

الأهلي كابيتال
NCB Capital



الاستثمار بثقة



صندوق الأهلي العقاري العالمي للدخل – التقرير النصف سنوي

أ. مدير الصندوق

١. اسم و عنوان مدير الصندوق

شركة الأهلي المالية، المملكة العربية السعودية

البرج ب، طريق الملك سعود، ص.ب. ٢٢٢١٦، الرياض ١١٤٩٥

هاتف: +٩٦٦١١٨٧٤٧١٠٦ فاكس: +٩٦٦١١٤٠٦٠٠٤٩ الموقع: www.alahlicapital.com

٢. مدير الصندوق من الباطن و/أو مستشارين الاستثمار

LaSalle Investment Management Securities B.V. The Netherlands

DJ 1011, Netherlands Simon Carmiggelstraat 12, Amsterdam

٣. أنشطة الاستثمار

خلال النصف الأول من ٢٠١٧م، كانت استراتيجية الصندوق تصاعديّة بشكل أساسي. وأبقى الصندوق على نسبة عالية من الاستثمارات في الولايات المتحدة، المملكة المتحدة، أوروبا و أستراليا وخفض الاستثمار في الدول الناشئة. كما قام الصندوق بتوزيعات ربحية في نهاية الربع الثاني من العام بنسبة ١% تقريباً من القيمة الاسمية للوحدة.

٤. أداء الصندوق

كان عائد الصندوق ٥.٨١% (بعد خصم الرسوم) مقابل ٦.٣١% للمؤشر خلال الفترة، أي بفارق سلبي قدره ٠.٥%. وكان أداء القطاع في تذبذب حيث جاء قويا في الربع الأول وضعيفا في الربع الثاني من العام. والسبب وراء هذا الفارق هو الرسوم المتعلقة بالصندوق حيث أن الصندوق تفوق على أداء المؤشر.

٥. توزيعات الصندوق

وافق مجلس إدارة صندوق الأهلي العقاري العالمي للدخل على توزيع أرباح لمالكي الوحدات بمبلغ ١٤٣,٢٠٠ دولار أمريكي (٠.١٠٩ دولار أمريكي لكل وحدة تقريبا)، يمثل هذا التوزيع تقريبا ١% من قيمة الوحدة الاسمية. علما بأن أحقية الأرباح لمالكي الوحدات المسجلين كما في ٢٩ يونيو ٢٠١٧م.

٦. تغييرات حدثت على شروط وأحكام الصندوق

في مارس ٢٠١٧م، قام مدير الصندوق بتطبيق التغييرات المعلن عنها سابقاً -ديسمبر ٢٠١٦م- والتي شملت التغييرات التالية:

- تعديل اسم الصندوق من "صندوق الأهلي للعقار العالمي" إلى "صندوق الأهلي العقاري العالمي للدخل"
- تعديل هدف الصندوق ليستثمر بشكل أساسي في الشركات العقارية المدرجة المعروفة باسم "REITs"، مع إضافة خاصية توزيع الصندوق للأرباح الدورية مرتين في السنة على مالكي الوحدات.
- تخفيض الحد الأدنى للمبلغ اللازم للاحتفاظ به للاستثمار في الصندوق إلى ألف دولار أمريكي فقط.
- زيادة عدد أيام الإشتراك والاسترداد لتكون أربعة أيام أسبوعياً من الاثنين إلى الخميس بدلاً من يومين أسبوعياً.



٧. الصندوق لم يستثمر بشكل كبير في صناديق استثمارية أخرى

٨. لم يحصل مدير الصندوق على أي عمولات خاصة خلال الفترة

ب. القوائم المالية

صندوق الأهلل العقارل العالمل للدخل

(صندوق الأهلل للعقار العالمل سابقاً)

(مدار من قبل شركة الأهلل الماللة)

القوائم الماللة الأوللة (عبر مرالعة)

لفترة السنة أشهر المنللهة فل ٣٠ لونلر ٢٠١٧م

مع

تقرلر الفحص المحدود لاملة الوءءاء

تقرير فحص على القوائم المالية الأولية

السادة حاملي الوحدات
صندوق الأهلي العقاري العالمي للدخل
(صندوق الأهلي للعقار العالمي سابقاً)
جدة - المملكة العربية السعودية

مقدمة

لقد فحصنا القوائم المالية المرحلية المرفقة في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ م ("القوائم المالية") لصندوق الأهلي العقاري العالمي للدخل (صندوق الأهلي للعقار العالمي سابقاً) ("الصندوق") الذي تديره شركة الأهلي المالية ("مدير الصندوق") والتي تتكون من:

- قائمة المركز المالي الأولية كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ م؛
- قائمة الدخل الأولية لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ م؛
- قائمة التدفقات النقدية الأولية لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ م؛
- قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لحملة الوحدات الأولية لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ م؛ و
- الإيضاحات للقوائم المالية الأولية.

إن مدير الصندوق مسؤول عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية المرحلية وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، ومسئوليتنا هي إبداء استنتاج عن هذه القوائم المالية الأولية استناداً إلى فحصنا.

نطاق الفحص

لقد قمنا بالفحص طبقاً لمعيار ارتباطات الفحص (٢٤١٠) "فحص المعلومات المالية الأولية المُنفذ من قبل مراجع الحسابات المستقل للمنشأة" المعتمد في المملكة العربية السعودية. ويتكون فحص القوائم المالية الأولية من توجيه استفسارات بشكل أساسي للأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات فحص أخرى. ويعد الفحص أقل بشكل كبير في نطاقه من المراجعة التي يتم القيام بها طبقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وبالتالي لن تمكنا من الحصول على تأكيد بأننا سنعلم بجميع الأمور الهامة التي يمكن التعرف عليها خلال المراجعة. وبالتالي لن نُبدي رأي مراجعة.

الاستنتاج

واستناداً إلى فحصنا، لم يلفت انتباهنا شيء يجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية المرحلية المرفقة في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ م لصندوق الأهلي العقاري العالمي للدخل (صندوق الأهلي للعقار العالمي سابقاً) غير معدة، من جميع النواحي الجوهرية وفقاً للمعايير المحاسبية المقبولة عموماً في المملكة العربية السعودية كما أصدرتها الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

عن / كي بي إم جي الفوزان وشركاه
محاسبون ومراجعون قانونيون

إبراهيم عبود باعشن
ترخيص رقم ٣٨٢



جدة في ٢٣ ذو القعدة ١٤٣٨ هـ
الموافق ١٥ أغسطس ٢٠١٧ م

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

قائمة المركز المالي الأولية

كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ م
ألف دولار أمريكي (ما لم يذكر غير ذلك)

٣٠ يونيو ٢٠١٦ م (غير مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠١٧ م (غير مراجعة)	إيضاح	
٣٤٥	٥٥	٣٨٣	٧	الموجودات
١١,١٢٥	١٠,١٥٦	١٥,٦٤٥	٩	النقد وما في حكمه
٣٢٩	٦١	١٤٤	١٠	استثمارات محتفظ بها للمتاجرة
١١,٧٩٩	١٠,٢٧٢	١٦,١٧٢		ذمم مدينة
				إجمالي الموجودات
٤٤٩	١٥	٨٥٨	١١	المطلوبات
				ذمم دائنة
١١,٣٥٠	١٠,٢٥٧	١٥,٣١٤		صافي الموجودات العائدة لحملة الوحدات
٩,٣٦٥	٩,٢١٤	١٣,١٢٠	١٢	عدد الوحدات القائمة - بالآلاف
١,٢١٢٠	١,١١٣٢	١,١٦٧٢		صافي قيمة الوحدة بالدولار الأمريكي

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٥)
جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية.

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

قائمة الدخل الأولية (غير مراجعة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧م
ألف دولار أمريكي (ما لم يذكر غير ذلك)

٣٠ يونيو ٢٠١٦م	٣٠ يونيو ٢٠١٧م	إيضاح
		إيرادات استثمار
١٥٩	٢٥٤	دخل من توزيعات أرباح
٧٧٠	(٢٨)	(خسائر) / أرباح محققة من استثمارات محتفظ بها للمتاجرة مباةة
(٤٨٣)	٤٥٩	أرباح / (خسائر) غير محققة من إعادة قياس استثمارات محتفظ بها للمتاجرة
١	--	التغير في القيمة العادلة من أدوات مالية أخرى
٤٤٧	٦٨٥	إجمالي الإيرادات
		٨ مصروفات
١٠٨	١٠٤	أتعاب إدارة
٣١	٧	أتعاب حفظ
٤	٤	أتعاب تدقيق شرعي
٣	٣	أتعاب مراجعة
٢	٢	مكافأة أعضاء مجلس إدارة الصندوق
١	١	رسوم هيئة السوق المالية
٥	٨	مصروفات إدارية
١٥٤	١٢٩	إجمالي المصروفات
٢٩٣	٥٥٦	صافي الدخل للفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٥)
جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية.

صندوق الأهلي العقاري العالمي للدخل

(صندوق الأهلي للعقار العالمي سابقاً)

(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

قائمة التدفقات النقدية الأولية (غير مراجعة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧م

ألف دولار أمريكي (ما لم يذكر غير ذلك)

٣٠ يونيو ٢٠١٦م	٣٠ يونيو ٢٠١٧م	إيضاح
التدفقات النقدية الأنشطة التشغيلية		
٢٩٣	٥٥٦	صافي الدخل للفترة
<u>تسوية لـ:</u>		
١٥٤	--	قيمة الوحدات المعاد استثمارها
٤٨٣	(٤٥٩)	خسائر غير محققة من استثمارات محتفظ بها للمتاجرة
٩٣٠	٩٧	
التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:		
١٠٠٢٤	(٥٠٠٣٠)	(الزيادة) / النقص في الاستثمارات المحتفظ بها للمتاجرة
(٢٧٥)	(٨٣)	الزيادة في الذمم المدينة
٤٣٤	٨٤٣	الزيادة في الذمم الدائنة
٢,١١٣	(٤,١٧٣)	صافي النقد (المستخدم في) / المتوفر من الأنشطة التشغيلية
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية		
٢٧٥	٥,١١١	متحصلات من وحدات مباعه
(٤)	--	رسوم اشتراك مخصومة
(٢,١٠٥)	(٤٦٧)	قيمة وحدات مستردة
--	(١٤٣)	توزيع دخل
(١,٨٣٤)	٤,٥٠١	صافي النقد المتوفر من (المستخدم في) الأنشطة التمويلية
٢٧٩	٣٢٨	الزيادة في النقد وما في حكمه
٦٦	٥٥	٧ النقد وما في حكمه في بداية الفترة
٣٤٥	٣٨٣	٧ النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٥) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية.

صندوق الأهلي العقاري العالمي للدخل

(صندوق الأهلي للعقار العالمي سابقاً)
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لحملة الوحدات الأولية
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧م
ألف دولار أمريكي (ما لم يذكر غير ذلك)

٣٠ يونيو ٢٠١٦م	٣٠ يونيو ٢٠١٧م	إيضاح
١٢,٧٣٧	١٠,٢٥٧	صافي الموجودات العائدة لحملة الوحدات في بداية الفترة (مراجعة)
٢٩٣	٥٥٦	صافي الدخل للفترة
		١٢ الزيادة / (النقص) في صافي الموجودات عن معاملات الوحدات خلال الفترة
٢٧٥	٥,١١١	المتحصلات من الوحدات المباعة
(٤)	--	رسوم اشتراك تم خصمها
٢٧١	٥,١١١	صافي المتحصلات من وحدات مباعة
١٥٤	--	٨ قيمة الوحدات المعاد استثمارها
(٢,١٠٥)	(٤٦٧)	قيمة الوحدات المستردة
--	(١٤٣)	توزيع دخل
(١,٦٨٠)	٤,٥٠١	صافي الموجودات العائدة لحملة الوحدات في نهاية الفترة (غير مراجعة)
١١,٣٥٠	١٥,٣١٤	

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٥) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية.

صندوق الأهلي العقاري العالمي للدخل

(صندوق الأهلي للعقار العالمي سابقاً)

(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧م (غير مراجعة)

ألف دولار أمريكي (ما لم يذكر غير ذلك)

١- الصندوق وأنشطته

صندوق الأهلي العقاري العالمي للدخل ((صندوق الأهلي للعقار العالمي سابقاً) 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.

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

(أ) متعهد تغطية

(ب) الترتيب

(ج) الإدارة

(د) تقديم المشورة

(هـ) الحفظ

يحتفظ الصندوق باستثماراته لدى "بنك كايسيس لوكسومبورغ" وهي الشركة المعينة من مدير الصندوق كأمين حفظ.

عين مدير الصندوق بيت الاستثمار "لا سيل انفسمنت مانجمنت سكيورتيز - هولندا" كمدير باطن للصندوق. تتنوع مهامهم بين فتح حسابات استثمار مستقلة وإدارة أصول الصندوق بالتوافق مع استراتيجيات الاستثمار واحكام الشريعة.

يعمل الصندوق على إنماء رأس المال على أساس طويل الأجل من خلال الاستثمار في شركات تعمل بصفة رئيسة في صناعة العقارات. كما يستثمر الصندوق في صندوق "ريال استيت انفسمنت ترست" المدرج في الأسواق المالية العالمية. ويستثمر الصندوق في أوراق مالية التي تمتلك وتدير ممتلكات عقارية وتتمتع بسيولة نسبياً مما يسهل تحويلها إلى نقد.

قد لا تكون نتائج فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧م بالضرورة مؤشراً على النتائج المتوقعة للسنة المالية التي تنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م.

٢- السلطة التنظيمية

يخضع الصندوق لأنظمة بموجب القرار رقم ٧-٢١٩-٢٠٠٦ تاريخ ٣ ذي الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦م) تم تعديل هذه اللوائح بموجب القرار رقم ١/٦١/٢٠١٦ الصادر عن مجلس هيئة سوق المالية بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦م) والذي قدم متطلبات تفصيلية مفصلة لجميع الصناديق في المملكة العربية السعودية.

٣- التغييرات في شروط وأحكام الصندوق

خلال السنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧م، قام مدير الصندوق بإدخال بعض التعديلات على شروط وأحكام الصندوق. تتعلق التغييرات الرئيسية في الشروط والأحكام بتغيير الاستراتيجية، الاشتراك الاسترداد، ومراجعي الحسابات. ليس للتغيير في الشروط والأحكام أي أثر على هذه القوائم المالية.

تم إخطار هيئة السوق المالية بالتغييرات من خلال رسالة مؤرخة ١٢ أغسطس ٢٠١٦م وتم إخطار مدير الصندوق بها إلى مالكي الوحدات من خلال رسالة مؤرخة في ٢٧ ديسمبر ٢٠١٦م. تسري الشروط والأحكام المعدلة اعتباراً من ٢١ مارس من عام ٢٠١٧م.

صندوق الأهلي العقاري العالمي للدخل

(صندوق الأهلي للعقار العالمي سابقاً)

(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧م (غير مراجعة)

ألف دولار أمريكي (ما لم يذكر غير ذلك)

٤- الإشتراك / الاسترداد

الصندوق مفتوح للإشتراك واسترداد الوحدات كل يوم عمل سعودي. يتم تحديد صافي قيمة الموجودات للصندوق في كل أيام التقييم (الإثنين والخميس). إن جميع عمليات شراء / بيع وحدات يتم إدخالها ضمن صافي الموجودات والتي يتم تحديدها بقسمة قيمة صافي أصول الصندوق على إجمالي عدد وحدات الصندوق القائمة في يوم التقييم.

٥- أسس الإعداد

المعايير المحاسبية المطبقة

تم إعداد هذه القوائم المالية الأولية وفقاً للمعايير المحاسبية المتعارف عليها بالمملكة العربية السعودية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. يقوم الصندوق بإعداد قوائمه المالية الأولية كما في وللسنة المنتهية بتاريخ آخر تقييم (إيضاح ١٤). كمعلومات إضافية لصالح حملة الوحدات يعرض الصندوق أرقام مقارنة شهر ديسمبر في قائمة المركز المالي والإيضاحات المرفقة لها.

أسس القياس

تم إعداد هذه القوائم المالية الأولية على أساس التكلفة التاريخية باستخدام مبدأ الإستحقاق المحاسبي ومفهوم الإستمرارية، بإستثناء الإستثمارات المحتفظ بها للمتاجرة، والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة.

عملة العرض والنشاط

تم عرض هذه القوائم المالية الأولية بالدولار الأمريكي وهي عملة النشاط للصندوق. تم تقريب جميع البيانات المالية المعروضة بالدولار الأمريكي لأقرب ألف صحيح.

إستخدام الأحكام والتقديرات

يتطلب إعداد القوائم المالية وفقاً للمعايير المحاسبية المتعارف عليها والمطبقة في المملكة العربية السعودية من الإدارة إستخدام الأحكام والتقديرات والإفتراضات التي قد تؤثر في تطبيق السياسات المحاسبية وعلى المبالغ المبينة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. قد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات. تتم مراجعة التقديرات والإفتراضات المتعلقة بها على أساس مستمر. يتم إظهار مراجعة التقديرات المحاسبية في فترة المراجعة والفترة المستقبلية التي تتأثر بها. المعلومات حول المجالات الهامة للتقديرات وحالات عدم التأكد والأحكام الهامة عند تطبيق السياسات المحاسبية والتي لها تأثيراً جوهرياً على المبالغ المدرجة في القوائم المالية الأولية متفقه مع تلك المستخدمة في إعداد القوائم المالية السنوية للصندوق للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م.

صندوق الأهلي العقاري العالمي للدخل

(صندوق الأهلي للعقار العالمي سابقاً)

(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧م (غير مراجعة)

ألف دولار أمريكي (ما لم يذكر غير ذلك)

٥- أسس الإعداد (تابع)

إستخدام الأحكام والتقديرات (تابع)

تقييم الموجودات المالية

القيمة العادلة هي القيمة التي سيتم استلامها مقابل بيع أصل ما أو دفعها مقابل تحويل التزام ما ضمن معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس. تتم المحاسبة عن الأدوات المالية للصندوق، باستثناء الاستثمارات المحتفظ بها للمتاجرة، على أساس التكلفة التاريخية، قد تنشأ فروقات بين تقديرات القيمة الدفترية والقيمة العادلة. وترى إدارة الصندوق أن القيم العادلة لموجودات ومطلوبات الصندوق لا تختلف بصورة جوهرية عن قيمتها الدفترية.

يقوم الصندوق بقياس القيمة العادلة باستخدام تسلسل القياس الهرمي التالي والذي يعكس أهمية المدخلات المستخدمة عند إجراء تلك القياسات:

- المستوى الأول: أسس قياس القيمة العادلة بناء على السعر المدرج (غير المعدل) في سوق نشط للموجودات والمطلوبات المتماثلة.
- المستوى الثاني: قياس القيمة العادلة بناء على مدخلات بخلاف الأسعار المدرجة التي تدخل تحت المستوى الأول، والتي من الممكن ملاحظتها للموجودات والمطلوبات، إما بطريقة مباشرة (مثل الأسعار) أو بطريقة غير مباشرة (مثل المشتقة من الأسعار).
- المستوى الثالث: قياس القيمة العادلة بناء على مدخلات للموجودات والمطلوبات التي لا تستند إلى أي بيانات سوقية ملحوظة (مثل المدخلات غير الممكن ملاحظتها).

يتم تصنيف جميع موجودات الصندوق المالية المدرجة بالقيمة العادلة كما في تاريخ التقرير تحت المستوى الأول في التسلسل الهرمي.

٦- السياسات المحاسبية الهامة

تم تطبيق السياسات المحاسبية الواردة أدناه بشكل ثابت لجميع الفترات المعروضة في هذه القوائم المالية.

أ- إستثمارات محتفظ بها للمتاجرة

تصنف الاستثمارات المتداولة أو قابلة للمتاجرة في سوق الأسهم كاستثمارات محتفظ بها للمتاجرة وتقاس مبدئياً بالتكلفة. مع الأخذ في الاعتبار القيمة العادلة وتقاس لاحقاً بالقيمة العادلة. التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات المحتفظ بها للمتاجرة ("الاستثمارات")، والتي تتكون من أرباح وخسائر غير لمحقة تدرج في قائمة الدخل. يتم تحديد الأرباح والخسائر المحقة للاستثمارات المباعة على أساس المتوسط المرجح.

ب- معاملات الإستثمار

تتم المحاسبة عن المعاملات الإستثمار كما في تاريخ المتاجرة وهو نفسه التاريخ الذي أصبح فيه الصندوق جزء من الاحكام التعاقدية لأداة المالية.

صندوق الأهلي العقاري العالمي للدخل

(صندوق الأهلي للعقار العالمي سابقاً)

(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧م (غير مراجعة)

ألف دولار أمريكي (ما لم يذكر غير ذلك)

٦- السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

ج- الهبوط في قيمة الموجودات المالية

يتم إجراء تقييم في تاريخ قائمة المركز المالي لتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على أن أصل مالي محدد قد تنخفض قيمته. في حالة وجود مثل هذا الدليل، تسجل أي خسائر هبوط في قائمة الدخل. إذا كان هناك هبوط قيمة الموجودات المالية، يتم تحديد هذا الهبوط على النحو التالي:

أ) في حالة الموجودات المدرجة بالقيمة العادلة فإن الهبوط في القيمة هو الفرق بين التكلفة والقيمة العادلة، بعد خصم أي خسائر هبوط المعترف بها مسبقاً بقائمة الدخل.

ب) في حالة الموجودات المدرجة بالتكلفة فإن الهبوط في القيمة هو الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المخصومة حسب سعر السوق الحالي لموجودات مالية مماثلة.

ج) في حالة الموجودات المدرجة بالتكلفة المستنفذة فإن الهبوط في القيمة هو الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المخصومة طبقاً لسعر الفائدة الأصلي الفعال.

د- الغاء الاثبات

يتم الغاء اثبات الأصل المالي (أو، عندما يكون منطبقاً، جزء من الأصل المالي أو جزء من مجموعة مماثلة من الموجودات المالية) في حالة:

أ) إنتهاء حقوق الحصول على التدفقات النقدية من الأصل. أو

ب) في حين تحويل حقوق الصندوق للحصول على التدفقات النقدية من الأصل أو عندما يأخذ على عاتقه الالتزام بدفع تدفقات النقدية مستلمة بالكامل بدون تأخير جوهري لطرف ثالث؛ و

ج) إما (i) في حين تحويل الصندوق كافة المخاطر والمنافع للأصل، أو (ii) لم يقوم الصندوق بتحويل أو الإحتفاظ بكافة المخاطر والمنافع للأصل ولكن حولت السيطرة على الأصل. في حين تحويل حقوق الصندوق للحصول على التدفقات النقدية من الأصل، أو حتى لم يحول أو أستلم كل من المخاطر والمنافع للأصل أو تحويل التحكم في الأصل

عندما يقوم الصندوق بتحويل حقوق الحصول على التدفقات النقدية من الأصل. ولم يقوم بتحويل أو الإحتفاظ بكافة المخاطر والمنافع من الأصل ولم يقوم بتحويل السيطرة على الأصل، يتم الاعتراف بالأصل الى حد المشاركة المستمرة في الأصل.

هـ- الاعتراف الإيرادات

يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر المحققة من الاستثمارات المباعة على أساس متوسط التكلفة. أما توزيعات الأرباح فيتم الاعتراف بها 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.

صندوق الأهلي العقاري العالمي للدخل

(صندوق الأهلي للعقار العالمي سابقاً)

(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧م (غير مراجعة)

ألف دولار أمريكي (ما لم يذكر غير ذلك)

٦- السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

و- تحويل العملات الأجنبية

يجرى تسجيل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية في الدفاتر بأساس أسعار الصرف السائدة بتاريخ تلك المعاملات. أما الموجودات والمطلوبات ذات الطبيعة النقدية التي تتم بالعملات الأجنبية فيجري تحويلها بأسعار الصرف السائدة في تاريخ قائمة المركز المالي. تدرج الفروقات الناتجة عن تحويل العملات الأجنبية في قائمة الدخل.

ز- الزكاة/ الضريبة

تعد الزكاة / الضريبة التزاماً على حاملي الوحدات، وبالتالي لا يتم تكوين مخصص لمثل هذه الإلتزامات في هذه القوائم المالية المرفقة.

ح- النقد وما في حكمه

لغرض قائمة التدفقات النقدية يتكون النقد وما في حكمه من أرصدة بنكية.

ط- صافي قيمة الموجودات للوحدة

الصندوق مفتوح للاكتتاب والبيع للوحدات في كل يوم عمل سعودي. يتم احتساب صافي قيمة الموجودات للوحدة الواحدة بقسمة صافي الموجودات العائدة لحملة الوحدات بقائمة المركز المالي على عدد الوحدات القائمة في نهاية الفترة.

ي- المخصصات والمستحقات

يتم الاعتراف بالمخصصات والمستحقات إذا ظهر نتيجة لأحداث سابقة أن لدى الصندوق التزام حالي قانوني أو تعاقدية يمكن تقدير مبلغه بشكل موثوق.

ك- المقاصة

يتم إجراء مقاصة بين مبالغ الموجودات والمطلوبات المالية ويدير المبلغ الصافي في قائمة المركز المالي فقط عند وجود حق نظامي ملزم إجراء مقاصة لتلك المبالغ المدرجة وكذلك عندما يكون لدى الصندوق نية لتسويتها على أساس الصافي أو بيع الموجودات لتسديد المطلوبات في آن واحد. يتم إدراج الإيرادات والمصروفات على أساس الصافي فقط عندما تسمح بذلك المعايير المحاسبية المتعارف عليها والمطبقة في المملكة العربية السعودية، أو أرباح أو خسائر ناشئة من مجموعة تعاملات مثيلة

٧- النقد وما في حكمه

يتمثل النقد وما في حكمه بشكل رئيسي في النقد المحتفظ به في حسابات جارية لدى بنك.

صندوق الأهلي العقاري العالمي للدخل

(صندوق الأهلي للعقار العالمي سابقاً)

(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧م (غير مراجعة)

ألف دولار أمريكي (ما لم يذكر غير ذلك)

٨- أتعاب إدارة ومصروفات 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 صافي موجودات الصندوق اليومي كما هو منصوص عليه في أحكام وشروط الصندوق.

يحق لمدير الصندوق استرداد المصروفات المنفقة نيابةً عن الصندوق والمتعلقة بأتعاب المراجعة والتدقيق وأتعاب الحفظ وإستشارات ومصروفات معالجة البيانات والأتعاب الأخرى المماثلة. يقتصر الحد الأعلى لمبلغ هذه المصروفات الذي يستطيع مدير الصندوق استرداده من الصندوق على نسبة ١,٥% في السنة من صافي موجودات الصندوق في أيام التقييم المعنية. تم استرداد هذه المصروفات من قبل مدير الصندوق على أساس قيمتها الفعلية.

وعلاوة على ذلك، يحق لمدير الصندوق الحصول على رسوم الاشتراك بـ ٢٪ في وقت للاستثمار في الصندوق من قبل مالك الوحدات. يمكن التنازل عن هذه الرسوم وفقاً لتقدير مدير الصندوق.

حتى ٢٣ يوليو ٢٠١٦م، خصص لمدير الصندوق وحدات مقابل تسوية الرسوم الإدارية وغيرها من النفقات في كل يوم تقييم، والتي تم إعادة استثمارها في الصندوق. ولذلك تم تسوية تلك المصروفات نقداً.

٩- استثمارات محتفظ بها للمتاجرة

مكونات الاستثمارات المحتفظ بها للمتاجرة حسب العملة ملخصة فيما يلي:

٣٠ يونيو ٢٠١٧م (غير مراجعة)

القيمة العادلة	التكلفة	% من القيمة الإجمالية	
		الدولة	العملة
٤,٦٣٨	٤,٧٢٤	الولايات المتحدة الأمريكية	دولار أمريكي
٤,٢٢٠	٤,٤٣٩	استراليا	دولار استرالي
٣,١٥١	٣,٠٠١	ايرلندا	يورو
٢,١٠٩	١,٨٨٦	سنغافورة	دولار سنغافوري
٦٥٢	٦٠٥	هونغ كونغ	دولار هونغ كونغ
٤٠٩	٣١١	نيوزلندا	دولار نيوزلندي
٢٣٩	٢٢٨	اليابان	ين ياباني
١٥٤	١٦٠	المكسيك	بيسو مكسيكي
٧٣	٦٦		
١٥,٦٤٥	١٥,٤٢٠		١٠٠

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

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية
لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧م (غير مراجعة)
ألف دولار أمريكي

٩. استثمارات محتفظ بها للمتاجرة (تابع)

٣١ ديسمبر ٢٠١٦م (مراجعة)

العملة	الدولة	% من القيمة	
		القيمة الإجمالية	التكلفة
دولار أمريكي	الولايات المتحدة الأمريكية	٥٣,٨٥	٥٤,٤٩٠
دولار هونغ كونغ	هونغ كونغ	١٨,٩٧	١٤,٩٣٤
جنيه استرليني	المملكة المتحدة	١٠,٩٦	١٠,٣٣٠
ين ياباني	اليابان	٦,٧٦	٦٢٠
دولار استرالي	استراليا	٥,٢٢	٥٠٨
يورو	ايرلندا	٤,٢٣	٥٠١
		<u>١٠٠</u>	<u>١٠٠,٣٨٣</u>
			<u>١٠٠,١٥٦</u>

٣٠ يونيو ٢٠١٦م (غير مراجعة)

العملة	الدولة	% من القيمة	
		القيمة الإجمالية	التكلفة
دولار أمريكي	الولايات المتحدة الأمريكية	٤٤,٩٤	٤٦,١١٦
يورو	ايرلندا	١٩,٣٣	٢٠,٧٧٢
فرانك سويسري	سويسرا	١٦,١٢	١٠,٣٩٤
جنيه استرليني	المملكة المتحدة	١١,١٠	١٠,٣٧٩
دولار استرالي	استراليا	٧,٥٩	٨٤٩
دولار سنغافوري	سنغافورة	٠,٩٢	٢٠٠
		<u>١٠٠</u>	<u>١٠٠,٥١٠</u>
			<u>١١,١٢٥</u>

صندوق الأهلي العقاري العالمي للدخل

(صندوق الأهلي للعقار العالمي سابقاً)

(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧م (غير مراجعة)

ألف دولار أمريكي

١٠- الذمم المدينة

٣٠ يونيو ٢٠١٦م (غير مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٦م (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠١٧م (غير مراجعة)	
٦٥	٣٤	١٤٤	توزيعات أرباح مستحقة
٤٠	--	--	مبالغ مستحقة مقابل استثمارات مبيعة
١٨٩	--	--	مبالغ مستحقة مقابل عملات أجنبية مبيعة
٣٥	٢٧	--	ذمم مدينة أخرى
<u>٣٢٩</u>	<u>٦١</u>	<u>١٤٤</u>	

١١- الذمم الدائنة

٣٠ يونيو ٢٠١٦م (غير مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٦م (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠١٧م (غير مراجعة)	
--	--	٥٥	أتعاب إدارة مستحقة
٣	--	١	مبالغ مستحقة إلى حملة الوحدات على حساب المستردات
٢٤٢	--	--	مبالغ مستحقة مقابل شراء استثمارات
١٨٩	--	--	مبالغ مستحقة مقابل عملات أجنبية مبيعة
١٥	١٥	٨٠٢	ذمم دائنة أخرى
<u>٤٤٩</u>	<u>١٥</u>	<u>٨٥٨</u>	

صندوق الأهلي العقاري العالمي للدخل

(صندوق الأهلي للعقار العالمي سابقاً)

(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧م (غير مراجعة)

ألف دولار أمريكي

١٢- معاملات الوحدات

فيما يلي ملخص معاملات الوحدات:

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦م وحدات (بالآلاف)	لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧م وحدات (بالآلاف)	
١٠,٧٦٤	٩,٢١٤	الوحدات في بداية الفترة (مراجعة)
٢٣٥	٤,٣٠٩	وحدات مياعة
١٣٣	--	وحدات معاد استثمارها
(١,٧٦٧)	(٤٠٣)	وحدات مستردة
(١,٣٩٩)	٣,٩٠٦	صافي النقص في الوحدات خلال الفترة
٩,٣٦٥	١٣,١٢٠	الوحدات في نهاية الفترة (غير مراجعة)

كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٧م، يشكل أكبر خمسة من حملة وحدات ٥٣,٩٢% (٣٠ يونيو ٢٠١٥م: ٥٣,٦٨%) من وحدات الصندوق.

١٣- معاملات مع أطراف ذات علاقة

في سياق العمل المعتاد، يتعامل الصندوق مع بعض الأطراف ذات العلاقة على أساس الشروط والأحكام الموافق عليها للصندوق. إن جميع الأطراف ذات العلاقة معتمدة من قبل مجلس إدارة الصندوق.

<u>طبيعة العلاقة</u>	<u>الطرف ذو العلاقة</u>
مدير الصندوق شريك لمدير الصندوق	شركة الأهلي المالية البنك الأهلي التجاري

إن المعاملات الهامة مع الأطراف ذات العلاقة مع الصندوق خلال الفترة والأرصدة الناتجة عنها من تلك المعاملات:

قيمة وحدات محتفظ بها كما في

<u>٣٠ يونيو</u>	<u>٢٠١٦</u>	<u>٢٠١٧</u>	<u>مبلغ المعاملات</u>	<u>طبيعة المعاملات</u>	<u>الطرف ذو العلاقة</u>		
٢٠١٦م	٢٠١٧م	٢٠١٦م	٢٠١٧م	١٠٨	١٠٤	أتعاب إدارة مصاريف مدفوعة بالنيابة عن الصندوق	البنك الأهلي التجاري
٤٦		١٥٤	٢٥				

صندوق الأهلي العقاري العالمي للدخل

(صندوق الأهلي للعقار العالمي سابقاً)

(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧م (غير مراجعة)

ألف دولار أمريكي

١٤- آخر يوم للتقييم

آخر يوم لتقييم الصندوق للفترة هو ٣٠ يونيو ٢٠١٧م (٣٠ يونيو ٢٠١٦م: ٢٩ يونيو ٢٠١٦م).

١٥- اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد هذه القوائم المالية الأولية من قبل مدير الصندوق بتاريخ ٢٣ ذو القعدة ١٤٣٨ هـ الموافق ١٥ أغسطس ٢٠١٧م.