

صندوق غراس الوقفي الاستثماري

القوائم المالية
٣٠ يونيو ٢٠٢٥

المكتب المسجل والمركز الرئيسي للأعمال:

ص. ب ١١٣٧
الرمز البريدي ١١١
سلطنة عُمان

مور ستيفنز ش م م

مكتب رقم ٤١ ، الطابق الرابع
مبنى رقم ١٠٢٢ ، الطريق رقم ١٠١٣
شارع الولوج ، القرم، ص.ب: ٩٣٣
الرمز البريدي: ١١٢ ، سلطنة عمان

ت +٩٦٨ ٢٤٠٦١٠٠٠
ف +٩٦٨ ٢٤٠٦١٠٩٩
أي info@moore-oman.com

www.moore-oman.com

تقرير حول مراجعة المعلومات المالية المرحلية إلى الأفاضل/ حملة وحدات صندوق غراس الوقفي الاستثماري

مقدمة

لقد قمنا بمراجعة قائمة المركز المالي المرفقة لصندوق غراس الوقفي الاستثماري كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ والقوائم التابعة للدخل الشامل والتغيرات في أموال حملة الوحدات والتدفقات النقدية لفترة ستة أشهر المنتهية في ذات التاريخ. إن الإدارة مسؤولة عن إعداد المعلومات المالية المرحلية وعرضها وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية ومتطلبات الإفصاح المعنية لصناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة الخدمات المالية. تتمثل مسؤوليتنا في صياغة خلاصة حول هذه المعلومات المالية المرحلية بناءً على مراجعتنا.

نطاق المراجعة

لقد أنجزنا مراجعتنا طبقاً للمعيار الدولي لمهام المراجعة رقم ٢٤١٠ - "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل مراقب الحسابات المستقل للمؤسسة". وتتضمن مراجعة المعلومات المالية المرحلية طرح استفسارات، أساساً على الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليل ومراجعة أخرى. علماً بأن نطاق المراجعة هو أقل بكثير من نطاق التدقيق المنجز طبقاً للمعايير الدولية للتدقيق، وبالتالي فإن المراجعة لا تمكننا من الحصول على تأكيد بأننا أصبحنا على دراية بكافة المسائل الهامة التي يمكن تحديدها عند إنجاز عملية التدقيق. وبناءً عليه، فإننا لا نُبدي رأي تدقيق.

الخلاصة

استناداً إلى مراجعتنا، فإنه لم يسترَح انتباهنا أي شيء يجعلنا نعتقد أن المعلومات المالية المرحلية المرفقة لم يتم إعدادها، من كافة النواحي الجوهرية، وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية.

Moore Stephens

١٧ يوليو ٢٠٢٥

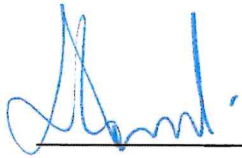


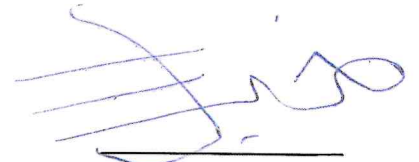
صندوق غراس الوقفي الاستثماري
القوائم المالية للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

قائمة المركز المالي

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣٠ يونيو ٢٠٢٤	٣٠ يونيو ٢٠٢٥	إيضاح	
ع.ر	ع.ر	ع.ر		
				الأصول
١,٤٠٥,٢٢١	٧٥٤,١٥٠	٢,٧٨٢,٤٦٢	١/٥	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٣٢,٢٧٠	٧٨٥,٢٠٠	٦٣,٤٠٨	٦	نقد وتقد مُعادل
١٨,٩٧٨	٦,٥٥٨	٣١,٨١٨		نم مدينة
١,٥٥٦,٤٦٩	١,٥٤٥,٩٠٨	٢,٨٧٧,٦٨٨		إجمالي الأصول
				الالتزامات
				الالتزامات المتداولة
٦,١٨٨	٣٥,٣٢٠	٩,٣٥٩	٧	مستحقات وأرصدة دائنة أخرى
٦,١٨٨	٣٥,٣٢٠	٩,٣٥٩		إجمالي الالتزامات
١,٥٥٠,٢٨١	١,٥١٠,٥٨٨	٢,٨٦٨,٣٢٩		إجمالي صافي الأصول المنسوبة الى حملة الوحدات
				صافي قيمة الأصول للوحدة
١,٠٦٢	١,٠٥٩	١,٠٨٣	١١	

وافقت الهيئة الإدارية للصندوق على هذه القوائم المالية وصرحت بإصدارها في ٢٠٢٥ / ٧ / ١٧، ووقعها نيابة عنها:


عضو
الهيئة الإدارية للصندوق


رئيس
الهيئة الإدارية للصندوق

صندوق غراس الوقفي الاستثماري
القوائم المالية للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

قائمة الدخل الشامل

٣٠ يونيو ٢٠٢٤	٣٠ يونيو ٢٠٢٤	٣٠ يونيو ٢٠٢٥	إيضاح	
ر.ع (١٢ أشهر)	ر.ع (٦ أشهر)	ر.ع (٦ أشهر)		
				الدخل
٥٤,٠١٨	٦٣,٣٥٢	٦٠,٦٢٢	١/٥	صافي ربح مُحقق من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١١,٣٨٢	٩,٣١٩	٤١,٧٥٠	١/٥	تغيرات القيمة العادلة في استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٥٨,٧٩٥	٢٨,١٢٠	٤٩,٠٣٥		الربح من الصكوك والودائع
١١,٠٩٣	٧,٢١٢	٩,١٧٨		إيرادات توزيعات الأرباح
١٣٥,٢٨٨	١٠٨,٠٠٣	١٦٠,٥٨٥		
				المصروفات
١٣,٢٣١	٦,٣٥٥	٨,٨٨٨	١٦	أتعاب الإدارة
٨,٨٤١	٤,٨٠٣	٧,٢٦٥		عمولة الوساطة
٤,٩١٨	٢,٤٠٤	٢,٤٧٩	١٦	أتعاب إدارية وأتعاب خدمة الحافظ الأمين
٢٠,١٧٦	٩,٨٣٣	٢٢,٢٤٨	١٨	مصروفات عمومية وإدارية
٤٧,١٦٦	٢٣,٣٩٥	٤٠,٨٨٠		
٨٨,١٢٢	٨٤,٦٠٨	١١٩,٧٠٥		صافي الأرباح وإجمالي الدخل الشامل للفترة
٠,٠٦١	٠,٠٥٩	٠,٠٦٤	١٢	صافي أرباح الوحدة

ملاحظة: لا يملك الصندوق أي بند من الدخل الشامل الأخر.

صندوق غراس الوقفي الاستثماري
القوائم المالية للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

قائمة التغيرات في أموال حملة الوحدات

عدد الوحدات (إيضاح ١١)	رأس مال الوحدات ع.ر.	الأرباح المحتجزة ع.ر.	المجموع ع.ر.
الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥			
١,٤٦٠,٣٢٠	١,٤٦٠,٣٢٠	٨٩,٩٦١	١,٥٥٠,٢٨١
١,١٨٧,٣٢٩	١,١٨٧,٣٢٩	٧٥,٣٨٣	١,٢٦٢,٧١٢
--	--	٢٣,٧٤٧	٢٣,٧٤٧
--	--	(٨٨,١١٦)	(٨٨,١١٦)
--	--	١١٩,٧٠٥	١١٩,٧٠٥
٢,٦٤٧,٦٤٩	٢,٦٤٧,٦٤٩	٢٢٠,٦٨٠	٢,٨٦٨,٣٢٩
الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤			
١,٤٢٥,٩٨٠	١,٤٢٥,٩٨٠	--	١,٤٢٥,٩٨٠
--	--	٢٨,٥٢٠	٢٨,٥٢٠
--	--	(٢٨,٥٢٠)	(٢٨,٥٢٠)
--	--	٨٤,٦٠٨	٨٤,٦٠٨
١,٤٢٥,٩٨٠	١,٤٢٥,٩٨٠	٨٤,٦٠٨	١,٥١٠,٥٨٨
الفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤			
١,٤٢٥,٩٨٠	١,٤٢٥,٩٨٠	--	١,٤٢٥,٩٨٠
٣٤,٣٤٠	٣٤,٣٤٠	١,٨٣٩	٣٦,١٧٩
--	--	٢٨,٥٢٠	٢٨,٥٢٠
--	--	(٢٨,٥٢٠)	(٢٨,٥٢٠)
--	--	--	--
--	--	٨٨,١٢٢	٨٨,١٢٢
١,٤٦٠,٣٢٠	١,٤٦٠,٣٢٠	٨٩,٩٦١	١,٥٥٠,٢٨١

الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٠ تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية.

صندوق غراس الوقفي الاستثماري
القوائم المالية للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

قائمة التدفقات النقدية

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣٠ يونيو ٢٠٢٤	٣٠ يونيو ٢٠٢٥	
ر.ع (١٢ أشهر)	ر.ع (٦ أشهر)	ر.ع (٦ أشهر)	
			التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
٨٨,١٢٢	٨٤,٦٠٨	١١٩,٧٠٥	صافي أرباح الفترة
			تعديلات :-
(٥٤,٠١٨)	(٦٣,٣٥٢)	(٦٠,٦٢٢)	صافي ربح مُحقق من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(١١,٣٨٢)	(٩,٣١٩)	(٤١,٧٥٠)	تغيرات القيمة العادلة في استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٢,٨٣٩,٨٦١)	(١,٣٣٥,٢٢١)	(٢,٨٤٣,٣٧٤)	شراء استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١,٥٠٠,٠٤٠	٦٥٣,٧٤٢	١,٥٦٨,٥٠٥	متحصلات من التصرف في استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(١,٣١٧,٠٩٩)	(٦٦٩,٥٤٢)	(١,٢٥٧,٥٣٦)	التدفقات النقدية التشغيلية قبل تغيرات رأس المال العامل
			تغيرات رأس المال العامل:
(١٨,٩٧٨)	(٦,٥٥٨)	(١٢,٨٤٠)	ذمم مدينة
٦,١٨٨	٦,٨٠٠	٣,١٧١	مستحقات وأرصدة دائنة أخرى
(١,٣٢٩,٨٨٩)	(٦٦٩,٣٠٠)	(١,٢٦٧,٢٠٥)	صافي النقد المستخدم في أنشطة التشغيل
			التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
١,٤٢٥,٩٨٠	١,٤٢٥,٩٨٠	--	وحدات مُكتتب فيها خلال السنة (اكتتاب أولي)
٣٦,١٧٩	٢٨,٥٢٠	١,٢٨٦,٤٥٩	رسوم الإنتساب التي تم جمعها
--	--	(٨٨,١١٦)	توزيعات الأرباح المدفوعة خلال الفترة
١,٤٦٢,١٥٩	١,٤٥٤,٥٠٠	١,١٩٨,٣٤٣	صافي النقد الناتج من أنشطة التمويل
١٣٢,٢٧٠	٧٨٥,٢٠٠	(٦٨,٨٦٢)	زيادة في النقد والنقد المُعادل خلال الفترة/ السنة
--	--	١٣٢,٢٧٠	النقد والنقد المُعادل في بداية الفترة / السنة
١٣٢,٢٧٠	٧٨٥,٢٠٠	٦٣,٤٠٨	النقد والنقد المُعادل في نهاية الفترة

الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٠ تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية.

صندوق غراس الوقفي الاستثماري

القوائم المالية للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

إيضاحات عن القوائم المالية

١- الشكل القانوني والأنشطة الرئيسية

صندوق غراس الوقفي الاستثماري ("الصندوق") تم تأسيسه كصندوق استثمار ذي نهاية مفتوحة في سلطنة عُمان. تحتوي نشرة إصدار الصندوق على بنود وشروط الاستثمار وكذلك القيود المتعلقة بالصندوق.

إن الهدف الاستثماري للصندوق يتمثل في الاستثمار في محفظة متنوعة من الأوراق المالية المتداولة (مثل: الأسهم والصكوك) المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية والاستثمار في الأدوات المالية والأصول الأخرى المتوافقة مع مبادئ الشريعة الإسلامية وكذلك مع سياسة الاستثمار، وذلك بهدف تحقيق نمو طويل الأجل في رأس المال.

ترتيبات هامة:

(أ) تتولى شركة أوبار كابيتال ش.م.ع.م مهام مدير استثمار الصندوق، وهي تقوم بإدارة استثمارات الصندوق وعملياته اليومية وكذلك تقدم خدمات الاستشارات الاستثمارية. تمارس الهيئة الإدارية للصندوق مهام الحوكمة والرقابة على الصندوق، وهي المسؤولة عن صياغة استراتيجية الاستثمار والمبادئ التوجيهية التابعة التي يعتمدها الصندوق.

(ب) تتولى الشركة الخليجية لحفظ الأوراق المالية ش.م.ع.م مهام الحافظ الأمين ومدير الصندوق. يتم الاحتفاظ بأصول الصندوق لدى الحافظ الأمين الذي يوجد المقر الرئيسي لأعماله في سلطنة عُمان. وتتولى شركة أوبار كابيتال ش.م.ع.م مهام الحافظ الأمين من الباطن للصندوق.

(ج) تُعد شركة "الزمام للاستشارات المالية والشريعة ش.م.م.م المستشار الشرعي للصندوق، وتقدم المشورة لمدير الاستثمار بشأن المعايير المتعلقة باختيار الأدوات الاستثمارية ذات الصلة، وذلك لضمان توافق استثمارات الصندوق مع مبادئ الشريعة الإسلامية.

٢- أساس الإعداد واعتماد معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة

١-٢ أساس الإعداد

تم إعداد القوائم المالية طبقاً لمعايير التقارير المالية الدولية الصادرة عن مجلس المعايير المحاسبية الدولية، وتفسيراتها الصادرة عن لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية ومتطلبات الإفصاح المعنية لصناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة الخدمات المالية.

تم عرض القوائم المالية بالريال العُماني.

٢-٢ معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة التي اعتمدها الصندوق

تم إعداد القوائم المالية على أساس المعايير المحاسبية والتفسيرات والتعديلات السارية في ١ يناير ٢٠٢٥. وقد اعتمد الصندوق المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية ولجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية، والتي تسري على الفترة المحاسبية الحالية.

تم تعديل السياسات المحاسبية، وفقاً لذلك، ويتم الإفصاح عن أثر السياسات إذا كان ذلك مناسباً وجوهرياً بالنسبة للصندوق. علماً بأن هذه المعايير لم يكن لها أي أثر جوهري.

٣-٢ معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة الصادرة ولكنها غير نافذة المفعول بعد

باستثناء اعتماد المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٨) (IFRS)، تعتقد الإدارة أن اعتماد التعديلات الأخرى من غير المرجح أن يكون له أي تأثير جوهري على الاعتراف والقياس والعرض والإفصاح عن البنود في القوائم المالية للفترة المستقبلية.

٣- التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة

عند إعداد القوائم المالية، يُتطلب من الصندوق تقديم تقديرات وافتراضات من شأنها التأثير على المبالغ المُفصَح عنها للدخل والمصروفات والأصول والالتزامات والإفصاحات التابعة. علماً بأن استخدام المعلومات المتوفرة واستخدام المنطق على أساس الخبرة السابقة والمواضيع المُصاحبة الأخرى هي من العوامل الكامنة عند تكوين التقديرات التي يُعتقد أنه معقولة في ظل هذه الظروف. وقد تختلف النتائج الفعلية في المستقبل عن هذه التقديرات.

يتم مراجعة التقديرات والافتراضات المعنية بصفة مُستمرة. يتم قيد تعديلات التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها تعديل التقدير وأي فترات مستقبلية تتأثر بهذا التعديل. وعلى وجه الخصوص، تشمل التقديرات التي تتطوي على قدر من عدم اليقين والأحكام المهنية التي لها تأثير كبير على القوائم المالية، الحكم المتعلق بتصنيف الاستثمارات عند الاعتراف الأولي بها.

يقوم الصندوق بتحديد تصنيف الاستثمارات استناداً إلى خصائص التدفقات النقدية التعاقدية لتلك الاستثمارات، ونموذج الصندوق في إدارة هذه الاستثمارات.

صندوق غراس الوقفي الاستثماري

القوائم المالية للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

إيضاحات عن القوائم المالية

٣- التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة (تابع)

لقد قررت الإدارة أن نموذج الأعمال الخاص بالصندوق يتمثل في إدارة الاستثمارات على أساس القيمة العادلة، بهدف أساسي يتمثل في تحقيق العوائد من خلال أنشطة التداول، وليس من خلال الاحتفاظ بالأصول لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية. ويستند هذا الاستنتاج إلى نية شراء وبيع الاستثمارات بشكل متكرر بدلاً من الاحتفاظ بها على المدى الطويل. كما يقوم الصندوق بتقييم أدائه بناءً على التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات.

٤- معلومات السياسات المحاسبية الجوهرية

تم تطبيق السياسات المحاسبية التالية بثبات عند التعامل مع البنود التي تعتبر جوهرية بالنسبة للقوائم المالية للصندوق.

(أ) الأساس المحاسبي

تم إعداد القوائم المالية طبقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، كما هي مُعدلة بالتقييم العادل للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

(ب) الأصول المالية

تتكون الأصول المالية للصندوق من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والنقد والمعادل. يتم تصنيف هذه الأصول المالية، عند الإقرار الأولي، على أنها مُقاسة لاحقاً بالتكلفة المطفأة والقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يتوقف تصنيف الأصول المالية عند الإقرار الأولي على خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأصل المالي ونموذج أعمال الصندوق لإدارة هذه الأصول.

لكي يتم تصنيف الأصل المالي وقياسه بالتكلفة المطفأة، يجب أن تنشأ عنه تدفقات نقدية تُمثل "مدفوعات المبلغ الرئيسي والأرباح فقط" على المبلغ الرئيسي غير المدفوع. ويُشارُ إلى هذا التقييم باختبار "مدفوعات المبلغ الرئيسي والأرباح فقط" ويتم إجراؤه على مستوى الأداة.

يُشير نموذج أعمال الصندوق لإدارة الأصول المالية إلى كيفية إدارته لأصوله المالية لغرض توليد التدفقات النقدية. يُحدد نموذج الأعمال ما إذا كانت التدفقات النقدية تنتج من تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية أو بيع الأصول المالية، أو كليهما.

مشتريات أو مبيعات الأصول المالية التي تتطلب تسليم الأصول خلال فترة زمنية مُحددة بموجب اللوائح أو الأعراف السائدة في السوق (التداولات العادية) يتم الإقرار بها في تاريخ التداول، أي التاريخ الذي يلتزم فيه الصندوق بشراء الأصل أو بيعه.

القياس اللاحق:

فيما يلي تحليل القياس اللاحق للأصول المالية عبر مُختلف الفئات:

الأصول المالية بالتكلفة المطفأة:

يقوم الصندوق بقياس الأصول المالية بالتكلفة المطفأة إن تم استيفاء الشرطين التاليين:

- يتم الاحتفاظ بالأصل المالي ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بالأصول المالية لغرض تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، و
- الشروط التعاقدية للأصول المالية تنشأ عنها في تواريخ مُحددة تدفقات نقدية تُمثل فقط مدفوعات المبلغ الرئيسي والأرباح على المبلغ الرئيسي غير المدفوع.

أرباح الدخل المتأتية من الأصول المالية، إن وجدت، يتم إدراجها ضمن دخل التمويل باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية. ويتم عرض خسائر انخفاض القيمة كبند مُنفصل في قائمة الدخل.

الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

يقوم الصندوق بتصنيف الأصول المالية التالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- استثمارات الدين غير المؤهلة للقياس بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر،
- الأصول المالية المُحتفظ بها للمتاجرة،
- استثمارات حقوق الملكية التي لم يختر الصندوق الإقرار بأرباح وخسائر قيمتها العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

صندوق غراس الوقفي الاستثماري

القوائم المالية للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

إيضاحات عن القوائم المالية

٤- معلومات السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

ب) الأصول المالية (تابع)

الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة مُدرجة في قائمة المركز المالي بالقيمة العادلة، مع الإقرار بصافي التغيرات في القيمة العادلة في قائمة الدخل.

يتم الإقرار بتوزيعات الأرباح عن الاستثمارات في قائمة الدخل عندما يتأكد حق الدفع.

قياس القيمة العادلة:

قام الصندوق بتصنيف قياسات القيمة العادلة على أساس متكرر باستخدام التسلسل الهرمي للقيمة العادلة الذي يعكس أهمية المعلومات المستخدمة في عمليات القياس. ويتضمن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة المستويات التالية:

- الأسعار المُتداولة (غير مُعدلة) في الأسواق النشطة للأصول أو الالتزامات المُشابهة (المستوى ١)؛
- معلومات بخلاف الأسعار المُتداولة المُدرجة ضمن المستوى ١ والتي يمكن ملاحظتها بالنسبة للأصل أو الالتزام، سواءً بصفة مباشرة (أي كأسعار) أو بصفة غير مباشرة (مستخرجة من الأسعار) (المستوى ٢)؛
- معلومات عن الأصل أو الالتزام لا تستند إلى بيانات سوقية قابلة للملاحظة (معلومات غير قابلة للملاحظة) (المستوى ٣).

يتم تحديد القيمة العادلة لاستثمارات الصندوق باستخدام المستوى ١ من التسلسل الهرمي.

ج) مستحق من وإلى وسطاء

المبالغ المستحقة من وإلى الوسطاء تمثل ذممًا مدينة عن أوراق مالية تم بيعها وذممًا دائنة عن أوراق مالية تم شراؤها على التوالي، والتي تم التعاقد بشأنها ولكن لم يتم تسويتها أو تسليمها بعد في نهاية فترة الإقرار. يتم قيد المبالغ المستحقة من وإلى الوسطاء مبدئيًا بقيمة الثمن غير المشروط ما لم تكن تحتوي على عناصر تمويل رئيسية عندما يتم قيدها بالقيمة العادلة.

د) أتعاب الإدارة وأتعاب الأداء وأتعاب الاستشارات الشرعية

تستحق أتعاب الإدارة وأتعاب الأداء إلى مدير الاستثمار. يتم احتساب أتعاب الإدارة بواقع ٠,٩٠% في السنة من صافي قيمة أصول الصندوق قبل أتعاب الإدارة وأتعاب الأداء المُستحقة كل أسبوع ويتم دفعها كل ربع سنة بشكل متأخر.

يتم احتساب أتعاب الأداء واستحقاقها كل ربع سنة باستخدام المتوسط المرجح للوحدات المُصدرة وهي تستحق الدفع إلى مدير الاستثمار في نهاية كل سنة مالية. في حالة زيادة صافي قيمة أصول الصندوق بأكثر من ٩% في نهاية السنة مقارنةً بنهاية السنة السابقة ("معدل الحاجز")، فإن مدير الاستثمار سيحصل على ١٠% من أي قيمة تتجاوز نسبة ٩%.

تُدفع رسوم الاستشارات الشرعية للمستشار الشرعي، وهي ٠٠٠,٤ ريال عماني سنويًا، وتُحتسب يوميًا وتُدفع نصف سنويًا.

هـ) النقد والنقد المُعادل

لغرض قائمة التدفقات النقدية، يتكون النقد والنقد المُعادل من أرصدة بنكية، بما فيها ودائع ذات فترة استحقاق أصلية تصل إلى ٣ أشهر اعتبارًا من تاريخ الإيداع.

كما يشمل النقد والنقد المُعادل أرصدة نقدية مُحتفظ بها لدى وسطاء في نهاية فترة الإقرار وهي متوفرة للاستثمار وفقًا لما يقرره مدير الاستثمار.

و) مستحقات وأرصدة دائنة أخرى

يتم الإقرار بالمستحقات والأرصدة الدائنة الأخرى مبدئيًا بالقيمة العادلة وبعد ذلك يتم قيدها بالتكلفة المُطفأة.

ز) الضريبة

بموجب القوانين السارية في سلطنة عُمان، فإن الصندوق لا يتحمل أي ضريبة على الدخل أو الأرباح الرأسمالية أو غيرها.

صندوق غراس الوقفي الاستثماري

القوائم المالية للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

إيضاحات عن القوائم المالية

٤- معلومات السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

(ح) وحدات قابلة للاسترداد

يتم إصدار واسترداد وحدات قابلة للاسترداد حسب اختيار حامل الوحدة بأسعار تستند إلى صافي قيمة أصول الصندوق للوحدة في وقت الإصدار أو الاسترداد. يتم احتساب صافي قيمة أصول الصندوق للوحدة بتقسيم صافي الأصول المنسوبة إلى حملة الوحدات القابلة للاسترداد على إجمالي عدد الوحدات القائمة القابلة للاسترداد في كافة أيام العمل. وطبقاً لنشرة إصدار الصندوق، يتم تقييم مراكز الاستثمار على أساس آخر سعر تداول في السوق لغرض تحديد صافي قيمة الأصول للوحدة عن عمليات الاكتتاب والاسترداد.

(ط) التعاملات بالعملة الأجنبية

إنّ تعاملات البيع والشراء المقومة بالعملة الأجنبية يتم تحويلها إلى الريال العماني بأسعار الصرف السائدة في تاريخ المعاملة. يتم تحويل الأصول والالتزامات المالية المقومة بالعملة الأجنبية في نهاية فترة الإقرار بأسعار الصرف السائدة في ذلك التاريخ. يتم إثبات فروق العملة الأجنبية الناتجة عن التحويل في قائمة الدخل.

(ي) توزيعات مستحقة الدفع إلى حملة الوحدات

توزيعات الأرباح المقترحة على حملة الوحدات القابلة للاسترداد يتم الإقرار بها عندما تُوافق عليها الهيئة الإدارية للصندوق.

(ك) انخفاض القيمة

بالنسبة للأصول المالية، المعرضة لانخفاض القيمة، يتم الإقرار بخسائر الائتمان المتوقعة على مرحلتين. بالنسبة لمخاطر الائتمان التي لم تشهد زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان منذ الإقرار الأولي، يتم تكوين مخصص لخسائر الائتمان المتوقعة نتيجة أحداث الفشل في السداد المحتملة خلال ١٢ شهراً القادمة (خسائر الائتمان المتوقعة لفترة ١٢ شهراً). بالنسبة لمخاطر الائتمان التي شهدت زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان منذ الإقرار الأولي، يتم الإقرار بخسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة المالية مقابل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى الفترة المتبقية للمخاطر، بصرف النظر عن توقيت الفشل في السداد.

بالنسبة للأرصدة البنكية والنقد والمستحق من الوسطاء، يتم إجراء تعديلات على خسائر الائتمان المتوقعة فقط إن كانت جوهرية.

الشطب

يتم شطب إجمالي القيمة الدفترية للأصل المالي عندما لا يكون لدى الصندوق أي توقعات معقولة لاسترداد أصل مالي بالكامل أو جزء منه.

يُجري الصندوق تقييمًا فرديًا بخصوص توقيت ومبلغ الشطب بناءً على ما إذا كان هناك توقعات معقولة بالاسترداد. يتوقع الصندوق عدم استرداد جزء هام من المبلغ المشطوب. ومع ذلك، فقد تظل الأصول المالية المشطوبة خاضعة لأنشطة تنفيذ من أجل الامتثال لإجراءات استرداد المبالغ المستحقة المعمول بها في الصندوق.

(ل) الالتزامات المالية

يتم قياس كافة الالتزامات المالية مبدئيًا بالقيمة العادلة وبعد ذلك يتم قياسها بالتكلفة المطفأة.

(م) المخصصات

يتم الإقرار بالمخصص عندما يكون لدى الصندوق التزام قانوني أو استدلال نتيجة أحداث سابقة ومن المحتمل أن يكون هناك تدفق خارجي للمنافع الاقتصادية لتسوية الالتزام. إن كان التأثير جوهريًا يتم تحديد المخصصات من خلال خصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة بمعدل يُظهر التقديرات الحالية للسوق للقيمة الزمنية للمال، والمخاطر المرتبطة بالالتزام، حيثما كان ذلك مناسبًا.

صندوق غراس الوقفي الاستثماري
القوائم المالية للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

إيضاحات عن القوائم المالية

٥- استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

(أ) فيما يلي حركة الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة خلال الفترة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣٠ يونيو ٢٠٢٤	٣٠ يونيو ٢٠٢٥	
ع.ر.	ع.ر.	ع.ر.	
--	--	١,٤٠٥,٢٢١	في بداية الفترة / السنة
٢,٨٣٩,٨٦١	١,٣٣٥,٢٢١	٢,٨٤٣,٣٧٤	مشتريات خلال الفترة/ السنة
(١,٥٠٠,٠٤٠)	(٦٥٣,٧٤٢)	(١,٥٦٨,٥٠٥)	مبيعات خلال الفترة/ السنة
٥٤,٠١٨	٦٣,٣٥٢	٦٠,٦٢٢	صافي ربح مُحقق من المبيعات خلال الفترة/ السنة
١١,٣٨٢	٩,٣١٩	٤١,٧٥٠	تغيرات القيمة العادلة للاستثمارات خلال الفترة / السنة
١,٤٠٥,٢٢١	٧٥٤,١٥٠	٢,٧٨٢,٤٦٢	في نهاية الفترة/ السنة

(ب) فيما يلي تحليل الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بحسب القطاع:

٣٠ يونيو ٢٠٢٤		٣٠ يونيو ٢٠٢٥		
القيمة العادلة	التكلفة	القيمة العادلة	التكلفة	
ع.ر.	ع.ر.	ع.ر.	ع.ر.	
٢٩١,٧٢٠	٢٨٦,٠٢٠	٨٩٧,٩٦٨	٩٠٤,٠٦٩	محلي : بنوك واستثمار
١٢٨,٤٧٤	١١٣,٧١٢	١٧٦,٨٠٠	١٣٥,٨٣٥	صناعة
٤٨,٠١٤	٤٩,٥٠٩	-	-	خدمات
٤٦٨,٢٠٨	٤٤٩,٢٤١	١,٠٧٤,٧٦٨	١,٠٣٩,٩٠٤	
٣٧,٣٧٣	٣٥,٩٠٨	١٧٠,٨٢٤	١٦٧,٨٨٧	أجنبي : صناعة
--	--	٢٥١,٨٦٧	٢٤٦,٧٨٩	صكوك حكومية
١٣٤,٣٨٣	١٣٥,٥٧٩	١,٢١١,٠٣٢	١,٢١٢,٩٨٤	بنوك واستثمار
١١٤,١٨٦	١٢٤,١٠٣	٧٣,٩٧١	٧٣,١٤٨	خدمات وقطاعات أخرى
٢٨٥,٩٤٢	٢٩٥,٥٩٠	١,٧٠٧,٦٩٤	١,٧٠٠,٨٠٨	
٧٥٤,١٥٠	٧٤٤,٨٣١	٢,٧٨٢,٤٦٢	٢,٧٤٠,٧١٢	المجموع

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤				
القيمة العادلة	التكلفة			
ع.ر.	ع.ر.			
٨٤٦,٥٨٢	٨٣٠,٠٨٤			محلي : بنوك واستثمار
١٠٣,٤٩٧	٩٧,٣٨٢			صناعة
٧,٠٦٢	٩,٢١٤			خدمات وقطاعات أخرى
٩٥٧,١٤١	٩٣٦,٦٨٠			
١٣٦,٠٧١	١٤٠,١٢٥			أجنبي : صناعة
٢٢٨,٨٥٨	٢٣٢,٨٤٥			صكوك حكومية
٨٣,١٥١	٨٤,١٨٩			خدمات وقطاعات أخرى
٤٤٨,٠٨٠	٤٥٧,١٥٩			
١,٤٠٥,٢٢١	١,٣٩٣,٨٣٩			

صندوق غراس الوقفي الاستثماري
القوائم المالية للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

إيضاحات عن القوائم المالية

٥- استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (تابع)

(ج) فيما يلي ملخص إجمالي محفظة الاستثمارات بحسب القطاع كنسبة من صافي الأصول:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣٠ يونيو ٢٠٢٤	٣٠ يونيو ٢٠٢٥	
%	%	%	
٥٤,٦١	٢٨,٢١	٧٣,٥٣	بنوك واستثمار
١٤,٧٦	--	٨,٧٨	صكوك حكومية
١٥,٤٥	١٠,٩٨	١٢,١٢	صناعة
٥,٨٢	١٠,٧٤	٢,٥٨	خدمات وقطاعات أخرى
٩٠,٦٤	٤٩,٩٣	٩٧,٠١	

(د) في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥، لم يكن لدى الصندوق أي استثمارات تمثل فيها ملكية الصندوق ١٠٪ أو أكثر من رأس مال الشركة المستثمر فيها أو من الصكوك المصدرة من قبلها (٣٠ يونيو ٢٠٢٤ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ - لا يوجد).

(هـ) كانت استثمارات الصندوق التي تزيد قيمتها العادلة عن ٥٪ من القيمة العادلة لإجمالي محفظة استثمار الصندوق كما يلي:

٣٠ يونيو ٢٠٢٥

% من إجمالي محفظة الاستثمارات	القيمة العادلة	التكلفة	عدد الأسهم/ الصكوك	
%	ع.ر.	ع.ر.		
١٣,٥٢	٣٧٦,٢٤٨	٣٨٢,٣٤٩	٣,٧٢٥,٢٢٩	صكوك بنك نزوى
١٠,٤٨	٢٩١,٧٢٠	٢٩١,٧٢٠	٢٨٦,٠٠٠	صكوك ميثاق ٣
٩,١٣	٢٥٤,٠٦٧	٢٥٢,٢٥٤	٦,٦٠٠	شركة الإنماء ٦ ١/٢ الدائمة
٩,٠١	٢٥٠,٧٤٦	٢٥١,٨٣٥	٦,٦٠٠	شركة البياب ٦,٥ الدائمة
٨,٢٧	٢٣٠,٠٠٠	٢٣٠,٠٠٠	٢٣٠,٠٠٠	صكوك العز ٦,٥ دائمة
٧,٥٢	٢٠٩,٣١٧	٢٠٩,٩٧٧	٥,٥٠٠	ورباب ٦ ١/٤ شركة بريتشوال
٥,٤٥	١٥١,٦٦٨	١٥٢,٢٣٥	٤,٠٠٠	صكوك مصرف الشارقة الإسلامي من المستوى الأول

٣٠ يونيو ٢٠٢٤

% من إجمالي محفظة الاستثمارات	القيمة العادلة	التكلفة	عدد الأسهم	
%	ع.ر.	ع.ر.		
٣٨,٦٨	٢٩١,٧٢٠	٢٨٦,٠٢٠	٢٨٦,٠٠٠	صكوك ميثاق
١٥,٢٩	١١٥,٣٤٦	١١٥,٢٥٩	٣,٠٠٠	الصكوك السيادية العمانية
١١,٧٠	٨٨,٢١٤	٨٦,٢٣٢	٤٦١,٨٥٦	شركة الأنوار لبلاط السيراميك ش.م.ع.ع
٩,٥٧	٧٢,١٩٠	٧٩,٢٣٣	٥٦٣,٥٠٠	شركة ألف التعليمية القابضة ش.م.م الشركة العمانية القطرية للاتصالات
٦,٣٧	٤٨,٠١٤	٤٩,٥٠٩	١٦٤,٩٩٨	ش.م.ع.ع
٥,٥٧	٤١,٩٩٥	٤٤,٨٧٠	١٢٠,٠٠٠	شركة سالك ش.م.ع
٥,٣٤	٤٠,٢٦٠	٢٧,٤٨٠	٩١,٥٠٠	الصفاء للأغذية ش.م.ع.ع
٩٢,٥٢	٦٩٧,٧٤١	٦٨٨,٦٠٣		

صندوق غراس الوقفي الاستثماري
القوائم المالية للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

إيضاحات عن القوائم المالية

٥- استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (تابع)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

عدد الأسهم/ الصكوك	التكلفة ر.ع	القيمة العادلة ر.ع	% من إجمالي محفظة الاستثمارات %
٣,١٥٤,٠٠٠	٣١٤,٠٦٤	٣٢٤,٨٦٢	٢٣,١٢
٢٨٦,٠٠٠	٢٨٦,٠٢٠	٢٩١,٧٢٠	٢٠,٧٦
٢٣٠,٠٠٠	٢٣٠,٠٠٠	٢٣٠,٠٠٠	١٦,٣٧
٣,٥٠٠	١٤٠,١٢٥	١٣٦,٠٧١	٩,٦٨
٣,٠٠٠	١١٥,٢٥٩	١١٥,٠٩١	٨,١٩
٣,٠٠٠	١١٧,٥٨٦	١١٣,٧٦٧	٨,١٠
٢٤٠,٠٠٠	٧٤,٧١٩	٨٠,٨٨٠	٥,٧٦
	١,٢٧٧,٧٧٣	١,٢٩٢,٣٩١	٩١,٩٧

(و) فيما يلي التحليل الجغرافي للاستثمارات:

البلد	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ القيمة العادلة ر.ع	٣٠ يونيو ٢٠٢٤ القيمة العادلة ر.ع	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ صافي الأصول %	٣٠ يونيو ٢٠٢٤ صافي الأصول %
الولايات المتحدة الأمريكية	١,٦٠١,٠٩١	--	٥٥,٨٢	--
سلطنة عمان	١,٠٧٤,٧٦٨	٥٨٣,٥٥٥	٣٧,٤٧	٣٨,٦٣
المملكة العربية السعودية	٣٢,٦٣٢	٣٧,٣٧٢	١,١٤	٢,٤٧
دولة الإمارات العربية المتحدة	٧٣,٩٧١	١١٤,١٨٦	٢,٥٨	٧,٥٦
دولة الكويت	--	١٩,٠٣٧	--	١,٢٦
	٢,٧٨٢,٤٦٢	٧٥٤,١٥٠	٩٧,٠١	٤٩,٩٢

البلد	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ القيمة العادلة ر.ع	% من صافي الأصول %
سلطنة عمان	٩٥٧,١٤١	٦١,٧٤
الولايات المتحدة الأمريكية	٣٦٤,٩٢٩	٢٣,٥٤
المملكة العربية السعودية	٤٥,١٧١	٢,٩١
دولة الإمارات العربية المتحدة	٣٧,٩٨٠	٢,٤٥
	١,٤٠٥,٢٢١	٩٠,٦٤

صندوق غراس الوقفي الاستثماري
القوائم المالية للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

إيضاحات عن القوائم المالية

٥- استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (تابع)

(ز) فيما يلي تفاصيل أكبر عشر حيازات من الأسهم في نهاية فترة الإقرار:

٣٠ يونيو ٢٠٢٥

صافي الأصول %	القيمة العادلة ع.ر.	عدد الأسهم/ الصكوك	
١٣,١٢	٣٧٦,٢٤٨	٣,٧٢٥,٢٢٩	صكوك بنك نزوى
١٠,١٧	٢٩١,٧٢٠	٢٨٦,٠٠٠	صكوك ميثاق ٣
٨,٨٦	٢٥٤,٠٦٧	٦,٦٠٠	شركة الإنماء ٦ 1/2 الدائمة
٨,٧٤	٢٥٠,٧٤٦	٦,٦٠٠	شركة البياب ٦,٥ الدائمة
٨,٠٢	٢٣٠,٠٠٠	٢٣٠,٠٠٠	العز ٦,٥ صكوك دائمة
٧,٣٠	٢٠٩,٣١٧	٥,٥٠٠	شركة ورباب ٦ 1/4 الدائمة
٥,٢٩	١٥١,٦٦٨	٤,٠٠٠	صكوك مصرف الشارقة الإسلامي من المستوى الأول
٤,٨٢	١٣٨,١٩٢	٣,٥٠٠	شركة ٥,٧٨ ٠,٨/٢٣/٣٢ GASBCM
٤,٦٥	١٣٣,٥٠٥	٣,٥٠٠	شركة ساب ٦,٥ دائمة
٤,٠٨	١١٧,١٥٣	٣,٠٠٠	المملكة العربية السعودية ٥ 1/4 1/٠٦ ٤/٠٤ شركة
٧٥,٠٥	٢,١٥٢,٦١٦		

٣٠ يونيو ٢٠٢٤

من % صافي الأصول %	القيمة العادلة ع.ر.	عدد الأسهم	
١٩,٣١	٢٩١,٧٢٠	٢٨٦,٠٠٠	صكوك ميثاق
٧,٦٤	١١٥,٣٤٦	٣,٠٠٠	الصكوك السيادية العمانية
٥,٨٤	٨٨,٢١٤	٤٦١,٨٥٦	أوكيو لشبكات الغاز ش.م.ع.ع.
٤,٧٨	٧٢,١٩٠	٥٦٣,٥٠٠	ألف التعليمية القابضة ش.م.ع.
٣,١٨	٤٨,٠١٥	١٦٤,٩٩٨	الشركة العمانية القطرية للاتصالات ش.م.ع.
٢,٧٨	٤١,٩٩٦	١٢٠,٠٠٠	شركة سالك ش.م.ع.
٢,٦٧	٤٠,٢٦٠	٩١,٥٠٠	الصفاء للأغذية ش.م.ع.ع.
٢,٤٧	٣٧,٣٧٢	٥,٧٥٠	شركة المصانع الكبرى للتعبئة
١,٢٦	١٩,٠٣٧	٢٧,١٥٠	بنك بوبيان
٤٩,٩٢	٧٥٤,١٥١		

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

صافي الأصول %	القيمة العادلة ع.ر.	عدد الأسهم/ الصكوك	
٢٠,٩٦	٣٢٤,٨٦٢	٣,١٥٤,٠٠٠	صكوك بنك نزوى
١٨,٨٢	٢٩١,٧٢٠	٢٨٦,٠٠٠	صكوك ميثاق ٣
١٤,٨٤	٢٣٠,٠٠٠	٢٣٠,٠٠٠	صكوك العز ٦,٥ دائمة
٨,٧٨	١٣٦,٠٧١	٣,٥٠٠	صكوك Gasbcm بنسبة ٥,٧٨% تستحق في ٢٠٣٢/٠٨/٢٣ (شركة)
٧,٤٢	١١٥,٠٩١	٣,٠٠٠	صكوك Omangs بنسبة ٥,٩٣٢% تستحق في ٢٠٢٥/١٠/٣١ (شركة)
٧,٣٤	١١٣,٧٦٧	٣,٠٠٠	صكوك المملكة العربية السعودية بنسبة ٥,٢٥% تستحق في ٢٠٣٤/٠٦/٠٤ (شركة)
٥,٢٢	٨٠,٨٨٠	٢٤٠,٠٠٠	شركة أوكيو للاستكشاف والإنتاج
٢,٩١	٤٥,١٧١	٥,٦٥٠	شركة خدمات الدواء الطبية المحدودة
٢,٤٥	٣٧,٩٨٠	١٦٥,٠٠٠	مطاعم أمريكانا
١,٤٦	٢٢,٦١٧	٥٩,٨٣٣	شركة أسمنت عمان ش.م.ع.ع.
٩٠,١٩	١,٣٩٨,١٥٩		

صندوق غراس الوقفي الاستثماري
القوائم المالية للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

إيضاحات عن القوائم المالية

٥- استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (تابع)

(ح) فيما يلي تفاصيل أكبر خمس مشتريات أوراق مالية خلال الفترة:

التكلفة	٣٠ يونيو ٢٠٢٥
٣٥٦,٦٨٩	شركة تسلا موتورز
٢٥٢,٢٥٤	شركة الإنماء ٦,٥ الدائمة
٢٥١,٨٣٥	شركة البياب ٦,٥ الدائمة
٢٠٩,٩٧٧	شركة ورياب ٦,٥ الدائمة
١٨٧,٤٠٩	اشركة طلبات القابضة

التكلفة	٣٠ يونيو ٢٠٢٤
٢٨٦,٠٢٠	صكوك ميثاق
١٤٤,١٥٧	شركة الصفاء للأغذية ش.م.ع.ع
١٤٢,٦٠١	شركة الأنوار لبلاط السيراميك ش.م.ع.ع
١١٥,٢٥٩	صكوك سيادية عثمانية
٧٩,٢٣٣	شركة ألف التعليمية القابضة ش.م.ع.ع

التكلفة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
٣١٧,٨٢٧	صكوك بنك نزوى
٢٨٦,٠٢٠	صكوك ميثاق
٢٣٠,٠٠٠	صكوك العز ٦,٥ دائمة
١٤٤,١٥٧	شركة الصفاء للأغذية ش.م.ع.ع
١٤٢,٦٠١	شركة الأنوار لبلاط السيراميك ش.م.ع.ع

(ط) فيما يلي تفاصيل أكبر خمسة مبيعات أوراق مالية خلال الفترة:

متحصلات	٣٠ يونيو ٢٠٢٥
٣٨١,٤٩٦	شركة تسلا موتورز
١٣٠,١٤٢	مجموعة شركة كابلات الرياض
١٢١,٦٦٧	شركة طلبات القابضة
١١٤,٨٩٣	شركة عمان جي اس ٥,٩٣٢ / ٢٥/٣١/١٠
٩٦,٤٦٨	شركة أمريكانا للمطاعم العالمية

متحصلات	٣٠ يونيو ٢٠٢٤
١٦٢,٩٨٨	شركة الصفاء للأغذية ش.م.ع.ع
٨٠,٧٢٨	بوبا العربية للتأمين التعاوني ش.م.خ
٧١,٣٠٠	شركة شبكة غاز أو كيو
٥٤,٦٦٥	شركة الأنوار لبلاط السيراميك ش.م.ع.ع
٥١,٣٠٤	شركة مجموعة كابلات الرياض

متحصلات	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
٢٠٢,٢٤١	شركة الصفاء للأغذية ش.م.ع.ع
١٣٥,٧١٢	شركة الأنوار لبلاط السيراميك ش.م.ع.ع
٨٠,٧٢٨	بوبا العربية للتأمين التعاوني ش.م.خ
٥١,٣٥٦	شركة التأمين التعاوني (التعاونية)
٥٠,٧٥٠	شركة موانئ أبوظبي ش.م.ع

صندوق غراس الوقفي الاستثماري
القوائم المالية للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

إيضاحات عن القوائم المالية

٦- النقد والنقد المُعادل

	٣٠ يونيو ٢٠٢٤	٣٠ يونيو ٢٠٢٥	
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣٠ يونيو ٢٠٢٤ ع.ر.	٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣٠ يونيو ٢٠٢٥
			الرصيد لدى الوسطاء و البنوك [الإيضاح ٨ (د)]
١٠٠,٨٩٣	١٢٥,٤٠٧	٣٧,٢٨٠	
٣١,٣٧٧	٦٥٩,٧٩٣	٢٦,١٢٨	ودائع وكالة
١٣٢,٢٧٠	٧٨٥,٢٠٠	٦٣,٤٠٨	

٧- مستحقات وأرصدة دائنة أخرى

	٣٠ يونيو ٢٠٢٤	٣٠ يونيو ٢٠٢٥	
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣٠ يونيو ٢٠٢٤ ع.ر.	٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣٠ يونيو ٢٠٢٥
			مبالغ مستحقة الى أطراف ذات علاقة (إيضاح ٨/ب)
٢,٢٨٢	٣١,٨٨١	٥,٣٤٦	أتعاب المحافظ الأمين وأتعاب إدارية واجبة السداد
١,٢٥٧	١,٢٤٣	١,٢٤٧	أرصدة دائنة أخرى
٢,٦٤٩	٢,١٩٦	٢,٧٦٦	
٦,١٨٨	٣٥,٣٢٠	٩,٣٥٩	

٨- تعاملات وأرصدة أطراف ذات علاقة

(أ) يُبرم الصندوق في نطاق النشاط المُعتاد تعاملات مع مدير الاستثمار والهيئة الإدارية للصندوق وشركات يملك فيها بعض أعضاء الهيئة الإدارية للصندوق سيطرة أو نفوذاً كبيراً. وتتم هذه التعاملات بموجب شروط موافق عليها من قبل الهيئة الإدارية للصندوق. فيما يلي طبيعة وحجم تعاملات الأطراف ذات العلاقة المُبرمة خلال الفترة:

	٣٠ يونيو ٢٠٢٤	٣٠ يونيو ٢٠٢٥	
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣٠ يونيو ٢٠٢٤ ع.ر.	٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣٠ يونيو ٢٠٢٥
			أتعاب الإدارة
١٣,٢٣١	٣,٣٦١	٨,٨٨٨	
			(ب) المبالغ التالية المستحقة الى أطراف ذات علاقة لا تخضع لمعدل أرباح وهي واجبة الدفع وفقاً لشروط الاتفاقية المُعتمدة من قبل الهيئة الإدارية للصندوق.
			أتعاب الإدارة
٢,٢٨٢	٣,٣٦١	٥,٣٤٦	
--	٢٨,٥٢٠	--	رسوم الطرح مستحقة الدفع
٢,٢٨٢	٣١,٨٨١	٥,٣٤٦	

(ج) بالإضافة الى ما تقدّم، يقوم الصندوق بشراء وبيع الاستثمارات المتداولة في بورصة مسقط والأسواق الخليجية من خلال وسيط ذي علاقة. يتم دفع عمولة الوساطة على هذه التعاملات في نطاق الأسعار التي تحددها سوق الأسهم المعنية. فيما يلي ملخص لتعاملات البيع والشراء هذه خلال الفترة:

	٣٠ يونيو ٢٠٢٤	٣٠ يونيو ٢٠٢٥	
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣٠ يونيو ٢٠٢٤ ع.ر.	٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣٠ يونيو ٢٠٢٥
			شراء استثمارات
٢,٨٣٩,٨٦١	١,٣٣٥,٢٢١	٢,٨٤٣,٣٧٤	
١,٥٠٠,٠٤٠	٦٥٣,٧٤٢	١,٥٦٨,٥٠٥	بيع استثمارات
٨,٨٤١	٤,٨٠٣	٧,٢٦٥	عمولة الوساطة

صندوق غراس الوقفي الاستثماري
القوائم المالية للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

إيضاحات عن القوائم المالية

٨- تعاملات وأرصدة أطراف ذات علاقة (تابع)

(د) يشتمل الرصيد لدى الوسطاء والبنوك على النقد وما يعادله بمبلغ ٣٦,٥٥٨ ريال عماني (٣٠ يونيو ٢٠٢٤ - لا شيء و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ - ١٠٠,٨٩٣ ريال عماني) محتفظ بها كأمانة من قبل وسيط طرف ذي صلة، نيابة عن الصندوق، في سياق الأعمال العادية.

٩- الضريبة

طبقاً لأحكام المادة ١١٧ من قانون ضريبة الدخل الساري اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٠، فإن الدخل الذي تحققه صناديق الاستثمار القائمة في سلطنة عُمان بموجب قانون هيئة الخدمات المالية يجب أن يكون دخلاً مُعفى من الضريبة. وبناءً عليه، فإن الدخل الذي يُحققه الصندوق مُعفى من الضريبة في سلطنة عُمان، وبالتالي لم يتم تكوين أي مخصص ضريبة للفترة الحالية.

١٠- رأس مال الوحدات

(أ) بلغ عدد الوحدات المكتتب بها في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ ما مجموعه ٢,٦٤٧,٦٤٩ وحدة (١,٤٢٥,٩٨٠ وحدة في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤، و ١,٤٦٠,٣٢٠ وحدة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤) مدفوعة بالكامل، بقيمة ريال عماني واحد لكل وحدة. وخلال الفترة، تم الاكتتاب في ١,١٨٧,٣٢٩ وحدة، ولم يتم استرداد أي منها (١,٤٢٥,٩٨٠ وحدة في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤، و ١,٤٦٠,٣٢٠ وحدة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، ولم يتم استرداد أي منها).

(ب) فيما يلي تفاصيل حملة الوحدات الذين يملكون حوالي ١٠٪ أو أكثر من وحدات الصندوق في نهاية فترة الإقرار:

٣٠ يونيو ٢٠٢٤		٣٠ يونيو ٢٠٢٥		
الوحدات المملوكة	%	الوحدات المملوكة	%	
٦٠٧,٨٤٣	٤٢.٦٣	١,١٤٨,٠٨٤	٤٣,٣٦	مؤسسة الإمام جابر بن زيد الوقفية
--	--	٤٥٨,٣٠٣	١٧,٣١	مؤسسة المعشني
٢٤٥,٠٩٨	١٧.١٩	--	--	وقف المساجد الملكية
٢٠٠,٠٠٠	١٤.٠٣	--	--	جمعية الشيخ سعيد ناصر الحشار الخيرية
٢٠٠,٠٠٠	١٤.٠٣	--	--	السهم الوقفي تي ار اف
١,٢٥٢,٩٤١	٨٧.٨٧	١,٦٠٦,٣٨٧	٦٠,٦٧	

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤		
الوحدات المملوكة	%	
٤٩٠,٢٢٩	٣٣,٥٧	مؤسسة الإمام جابر بن زيد الوقفية
٢٤٥,٠٤٢	١٦,٧٨	أوقاف المساجد السلطانية
٢٠٠,٠٦٤	١٣,٧٠	السهم الوقفي لرفع كفاءة خدمات التقنية و الإتصالات في المؤسسات التعليمية بالسلطنة
٢٠٠,٠٦٤	١٣,٧٠	مؤسسة الشيخ سعيد بن ناصر الحشار الوقفية
١,١٣٥,٣٩٩	٧٧,٧٥	

(ج) قامت هيئة إدارة الصندوق بتوزيع أرباح نقدية على حملة الوحدات بقيمة ٠,٠٦٠ ريال عماني لكل وحدة، وبإجمالي قدره ٨٨,١١٦ ريال عماني (٣٠ يونيو ٢٠٢٤ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ - لا يوجد توزيعات).

صندوق غراس الوقفي الاستثماري
القوائم المالية للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

إيضاحات عن القوائم المالية

١١- صافي قيمة الأصول للوحدة القائمة

يتم احتساب صافي قيمة الأصول للوحدة بتقسيم صافي الأصول في نهاية الفترة على عدد الوحدات القائمة في نهاية الفترة كما يلي:

٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣٠ يونيو ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
٢,٨٦٨,٣٢٩	١,٥١٠,٥٨٨	١,٥٥٠,٢٨١
صافي الأصول (بالريال العماني)		
٢,٦٤٧,٦٤٩	١,٤٢٥,٩٨٠	١,٤٦٠,٣٢٠
عدد الوحدات القائمة في نهاية الفترة		
١,٠٨٣	١,٠٥٩	١,٠٦٢
صافي قيمة الأصول للوحدة (بالريال العماني)		

١٢- أرباح الوحدة

يتم احتساب أرباح الوحدة بتقسيم صافي أرباح الفترة على المتوسط المرجح لعدد الوحدات القائمة خلال الفترة كما يلي:

٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣٠ يونيو ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
١١٩,٧٠٥	٨٤,٦٠٨	٨٨,١٢٢
صافي الأرباح (بالريال العماني)		
١,٨٦٨,١٦٨	١,٤٢٥,٩٨٠	١,٤٣٣,٠٧٧
المتوسط المرجح لعدد الوحدات القائمة خلال الفترة		
٠,٠٦٤	٠,٠٥٩	٠,٠٦١
أرباح الوحدة (بالريال العماني)		

١٣- بيانات الأداء

النمو في استثمار مفترض بقيمة ١٠,٠٠٠ ر.ع	متوسط إجمالي العائد السنوي %	٣٠ يونيو ٢٠٢٥
١٠,٧٦٦	٨,٠١%	فترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ منذ التأسيس وحتى الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥
١١,٤٣٣	١٤,٦٨%	
النمو في استثمار مفترض بقيمة ١٠,٠٠٠ ر.ع	متوسط إجمالي العائد السنوي %	٣٠ يونيو ٢٠٢٤
١٠,٥٩٠	٥,٩٠	فترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤
النمو في استثمار مفترض بقيمة ١٠,٠٠٠ ر.ع	متوسط إجمالي العائد السنوي %	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
١٠,٦٢٠	٦,٢٠	الفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤

متوسط إجمالي العائد السنوي والنمو في استثمار مفترض بقيمة ١٠,٠٠٠ ر.ع يشمل إعادة استثمار توزيعات أرباح (نقدية وأسهم مجانية)، إن وجدت. بيانات الأداء الواردة تمثل الأداء السابق وهي ليست ضماناً للأداء في المستقبل.

صندوق غراس الوقفي الاستثماري
القوائم المالية للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

إيضاحات عن القوائم المالية

١٤- المعدلات بحسب الوحدة			
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣٠ يونيو ٢٠٢٤	٣٠ يونيو ٢٠٢٥	
%	%	%	
٦,١٠	٥,٩٠	٨,٠١	عائد بسيط: (% من الأرباح بعد الضريبة الى الرصيد الافتتاحي لصافي قيمة الأصول)
٣,١٥	١,٥٩	١,٨٥	معدل المصروفات: (المصروفات الى متوسط صافي قيمة الأصول)
٠,٥٩	٠,٣٣	٠,٣٣	معدل مصروفات الوساطة: (مصروفات الوساطة الى متوسط صافي قيمة الأصول)
١٤٥,١٣	٦٧,٧٥	٩٩,٨٣	معدل دوران المحفظة: (الأوراق المالية المتداولة الى متوسط صافي قيمة الأصول)
٠,٤٠	٢,٣٤	٠,٣٣	معدل الالتزامات: (% من الالتزامات الى الرصيد الختامي لصافي قيمة الأصول)

١٥- جدول الأموال للوحدة			
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣٠ يونيو ٢٠٢٤	٣٠ يونيو ٢٠٢٥	
ع.ج	ع.ج	ع.ج	
٠,٠٤٨	٠,٠٢٥	٠,٠٢٢	تغيرات صافي قيمة الأصول للوحدة:
٠,٠٤٥	٠,٠٥١	٠,٠٣٩	الدخل
(٠,٠٣٢)	(٠,٠١٦)	(٠,٠١٥)	صافي أرباح الاستثمار (مُحققة وغير مُحققة)
٠,٠٦١	٠,٠٥٩	٠,٠٤٥	مصروفات
١,٠٠٠	١,٠٠٠	١,٠٦٢	صافي الزيادة في صافي قيمة الأصول
--	--	(٠,٠٦٠)	صافي قيمة الأصول عند التأسيس
٠,٠٠١	--	٠,٠٣٦	توزيعات الأرباح المدفوعة خلال الفترة / السنة
١,٠٦٢	١,٠٥٩	١,٠٨٣	صافي الربح من حركة الوحدات
(٠,٠٠٦)	(٠,٠٠٣)	(٠,٠٠٣)	صافي قيمة الأصول في نهاية الفترة
			عمولات الوساطة

١٦- أتعاب إدارة وأتعاب إدارية وأتعاب الحافظ الأمين

- تُدفع رسوم إدارة قدرها ٨,٨٨٨ ريال عماني (٦,٣٥٥ ريال عماني في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤، ١٣,٢٣١ ريال عماني في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤) بنسبة ٠,٩٪ سنويًا لمدير الاستثمار عن الفترة. تُحسب رسوم إدارة الاستثمار أسبوعيًا، وتُدفع ربع سنويًا.
- تُدفع رسوم أمين الحفظ والإدارة بمبلغ ٢,٤٧٩ ريالًا عمانيًا (٢,٤٠٤ ريالًا عمانيًا في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤، ٤,٩١٨ ريالًا عمانيًا في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤) لأمين الحفظ والمدير عن الفترة. تشمل رسوم أمين الحفظ والإدارة رسومًا بنسبة ٠,١٥٪ من صافي قيمة الأصول، بحد أدنى ٥,٠٠٠ ريال عماني سنويًا تُدفع لأمين الحفظ والمدير. تُسدد المبالغ المستحقة لأمناء الحفظ الفرعيين وتكاليف المعاملات الإضافية الأخرى بالقيمة الفعلية.
- تُدفع رسوم استشارة شرعية قدرها ١,٣٥٥ ريال عماني (٧٠٦ ريال عماني في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤، ١,٤٧٠ ريال عماني في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤) بواقع ٤,٠٠٠ ريال عماني سنويًا للمستشار الشرعي، اعتبارًا من ١٠ مايو ٢٠٢٥ (٠,١٪ سنويًا من صافي قيمة الأصول حتى ١٠ مايو ٢٠٢٥). تُحتسب رسوم الاستشارة الشرعية يوميًا، وتُدفع نصف سنويًا.

صندوق غراس الوقفي الاستثماري القوائم المالية للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

إيضاحات عن القوائم المالية

١٦- أتعاب إدارة وأتعاب إدارية وأتعاب الحافظ الأمين (تابع)

يتم احتساب هذه الرسوم على أساس أسبوعي على القيمة الصافية لأصول الصندوق وفقاً للشروط والأحكام المتفق عليها مع مدير الاستثمار والمدير الوصي ومستشار الشريعة كما وافقت عليها هيئة إدارة الصندوق ويتم دفعها على أساس ربع سنوي.

١٧- أتعاب الأداء

يتم احتساب أتعاب الأداء واستحقاقها كل ربع سنة باستخدام المتوسط المرجح للوحدات المُصدرة وهي تستحق الدفع إلى مدير الاستثمار في نهاية كل سنة مالية. في حالة زيادة صافي قيمة أصول الصندوق بأكثر من ٩٪ في نهاية السنة المالية مقارنة بنهاية السنة المالية السابقة ("معدل الحاجز")، فإن مدير الاستثمار سيحصل على ١٠٪ من أي قيمة تتجاوز نسبة ٩٪.

لم تُستحق أية رسوم أداء لمدير الاستثمار خلال الفترة (٣٠ يونيو ٢٠٢٤ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ - لا شيء).

١٨- مصروفات عمومية وإدارية

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ ر.ع	٣٠ يونيو ٢٠٢٤ ر.ع	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ ر.ع	
٣,٢٠٠	١,٥٦٤	٢,٢٤٦	أتعاب مهنية وقانونية
١,٤٧٠	٧٠٦	١,٣٥٥	رسوم الاستشارات الشرعية
٥,٩٣٨	--	٩,٩٨٠	خسائر فروق العملات الأجنبية
٣,١٩٦	--	٤٦٧	رسوم التسجيل
٦,٣٧٢	٧,٥٦٣	٨,١٩٧	ضريبة قيمة مضافة ومصروفات أخرى
٢٠,١٧٦	٩,٨٣٣	٢٢,٢٤٨	

١٩- المخاطر المالية وإدارة رأس المال

يركز البرنامج الشامل لإدارة المخاطر بالصندوق على عدم القدرة على التنبؤ بالأسواق المالية وهو يسعى لتقليل الآثار السلبية المحتملة على الأداء المالي للصندوق. يقوم مدير الاستثمار بإدارة المخاطر تحت إشراف الهيئة الإدارية للصندوق.

إن الهدف من إدارة المخاطر هو التأكد من أن الصندوق يعمل ضمن مستويات المخاطر المحددة والتي يتم مراقبتها من قبل مدير الاستثمار. يتم قياس مستويات المخاطر ومراقبتها بشكل مستمر، ويقدم مدير الاستثمار تقارير دورية إلى الهيئة الإدارية للصندوق حول الامتثال لمستويات المخاطر المحددة.

إن أنشطة الصندوق تعرضه لمخاطر مالية مختلفة: مخاطر السوق (بما فيها مخاطر أسعار السوق ومخاطر العملة) ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة.

(أ) مخاطر أسعار السوق

إن مخاطر أسعار السوق هي مخاطر خسارة برأس المال بسبب تغيرات سلبية في الأسعار السوقية للأصول المالية. يتاجر الصندوق في الأسهم العادية المعرضة لمخاطر أسعار السوق الناشئة عن عدم اليقين بشأن الأسعار المستقبلية للأدوات المالية. تتم عملية إدارة مخاطر أسعار السوق للصندوق من خلال مراقبة يومية لأوضاع السوق بشكل عام من قبل مدير الاستثمار.

يقوم مدير الاستثمار بمراجعة دورية للوضع العام للسوق ومستويات الاتجاهات والمخاطر حسب كل حالة على حده، ويتم التوصل إلى قرارات الاستثمار اللازمة لضمان التقيد بالحدود المقررة في جميع الأوقات بشرط توفر الظروف الملائمة في السوق.

تركز استراتيجية الصندوق على الفرص الاستثمارية المتوقعة أن تنتج عوائد جذابة على المدى المتوسط إلى الطويل. العوامل الرئيسية التي تم تحليلها واستخدامها لتقييم الاستثمارات هي الأسعار والعائدات ومعدلات إنتاج الأرباح.

صندوق غراس الوقفي الاستثماري
القوائم المالية للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

إيضاحات عن القوائم المالية

١٩ - المخاطر المالية وإدارة رأس المال (تابع)

(أ) مخاطر أسعار السوق (تابع)

يلخص الجدول أدناه أثر ارتفاع/ انخفاض المؤشرات حسب الدولة على نتائج الصندوق للسنة. يعتمد التحليل على افتراض أن مؤشرات الأسهم قد ارتفعت/ انخفضت بنسبة ٥٪ مع ثبات كافة المتغيرات الأخرى وحركة كافة استثمارات الصندوق بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وفقاً للارتباط التاريخي مع المؤشر:

٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣٠ يونيو ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	
ع.ر	ع.ر	ع.ر	
٨٠,٠٥٥	--	١٨,٢٤٦	الولايات المتحدة الأمريكية
٥٣,٧٨٣	٢٩,١٧٨	٤٧,٨٥٧	سلطنة عمان
٣,٦٩٩	٥,٧٠٩	١,٨٩٩	دولة الإمارات العربية المتحدة
١,٦٣٢	١,٨٦٩	٢,٢٥٩	المملكة العربية السعودية
--	٩٥٢	--	دولة الكويت
١٣٩,١٢٤	٣٧,٧٠٨	٧٠,٢٦١	

(ب) مخاطر العملة

مخاطر العملات هي المخاطر الناشئة عن كون أوضاع العملة الأجنبية التي يتخذها الصندوق قد تؤثر سلباً على صافي قيمة الأصول نتيجة التقلبات في معدلات صرف العملة. يتعرض الصندوق لمخاطر صرف العملات الأجنبية الناشئة عن مستويات التعرض لمخاطر العملات أساساً فيما يتعلق بالدولار الأمريكي والدرهم الإماراتي والريال السعودي.

ترى الهيئة الإدارية للصندوق أنه ليس هناك مخاطر كبيرة ناتجة عن العملات الأجنبية نظراً لأن عملات دول مجلس التعاون الخليجي ثابتة مقابل الدولار الأمريكي.

(ج) مخاطر الائتمان

تتسبب مخاطر الائتمان عندما يفشل الطرف المقابل بالأدوات المالية في الوفاء بالتزاماته أو ارتباطاته التي أبرمها مع الصندوق، مما ينتج عنه خسارة مالية للصندوق. وهي تنشأ أساساً عن المبالغ المستحقة من الوسطاء والنقد والنقد المعادل.

يتم مراقبة المركز الائتماني للصندوق بشكل مستمر من قبل مدير الاستثمار ويتم مراجعته من قبل الهيئة الإدارية للصندوق على أساس دوري. إن الحد الأقصى لمستوى التعرض لمخاطر الائتمان يركز على صافي القيمة الدفترية الموضح عنها في قائمة المركز المالي.

أرصدة نقدية:

مخاطر الائتمان عن الأرصدة النقدية المحتفظ بها في حسابات جارية/ حسابات تحت الطلب لدى البنوك الإسلامية المحلية والدولية والوسطاء ومدراء المحافظ يتم إدارتها عن طريق ضمان الاحتفاظ بالأرصدة فقط لدى بنوك ومؤسسات مالية ذات سمعة طيبة.

لا يُتوقع أن تكون خسائر الائتمان المتوقعة على الأرصدة البنكية جوهرياً بالنسبة للمركز المالي للصندوق في نهاية فترة الإقرار، وبالتالي لم يتم تكوين مخصص مقابلها.

(د) مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر الحالية والمتوقعة على الأرباح أو رأس المال الناشئة عن عدم قدرة الصندوق على الوفاء بالتزاماته في تواريخ استحقاقها.

يتعرض الصندوق لعمليات استرداد نقدية إلى حملة الوحدات. يتم استرداد الوحدات القابلة للاسترداد عند الطلب حسب خيار حامل الوحدة. ووفقاً لنشرة إصدار الصندوق، يمكن استرداد الوحدات مقابل نقد بحد لا يتجاوز أكثر من ١٠٪ من إجمالي وحدات الصندوق القائمة في أي يوم عمل واحد. ولخفض مخاطر السيولة، يتم المتاجرة بكافة استثمارات الصندوق بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في سوق نشطة ويمكن التصرف فيها بسهولة.

من المتوقع سداد الالتزامات المالية للصندوق خلال ثلاثة أشهر من نهاية فترة الإقرار.

صندوق غراس الوقفي الاستثماري القوائم المالية للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

إيضاحات عن القوائم المالية

١٩ - المخاطر المالية وإدارة رأس المال (تابع)

هـ) إدارة رأس المال

يتمثل رأس مال الصندوق القابل للاسترداد في صافي أصول الصندوق. يمكن أن يتغير مبلغ صافي الأصول المنسوبة إلى حملة الوحدات القابلة للاسترداد بشكل يومي، حيث أن الصندوق معرض يوميًا لعمليات الاكتتاب والاسترداد وفقاً لما يقتره حملة الوحدات.

إن أهداف الصندوق عند إدارة رأس المال القابل للاسترداد هي تمكين الصندوق من مواصلة نشاطه طبقاً لمبدأ الاستثمارية لكي يستمر في توفير عوائد كافية لحملة الوحدات. وليس هناك أي متطلبات رأس مال مفروضة من جهات خارجية ومُلزمة للصندوق.

ولغرض المحافظة على هيكل رأس المال أو تعديله، ينتهج الصندوق سياسة مراقبة مستوى الاكتتاب والاسترداد المرتبط بالأصول وتعديل مبلغ التوزيعات التي يدفعها الصندوق إلى حملة الوحدات القابلة للاسترداد.

تقوم الهيئة الإدارية للصندوق ومُدير الاستثمار بمراقبة رأس المال على أساس قيمة صافي الأصول المنسوبة إلى حملة الوحدات القابلة للاسترداد.

٢٠ - تعريف المعدلات

صافي قيمة الأصول

يتم احتساب صافي قيمة الأصول من خلال طرح إجمالي الالتزامات من إجمالي أصول الصندوق. يتم احتساب صافي قيمة الأصول للوحدة للصندوق بتقسيم صافي قيمة الأصول على عدد الوحدات القائمة في نهاية فترة الإقرار.

متوسط إجمالي العائد السنوي

تم احتساب المتوسط السنوي المركب لمعدل العائد على افتراض أنه تم إعادة استثمار جميع توزيعات الأرباح في وقت توزيعها. متوسط إجمالي العائد السنوي هو على أساس صافي قيمة الأصول في تاريخ الشراء، وهو لا يعكس تسديد التكاليف الأولية للمبيعات.

معدل المصروفات

المصروفات خلال السنة (مصروفات معدل الأرباح + جميع مصروفات الإدارة ومصروفات أخرى)، مقسومة على المتوسط المرجح لمبلغ صافي قيمة الأصول [(الرصيد الافتتاحي لصافي قيمة الأصول + الرصيد الختامي لصافي قيمة الأصول) ÷ ٢] للفترة.

عائد بسيط

يتم احتسابه من خلال تقسيم ربح/(خسارة) الوحدة بعد الضريبة للسنة على صافي قيمة الأصول للوحدة في بداية الفترة. أو يمكن احتسابه من خلال تقسيم مجموع توزيعات أرباح الوحدة والتغيير في صافي قيمة الأصول خلال الفترة على صافي قيمة الأصول للوحدة في بداية الفترة.

معدل مصروفات الوساطة

مصروفات عمولات الوساطة خلال السنة مقسومة على المتوسط المرجح لمبلغ صافي قيمة الأصول للفترة.

معدل دوران المحفظة

متوسط سعر الأصول التي يتم شراؤها وسعر الأصول التي يتم بيعها [(مشتريات + مبيعات) ÷ ٢] خلال الفترة، مقسوم على المتوسط المرجح لمبلغ صافي قيمة الأصول للفترة.

معدل الالتزامات

الالتزامات في نهاية السنة مقسومة على مبلغ صافي قيمة الأصول في نهاية الفترة.