

## صندوق غراس الوقفي الاستثماري

القوائم المالية  
٣١ مارس ٢٠٢٥

المكتب المُسجّل 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 الولج ، 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 الوفي الاستثماري

#### مقدمة

لقد قمنا بمراجعة قائمة المركز المالي المرفقة لصندوق غراس الوفي الاستثماري كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥ والقوائم التابعة للدخل الشامل والتغيرات في أموال حملة الوحدات والتدفقات النقدية لفترة الثلاثة 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، فإنّه لم يسترع انتباهنا أي شيء يجعلنا نعتقد أنّ المعلومات المالية المرحلية المرفقة لم يتم إعدادها، من كافة النواحي الجوهرية، وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية.

عن/ مور ستيفنز ش.م.م

Mona Shams

Reasad

براساد إينا  
الشريك



رقم العضوية - ١١٧٨٠٦  
معهد المحاسبين القانونيين في الهند

٢٨ ابريل ٢٠٢٥

صندوق غراس الوقفي الاستثماري  
القوائم المالية للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥

قائمة المركز المالي

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ مارس ٢٠٢٤	٣١ مارس ٢٠٢٥	إيضاح	
ر.ع	ر.ع	ر.ع		
١,٤٠٥,٢٢١	٥٩٤,١٤٤	١,٤٥٥,٢٨٨	١/٥	الأصول
١٣٢,٢٧٠	٨٨٩,٦٨٤	٣٦٧,١٢٠	٦	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٨,٩٧٨	٩,٤٤٨	١٥,٨٨٧		نقد وتقد مُعادل
١,٥٥٦,٤٦٩	١,٤٩٣,٢٧٦	١,٨٣٨,٢٩٥		ذمم مدينة
				إجمالي الأصول
				الالتزامات
٦,١٨٨	٥٠,٦٩٨	٩,١٦١	٧	الالتزامات المتداولة
٦,١٨٨	٥٠,٦٩٨	٩,١٦١		مستحقات وأرصدة دائنة أخرى
				إجمالي الالتزامات
١,٥٥٠,٢٨١	١,٤٤٢,٥٧٨	١,٨٢٩,١٣٤		إجمالي صافي الأصول المنسوبة إلى حملة الوحدات
١,٠٦٢	١,٠١٢	١,٠٥٣	١١	صافي قيمة الأصول للوحدة

وافقت الهيئة الإدارية للصندوق على هذه القوائم المالية وصرحت بإصدارها في ١٤/٢٨/٢٠٢٥، ووقعتها نيابة عنها:

عضو  
الهيئة الإدارية للصندوق

رئيس  
الهيئة الإدارية للصندوق

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

صندوق غراس الوقفي الاستثماري  
القوائم المالية للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥

قائمة الدخل الشامل

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ ع.ر. (١٢ أشهر)	٣١ مارس ٢٠٢٤ ع.ر. (٣ أشهر)	٣١ مارس ٢٠٢٥ ع.ر. (٣ أشهر)	إيضاح	
٥٤,٠١٨	٩,٥٢٧	٣٣,٤٧٦	أ/٥	الدخل
١١,٣٨٢	(٢,٠٢٣)	٣٢,٩٤٣	أ/٥	صافي ربح مُحقق من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٥٨,٧٩٥	١٢,٤١٣	١٨,١٢٧		تغيرات القيمة العادلة في استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
--		٥,٥١٩		أرباح مُتأتمية من ودائع وكالة
١١,٠٩٣	٧,٢١٢	١,٧٣٠		دخل اخر
١٣٥,٢٨٨	٢٧,١٢٩	٩١,٧٩٥		دخل توزيعات الارباح
١٣,٢٣١	٢,٩٩٤	٣,٥٤٢	١٦	المصروفات
٨,٨٤١	١,٧٣٢	٢,٢٥٩		أتعاب الإدارة
٤,٩١٨	١,١٦١	١,٢٣٣	١٦	عمولة الوساطة
٢٠,١٧٦	٤,٦٤٤	٦,٩٨٨	١٨	أتعاب إدارية وأتعاب خدمة الحافظ الأمين
٤٧,١٦٦	١٠,٥٣١	١٤,٠٢٢		مصروفات عمومية وإدارية
٨٨,١٢٢	١٦,٥٩٨	٧٧,٧٧٣		صافي الأرباح وإجمالي الدخل الشامل للفترة
٠,٠٦١	٠,٠١٢	٠,٠٥٢	١٢	صافي أرباح الوحدة

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

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

صندوق غراس الوقفي الاستثماري  
القوائم المالية للفترة المنتهية في ٣١ مارس 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 ٣١ مارس ٢٠٢٥			
١,٤٦٠,٣٢٠	١,٤٦٠,٣٢٠	٨٩,٩٦١	١,٥٥٠,٢٨١
٢٧٥,٩٥٨	٢٧٥,٩٥٨	--	٢٧٥,٩٥٨
--	--	١٣,٢٣٨	١٣,٢٣٨
--	--	(٨٨,١١٦)	(٨٨,١١٦)
--	--	٧٧,٧٧٣	٧٧,٧٧٣
١,٧٣٦,٢٧٨	١,٧٣٦,٢٧٨	٩٢,٨٥٦	١,٨٢٩,١٣٤
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤			
١,٤٢٥,٩٨٠	١,٤٢٥,٩٨٠	--	١,٤٢٥,٩٨٠
--	--	٢٨,٥٢٠	٢٨,٥٢٠
--	--	(٢٨,٥٢٠)	(٢٨,٥٢٠)
--	--	١٦,٥٩٨	١٦,٥٩٨
١,٤٢٥,٩٨٠	١,٤٢٥,٩٨٠	١٦,٥٩٨	١,٤٤٢,٥٧٨
الفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤			
١,٤٢٥,٩٨٠	١,٤٢٥,٩٨٠	--	١,٤٢٥,٩٨٠
٣٤,٣٤٠	٣٤,٣٤٠	--	٣٤,٣٤٠
--	--	١,٨٣٩	١,٨٣٩
--	--	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 ٣١ مارس ٢٠٢٥

قائمة التدفقات النقدية

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ مارس ٢٠٢٤	٣١ مارس ٢٠٢٥	
ج.ع (١٢ أشهر)	ج.ع (٣ أشهر)	ج.ع (٣ أشهر)	
			<b>التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل</b>
٨٨,١٢٢	١٦,٥٩٨	٧٧,٧٧٣	صافي أرباح الفترة
(٥٤,٠١٨)	(٩,٥٢٧)	(٣٣,٤٧٦)	تعديلات لـ: صافي ربح مُحقق من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة تغيرات القيمة العادلة في استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(١١,٣٨٢)	٢,٠٢٣	(٣٢,٩٤٣)	الخسارة
(٢,٨٣٩,٨٦١)	(٧٢٦,٣٨٥)	(٦٩٢,٨٨٦)	شراء استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة متحصلات من التصرف في استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١,٥٠٠,٠٤٠	١٣٩,٧٤٥	٧٠٩,٢٣٨	التدفقات النقدية التشغيلية قبل تغيرات رأس المال العامل
(١,٣١٧,٠٩٩)	(٥٧٧,٥٤٦)	٢٧,٧٠٦	تغيرات رأس المال العامل:
(١٨,٩٧٨)	(٩,٤٤٨)	٣,٠٩١	ذمم مدينة
٦,١٨٨	٢٢,١٧٨	٢,٩٧٣	مستحقات وأرصدة دائنة أخرى
(١,٣٢٩,٨٨٩)	(٥٦٤,٨١٦)	٣٣,٧٧٠	صافي النقد المستخدم في أنشطة التشغيل
			<b>التدفقات النقدية من أنشطة التمويل</b>
١,٤٢٥,٩٨٠	١,٤٢٥,٩٨٠	--	وحدات مُكتتب فيها خلال السنة (اكتتاب أولي)
٣٦,١٧٩	٢٨,٥٢٠	٢٨٩,١٩٦	رسوم الإلتساب التي تم جمعها
--	--	(٨٨,١١٦)	توزيعات الأرباح المدفوعة خلال الفترة
١,٤٦٢,١٥٩	١,٤٥٤,٥٠٠	٢٠١,٠٨٠	صافي النقد الناتج من أنشطة التمويل
١٣٢,٢٧٠	٨٨٩,٦٨٤	٢٣٤,٨٥٠	زيادة في النقد والنقد المُعادل خلال الفترة/ السنة
--	--	١٣٢,٢٧٠	النقد والنقد المُعادل في بداية الفترة / السنة
١٣٢,٢٧٠	٨٨٩,٦٨٤	٣٦٧,١٢٠	<b>النقد والنقد المُعادل في نهاية الفترة</b>

الإيضاحات المُرفقة من ١ إلى ٢٠ تشكل جزءًا من هذه القوائم المالية.

# صندوق غراس الوقفي الاستثماري

## القوائم المالية للفترة المنتهية في ٣١ مارس 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 الاستثمارات 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 "التزام 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 المُفصح 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 ٣١ مارس 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 لتحقيق 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 والنقد المعادل. يتم تصنيف هذه الأصول المالية، عند الإقرار الأولي، على أنها مُقاسة لاحقاً بالتكلفة المُطفاة 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 المُطفاة، يجب أن تنشأ عنه تدفقات نقدية تُمثل "مدفوعات المبلغ الرئيسي والأرباح فقط" على المبلغ الرئيسي غير المدفوع. ويُشار 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 ستنج 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 المُطفاة:

يقوم الصندوق بقياس الأصول المالية بالتكلفة المُطفاة 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 كبنود 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 المُطفاة 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 ٣١ مارس 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 المتداولة (غير مُعدلة) في الأسواق النشطة للأصول أو الالتزامات المُشابهة (المستوى ١)؛
- معلومات بخلاف الأسعار المتداولة 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 مديونة 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 مقارنة بنهاية السنة السابقة ("معدل الحاجز")، فإن مدير الاستثمار سيحصل على ١٠% من أي قيمة تتجاوز نسبة ٩%.

يتم دفع أتعاب الاستشارات الشرعية إلى مؤسسة الاستشارات الشرعية. يتم احتساب أتعاب الاستشارات الشرعية بواقع ٠,١٠% في السنة من صافي قيمة أصول الصندوق وهي تستحق أسبوعيًا ويتم دفعها كل ربع سنة.

#### (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 يُقرره مدير الاستثمار.

#### (و) مستحقات وأرصدة دائنة أخرى

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

#### (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 ٣١ مارس 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

إن تعاملات البيع والشراء المقومة بالعملة الأجنبية يتم تحويلها إلى الريال العُماني بأسعار الصرف السائدة في تاريخ المعاملة. يتم تحويل الأصول والالتزامات 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 لأصول 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 استدلالي نتيجة أحداث سابقة ومن المحتمل أن يكون هناك تدفق خارجي للمنافع الاقتصادية لتسوية الالتزام. إن كان التأثير جوهرياً يتم تحديد المخصصات من خلال خصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة بمعدل يُظهر التقديرات الحالية للسوق للقيمة الزمنية للمال، والمخاطر المرتبطة بالالتزام، حيثما كان ذلك مناسباً.

صندوق غراس الوقفي الاستثماري  
القوائم المالية للفترة المنتهية في ٣١ مارس 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	٣١ مارس ٢٠٢٤	٣١ مارس ٢٠٢٥	
ع.ر.	ع.ر.	ع.ر.	
--	--	١,٤٠٥,٢٢١	في بداية الفترة / السنة
٢,٨٣٩,٨٦١	٧٢٦,٣٨٥	٦٩٢,٨٨٦	مشتريات خلال الفترة/ السنة
(١,٥٠٠,٠٤٠)	(١٣٩,٧٤٥)	(٧٠٩,٢٣٨)	مبيعات خلال الفترة/ السنة
٥٤,٠١٨	٩,٥٢٧	٣٣,٤٧٦	صافي ربح مُحقق من المبيعات خلال الفترة/ السنة
١١,٣٨٢	(٢,٠٢٣)	٣٢,٩٤٣	تغيرات القيمة العادلة للاستثمارات خلال الفترة / السنة
١,٤٠٥,٢٢١	٥٩٤,١٤٤	١,٤٥٥,٢٨٨	في نهاية الفترة/ السنة

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

٣١ مارس ٢٠٢٤		٣١ مارس ٢٠٢٥		
القيمة العادلة	التكلفة	القيمة العادلة	التكلفة	
ع.ر.	ع.ر.	ع.ر.	ع.ر.	
٢٨٥,٠٠٠	٢٨٥,٠٠٠	٨٤٣,٤٢٨	٨٤٦,٥٨٢	محلي : بنوك واستثمار
١١٩,٢١٤	١٢٣,٠٠٠	٧٦,٨٠٠	٨٠,٨٨٠	صناعة
--	--	١٠٢,٦٧٩	٦٢,٦٧٧	خدمات
٤٠٤,٢١٤	٤٠٨,٠٠٠	١,٠٢٢,٩٠٧	٩٩٠,١٣٩	
--	--	١٣٧,٤٥١	١٣٦,٠٧١	أجنبي : صناعة
--	--	٢٣٢,١٤٦	٢٢٨,٨٥٨	صكوك حكومية
١١٥,٤١٩	١١٥,٢٥٩	--	--	بنوك واستثمار
٧٤,٥١١	٧٢,٩٠٨	٦٢,٧٨٤	٦٧,٢٧٧	خدمات وقطاعات أخرى
١٨٩,٩٣٠	١٨٨,١٦٧	٤٣٢,٣٨١	٤٣٢,٢٠٦	
٥٩٤,١٤٤	٥٩٦,١٦٧	١,٤٥٥,٢٨٨	١,٤٢٢,٣٤٥	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 ٣١ مارس 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	٣١ مارس ٢٠٢٤	٣١ مارس ٢٠٢٥	
%	%	%	
٥٤,٦١	٢٧,٧٦	٤٦,١١	بنوك واستثمار
١٤,٧٦	--	١٢,٦٩	صكوك حكومية
١٥,٤٥	٨,٢٦	١١,٧١	صناعة
٥,٨٢	٥,١٧	٩,٠٥	خدمات وقطاعات أخرى
٩٠,٦٤	٤١,١٩	٧٩,٥٦	

(د) في ٣١ مارس 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 (٣١ مارس 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:

٣١ مارس ٢٠٢٥				
% من إجمالي محفظة الاستثمارات	القيمة العادلة	التكلفة	عدد الأسهم/ الصكوك	
%	ع.ر.	ع.ر.		
٢٢,١١	٣٢١,٧٠٨	٣٢٤,٨٦٢	٣,١٥٤,٠٠٠	صكوك بنك نزوى
٢٠,٠٥	٢٩١,٧٢٠	٢٩١,٧٢٠	٢٨٦,٠٠٠	صكوك ميثاق ٣
١٥,٨٠	٢٣٠,٠٠٠	٢٣٠,٠٠٠	٢٣٠,٠٠٠	صكوك العز ٦,٥ دائمة
٩,٤٤	١٣٧,٤٥١	١٣٦,٠٧١	٣,٥٠٠	بنسبة ٥,٧٨٪ تستحق في صكوك Gasbcm (شركة) ٢٠٣٢/٠٨/٢٣
٨,٠٥	١١٧,١٣٣	١١٣,٧٦٧	٣,٠٠٠	صكوك المملكة العربية السعودية بنسبة ٥,٢٥٪ تستحق في ٢٠٣٤/٠٦/٠٤ (شركة)
٧,٩٠	١١٥,٠١٣	١١٥,٠٩١	٣,٠٠٠	بنسبة ٥,٩٣٢٪ تستحق في Omangs صكوك (شركة) ٢٠٢٥/١٠/٣١
٧,٠٦	١٠٢,٦٧٩	٦٢,٦٧٧	١٥٠,٩٩٩	شركة فولتامب للطاقة ش.م.ع.ع
٥,٢٨	٧٦,٨٠٠	٨٠,٨٨٠	٢٤٠,٠٠٠	شركة أوكيو للاستكشاف والإنتاج
٣١ مارس ٢٠٢٤				
% من إجمالي محفظة الاستثمارات	القيمة العادلة	التكلفة	عدد الأسهم	
%	ع.ر.	ع.ر.		
٤٧,٩٧	٢٨٥,٠٠٠	٢٨٥,٠٠٠	٢٨٥,٠٠٠	صكوك ميثاق
١٩,٤٣	١١٥,٤١٩	١١٥,٢٥٩	٣,٠٠٠	الصكوك السيادية العمانية
١٢,١٢	٧٢,٠٠٠	٧٢,٥٠٠	٥٠٠,٠٠٠	أوكيو لشبكات الغاز ش.م.ع.ع
٧,٩٥	٤٧,٢١٤	٥٠,٥٠٠	٢٦٣,٧٦٦	شركة الأنوار لبلاط السيراميك ش.م.ع.ع
٧,٢٤	٤٣,٠٢٦	٤٢,١٥١	١٧٠,٠٠٠	ارامكس ش.م.ع
٥,٣٠	٣١,٤٨٥	٣٠,٧٥٦	٣,٢٥٠	الشركة المتحدة للالكترونيات
١٠٠,٠٠	٥٩٤,١٤٤	٥٩٦,١٦٦		

صندوق غراس الوقفي الاستثماري  
القوائم المالية للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥

إيضاحات عن القوائم المالية

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

		٣١ ديسمبر ٢٠٢٤		
الاستثمارات	القيمة العادلة	التكلفة	عدد الأسهم/ الصكوك	
% من إجمالي محفظة الاستثمارات	ع.ر.	ع.ر.		
٢٣,١٢	٣٢٤,٨٦٢	٣١٤,٠٦٤	٣,١٥٤,٠٠٠	صكوك بنك نزوى
٢٠,٧٦	٢٩١,٧٢٠	٢٨٦,٠٢٠	٢٨٦,٠٠٠	صكوك ميثاق ٣
١٦,٣٧	٢٣٠,٠٠٠	٢٣٠,٠٠٠	٢٣٠,٠٠٠	صكوك العز ٦,٥ دائمة
٩,٦٨	١٣٦,٠٧١	١٤٠,١٢٥	٣,٥٠٠	بنسبة ٥,٧٨٪ تستحق في Gasbcm صكوك ٢٠٣٢/٠٨/٢٣ (شركة)
٨,١٩	١١٥,٠٩١	١١٥,٢٥٩	٣,٠٠٠	بنسبة ٥,٩٣٢٪ تستحق في Omangs صكوك ٢٠٢٥/١٠/٣١ (شركة)
٨,١٠	١١٣,٧٦٧	١١٧,٥٨٦	٣,٠٠٠	صكوك المملكة العربية السعودية بنسبة ٥,٢٥٪ تستحق في ٢٠٣٤/٠٦/٠٤ (شركة)
٥,٧٦	٨٠,٨٨٠	٧٤,٧١٩	٢٤٠,٠٠٠	شركة أوكيو للاستكشاف والإنتاج
٩١,٩٧	١,٢٩٢,٣٩١	١,٢٧٧,٧٧٣		

(و) فيما يلي التحليل الجغرافي للاستثمارات:

البلد	٣١ مارس ٢٠٢٥		٣١ مارس ٢٠٢٤	
	القيمة العادلة ع.ر.	صافي الأصول % ع.ر.	القيمة العادلة ع.ر.	صافي الأصول % ع.ر.
سلطنة عمان	١,٠٢٢,٩٠٧	٥٥,٩٢	٥١٩,٦٣٣	٣٦,٠٢
الولايات المتحدة الأمريكية	٣٦٩,٥٩٧	٢٠,٢١	--	--
المملكة العربية السعودية	--	--	٣١,٤٨٥	٢,١٨
دولة الإمارات العربية المتحدة	٦٢,٧٨٤	٣,٤٣	٤٣,٠٢٦	٢,٩٨
	١,٤٥٥,٢٨٨	٧٩,٥٦	٥٩٤,١٤٤	٤١,١٨

البلد	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	
	القيمة العادلة ع.ر.	صافي الأصول % ع.ر.
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 ٣١ مارس 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:

٣١ مارس ٢٠٢٥

صافي الأصول %	القيمة العادلة ر.ع	عدد الأسهم/ الصكوك	
١٧,٥٩	٣٢١,٧٠٨	٣,١٥٤,٠٠٠	صكوك بنك نزوى
١٥,٩٥	٢٩١,٧٢٠	٢٨٦,٠٠٠	صكوك ميثاق ٣
١٢,٥٧	٢٣٠,٠٠٠	٢٣٠,٠٠٠	صكوك العز ٦,٥ دائمة
٧,٥١			بنسبة ٥,٧٨٪ تستحق في ٢٠٣٢/٠٨/٢٣ Gasbcm صكوك (شركة)
٦,٤٠	١٣٧,٤٥١	٣,٥٠٠	صكوك المملكة العربية السعودية بنسبة ٥,٢٥٪ تستحق في ٢٠٣٤/٠٦/٠٤ (شركة)
٦,٢٩	١١٧,١٣٣	٣,٠٠٠	بنسبة ٥,٩٣٢٪ تستحق في ٢٠٢٥/١٠/٣١ Omangs صكوك (شركة)
٥,٦١	١١٥,٠١٣	٣,٠٠٠	شركة فولتامب للطاقة ش.م.ع.ع
٤,٢٠	١٠٢,٦٧٩	١٥٠,٩٩٩	شركة أوكيو للاستكشاف والإنتاج
٣,٤٣	٧٦,٨٠٠	٢٤٠,٠٠٠	مطاعم أمريكانا
٣,٤٣	٦٢,٧٨٤	٢٨٣,٠٠٠	
٧٩,٥٥	١,٤٥٥,٢٨٨		

٣١ مارس ٢٠٢٤

من صافي الأصول %	القيمة العادلة ر.ع	عدد الأسهم	
١٩,٧٦	٢٨٥,٠٠٠	٢٨٥,٠٠٠	صكوك ميثاق
٨,٠٠	١١٥,٤١٩	٣,٠٠٠	الصكوك السيادية العمانية
٤,٩٩	٧٢,٠٠٠	٥٠٠,٠٠٠	أوكيو لشبكات الغاز ش.م.ع.ع
٣,٢٧	٤٧,٢١٤	٢٦٣,٧٦٦	شركة الأنوار لبلاط السيراميك ش.م.ع.ع
٢,٩٨	٤٣,٠٢٦	١٧٠,٠٠٠	ارامكس ش.م.ع
٢,١٨	٣١,٤٨٥	٣,٢٥٠	الشركة المتحدة للالكترونيات
٤١,١٩	٥٩٤,١٤٤		

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

صافي الأصول %	القيمة العادلة ر.ع	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		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 ٣١ مارس 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	٣١ مارس ٢٠٢٥
ع.ر	
٣٥٦,٦٨٩	شركة تسلا موتورز
٨٣,٩٧٦	الشركة السعودية للخدمات الأرضية
٦٨,٥٩٦	مجموعة شركة كابلات الرياض
٦٢,٦٧٧	شركة فولتامب للطاقة ش.م.ع.ع
٤٥,٨٤٣	الشركة السعودية للصناعات الأساسية (سابك)

التكلفة	٣١ مارس ٢٠٢٤
ع.ر	
٢٨٥,٠٠٠	صكوك ميثاق
١١٥,٢٥٩	الصكوك السيادية العمانية
٧٢,٥٠٠	أوكيو لشبكات الغاز ش.م.ع.ع
٥٠,٥٠٠	شركة الأنوار لبلاط السيراميك ش.م.ع.ع
٤٢,٤١٦	ارامكس ش.م.ع

التكلفة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
ع.ر	
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	٣١ مارس ٢٠٢٥
ع.ر	
٣٨١,٤٩٦	شركة تسلا موتورز
٧٩,٣٥٠	الشركة السعودية للخدمات الأرضية
٦٩,٠١٢	مجموعة شركة كابلات الرياض
٤٧,٣٥٣	شركة خدمات الدواء الطبية
٤٦,١٨٧	الشركة السعودية للصناعات الأساسية (سابك)

متحصلات	٣١ مارس ٢٠٢٤
ع.ر	
٤٥,٧٤٦	بوبا العربية للتأمين التعاوني ش.م.خ
٤٣,٦٤٦	شركة المطاحن الأولى
٤٢,٢٣٤	شركة الرياض للتعمير
٨,١٢٠	باركن ش.م.ع

متحصلات	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
ع.ر	
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 ٣١ مارس ٢٠٢٥

إيضاحات عن القوائم المالية

-٦ النقد والنقد المُعادل

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ مارس ٢٠٢٤ ع.ر	٣١ مارس ٢٠٢٥	
١٠٠,٨٩٣	--	١٠٧,٠٥١	الرصيد لدى الوسطاء و البنوك [الإيضاح ٨ (د)]
٣١,٣٧٧	٨٨٩,٦٨٤	٢٦٠,٠٦٩	ودائع وكالة
١٣٢,٢٧٠	٨٨٩,٦٨٤	٣٦٧,١٢٠	

-٧ مستحقات وأرصدة دائنة أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ مارس ٢٠٢٤ ع.ر	٣١ مارس ٢٠٢٥	
٢,٢٨٢	٣١,٥١٤	٣,٥٤٢	مبالغ مستحقة الى أطراف ذات علاقة (إيضاح ٨/ب)
--	١٦,٦٧٣	٢,٣٠٠	مبالغ مستحقة الى الوسطاء
١,٢٥٧	١,١٦١	١,٢٣٣	أتعاب الحافظ الأمين وأتعاب إدارية واجبة السداد
٢,٦٤٩	١,٣٥٠	٢,٠٨٦	أرصدة دائنة أخرى
٦,١٨٨	٥٠,٦٩٨	٩,١٦١	

-٨ تعاملات وأرصدة أطراف ذات علاقة

(أ) يُبرم الصندوق في نطاق النشاط المُعتاد تعاملات مع مُدير 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:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ ع.ر	٣١ مارس ٢٠٢٤ ع.ر	٣١ مارس ٢٠٢٥ ع.ر	
١٣,٢٣١	٢,٩٩٤	٣,٥٤٢	أتعاب الإدارة

(ب) المبالغ التالية المستحقة الى أطراف ذات علاقة لا تخضع لمعدّل أرباح وهي واجبة الدفع وفقاً لشروط الاتفاقية المُعتمدة من قبل الهيئة الإدارية للصندوق.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ ع.ر	٣١ مارس ٢٠٢٤ ع.ر	٣١ مارس ٢٠٢٥ ع.ر	
٢,٢٨٢	٢,٩٩٤	٣,٥٤٢	أتعاب الإدارة
--	٢٨,٥٢٠	--	رسوم الطرح مستحقة الدفع
٢,٢٨٢	٣١,٥١٤	٣,٥٤٢	

(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:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ ع.ر	٣١ مارس ٢٠٢٤ ع.ر	٣١ مارس ٢٠٢٥ ع.ر	
٢,٨٣٩,٨٦١	٧٢٦,٣٨٥	٦٩٢,٨٨٦	شراء استثمارات
١,٥٠٠,٠٤٠	١٣٩,٧٤٥	٧٠٩,٢٣٨	بيع استثمارات
٨,٨٤١	١,٧٣٢	٢,٢٥٩	عمولة الوساطة

**صندوق غراس الوقفي الاستثماري**  
**القوائم المالية للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥**

**إيضاحات عن القوائم المالية**

**٨- تعاملات وأرصدة أطراف ذات علاقة (تابع)**

(د) يشتمل الرصيد لدى الوسطاء والبنوك على النقد وما يعادله بمبلغ ١٠٦,٣٣٣ ريال عماني (٣١ مارس 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، فإنّ الدخل الذي تحققه صناديق الاستثمار القائمة في سلطنة عُمان بموجب قانون هيئة الخدمات المالية يجب أن يكون دخلاً مُعفى من الضريبة. وبناءً عليه، فإنّ الدخل الذي يُحققه الصندوق مُعفى من الضريبة في سلطنة عُمان، وبالتالي لم يتم تكوين أي مخصص ضريبة للفترة الحالية.

**١٠- رأس مال الوحدات**

(أ) كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥، يتكون عدد الوحدات المكتتب فيها من ١,٧٣٦,٢٧٨ وحدة مدفوعة بالكامل بقيمة ١ ريال عماني لكل وحدة (٣١ مارس ٢٠٢٤ - ١,٤٢٥,٩٨٠ وحدة، و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ - ١,٤٦٠,٣٢٠ وحدة). خلال الفترة، تم الاكتتاب في ٢٧٥,٩٥٨ وحدة بقيمة ١ ريال عماني للوحدة ولم يتم استرداد أي وحدات (٣١ مارس ٢٠٢٤ تم اكتتاب في ١,٤٢٥,٩٨٠ وحدة و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ تم اكتتاب ١,٤٦٠,٣٢٠ وحدة ولم يتم استرداد أي وحدات).

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

٣١ مارس ٢٠٢٤	%	الوحدات المملوكة	٣١ مارس ٢٠٢٥	%	الوحدات المملوكة
٦٠٧,٨٤٣	٤٢.٦٣	٧٢٣,١٨١	٤١,٦٥	مؤسسة الإمام جابر بن زيد الوقفية	
٢٤٥,٠٩٨	١٧.١٩	٢٥٨,٩٦٩	١٤,٩٢	أوقاف المساجد السلطانية	
٢٠٠,٠٠٠	١٤.٠٣	٢١١,٣١٩	١٢,١٧	السهم الوقفي لرفع كفاءة خدمات التقنية و الإتصالات	
٢٠٠,٠٠٠	١٤.٠٣	٢٠٠,٠٠٠	١١,٥٢	في المؤسسات التعليمية بالسلطنة	
١,٢٥٢,٩٤١	٨٧.٨٧	١,٣٩٣,٤٦٩	٨٠,٢٦	مؤسسة الشيخ سعيد بن ناصر الحشار الوقفية	

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 (٣١ مارس ٢٠٢٤ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ - لا يوجد توزيعات).

**صندوق غراس الوقفي الاستثماري**  
**القوائم المالية للفترة المنتهية في ٣١ مارس 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:

٣١ مارس ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	
١,٨٢٩,١٣٤	١,٤٤٢,٥٧٨	١,٥٥٠,٢٨١	صافي الأصول (بالريال العماني)
١,٧٣٦,٢٧٨	١,٤٢٥,٩٨٠	١,٤٦٠,٣٢٠	عدد الوحدات القائمة في نهاية الفترة
١,٠٥٣	١,٠١٢	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:

٣١ مارس ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	
٧٧,٧٧٣	١٦,٥٩٨	٨٨,١٢٢	صافي الأرباح (بالريال العماني)
١,٤٩٢,١٩٠	١,٤٢٥,٩٨٠	١,٤٣٣,٠٧٧	المتوسط المرجح لعدد الوحدات القائمة خلال الفترة
٠,٠٥٢	٠,٠١٢	٠,٠٦١	أرباح الوحدة (بالريال العماني)

**١٣- بيانات الأداء**

النمو في استثمار مفترض بقيمة ١٠,٠٠٠ ر.ع	متوسط إجمالي العائد السنوي %	٣١ مارس ٢٠٢٥
١٠,٤٨٠	٤,٨٠%	فترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥ منذ التأسيس وحتى الفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥
١١,١٣٠	٩,٠٧%	
النمو في استثمار مفترض بقيمة ١٠,٠٠٠ ر.ع	متوسط إجمالي العائد السنوي %	٣١ مارس ٢٠٢٤
١٠,١٢٠	١,٢٠	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 ٣١ مارس ٢٠٢٥

إيضاحات عن القوائم المالية

١٤- المعدلات بحسب الوحدة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ مارس ٢٠٢٤	٣١ مارس ٢٠٢٥	
%	%	%	
٦,١٠	١,٢٠	٤,٩٠	عائد بسيط: (% من الأرباح بعد الضريبة الى الرصيد الافتتاحي لصافي قيمة الأصول)
٣,١٥	--	٠,٨٣	معدل المصروفات: (المصروفات الى متوسط صافي قيمة الأصول)
٠,٥٩	--	٠,١٣	معدل مصروفات الوساطة: (مصروفات الوساطة الى متوسط صافي قيمة الأصول)
١٤٥,١٣	٣٠,٣٧	٤١,٤٨	معدل دوران المحفظة: (الأوراق المالية المتداولة الى متوسط صافي قيمة الأصول)
٠,٤٠	٣,٥١	٠,٥٠	معدل الالتزامات: (% من الالتزامات الى الرصيد الختامي لصافي قيمة الأصول)

١٥- جدول الأموال للوحدة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ مارس ٢٠٢٤	٣١ مارس ٢٠٢٥	
ع.ر	ع.ر	ع.ر	
٠,٠٤٨	٠,٠١٤	٠,٠١٥	تغيرات صافي قيمة الأصول للوحدة:
٠,٠٤٥	٠,٠٠٥	٠,٠٣٨	الدخل
(٠,٠٣٢)	(٠,٠٠٧)	(٠,٠٠٨)	صافي أرباح الاستثمار (مُحققة وغير مُحققة)
٠,٠٦١	٠,٠١٢	٠,٠٤٥	مصروفات
١,٠٠٠	١,٠٠٠	١,٠٦٢	صافي الزيادة في صافي قيمة الأصول
--	--	(٠,٠٦٠)	صافي قيمة الأصول عند التأسيس
٠,٠٠١	--	٠,٠٠٦	توزيعات الأرباح المدفوعة خلال الفترة / السنة
١,٠٦٢	١,٠١٢	١,٠٥٣	صافي الربح من حركة الوحدات
			صافي قيمة الأصول في نهاية الفترة
(٠,٠٠٦)	(٠,٠٠١)	(٠,٠٠١)	عمولات الوساطة

١٦- أتعاب إدارة وأتعاب إدارية وأتعاب الحافظ الأمين

- هناك أتعاب إدارة قدرها ٣,٥٤٢ ريال عماني (٣١ مارس ٢٠٢٤ - ٢,٩٩٤ ريال عماني و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ - ١٣,٢٣١ ريال عماني) بواقع ٠,٩% في السنة مستحقة الدفع الى مُدير الاستثمار عن الفترة. يتم احتساب أتعاب إدارة الاستثمار كل أسبوع ويتم دفعها كل ربع سنة بشكل متأخر.
- هناك أتعاب الحافظ الأمين وأتعاب إدارية قدرها ١,٢٣٣ ريال عماني (٣١ مارس ٢٠٢٤ - ١,١٦١ ريال عماني و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ - ٤,٩١٨ ريال عماني) مستحقة الدفع الى الحافظ الأمين ومُدير الصندوق عن الفترة. علماً بأن أتعاب الحافظ الأمين والأتعاب الإدارية تشمل رسوماً على أساس ٠,١٥% من صافي قيمة الأصول، وهي تخضع لأتعاب لا تقل عن ٥,٠٠٠ ريال عماني في السنة مستحقة الدفع الى الحافظ الأمين والمُدير. المبالغ مستحقة الدفع الى أمناء الحفظ من الباطن وتكاليف التعاملات الثانوية الأخرى يتم سدادها بالقيمة الفعلية.
- أتعاب الاستشارات الشرعية بقيمة ٣٩٨ ريال عماني (٣١ مارس ٢٠٢٤ - ٣٣٣ ريال عماني و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ - ١,٤٧٠ ريال عماني) بواقع ٠,١% في السنة يتم دفعها إلى مؤسسة الاستشارات الشرعية عن الفترة. يتم احتساب أتعاب الاستشارات الشرعية أسبوعياً ويتم دفعها كل ربع سنة.

## صندوق غراس الوقفي الاستثماري القوائم المالية للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥

### إيضاحات عن القوائم المالية

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

- يتم احتساب هذه الأتعاب كل أسبوع على صافي قيمة أصول الصندوق طبقاً للبنود والشروط التي يتم الاتفاق عليها مع مدير الاستثمار والمدير والحافظ الأمين ومؤسسة الاستشارات الشرعية كما وافقت عليها الهيئة الإدارية للصندوق وهي تستحق الدفع كل ربع سنة.

#### 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 (٣١ مارس ٢٠٢٤ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ - لا شيء).

#### ١٨- مصروفات عمومية وإدارية

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ مارس ٢٠٢٤	٣١ مارس ٢٠٢٥	
ع.ر	ع.ر	ع.ر	
٣,٢٠٠	٧٥٥	١,٤٥١	أتعاب مهنية وقانونية
١,٤٧٠	٣٣٣	٣٩٨	رسوم الاستشارات الشرعية
٥,٩٣٨	--	٣١٢	خسائر فروق العملات الأجنبية
٣,١٩٦	--	١٤٢	رسوم التسجيل
٦,٣٧٢	٣,٥٥٦	٤,٦٨٥	ضريبة قيمة مضافة ومصروفات أخرى
٢٠,١٧٦	٤,٦٤٤	٦,٩٨٨	

#### 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.

إنّ الهدف من إدارة المخاطر هو التأكد من أنّ 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.

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

#### أ) مخاطر أسعار السوق

إنّ 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 المتوقع 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 ٣١ مارس 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:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ مارس ٢٠٢٤	٣١ مارس ٢٠٢٥	
ع.ر	ع.ر	ع.ر	
٤٧,٨٥٧	٢٥,٩٨٢	٥١,١٤٥	سلطنة عُمان
١٨,٢٤٦	--	١٨,٤٨٠	الولايات المتحدة الأمريكية
٢,٢٥٩	١,٥٧٤	--	المملكة العربية السعودية
١,٨٩٩	٢,١٥١	٣,١٣٩	دولة الإمارات العربية المتحدة
٧٠,٢٦١	٢٩,٧٠٧	٧٢,٧٦٤	

**(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**

تنشأ 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 يرتكز على صافي القيمة الدفترية المُفصح عنها في قائمة المركز المالي.

**أرصدة نقدية:**

مخاطر الائتمان عن الأرصدة النقدية المُحتفظ بها في حسابات جارية/ حسابات تحت الطلب لدى البنوك الإسلامية المحلية والدولية والوسطاء ومُدراء 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 جوهرية 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.

## 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 أنّ الصندوق معرض يوميًا لعمليات الاكتتاب والاسترداد وفقًا لما يقرره حملة الوحدات. إنّ أهداف الصندوق عند إدارة رأس المال القابل للاسترداد هي تمكين الصندوق من مواصلة نشاطه طبقًا لمبدأ الاستمرارية 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

تمّ احتساب المتوسط السنوي المركب لمعدل العائد على افتراض أنّه تمّ 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.