

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

تقرير رئيس إدارة الصندوق عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥

الاقتصاد والأسواق

شهد الربع الثالث من العام أداءً قوياً في أسواق المال العالمية، حيث سجلت فئات الأصول الرئيسية عوائد إيجابية خلال هذه الفترة، وارتفعت الأسهم العالمية مدفوعة بأداء قوي للأسهم الأمريكية وتفوق ملحوظ في الأسواق الناشئة، في حين واصل الذهب تألقه متفوقاً على باقي فئات الأصول، محققاً مكاسب بنسبة ١٦,٨٪ خلال الربع.

اتسع نطاق الأداء الإيجابي في أسواق الأسهم خلال الربع الثالث بفضل استمرار التفاؤل تجاه الذكاء الاصطناعي، وتناقص الشركات الجيدة، وبدء دورة التيسير في أسعار الفائدة من قبل الاحتياطي الفيدرالي الأمريكي. ورغم استمرار المخاوف المتعلقة بالتضخم والرسوم الجمركية والعوامل الجيوسياسية، فإن غياب الأخبار السلبية الجديدة ساعد في دعم معنويات المستثمرين.

وفي أسواق الأسهم الخليجية، سجلت المؤشرات مكاسب خلال الربع، مدفوعة بانعاش قوي في الأسهم السعودية، حيث ارتفع مؤشر ستاندرد آند بورز المركب لدول مجلس التعاون الخليجي (بالدولار الأمريكي) بنسبة ٣,٥٪ خلال الربع، وأسهمت الأخبار المتعلقة بإمكانية رفع حدود الملكية الأجنبية للأسهم السعودية في تعزيز معنويات المستثمرين، خاصة في الشركات الكبرى، مما أدى إلى ارتفاع المؤشر السعودي بنسبة ٣٪.

وكانت عمان الأفضل أداءً في المنطقة بمكاسب بلغت ١٥,١٪ خلال الربع الثالث، مدفوعة بارتفاع أحجام التداول وتجدد اهتمام المستثمرين. تلتها الكويت بارتفاع ٤٪، ثم قطر (٢,٨٪)، دبي (٢,٤٪)، أبوظبي (٠,٦٪) والبحرين (٠,٢٪). أما أسعار النفط فشهدت تقلباً خلال الربع لكنها أنهت الفترة دون تغيير يُذكر.

وفي أسواق الدخل الثابت، شهد عوائد سندات الخزانة الأمريكية لأجل ١٠ سنوات تقلبات وأغلقت منخفضة بمقدار ٨ نقاط أساس خلال الربع. كما خفّض الاحتياطي الفيدرالي الأمريكي سعر الفائدة الأساسي بمقدار ٢٥ نقطة أساس في اجتماعه لشهر سبتمبر كما كان متوقعاً. وأظهرت البيانات الاقتصادية الأمريكية مؤشرات تدعم المزيد من خفض أسعار الفائدة خلال بقية العام، في ظل تباطؤ سوق العمل واستقرار معدلات التضخم.

نظرة مستقبلية:

أما في المستقبل، فمن المتوقع أن تستمد أسواق الأسهم الخليجية اتجاهها من موسم إعلان نتائج الشركات القادم، في حين يُرجح أن تستفيد أسواق الدخل الثابت من استمرار دورة التيسير النقدي خلال الربع الرابع من عام ٢٠٢٥.

كلمة شكر:

نيابة عن إدارة الصندوق، نتقدّم بخالص الشكر والامتنان إلى حضرة صاحب الجلالة السلطان هيثم بن طارق بن تيمور - حفظه الله - على سياساته الحكيمة، ودعمه المتواصل لقطاع الخدمات المالية، كما نعبر عن تقديرنا العميق لوزارة الأوقاف والشؤون الدينية، وهيئة الخدمات المالية، وبورصة مسقط، وشركة مسقط للمقاصة والإيداع، على تعاونهم المستمر ودعمهم الكريم. ولا يفوتنا أن نشكر حاملي وحدات الصندوق على ثقتهم، وأعضاء لجنة الاستثمار على وقتهم الثمين وتوجيههم القيم، وكذلك فريق إدارة الصندوق على جهودهم المتواصلة.

رئيس إدارة الصندوق صندوق غراس الوقفي الاستثماري

٥ جمادى الأولى ١٤٤٧ هـ
٢٧ أكتوبر ٢٠٢٥ م

يتمثل الهدف الأساسي للصندوق في تحقيق نمو وحماية رأس المال من خلال الاستثمار في محفظة متنوعة منخفضة المخاطر، تشمل على أدوات دخل ثابت وأسهم متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية، والمدرجة في أسواق دول مجلس التعاون الخليجي.

وفيما يلي ملخص للنتائج المالية للصندوق:

البند	الفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (ع.ر)	الفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤ (ع.ر)	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (ع.ر)
صافي دخل الاستثمار	٢٥٢,٤٨٣	١٢٨,٠٨٣	١٣٥,٢٨٨
إجمالي المصاريف	(٦٣,٤٨١)	(٣٨,١٨٣)	(٤٧,١٦٦)
أرباح/ خسائر السنة وارتفاع صافي قيمة الأصول المنسوبة لحملة الوحدات	١٨٩,٠٠٢	٨٩,٩٠٠	٨٨,١٢٢
الربح (الخسارة) الأساسي للوحدة الواحدة	٠,٠٨٤	٠,٠٦٣	٠,٠٦١
صافي قيمة الأصول للوحدة الواحدة	١,١١٢	١,٠٦٣	١,٠٦٢

* يتم احتساب أرباح الوحدة بتقسيم صافي أرباح الفترة على المتوسط المرجح لعدد الوحدات القائمة خلال الفترة

أداء الصندوق:

فيما يلي أبرز ملامح أداء صندوق غراس الوقفي الاستثماري للسنة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥

صافي قيمة الأصول بالريال العماني	الفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥	الفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
٣,٦٥٣,٦١٩	١,٥٣٢,٤٣٢	١,٥٥٠,٢٨١	١,٥٥٠,٢٨١
٣,٢٨٦,٤٦٣	١,٤٤١,٧٠٩	١,٤٦٠,٣٢٠	١,٤٦٠,٣٢٠
١,١١٢	١,٠٦٣	١,٠٦٢	١,٠٦٢
١٠,٣٩٪	٦,٣٠٪	٦,٢٪	٦,٢٪
٤,٥٣٪*	٤,٥٨٪	٣,٨٢٪	٣,٨٢٪

* يتكون المؤشر المعياري من مزيج موزون بنسبة ٧٠٪ لأداء مؤشر ستاندرد آند بورز للأسهم الخليجية المتوافقة مع الشريعة الإسلامية، و ٣٠٪ لأداء مؤشر ستاندرد آند بورز للصكوك الخليجية المتوافقة مع الشريعة الإسلامية، وذلك خلال الفترة المعنية.

حقق الصندوق عائداً بنسبة ١٠,٣٩٪، وبلغ صافي قيمة الأصول ١,١١٢ ر.ع للوحدة الواحدة، وذلك عن الفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥. وبالمقارنة، سجل المؤشر المعياري عائداً قدره ٤,٥٣٪، مما يشير إلى تفوق أداء الصندوق بنسبة ٥,٨٦٪ فوق أداء المؤشر المعياري.

أداء السوق:

المؤشر	الأداء منذ بداية العام حتى ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥
بورصة الكويت	١٩,٥٪
ستاندرد آند بورز للأسواق الخليجية	٣,٧٨٪
بورصة تداول السعودية	٤,٤٠٪
سوق أبو ظبي للأوراق المالية	٦,٣٪
سوق دبي المالي	١٣,٢٪
بورصة البحرين	١,٩٠٪
بورصة قطر	٤,٦٪
بورصة مسقط	١٣,٢٪

قائمة الدخل الشامل

٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤	
ع.ر	ع.ر	
(٩ أشهر)	(٩ أشهر)	
٧٥,٣٨٢	٦٦,١٨٤	الدخل
٦٠,٧٦٨	٨,٥٠٠	صافي ربح محقق من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٩٢,٢٧٣	٤٢,٣٠٦	تغيرات القيمة العادلة في استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٤,٠٦٠	١١,٠٩٣	الربح من الصكوك والودائع
٢٥٢,٤٨٣	١٢٨,٠٨٣	إيرادات توزيعات الأرباح

٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤	
ع.ر	ع.ر	
١٦,٣٤٣	٩,٧٩٢	المصرفوات
٦,٧٩٤	--	أتعاب الإدارة
٩,٢٦٠	٧,٤٧٥	أتعاب الأداء
٣,٧٤٠	٣,٦٦١	عمولة الوساطة
٢٧,٣٤٤	١٧,٢٥٥	أتعاب إدارية وأتعاب خدمة الحافظ الأمين
٦٣,٤٨١	٣٨,١٨٣	مصروفات عمومية وإدارية

٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤	
ع.ر	ع.ر	
١٨٩,٠٠٢	٨٩,٩٠٠	صافي الأرباح وإجمالي الدخل الشامل للسنة

٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤	
ع.ر	ع.ر	
٠,٠٨٤	٠,٠٦٣	صافي أرباح الوحدة

قائمة المركز المالي

٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤	
ع.ر	ع.ر	
٣,٦١٠,٢٥٢	١,١٨٢,٤٠٠	الأصول
٨٠,٢٧٣	٣٧٤,٧٠٥	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٤٨,٦٣٨	١٠,٤٠٦	نقد ونقد مُعادل
٣,٧٣٩,١٦٣	١,٥٦٧,٥١١	مستحقات وأرصدة دائنة أخرى
		إجمالي الأصول

٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤	
ع.ر	ع.ر	
٨٥,٥٤٤	٣٥,٠٧٩	الالتزامات
٨٥,٥٤٤	٣٥,٠٧٩	مستحقات وأرصدة دائنة أخرى
		إجمالي الالتزامات

٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤	
ع.ر	ع.ر	
٣,٦٥٣,٦١٩	١,٥٣٢,٤٣٢	إجمالي صافي الأصول المنسوبة إلى حملة الوحدات

٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤	
ع.ر	ع.ر	
١,١١٢	١,٠٦٣	صافي قيمة الأصول للوحدة