريخ ٢ محرم ١٤٤٥ هـ (الموافق ٢٠ يوليو ٢٠٢٣ م).

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

٢. اللوائح النظامية

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

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

الصندوق مفتوح للاكتتاب / الاسترداد في كل يوم عمل ("يوم التداول") ويقوم بالتقييمات في كل يوم عمل ("يوم التقييم") باستثناء أيام العطلات الرسمية وفي حال كان يوم التداول ويوم التقييم عطلة رسمية في المملكة العربية السعودية، فإنه يتم تقييم موجودات الصندوق وتنفيذ طلبات الاكتتاب والاسترداد في يوم التداول أو التقييم التالي. ويُعتبر وقت التوقف عن الاكتتاب / الاسترداد هو الساعة ١٠:٠٠ ظهرًا من كل يوم تقييم. كما يتمثل سعر الوحدة عند اكتتابها أو استردادها في صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة للوحدة ويتم احتسابها من قبل المدير الإداري في يوم التقييم التالي الذي تم فيه اكتتاب الوحدات أو استردادها.

وتم احتساب صافي قيمة موجودات الصندوق بغرض شراء أو استرداد الوحدات بخصم قيمة إجمالي مطلوبات الصندوق من إجمالي موجوداته. ويحدد سعر الوحدة من خلال قسمة الرقم الناتج على إجمالي عدد الوحدات المتداولة في يوم التقييم المعني. وقد قَدِرَ سعر الوحدة في بداية الاكتتاب بمبلغ ١٠ ريال سعودي.

٤. أسس العرض

١,٤ بيان الالتزام

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين ولتتماشى مع المتطلبات المطبقة للائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية إضافة إلى أحكام وشروط الصندوق.

٢,٤ أسس القياس

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية (باستثناء الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة) وباستخدام أساس الاستحقاق المحاسبي.

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

وقد تم عرض البنود ضمن قائمة المركز المالي حسب سيولتها.

تُعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

٤. أسس العرض (تتمة)

٣,٤ عملة العرض والنشاط

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

عملة النشاط هي عملة البيئة الاقتصادية الأساسية التي يعمل الصندوق من خلالها. وفي حال كانت البيئة الاقتصادية الأساسية مختلطة، عندئذٍ يستخدم مدير الصندوق أحكامه لتحديد عملة النشاط التي تمثل بأمانة الأثر الاقتصادي للمعاملات والأحداث والظروف الأساسية. ويتم إدراج غالبية استثمارات الصندوق ومعاملاته بالريال السعودي. وتحدد الأكتابات والإستردادات من قبل المستثمرين استناداً إلى صافي قيمة الموجودات كما يتم تحصيلها وسدادها بالريال السعودي. ويتم إدراج المصاريف وسدادها بالريال السعودي (وتشمل أتعاب الإدارة وأتعاب الحفظ والرسوم الإدارية)، وعليه، فقد قرر مدير الصندوق أن عملة النشاط الخاصة بالصندوق هي الريال السعودي.

٤,٤ استخدام التقديرات والأحكام

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

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

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

خسائر الائتمان المتوقعة على الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة

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

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

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

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

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

٥. السياسات المحاسبية الهامة

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

تحويل العملات الأجنبية

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

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

٥. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

تحويل العملات الأجنبية (تتمة)

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

الموجودات والمطلوبات المالية

الإثبات والقياس الأولي

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

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

تصنيف الموجودات المالية

تصنّف الموجودات المالية في بداية إثباتها إلى مقاسة إما بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

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

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

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

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

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

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

وكما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م و ٢٠٢٢ م، كانت موجودات الصندوق المالية تشمل النقد وما في حكمه والاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة والاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

تقييم نموذج العمل

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

- السياسات والأهداف المحدّدة للمحفظة وتنفيذ هذه السياسات عملياً بالتحديد ما إذا كانت استراتيجية مدير الصندوق تركز على كسب إيرادات عمولة متعاقد عليها، والحفاظ على بيانات أسعار الفائدة المحدّدة، ومطابقة مدة الموجودات المالية مع مدة المطلوبات التي تمول تلك الموجودات أو تحقيق تدفقات نقدية من خلال بيع الموجودات؛
- كيفية تقييم أداء المحفظة ورفع تقرير بذلك لمدير الصندوق؛
- المخاطر التي تؤثر في أداء نموذج العمل (وتلك الموجودات المالية التي تمت حيازتها ضمن هذا النموذج) وكيفية إدارة تلك المخاطر؛
- كيفية مكافأة مديري الأعمال - أي ما إذا كانت هذه المكافآت تستند إلى القيمة العادلة للموجودات المدارة أو التدفقات النقدية المتعاقد عليها المحصّلة؛

و
تكرار وحجم وتوقيت المبيعات في الفترات السابقة وأسباب هذه المبيعات وتوقعاتها مستقبلاً. إلا أن المعلومات حول نشاط المبيعات لا تُؤخذ بالاعتبار منفصلة ولكن تكون جزء من تقييم كيفية تحقيق أهداف الصندوق المذكورة من إدارة الموجودات المالية وكيفية تحقق التدفقات النقدية ككل.

٥. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الموجودات والمطلوبات المالية (تتمة)

تصنيف الموجودات المالية (تتمة)

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

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

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

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

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

إعادة التصنيف

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

تصنيف المطلوبات المالية

نصّف الصندوق المطلوبات المالية المستحقة عليه بتكلفتها المطفأة، ما لم تكن مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

إلغاء الإثبات

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

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

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

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

إثبات الإيرادات

دخل العمولات الخاصة

يتم إثبات دخل العمولات الخاصة من الموجودات المالية غير المشتقة المقاسة بالتكلفة المطفأة، ضمن الربح أو الخسارة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية. ويتمثل معدل الفائدة الفعلية في المعدل الذي يتم به خصم الدفعات والمتحصلات النقدية المقترنة مستقبلاً بالضبط على مدار العمر المتوقع للأداة المالية (أو على مدار فترة أقصر بحسب مقتضى الحال) إلى القيمة الدفترية للأداة المالية في بداية إثباتها. وعند احتساب معدل الفائدة الفعلية، فإن الصندوق يقوم بتقدير التدفقات النقدية المتوقعة مستقبلاً مع مراعاة جميع شروط الأداة المالية المتعاقد عليها، وليس خسائر الائتمان المتوقعة مستقبلاً.

٥. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

إثبات الإيرادات (تتمة)

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

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

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

الإيرادات الأخرى

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

الرسوم والمصاريف الأخرى

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

الزكاة وضريبة الدخل

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

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

المخصصات

يتم إثبات المخصصات كلما وجد التزام حالي (قانوني أو ضمني) نتيجةً لحدث سابق يمكن تقديره بصورة موثوقة، ويكون من المرجح أن يتطلب لتسويته تدفقات صادرة بالموارد.

المقاصة

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

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

قياس خسائر الائتمان المتوقعة

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

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

الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان

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

تعريف التعثر في السداد

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

٥. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

قياس خسائر الائتمان المتوقعة (تتمة)

تعريف التعثر في السداد (تتمة)

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

عرض مخصص خسائر الائتمان المتوقعة في قائمة المركز المالي

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

الشطب

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

النقد وما في حكمه

يشمل النقد وما في حكمه ودائع لدى البنوك.

الوحدات القابلة للاسترداد

تعد الوحدات القابلة للاسترداد أدوات حقوق ملكية نظراً لتحقيقها بعض الضوابط المشددة. وتتضمن هذه الضوابط ما يلي:

- يجب أن تمنح الوحدات القابلة للاسترداد الحق لحاملها في حصة تناسبية من صافي الموجودات؛
- يجب أن تكون الوحدات القابلة للاسترداد الفئة الأدنى مرتبة كما يجب أن تكون خصائص الفئة مماثلة؛
- يجب ألا يكون هناك أي التزامات متعاقد عليها بتسليم مبالغ نقدية أو أي موجودات مالية أخرى بخلاف الالتزام الذي يكون على المصدر بإعادة الشراء
- أن يستند إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة من الوحدات القابلة للاسترداد على مدى عمرها، بشكل جوهري، إلى أرباح أو خسائر المصدر.

صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية)

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

اكتتاب واسترداد الوحدات

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

قياس القيمة العادلة

يقوم الصندوق بقياس القيمة العادلة للأداء المالية استناداً إلى السعر المتداول لها في الأسواق النشطة، عند توفرها. وتُعتبر السوق نشطةً عندما تتم فيها معاملات الموجودات والمطلوبات بتكرار وقدر وافٍ لتقديم معلومات عن الأسعار بصورة مستمرة. كما يقوم الصندوق بقياس الأدوات المتداولة في السوق النشطة وفقاً لسعر متوسط باعتباره التقدير التقريبي والمعقول لسعر التخارج.

وفي حال عدم توافر سعر متداول في السوق النشطة، فإن الصندوق يستخدم أساليب تقييم لزيادة استخدام معطيات ذات صلة يمكن ملاحظتها والتقليل من استخدام تلك المعطيات التي لا يمكن ملاحظتها. ويتضمن أسلوب التقييم المختار جميع تلك العوامل التي يأخذها في الحسبان المتعاملون بالسوق عند تسعير معاملة ما.

ويقوم الصندوق بإثبات التحويلات بين مستويات تسلسل القيمة العادلة كما في نهاية فترة التقرير المالي التي تم فيها التغيير.

٦. أثر التغيرات في السياسات المحاسبية

المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة وتفسيراتها وتعديلاتها المطبقة من قبل الصندوق

تدخل التعديلات على المعايير المحاسبية وتفسيراتها التالية حيز التطبيق في السنوات المالية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٣ م أو بعد ذلك التاريخ. وقد حدّد مدير الصندوق أن هذه التعديلات ليس لها أثر جوهري على القوائم المالية للصندوق.

تاريخ النفاذ	الوصف	المعايير والتفسيرات والتعديلات
١ يناير ٢٠٢٣ م	يحل هذا المعيار محل المعيار الدولي للتقرير المالي ٤، والذي يسمح بمجموعة متنوعة من الممارسات لمعالجة عقود التأمين محاسبياً.	المعيار الدولي للتقرير المالي ١٧ "عقود التأمين"
١ يناير ٢٠٢٣ م	بيان ممارسة المعايير الدولية للتقرير المالي ٢ ومعايير المحاسبة الدولية ٨ - تهدف التعديلات إلى تحسين الإفصاح عن السياسات المحاسبية ومساعدة مستخدمي القوائم المالية على التمييز بين التغيرات في التقديرات المحاسبية والتغيرات في السياسات المحاسبية.	تعديلات محدودة النطاق على معيار المحاسبة الدولي ١
١ يناير ٢٠٢٣ م	تتطلب هذه التعديلات من الشركات إثبات الضريبة المؤجلة على المعاملات، في بداية إثباتها، والتي تنشأ عنها مبالغ متساوية من الفروقات المؤقتة الخاضعة للضريبة والفروقات المؤقتة جائزة الحسم.	التعديل على معيار المحاسبة الدولي ١٢ - الضريبة المؤجلة المتعلقة بالموجودات والمطلوبات الناتجة عن معاملة واحدة
١ يناير ٢٠٢٣ م	تمنح هذه التعديلات الشركات إعفاءات مؤقتة من المعالجة المحاسبية للضريبة المؤجلة التي تنتج عن إصلاح الضرائب الدولية الذي أجرته منظمة التعاون والتنمية الاقتصادية. كما تتضمن التعديلات أيضاً شروط الإفصاح المحددة للشركات المتأثرة بذلك.	التعديل على معيار المحاسبة الدولي ١٢ - إصلاح الضرائب الدولية - قواعد النموذج الثاني للركيزة -
١ يناير ٢٠٢٣ م	تعريف التقديرات المحاسبية.	التعديل على معيار المحاسبة الدولي ٨

المعايير المحاسبية الصادرة لكن لم تدخل حيز النفاذ بعد

فيما يلي بيان بالمعايير المحاسبية والتعديلات والتغييرات التي تم نشرها وتعد إلزامية للصندوق عن السنة المحاسبية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٣ م أو بعد ذلك التاريخ.

وقد اختار الصندوق عدم التطبيق المبكر لهذه الإصدارات حيث لا يتوقع أن يكون لها أثر جوهري على القوائم المالية.

صندوق أشمور الخليجي المتنوع للمتاجرة

(صندوق استثماري مفتوح)

المدار من شركة أشمور للاستثمار السعودية

الإيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م

٦. أثر التغيرات في السياسات المحاسبية (تتمة)

المعايير المحاسبية الصادرة لكن لم تدخل حيز النفاذ بعد (تتمة)

المعايير والتفسيرات والتعديلات	الوصف	تاريخ النفاذ
التعديل على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦ - عقود الإيجار عند البيع وإعادة التأجير	تتضمن هذه التعديلات متطلبات معاملات البيع وإعادة التأجير في المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦ لشرح كيفية معالجة المنشأة لمعاملة البيع وإعادة التأجير محاسبياً بعد تاريخ المعاملة. ومن المرجح أن تتأثر معاملات البيع وإعادة التأجير عندما تمثل بعض أو كل دفعات الإيجار دفعات متغيرة لا تستند إلى مؤشر أو معدل.	١ يناير، ٢٠٢٤ م
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٧ والمعيار الدولي للتقرير المالي ٧ بشأن اتفاقيات تمويل الموردين	تتطلب هذه التعديلات الإفصاح عن معلومات تزيد من شفافية اتفاقيات تمويل الموردين وآثارها على المطلوبات المستحقة على الشركة وتدفقاتها النقدية وتعرضها لمخاطر السيولة. ومتطلبات الإفصاح هي ناتج استجابة مجلس معايير المحاسبة الدولية لمخاوف المستثمرين من أن بعض اتفاقيات تمويل الموردين الخاصة بالشركات ليست واضحة بما فيه الكفاية، مما يعوق تحليل المستثمرين.	١ يناير، ٢٠٢٤ م
التعديل على معيار المحاسبة الدولي ١ - المطلوبات غير المتداولة والتعهدات	توضح هذه التعديلات كيف تؤثر الشروط التي يجب على المنشأة الالتزام بها في غضون ١٢ شهراً من فترة التقرير المالي، على تصنيف الالتزام. كما تهدف التعديلات إلى تحسين المعلومات التي تقدمها المنشأة والمتعلقة بالمطلوبات الخاضعة لهذه الشروط.	١ يناير، ٢٠٢٤ م
المعيار الدولي للتقرير المالي للاستدامة ١، المعيار الدولي للتقرير المالي للاستدامة ٢ "المتطلبات العامة للإفصاح عن المعلومات المالية المتعلقة بالاستدامة"	يشمل هذا المعيار الإطار الأساسي للإفصاح عن المعلومات الجوهرية المتعلقة بالمخاطر والفرص المرتبطة بالاستدامة عبر سلسلة القيمة الخاصة بالمنشأة.	١ يناير ٢٠٢٤ م، مشروط بمصادقة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين

٧. النقد وما في حكمه

يتضمن النقد وما في حكمه ما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
٩,٦٤٧,٣٤٣	٨٤٠,٨٣٠
٩,٦٤٧,٣٤٣	٨٤٠,٨٣٠

رصيد لدى البنوك

٨. الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

فيما يلي موجز المحفظة الاستثمارية كما في نهاية السنة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	التكلفة	القيمة السوقية
صندوق ارتال للمراجعات الفئة (أ)	٤١,٠٢٤,١٠٩	٤٢,٤٨٤,٢٣٨
	٤١,٠٢٤,١٠٩	٤٢,٤٨٤,٢٣٨
٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	التكلفة	القيمة السوقية
صوك:	٣٤٨,١٠٤	٣٥٣,٧٣٣
شركة المراجعة المرنة للتمويل	١٧,٦٢١,٢٤٥	١٧,١٨٣,١٧١
شركة دار الأركان	١٧,٩٦٩,٣٤٩	١٧,٥٣٦,٩٠٤

صندوق أشمور الخليجي المتنوع للمتاجرة

(صندوق استثماري مفتوح)

المدار من شركة أشمور للاستثمار السعودية

الإيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م

٩. الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	
		ودائع السوق المالية:
٩٦,٨٩٠,٨٣٩	٢٢,٣٢٥,٣٢٥	الرياض المالية
-	٣١,٠٠٠,٠٠٠	بنك الجزيرة
-	٦٦,٩٨١,٣٠٠	البنك العربي الوطني
-	٦٨,١٩٢,٢٣٧	بنك الرياض
-	٧٣,٠٦٤,١٦٧	البنك السعودي للاستثمار
٩٦,٨٩٠,٨٣٩	٢٦١,٥٦٣,٠٢٩	

إن متوسط سعر العمولة الخاصة الفعلية على ودائع السوق المالية كما في نهاية السنة هو ٥,٥% سنوياً. (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م: ٤,٧١% سنوياً).

٩,١ ، كانت خسائر الائتمان المتوقعة على الاستثمارات المصنفة بالتكلفة المطفأة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م غير جوهرية (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م: لا يوجد).

١٠. المصاريف المستحقة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	
٥٦,١٣٢	١٢٠,٢٢٤	أتعاب الإدارة
٧,١٨٨	١٥,٣٤٦	رسوم إدارية
١٤,١١١	٨,٣٦١	أتعاب مراجعة
٧,١٨٨	٩,١٦٧	أتعاب الحفظ
٢٠,٤٠١	٢٦,٩٩٢	مصاريف أخرى مستحقة
١٠٥,٠٢٠	١٨٠,٠٩٠	

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م، تضمنت المصاريف الأخرى المستحقة أتعاب اجتماعات مجلس الإدارة، ومراجعة الرقابة الشرعية ورسوم التسجيل.

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	
٢,٠٩٧,٧٥٥	(٦٧٦,٠٦٦)	(خسائر) / أرباح محققة
(١,٠٤٥,٤٣١)	٢,٢٣٢,٤٠٢	أرباح / (خسائر) غير محققة
١,٠٥٢,٣٢٤	١,٥٥٦,٣٣٦	

١٢. أتعاب الإدارة والرسوم الأخرى

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

ويقوم الصندوق بسداد أتعاب حفظ ورسوم إدارية ورسوم تسجيل لصالح شركة إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة. كما يتم احتساب هذه الأتعاب والرسوم بنسب مئوية من صافي قيمة موجودات الصندوق وذلك مع تحديد حد أدنى لها.

صندوق أشمور الخليجي المتنوع للمتاجرة

(صندوق استثماري مفتوح)

المدار من شركة أشمور للاستثمار السعودية

الإيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م

١٣. المعاملات مع الأطراف ذات علاقة

يتم اعتبار الأطراف على أنها أطراف ذات علاقة إذا كان لأحد هذه الأطراف القدرة على السيطرة على الطرف الآخر أو ممارسة التأثير الهام عليه عند اتخاذ قراراته المالية أو التشغيلية. كما تضم الأطراف ذات علاقة بالصندوق مدير الصندوق ومجلس إدارة الصندوق والصناديق الأخرى المدارة بواسطة مدير الصندوق. ويتعامل الصندوق في سير نشاطاته المعتاد مع مدير الصندوق.

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

وفيما يلي المعاملات الجوهرية التي تمت مع الأطراف ذات علاقة خلال هذه السنة:

الأرصدة		المعاملات		طبيعة المعاملات		الطرف ذو العلاقة	
		للسنة المنتهية في		للسنة المنتهية في			
٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م		
٥٦,١٣٢	١٢٠,٢٢٤	١,٠٤٦,٣٥٣	١,٠٦٧,١٩٣	أتعاب الإدارة	مدير الصندوق		
١١,٨٨١	١٠,٠٠٠	١٢,٨١٣	١٠,٠٠٠	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة	مجلس إدارة الصندوق		

١٤. المصاريف الأخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	
٩٢,٥٣١	١١٨,٢١٠	رسوم إشراف
٩١,٣٠٦	٩١,٩٥٦	أتعاب الحفظ
١٧,٣٦٥	٦٥,٠٩٠	رسوم تسجيل
٢٨,٧٥٠	٢٨,٧٥٠	رسوم مهنية
١٨,٧٥٠	١٨,٧٥٠	رسوم مراجعة الرقابة الشرعية
٦,٣٣١	١٧,٣٥٢	مصاريف أخرى
١٢,٨١٣	١٠,٠٠٠	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة
٧,٥٠٠	٧,٥٠٠	رسوم هيئة السوق المالية
٣٣٤,١٤٣	٣٥٧,٦٠٨	

١٥. القيمة العادلة للأدوات المالية

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

- في السوق الرئيسية المتاحة للموجودات أو المطلوبات؛ أو
- في أفضل سوق متاحة للموجودات أو المطلوبات، حالة غياب السوق الرئيسية.

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

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

صندوق أشمور الخليجي المتنوع للمتاجرة

(صندوق استثماري مفتوح)

المدار من شركة أشمور للاستثمار السعودية

الإيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م

١٥. القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

تسلسل القيمة العادلة

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

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

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م				
القيمة الدفترية	المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	الإجمالي
الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	-	٤٢,٤٨٤,٢٣٨	-	٤٢,٤٨٤,٢٣٨
الإجمالي	-	٤٢,٤٨٤,٢٣٨	-	٤٢,٤٨٤,٢٣٨
٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م				
القيمة الدفترية	المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	الإجمالي
الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	-	١٧,٥٣٦,٩٠٤	-	١٧,٥٣٦,٩٠٤
الإجمالي	-	١٧,٥٣٦,٩٠٤	-	١٧,٥٣٦,٩٠٤

تعتبر الأدوات المالية الأخرى كالنقد وما في حكمه، والاستثمارات المدرجة بالتكلفة المطفأة، والمصاريف المستحقة بمثابة موجودات ومطلوبات مالية قصيرة الأجل تقارب قيمتها الدفترية قيمها العادلة، وذلك نظراً لطبيعة قصر أجلها وارتفاع الجودة الائتمانية للأطراف الأخرى المعنية فيها. وتصنف هذه الأدوات المالية ضمن المستوى الثالث.

١٦. إدارة المخاطر المالية

يتعرض الصندوق للمخاطر التالية على أدواته المالية:

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

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

إطار إدارة المخاطر

يحتفظ الصندوق بمراكز في أدوات مالية غير مشتقة في إطار استراتيجياته لإدارة الاستثمار. وتتألف محفظته الاستثمارية من سندات دين (صكوك وودائع مرابحة).

وقد تم منح مدير استثمار الصندوق كامل السلطة في إدارة الموجودات وفقاً لأهداف الصندوق الاستثمارية، كما يقوم مجلس إدارة الصندوق بمتابعة الالتزام بتوزيعات الموجودات المستهدفة وتكوين المحفظة الاستثمارية كل ستة أشهر.

وفي الحالات التي تختلف فيها المحفظة الاستثمارية عن توزيعات الموجودات المستهدفة، يكون مدير استثمار الصندوق ملزماً باتخاذ الإجراءات اللازمة لإعادة توازن المحفظة مع الأهداف المحددة، وذلك ضمن الحدود الزمنية المقررة.

يستخدم الصندوق الطرق المختلفة لقياس وإدارة مختلف أنواع المخاطر التي يتعرض لها؛ وفيما يلي هذه الطرق موضحة بمزيد من التفصيل.

صندوق أشمور الخليجي المتنوع للمتاجرة

(صندوق استثماري مفتوح)

المدار من شركة أشمور للاستثمار السعودية

الإيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م

١٦. إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر الائتمان

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

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

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

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	
٨٤٠,٨٣٠	٩,٦٤٧,٣٤٣	النقد وما في حكمه
٩٦,٨٩٠,٨٢٤	٢٦١,٥٦٣,٠٢٩	الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة
-	١,٩٩٤,٧٧٤	الأرصدة المدينة الأخرى
٩٧,٧٣١,٦٥٤	٢٧٣,٢٠٥,١٤٦	إجمالي مخاطر الائتمان

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

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

مبالغ خسائر الائتمان المتوقعة

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

مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر المرتبطة بالصعاب التي تواجه الصندوق في جمع الأموال اللازمة لأداء التزاماته عن المطلوبات المالية.

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

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

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

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

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

صندوق أشمور الخليجي المتنوع للمتاجرة

(صندوق استثماري مفتوح)

المدار من شركة أشمور للاستثمار السعودية

الإيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م

١٦. إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر السوق

مخاطر السوق هي المخاطر المرتبطة بالآثار الناجمة عن التغيرات في الأسعار السائدة في السوق مثل أسعار العملات وأسعار صرف العملات الأجنبية وهامش الائتمان الزائد ، على إيرادات الصندوق أو القيمة العادلة لأدواته المالية.

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

مخاطر أسعار الأسهم

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

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

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

٢٠٢٢ م		٢٠٢٣ م	
-	+ ٥%	٢,١٢٤,٢١٢	+ ٥%
-	- ٥%	(٢,١٢٤,٢١٢)	- ٥%
صافي الأرباح / (الخسائر) من الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة			

مخاطر أسعار العملات الخاصة

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

يُعتبر صندوق عُرضة لمخاطر أسعار العملات الخاصة على موجوداته التي تحمل عمولة وتشمل ودائع المراهبة. ويُعتبر تحليل حساسية الدخل هو تأثر إيرادات الصندوق خلال السنة تجاه افتراضات التغير في أسعار العملات وذلك مع إبقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة استناداً إلى الموجودات المالية التي تحمل معدلات متغيرة ويتم حيازتها كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م. ويبين الجدول التالي إجمالي الأثر السنوي التقريبي للتغيرات الافتراضية في المتوسط المرجح لمعدلات العملات الخاصة على صافي الربح وذلك استناداً إلى الموجودات المالية التي تحمل معدلات متغيرة كما في ٣١ ديسمبر:

٢٠٢٢ م		٢٠٢٣ م	
٤٣٦	+ ١٠ نقاط أساس	٢٦١,٥٦٣	+ ١٠ نقاط أساس
(٤٣٦)	- ١٠ نقاط أساس	(٢٦١,٥٦٣)	- ١٠ نقاط أساس
٢,١٧٩	+ ٥٠ نقاط أساس	١,٣٠٧,٨١٥	+ ٥٠ نقاط أساس
(٢,١٧٩)	- ٥٠ نقاط أساس	(١,٣٠٧,٨١٥)	- ٥٠ نقاط أساس
دخل العملات الخاصة			

مخاطر العملات

مخاطر العملات هي المخاطر المرتبطة بالتغيرات التي تطرأ على قيمة الأداء المالية نتيجة لتقلبات أسعار صرف العملات الأجنبية. ويرى مدير الصندوق أن مخاطر التعرض لخسائر جوهرية نتيجة لتقلبات أسعار الصرف تُعتبر محدودةً وذلك لأن غالبية الموجودات والمطلوبات النقدية هي بعملات مربوطة بالريال السعودي. ذلك وتُعتبر أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية غير جوهرية نظراً لأن معاملات الصندوق بالعملات الأجنبية تتم بشكل أساسي بالدولار الأمريكي المربوط بالريال السعودي.

١٧. آخر يوم للتقييم

يُعتبر آخر يوم لتقييم في هذه السنة هو ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م (٢٠٢٢ م: ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م).

صندوق أشمور الخليجي المتنوع للمتاجرة

(صندوق استثماري مفتوح)

المدار من شركة أشمور للاستثمار السعودية

الإيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م

١٨. صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية)

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

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م		
	الفئة (ب)	الفئة (أ)	
١١٥,١٦٣,٥٥٣	٦٥,٧٧٢,٠٨٩	٢٤٩,٧١٣,٨٣٩	صافي قيمة الموجودات الموزعة
١١,١٥٦٠	١١,٦٧٩٦	١١,٧٠١٢	صافي قيمة الموجودات العائدة للوحدة

١٩. الأحداث اللاحقة

لم تقع أي أحداث لاحقة أخرى بعد تاريخ قائمة المركز المالي تتطلب تعديلات أو إفصاح في القوائم المالية.

٢٠. تاريخ الاعتماد

تم اعتماد إصدار هذه القوائم المالية من مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ١٨ رمضان ١٤٤٥ هـ (الموافق ٢٨ مارس ٢٠٢٤ م).