



AlAhli Global Real Estate Income Fund

صندوق الأهلي العقاري العالمي للدخل

Investment Fund Information

معلومات صندوق الاستثمار

Investment Objective

أهداف الاستثمار

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

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

Investment Policies

سياسات الاستثمار وممارساته

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

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

Distribution of Income & Gain Policy

سياسة توزيع الدخل والأرباح

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

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

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

- متاح تقارير الصندوق عند الطلب وبدون مقابل.

Fund Performance

أداء الصندوق

Fund performance for the last three years

أداء الصندوق للسنوات الثلاث الأخيرة:

Year	2018	2017	2016	السنة
AUM*	26,362,423	21,081,959	10,259,459	صافي قيمة الأصول*
NAV per Unit*	1.08	1.23	1.11	صافي قيمة الأصول لكل وحدة*
Highest Price*	1.25	1.26	1.25	أعلى سعر وحدة*
Lowest Price*	1.08	1.12	1.07	أقل سعر وحدة*
Number of Units	24,466,746	17,144,125	9,213,957	عدد الوحدات
Income Distribution	927,000	570,000	-	الأرباح الموزعة
Fees & Expense Ratio	2.14%	2.03%	2.53%	إجمالي نسبة الرسوم والمصروفات

*In US Dollars

*بالدولار الأمريكي

Total return compared to the benchmark:

العائد الإجمالي للصندوق مقارنة بالمؤشر:

Period	5 سنوات - 5 Years	3 سنوات - 3 Years	سنة - 1 Year	الفترة
Total Return %	3.08	-0.86	-8.97	عائد الصندوق %
Benchmark %	4.34	1.97	-5.26	عائد المؤشر %

Annual total return for the fund last 10 years:

العائد الإجمالي السنوي للصندوق للعشر سنوات الماضية



Year	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009	السنة
Return %	-8.97	13.74	-5.89	7.27	11.35	-0.64	23.89	-9.36	16.21	40.13	% العائد
Benchmark %	-5.26	12.56	-0.57	2.21	14.13	-0.18	26.23	-9.10	14.74	46.25	% المؤشر

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

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

Fees and Expenses	ألف دولار USD '000	النسبة المئوية %	الرسوم والمصروفات
Management Fee Expense	408	1.85	رسوم الإدارة
VAT on Management Fee	20	0.08	ضريبة القيمة المضافة على رسوم الإدارة
Audit Fee Expense	9	0.03	مراجعة حسابات الصندوق
Fund Administration	18	0.07	العمليات الإدارية
CMA Fee	2	0.01	هيئة السوق المالية
Tadawul Fee	0	0	تداول
Custody Fees	13	0.05	رسوم الحفظ
Shariah Audit Fee Expense	8	0.03	المراجعة الشرعية
Fund Board Fee Expense	5	0.02	مجلس إدارة الصندوق
Dealing Fees (and its percentage of the size of the fund at the end of the year)	73	0.28	رسوم التعامل (ونسبتها من حجم الصندوق في نهاية العام)
Total Fees and Expenses	556	2.42	مجموع الرسوم والمصاريف

Material Changes

No material changes occurred during the year.

تغيرات جوهرية حدثت خلال الفترة

لم تحدث أي تغييرات جوهرية تؤثر على أداء الصندوق

Exercising of voting rights

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

ممارسات التصويت السنوية

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

Fund Board Annual Report

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

تقرير مجلس إدارة الصندوق السنوي

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

Mohammed Al-Ali	Chairman
Mohammed Saqaf	non-independent member
Dr. Abdulraouf Banajah	independent member
Alaaeldden Sami	independent member

محمد عبدالله العلي	رئيس مجلس إدارة الصندوق
محمد جعفر السقاف	عضو غير مستقل
الدكتور/ عبدالرؤوف سليمان باناجه	عضو مستقل
علاء الدين رياض سامي	عضو مستقل

The Fund's Board of Directors held two meetings during 2018. The following is a summary of the key decisions approved and the matters discussed by the Fund's Board of Directors:

عقد مجلس إدارة الصندوق اجتماعين خلال العام 2018م، وفيما يلي ملخصاً لأهم القرارات التي تم إقرارها والمواضيع التي تمت مناقشتها من قبل مجلس إدارة الصندوق:

- Fund's objectives achievement and performance review.



- Risks related to the funds; including: liquidity, market, operational risks.
- Ensuring fund's compliance to all applicable rules and regulations.

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

Fund Manager

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

مدير الصندوق

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

Sub-Manager / Investment Adviser

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

مدير الصندوق من الباطن و/أو مستشارين الاستثمار

Investment Activities

During the year the fund had an overweight position in US, UK and Continental Europe while maintaining an underweight position in the emerging economies.

أنشطة الاستثمار

خلال عام 2018م، زاد الصندوق وزن استثماراته في الولايات المتحدة والمملكة المتحدة والقارة الأوروبية، في حين حافظ على خفض وزن الاستثمارات في الاقتصادات الناشئة.

Performance

Fund Performance -8.97 %
Benchmark Performance -5.26 %

The fund underperformed the benchmark by 371 bps.

تقرير الأداء

أداء الصندوق -8.97 %
أداء المؤشر -5.26 %

انخفض أداء الصندوق عن أداء المؤشر بفارق 371 نقطة أساس.

Terms & Conditions Material Changes

تغيرات حدثت في شروط وأحكام الصندوق

- تعديل مستندات الصندوق لتشمل المستندات التالية: مذكرة المعلومات، الشروط والأحكام، وملخص المعلومات الرئيسية وذلك التزاما بمتطلبات لائحة صناديق الاستثمار المعدلة.
- تعيين شركة نورذن ترست العربية السعودية كأمين حفظ للصندوق.
- تعديل رسوم مراجع الحسابات السنوية.

- Updating the fund offering documents to include: Information Memorandum, Terms and Conditions, and Summary of Key Information in line with the requirements of the amended Investment Funds Regulations.

- Appointment of Northern Trust Saudi Arabia as the fund custodian.

- Amendment of Auditor's annual fees.

Investments in other Investment Funds

The fund does not invest substantially in other investment funds.

الاستثمار في صناديق استثمارية أخرى

الصندوق لم يستثمر بشكل كبير في صناديق استثمارية أخرى.

Special Commission

No special commissions were received during the period

عمولات خاصة

لم يحصل مدير الصندوق على أي عمولات خاصة خلال الفترة.

Fund Distributions During The Year

During 2018, the Fund distributed 1.043% in April and 1.04% in August of Net Asset Value (at the time of distribution).

توزيعات الصندوق خلال العام

خلال العام 2018م، وزع الصندوق أرباح تبلغ نسبتها من صافي قيمة أصول الصندوق وقت التوزيع 2% تقريبا في نهاية شهر يونيو، و 1.81% تقريبا في نهاية شهر ديسمبر.

Custodian

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

أمين الحفظ

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

Custodian's duties and responsibilities

واجبات ومسؤوليات أمين الحفظ



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

Fund Manager Opinion

- Units were issued, transferred and redeemed in accordance with the provision of the Investment Funds Regulations and Fund Terms and Conditions.
- Units were valued and calculated in accordance with the provisions of Investment Funds Regulations, Fund Terms and Conditions, and Information Memorandum.
- There was no breach to any of the Investment Restrictions, Limitations and borrowing powers applicable.

Auditor

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

Auditor's Opinion

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

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

رأي مدير الصندوق

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

المحاسب القانوني

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

رأي المحاسب القانوني

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



Annex - Exercised Voting Rights

ملحق - ممارسات التصويت السنوية

COMPANY NAME	MEETING DATE	SUBJECT OF VOTING	VOTE
FRASERS CENTREPOINT TRUST	23-Jan-18	Adopt Report of the Trustee, Statement by the Manager, and Audited Financial Statements	For
FRASERS CENTREPOINT TRUST	23-Jan-18	Approve KPMG LLP as Auditors and Authorize the Manager to Fix Their Remuneration	For
FRASERS CENTREPOINT TRUST	23-Jan-18	Approve Issuance of Equity or Equity-Linked Securities with or without Preemptive Rights	For
FRASERS CENTREPOINT TRUST	23-Jan-18	Approve Electronic Communications Trust Deed Supplement	For
FRASERS LOGISTICS AND INDUSTRIAL TRUST	25-Jan-18	Adopt Report of the Trustee, Statement by the Manager, and Audited Financial Statements	For
FRASERS LOGISTICS AND INDUSTRIAL TRUST	25-Jan-18	Approve KPMG LLP as Auditors and Authorize Manager to Fix Their Remuneration	For
FRASERS LOGISTICS AND INDUSTRIAL TRUST	25-Jan-18	Approve Issuance of Equity or Equity-Linked Securities with or without Preemptive Rights	For
FRASERS LOGISTICS AND INDUSTRIAL TRUST	25-Jan-18	Approve Electronic Communications Trust Deed Supplement	For
SHAFTESBURY PLC	09-Feb-18	Accept Financial Statements and Statutory Reports	For
SHAFTESBURY PLC	09-Feb-18	Approve Remuneration Report	For
SHAFTESBURY PLC	09-Feb-18	Approve Final Dividend	For
SHAFTESBURY PLC	09-Feb-18	Elect Richard Akers as Director	For
SHAFTESBURY PLC	09-Feb-18	Re-elect Jonathan Nicholls as Director	For
SHAFTESBURY PLC	09-Feb-18	Re-elect Brian Bickell as Director	For
SHAFTESBURY PLC	09-Feb-18	Re-elect Simon Quayle as Director	For
SHAFTESBURY PLC	09-Feb-18	Re-elect Thomas Welton as Director	For
SHAFTESBURY PLC	09-Feb-18	Re-elect Christopher Ward as Director	For
SHAFTESBURY PLC	09-Feb-18	Re-elect Jill Little as Director	For
SHAFTESBURY PLC	09-Feb-18	Re-elect Dermot Mathias as Director	For
SHAFTESBURY PLC	09-Feb-18	Re-elect Hilary Riva as Director	For
SHAFTESBURY PLC	09-Feb-18	Re-elect Sally Walden as Director	For
SHAFTESBURY PLC	09-Feb-18	Reappoint Ernst & Young LLP as Auditors	For
SHAFTESBURY PLC	09-Feb-18	Authorise Board to Fix Remuneration of Auditors	For
SHAFTESBURY PLC	09-Feb-18	Authorise Issue of Equity with Pre-emptive Rights	For
SHAFTESBURY PLC	09-Feb-18	Authorise Issue of Equity without Pre-emptive Rights	For
SHAFTESBURY PLC	09-Feb-18	Authorise Issue of Equity without Pre-emptive Rights in Connection with an Acquisition or Other Capital Investment	For
SHAFTESBURY PLC	09-Feb-18	Authorise Market Purchase of Ordinary Shares	For
SHAFTESBURY PLC	09-Feb-18	Authorise the Company to Call General Meeting with Two Weeks' Notice	For
CONCENTRADORA FIBRA DANHOS S.A. DE C.V.	15-Mar-18	Open Meeting	For
CONCENTRADORA FIBRA DANHOS S.A. DE C.V.	15-Mar-18	Approve Financial Statements	For
CONCENTRADORA FIBRA DANHOS S.A. DE C.V.	15-Mar-18	Elect or Ratify Members of Trust Technical Committee	Against
CONCENTRADORA FIBRA DANHOS S.A. DE C.V.	15-Mar-18	Approve Real Estate Trust Certificates Repurchase Program; Set Maximum Amount of Share Repurchase	For
CONCENTRADORA FIBRA DANHOS S.A. DE C.V.	15-Mar-18	Authorize Board to Ratify and Execute Approved Resolutions	For
SEGRO PLC	19-Apr-18	Accept Financial Statements and Statutory Reports	For
SEGRO PLC	19-Apr-18	Approve Final Dividend	For
SEGRO PLC	19-Apr-18	Approve Remuneration Report	For
SEGRO PLC	19-Apr-18	Re-elect Gerald Corbett as Director	For
SEGRO PLC	19-Apr-18	Re-elect Soumen Das as Director	For
SEGRO PLC	19-Apr-18	Re-elect Christopher Fisher as Director	For
SEGRO PLC	19-Apr-18	Re-elect Andy Gulliford as Director	For
SEGRO PLC	19-Apr-18	Re-elect Martin Moore as Director	For
SEGRO PLC	19-Apr-18	Re-elect Phil Redding as Director	For
SEGRO PLC	19-Apr-18	Re-elect Mark Robertshaw as Director	For
SEGRO PLC	19-Apr-18	Re-elect David Sleath as Director	For
SEGRO PLC	19-Apr-18	Re-elect Doug Webb as Director	For
SEGRO PLC	19-Apr-18	Elect Carol Fairweather as Director	For
SEGRO PLC	19-Apr-18	Reappoint PricewaterhouseCoopers LLP as Auditors	For
SEGRO PLC	19-Apr-18	Authorise the Audit Committee to Fix Remuneration of Auditors	For
SEGRO PLC	19-Apr-18	Authorise EU Political Donations and Expenditure	For
SEGRO PLC	19-Apr-18	Authorise Issue of Equity with Pre-emptive Rights	For



SEGRO PLC	19-Apr-18	Authorise Issue of Equity without Pre-emptive Rights	For
SEGRO PLC	19-Apr-18	Authorise Issue of Equity without Pre-emptive Rights in Connection with an Acquisition or Other Capital Investment	For
SEGRO PLC	19-Apr-18	Authorise Market Purchase of Ordinary Shares	For
SEGRO PLC	19-Apr-18	Authorise the Company to Call General Meeting with Two Weeks' Notice	For
SEGRO PLC	19-Apr-18	Approve Long Term Incentive Plan	For
SEGRO PLC	19-Apr-18	Approve Scrip Dividend	For
DUKE REALTY CORPORATION	25-Apr-18	Elect Director John P. Case	For
DUKE REALTY CORPORATION	25-Apr-18	Elect Director William Cavanaugh, III	For
DUKE REALTY CORPORATION	25-Apr-18	Elect Director Alan H. Cohen	For
DUKE REALTY CORPORATION	25-Apr-18	Elect Director James B. Connor	For
DUKE REALTY CORPORATION	25-Apr-18	Elect Director Ngaire E. Cuneo	For
DUKE REALTY CORPORATION	25-Apr-18	Elect Director Charles R. Eitel	For
DUKE REALTY CORPORATION	25-Apr-18	Elect Director Norman K. Jenkins	For
DUKE REALTY CORPORATION	25-Apr-18	Elect Director Melanie R. Sabelhaus	For
DUKE REALTY CORPORATION	25-Apr-18	Elect Director Peter M. Scott, III	For
DUKE REALTY CORPORATION	25-Apr-18	Elect Director David P. Stockert	For
DUKE REALTY CORPORATION	25-Apr-18	Elect Director Chris Sulzemeier	For
DUKE REALTY CORPORATION	25-Apr-18	Elect Director Michael E. Szymanczyk	For
DUKE REALTY CORPORATION	25-Apr-18	Elect Director Lynn C. Thurber	For
DUKE REALTY CORPORATION	25-Apr-18	Advisory Vote to Ratify Named Executive Officers' Compensation	For
DUKE REALTY CORPORATION	25-Apr-18	Ratify KPMG LLP as Auditors	For
PUBLIC STORAGE	25-Apr-18	Elect Director Ronald L. Havner, Jr.	For
PUBLIC STORAGE	25-Apr-18	Elect Director Tamara Hughes Gustavson	For
PUBLIC STORAGE	25-Apr-18	Elect Director Uri P. Harkham	For
PUBLIC STORAGE	25-Apr-18	Elect Director Leslie S. Heisz	For
PUBLIC STORAGE	25-Apr-18	Elect Director B. Wayne Hughes, Jr.	For
PUBLIC STORAGE	25-Apr-18	Elect Director Avedick B. Poladian	For
PUBLIC STORAGE	25-Apr-18	Elect Director Gary E. Pruitt	For
PUBLIC STORAGE	25-Apr-18	Elect Director Ronald P. Spogli	For
PUBLIC STORAGE	25-Apr-18	Elect Director Daniel C. Staton	For
PUBLIC STORAGE	25-Apr-18	Advisory Vote to Ratify Named Executive Officers' Compensation	For
PUBLIC STORAGE	25-Apr-18	Amend Bylaws	For
PUBLIC STORAGE	25-Apr-18	Ratify Ernst & Young LLP as Auditors	For
REGENCY CENTERS CORPORATION	26-Apr-18	Elect Director Martin E. Stein, Jr.	For
REGENCY CENTERS CORPORATION	26-Apr-18	Elect Director Joseph F. Azrack	For
REGENCY CENTERS CORPORATION	26-Apr-18	Elect Director Bryce Blair	For
REGENCY CENTERS CORPORATION	26-Apr-18	Elect Director C. Ronald Blankenship	For
REGENCY CENTERS CORPORATION	26-Apr-18	Elect Director Deirdre J. Evens	For
REGENCY CENTERS CORPORATION	26-Apr-18	Elect Director Mary Lou Fiala	For
REGENCY CENTERS CORPORATION	26-Apr-18	Elect Director Peter D. Linneman	For
REGENCY CENTERS CORPORATION	26-Apr-18	Elect Director David P. O'Connor	For
REGENCY CENTERS CORPORATION	26-Apr-18	Elect Director Lisa Palmer	For
REGENCY CENTERS CORPORATION	26-Apr-18	Elect Director John C. Schweitzer	For
REGENCY CENTERS CORPORATION	26-Apr-18	Elect Director Thomas G. Wattles	For
REGENCY CENTERS CORPORATION	26-Apr-18	Advisory Vote to Ratify Named Executive Officers' Compensation	For
REGENCY CENTERS CORPORATION	26-Apr-18	Ratify KPMG LLP as Auditors	For
AMERICAN HOMES 4 RENT	03-May-18	Elect Director B. Wayne Hughes	For
AMERICAN HOMES 4 RENT	03-May-18	Elect Director David P. Singelyn	For
AMERICAN HOMES 4 RENT	03-May-18	Elect Director John 'Jack' Corrigan	For
AMERICAN HOMES 4 RENT	03-May-18	Elect Director Dann V. Angeloff	For
AMERICAN HOMES 4 RENT	03-May-18	Elect Director Douglas N. Benham	For
AMERICAN HOMES 4 RENT	03-May-18	Elect Director Tamara Hughes Gustavson	For
AMERICAN HOMES 4 RENT	03-May-18	Elect Director Matthew J. Hart	For
AMERICAN HOMES 4 RENT	03-May-18	Elect Director James H. Kropp	For
AMERICAN HOMES 4 RENT	03-May-18	Elect Director Kenneth M. Woolley	For
AMERICAN HOMES 4 RENT	03-May-18	Ratify Ernst & Young, LLP as Auditors	For
AMERICAN HOMES 4 RENT	03-May-18	Advisory Vote to Ratify Named Executive Officers' Compensation	For
PHYSICIANS REALTY TRUST	03-May-18	Elect Director John T. Thomas	For
PHYSICIANS REALTY TRUST	03-May-18	Elect Director Tommy G. Thompson	For
PHYSICIANS REALTY TRUST	03-May-18	Elect Director Stanton D. Anderson	For
PHYSICIANS REALTY TRUST	03-May-18	Elect Director Mark A. Baumgartner	For
PHYSICIANS REALTY TRUST	03-May-18	Elect Director Albert C. Black, Jr.	For
PHYSICIANS REALTY TRUST	03-May-18	Elect Director William A. Ebinger	For
PHYSICIANS REALTY TRUST	03-May-18	Elect Director Pamela J. Kessler	For
PHYSICIANS REALTY TRUST	03-May-18	Elect Director Richard A. Weiss	For
PHYSICIANS REALTY TRUST	03-May-18	Ratify Ernst & Young LLP as Auditors	For
PHYSICIANS REALTY TRUST	03-May-18	Advisory Vote to Ratify Named Executive Officers' Compensation	For
FRASERS LOGISTICS AND	08-May-18	Approve Acquisition of Interests in 21 Industrial Properties in Germany and the	For



INDUSTRIAL TRUST		Netherlands	
FRASERS LOGISTICS AND INDUSTRIAL TRUST	08-May-18	Approve Proposed Equity Fund Raising	For
FRASERS LOGISTICS AND INDUSTRIAL TRUST	08-May-18	Approve Proposed FPL Placement	For
FRASERS LOGISTICS AND INDUSTRIAL TRUST	08-May-18	Approve Proposed TCCGI Placement	For
EDUCATION REALTY TRUST, INC.	09-May-18	Elect Director John V. Arabia	For
EDUCATION REALTY TRUST, INC.	09-May-18	Elect Director Randall L. Churchey	For
EDUCATION REALTY TRUST, INC.	09-May-18	Elect Director Kimberly K. Schaefer	For
EDUCATION REALTY TRUST, INC.	09-May-18	Elect Director Howard A. Silver	For
EDUCATION REALTY TRUST, INC.	09-May-18	Elect Director John T. Thomas	For
EDUCATION REALTY TRUST, INC.	09-May-18	Elect Director Thomas Trubiana	For
EDUCATION REALTY TRUST, INC.	09-May-18	Elect Director Wendell W. Weakley	For
EDUCATION REALTY TRUST, INC.	09-May-18	Ratify Deloitte & Touche LLP as Auditors	For
EDUCATION REALTY TRUST, INC.	09-May-18	Advisory Vote to Ratify Named Executive Officers' Compensation	For
THE UNITE GROUP PLC	10-May-18	Accept Financial Statements and Statutory Reports	For
THE UNITE GROUP PLC	10-May-18	Approve Remuneration Report	For
THE UNITE GROUP PLC	10-May-18	Approve Final Dividend	For
THE UNITE GROUP PLC	10-May-18	Approve Scrip Dividend	For
THE UNITE GROUP PLC	10-May-18	Re-elect Phil White as Director	For
THE UNITE GROUP PLC	10-May-18	Re-elect Richard Smith as Director	For
THE UNITE GROUP PLC	10-May-18	Re-elect Joe Lister as Director	For
THE UNITE GROUP PLC	10-May-18	Re-elect Richard Simpson as Director	For
THE UNITE GROUP PLC	10-May-18	Re-elect Sir Tim Wilson as Director	For
THE UNITE GROUP PLC	10-May-18	Re-elect Andrew Jones as Director	For
THE UNITE GROUP PLC	10-May-18	Re-elect Elizabeth McMeikan as Director	For
THE UNITE GROUP PLC	10-May-18	Elect Ross Paterson as Director	For
THE UNITE GROUP PLC	10-May-18	Reappoint Deloitte LLP as Auditors	For
THE UNITE GROUP PLC	10-May-18	Authorise Board to Fix Remuneration of Auditors	For
THE UNITE GROUP PLC	10-May-18	Authorise Issue of Equity with Pre-emptive Rights	For
THE UNITE GROUP PLC	10-May-18	Authorise Issue of Equity without Pre-emptive Rights	For
THE UNITE GROUP PLC	10-May-18	Authorise Issue of Equity without Pre-emptive Rights in Connection with an Acquisition or Other Capital Investment	For
THE UNITE GROUP PLC	10-May-18	Authorise the Company to Call General Meeting with Two Weeks' Notice	For
TRITAX BIG BOX REIT PLC	16-May-18	Accept Financial Statements and Statutory Reports	For
TRITAX BIG BOX REIT PLC	16-May-18	Approve Remuneration Report	For
TRITAX BIG BOX REIT PLC	16-May-18	Approve Remuneration Policy	For
TRITAX BIG BOX REIT PLC	16-May-18	Elect Aubrey Adams as Director	For
TRITAX BIG BOX REIT PLC	16-May-18	Re-elect Jim Prower as Director	For
TRITAX BIG BOX REIT PLC	16-May-18	Re-elect Mark Shaw as Director	For
TRITAX BIG BOX REIT PLC	16-May-18	Re-elect Susanne Given as Director	For
TRITAX BIG BOX REIT PLC	16-May-18	Re-elect Richard Jewson as Director	For
TRITAX BIG BOX REIT PLC	16-May-18	Reappoint BDO LLP as Auditors	For
TRITAX BIG BOX REIT PLC	16-May-18	Authorise Board to Fix Remuneration of Auditors	For
TRITAX BIG BOX REIT PLC	16-May-18	Approve Dividend Policy	For
TRITAX BIG BOX REIT PLC	16-May-18	Authorise Issue of Equity with Pre-emptive Rights	For
TRITAX BIG BOX REIT PLC	16-May-18	Authorise Issue of Equity without Pre-emptive Rights	For
TRITAX BIG BOX REIT PLC	16-May-18	Authorise Issue of Equity without Pre-emptive Rights in Connection with an Acquisition or Other Capital Investment	For
TRITAX BIG BOX REIT PLC	16-May-18	Authorise Market Purchase of Ordinary Shares	For
TRITAX BIG BOX REIT PLC	16-May-18	Authorise the Company to Call General Meeting with Two Weeks' Notice	For
TRITAX BIG BOX REIT PLC	16-May-18	Approve Cancellation of Share Premium Account	For
DERWENT LONDON PLC	18-May-18	Accept Financial Statements and Statutory Reports	For
DERWENT LONDON PLC	18-May-18	Approve Remuneration Report	For
DERWENT LONDON PLC	18-May-18	Approve Final Dividend	For
DERWENT LONDON PLC	18-May-18	Approve Special Dividend	For
DERWENT LONDON PLC	18-May-18	Re-elect Robert Rayne as Director	For
DERWENT LONDON PLC	18-May-18	Re-elect John Burns as Director	For
DERWENT LONDON PLC	18-May-18	Re-elect Simon Silver as Director	For
DERWENT LONDON PLC	18-May-18	Re-elect Damian Wisniewski as Director	For
DERWENT LONDON PLC	18-May-18	Re-elect Nigel George as Director	For
DERWENT LONDON PLC	18-May-18	Re-elect David Silverman as Director	For
DERWENT LONDON PLC	18-May-18	Re-elect Paul Williams as Director	For
DERWENT LONDON PLC	18-May-18	Re-elect Stephen Young as Director	For
DERWENT LONDON PLC	18-May-18	Re-elect Simon Fraser as Director	For
DERWENT LONDON PLC	18-May-18	Re-elect Richard Dakin as Director	For
DERWENT LONDON PLC	18-May-18	Re-elect Claudia Arney as Director	For
DERWENT LONDON PLC	18-May-18	Re-elect Cilla Snowball as Director	For



DERWENT LONDON PLC	18-May-18	Elect Helen Gordon as Director	For
DERWENT LONDON PLC	18-May-18	Reappoint PricewaterhouseCoopers LLP as Auditors	For
DERWENT LONDON PLC	18-May-18	Authorise Board to Fix Remuneration of Auditors	For
DERWENT LONDON PLC	18-May-18	Approve Sharesave Plan	For
DERWENT LONDON PLC	18-May-18	Approve Employee Share Option Plan	For
DERWENT LONDON PLC	18-May-18	Authorise Issue of Equity with Pre-emptive Rights	For
DERWENT LONDON PLC	18-May-18	Authorise Issue of Equity without Pre-emptive Rights	For
DERWENT LONDON PLC	18-May-18	Authorise Issue of Equity without Pre-emptive Rights in Connection with an Acquisition or Other Capital Investment	For
DERWENT LONDON PLC	18-May-18	Authorise Market Purchase of Ordinary Shares	For
DERWENT LONDON PLC	18-May-18	Authorise the Company to Call General Meeting with Two Weeks' Notice	For
AVALONBAY COMMUNITIES, INC.	23-May-18	Elect Director Glyn F. Aeppel	Against
AVALONBAY COMMUNITIES, INC.	23-May-18	Elect Director Terry S. Brown	Against
AVALONBAY COMMUNITIES, INC.	23-May-18	Elect Director Alan B. Buckelew	For
AVALONBAY COMMUNITIES, INC.	23-May-18	Elect Director Ronald L. Havner, Jr.	For
AVALONBAY COMMUNITIES, INC.	23-May-18	Elect Director Stephen P. Hills	For
AVALONBAY COMMUNITIES, INC.	23-May-18	Elect Director Richard J. Lieb	For
AVALONBAY COMMUNITIES, INC.	23-May-18	Elect Director Timothy J. Naughton	For
AVALONBAY COMMUNITIES, INC.	23-May-18	Elect Director Peter S. Rummell	Against
AVALONBAY COMMUNITIES, INC.	23-May-18	Elect Director H. Jay Sarles	Against
AVALONBAY COMMUNITIES, INC.	23-May-18	Elect Director Susan Swanezy	For
AVALONBAY COMMUNITIES, INC.	23-May-18	Elect Director W. Edward Walter	Against
AVALONBAY COMMUNITIES, INC.	23-May-18	Ratify Ernst & Young as Auditors	For
AVALONBAY COMMUNITIES, INC.	23-May-18	Advisory Vote to Ratify Named Executive Officers' Compensation	For
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES REIT PLC	29-May-18	Accept Financial Statements and Statutory Reports	For
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES REIT PLC	29-May-18	Elect Tom Kavanagh as Director	For
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES REIT PLC	29-May-18	Re-elect Phillip Burns as Director	For
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES REIT PLC	29-May-18	Re-elect David Ehrlich as Director	For
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES REIT PLC	29-May-18	Re-elect Joan Garahy as Director	For
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES REIT PLC	29-May-18	Re-elect Declan Moylan as Director	For
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES REIT PLC	29-May-18	Re-elect Aidan O'Hogan as Director	For
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES REIT PLC	29-May-18	Re-elect Margaret Sweeney as Director	For
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES REIT PLC	29-May-18	Authorise the Company to Call General Meeting with Two Weeks' Notice	For
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES REIT PLC	29-May-18	Authorise Board to Fix Remuneration of Auditors	For
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES REIT PLC	29-May-18	Ratify KPMG as Auditors	For
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES REIT PLC	29-May-18	Authorise Issue of Equity with Pre-emptive Rights	For
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES REIT PLC	29-May-18	Authorise Issue of Equity without Pre-emptive Rights	For
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES REIT PLC	29-May-18	Authorise Issue of Equity without Pre-emptive Rights in Connection with an Acquisition or Other Capital Investment	For
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES REIT PLC	29-May-18	Authorise Market Purchase of Ordinary Shares	For
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES REIT PLC	29-May-18	Authorise Reissuance of Treasury Shares	For
BIG YELLOW GROUP PLC	19-Jul-18	Accept Financial Statements and Statutory Reports	For
BIG YELLOW GROUP PLC	19-Jul-18	Approve Remuneration Report	For
BIG YELLOW GROUP PLC	19-Jul-18	Approve Remuneration Policy	For
BIG YELLOW GROUP PLC	19-Jul-18	Approve Final Dividend	For
BIG YELLOW GROUP PLC	19-Jul-18	Re-elect Richard Cotton as Director	For
BIG YELLOW GROUP PLC	19-Jul-18	Re-elect James Gibson as Director	For
BIG YELLOW GROUP PLC	19-Jul-18	Re-elect Georgina Harvey as Director	For
BIG YELLOW GROUP PLC	19-Jul-18	Re-elect Steve Johnson as Director	For
BIG YELLOW GROUP PLC	19-Jul-18	Elect Anna Keay as Director	For
BIG YELLOW GROUP PLC	19-Jul-18	Re-elect Adrian Lee as Director	For
BIG YELLOW GROUP PLC	19-Jul-18	Re-elect Vince Niblett as Director	For
BIG YELLOW GROUP PLC	19-Jul-18	Re-elect John Trotman as Director	For
BIG YELLOW GROUP PLC	19-Jul-18	Re-elect Nicholas Vetch as Director	For



BIG YELLOW GROUP PLC	19-Jul-18	Reappoint KPMG LLP as Auditors	For
BIG YELLOW GROUP PLC	19-Jul-18	Authorise Board to Fix Remuneration of Auditors	For
BIG YELLOW GROUP PLC	19-Jul-18	Authorise Issue of Equity with Pre-emptive Rights	For
BIG YELLOW GROUP PLC	19-Jul-18	Approve Deferred Bonus Share Plan	For
BIG YELLOW GROUP PLC	19-Jul-18	Authorise Issue of Equity without Pre-emptive Rights	For
BIG YELLOW GROUP PLC	19-Jul-18	Authorise Issue of Equity without Pre-emptive Rights in Connection with an Acquisition or Other Capital Investment	For
BIG YELLOW GROUP PLC	19-Jul-18	Authorise Market Purchase of Ordinary Shares	For
BIG YELLOW GROUP PLC	19-Jul-18	Authorise the Company to Call General Meeting with Two Weeks' Notice	For
LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	25-Jul-18	Note the Financial Statements and Statutory Report	
LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	25-Jul-18	Note the Appointment of Auditor and Fixing of Their Remuneration	
LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	25-Jul-18	Elect Nicholas Charles Allen as Director	For
LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	25-Jul-18	Elect Poh Lee Tan as Director	For
LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	25-Jul-18	Elect Peter Tse Pak Wing as Director	For
LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	25-Jul-18	Elect Ian Keith Griffiths as Director	For
LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	25-Jul-18	Elect Christopher John Brooke as Director	For
LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	25-Jul-18	Authorize Repurchase of Issued Share Capital	For
LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	25-Jul-18	Amend Trust Deed Distribution Formula Re: Unrealized Property Revaluation Losses	For
LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	25-Jul-18	Amend Trust Deed Distribution Formula Re: Goodwill Impairment	For
LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	25-Jul-18	Amend Trust Deed Distribution Formula Re: Fair Value Losses on Financial Instruments	For
LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	25-Jul-18	Amend Trust Deed Distribution Formula Re: Depreciation and/or Amortization	For
LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	25-Jul-18	Amend Trust Deed Distribution Formula Re: Gains on Disposal of Special Purpose Vehicles of Link	For
LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	25-Jul-18	Approve Trust Deed Expanded Investment Scope Re: Relevant Investments and Relevant Investments Amendments	For
STOCKLAND	24-Oct-18	Elect Melinda Conrad as Director	For
STOCKLAND	24-Oct-18	Elect Christine O'Reilly as Director	For
STOCKLAND	24-Oct-18	Approve Remuneration Report	For
STOCKLAND	24-Oct-18	Approve Grant of Performance Rights to Mark Steinert	For
CAPITALAND MALL TRUST	25-Oct-18	Approve Acquisition of the Balance 70 Percent of Units in Infinity Mall Trust Which Holds Westgate	Against
VICINITY CENTRES	01-Nov-18	Approve Remuneration Report	For
VICINITY CENTRES	01-Nov-18	Elect Tim Hammon as Director	For
VICINITY CENTRES	01-Nov-18	Elect Wai Tang as Director	For
VICINITY CENTRES	01-Nov-18	Elect Janette Kendall as Director	For
VICINITY CENTRES	01-Nov-18	Elect Clive Appleton as Director	For
VICINITY CENTRES	01-Nov-18	Approve Grant of Performance Rights to Grant Kelley	For
VICINITY CENTRES	01-Nov-18	Approve Insertion of Partial Takeovers Provisions in the Company Constitution	For
VICINITY CENTRES	01-Nov-18	Approve Insertion of Partial Takeovers Provisions in the Trust Constitution	For
GOODMAN GROUP	15-Nov-18	Appoint KPMG as Auditors of Goodman Logistics (HK) Limited and Authorize the Board to Fix Their Remuneration	For
GOODMAN GROUP	15-Nov-18	Elect Rebecca McGrath as Director of Goodman Limited	For
GOODMAN GROUP	15-Nov-18	Elect Penny Winn as Director of Goodman Limited	For
GOODMAN GROUP	15-Nov-18	Elect David Collins as Director of Goodman Logistics (HK) Limited	For
GOODMAN GROUP	15-Nov-18	Elect Danny Peeters as Director of Goodman Limited	For
GOODMAN GROUP	15-Nov-18	Elect Danny Peeters as Director of Goodman Logistics (HK) Limited	For
GOODMAN GROUP	15-Nov-18	Approve Remuneration Report	Against
GOODMAN GROUP	15-Nov-18	Approve Issuance of Performance Rights to Gregory Goodman	Against
GOODMAN GROUP	15-Nov-18	Approve Issuance of Performance Rights to Danny Peeters	Against
GOODMAN GROUP	15-Nov-18	Approve Issuance of Performance Rights to Anthony Rozic	Against
MIRVAC GROUP	16-Nov-18	Elect Samantha Mostyn as Director	For
MIRVAC GROUP	16-Nov-18	Elect John Peters as Director	For
MIRVAC GROUP	16-Nov-18	Approve Remuneration Report	For
MIRVAC GROUP	16-Nov-18	Approve Participation of Susan Lloyd-Hurwitz in the Mirvac Group Long Term Performance Plan	For
TRITAX BIG BOX REIT PLC	23-Nov-18	Adopt the Investment Policy	For

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

القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م

مع

تقرير مراجع الحسابات المستقل لحملة الوحدات

تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة حملة الوحدات في صندوق الأهلي العقاري العالمي للدخل

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق الأهلي العقاري العالمي للدخل ("الصندوق") المدار من قبل شركة الأهلي المالية ("مدير الصندوق")، والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، وقائمة الدخل الشامل، التغييرات في حقوق الملكية العائدة لحملة الوحدات والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة مع القوائم المالية، المكونة من ملخص للسياسات المحاسبية الهامة والمعلومات التفسيرية الأخرى.

وفي رأينا، أن القوائم المالية المرفقة تعرض بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، وأداءه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

أساس الرأي

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

مسؤوليات مدير الصندوق والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

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

وعند إعداد القوائم المالية، فإن مدير الصندوق هو المسؤول عن تقييم قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة وعن الإفصاح بحسب مقتضى الحال، عن الأمور ذات العلاقة بالاستمرارية، وإستخدام أساس الاستمرارية في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لتصفية الصندوق أو إيقاف عملياته، أو ليس هناك خيار واقعي بخلاف ذلك.

والمكلفين بالحوكمة هم المسؤولون عن الإشراف على عملية التقرير المالي في الصندوق.

تقرير مراجع الحسابات المستقل

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

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريف جوهري سواء بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً على أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن أي تحريف جوهري عندما يكون موجوداً. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتعد 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 مخاطر التحريفات الجوهريّة في القوائم المالية وتقديرها سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لموجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساساً 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 لأساس الإستمرارية في المحاسبة، وإستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، ما إذا كان هناك عدم تأكد جوهري ذا علاقة بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً بشأن قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة. وإذا خُصنا إلى وجود عدم تأكد جوهري، فإننا مطالبون بأن نلفت الإنتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، فإننا مطالبون بتعديل رأينا. وتستند إستنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تتسبب في توقف الصندوق عن البقاء كمنشأة مستمرة.
- 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 بالحكومة، من بين أمور أخرى، بشأن النطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في الرقابة الداخلية تم إكتشافها خلال المراجعة لصندوق الأهلي العقاري العالمي للدخل.

عن / كي بي إم جي الفوزان وشركاه
محاسبون ومراجعون قانونيون



إبراهيم عبود باعشن
رقم الترخيص ٢٨٢



جدة في ٧ رجب ١٤٤٠ هـ
الموافق ١٤ مارس ٢٠١٩ م

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

قائمة المركز المالي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

١ يناير ٢٠١٧ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	إيضاح	
				الموجودات
٥٥	٧٢٩	٥٠٨	٨	نقد وما في حكمه
١٠,١٥٦	٢٠,٩٥١	٢٥,٩٩٣	٩	إستثمارات
٦١	١٥٦	٤٨٦	١٠	أرصده مدينة أخرى
<u>١٠,٢٧٢</u>	<u>٢١,٨٣٦</u>	<u>٢٦,٩٨٧</u>		إجمالي الموجودات
				الإلتزامات
١٥	٧٥٢	٦٢٥	١١	أرصدة دائنة أخرى
١٠,٢٥٧	٢١,٠٨٤	٢٦,٣٦٢		حقوق الملكية العائدة لحملة الوحدات
<u>٩,٢١٤</u>	<u>١٧,١٤٤</u>	<u>٢٤,٤٦٧</u>	١٢	عدد الوحدات القائمة بالألف
<u>١,١١٣٢</u>	<u>١,٢٢٩٨</u>	<u>١,٠٧٧٥</u>		حقوق الملكية – للوحدة الواحدة (دولار أمريكي)

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٦)
جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق الأهلي العقاري العالمي للدخل

(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

قائمة الدخل الشامل

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م

ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

٣١ ديسمبر ٢٠١٧م	٣١ ديسمبر ٢٠١٨م	
٥٧٣	٧٤٢	دخل من توزيعات أرباح
٥٦٧	(٢٢٥)	(خسائر) / أرباح محققة من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١,١١٣	(٢,٢٩٨)	(خسائر) / أرباح غير محققة من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢,٢٥٣	(١,٧٨١)	إجمالي (الخسائر) / الإيرادات
(٢٨٢)	(٤٠٨)	١٣ أتعاب إدارة
--	(٢٠)	ضريبة القيمة المضافة
(٥)	(١٨)	مصروفات إدارية
(٧)	(١٣)	مصروفات الحفظ
(٧)	(٩)	أتعاب مهنية
(٧)	(٨)	أتعاب تدقيق شرعي
(٥)	(٥)	مكافأة أعضاء مجلس إدارة الصندوق
(٢)	(٢)	أتعاب هيئة السوق المالية
(٣١٥)	(٤٨٣)	إجمالي المصروفات التشغيلية
١,٩٣٨	(٢,٢٦٤)	(الخسارة) / الدخل للسنة
--	--	الدخل الشامل لآخر السنة
١,٩٣٨	(٢,٢٦٤)	إجمالي (الخسارة) / الدخل الشامل للسنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٦)

جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق الأهلي العقاري العالمي للدخل

(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة لحملة الوحدات

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م

ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

٣١ ديسمبر ٢٠١٧م	٣١ ديسمبر ٢٠١٨م	
١٠,٢٥٧	٢١,٠٨٤	حقوق الملكية العائدة لحملة الوحدات في بداية السنة
١,٩٣٨	(٢,٢٦٤)	إجمالي الدخل الشامل للسنة
		النقص في حقوق الملكية من المعاملات في الوحدات خلال السنة
١١,٦٥٨	١٢,٧٧٢	المحصل من وحدات مبيعة
(٢,١٩٩)	(٤,٣٠٣)	قيمة الوحدات المستردة
(٥٧٠)	(٩٢٧)	توزيع دخل
٨,٨٨٩	٧,٥٤٢	
٢١,٠٨٤	٢٦,٣٦٢	صافي حقوق الملكية العائدة لحملة الوحدات في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٦) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق الأهلي العقاري العالمي للدخل

(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م

ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	إيضاح
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
١,٩٣٨	(٢,٢٦٤)	(الخسارة) / الدخل للسنة
		تسوية لـ:
(١,١١٣)	٢,٢٩٨	أرباح / (خسائر) غير محققة من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة
٨٢٥	٣٤	من خلال الربح أو الخسارة
		التغيرات في الموجودات والالتزامات التشغيلية:
(٩,٦٨٢)	(٧,٣٤٠)	إستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٩٥)	(٣٣٠)	أرصدة مدينة أخرى
٧٣٧	(١٢٧)	أرصدة دائنة أخرى
(٨,٢١٥)	(٧,٧٦٣)	صافي النقد (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:
١١,٦٥٨	١٢,٧٧٢	المحصل من إصدار وحدات
(٢,١٩٩)	(٤,٣٠٣)	قيمة الوحدات المستردة
(٥٧٠)	(٩٢٧)	توزيع دخل
٨,٨٨٩	٧,٥٤٢	صافي النقد المتوفر من الأنشطة التمويلية
٦٧٤	(٢٢١)	(النقص) / الزيادة في النقد وما في حكمه
٥٥	٧٢٩	٨ النقد وما في حكمه في بداية السنة
٧٢٩	٥٠٨	٨ النقد وما في حكمه في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى (١٦) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق الأهلي العقاري العالمي للدخل

(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م

ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

١- الصندوق وأنشطته

صندوق الأهلي العقاري العالمي للدخل (الصندوق) هو صندوق استثماري مفتوح متوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية، تتم إدارته بواسطة شركة الأهلي المالية (مدير الصندوق)، شركة تابعة للبنك الأهلي التجاري (البنك) لصالح حملة وحدات الصندوق. تم تأسيس الصندوق بموجب نص المادة ٣٠ من لوائح الاستثمار في الصناديق الصادرة عن هيئة السوق المالية.

وفقاً لقرار هيئة السوق المالية رقم ٢-٨٣-٢٠٠٥ الصادر بتاريخ ٢١ جمادى الأول ١٤٢٦ هـ (٢٨ يونيو ٢٠٠٥ م) يعمل مدير الصندوق على نشاطات الأوراق المالية التالية:

- أ) متعهد تغطية
- ب) الترتيب
- ج) الإدارة
- د) تقديم المشورة
- هـ) الحفظ

يحفظ نورثن ترست باستثمارات الصندوق. تم تعيين نورثن ترست كمدير محفظة مستقل من قبل مدير الصندوق. خلال السنة، تولى نورثن ترست دور إدارة محفظة الصندوق بدلاً من بنك كاييسيس لوكسمبرغ.

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

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

تمت الموافقة على أحكام وشروط الصندوق من هيئة السوق المالية بموجب خطابها المؤرخ في ٣٠ يونيو ٢٠٠٨ م. باشر الصندوق نشاطه في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ م.

يخضع الصندوق للوائح وفقاً للقرار رقم ١-٢١٩-٢٠٠٦ بتاريخ ٣ ذي الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦) كما تم تعديلها بموجب القرار رقم ٢٠١٦/٦١/١ لمجلس إدارة الهيئة العامة لسوق المال الصادر في ١٦ شعبان ١٤٣٧ هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦) التي قدمت متطلبات تفصيلية لجميع الصناديق داخل المملكة العربية السعودية.

٢- الأساس المحاسبي

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

قام الصندوق بإعداد وعرض القوائم المالية النظامية لجميع السنوات حتى السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م وفقاً للمعايير المحاسبية المتعارف عليها (سابقاً) والصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. إن هذه القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م هي معدة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي والمعيار الدولي للتقرير المالي ١ "تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة".

تم تقديم شرحاً، لكيفية تأثير التحول للمعايير الدولية للتقرير المالي على المركز المالي، الأداء المالي والتدفقات النقدية للصندوق والمبينة في إيضاح ١٥.

صندوق الأهلي العقاري العالمي للدخل

(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م

ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

٣- أساس القياس

تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس التكلفة التاريخية باستخدام مبدأ الاستحقاق المحاسبي ومفهوم الإستمرارية، بإستثناء الإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو لخسارة (٢٠١٧م: إستثمارات محتفظ بها للمتاجرة) المسجل بالقيمة العادلة.

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

٤- عملة العرض والنشاط

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

٥- التغييرات في شروط وأحكام الصندوق

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م قام مدير الصندوق بإجراء بعض التعديلات على أحكام وشروط الصندوق. يتعلق التغيير الأساسي في الشروط والأحكام بتحديث المستندات بما يتوافق مع أنظمة الصندوق المحدثة وتعيين نورثرن ترست كمدير محفظة مستقل.

تم إرسال خطاب إلى هيئة السوق المالية بتاريخ ٢٦ مارس ٢٠١٨م يبلغ فيه مدير الصندوق بالتعديلات الطارئة. وقد ابلغ كذلك حاملي الوحدات بخطاب بتاريخ ٢٦ مارس ٢٠١٨م. دخلت هذه الشروط والأحكام حيز التنفيذ في ٢٦ مارس ٢٠١٨م.

تم إرسال خطاب إلى هيئة السوق المالية بتاريخ ٢٢ أكتوبر ٢٠١٨م يبلغ فيه مدير الصندوق بتعيين نورثرن ترست كمدير محفظة مستقل. وقد ابلغ كذلك حاملي الوحدات بخطاب بتاريخ ٢٢ أكتوبر ٢٠١٨م. دخلت هذه الشروط والأحكام حيز التنفيذ في ١٠ ديسمبر ٢٠١٨م.

قام مدير الصندوق بتحديث معلومات مذكرة التفاهم وغير الفقرة المتعلقة بمجلس إدارة شركة الأهلي المالية. وتم الإبلاغ عن هذه التحديثات في خطاب موجه لهيئة السوق المالية بتاريخ ٢٧ نوفمبر ٢٠١٨م وتم إبلاغ حاملي الوحدات كذلك بخطاب بتاريخ ٢٩ نوفمبر ٢٠١٨م. دخلت هذه التحديثات حيز التنفيذ في ١٠ ديسمبر ٢٠١٨م.

٦- الأحكام والتقدير والإفتراضات المحاسبية الهامة

إن إعداد القوائم المالية يتطلب من الإدارة القيام بإصدار أحكام وتقديرات وإفتراضات والتي تؤثر في تطبيق السياسات المحاسبية للمبالغ المبينة للموجودات والالتزامات والإيرادات والمصروفات. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات. تتم مراجعة التقديرات والإفتراضات الهامة على أساس مستمر. يتم الاعتراف بالتعديلات على التقديرات مستقبلياً.

أ) الأحكام

إن المعلومات حول الأحكام الصادرة في تطبيق السياسات المحاسبية والتي لها أثر مهم على المبالغ المدرجة في القوائم المالية مدرجة في إيضاح ٤ تحديد العملة الوظيفية.

صندوق الأهلي العقاري العالمي للدخل

(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م

ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

٦- الأحكام والتفديرات والإفتراضات المحاسبية الهامة (تابع)

ب) قياس القيمة العادلة

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

- في السوق الرئيسي للأصل أو للإلتزام، أو
- في حالة عدم وجود السوق الرئيسي، في السوق الأكثر فائدة للموجودات أو للإلتزامات

عندما يكون متاحًا، يقيس الصندوق القيمة العادلة للأداة باستخدام السعر المدرج في سوق نشط لتلك الأداة. يعتبر السوق نشطًا إذا تمت معاملات الأصل أو الإلتزام بتكرار وحجم كافيين لتقديم معلومات التسعير على أساس مستمر. يقيس الصندوق الأدوات المدرجة في سوق نشط بسعر متوسط، لأن هذا السعر معقول تقريبًا لسعر الخروج.

إذا لم يكن هناك سعر مقتبس في سوق نشط، فإن الصندوق يستخدم تقنيات تقييم تعمل على زيادة استخدام المدخلات الملحوظة ذات الصلة وتقليل استخدام المدخلات غير القابلة للرقابة. يتضمن أسلوب التقييم المختار جميع العوامل التي يأخذها المشاركون في السوق في الاعتبار عند تسعير المعاملة. يدرك الصندوق التحويل بين مستويات القيمة العادلة في نهاية سنة إعداد التقارير التي حدث خلالها التغيير.

إن مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة هي كما يلي:

- المستوى ١: أسعار السوق (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو للإلتزامات المماثلة.
- المستوى ٢: المدخلات بخلاف الأسعار المدرجة التي تم إدراجها تحت المستوى الأول والتي يمكن ملاحظتها للموجودات والإلتزامات بطريقة مباشرة أو غير مباشرة.
- المستوى ٣: مدخلات للموجودات والإلتزامات التي لا تستند إلى بيانات سوقية غير ملحوظة.

قام الصندوق بتصنيف التسلسل الهرمي للقيمة العادلة للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة باعتباره المستوى ١. خلال السنة، لم يكن هنالك أي تغيير في القيمة العادلة لاستثمارات القيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة. تعتبر الموجودات والإلتزامات المالية الأخرى مثل النقد وما في حكمه والأرصدة الدائنة الأخرى، القيم الدفترية هي تقريب معقول للقيمة العادلة، بسبب طبيعتها قصيرة الأجل والجودة الائتمانية العالية للأطراف المقابلة.

صندوق الأهلي العقاري العالمي للدخل

(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م

ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

٧- السياسات المحاسبية الهامة

إن السياسات المحاسبية الرئيسية المطبقة في إعداد هذه القوائم المالية مبينة أدناه. وتم تطبيق هذه السياسات بشكل ثابت على جميع السنوات المعروضة، ما لم يذكر خلاف ذلك. تم تحديد السياسات بشكل خاص عندما تكون هذه السياسات قابلة للتطبيق فقط بعد أو قبل ١ يناير ٢٠١٨م.

٧-١ نقد وما في حكمه

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

٧-٢ ذمم مدينة

يتم إثبات الذمم المدينة وأوراق الدين المصدرة مبدئياً عند نشأتها. يتم قياس الذمم المدينة بدون مكون تمويل مهم مبدئياً بسعر المعاملة وبعد ذلك بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. يتم قياس مخصص خسارة الذمم المدينة دائماً بمبلغ يعادل خسائر الائتمان المتوقعة مدى الحياة. يتم قياس الذمم المدينة بدون مكون تمويل مهم مبدئياً بسعر المعاملة

٧-٣ أدوات مالية

تشمل الأدوات المالية على الموجودات المالية والالتزامات المالية. تتكون الموجودات المالية من النقد وما في حكمه والاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وذمم مدينة أخرى. تتكون الالتزامات المالية من ذمم دائنة أخرى.

٧-٣-١ السياسات المحاسبية بموجب المعايير المحاسبية المتعارف عليها (سابقاً)

إن الإرشادات المحاسبية فيما يتعلق بالإثبات الأولي للموجودات والالتزامات المالية متوافقة ما بين المعايير المحاسبية المتعارف عليها (سابقاً) والمعيار الدولي للتقرير المالي ٩. وهذا كما يلي:

أ) الإثبات الأولي والقياس

يتم الاعتراف بالموجودات والالتزامات المالية عندما تصبح المنشأة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة. يسجل الصندوق الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية والصناديق المشتركة في "يوم التداول". عند الإثبات الأولي، يقيس الصندوق الموجودات المالية أو الالتزامات المالية بالقيمة العادلة. يتم إدراج تكاليف معاملات الموجودات المالية والالتزامات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ويتم تسجيلها كمصروف في قائمة الدخل الشامل.

بعد الاعتراف الأولي، يتم قياس الاستثمارات المحتفظ بها للمتاجرة بالقيمة العادلة ويتم إثبات أي تغيير في القيمة العادلة في قائمة الدخل الشامل للفترة التي تنشأ فيها.

صندوق الأهلي العقاري العالمي للدخل

(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م

ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

٧- السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-٧ أدوات مالية (تابع)

٣-٧-١ السياسات المحاسبية بموجب المعايير المحاسبية المتعارف عليها (سابقاً) (تابع)

(ب) التصنيف

بالنسبة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م، قام الصندوق بتصنيف الموجودات المالية على النحو التالي:

محتفظ بها للمتاجرة

يتم شراء الاستثمارات المصنفة كمحتفظ بها للمتاجرة، بشكل أساسي لغرض البيع أو إعادة الشراء على المدى القصير. يتم قياس الأوراق المالية المحتفظ بها للمتاجرة لاحقاً بالقيمة العادلة ويتم إدراج أي أرباح أو خسائر ناتجة عن التغيير في القيمة العادلة ضمن قائمة الدخل الشامل في السنة التي ينشأ فيها.

٣-٧-٢ التغييرات في السياسات المحاسبية بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي ٩

اعتمد الصندوق المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ "الأدوات المالية" الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولي في يوليو ٢٠١٤م مع تاريخ التحول في ١ يناير ٢٠١٨م، والذي أدى إلى تغييرات في السياسات المحاسبية والتعديلات على المبالغ المعترف بها سابقاً في القوائم المالية. التغييرات في السياسات المحاسبية وتعديلات على المبالغ المدرجة سابقاً في القوائم المالية.

وفقاً لما تسمح به الأحكام الانتقالية في المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ والمعيار الدولي للتقرير المالي ١ (إيضاح ١٣ (أ))، اختار الصندوق عدم إعادة عرض أرقام المقارنة. تم إدراج أي تعديلات على القيم الدفترية للموجودات والالتزامات المالية في تاريخ الانتقال في رصيد الأرباح المبقاة الافتتاحي للسنة الحالية.

(أ) تصنيف الموجودات المالية

يصنف الصندوق موجوداته المالية في القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

متطلبات تصنيف أدوات حقوق الملكية موضحة أدناه:

أدوات حقوق الملكية

أدوات حقوق الملكية هي أدوات تستوفي تعريف حقوق الملكية من وجهة نظر المصدر؛ وهي تلك الأدوات التي لا تحتوي على التزام تعاقدي بالدفع، ودليل ذلك وجود حصة متبقية في حقوق ملكية المصدر.

يقوم الصندوق بعد ذلك بقياس جميع الاستثمارات في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، باستثناء عندما يختار مدير الصندوق، عند الإثبات الأولي، وقياس الاستثمارات في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. عند اختيار ذلك الوسم، يتم إثبات الأرباح والخسائر بالقيمة العادلة في قائمة الدخل الشامل الآخر ولا يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى قائمة الدخل الشامل الآخر، بما في ذلك عند التخلص منها. لا يتم الإفصاح عن خسائر الانخفاض في القيمة (وعكس خسائر الانخفاض في القيمة) بشكل منفصل عن التغييرات الأخرى في القيمة العادلة. يتم إثبات توزيعات الأرباح عندما تمثل عائد على هذه الاستثمارات في قائمة الدخل الشامل عندما يتم تحديد حق الصندوق في استلام الدفعات.

صندوق الأهلي العقاري العالمي للدخل

(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م

ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

٧- السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-٧ أدوات مالية (تابع)

٣-٧-٢ التغييرات في السياسات المحاسبية بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ (تابع)

استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يتم تصنيف الاستثمارات في هذه الفئة على أنها استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة عند الإثبات الأولي. قد يتم وسم الاستثمار كاستثمار مدرج بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة من قبل الإدارة في حالة إذا كان يزيد أو يقلص بشكل جوهري عدم اتساق الإثبات أو الاعتراف بشكل متناقض (يشار إليه أحياناً على أنه "عدم تماثل محاسبي") والذي ينشأ من قياس الموجودات أو الالتزامات أو الاعتراف بالأرباح والخسائر على أسس مختلفة. أو تتم إدارة مجموعة من الموجودات المالية أو الالتزامات المالية أو كليهما ويتم تقويم أداؤها على أساس القيمة العادلة، ووفقاً لإدارة المخاطر أو الاستراتيجية الاستثمارية الموثقة، ويتم توفير المعلومات حول الصندوق داخلياً على هذا الأساس لموظفين الإدارة العليا.

<u>المعيار الدولي للتقرير المالي ٩</u>	<u>المعايير المحاسبية المتعارف عليها (سابقاً)</u>	<u>الموجودات المالية</u>
<u>فئة القياس</u>	<u>القيمة الدفترية</u>	<u>فئة القياس</u>
القيمة العادلة من خلال الربح والخسارة (إلزامي)	القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (محفوظ بها للمتاجرة)	استثمارات
٢٠,٩٥١	٢٠,٩٥١	

ب) التسوية بين أرصدة قائمة المركز المالي وفقاً للمعايير المحاسبية المتعارف عليها (سابقاً) مقارنة مع المعيار الدولي للتقرير المالي ٩

أجرى الصندوق تحليلاً مفصلاً لنماذج أعماله لإدارة الموجودات المالية وتحليل خصائص التدفقات النقدية الخاصة به. يرجى الرجوع إلى الإيضاح ٣-٧-٢ (أ) للحصول على معلومات أكثر تفصيلاً فيما يتعلق بمتطلبات التصنيف الجديدة للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩.

يقوم الجدول التالي بالتسوية بين القيم الدفترية للموجودات المالية، من تصنيفها السابق وفئة قياسها وفقاً للمعايير المحاسبية المتعارف عليها (سابقاً) إلى فئات القياس الجديدة الخاصة بها عند التحول إلى المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ في ١ يناير ٢٠١٨ م. لم تكن هناك تغييرات في تصنيف وقياس الالتزامات المالية.

<u>المعيار الدولي</u>	<u>المعايير المحاسبية المتعارف عليها (سابقاً)</u>	<u>إعادة تصنيف</u>	<u>إعادة قياس</u>	<u>المعيار الدولي</u>
<u>للتقرير المالي ٩</u>	<u>القيمة الدفترية ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م</u>	<u>إعادة تصنيف</u>	<u>إعادة قياس</u>	<u>للتقرير المالي ٩</u>
<u>القيمة الدفترية ١ يناير ٢٠١٨ م</u>				
--	٢٠,٩٥١	(٢٠,٩٥١)	--	--
٢٠,٩٥١	--	٢٠,٩٥١	--	--

استثمارات محفوظ بها للمتاجرة
استثمارات محفوظ بها للمتاجرة
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

صندوق الأهلي العقاري العالمي للدخل

(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م

ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

٧- السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٤-٧ إلغاء الإثبات

يتم إلغاء الإثبات للموجودات المالية، أو جزء منها، عندما تنتهي صلاحية الحقوق التعاقدية لاستلام التدفقات النقدية من الموجودات، أو عندما يتم تحويلها وإما (١) يقوم الصندوق بتحويل جميع مخاطر ومزايا الملكية، أو (٢) لا يقوم الصندوق بنقل أو الاحتفاظ بجميع مخاطر ومزايا الملكية إلى حد كبير، ولم يحتفظ الصندوق بالسيطرة. عند استبعاد الموجودات المالية، يتم إثبات الفرق بين القيمة الدفترية للأصل والمبلغ المستلم في قائمة الدخل الشامل.

٥-٧ الالتزامات المالية

يصنف الصندوق التزاماته المالية بالتكلفة المطفأة ما لم يكن لديه التزامات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يقوم الصندوق بإلغاء الإثبات للالتزامات المالية عندما يتم الوفاء بالالتزام المحدد في العقد أو إلغاؤه أو انقضاؤه.

٦-٧ المقاصة

يتم إجراء مقاصة بين مبالغ الموجودات والالتزامات المالية ويدرج المبلغ الصافي في قائمة المركز المالي فقط عند وجود حق نظامي ملزم لإجراء مقاصة لتلك المبالغ المدرجة وكذلك عندما يكون لدى الشركة نية لتسويتها على أساس الصافي أو بيع الموجودات لتسديد الالتزامات في آن واحد.

٧-٧ المستحقات وذمم دائنة أخرى

يتم إثبات المصروفات المستحقة والذمم الدائنة الأخرى مبدئياً بالقيمة العادلة ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

٨-٧ المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصص إذا ظهر نتيجة لأحداث سابقة أن لدى الصندوق التزام حالي قانوني أو تعاقدي يمكن تقدير مبلغه بشكل موثوق ومن المحتمل أن يتطلب تدفقات خارجة لمنافع اقتصادية لتسوية هذا الالتزام ويمكن إجراء تقدير موثوق للمبلغ المدفوع. لا يتم إثبات المخصص لخسارة التشغيل المستقبلية.

٩-٧ حقوق الملكية للوحدة الواحدة

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

صندوق الأهلي العقاري العالمي للدخل

(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م

ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

٧- السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٧-١٠ وحدات قائمة

صنف الصندوق الأدوات المالية الصادرة كالتزامات مالية أو حقوق أدوات حقوق الملكية وذلك تبعاً لمضمون الشروط التعاقدية للأدوات.

لدى الصندوق وحدات قابلة للاسترداد قائمة. عند تصفية الصندوق، يمنح حملة الوحدات صافي الموجودات المتبقية. ويتم تصنيفها بالتساوي وفقاً للشروط والأحكام. تعطي الوحدات القابلة للاسترداد المستثمرين حق المطالبة بالنقد بقيمة تتناسب مع حصة المستثمر في صافي موجودات الصندوق في كل تاريخ استرداد وأيضاً في حال تصفية الصندوق.

يصنف الصندوق وحداته القابلة للاسترداد كأداة حقوق ملكية إذا كانت الوحدات القابلة للاسترداد تشتمل على جميع الميزات التالية:

- يسمح للمالك بحصة تناسبية من صافي أصول الصندوق في حالة تصفية الصندوق.
- الصك في فئة الأدوات التي تخضع لجميع فئات الأدوات الأخرى.
- جميع الأدوات المالية في صنف الأدوات التي تخضع لجميع فئات الأدوات الأخرى لها سمات متطابقة.
- لا يتضمن الصك أي التزام تعاقدي بتسليم نقد أو أي أصل مالي آخر غير حقوق المالك في الأسهم التناسبية لصافي أصول الصندوق.

يستند إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة العائدة للأدوات على مدى عمر الأداة إلى حد كبير على الأرباح أو الخسائر والتغير في صافي الموجودات المعترف بها أو التغير في القيمة العادلة لصافي الموجودات المعترف بها وغير المعترف بها للصندوق على مدى عمر الأداة.

يتم إثبات التكاليف الإضافية العائدة مباشرة إلى استرداد أو إصدار وحدات قابلة للاسترداد مباشرة إلى حقوق الملكية ويتم تسجيلها كخصم من المتحصلات أو جزء من تكلفة الاستحواذ.

٧-١١ الضرائب / الزكاة

إن الضرائب / الزكاة هي التزام على مالكي الوحدات، بالتالي لا يتم إدراج أي مخصص لهذا الالتزام في هذه القوائم المالية.

٧-١٢ الاعتراف بالإيرادات

يتم إثبات الإيرادات إلى الحد الذي يكون فيه من المحتمل تدفق المنافع الاقتصادية إلى الصندوق ويمكن قياس الإيرادات بصورة موثوق بها، بغض النظر عن موعد السداد. يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المستلم، باستثناء الضرائب والخصومات.

يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر المحققة من الاستثمارات المباعة على أساس متوسط التكلفة. أما توزيعات الأرباح فيتم الاعتراف بها في قائمة الدخل الشامل عندما يحق للصندوق استلامها. يتم إثبات الزيادة أو النقص في الفرق بين التكلفة والقيمة السوقية لمحفظه استثمارات الصندوق كتغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات في قائمة الدخل الشامل.

بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي ١٥ ، اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨

يحدد المعيار الدولي للتقرير المالي ١٥ نموذجاً واحداً شاملاً للمحاسبة عن الإيرادات الناتجة عن العقود مع العملاء ويحل محل التوجيه الحالي للمحاسبة عن الإيرادات، والذي يوجد حالياً في العديد من المعايير والتفسيرات ضمن المعايير الدولية للتقارير المالية. إن تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ١٥ لم ينتج عنه أي تغيير في السياسة المحاسبية للصندوق.

صندوق الأهلي العقاري العالمي للدخل

(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م

ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

٨- النقد وما في حكمه

النقد وما في حكمه يتمثل في الأرصدة البنكية المحتفظ بها لدى البنك.

٩- استثمارات

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة / استثمارات محتفظ بها للمتاجرة بموجب المعايير المحاسبية المتعارف عليها (سابقاً) ما يلي:

مكونات الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة مصنفة كاستثمارات محتفظ بها للمتاجرة بموجب المعايير المحاسبية المتعارف عليها (سابقاً) حسب العملة ملخصة فيما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م				
العملة	الدولة	% من القيمة الإجمالية	التكلفة	القيمة العادلة
دولار أمريكي	الولايات المتحدة الأمريكية	٥٧,٠٩	١٦,٠٥٩	١٤,٨٣٨
دولار استرالي	استراليا	١٥,٦٨	٤,٤٢٥	٤,٠٧٧
جنية استرليني	المملكة المتحدة	١٢,٣٨	٣,٣٢١	٣,٢١٧
دولار هونغ كونغ	هونغ كونغ	٩,٥٨	٢,٢٣٧	٢,٤٩٠
ين ياباني	اليابان	٢,٢٣	٥٧٢	٥٨٠
يورو	ايرلندا	٢,٠٤	٥٥٠	٥٣١
دولار سنغافوري	سنغافورة	١,٠٠	٢٥١	٢٦٠
		<u>١٠٠,٠٠</u>	<u>٢٧,٤١٥</u>	<u>٢٥,٩٩٣</u>
٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م				
العملة	الدولة	% من القيمة الإجمالية	التكلفة	القيمة العادلة
دولار أمريكي	الولايات المتحدة الأمريكية	٣٦,٣٧	٧,٧١٣	٧,٦١٩
دولار استرالي	استراليا	٢٤,٧٦	٥,٠٣٠	٥,١٨٨
جنيه استرليني	المملكة المتحدة	٢٠,٩٠	٣,٧٩٣	٤,٣٧٨
دولار سنغافوري	سنغافورة	٦,٧٤	١,٢٨٥	١,٤١٣
دولار نيوزلندي	نيوزلندا	٥,٥٤	١,٢٢١	١,١٦١
يورو	ايرلندا	٣,٦٩	٦٥٢	٧٧٣
دولار هونغ كونغ	هونغ كونغ	٢,٠٠	٣٧٨	٤١٩
		<u>١٠٠</u>	<u>٢٠,٠٧٢</u>	<u>٢٠,٩٥١</u>

صندوق الأهلي العقاري العالمي للدخل

(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م

ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

٩- استثمارات (تابع)

١ يناير ٢٠١٧ م					
القيمة العادلة	التكلفة	القيمة الإجمالية	الدولة	العملة	% من
					القيمة
٥,٤٦٩	٥,٤٩٠	٥٣,٨٥	الولايات المتحدة الأمريكية	دولار أمريكي	
١,٩٢٧	١,٩٣٤	١٨,٩٧	هونغ كونغ	دولار هونغ كونغ	
١,١١٣	١,٣٣٠	١٠,٩٦	المملكة المتحدة	جنيه استرليني	
٦٨٧	٦٢٠	٦,٧٦	اليابان	ين ياباني	
٥٣٠	٥٠٨	٥,٢٢	استراليا	دولار استرالي	
٤٣٠	٥٠١	٤,٢٣	ايرلندا	يورو	
<u>١٠,١٥٦</u>	<u>١٠,٣٨٣</u>	<u>١٠٠</u>			

١٠- ذمم مدينة أخرى

١ يناير ٢٠١٧ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	
--	١٤٥	٣١٦	ذمم مدينة لاستثمارات مبيعة
٣٤	--	١٧٠	توزيعات أرباح مدينة
٢٧	١١	--	ذمم مدينة أخرى
<u>٦١</u>	<u>١٥٦</u>	<u>٤٨٦</u>	

١١- ذمم دائنة أخرى

١ يناير ٢٠١٧ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	
--	٩٤	١٢٦	أتعاب إدارة مستحقة
--	٢٢١	--	أرصدة دائنة لحملة الوحدات على حساب الاسترداد
١٥	٤٣٧	٤٩٩	أرصدة دائنة أخرى
<u>١٥</u>	<u>٧٥٢</u>	<u>٦٢٥</u>	

صندوق الأهلي العقاري العالمي للدخل

(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م

ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

١٢- معاملات الوحدات

تم تلخيص المعاملات في الوحدات خلال السنة كما يلي:

للسنة المنتهية في		
٣١ ديسمبر	٣١ ديسمبر	
٢٠١٧م	٢٠١٨م	
وحدات	وحدات	
(بالآلاف)	(بالآلاف)	
٩,٢١٤	١٧,١٤٤	الوحدات في بداية السنة
٩,٧٥٧	١١,٠٥٥	وحدات مباعه
(١,٨٢٧)	(٣,٧٣٢)	وحدات مستردة
٧,٩٣٠	٧,٣٢٣	صافي الزيادة في الوحدات خلال السنة
١٧,١٤٤	٢٤,٤٦٧	الوحدات في نهاية السنة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، فإن أكبر خمس حملة وحدات يمثلوا ٤٣,٨٢% (٢٠١٧م: ٣٨,٥٤%) من وحدات الصندوق.

١٣- معاملات وأرصدة أطراف ذات علاقة

تعتبر الأطراف ذات علاقة إذا كان لطرف القدرة على السيطرة على طرف آخر أو ممارسة تأثير هام على طرف آخر لاتخاذ قرارات مالية أو تشغيلية.

طبيعة العلاقة

مدير الصندوق

الطرف ذو العلاقة

شركة الأهلي المالية

أتعاب إدارية ومصرفات أخرى

يدار الصندوق من قبل مدير الصندوق. يحتسب الصندوق أتعاب إدارة بشكل يومي مقابل هذه الخدمات حسبما يحدده مدير الصندوق، بحيث لا تتجاوز المعدل الأقصى السنوي بواقع ١,٨٥% في السنة من حقوق الملكية الصندوق اليومي كما هو منصوص عليه في أحكام وشروط الصندوق.

كما يحق لمدير الصندوق استرداد المصروفات المتكبدة نيابةً عن الصندوق والمتعلقة بأتعاب المراجعة وأتعاب الحفظ والاستشارات ومصروفات معالجة بيانات والأتعاب الأخرى المماثلة. يقتصر الحد الأعلى لمبلغ هذه المصروفات الذي يستطيع مدير الصندوق استرداده من الصندوق على نسبة ١,٥% في السنة من حقوق الملكية الصندوق في أيام التقييم المعنية. تم استرداد هذه المصروفات من قبل مدير الصندوق على أساس قيمتها الفعلية.

صندوق الأهلي العقاري العالمي للدخل

(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م

ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

١٣- معاملات وأرصدة أطراف ذات علاقة (تابع)

معاملات مع أطراف ذات علاقة

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

قيمة وحدات محتفظ بها		مبلغ المعاملات		طبيعة المعاملات	الطرف ذو العلاقة
٢٠١٧ م	٢٠١٨ م	٢٠١٧ م	٢٠١٨ م		
		٢٨٢	٤٠٨	أتعاب إدارة مصروفات	شركة الأهلي المالية
	--	٣٣	٧٥	مدفوعة بالنيابة عن الصندوق	

١٤- إدارة المخاطر المالية

١٤-١ عوامل المخاطر المالية

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

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

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

١٤-١-١ مخاطر السوق

(أ) مخاطر سعر صرف العملات الأجنبية

وهي المخاطر المتمثلة في احتمالية تذبذب قيمة أداة مالية ما بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية وتنشأ من الأدوات المالية المقومة بالعملية الأجنبية. العملة الوظيفية للصندوق هي الدولار الأمريكي.

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

صندوق الأهلي العقاري العالمي للدخل

(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م

ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

١٤- إدارة المخاطر المالية (تابع)

١-١٤ عوامل المخاطر المالية (تابع)

١-١-١٤ مخاطر السوق (تابع)

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

التغير في أسعار السوق	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م	١ يناير ٢٠١٧ م
دولار استرالي	± ٤٠٨	± ٥١٩	± ٥١
جنيه استرليني	± ٣٢٢	± ٤٣٨	± ١١١
دولار هونغ كونغ	± ٢٤٩	± ٤٢	± ١٩٣
ين ياباني	± ٥٨	± --	± ٦٩
يورو	± ٥٣	± ٧٧	± ٤٣
دولار سنغافوري	± ٢٦	± ١٤١	± --
دولار نيوزلندي	± --	± ١١٦	± --

(ب) مخاطر أسعار الفائدة

تتمثل مخاطر أسعار الفائدة في مخاطر تقلب قيمة التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية أو القيمة العادلة للأدوات المالية للقسيمة الثابتة بسبب التغيرات في أسعار عمولة السوق.

جميع موجودات والتزامات الصندوق غير محملة بفائدة وبالتالي فإن الصندوق غير معرض لمخاطر أسعار الفائدة.

(ج) مخاطر الأسعار

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

إن التأثير على قيمة حقوق الملكية (نتيجة للتغير في القيمة العادلة للاستثمارات) بسبب تغير محتمل معقول في قيمة حقوق الملكية لصندوق الاستثمار، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى المحتفظ بها كما هي يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م	١ يناير ٢٠١٧ م
٢,٥٩٩ ± ١٠%	٢,٠٩٥ ± ١٠%	١,٠١٦ ± ١٠%

٢-١-١٤ مخاطر الائتمان

هي المخاطر المتمثلة في عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته مما يتسبب في خسائر مالية للطرف الآخر. يهدف مدير الصندوق لإدارة مخاطر الائتمان، الحد من التعامل مع بعض الأطراف، والتقييم المستمر للكفاءة المالية لبعض الأطراف. في تاريخ قائمة المركز المالي، يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان متمثلة في القيمة الدفترية للنقد وما في حكمه والذي يتمثل في النقد لدى البنوك المودع لدى بنوك محلية ذات تصنيف ائتماني مرتفع والذمم المدينة الأخرى.

صندوق الأهلي العقاري العالمي للدخل

(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م

ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

١٤- إدارة المخاطر المالية (تابع)

١٤-١ عوامل المخاطر المالية (تابع)

١٤-١-٣ مخاطر السيولة

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

تنص شروط وأحكام الصندوق على الاكتتاب في الوحدات واستردادها في كل يوم تعامل (من الاثنين إلى الخميس شريطة أن تكون أيام العمل في المملكة العربية السعودية والولايات المتحدة) ومن ثم، فإنها تتعرض لمخاطر السيولة الخاصة باسترداد أموال حملة الأسهم في هذه الأيام. يقوم مدير الصندوق بمراقبة متطلبات السيولة من خلال التأكد من توفر أموال كافية للوفاء بأي التزامات عند نشوئها، إما من خلال الاشتراكات الجديدة أو تصفية محفظة الاستثمار أو عن طريق أخذ قروض تسهيلات قصيرة الأجل محصلة من مدير الصندوق.

يدير الصندوق مخاطر السيولة من خلال الاستثمار في الأوراق المالية التي يتوقع أن تكون قادرة على تصفيتها خلال فترة زمنية قصيرة.

١٤-١-٤ مخاطر التشغيل

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

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

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

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

صندوق الأهلي العقاري العالمي للدخل

(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م

ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

١٥- تبني المعايير الدولية للتقارير المالية للمرة الأولى

كما هو موضح في إيضاح ٢، فإن هذه أول قوائم مالية للصندوق يتم إعدادها وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المعتمدة في المملكة العربية السعودية.

تم تطبيق السياسات المحاسبية الواردة في إيضاح ٧ في إعداد هذه القوائم المالية. عند إعداد هذه القوائم المالية، تم إعداد قائمة المركز المالي الافتتاحية للصندوق في ١ يناير ٢٠١٧م، وهو (تاريخ تحويل الصندوق إلى المعايير الدولية للتقرير المالي).

عند إعدادها للقوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي، وبموجب هذه المعايير، قام الصندوق بتعديل المبالغ المدرجة سابقاً في القوائم المالية المعدة وفقاً للمعايير المحاسبية المتعارف عليها (سابقاً). تتناول الإيضاحات التالية شرحاً لمدى تأثير التحول من المعايير المحاسبية المتعارف عليها (سابقاً) إلى المعايير الدولية للتقرير المالي على المركز المالي للشركة وأدائها المالي.

أ) الإعفاءات المطبقة

إن المعيار الدولي للتقرير المالي ١ "تبني المعايير الدولية للتقرير المالي للمرة الأولى" يتيح بعض الإعفاءات للمنشآت التي تبنت المعايير الدولية للمرة الأولى من التطبيق بأثر رجعي لمتطلبات معينة بموجب المعايير الدولية للتقرير المالي.

طبق الصندوق الإعفاء التالي:

أدوات مالية

إن المعيار الدولي للتقرير المالي ١ "تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة" يتيح بعض الإعفاءات للمنشآت التي تبنت المعايير الدولية للمرة الأولى من التطبيق بأثر رجعي لمتطلبات معينة بموجب المعايير الدولية للتقرير المالي. وحيث أنه بالنسبة لمعلومات السنة السابقة، اختار الصندوق الإعفاء من تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ والمعيار الدولي للتقرير المالي ١٥ بأثر رجعي؛ لذلك، تم تقديم المعلومات المقارنة وفقاً للمعايير السعودية المتعارف عليها (سابقاً) وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي ١.

طبق الصندوق المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ كما أصدره مجلس معايير المحاسبة الدولي في يوليو ٢٠١٤م بتاريخ انتقال في ١ يناير ٢٠١٨م، والذي نتج عنه تسويات للمبالغ المعترف بها سابقاً في القوائم المالية.

كما هو مسموح وفقاً للأحكام الانتقالية للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩، اختار الصندوق عدم إعادة عرض أرقام المقارنة. تم إدراج أي تعديلات على القيم الدفترية للموجودات المالية والالتزامات المالية في تاريخ التحول في الرصيد الافتتاحي لحقوق الملكية العائدة لحملة الوحدات (١ يناير ٢٠١٨م) واحتياطات أخرى للسنة الحالية. وبناءً على ذلك، فإن البيانات المعروضة في سنوات المقارنة تعكس المتطلبات وفقاً للمعايير السعودية المتعارف عليها (سابقاً). وبالتالي فهي غير قابلة للمقارنة مع البيانات المقدمة بموجب متطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م. وبناءً على ذلك، بالنسبة للإيضاحات، فإن التعديلات الناتجة عن الإفصاح عن المعيار الدولي للتقرير المالي ٧ أيضاً تم تطبيقها فقط على السنة الحالية.

تم إجراء التقييم التالي على أساس الحقائق والظروف التي كانت موجودة في تاريخ الانتقال إلى المعيار الدولي للتقرير المالي ٩:

- تحديد نموذج العمل الذي يتم بموجبه الاحتفاظ بموجودات مالية ؛
- تعيين والغاء التسميات السابقة لبعض الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

صندوق الأهلي العقاري العالمي للدخل

(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م

ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

١٥- تبنى المعايير الدولية للتقرير المالي للمرة الأولى (تابع)

تقديرات

إن التقديرات كما في ١ يناير ٢٠١٧م و ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م تتوافق مع التقديرات في نفس التواريخ وفقاً للمعايير السعودية المتعارف عليها (سابقاً).

آثار التحول إلى المعايير الدولية للتقرير المالي

إن التحول من المعايير المحاسبية المتعارف عليها (سابقاً) الصادرة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين إلى المعايير الدولية للتقارير المالية ليس له أي أثر جوهري على قائمة المركز المالي للصندوق، الدخل الشامل، وقائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة إلى مالكي الوحدات والتدفقات النقدية.

١٦- المعايير الصادرة والتي لم يتم تطبيقها

فيما يلي بيان بالمعايير الجديدة والتعديلات على المعايير المطبقة على الفترات ابتداءً بعد ١ يناير ٢٠١٩م مع إمكانية التطبيق لاحقاً أو المبكر ومع ذلك لم يقوم الصندوق بالتطبيق المبكر لها عند إعداد هذه القوائم المالية.

- المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦ عقود الأيجار
- التحسينات السنوية للمعايير الدولية للتقارير المالية (دورة ٢٠١٥م - ٢٠١٧م)
- تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقرير المالي ٢٣-حالة عدم التأكد حول معالجات ضريبة الدخل - يوضح المحاسبة عن معالجات ضريبة الدخل التي لم يتم قبولها من قبل السلطات الضريبية بعد.
- خصائص المدفوعات مقدماً مع التعويض السالب (تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٩) .
- الحصاص طويلة الأجل في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة (تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٢٨) .
- تعديلات الخطط أو الاختصار أو التسوية (تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١٩).
- تعديلات على مراجع الإطار المفاهيمي للمعايير الدولية للتقرير المالي.
- المعيار الدولي للتقرير المالي ١٧ - عقود التأمين

لا يتوقع أن يكون للمعايير الواردة أعلاه أي تأثير جوهري على القوائم المالية للصندوق في فترة التطبيق الأولى.

١٧- آخر يوم للتقييم

آخر يوم لتقييم الصندوق هو ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م (٢٠١٧م: ٢٩ ديسمبر ٢٠١٧م).

١٨- اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد هذه القوائم المالية من قبل مدير الصندوق بتاريخ ٧ رجب ١٤٤٠هـ الموافق ١٤ مارس ٢٠١٩م.