

صندوق غراس الوقفي الاستثماري

القوائم المالية
٣١ مارس ٢٠٢٦ م

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 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 بشأن مراجعة المعلومات المالية المرحلية إلى حملة الوحدات في

صندوق غراس للاستثمار الوقفي

المقدمة

لقد قمنا بمراجعة بيان المركز المالي المرفق لصندوق غراس للاستثمار الوقفي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٦م، وكذلك بيانات الدخل الشامل، والتغيرات في حقوق حملة الوحدات، والتدفقات النقدية للفترة المنتهية في ذلك التاريخ ومدتها ثلاثة أشهر. إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية والمتطلبات ذات الصلة بالإفصاح عن صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة الخدمات المالية. وتتمثل مسؤوليتنا في إبداء استنتاج حول هذه المعلومات المالية المرحلية استناداً إلى مراجعتنا.

نطاق المراجعة

قمنا بإجراء مراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي لارتباطات المراجعة رقم ٢٤١٠ "مراجعة المعلومات المالية المرحلية المنفذة من قبل المراجع المستقل للمنشأة". تتضمن مراجعة المعلومات المالية المرحلية القيام بالاستفسارات، بشكل رئيسي من الأشخاص المسؤولين عن الشؤون المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات مراجعة أخرى. وتعد المراجعة أقل نطاقاً بشكل كبير من عملية التدقيق المنفذة وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، وبالتالي لا يمكننا من الحصول على تأكيد بأننا سنكون على علم بجميع المسائل الجوهرية التي قد يتم تحديدها في عملية التدقيق. وبناءً عليه، فإننا لا نبدي رأياً تدقيقياً.

الاستنتاج

استناداً إلى مراجعتنا، لم يرد إلى علمنا ما يدعو إلى الاعتقاد بأن المعلومات المالية المرحلية المرفقة غير معقدة، من جميع النواحي الجوهرية، وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

Mona Stephens

٣٠ أبريل ٢٠٢٦م



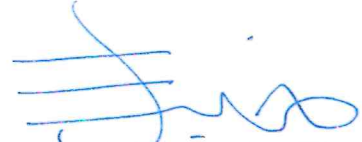
صندوق غراس الوقفي الاستثماري
القوائم المالية للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦ م

قائمة المركز المالي

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	٣١ مارس ٢٠٢٥ م	٣١ مارس ٢٠٢٦ م	إيضاح	
				الأصول
٤,٠٣٢,٣٩٤	١,٤٥٥,٢٨٨	٦,٥٦٨,٤٦٤	١/٥	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٠٤,٢٨٨	٣٦٧,١٢٠	١٢٩,٦٧٢	٦	نقد ونقد مُعادل
٤٢,٥٨٢	١٥,٨٨٧	١١١,٠٢٨		توزيعات الأرباح و النعم المدينة الأخرى
٤,١٧٩,٢٦٤	١,٨٣٨,٢٩٥	٦,٨٠٩,١٦٤		إجمالي الأصول
				الالتزامات
٩٤,٢٥٨	٩,١٦١	٥٦,٤٤٩	٧	مستحقات وأرصدة دائنة أخرى
٩٤,٢٥٨	٩,١٦١	٥٦,٤٤٩		إجمالي الالتزامات
٤,٠٨٥,٠٠٦	١,٨٢٩,١٣٤	٦,٧٥٢,٧١٥		إجمالي صافي الأصول المنسوبة إلى حملة الوحدات
١,١٤٧	١,٠٥٣	١,١٩٠	١١	صافي قيمة الأصول للوحدة

وافقت الهيئة الإدارية للصندوق على هذه القوائم المالية وصرحت بإصدارها في ١٣/٤/٢٠٢٦ م، ووقعها نيابة عنها:


رئيس
المجلس الإداري للصندوق


عضو
المجلس الإداري للصندوق

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

صندوق غراس الوقفي الاستثماري
القوائم المالية للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦ م

قائمة الدخل الشامل

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (١٢ شهرًا)	٣١ مارس ٢٠٢٥ م (٣ أشهر)	٣١ مارس ٢٠٢٦ م (٣ أشهر)	إيضاح	
الدخل				
٦٧,١٠٦	٣٣,٤٧٦	١٢٩,٢١٧	١/٥	صافي ربح مُحقق من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٥٣,٠٩١	٣٢,٩٤٣	(٨٩,٣٠٩)	١/٥	تغيرات القيمة العادلة في استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٨٢,٢٥٨	٢٥,٣٧٦	٨٥,٨٢٩		دخل الأرباح الموزعة والأرباح
٤٠٢,٤٥٥	٩١,٧٩٥	١٢٥,٧٣٧		
المصروفات				
٢٥,١٢٧	٣,٥٤٢	١١,٧٢٤	١٦	أتعاب الإدارة
١٧,٣٩٣	٢,٢٥٩	٨,٤٤٩		عمولة الوساطة
٥,٢٤٧	١,٢٣٣	١,٩٥٣	١٦	أتعاب إدارية وأتعاب خدمة الحافظ الأمين
٤,٧٠٤	--	--		رسوم الاداء
٧,٩٤٣	٣١٢	--		خسائر صرف العملات الأجنبية
٧,٠٠٠	--	٢,٤٦٦		رسوم مجلس إدارة الصندوق
٢٨,٦٠٦	٦,٦٧٦	٨,٣٨٦	١٨	مصروفات عمومية وإدارية
٩٦,٠٢٠	١٤,٠٢٢	٣٢,٩٧٨		
٣٠٦,٤٣٥	٧٧,٧٧٣	٩٢,٧٥٩		صافي الأرباح وإجمالي الدخل الشامل للفترة / السنة
٠,١٢٢	٠,٠٥٢	٠,٠٢١	١٢	صافي أرباح الوحدة

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

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

صندوق غراس الوقفي الاستثماري
القوائم المالية للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦م

قائمة التغيرات في أموال حملة الوحدات

عدد الوحدات	رأس مال الوحدات	أرباح مُحْتَجَزة	المجموع	
ـ	ـ	ـ	ـ	
٣,٥٦٠,٧٣١	٣,٥٦٠,٧٣١	٥٢٤,٢٧٥	٤,٠٨٥,٠٠٦	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
٢,١١٦,١٤٨	٢,١١٦,١٤٨	--	٢,١١٦,١٤٨	اكتتاب في وحدات خلال الفترة
--	--	٤٥٨,٨٠٢	٤٥٨,٨٠٢	ربح من الاكتتاب في وحدات خلال الفترة
--	--	٩٢,٧٥٩	٩٢,٧٥٩	صافي الأرباح وإجمالي الدخل الشامل للفترة
٥,٦٧٦,٨٧٩	٥,٦٧٦,٨٧٩	١,٠٧٥,٨٣٦	٦,٧٥٢,٧١٥	في ٣١ مارس ٢٠٢٦م
عدد الوحدات	رأس مال الوحدات	أرباح مُحْتَجَزة	المجموع	
ـ	ـ	ـ	ـ	
١,٤٦٠,٣٢٠	١,٤٦٠,٣٢٠	٨٩,٩٦١	١,٥٥٠,٢٨١	الفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م
٢٧٥,٩٥٨	٢٧٥,٩٥٨	--	٢٧٥,٩٥٨	اكتتاب أولي في الوحدات
--	--	١٣,٢٣٨	١٣,٢٣٨	الاكتتاب في وحدات خلال الفترة
--	--	(٨٨,١١٦)	(٨٨,١١٦)	ربح من الاكتتاب في وحدات خلال الفترة
--	--	٧٧,٧٧٣	٧٧,٧٧٣	دفع توزيعات الأرباح خلال الفترة
١,٧٣٦,٢٧٨	١,٧٣٦,٢٧٨	٩٢,٨٥٦	١,٨٢٩,١٣٤	صافي الأرباح وإجمالي الدخل الشامل للسنة
١,٤٦٠,٣٢٠	١,٤٦٠,٣٢٠	٨٩,٩٦١	١,٥٥٠,٢٨١	في ٣١ مارس ٢٠٢٥م
٢,١٠٠,٤١١	٢,١٠٠,٤١١	--	٢,١٠٠,٤١١	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
--	--	٢١٥,٩٩٥	٢١٥,٩٩٥	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م
--	--	(٨٨,١١٦)	(٨٨,١١٦)	اكتتاب في وحدات خلال السنة
--	--	٣٠٦,٤٣٥	٣٠٦,٤٣٥	ربح من الاكتتاب في وحدات خلال السنة
٣,٥٦٠,٧٣١	٣,٥٦٠,٧٣١	٥٢٤,٢٧٥	٤,٠٨٥,٠٠٦	دفع توزيعات الأرباح خلال الفترة
				صافي الأرباح وإجمالي الدخل الشامل للسنة
				في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

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

صندوق غراس الوقفي الاستثماري
القوائم المالية للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦ م

قائمة التدفقات النقدية

٣١ مارس ٢٠٢٦ م	٣١ مارس ٢٠٢٥ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
٣ أشهر	٣ أشهر	١٢ أشهر	
التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل			
٩٢,٧٥٩	٧٧,٧٧٣	٣٠٦,٤٣٥	صافي أرباح الفترة
(١٢٩,٢١٧)	(٣٣,٤٧٦)	(٦٧,١٠٦)	تعديلات :-
٨٩,٣٠٩	(٣٢,٩٤٣)	(١٥٣,٠٩١)	صافي ربح مُحقق من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٣,٨٠٦,٢٨٥)	(٦٩٢,٨٨٦)	(٦,٠٤٣,١٠٧)	تغييرات القيمة العادلة في استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١,٣١٠,١٢٣	٧٠٩,٢٣٨	٣,٦٣٦,١٣١	شراء استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٢,٤٤٣,٣١١)	٢٧,٧٠٦	(٢,٣٢٠,٧٣٨)	متحصلات من التصرف في استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٦٨,٤٤٦)	٣,٠٩١	(٢٣,٦٠٤)	التدفقات النقدية التشغيلية قبل تغييرات رأس المال العامل
(٣٧,٨٠٩)	٢,٩٧٣	٨٨,٠٧٠	تغييرات رأس المال العامل:
			ذمم مدينة
			مستحقات وأرصدة دائنة أخرى
(٢,٥٤٩,٥٦٦)	٣٣,٧٧٠	(٢,٢٥٦,٢٧٢)	صافي النقد المستخدم في أنشطة التشغيل
التدفقات النقدية من أنشطة التمويل			
٢,٥٧٤,٩٥٠	٢٨٩,١٩٦	٢,٣١٦,٤٠٦	إيصالات مقابل اشتراكات الوحدات (بما في ذلك رسوم الاشتراك)
-	(٨٨,١١٦)	(٨٨,١١٦)	توزيعات الأرباح المدفوعة
٢,٥٧٤,٩٥٠	٢٠١,٠٨٠	٢,٢٢٨,٢٩٠	صافي النقد الناتج من أنشطة التمويل
٢٥,٣٨٤	٢٣٤,٨٥٠	(٢٧,٩٨٢)	زيادة في النقد والنقد المُعادل خلال الفترة/ السنة
١٠٤,٢٨٨	١٣٢,٢٧٠	١٣٢,٢٧٠	النقد والنقد المُعادل في بداية الفترة / السنة
١٢٩,٦٧٢	٣٦٧,١٢٠	١٠٤,٢٨٨	النقد والنقد المُعادل في نهاية الفترة/السنة

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

صندوق غراس الوقفي الاستثماري

القوائم المالية للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦ م

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 و دخل طويلي 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.

(ج) تُعد شركة "التزام للاستثمارات المالية والشريعة ش.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

٢-١ 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. لقد تم عرض القوائم المالية بالريال العُماني (ر.ع.م).

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

تم إعداد القوائم المالية استناداً إلى المعايير المحاسبية والتفسيرات والتعديلات السارية اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٦ م. وقد اعتمد الصندوق المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية ولجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية، والتي أصبحت سارية للفترة المحاسبية الحالية.

تم تعديل السياسات المحاسبية وفقاً لذلك، وتم الإفصاح عن أثر هذه السياسات إذا كان ذا صلة وجوهرياً للصندوق. ولم يكن لتطبيق هذه المعايير أثر جوهري.

٢-٣ المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة الصادرة ولم تدخل حيز النفاذ بعد

باستثناء اعتماد معيار التقارير المالية الدولية رقم ١٨، ترى الإدارة أن اعتماد التعديلات الأخرى ليس من المرجح أن يكون له أي أثر جوهري على الإقرار أو القياس أو العرض أو الإفصاح عن البنود في القوائم المالية للفترة المستقبلية.

٣- التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة

عند إعداد القوائم المالية، يُطلب من الصندوق تقديم تقديرات وافتراضات من شأنها التأثير على المبالغ المُفصّل عنها للدخل والمصروفات والأصول والالتزامات والإفصاحات التابعة. علماً بأن استخدام المعلومات المتوفرة واستخدام المنطق على أساس الخبرة السابقة والمواضيع المصاحبة 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 تتطوّر 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 ٢٠٢٦ م

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 و أرباح الأسهم والمستحقات الأخرى. 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. 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 ستنتج من تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية أو بيع الأصول المالية، أو كليهما.

مشتريات أو مبيعات الأصول المالية التي تتطلب تسليم الأصول خلال فترة زمنية محددة 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 مختلف 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 محددة 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 الفائدة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. ويتم عرض خسائر انخفاض القيمة كبنود منفصلة 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 المحتفظ بها للمتاجرة،
- استثمارات حقوق الملكية التي لم يختَر الصندوق الإقرار بأرباح وخسائر قيمتها العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

صندوق غراس الوقفي الاستثماري

القوائم المالية للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦ م

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، سواء 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 الوسيط

المبالغ المستحقة من وإلى الوسيط 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 الوسيط 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

تُدفع رسوم الإدارة ورسوم الأداء إلى مدير الاستثمار. يتم احتساب رسوم الإدارة بنسبة ٠,٩٠٪ سنويًا من صافي قيمة أصول الصندوق قبل احتساب رسوم الإدارة والأداء، ويتم استحقاقها على أساس أسبوعي وتُدفع ربع سنويًا بأثر رجعي.

يتم احتساب رسوم الأداء واستحقاقها على أساس ربع سنوي باستخدام المتوسط المرجح لعدد الوحدات القائمة، وتكون مستحقة الدفع لمدير الاستثمار في نهاية كل سنة مالية. وفي حال زيادة صافي قيمة أصول الصندوق بأكثر من ٩٪ في نهاية السنة مقارنة بنهاية السنة السابقة (معدل العتبة)، يحصل مدير الاستثمار على نسبة ١٠٪ من أي زيادة تتجاوز نسبة ٩٪.

تُدفع رسوم الاستشارات الشرعية إلى المستشار الشرعي، وتبلغ ٤,٠٠٠ \$ سنويًا، ويتم استحقاقها على أساس أسبوعي وتُدفع على أساس ربع سنوي.

هـ) النقد والتقد المعادل

لغرض قائمة التدفقات النقدية، يتكون النقد المعادل من الأرصدة البنكية، بما في ذلك ودائع الوكالة. كما تشمل النقد وما في حكمه الأرصدة النقدية المحتفظ بها لدى الوسيط في نهاية فترة التقرير، والتي تكون متاحة للاستثمار وفقًا لتقدير 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 ٢٠٢٦ م

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.

بالنسبة لكل عملية اكتتاب، يتلقى الصندوق صافي قيمة الأصول مضافاً إليه رسوم الاكتتاب، والتي يحتفظ بها الصندوق. ويتم تصنيف رسوم الاكتتاب كمساهمة من مالكي الوحدات ويتم الاعتراف بها مباشرة ضمن حقوق الملكية.

ط) التعاملات بالعملة الأجنبية

تُحوّل معاملات شراء وبيع العملات الأجنبية إلى الريال العماني (ر.ع.) وفقاً لسعر الصرف السائد في تاريخ المعاملة. كما تُحوّل الأصول والخصوم النقدية بالعملات الأجنبية في نهاية الفترة المحاسبية وفقاً لأسعار الصرف السائدة في ذلك التاريخ. وتُدرج فروقات أسعار الصرف الناتجة في بيان 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 لأرصدة البنوك، والمستحق من الوسيط والأرباح المتراكمة، 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 تقييماً فردياً بخصوص توقيت ومبلغ الشطب بناءً على ما إذا كان هناك توقعات معقولة بالاسترداد. يتوقع الصندوق عدم استرداد جزء بارز 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 مبدئياً 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 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 ٢٠٢٦ م

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 مارس ٢٠٢٦ م	٣١ مارس ٢٠٢٥ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
<u>ـ</u>	<u>ـ</u>	<u>ـ</u>	
٤,٠٣٢,٣٩٤	١,٤٠٥,٢٢١	١,٤٠٥,٢٢١	في بداية الفترة / السنة
٣,٨٠٦,٢٨٥	٦٩٢,٨٨٦	٦,٠٤٣,١٠٧	مشتريات خلال الفترة/ السنة
(١,٣١٠,١٢٣)	(٧٠٩,٢٣٨)	(٣,٦٣٦,١٣١)	مبيعات خلال الفترة/ السنة
١٢٩,٢١٧	٣٣,٤٧٦	٦٧,١٠٦	صافي ربح مُحقق من المبيعات خلال الفترة/ السنة
(٨٩,٣٠٩)	٣٢,٩٤٣	١٥٣,٠٩١	تغيرات القيمة العادلة للاستثمارات خلال الفترة / السنة
٦,٥٦٨,٤٦٤	١,٤٥٥,٢٨٨	٤,٠٣٢,٣٩٤	في نهاية الفترة/ السنة

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

٣١ مارس ٢٠٢٦ م	٣١ مارس ٢٠٢٥ م	٣١ مارس ٢٠٢٥ م	٣١ مارس ٢٠٢٥ م	
التكلفة	القيمة العادلة	التكلفة	القيمة العادلة	
<u>ـ</u>	<u>ـ</u>	<u>ـ</u>	<u>ـ</u>	
٦٧١,٧٠٠	٦٧٤,٧٢٠	٨٤٦,٥٨٢	٨٤٣,٤٢٨	محلي :
٢٩٢,٤٤٣	٣١١,٩١٦	٦٢,٦٧٧	١٠٢,٦٧٩	بنوك واستثمار
--	--	٨٠,٨٨٠	٧٦,٨٠٠	خدمات وقطاعات أخرى
٩٦٤,١٤٣	٩٨٦,٦٣٦	٩٩٠,١٣٩	١,٠٢٢,٩٠٧	صناعة
٥,٦٩٣,٦٣٠	٥,٥٨١,٨٢٨	--	--	أجنبي :
--	--	٦٧,٢٧٧	٦٢,٧٨٤	بنوك واستثمار
--	--	١٣٦,٠٧١	١٣٧,٤٥١	خدمات وقطاعات أخرى
--	--	٢٢٨,٨٥٨	٢٣٢,١٤٦	صناعة
٥,٦٩٣,٦٣٠	٥,٥٨١,٨٢٨	٤٣٢,٢٠٦	٤٣٢,٣٨١	صكوك حكومية
٦,٦٥٧,٧٧٣	٦,٥٦٨,٤٦٤	١,٤٢٢,٣٤٥	١,٤٥٥,٢٨٨	المجموع

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	٣١ مارس ٢٠٢٥ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
التكلفة	القيمة العادلة	التكلفة	القيمة العادلة	
<u>ـ</u>	<u>ـ</u>	<u>ـ</u>	<u>ـ</u>	
٦٧٤,٦٥٧	٦٧٠,٧٠٠	٣٢٥,٦٥٦	٣٨٣,٥٠٠	محلي :
١٦١,٤٣١	٢٣٢,١١٦	١٦١,٤٣١	٢٣٢,١١٦	بنوك واستثمار
١,١٦١,٧٤٤	١,٢٨٦,٣١٦	١,١٦١,٧٤٤	١,٢٨٦,٣١٦	خدمات وقطاعات أخرى
٢,٧١٧,٥٥٩	٢,٧٤٦,٠٧٨	٢,٧١٧,٥٥٩	٢,٧٤٦,٠٧٨	صناعة
٣,٨٧٩,٣٠٣	٤,٠٣٢,٣٩٤	٣,٨٧٩,٣٠٣	٤,٠٣٢,٣٩٤	أجنبي :
				بنوك واستثمار

صندوق غراس الوقفي الاستثماري
القوائم المالية للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦ م

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 مارس ٢٠٢٦ م	٣١ مارس ٢٠٢٥ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
%	%	%
٩٢,٦٥	٤٦,١١	٨٣,٦٤
بنوك واستثمار		
٤,٦٢	٩,٠٥	٩,٣٩
خدمات وقطاعات أخرى		
--	١١,٧١	٥,٦٨
صناعة		
--	١٢,٦٩	-
صكوك حكومية		
٩٧,٢٧	٧٩,٥٦	٩٨,٧١

(د) في ٣١ مارس ٢٠٢٦ م، 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 ٢٠٢٥ م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ - لا يوجد).

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

٣١ مارس ٢٠٢٦ م	عدد الأسهم	التكلفة	القيمة العادلة	% من إجمالي محفظة الاستثمارات
		ـ	ـ	%
صكوك دائمة لبنك وربة، ٦,٢٥٪	١٧,١٠٠	٦٥٨,٨١٠	٦٥٦,٦٩٧	١٠,٠٠
صكوك دائمة لبنك الراجحي، ٦,١٥٪	١٧,٢٥٠	٦٦٣,٩٣٩	٦٤٥,٣٦٦	٩,٨٣
صكوك دائمة لبنك الكويت الوطني، ٦,٢٥٪	١٤,١٠٠	٥٤٣,٣٨٢	٥٣٦,٥٧٢	٨,١٧
صكوك دائمة للبنك العربي الوطني، ٦,٤٠٪	١١,٥٠٠	٤٤٧,٢٩٤	٤٣٢,٨٢٤	٦,٥٩
صكوك دائمة لبنك الإنماء، ٦,٥٠٪	١٠,٦٠٠	٤١٢,٩٢٥	٤٠٤,٠٤٧	٦,١٥
صكوك دائمة لبنك البلاد، ٦,٠٠٪	١٠,١٠٠	٣٩١,٥٠٦	٣٨٤,٩٥٣	٥,٨٦
صكوك دائمة لشركة الجزيرة كابيتال، ٦,٥٠٪	٩,٠٠٠	٣٥١,٢٩٤	٣٣٧,٤٤٣	٥,١٤
		٣,٤٦٩,١٤٩	٣,٣٩٧,٩٠١	٥١,٧٣

٣١ مارس ٢٠٢٥ م

٣١ مارس ٢٠٢٥ م	عدد الأسهم/الصكوك	التكلفة	القيمة العادلة	% من إجمالي محفظة الاستثمارات
		ـ	ـ	%
صكوك بنك نزوى	٣,١٥٤,٠٠٠	٣٢٤,٨٦٢	٣٢١,٧٠٨	٢٢,١١
صكوك ميثاق ٣	٢٨٦,٠٠٠	٢٩١,٧٢٠	٢٩١,٧٢٠	٢٠,٠٥
صكوك دائمة لبنك العز الإسلامي بنسبة ٦,٥٪	٢٣٠,٠٠٠	٢٣٠,٠٠٠	٢٣٠,٠٠٠	١٥,٨٠
صكوك شركة بترول أبوظبي الوطنية (أدنوك) بنسبة ٥,٧٨٪	٣,٥٠٠	١٣٦,٠٧١	١٣٧,٤٥١	٩,٤٤
سندات حكومة المملكة العربية السعودية بنسبة ٥,٢٥٪	٣,٠٠٠	١١٣,٧٦٧	١١٧,١٣٣	٨,٠٥
سندات حكومية دولية لسلطنة عُمان بنسبة ٥,٩٣٢٪	٣,٠٠٠	١١٥,٠٩١	١١٥,٠١٣	٧,٩٠
شركة فولتامب للطاقة ش.م.ع.ع	١٥٠,٩٩٩	٦٢,٦٧٧	١٠٢,٦٧٩	٧,٠٦
شركة أوكيو للاستكشاف والإنتاج	٢٤٠,٠٠٠	٨٠,٨٨٠	٧٦,٨٠٠	٥,٢٨
		١,٣٥٥,٠٦٧	١,٣٩٢,٥٠٤	٩٥,٦٩

صندوق غراس الوقفي الاستثماري
القوائم المالية للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦م

إيضاحات عن القوائم المالية

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

عدد الأسهم/ الصكوك	التكلفة	القيمة العادلة	% من إجمالي محفظة الاستثمارات
	ـ	ـ	%
صكوك دائمة لبنك وربة، ٦,٢٥%	٩,١٠٠	٣٤٩,٢٢٩	٨,٧٠
صكوك دائمة لبنك البلاد، ٦,٥%	٨,٤٠٠	٣٢٧,٣٢٠	٨,١٢
صكوك دائمة لبنك الكويت الوطني، ٦,٢٥%	٧,٨٠٠	٣٠١,٠٥٨	٧,٤٧
صكوك بنك ميثاق للصيرفة الإسلامية	٢٨٥,٠٠٠	٢٩٠,٧٠٠	٧,٢١
صكوك دائمة لبنك الإنماء، ٦,٥%	٦,٦٠٠	٢٥٧,٦٤٦	٦,٣٩
صندوق اللؤلؤ العقاري الاستثماري	١,٥٠٠,٠٠٠	١٨٠,٦٥٦	٥,٩١
صكوك بنك الشارقة الإسلامي	٦,٠٦٠	٢٣٤,٨٥٣	٥,٨٢
صكوك دائمة لبنك العز الإسلامي، ٦,٥%	٢٣٠,٠٠٠	٢٣٠,٠٠٠	٥,٧٠
صكوك دائمة للبنك العربي الوطني، ٦,٤%	٥,٧٠٠	٢٢١,٢٨٥	٥,٤٩
صكوك بنك الرياض، ٦,٢٠٩%	٥,٥٠٠	٢١١,٨٧٤	٥,٣٥
	٢,٥٨٨,٩٥٧	٢,٦٦٧,٨٥٨	٦٦,١٦

(و) فيما يلي التحليل الجغرافي للاستثمارات:

البلد	٣١ مارس ٢٠٢٦م	٣١ مارس ٢٠٢٥م	
القيمة العادلة	صافي الأصول %	القيمة العادلة	صافي الأصول %
ـ	%	ـ	%
المملكة العربية السعودية	٥٧,٠٣	--	--
دولة الكويت	٣,٨٥١,١٦٦	--	--
سلطنة عمان	١,٤٩٧,٣٤٢	١,٠٢٢,٩٠٧	٥٥,٩٢
دولة الإمارات العربية المتحدة	٩٨٦,٦٣٦	٦٢,٧٨٤	٣,٤٣
الولايات المتحدة الأمريكية	٢٣٣,٣١٩	٣٦٩,٥٩٧	٢٠,٢١
	--	--	--
	٩٧,٢٧	١,٤٥٥,٢٨٨	٧٩,٥٦
	٦,٥٦٨,٤٦٣		

البلد	القيمة العادلة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
	الم	% من صافي الأصول
		%
المملكة العربية السعودية	١,٥٤٧,٨٦٥	٣٧,٨٩
سلطنة عمان	١,٢٨٦,٣١٥	٣١,٤٩
دولة الكويت	٩٦٣,٣٦١	٢٣,٥٨
دولة الإمارات العربية المتحدة	٢٣٤,٨٥٣	٥,٧٦
الولايات المتحدة الأمريكية	--	--
	٤,٠٣٢,٣٩٤	٩٨,٧٢

صندوق غراس الوقفي الاستثماري
القوائم المالية للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦ م

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 ٢٠٢٦ م

عدد الأسهم	القيمة العادلة ـ	% من صافي الأصول
صكوك دائمة لبنك وربة، ٦,٢٥%	١٧,١٠٠	٩,٧٢
صكوك دائمة لبنك الراجحي، ٦,١٥%	١٧,٢٥٠	٩,٥٦
صكوك دائمة لبنك الكويت الوطني، ٦,٢٥%	١٤,١٠٠	٧,٩٥
صكوك دائمة للبنك العربي الوطني، ٦,٤٠%	١١,٥٠٠	٦,٤١
صكوك دائمة لبنك الإتمام، ٦,٥٠%	١٠,٦٠٠	٥,٩٨
صكوك دائمة لبنك البلاد، ٦,٠٠%	١٠,١٠٠	٥,٧٠
صكوك لشركة الجزيرة كابيتال، ٦,٥٠%	٩,٠٠٠	٥,٠٠
صكوك دائمة لبنك البلاد، ٦,٥٠%	٨,٤٠٠	٤,٧٤
صكوك دائمة للبنك السعودي للاستثمار، ٦,٠٠%	٨,٠٠٠	٤,٤٣
صكوك بنك ميثاق الإسلامي، الإصدار الثالث	٢٨٥,٠٠٠	٤,٣٠
	٤,٣٠٨,٣٨٣	٦٣,٧٩

٣١ مارس ٢٠٢٥ م

عدد الأسهم/ الصكوك	القيمة العادلة ـ	% من صافي الأصول
صكوك بنك نزوى	٣,١٥٤,٠٠٠	١٧,٥٩
صكوك ميثاق ٣	٢٨٦,٠٠٠	١٥,٩٥
صكوك العز ٦,٥ دائمة	٢٣٠,٠٠٠	١٢,٥٧
بنسبة ٥,٧٨% تستحق في صكوك شركة بترول أبوظبي الوطنية	٣,٥٠٠	٧,٥١
٢٠٣٢/٠٨/٢٣		
صكوك المملكة العربية السعودية بنسبة ٥,٢٥% تستحق في	٣,٠٠٠	٦,٤٠
٢٠٣٤/٠٦/٠٤ (شركة)		
صكوك حكومة سلطنة عمان بنسبة ٥,٩٣٢% تستحق في	٣,٠٠٠	٦,٢٩
٢٠٢٥/١٠/٣١		
شركة فولتامب للطاقة ش.م.ع.ع	١٥٠,٩٩٩	٥,٦١
شركة أوكيو للاستكشاف والإنتاج	٢٤٠,٠٠٠	٤,٢٠
مطاعم أمريكانا	٢٨٣,٠٠٠	٣,٤٣
	١,٤٥٥,٢٨٨	٧٩,٥٥

صندوق غراس الوقفي الاستثماري
القوائم المالية للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦ م

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 (تابع)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م			
عدد الأسهم/ الصكوك	القيمة العادلة	صافي الأصول %	
<u>أ</u>			
٩,١٠٠	٣٥٠,٨٧٩	٨,٥٩	صكوك دائمة لبنك وربة، ٦,٢٥%
٨,٤٠٠	٣٢٧,٣٢٠	٨,٠١	صكوك دائمة لبنك البلاد، ٦,٥%
٧,٨٠٠	٣٠١,٠٥٨	٧,٣٧	صكوك دائمة لبنك الكويت التمويلي، ٦,٢٥%
٢٨٥,٠٠٠	٢٩٠,٧٠٠	٧,١٢	صكوك بنك ميثاق للصيرفة الإسلامية
٦,٦٠٠	٢٥٧,٦٤٦	٦,٣١	صكوك دائمة لبنك الإنماء، ٦,٥%
١,٥٠٠,٠٠٠	٢٣٨,٥٠٠	٥,٨٤	صندوق اللؤلؤ العقاري الاستثماري
٦,٠٦٠	٢٣٤,٨٥٣	٥,٧٥	صكوك بنك الشارقة الإسلامي
٢٣٠,٠٠٠	٢٣٠,٠٠٠	٥,٦٣	صكوك دائمة لبنك العز الإسلامي، ٦,٥%
٥,٧٠٠	٢٢١,٢٨٥	٥,٤٢	صكوك دائمة للبنك العربي الوطني، ٦,٤%
٥,٥٠٠	٢١٥,٦١٧	٥,٢٨	صكوك بنك الرياض، ٦,٢٠٩%
	٢,٦٦٧,٨٥٨	٦٥,٣٢	

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

٣١ مارس ٢٠٢٦ م		
التكلفة	<u>أ</u>	
٦٦٣,٩٣٩		صكوك دائمة لبنك الراجحي، ٦,١٥%
٣٩١,٥٠٦		صكوك دائمة لبنك البلاد، ٦,٠٠%
٣١١,٩٠١		صكوك دائمة للبنك السعودي للاستثمار، ٦,٠٠%
٣٠٧,٩٣١		صكوك دائمة لبنك وربة، ٦,٢٥%
٢٤٢,٣٢٤		صكوك دائمة لبنك الكويت التمويلي، ٦,٢٥%

٣١ مارس ٢٠٢٥ م		
التكلفة	<u>أ</u>	
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)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م		
التكلفة	<u>أ</u>	
٣٥٦,٦٨٩		شركة تسلا موتورز
٣٤٧,٨٨١		صكوك دائمة لبنك وربة، ٦,٢٥%
٣٢٢,٠٣٤		صكوك دائمة لبنك البلاد، ٦,٥%
٢٩٩,٩١٠		صكوك دائمة لبنك الكويت التمويلي، ٦,٢٥%
٢٥٢,٢٥٤		صكوك دائمة لبنك الإنماء، ٦,٥%

صندوق غراس الوقفي الاستثماري
القوائم المالية للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦ م

إيضاحات عن القوائم المالية

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

٣١ مارس ٢٠٢٦ م	متحصلات
=	=
شركة الزيت العربية السعودية (أرامكو السعودية)	٢٢٩,١٩٤
فولتامب للطاقة ش.م.ع.ع	١٨٦,٠٢٧
الشركة المتقدمة للبتر وكيمواويات	١٧٨,٥٩٩
الصفاء للأغذية ش.م.ع.ع	١٧١,٦٥٩
شركة النفط العمانية للتسويق ش.م.ع.ع	١٧١,٥٤١

٣١ مارس ٢٠٢٥ م	متحصلات
=	=
شركة تسلا موتورز	٣٨١,٤٩٦
الشركة السعودية للخدمات الأرضية	٧٩,٣٥٠
مجموعة شركة كابلات الرياض	٦٩,٠١٢
شركة خدمات الدواء الطبية	٤٧,٣٥٣
الشركة السعودية للصناعات الأساسية (سابك)	٤٦,١٨٧

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	متحصلات
=	=
شركة تسلا موتورز	٣٨١,٤٩٦
طلبات القايضة ش.م.ع.ع	٢٣٢,٣٦٥
صكوك بنك نزوى	٢١٩,٨٤٤
شركة أوكيو للصناعات الأساسية (المنطقة الحرة بصحار) ش.م.ع.ع	٢٠٢,٨٠٠
شركة أوكيو لشبكات الغاز ش.م.ع.ع	٢٠٢,٨٠٠

٦- النقد والنقد المُعادل

٣١ مارس ٢٠٢٦ م	٣١ مارس ٢٠٢٥ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
=	=	=
الرصيد لدى البنوك	١٢٩,٦٧٢	١٠٤,٢٨٨
الرصيد لدى الوسطاء [الإيضاح ٨ (د)]	--	--
١٢٩,٦٧٢	٣٦٧,١٢٠	١٠٤,٢٨٨

ينطبق الإيضاح الإضافي التالي:

يحتفظ الصندوق بحسابات ودائع تحت الطلب لدى بنوك إسلامية محلية ودولية تحقق أرباحاً وفقاً للأسعار التجارية السائدة (٣١ مارس ٢٠٢٥ م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م- نفس الشروط).

٧- مستحقات وأرصدة دائنة أخرى

٣١ مارس ٢٠٢٦ م	٣١ مارس ٢٠٢٥ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
=	=	=
مبالغ مستحقة الى أطراف ذات علاقة (إيضاح ٨/ب)	٤٧,٥٢٦	٣٨,٨٣١
أتعاب الحافظ الأمين وأتعاب إدارية واجبة السداد	١,٩٥٣	١,٥٠٨
كتابيات مستلمة قيد التخصيص	--	٥٠,٠٥٤
أرصدة دائنة أخرى	٦,٩٧٠	٣,٨٦٥
٥٦,٤٤٩	٩,١٦١	٩٤,٢٥٨

صندوق غراس الوقفي الاستثماري
القوائم المالية للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦ م

إيضاحات عن القوائم المالية

٨- تعاملات وأرصدة أطراف ذات علاقة

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

٣١ مارس ٢٠٢٦ م	٣١ مارس ٢٠٢٥ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
٣ أشهر	٣ أشهر	١٢ أشهر	
١١,٧٢٤	٣,٥٤٢	٢٥,١٢٧	رسوم الإدارة
--	--	٤,٧٠٤	رسوم الأداء
٢,٤٦٦	--	٧,٠٠٠	رسوم مجلس إدارة الصندوق

(ب) 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 / السنة:

٣١ مارس ٢٠٢٦ م	٣١ مارس ٢٠٢٥ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
٣ أشهر	٣ أشهر	١٢ أشهر	
٣,٨٠٦,٢٨٥	٦٩٢,٨٨٦	٦,٠٤٣,١٠٧	شراء استثمارات
١,٣١٠,١٢٣	٧٠٩,٢٣٨	٣,٦٣٦,١٣١	بيع استثمارات
٨,٤٤٩	٢,٢٥٩	١٧,٣٩٣	عمولة الوساطة

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

٣١ مارس ٢٠٢٦ م	٣١ مارس ٢٠٢٥ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
٣ أشهر	٣ أشهر	٣ أشهر	
٣١,٠٩٨	٢,٣٠٠	٢٥,٣٤٣	مبالغ مستحقة لتسوية التداولات
٤,٧٠٤	--	٤,٧٠٤	رسوم الأداء
١١,٧٢٤	٣,٥٤٢	٨,٧٨٤	رسوم الإدارة
٤٧,٥٢٦	٥,٨٤٢	٣٨,٨٣١	

٩- الضريبة

طبقًا لأحكام المادة ١١٧ من قانون ضريبة الدخل الساري اعتبارًا من ١ يناير ٢٠١٠م، فإن الدخل الذي تحقّقه صناديق الاستثمار القائمة في سلطنة عُمان بموجب قانون هيئة الخدمات المالية يجب أن يكون دخلًا مُعفى من الضريبة. وبناءً عليه، فإن الدخل الذي يُحقّقه الصندوق مُعفى من الضريبة في سلطنة عُمان، وبالتالي لم يتم تكوين أي مخصص ضريبة للفترة الحالية.

صندوق غراس الوقفي الاستثماري
القوائم المالية للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦م

إيضاحات عن القوائم المالية

١٠- رأس مال الوحدات

(أ) بلغ عدد الوحدات المكتتب بها كما في ٣١ مارس ٢٠٢٦م ما مجموعه ٥,٦٧٦,٨٧٩ وحدة (٣١ مارس ٢٠٢٥م- ١,٧٣٦,٢٧٨ وحدة، و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م- ٣,٥٦٠,٧٣١ وحدة)، وجميعها وحدات مدفوعة بالكامل بقيمة اسمية قدرها ١ ~~ج~~ لكل وحدة. وخلال الفترة، تم الاكتتاب في ٢,١١٦,١٤٨ وحدة ولم يتم استرداد أي وحدات (٣١ مارس ٢٠٢٥م- تم الاكتتاب في ٢٧٥,٩٥٨ وحدة، و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م- تم الاكتتاب في ٢,١٠٠,٤١١ 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 ٢٠٢٥م	٣١ مارس ٢٠٢٦م	٣١ مارس ٢٠٢٥م	٣١ مارس ٢٠٢٦م	
الوحدات المملوكة	%	الوحدات المملوكة	%	
٧٢٣,١٨١	٤١,٦٥	١,٢٢٢,٤٢٧	٢١,٥٣	مؤسسة وقف الإمام جابر بن زيد
--	--	٨٦٦,٦٢٥	١٥,٢٧	مؤسسة المعشني
--	--	٨٢٣,٠٦٠	١٤,٥٠	مؤسسة الوقف في سلطنة عمان
٢٥٨,٩٦٩	١٤,٩٢	--	--	وقف المساجد السلطانية
				صندوق الوقف لرفع كفاءة الخدمات التقنية والاتصالات
٢١١,٣١٩	١٢,١٧	٢١١,٥٠١	٣,٧٣	في مجال التعليم في سلطنة عمان
٢٠٠,٠٠٠	١١,٥٢	٢٠٠,٠٠١	٣,٥٢	صندوق الشيخ سعيد ناصر الحشار الخيري
١,٣٩٣,٤٦٩	٨٠,٢٦	٣,٣٢٣,٦١٤	٥٨,٥٥	

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م	%	
الوحدات المملوكة		
١,٢٢٢,١٦٤	٣٤,٣٢	مؤسسة وقف الإمام جابر بن زيد
٤٨١,٧٠٢	١٣,٥٣	وقف المساجد السلطانية
٤٥٨,٣٠٣	١٢,٨٧	مؤسسة المعشني
٢٠٠,٠٠٠	٥,٦٢	صندوق الشيخ سعيد ناصر الحشار الخيري
٢١١,٣٥٣	٥,٩٤	صندوق الوقف لرفع كفاءة الخدمات التقنية والاتصالات في مجال التعليم في سلطنة عمان
٢,٥٧٣,٥٢٢	٧٢,٢٨	

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 ٢٠٢٦م	٣١ مارس ٢٠٢٥م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
٦,٧٥٢,٧١٥	١,٨٢٩,١٣٤	٤,٠٨٥,٠٠٦
صافي الأصول (بالريال العماني)		
٥,٦٧٦,٨٧٩	١,٧٣٦,٢٧٨	٣,٥٦٠,٧٣١
عدد الوحدات القائمة في نهاية الفترة		
١,١٩٠	١,٠٥٣	١,١٤٧
صافي قيمة الأصول للوحدة (بالريال العماني)		

صندوق غراس الوقفي الاستثماري
القوائم المالية للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦م

إيضاحات عن القوائم المالية

١٢- أرباح الوحدة

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

٣١ مارس ٢٠٢٦م	٣١ مارس ٢٠٢٥م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
٩٢,٧٥٩	٧٧,٧٧٣	٣٠٦,٤٣٥
صافي الأرباح (بالريال العماني)		
٤,٣٢٤,٩٤٤	١,٤٩٢,١٩٠	٢,٥١٣,٦٥٨
المتوسط المرجح لعدد الوحدات القائمة خلال الفترة		
٠,٠٢١	٠,٠٥٢	٠,١٢٢
أرباح الوحدة (بالريال العماني)		

١٣- بيانات الأداء

٣١ مارس ٢٠٢٦م

النمو في استثمار
مفترض بقيمة
١٠,٠٠٠ ر.ع

متوسط إجمالي
العائد السنوي %

٣,٧٥%
١٠,٣٧٥

١٠,٥١%
١٢,٥٠٠

فترة الـ ٣ أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦م
منذ التأسيس وحتى الفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦م

٣١ مارس ٢٠٢٥م

النمو في استثمار
مفترض بقيمة
١٠,٠٠٠ ر.ع

متوسط إجمالي
العائد السنوي %

٤,٨٠%
١٠,٤٨٠

٩,٠٧%
١١,١٣٠

فترة الـ ٣ أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م
منذ التأسيس وحتى الفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

النمو في استثمار
مفترض بقيمة
١٠,٠٠٠ ر.ع

متوسط إجمالي
العائد السنوي %

١٣,٦٩%
١١,٣٦٩

٩,٩٥%
١٢,٠٧٣

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
الفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

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 ضمانًا للأداء في المستقبل.

صندوق غراس الوقفي الاستثماري
القوائم المالية للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦م

إيضاحات عن القوائم المالية

١٤- المعدلات بحسب الوحدة

٣١ مارس ٢٠٢٦م	٣١ مارس ٢٠٢٥م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
%	%	%
(٣ أشهر)	(٣ أشهر)	(١٢ أشهر)
١,٨٣	٤,٩٠	١١,٤٩
عائد بسيط: (% من الأرباح بعد الضريبة الى الرصيد الافتتاحي لصافي قيمة الأصول)		
٠,٦١	٠,٨٥	٣,٤١
معدل المصروفات: (المصروفات الى متوسط صافي قيمة الأصول)		
٠,١٦	٠,١٣	٠,٦٢
معدل مصروفات الوساطة: (مصروفات الوساطة الى متوسط صافي قيمة الأصول)		
٤٧,٢١	٤١,٤٩	١٧١,٧٦
معدل دوران المحفظة: (الأوراق المالية المتداولة الى متوسط صافي قيمة الأصول)		
٠,٨٤	٠,٥٠	٢,٣١
معدل الالتزامات: (% من الالتزامات الى الرصيد الختامي لصافي قيمة الأصول)		

١٥- جدول الأموال للوحدة

٣١ مارس ٢٠٢٦م	٣١ مارس ٢٠٢٥م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
ـ	ـ	ـ
٠,٠١٥	٠,٠١٥	٠,٠٥١
تغيرات صافي قيمة الأصول للوحدة:		
٠,٠٠٧	٠,٠٣٨	٠,٠٦٢
الدخل		
(٠,٠٠٦)	(٠,٠٠٨)	(٠,٠٢٧)
صافي أرباح الاستثمار (مُحققة وغير مُحققة)		
٠,٠١٦	٠,٠٤٥	٠,٠٨٦
صافي الزيادة في صافي قيمة الأصول		
-	(٠,٠٦٠)	(٠,٠٦١)
توزيعات الأرباح المدفوعة خلال الفترة / السنة		
٠,٠٢٧	٠,٠٠٦	٠,٠٦٠
صافي الربح من حركة الوحدات		
٠,٠٤٣	(٠,٠٠٩)	٠,٠٨٥
صافي الزيادة / (النقص) في صافي قيمة الأصول		
١,١٤٧	١,٠٦٢	١,٠٦٢
صافي قيمة الأصول في بداية الفترة/السنة		
١,١٩٠	١,٠٥٣	١,١٤٧
صافي قيمة الأصول في نهاية الفترة/السنة		
(٠,٠٠٢)	(٠,٠٠١)	(٠,٠٠٧)
عمولات الوساطة		

١٦- أتعاب إدارة وأتعاب إدارية وأتعاب الحافظ الأمين

- هناك رسوم إدارة بمبلغ ١١,٧٢٤ ـ (٣١ مارس ٢٠٢٥م- ٣٠,٥٤٢ ـ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م- ٢٥,١٢٧ ـ) بنسبة ٠,٩٪ سنوياً تُدفع / تُستحق لمدير الاستثمار عن الفترة / السنة. ويتم احتساب رسوم إدارة الاستثمار على أساس أسبوعي وتُدفع / تُستحق على أساس ربع سنوي
- رسوم الحفظ والإدارة بمبلغ ١,٩٥٣ ـ (٣١ مارس ٢٠٢٥م- ١,٢٣٣ ـ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م- ٥,٢٤٧ ـ) تُدفع / تُستحق لأمين الحفظ ومدير الصندوق عن الفترة / السنة. وتشمل رسوم الحفظ والإدارة رسوماً محسوبة بنسبة ٠,١٥٪ من صافي قيمة الأصول، مع حد أدنى قدره ٥,٠٠٠ ـ سنوياً يُدفع على أساس ربع سنوي إلى أمين الحفظ ومدير الإدارة. كما يتم استرداد المبالغ المدفوعة لأمناء الحفظ الفرعيين والتكاليف الإضافية الفعلية عند حدوثها.
- رسوم الاستشارات الشرعية بمبلغ ٩٨١ ـ (٣١ مارس ٢٠٢٥م- ٣٩٨ ـ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م- ٤,٠٠٠ ـ) بنسبة ٠,١٪ سنوياً تُدفع / تُستحق لمستشار الصندوق الشرعي عن الفترة / السنة. ويتم احتساب الرسوم على أساس يومي، مع حد أدنى قدره ٤,٠٠٠ ـ ساري اعتباراً من ١٠ مايو ٢٠٢٥م (حتى ١٠ مايو ٢٠٢٥م- ٠,١٪ سنوياً من صافي قيمة الأصول)، وتُدفع / تُستحق على أساس ربع سنوي.

صندوق غراس الوقفي الاستثماري

القوائم المالية للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦ م

إيضاحات عن القوائم المالية

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 يتم استحقاق أي رسوم أداء لمدير الاستثمار خلال الفترة الحالية (٣١ مارس ٢٠٢٥ م- لا شيء، و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م- ٤,٧٠٤ م).

١٨- مصروفات عمومية وإدارية

٣١ مارس ٢٠٢٦ م	٣١ مارس ٢٠٢٥ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
٣ أشهر	٣ أشهر	١٢ أشهر
٢,١٨٤	١,٤٥١	٥,٠٧٥
٩٨١	٣٩٨	٤,٠٠٠
١,١٦١	١٤٢	١,١٣٢
١,٠٢٣	٤,٦٨٥	٩,٣٠٣
٣,٠٣٧	--	٩,٠٩٦
٨,٣٨٦	٦,٦٧٦	٢٨,٦٠٦

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 رأس 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 حدة، 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 ٣١ مارس ٢٠٢٦ م

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 مارس ٢٠٢٦ م	٣١ مارس ٢٠٢٥ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
ـ	ـ	ـ
١٩٢,٥٥٨	--	٧٧,٣٩٣
٧٤,٨٦٧	--	٤٨,١٦٨
٤٩,٣٣٢	٥١,١٤٥	٦٤,٣١٦
١١,٦٦٦	٣,١٣٩	١١,٧٤٣
--	١٨,٤٨٠	--
٣٢٨,٤٢٣	٧٢,٧٦٤	٢٠١,٦٢٠

(ب) مخاطر معدل الربح

يتعرض الصندوق لمخاطر معدل الربح من خلال استثماراته في الصكوك والأرصدة المحتفظ بها في حسابات تحت الطلب. وتُعد مخاطر معدل الربح منخفضة، حيث لا يوجد لدى الصندوق أي تعرض لأدوات ذات معدلات ربح متغيرة في نهاية تاريخ التقرير. وبناءً عليه، من المتوقع أن يكون لتغيرات معدلات الربح في السوق تأثير محدود فقط على القيم العادلة للأصول المالية ذات العائد الثابت لدى الصندوق.

(ج) 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.

(د) 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 الوسيط والنقد والنقد المعادل.

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

أرصدة البنوك، الأرباح المستحقة والاستثمارات في الصكوك:

تتم إدارة مخاطر الائتمان الناتجة عن أرصدة البنوك المحتفظ بها في الحسابات الجارية / حسابات الوكالة لدى البنوك الإسلامية المحلية والدولية، وكذلك الوسيط ومصدري الصكوك، من خلال التأكد من الاحتفاظ بهذه الأرصدة والاستثمارات لدى بنوك ومؤسسات ذات سمعة جيدة فقط.

ولا يُتوقع أن تكون خسائر الائتمان المتوقعة على أرصدة البنوك والأرباح المستحقة والاستثمارات في الصكوك ذات أثر جوهري على المركز المالي للصندوق في نهاية فترة التقرير، وبالتالي لم يتم تكوين مخصص لها.

إيضاحات عن القوائم المالية

١٩ - المخاطر المالية وإدارة رأس المال (تابع)

هـ) 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.

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 يومياً لعمليات الاكتتاب والاسترداد وفقاً لما يقرره حملة الوحدات.

إن أهداف الصندوق عند إدارة رأس المال القابل للاسترداد هي تمكين الصندوق من مواصلة نشاطه طبقاً 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 ومدير 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.