JUPITER PRIME

Consulting • Training • Advisory

جوبيتر برايم للاستشارات والتدريب

كتيّب الدورة

دورة إدارة عمليات الصناديق وصافي قيمة الأصول

4 – 8 يناير 2027

ميونخ

info@jupiterprime.uk

jupiterprime.uk

مسجّلة في المملكة المتحدة والمملكة العربية السعودية

دورة إدارة عمليات الصناديق وصافي قيمة الأصول

المرجع: 91463_2425 **التاريخ:** 4 – 8 يناير 2027 **المكان:** ميونخ **الرسوم:** GBP 5600

إدارة عمليات الصناديق وصافي قيمة الأصول دورة تدريبية مدتها أسبوع لموظفي محاسبة الصناديق ووكالة التحويل وخدمة المستثمرين الجدد، ويخرج كل مشارك منها بملخص نموذج تشغيل الصندوق. فدقة التقييم اليومي وسلامة عمليات الاكتتاب والاسترداد ووضوح احتساب الرسوم باتت تحدد ثقة المستثمرين بالصندوق وقدرة مديره على تنميته. تقدم جوبيتر برايم للتدريب هذه الدورة في إدارة عمليات الصناديق وصافي قيمة الأصول.

لماذا تهم إدارة عمليات الصناديق وصافي قيمة الأصول الآن

تتشكل هذه العمليات اليوم تحت ثلاث قوى. فالمستثمرون يتوقعون تنفيذا أسرع للأوامر وتسعيرا يوميا وتقارير واضحة. وأمناء الحفظ والمراجعون يدققون أكثر في أخطاء التسعير واحتساب الرسوم. والأتمتة تنقل المطابقات وفحوص الأسعار إلى منصات قائمة على القواعد. والصندوق الذي يسعر وحداته بدقة وفي موعدها يحمي المستثمرين وسمعة المدير، أما الصندوق الذي يخطئ فيواجه دفعات تعويض وخسارة تفويضات استثمارية. وتستند الدورة إلى الممارسات المعتمدة في محاسبة الصناديق والتقييم وتقارير المستثمرين، موصوفة بعبارات عامة.

المستفيدون من إدارة عمليات الصناديق وصافي قيمة الأصول

- موظفو محاسبة الصناديق المسؤولون عن التقييم اليومي والاستحقاقات وحزمة صافي قيمة الأصول
- موظفو وكالة التحويل الذين يعالجون الاكتتاب والاسترداد والتحويل وسجل الوحدات
- موظفو العمليات الذين يطابقون النقد والمراكز وإجراءات الشركات مع أمين الحفظ
- موظفو دعم التفويضات الذين يتابعون قيود الاستثمار وشروط الرسوم
- موظفو تقارير المستثمرين الذين يعدون النشرات الدورية والكشوف وأرقام الأداء

تستفيد وحدات خدمات الصناديق أكثر حين يحضر زملاء المحاسبة ووكالة التحويل والتقارير معا.

قدرات إدارة عمليات الصناديق وصافي قيمة الأصول

يتتبع المشاركون سعر الوحدة من تسجيل الصفقة حتى الرقم المنشور، ويحددون موضع كل فحص في هذه السلسلة.

- احتساب صافي قيمة الأصول للوحدة من المراكز والاستحقاقات والوحدات القائمة — محاسبو الصناديق وأمناء الحفظ
- تطبيق قواعد التسعير والقيمة العادلة على الأصول غير السائلة والموقوفة — لجان التقييم
- تصميم موعد إقفال الأوامر وجدول التسوية — وكالة التحويل والمستثمرون
- اختبار استحقاقات رسوم الإدارة والأداء مقابل وثائق الصندوق — مجالس الصناديق
- تقييم مخالفات قيود الاستثمار وحدود التسامح في التسعير — وظائف المخاطر والرقابة
- عرض عوائد الصندوق ومكوناته بوضوح في تقارير المستثمرين — مديرو العلاقات والعملاء

مصطلحات إدارة عمليات الصناديق وصافي قيمة الأصول الأساسية

- صافي قيمة الأصول — إجمالي قيمة أصول الصندوق مطروحا منها المطلوبات، ويعبر عنه عادة لكل وحدة أو سهم قائم.
- موعد إقفال الأوامر — آخر وقت لاستلام طلبات الاكتتاب والاسترداد لتنفذ عند نقطة التقييم التالية.
- التسعير المتأرجح — تعديل في سعر الوحدة يحمل تكاليف التداول على المستثمرين الداخلين إلى الصندوق أو الخارجين منه.
- استحقاق الرسوم — إثبات رسوم الإدارة أو الأداء أو الحفظ يوميا في تقييم الصندوق قبل دفعها.
- أعلى قيمة سابقة — أعلى قيمة بلغها الصندوق ويجب على المدير تجاوزها قبل استحقاق رسوم الأداء.
- حد التسامح في خطأ التسعير — العتبة التي يجب عندها تصحيح سعر الوحدة الخاطئ وتعويض المستثمرين المتأثرين.

إدارة عمليات الصناديق وصافي قيمة الأصول يوما بيوم

اليوم 1: هياكل الصناديق وبيئة التشغيل

- هياكل الصناديق المفتوحة والمغلقة والخاصة — اختيار الوعاء الاستثماري المناسب
- أدوار المدير والإداري وأمين الحفظ والوصي — وضوح المساءلة
- وثائق الصندوق ونشرة الإصدار وشروط التفويض — التعهدات التشغيلية
- قيود الاستثمار ومراقبة التفويض — الكشف المبكر عن المخالفات
- اتفاقيات مستوى الخدمة مع الإداريين — الإشراف على الأعمال المسندة خارجيا

اليوم 2: التقييم ودورة صافي قيمة الأصول

- تسجيل الصفقات ومطابقة المراكز — أرصدة افتتاحية موثوقة
- مصادر الأسعار وتسلسلها الهرمي — تقييمات أوراق مالية قابلة للدفاع
- تعديلات القيمة العادلة للأصول غير السائلة — قرارات لجنة التقييم
- استحقاقات الدخل والنفقات وإجراءات الشركات — تقييم يومي دقيق
- احتساب صافي قيمة الأصول للوحدة — نشر سعر التعامل

اليوم 3: التعامل وسجلات الوحدات وتدفقات المستثمرين

- معالجة الاكتتاب والاسترداد والتحويل — تسوية المستثمرين في موعدها
- مواعيد الإقفال والتسعير الآجل — معاملة عادلة للمستثمرين
- التسعير المتأرجح ورسوم التخفيف — حماية حملة الوحدات الباقين
- تحديث سجل الوحدات والعناية الواجبة بالمستثمرين — سجلات ملكية سليمة
- توقع النقد وشرائح السيولة — تلبية طلبات الاسترداد

اليوم 4: الرسوم والضوابط وتقارير الأداء

- احتساب رسوم الإدارة ونسبة النفقات — تكاليف واضحة للمستثمرين
- رسوم الأداء ومعدلات العائد الأدنى وأعلى قيمة سابقة — مكافأة عادلة للمدير
- حدود التسامح في أخطاء التسعير والتعويض — تصحيح الوحدات المسعرة خطأ
- العوائد المرجحة زمنيا والمقارنة بالمؤشر — أرقام أداء موثوقة
- النشرات الدورية وكشوف المستثمرين وحزم المجلس — إفصاح واضح عن الصندوق

اليوم 5: ممارسة ملخص نموذج تشغيل الصندوق

- جولة تقييم متكاملة لصندوق نموذجي — تطبيق دورة التقييم
- حالة استثناء في التعامل والتسوية — تطبيق ضوابط الإقفال
- مراجعة استحقاق الرسوم لمحفظة متنوعة — تطبيق فحوص الرسوم
- تقويم الإشراف ومؤشرات الرقابة الرئيسية — مساءلة مستمرة
- ملخص نموذج تشغيل الصندوق — إكمال المخرج النهائي

تطبيق إدارة عمليات الصناديق وصافي قيمة الأصول بعد الدورة

- رسم دورة التقييم اليومية لصندوق واحد مع تحديد كل فحص وصاحب الاعتماد.
- إعادة احتساب استحقاقات الرسوم لشهر واحد مقابل شروط نشرة الإصدار.

أسئلة حول إدارة عمليات الصناديق وصافي قيمة الأصول

ما إدارة عمليات الصناديق وصافي قيمة الأصول ولماذا تهم الآن؟

هي العمل اليومي لتقييم الصندوق وتسعير وحداته ومعالجة أوامر المستثمرين وإعداد التقارير. وتهم الآن لأن المستثمرين يتوقعون تنفيذا أسرع وتقارير أوضح، بينما تدقق جهات الرقابة أكثر في التسعير والرسوم.

من الأدوار الأكثر استفادة من إدارة عمليات الصناديق وصافي قيمة الأصول؟

يستفيد أكثر محاسبو الصناديق وموظفو وكالة التحويل وفرق المطابقة ودعم التفويضات وتقارير المستثمرين.

كيف تختلف إدارة عمليات الصناديق وصافي قيمة الأصول عن دورة إدارة المحافظ الاستثمارية؟

تركز على تشغيل الصندوق وضبطه لا على اختيار الاستثمارات. فدورة إدارة المحافظ تتناول توزيع الأصول وانتقاء الأوراق المالية، أما هذه فتتناول التقييم والتعامل والرسوم والتقارير التي تحول تلك القرارات إلى سعر وحدة دقيق.

ماذا تعود به من إدارة عمليات الصناديق وصافي قيمة الأصول؟

تعود بملخص نموذج تشغيل لصندوق تعرفه، يبين الهيكل ودورة التقييم وجدول التعامل وفحوص الرسوم والضوابط.

إدارة عمليات الصناديق وصافي قيمة الأصول: الطريق إلى الأمام

يحدد ملخص نموذج تشغيل الصندوق أولا مواضع فحوص التسعير والتعامل ومن يعتمدها. ويستخدمه رؤساء العمليات ومحاسبو الصناديق وموظفو الرقابة للاتفاق على حدود التسامح ومسارات التصعيد ومراجعات الإداريين. وبعد أول استخدام له، تستحق طريقة تحديد قرارات القيمة العادلة وعتبات التسعير المتأرجح إعادة النظر.