صـنـدوق غـراس الـوقفي الاسـتثماري
Gheras Endowment Investment Fund

صـنـدوق غـراس الوقفي الاسـتثماري
القوائـم الماليـة للفتـرة المنتهيـة فـي ٣١ مارس ٢٠٢٥م

Ubhar Capital
اوبار كابيتال

تقريـر رئيـس إدارة الصنـدوق عن الفتـرة المنتهيـة فـي ٣١ مـارس ٢٠٢٥

الهدف الأساسي للصندوق هو تحقيق زيادة في رأس المال وحمايته من خلال محفظة متنوعة ذات مخاطر منخفضة عن طريق الاستثمار في أدوات الدخل الثابت و الاسهم المتوافقة مع الشريعة الاسلامية المدرجة في أسواق دول مجلس التعاون الخليجي.

وفيما يلي ملخص للنتائج المالية للصندوق:

	للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥	للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤
	(ر.ع.)	(ر.ع.)
صافي دخل الاستثمار	٩١,٧٩٥	٢٧,١٢٩
إجمالي المصاريف	(١٤,٠٢٢)	(١٠,٥٣١)
أرباح/ خسائر السنة وإرتفاع صافي قيمة الأصول المنسوبة لحملة الوحدات	٧٧,٧٧٣	١٦,٥٩٨
الربح (الخسارة) الأساسي للوحدة الواحدة	٠,٠٥٢	٠,٠١٢
صافي قيمة الأصول للوحدة الواحدة	١,٠٥٣	١,٠١٢

أداء الصـــندوق

فيما يلي أبرز ملامح أداء صندوق غراس الوقفي الاستثماري للفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥ :

	كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥	كما في ٣١ مارس ٢٠٢٤
صافي قيمة الأصول بالريال العُماني	١,٨٢٩,١٣٤	١,٤٤٢,٥٧٨
عدد الوحدات القائمة	١,٧٣٦,٢٧٨	١,٤٢٥,٩٨٠
صافي قيمة الأصول للوحدة الواحدة (ر.ع.)	١,٠٥٣	١,٠١٢
أداء الصندوق للفترة (٪)	٪٥,٠٥	٪١,٢
أداء مؤشر المعياري للفترة (٪)*	٪١,٥٤	٪٠,٤٢

*المؤشر المعياري هو عبارة عن ٧٠٪ من أداء مؤشر ستاندرد آند بورز للأسهم الخليجية المتوافقة مع الشريعة الاسلامية خلال الفترة مع ٣٠٪ من أداء مؤشر ستاندرد آند بورز لصكوك الخليجية المتوافقة مع الشريعة الإسلامية.

حقق صندوق غراس الوقفي الاستثماري عائد نسبته ٥,٠٥٪ وبلغت صافي قيمة الاصول ١,٠٥٣ ر.ع للوحدة الواحدة لسنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥، بالمقارنة مع المؤشر المعياري والذي حقق أداء نسبته ١,٥٤٪ حيث تفوق أداء الصندوق بنسبة ٣,٥١٪ عن اداء المؤشر المعياري.

أداء الســوق

المؤشر	الأداء منذ بداية العام حتى ٣١ مارس ٢٠٢٥
بورصة الكويت	٪٩,٧
ستاندرد آند بورز للأسواق الخليجية	٪٠,٧٧
بورصة تداول السعودية	٪٠,١٠-
سوق أبو ظبي للأوراق المالية	٪٠,٥٠-
سوق دبي المالي	٪١,٢٠-
بورصة البحرين	٪١,٧٠-
بورصة قطر	٪٣,٢٠-
بورصة مسقط	٪٤,٦٠-

الاقتصاد والأسواق

شهد الربع الأول من عام ٢٠٢٥م تذبذبات حادة في الأسواق العالمية والإقليمية بسبب الرسوم الجمركية. ولم تُحلّ الأسواق بعدُ مسألة عدم اليقين السياسي، وقضية الهجرة، وتخفيضات الوظائف في وزارة الطاقة الأمريكية، وثقة الرؤساء التنفيذيين، وتكلفة التخفيضات الضريبية المقترحة في الربع الثاني من عام ٢٠٢٥.

وفيما يتعلق بالنفط ومدى تأثيرة على الاقتصاد في دول مجلس التعاون الخليجي، فاجأت أوبك+ الأسواق بتسريع وتيرة تطبيق القيود الطوعية على الإمدادات في مايو ٢٠٢٥ ــ وهو ما تسبب في موجة بيع غير مبررة لعقود برنت الآجلة في حين ظلت المؤشرات الأساسية للعرض والطلب قوية؛ ومع ذلك، انتقل التشاؤم بشأن النفط إلى معنويات المستثمرين في دول مجلس التعاون الخليجي، ودفع مديري الصناديق إلى تبني موقف الحذر.

أما القطاعات غير النفطية في مختلف اقتصادات الشرق الأوسط، فهي تظهر علامات ضعف رغم التوقعات الاقتصادية الأولية. بناءً على أحدث قراءات مؤشر مديري المشتريات (PMI)، تباطأ الزخم الصعودي بشكل عام، حيث تتصدر قطر نسبيًا أعلى مستوى نشاط تجاري، تليها الكويت، بينما شهدت الإمارات العربية المتحدة أنخفاض بشكل طفيف، وكانت السعودية الأكثر أنخفاضًا.

من المتوقع أن تستمر تقلبات السوق خلال فترة الصيف، ويتوقع أن يكون التأثير المباشر للرسوم الجمركية ضئيلاً على دول مجلس التعاون الخليجي على المستوى الكلي، ولن يؤثر إلا على قطاعات الصناعية على المستوى الجزئي.

عن إدارة الصندوق

بالنيابة عن إدارة الصندوق ، نتقدم بالشكر إلى جلالة السلطان هيثم بن طارق على سياسات حكومته الرشيدة وتشجيعه المستمر لقطاع الخدمات المالية.

كما أغتنم هذه الفرصة لأشكر وزارة الأوقاف والشؤون الدينية وهيئة الخدمات المالية ، وبورصة مسقط وشركة مسقط للمقاصة والإيداع على دعمهم وتعاونهم، وحاملي الوحدات الكرام لدعمهم المستمر، وأعضاء لجنة الاستثمار على وقتهم الثمين وتوجيههم، وادارة الصندوق.

رئيس إدارة الصندوق
صندوق غراس الوقفي الاستثماري
٣٠ شوال ١٤٤٦هـ
٢٨ إبريل ٢٠٢٥م

قائمة الدخل الشامل

	٣١ مارس ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٤
	ر.ع	
الدخل		
دخل توزيعات أرباح	١,٧٣٠	٧,٢١٢
أرباح مُتأتية من ودائع وكالة	١٨,١٢٧	١٢,٤١٣
صافي ربح/ (خسارة) محققة عن استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٣٣,٤٧٦	٩,٥٢٧
تغيرات القيمة العادلة للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة	٣٢,٩٤٣	(٢,٠٢٣)
دخل اخر	٥,٥١٩	
	٩١,٧٩٥	٢٧,١٢٩
المصروفات		
أتعاب الإدارة	٣,٥٤٢	٢,٩٩٤
مصروفات الوساطة	٢,٢٥٩	١,٧٣٢
أتعاب خدمات الحافظ الأمين والمدير	١,٢٣٣	١,١٦١
مصروفات عمومية وإدارية	٦,٩٨٨	٤,٦٤٤
	١٤,٠٢٢	١٠,٥٣١
صافي الأرباح وإجمالي الدخل الشامل للسنة	٧٧,٧٧٣	١٦,٥٩٨
صافي أرباح الوحدة	٠,٠٥٢	٠,٠١٢

قائمة المركز المالي

	٣١ مارس ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٤
	ر.ع	
الأصول		
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	١,٤٥٥,٢٨٨	٥٩٤,١٤٤
النقد والنقد المعادل	٣٦٧,١٢٠	٨٨٩,٦٨٤
أرصدة مدينة أخرى	١٥,٨٨٧	٩,٤٤٨
إجمالي الأصول	١,٨٣٨,٢٩٥	١,٤٩٣,٢٧٦
الالتزامات		
التزامات متداولة		
مستحقات وأرصدة دائنة أخرى	٩,١٦١	٥٠,٦٩٨
إجمالي الالتزامات	٩,١٦١	٥٠,٦٩٨
إجمالي صافي الأصول المنسوبة الى حملة الوحدات	١,٨٢٩,١٣٤	١,٤٤٢,٥٧٨
صافي قيمة الأصول للوحدة	١,٠٥٣	١,٠١٢

ص.ب : ١١٣٧، ر.ب.١١١ - البريد المركزي : سلطنة عمان | هاتف : ٠٤٣ - ٩٦٨٢٤٩٤٩٠٦٠+ | فاكس : ٩٦٨٢٤٩٤٩٠٩٩+ | البريد الإلكتروني : Gheras@u-capital.net | الموقع الإلكتروني: www.u-capital.net
P.O. Box 1137, PC 111 – CPO. Sultanate of Oman | Tel: +968 24949060 – 043 | Fax: +968 24949099 | Email: Gheras@u-capital.net | Web: www.u-capital.net