

صندوق غراس الوقفي الاستثماري

القوائم المالية
٣٠ يونيو 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 ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م، وكذلك بيانات الدخل الشامل، والتغيرات في حقوق حملة الوحدات، والتدفقات النقدية للفترة المنتهية في ذلك التاريخ ومدتها ستة 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. وتُعد 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 نبدى رأياً تدقيقياً.

الاستنتاج

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

٢٧ يوليو ٢٠٢٦م

Mona Stephens



صندوق غراس الوقفي الاستثماري
القوائم المالية للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م

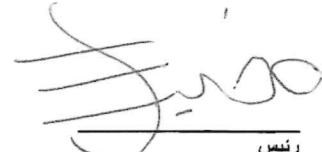
قائمة المركز المالي

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م	٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م	إيضاح
الأصول			
٤,٠٣٢,٣٩٤	٢,٧٨٢,٤٦٢	٧,٩٤٩,٠٤٠	١/٥
١٠٤,٢٨٨	٦٣,٤٠٨	١,٩٧٥,٠٥٥	٦
٤٢,٥٨٢	٣١,٨١٨	١١٩,٠٢٧	
٤,١٧٩,٢٦٤	٢,٨٧٧,٦٨٨	١٠,٠٤٣,١٢٢	
إجمالي الأصول			
الالتزامات			
٩٤,٢٥٨	٩,٣٥٩	٤٣,٠٠١	٧
٩٤,٢٥٨	٩,٣٥٩	٤٣,٠٠١	
إجمالي الالتزامات			
٤,٠٨٥,٠٠٦	٢,٨٦٨,٣٢٩	١٠,٠٠٠,١٢١	
إجمالي صافي الأصول المنسوبة إلى حملة الوحدات			
١,١٤٧	١,٠٨٣	١,٢٤٠	١١
صافي قيمة الأصول للوحدة			

وافقت الهيئة الإدارية للصندوق على هذه القوائم المالية وصرحت بإصدارها في ١٧/٧/٢٠٢٦ م، ووقعها نيابة عنها:



عضو
المجلس الإداري للصندوق



رئيس
المجلس الإداري للصندوق

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

صندوق غراس الوقفي الاستثماري
القوائم المالية للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م

قائمة الدخل الشامل

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م	٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م	إيضاح	
١٢ شهرًا	٦ أشهر	٦ أشهر		الدخل
٦٧,١٠٦	٦٠,٦٢٢	٢٥٤,٢٨٧	١/٥	صافي ربح مُحقق من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٥٣,٠٩١	٤١,٧٥٠	٢٢,٢٥٠	١/٥	تغيرات القيمة العادلة في استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٨٢,٢٥٨	٥٨,٢١٣	٢٢٢,٩٠٥		دخل الأرباح الموزعة والأرباح
٤٠٢,٤٥٥	١٦٠,٥٨٥	٤٩٩,٤٤٢		
المصروفات				
٢٥,١٢٧	٨,٨٨٨	٣١,٥٠٥	١٦	أتعاب الإدارة
١٧,٣٩٣	٧,٢٦٥	٢٠,١٧٦		عمولة الوساطة
٥,٢٤٧	٢,٤٧٩	٥,٢٥٠	١٦	أتعاب إدارية وأتعاب خدمة الحافظ الأمين
٤,٧٠٤	--	--		رسوم الاداء
٧,٩٤٣	٩,٩٨٠	--		خسائر صرف العملات الأجنبية
٧,٠٠٠	--	٤,٩٥٩	١/٨	رسوم مجلس إدارة الصندوق
٢٨,٦٠٦	١٢,٢٦٨	١٥,٨٥٣	١٨	مصروفات عمومية وإدارية
٩٦,٠٢٠	٤٠,٨٨٠	٧٧,٧٤٣		
٣٠٦,٤٣٥	١١٩,٧٠٥	٤٢١,٦٩٩		صافي الأرباح وإجمالي الدخل الشامل للفترة / السنة
٠,١٢٢	٠,٠٦٤	٠,٠٧٤	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 ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م

قائمة التغيرات في أموال حملة الوحدات

عدد الوحدات	رأس مال الوحدات	أرباح مُحْتَجِزة	المجموع	الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م
إيضاح ١٠				
٣,٥٦٠,٧٣١	٣,٥٦٠,٧٣١	٥٢٤,٢٧٥	٤,٠٨٥,٠٠٦	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
٤,٥٠٩,٧٩٤	٤,٥٠٩,٧٩٤	--	٤,٥٠٩,٧٩٤	اكتتاب في وحدات خلال الفترة
--	--	٩٨٨,٠١٦	٩٨٨,٠١٦	ربح من الاكتتاب في وحدات خلال الفترة
(٣,٦٥٠)	(٣,٦٥٠)	-	(٣,٦٥٠)	استرداد الوحدات خلال الفترة
--	--	(٧٤٤)	(٧٤٤)	الخسارة الناتجة عن استرداد الوحدات خلال الفترة
--	--	٤٢١,٦٩٩	٤٢١,٦٩٩	صافي الأرباح وإجمالي الدخل الشامل للفترة
٨,٠٦٦,٨٧٥	٨,٠٦٦,٨٧٥	١,٩٣٣,٢٤٦	١٠,٠٠٠,١٢١	في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م
عدد الوحدات	رأس مال الوحدات	أرباح مُحْتَجِزة	المجموع	الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م
١,٤٦٠,٣٢٠	١,٤٦٠,٣٢٠	٨٩,٩٦١	١,٥٥٠,٢٨١	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
١,١٨٧,٣٢٩	١,١٨٧,٣٢٩	--	١,١٨٧,٣٢٩	الاكتتاب في وحدات خلال الفترة
--	--	٩٩,١٣٠	٩٩,١٣٠	ربح من الاكتتاب في وحدات خلال الفترة
--	--	(٨٨,١١٦)	(٨٨,١١٦)	دفع توزيعات الأرباح خلال الفترة
--	--	١١٩,٧٠٥	١١٩,٧٠٥	صافي الأرباح وإجمالي الدخل الشامل للسنة
٢,٦٤٧,٦٤٩	٢,٦٤٧,٦٤٩	٢٢٠,٦٨٠	٢,٨٦٨,٣٢٩	في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م
عدد الوحدات	رأس مال الوحدات	أرباح مُحْتَجِزة	المجموع	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
١,٤٦٠,٣٢٠	١,٤٦٠,٣٢٠	٨٩,٩٦١	١,٥٥٠,٢٨١	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
٢,١٠٠,٤١١	٢,١٠٠,٤١١	--	٢,١٠٠,٤١١	اكتتاب في وحدات خلال السنة
--	--	٢١٥,٩٩٥	٢١٥,٩٩٥	ربح من الاكتتاب في وحدات خلال السنة
--	--	(٨٨,١١٦)	(٨٨,١١٦)	دفع توزيعات الأرباح خلال الفترة
--	--	٣٠٦,٤٣٥	٣٠٦,٤٣٥	صافي الأرباح وإجمالي الدخل الشامل للسنة
٣,٥٦٠,٧٣١	٣,٥٦٠,٧٣١	٥٢٤,٢٧٥	٤,٠٨٥,٠٠٦	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

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

صندوق غراس الوقفي الاستثماري
القوائم المالية للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م

قائمة التدفقات النقدية

٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م ٦ أشهر	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م ٦ أشهر	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م ١٢ أشهر
التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل		
صافي أرباح الفترة تعديلات -:	٤٢١,٦٩٩	١١٩,٧٠٥
صافي ربح مُحقق من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	(٢٥٤,٢٨٧)	(٦٠,٦٢٢)
تغيرات القيمة العادلة في استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	(٢٢,٢٥٠)	(٤١,٧٥٠)
شراء استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	(٨,٢٨٧,٢٤٦)	(٢,٨٤٣,٣٧٤)
متحصلات من التصرف في استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٤,٦٤٧,١٣٧	١,٥٦٨,٥٠٥
التدفقات النقدية التشغيلية قبل تغيرات رأس المال العامل	(٣,٤٩٤,٩٤٧)	(١,٢٥٧,٥٣٦)
تغيرات رأس المال العامل:		
ذمم مدينة	(٧٦,٤٤٥)	(١٢,٨٤٠)
مستحقات وأرصدة دائنة أخرى	(٥١,٢٥٧)	٣,١٧١
صافي النقد المستخدم في أنشطة التشغيل	(٣,٦٢٢,٦٤٩)	(١,٢٦٧,٢٠٥)
التدفقات النقدية من أنشطة التمويل		
إيصالات مقابل اشتراكات الوحدات (بما في ذلك رسوم الاشتراك)	٥,٤٩٧,٨١٠	١,٢٨٦,٤٥٩
استرداد الوحدات	(٤,٣٩٤)	-
توزيعات الأرباح المدفوعة	-	(٨٨,١١٦)
صافي النقد الناتج من أنشطة التمويل	٥,٤٩٣,٤١٦	١,١٩٨,٣٤٣
زيادة في النقد والنقد المُعادل خلال الفترة/ السنة	١,٨٧٠,٧٦٧	(٦٨,٨٦٢)
النقد والنقد المُعادل في بداية الفترة / السنة	١٠٤,٢٨٨	١٣٢,٢٧٠
النقد والنقد المُعادل في نهاية الفترة/السنة	١,٩٧٥,٠٥٥	٦٣,٤٠٨

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

صندوق غراس الوقفي الاستثماري

القوائم المالية للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م

إيضاحات عن القوائم المالية

١- الشكل القانوني والأنشطة الرئيسية

صندوق غراس الوقفي الاستثماري ("الصندوق") هو صندوق استثمار مفتوح النهاية تم تأسيسه في سلطنة عُمان. وقد تم تحديد شروط وأحكام الاستثمار، بالإضافة إلى القيود المتعلقة بالصندوق، في نشرة الإصدار.

يتمثل الهدف الاستثماري للصندوق في الاستثمار في محفظة متنوعة من الأوراق المالية المتداولة، بما في ذلك الأسهم والصكوك وغيرها من الأدوات المالية المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية، وفقًا لسياسة الاستثمار الخاصة بالصندوق، وذلك بهدف تحقيق نمو ودخل على المدى الطويل.

ترتيبات هامة:

(أ) تعد شركة أوبار كابيتال ش.م.ع.م مدير الاستثمار للصندوق، وتتولى إدارة استثمارات الصندوق وعملياته اليومية، كما تقدم خدمات الاستشارات الاستثمارية. وتمارس هيئة إدارة الصندوق الحوكمة والرقابة على الصندوق، وهي مسؤولة عن وضع استراتيجية الاستثمار والمبادئ التوجيهية ذات الصلة المعتمدة من قبل الصندوق.

(ب) تعد شركة الشركة الخليجية لحفظ الأوراق المالية ش.م.ع.م أمين الحفظ ومدير الصندوق. ويتم الاحتفاظ بأصول الصندوق لدى أمين الحفظ، الذي يقع مقره الرئيسي للأعمال في سلطنة عُمان.

(ج) تُعد شركة التزام للاستشارات المالية والشرعية ش.م.م المستشار الشرعي للصندوق، حيث تقدم المشورة لمدير الاستثمار بشأن معايير اختيار والاستثمار في الأدوات ذات الصلة، وذلك لضمان توافق استثمارات الصندوق مع الضوابط الشرعية.

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، يُتطلب من الصندوق تقديم تقديرات وافتراسات 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 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.

صندوق غراس الوقفي الاستثماري

القوائم المالية للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م

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

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 وما في حكمه، ومستحقات توزيعات الأرباح والمستحقات الأخرى. ويتم تصنيف هذه الأصول المالية، عند الاعتراف الأولي، على أنها تُقاس لاحقاً بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة أو بالتكلفة المطفأة.

يعتمد تصنيف الأصول المالية عند الاعتراف الأولي على خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأصل المالي ونموذج الأعمال الخاص بالصندوق لإدارة هذه الأصول.

لكي يتم تصنيف الأصل المالي وقياسه بالتكلفة المطفأة، يجب أن ينتج عنه تدفقات نقدية تمثل "مدفوعات أصل المبلغ والربح فقط" على أصل المبلغ القائم. ويُشار إلى هذا التقييم باسم اختبار مدفوعات أصل المبلغ والربح فقط، ويتم إجراؤه على مستوى الأداة المالية.

يُشير نموذج الأعمال الخاص بالصندوق لإدارة الأصول المالية إلى كيفية إدارة هذه الأصول بهدف توليد التدفقات النقدية. ويحدد نموذج الأعمال ما إذا كانت التدفقات النقدية ستنتج عن تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، أو بيع الأصول المالية، أو كليهما.

يتم الاعتراف بمشتريات أو مبيعات الأصول المالية التي تتطلب تسليم الأصول خلال إطار زمني محدد بموجب اللوائح أو الأعراف السائدة في السوق (المعاملات الاعتيادية) 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 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 الفائدة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. ويتم عرض خسائر انخفاض القيمة كبند منفصل 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:

صندوق غراس الوقفي الاستثماري

القوائم المالية للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م

- 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.

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 الوطاء

المبالغ المستحقة من وإلى الوطاء 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 الوطاء مبدئيًا بقيمة الثمن غير المشروط ما لم تكن تحتوي على عناصر تمويل رئيسية عندما يتم قيدها بالقيمة العادلة.

(د) أتعاب الإدارة وأتعاب الأداء وأتعاب الاستثمارات الشرعية

تُدفع رسوم الإدارة ورسوم الأداء إلى مدير الاستثمار. ويتم احتساب رسوم الإدارة بنسبة ٠,٩٠٪ سنويًا من صافي قيمة أصول الصندوق قبل احتساب رسوم الإدارة والأداء، ويتم استحقاقها على أساس أسبوعي وسدادها 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 الاستثمارات الشرعية إلى المستشار الشرعي، وتبلغ ٤,٠٠٠ ريال سنويًا، ويتم استحقاقها على أساس أسبوعي وتُدفع على أساس ربع سنوي.

(هـ) النقد والنقد المُعادل

لغرض قائمة التدفقات النقدية، يتكون النقد المُعادل من الأرصدة البنكية، بما في ذلك ودائع الوكالة. كما تشمل النقد وما في حكمه الأرصدة النقدية المحتفظ بها لدى الوطاء 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 المُطفأة.

(ز) الضريبة

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

صندوق غراس الوقفي الاستثماري

القوائم المالية للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو 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 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 يظهر التقديرات الحالية للسوق للقيمة الزمنية للمال، والمخاطر المرتبطة بالالتزام، حيثما كان ذلك مناسباً.

صندوق غراس الوقفي الاستثماري
القوائم المالية للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م

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:

٣٠ يونيو ٢٠٢٦م	٣٠ يونيو ٢٠٢٥م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
₪	₪	₪
٤,٠٣٢,٣٩٤	١,٤٠٥,٢٢١	١,٤٠٥,٢٢١
٨,٢٨٧,٢٤٦	٢,٨٤٣,٣٧٤	٦,٠٤٣,١٠٧
(٤,٦٤٧,١٣٧)	(١,٥٦٨,٥٠٥)	(٣,٦٣٦,١٣١)
٢٥٤,٢٨٧	٦٠,٦٢٢	٦٧,١٠٦
٢٢,٢٥٠	٤١,٧٥٠	١٥٣,٠٩١
٧,٩٤٩,٠٤٠	٢,٧٨٢,٤٦٢	٤,٠٣٢,٣٩٤

في بداية الفترة / السنة
مشتريات خلال الفترة/ السنة
مبيعات خلال الفترة/ السنة
صافي ربح مُحقق من المبيعات خلال الفترة/ السنة
تغيرات القيمة العادلة للاستثمارات خلال الفترة / السنة
في نهاية الفترة/ السنة

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

٣٠ يونيو ٢٠٢٦م	٣٠ يونيو ٢٠٢٥م	٣٠ يونيو ٢٠٢٦م	٣٠ يونيو ٢٠٢٥م
التكلفة	القيمة العادلة	التكلفة	القيمة العادلة
₪	₪	₪	₪
٦٧٩,١٢٥	٦٧٩,١١٦	٩٠٤,٠٦٩	٨٩٧,٩٦٨
٢٩٢,٤٤٣	٣١١,٩١٦	--	--
--	--	١٣٥,٨٣٥	١٧٦,٨٠٠
٩٧١,٥٦٨	٩٩١,٠٣٢	١,٠٣٩,٩٠٤	١,٠٧٤,٧٦٨

محلي :
بنوك واستثمار
خدمات وقطاعات أخرى
صناعة

٦,٩٥٥,٢٢٢	٦,٩٥٨,٠٠٨	١,٢١٢,٩٨٤	١,٢١١,٠٣٢
--	--	٧٣,١٤٨	٧٣,٩٧١
--	--	١٦٧,٨٨٧	١٧٠,٨٢٤
--	--	٢٤٦,٧٨٩	٢٥١,٨٦٧
٦,٩٥٥,٢٢٢	٦,٩٥٨,٠٠٨	١,٧٠٠,٨٠٨	١,٧٠٧,٦٩٤

أجنبي :
بنوك واستثمار
خدمات وقطاعات أخرى
صناعة
صكوك حكومية

٧,٩٤٩,٠٤٠	٢,٧٤٠,٧١٢	٢,٧٨٢,٤٦٢
٧,٩٢٦,٧٩٠		

المجموع

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م	٣٠ يونيو ٢٠٢٥م
القيمة العادلة	التكلفة
₪	₪
٦٧٤,٦٥٧	٦٧٠,٧٠٠
٣٢٥,٦٥٦	٣٨٣,٥٠٠
١٦١,٤٣١	٢٣٢,١١٦
١,١٦١,٧٤٤	١,٢٨٦,٣١٦

محلي :
بنوك واستثمار
خدمات وقطاعات أخرى
صناعة

٢,٧١٧,٥٥٩	٢,٧٤٦,٠٧٨
٣,٨٧٩,٣٠٣	٤,٠٣٢,٣٩٤

أجنبي :
بنوك واستثمار

صندوق غراس الوقفي الاستثماري

القوائم المالية للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م

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:

٣٠ يونيو ٢٠٢٦م %	٣٠ يونيو ٢٠٢٥م %	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م %
٧٦,٣٧	٧٣,٥٣	٨٣,٦٤
٣,١٢	٢,٥٨	٩,٣٩
--	١٢,١٢	٥,٦٨
--	٨,٧٨	-
٧٩,٤٩	٩٧,٠١	٩٨,٧١

(د) في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م، لم يكن لدى الصندوق أي استثمارات تمثل فيها ملكية الصندوق ١٠٪ أو أكثر من رأس مال الشركة المستثمر فيها أو من الصكوك المصدرة من قبلها (٣٠ يونيو ٢٠٢٥م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م - لا يوجد).

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

٣٠ يونيو ٢٠٢٦م

عدد الأسهم / صكوك	التكلفة	القيمة العادلة	% من إجمالي محفظة الاستثمارات
١٧,٢٥٠	٦٦٦,٠١٧	٦٦٧,١٥٨	٨,٣٩
١٧,١٠٠	٦٦٠,٨٧٢	٦٥٩,٥٠١	٨,٣٠
١٥,٥٠٠	٦٠٤,٤٠١	٦٠١,١٢١	٧,٥٦
١٤,٩٠٠	٥٧٦,٠١١	٥٧٤,٦٨٢	٧,٢٣
١٤,٦٠٠	٥٦٧,٣١٧	٥٦٥,٥٥٤	٧,١١
١٣,٠٠٠	٥٠٠,٦١٠	٥٠٦,٢٣١	٦,٣٧
١٣,٠٠٠	٥٠٣,٥٤٢	٥٠٢,٦٦٦	٦,٣٢
١٢,٩٠٠	٤٩٥,٨٠٩	٥٠٠,٥٨٥	٦,٣٠
١١,٧٥٠	٤٥٨,٣٦٤	٤٥٥,٨٩٦	٥,٧٤
١٠,٦٠٠	٤١٤,٢١٧	٤١٣,٦١٧	٥,٢٠
	٥,٤٤٧,١٦٠	٥,٤٤٧,٠١١	٦٨,٥٢

٣٠ يونيو ٢٠٢٥م

عدد الأسهم / الصكوك	التكلفة	القيمة العادلة	% من إجمالي محفظة الاستثمارات
٣,٧٢٥,٢٢٩	٣٨٢,٣٤٩	٣٧٦,٢٤٨	١٣,٥٢
٢٨٦,٠٠٠	٢٩١,٧٢٠	٢٩١,٧٢٠	١٠,٤٨
٦,٦٠٠	٢٥٢,٢٥٤	٢٥٤,٠٦٧	٩,١٣
٦,٦٠٠	٢٥١,٨٣٥	٢٥٠,٧٤٦	٩,٠١
٢٣٠,٠٠٠	٢٣٠,٠٠٠	٢٣٠,٠٠٠	٨,٢٧
٥,٥٠٠	٢٠٩,٩٧٧	٢٠٩,٣١٧	٧,٥٢
٤,٠٠٠	١٥٢,٢٣٥	١٥١,٦٦٨	٥,٤٥
	١,٧٧٠,٣٧٠	١,٧٦٣,٧٦٦	٦٣,٣٨

صندوق غراس الوقفي الاستثماري

القوائم المالية للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م

إيضاحات عن القوائم المالية

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

عدد الأسهم/ الصكوك	التكلفة	القيمة العادلة	% من إجمالي محفظة الاستثمارات
	ـ	ـ	%
٩,١٠٠	٣٤٩,٢٢٩	٣٥٠,٨٧٩	٨,٧٠
٨,٤٠٠	٣٢٢,٩٢٦	٣٢٧,٣٢٠	٨,١٢
٧,٨٠٠	٢٩٩,١٣٠	٣٠١,٠٥٨	٧,٤٧
٢٨٥,٠٠٠	٢٩٠,٧٠٠	٢٩٠,٧٠٠	٧,٢١
٦,٦٠٠	٢٥٣,٢٣١	٢٥٧,٦٤٦	٦,٣٩
١,٥٠٠,٠٠٠	١٨٠,٦٥٦	٢٣٨,٥٠٠	٥,٩١
٦,٠٦٠	٢٣٢,٦١٦	٢٣٤,٨٥٣	٥,٨٢
٢٣٠,٠٠٠	٢٣٠,٠٠٠	٢٣٠,٠٠٠	٥,٧٠
٥,٧٠٠	٢١٨,٥٩٥	٢٢١,٢٨٥	٥,٤٩
٥,٥٠٠	٢١١,٨٧٤	٢١٥,٦١٧	٥,٣٥
	٢,٥٨٨,٩٥٧	٢,٦٦٧,٨٥٨	٦٦,١٦

و) فيما يلي التحليل الجغرافي للاستثمارات:

البلد	٣٠ يونيو ٢٠٢٦م	٣٠ يونيو ٢٠٢٥م		
القيمة العادلة	صافي الأصول%	القيمة العادلة	صافي الأصول %	
ـ	%	ـ	%	
المملكة العربية السعودية	٤,٧٥١,٥٢٩	٤٧,٥١	١,٢٠٩,١٤٨	٤٢,١٦
دولة الكويت	١,٥٤١,٤٧٦	١٥,٤١	--	--
سلطنة عمان	٩٩١,٠٣٣	٩,٩١	١,١٥١,٥٧٤	٤٠,١٥
دولة الإمارات العربية المتحدة	٦٦٥,٠٠٣	٦,٦٥	٢٢٥,٦٣٩	٧,٨٧
الولايات المتحدة الأمريكية	--	--	١٩٦,١٠١	٦,٨٣
	٧,٩٤٩,٠٤٠	٧٩,٤٨	٢,٧٨٢,٤٦٢	٩٧,٠١

البلد	القيمة العادلة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
	<u>ـ</u>	% 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
	٤,٠٣٢,٣٩٤	٩٨,٧٢

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

٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م

عدد الأسهم	القيمة العادلة	% من صافي الأصول
	ـ	%
صكوك دائمة لبنك الراجحي، ٦,١٥%	١٧,٢٥٠	٦,٦٧
صكوك دائمة لبنك وربة، ٦,٢٥%	١٧,١٠٠	٦,٥٩
صكوك بنك الرياض، ٦,٢٠٩%	١٥,٥٠٠	٦,٠١
صكوك دائمة لبنت التمويل الكويتي، ٦,٢٥%	١٤,٩٠٠	٥,٧٥
صكوك دائمة لبنك البلاد، ٦,٥٠%	١٤,٦٠٠	٥,٦٦
صكوك دائمة للشركات لبنك دبي الإسلامي، ٦,٢٥%	١٣,٠٠٠	٥,٠٦
صكوك دائمة لشركة الجزيرة كابيتال، ٦,٥٠%	١٣,٠٠٠	٥,٠٣
صكوك دائمة لبنك الراجحي، ٦,٢٥%	١٢,٩٠٠	٥,٠١
صكوك دائمة للبنك العربي الوطني، ٦,٤٠%	١١,٧٥٠	٤,٥٦
صكوك دائمة لبنك الإنماء، ٦,٥٠%	١٠,٦٠٠	٤,١٤
	٥٤,٤٧,٠١١	٥٤,٤٨

٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م

عدد الأسهم/الصكوك	القيمة العادلة	% من صافي الأصول
	ـ	%
صكوك بنك نزوى	٣,٧٢٥,٢٢٩	١٣,١٢
صكوك ميثاق ٣	٢٨٦,٠٠٠	١٠,١٧
صكوك دائمة للشركات لبنك الإنماء، ٦,٥٠%	٦,٦٠٠	٨,٨٦
صكوك دائمة للشركات لبنك البلاد، ٦,٥٠%	٦,٦٠٠	٨,٧٤
صكوك دائمة لبنك العز الإسلامي، ٦,٥٠%	٢٣٠,٠٠٠	٨,٠٢
صكوك دائمة لبنك وربة، ٦,٢٥%	٥,٥٠٠	٧,٣٠
صكوك الشريحة الأول للبنك السعودي للاستثمار،	٤,٠٠٠	٥,٢٩
صكوك شركة أرامكو السعودية للكهرباء/شركة الغاز، ٥,٧٨%		
استحقاق ٢٠٣٢/٠٨/٢٣	٣,٥٠٠	٤,٨٢
صكوك دائمة للشركات للبنك السعودي البريطاني (ساب)، ٦,٥٠%	٣,٥٠٠	٤,٦٥
صكوك المملكة العربية السعودية، ٥,٢٥%، استحقاق ٢٠٣٤/٠٦/٠٤	٣,٠٠٠	٤,٠٨
	٢,١٥٢,٦١٦	٧٥,٠٥

صندوق غراس الوقفي الاستثماري
القوائم المالية للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو 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

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

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

التكلفة

₪

٦٦٣,٩٣٩
٥٦٦,٠٩٢
٥٠٠,٦١٠
٤١٣,٣٥٤
٣٨٨,١٠٩

٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م

صكوك دائمة لبنك الراجحي، ٦,١٥%
صكوك دائمة لبنك البلاد، ٦,٥%
صكوك دائمة للشركات لبنك دبي الإسلامي، ٦,٢٥%
صكوك دائمة للبنك الأهلي السعودي، ٦,٢٠%
صكوك بنك الرياض، ٦,٢٠٩%

التكلفة

₪

٣٥٦,٦٨٩
٢٥٢,٢٥٤
٢٥١,٨٣٥
٢٠٩,٩٧٧
١٨٧,٤٠٩

٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م

شركة تسلا موتورز
صكوك دائمة للشركات لبنك الإنماء، ٦,٥٠%
صكوك دائمة للشركات لبنك البلاد، ٦,٥٠%
صكوك دائمة للشركات لبنك وربة، ٦,٢٥%
شركة طلبات القابضة ش.م.ع

التكلفة

₪

٣٥٦,٦٨٩
٣٤٧,٨٨١
٣٢٢,٠٣٤
٢٩٩,٩١٠
٢٥٢,٢٥٤

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

شركة تسلا، إنك.
صكوك دائمة لبنك وربة، ٦,٢٥%
صكوك دائمة لبنك البلاد، ٦,٥٠%
صكوك دائمة لبيت التمويل الكويتي، ٦,٢٥%
صكوك دائمة لبنك الإنماء، ٦,٥%

صندوق غراس الوقفي الاستثماري
القوائم المالية للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م

إيضاحات عن القوائم المالية

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

متحصلات

٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م	
٥٢٣,٧٥٩	صكوك دائمة للبنك السعودي الأول , ٦,٥٠٪
٣٥٩,٤٢١	شركة التعدين العربية السعودية
٣١٤,١٩٤	شركة الراجحي للتأمين التعاوني
٣٠٩,٧٦٠	صكوك دائمة للبنك السعودي للاستثمار بواقع ٦,٥٪
٢٥٧,٨٠٢	شركة أكوا باور

متحصلات

٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م	
٣٨١,٤٩٦	شركة تسلا موتورز
١٣٠,١٤٢	مجموعة الرياض للكابلات
١٢١,٦٦٧	شركة طلبات القابضة ش.م.ع
١١٤,٨٩٣	صكوك شركة غمان للغاز الطبيعي المسال, ٥,٩٣٢٪, استحقاق ٢٠٢٥/١٠/٣١
٩٦,٤٦٨	شركة أمريكانا للمطاعم العالمية ش.م.ع

متحصلات

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
٣٨١,٤٩٦	شركة تسلا، إنك
٢٣٢,٣٦٥	شركة طلبات القابضة ش.م.ع
٢١٩,٨٤٤	صكوك بنك نزوى
٢٠٢,٨٠٠	شركة أوكيو للصناعات الأساسية (المنطقة الحرة الخاصة) ش.م.ع.ع
٢٠٢,٨٠٠	شركة أوكيو لشبكات الغاز ش.م.ع.ع

٦- النقد والنقد المُعادل

٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
١٩٧,٩٣٩	٢٦,١٢٨	١٠٤,٢٨٨	الرصيد لدى البنوك
١,٧٧٧,١١٦	٣٧,٢٨٠	--	الرصيد لدى الوسطاء
١,٩٧٥,٠٥٥	٦٣,٤٠٨	١٠٤,٢٨٨	

ينطبق الايضاح الإضافي التالي:

يحتفظ الصندوق بحسابات ودائع تحت الطلب لدى بنوك إسلامية محلية ودولية تحقق أرباحاً وفقاً للأسعار التجارية السائدة (٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م- نفس الشروط).

٧- مستحقات وأرصدة دائنة أخرى

٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
٣٤,٩١١	٥,٣٤٦	٣٨,٨٣١	مبالغ مستحقة الى أطراف ذات علاقة (إيضاح ٨/ج)
٣,٢٩٧	١,٢٤٧	١,٥٠٨	أتعاب الحافظ الأمين وأتعاب إدارية واجبة السداد
--	--	٥٠,٠٥٤	كتابات مستلمة قيد التخصيص
٤,٧٩٣	٢,٧٦٦	٣,٨٦٥	أرصدة دائنة أخرى
٤٣,٠٠١	٩,٣٥٩	٩٤,٢٥٨	

صندوق غراس الوقفي الاستثماري

القوائم المالية للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو 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:

٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
٦ أشهر	٦ أشهر	١٢ أشهر
٣١,٥٠٥	٨,٨٨٨	٢٥,١٢٧
--	--	٤,٧٠٤
٤,٩٥٩	--	٧,٠٠٠
رسوم الإدارة		
رسوم الأداء		
رسوم مجلس إدارة الصندوق		

(ب) بالإضافة إلى 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:

٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
٦ أشهر	٦ أشهر	١٢ أشهر
٨,٢٨٧,٢٤٦	٢,٨٤٣,٣٧٤	٦,٠٤٣,١٠٧
٤,٦٤٧,١٣٧	١,٥٦٨,٥٠٥	٣,٦٣٦,١٣١
٢٠,١٧٦	٧,٢٦٥	١٧,٣٩٣
شراء استثمارات		
بيع استثمارات		
عمولة الوساطة		

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

٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
٦ أشهر	٦ أشهر	١٢ أشهر
١٥,١٣٠	--	٢٥,٣٤٣
--	--	٤,٧٠٤
١٩,٧٨١	٥,٣٤٦	٨,٧٨٤
٣٤,٩١١	٥,٣٤٦	٣٨,٨٣١
مبالغ مستحقة لتسوية التداولات		
رسوم الأداء		
رسوم الإدارة		

٩- الضريبة

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

صندوق غراس الوقفي الاستثماري
القوائم المالية للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م

إيضاحات عن القوائم المالية

١٠- رأس مال الوحدات

(أ) بلغ عدد الوحدات المكتتب بها كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م ما مجموعه ٨,٠٦٦,٨٧٥ وحدة (٣٠ يونيو ٢٠٢٥م- ٢,٦٤٧,٦٤٩ وحدة، و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م- ٣,٥٦٠,٧٣١ وحدة)، وجميعها وحدات مدفوعة بالكامل بقيمة اسمية قدرها ١ ريال لكل وحدة. وخلال الفترة، تم الاكتتاب في ٤,٥٠٩,٧٩٤ وحدة ولم يتم استرداد أي وحدات (٣٠ يونيو ٢٠٢٥م- تم الاكتتاب في ١,١٨٧,٣٢٩ 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:

٣٠ يونيو ٢٠٢٦م %	٣٠ يونيو ٢٠٢٥م %	الوحدات المملوكة	٣٠ يونيو ٢٠٢٥م الوحدات المملوكة
٢٣,٨٠	٤٣,٣٦	١,٩١٩,٦٦٩	١,١٤٨,٠٨٤
٢٢,٤٦	--	١,٨١٢,٢١٧	--
١٠,٧٤	١٧,٣١	٨٦٦,٦٢٥	٤٥٨,٣٠٣
٥٧,٠٠	٦٠,٦٧	٤,٥٩٨,٥١١	١,٦٠٦,٣٨٧

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م %	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م الوحدات المملوكة
٣٤,٣٢	١,٢٢٢,١٦٤
١٣,٥٣	٤٨١,٧٠٢
١٢,٨٧	٤٥٨,٣٠٣
٥,٦٢	٢٠٠,٠٠٠
٥,٩٤	٢١١,٣٥٣
٧٢,٢٨	٢,٥٧٣,٥٢٢

١١- صافي قيمة الأصول للوحدة القائمة

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

٣٠ يونيو ٢٠٢٦م	٣٠ يونيو ٢٠٢٥م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
١٠,٠٠٠,١٢١	٢,٨٦٨,٣٢٩	٤,٠٨٥,٠٠٦
٨,٠٦٦,٨٧٥	٢,٦٤٧,٦٤٩	٣,٥٦٠,٧٣١
١,٢٤٠	١,٠٨٣	١,١٤٧

صندوق غراس الوقفي الاستثماري

القوائم المالية للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو 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:

٣٠ يونيو ٢٠٢٦م ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

صافي الأرباح (بالريال العماني)	٤٢١,٦٩٩	١١٩,٧٠٥	٣٠٦,٤٣٥
المتوسط المرجح لعدد الوحدات القائمة خلال الفترة	٥,٧١٦,٢٥٦	١,٨٦٨,١٦٨	٢,٥١٣,٦٥٨
أرباح الوحدة (بالريال العماني)	٠,٠٧٤	٠,٠٦٤	٠,١٢٢

١٣- بيانات الأداء

٣٠ يونيو ٢٠٢٦م

فترة / سنوي	النمو في استثمار
متوسط إجمالي	مفترض بقيمة
العائد السنوي %	ر.ع ١٠,٠٠٠

٨,١١%
١١,١٦%

فترة الـ ٦ أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م
منذ التأسيس وحتى الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م

٣٠ يونيو ٢٠٢٥م

فترة / سنوي	النمو في استثمار
متوسط إجمالي	مفترض بقيمة
العائد السنوي %	ر.ع ١٠,٠٠٠

٧,٦٣%
٩,٤٤%

فترة الـ ٦ أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م
منذ التأسيس وحتى الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

فترة / سنوي	النمو في استثمار
متوسط إجمالي	مفترض بقيمة
العائد السنوي %	ر.ع ١٠,٠٠٠

١٣,٦٩%
٩,٩٥%

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 ضماناً للأداء في المستقبل.

صندوق غراس الوقفي الاستثماري
القوائم المالية للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م

إيضاحات عن القوائم المالية

- ١٤

المعدلات بحسب الوحدة

٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م ٦ أشهر	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م ٦ أشهر	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م ١٢ أشهر
%	%	%
٦,٤٥	٦,٠٣	١١,٤٩
عائد بسيط: (% من الأرباح بعد الضريبة الى الرصيد الافتتاحي لصافي قيمة الأصول)		
١,١٠	١,٨٥	٣,٤١
معدل المصروفات: (المصروفات الى متوسط صافي قيمة الأصول)		
٠,٢٩	٠,٣٣	٠,٦٢
معدل مصروفات الوساطة: (مصروفات الوساطة الى متوسط صافي قيمة الأصول)		
٩١,٨٣	٩٩,٨٥	١٧١,٧٦
معدل دوران المحفظة: (الأوراق المالية المتداولة الى متوسط صافي قيمة الأصول)		
٠,٤٣	٠,٣٣	٢,٣١
معدل الالتزامات: (% من الالتزامات الى الرصيد الختامي لصافي قيمة الأصول)		

- ١٥

جدول الأموال للوحدة

٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م ٦ أشهر	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م ٦ أشهر	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م ١٢ أشهر
هـ	هـ	هـ
٠,٠٢٨	٠,٠٢٢	٠,٠٥١
تغيرات صافي قيمة الأصول للوحدة:		
٠,٠٣٤	٠,٠٣٩	٠,٠٦٢
الدخل		
(٠,٠١٠)	(٠,٠١٥)	(٠,٠٢٧)
صافي أرباح الاستثمار (مُحققة وغير مُحققة)		
٠,٠٥٢	٠,٠٤٦	٠,٠٨٦
صافي الزيادة في صافي قيمة الأصول		
-	(٠,٠٦٠)	(٠,٠٦١)
توزيعات الأرباح المدفوعة خلال الفترة / السنة		
٠,٠٤١	٠,٠٣٦	٠,٠٦٠
صافي الربح من حركة الوحدات		
٠,٠٩٣	٠,٠٢١	٠,٠٨٥
صافي الزيادة / (النقص) في صافي قيمة الأصول		
١,١٤٧	١,٠٦٢	١,٠٦٢
صافي قيمة الأصول في بداية الفترة/السنة		
١,٢٤٠	١,٠٨٣	١,١٤٧
صافي قيمة الأصول في نهاية الفترة/السنة		
(٠,٠٠٣)	(٠,٠٠٣)	(٠,٠٠٥)
عمولات الوساطة		

- ١٦

أتعاب إدارة وأتعاب إدارية وأتعاب الحافظ الأمين

- هناك رسوم إدارة بمبلغ ٣١,٥٠٥ هـ (٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م- ٨,٨٨٨ هـ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م- ٢٥,١٢٧ هـ) 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 ٥,٢٥٠ هـ (٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م- ٢,٤٧٩ هـ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م- ٥,٢٤٧ هـ) 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 هـ 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 ١,٩٧٨ هـ (٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م- ١,٣٥٥ هـ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م- ٤,٠٠٠ هـ) بنسبة ٠,١٪ سنوياً تُدفع / تُستحق لمستشار الصندوق الشرعي عن الفترة / السنة. ويتم احتساب الرسوم على أساس يومي، مع حد أدنى قدره ٤,٠٠٠ هـ ساري اعتباراً من ١٠ مايو ٢٠٢٥ م (حتى ١٠ مايو ٢٠٢٥ م- ٠,١٪ سنوياً من صافي قيمة الأصول)، وتُدفع / تُستحق على أساس ربع سنوي.

صندوق غراس الوقفي الاستثماري

القوائم المالية للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م

إيضاحات عن القوائم المالية

١٧- أتعاب الأداء

يتم احتساب رسوم الأداء واستحقاقها على أساس ربع سنوي باستخدام المتوسط المرجح للوحدات المصدرة 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 العائد المستهدف")، فإن مدير الاستثمار سيحصل على ١٠٪ من أي قيمة تتجاوز نسبة ٩٪.

لم تستحق أي رسوم أداء لمدير الاستثمار خلال الفترة الحالية (٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م- لا شيء، و٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م- ٤,٧٠٤ \$).

١٨- مصروفات عمومية وإدارية

٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
٦ أشهر	٦ أشهر	١٢ أشهر
٣,٣٨٠	٢,٢٤٩	٥,٠٧٥
١,٩٧٨	١,٣٥٥	٤,٠٠٠
٢,١٢١	٤٦٧	١,١٣٢
٤,٧٧٤	٨,١٩٧	٩,٣٠٣
٣,٦٠٠	--	٩,٠٩٦
١٥,٨٥٣	١٢,٢٦٨	٢٨,٦٠٦

١٩- المخاطر المالية وإدارة رأس المال

يركز البرنامج الشامل لإدارة المخاطر بالصندوق على عدم القدرة على التنبؤ بالأسواق المالية، ويسعى إلى الحد من الآثار السلبية المحتملة على الأداء المالي للصندوق. ويتولى مدير الاستثمار إدارة المخاطر تحت إشراف الهيئة الإدارية للصندوق.

ويهدف إطار إدارة المخاطر إلى ضمان عمل الصندوق ضمن مستويات المخاطر المعتمدة التي يحددها ويتم مراقبتها من قبل مدير الاستثمار. ويتم قياس مستويات المخاطر ومراقبتها بصورة مستمرة، كما يقدم مدير الاستثمار تقارير دورية إلى الهيئة الإدارية للصندوق بشأن مدى الالتزام بمستويات المخاطر المعتمدة.

تُعرض أنشطة الصندوق لمجموعة متنوعة من المخاطر المالية، تشمل مخاطر السوق (بما في ذلك مخاطر أسعار السوق، ومخاطر معدل الربح، ومخاطر العملة)، ومخاطر الائتمان، ومخاطر السيولة.

(أ) مخاطر أسعار السوق

مخاطر أسعار السوق هي مخاطر تعرض رأس المال للخسارة نتيجة التغيرات السلبية في الأسعار السوقية للأصول المالية. ويستثمر الصندوق في الأوراق المالية المدرجة والصكوك المعرضة لمخاطر أسعار السوق الناتجة عن عدم اليقين بشأن الأسعار المستقبلية لهذه الأدوات المالية. ويتم إدارة مخاطر أسعار السوق من خلال المراقبة اليومية للأوضاع العامة للسوق من قبل مدير الاستثمار.

ويقوم مدير الاستثمار بمراجعة الوضع العام للسوق والاتجاهات ومستويات المخاطر بصورة دورية لكل حالة على حدة، ويتم اتخاذ القرارات الاستثمارية اللازمة لضمان الالتزام بالحدود المعتمدة في جميع الأوقات، وذلك وفقاً لظروف السوق الملائمة.

تركز استراتيجية الصندوق على الفرص الاستثمارية المتوقعة أن تحقق عوائد جاذبة على المدى المتوسط إلى الطويل. وتتمثل العوامل الرئيسية التي يتم تحليلها واستخدامها في تقييم الاستثمارات في الأسعار، والأرباح، ومعدلات عائد توزيعات الأرباح.

صندوق غراس الوقفي الاستثماري القوائم المالية للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م

إيضاحات عن القوائم المالية

١٩- المخاطر المالية وإدارة رأس المال (تابع)

(أ) مخاطر أسعار السوق (تابع)

يلخص الجدول أدناه أثر ارتفاع/انخفاض مؤشرات الأسهم/الصكوك حسب الدولة على نتائج الصندوق للفترة/السنة. ويستند التحليل إلى افتراض ارتفاع/انخفاض مؤشرات الأسهم/الصكوك بنسبة ٥٪ مع ثبات جميع المتغيرات الأخرى، وتحرك جميع استثمارات الصندوق المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وفقاً للارتباط التاريخي مع المؤشر.

٣٠ يونيو ٢٠٢٦م	٣٠ يونيو ٢٠٢٥م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م	
هـ	هـ	هـ	
٢٣٧,٥٧٧	٦٠,٤٥٧	٧٧,٣٩٣	المملكة العربية السعودية
٧٧,٠٧٤	--	٤٨,١٦٨	دولة الكويت
٤٩,٥٥٢	٥٧,٥٧٩	٦٤,٣١٦	سلطنة عُمان
٣٣,٢٥٠	١١,٢٨٢	١١,٧٤٣	دولة الإمارات العربية المتحدة
--	٩,٨٠٥	--	الولايات المتحدة الأمريكية
٣٩٧,٤٥٣	١٣٩,١٢٣	٢٠١,٦٢٠	

(ب) مخاطر معدل الربح

يتعرض الصندوق لمخاطر معدل الربح من خلال استثماراته في الصكوك والأرصدة المحتفظ بها في الحسابات تحت الطلب. وتعد مخاطر معدل الربح منخفضة، إذ لا يوجد لدى الصندوق أي تعرض لأدوات ذات معدلات ربح متغيرة في نهاية فترة التقرير. وبناءً عليه، فمن المتوقع أن يكون للتغيرات في معدلات الربح السائدة في السوق تأثير محدود فقط على القيم العادلة للأصول المالية ذات العائد الثابت لدى الصندوق.

(ج) مخاطر العملة

مخاطر العملة هي المخاطر الناشئة عن احتمال تأثير مراكز العملات الأجنبية التي يحتفظ بها الصندوق سلباً على صافي قيمة الأصول نتيجة تقلبات أسعار صرف العملات. ويتعرض الصندوق لمخاطر العملات الأجنبية بصورة رئيسية فيما يتعلق بالدولار الأمريكي، والدرهم الإماراتي، والريال السعودي، والدينار الكويتي.

وترى الهيئة الإدارية للصندوق أنه لا توجد مخاطر جوهرية ناتجة عن العملات الأجنبية، نظراً لأن عملات دول مجلس التعاون الخليجي (باستثناء الدينار الكويتي) مرتبطة بالدولار الأمريكي.

(د) مخاطر الائتمان

تتشأ مخاطر الائتمان عندما يفشل الطرف المقابل بالأدوات المالية في الوفاء بالتزاماته أو ارتباطاته التي أبرمها مع الصندوق، مما ينتج عنه مخاطر الائتمان هي مخاطر إخفاق الطرف المقابل في أداة مالية في الوفاء بالتزام أو تعهد أبرمه مع الصندوق، مما يؤدي إلى تكبد الصندوق خسارة مالية. وتتشأ هذه المخاطر بصورة رئيسية من الاستثمارات في الصكوك، وأرباح الأسهم والمبالغ الأخرى المستحقة القبض، والأرصدة البنكية.

ويتم مراقبة المركز الائتماني للصندوق بصورة مستمرة من قبل مدير الاستثمار، كما تتم مراجعته دورياً من قبل الهيئة الإدارية للصندوق. ويستند الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان إلى صافي القيم الدفترية المفصح عنها في قائمة المركز المالي.

أرصدة البنوك، الأرباح المستحقة والاستثمارات في الصكوك:

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

ولا يتوقع أن تكون خسائر الائتمان المتوقعة على الأرصدة البنكية والأرباح المستحقة والاستثمارات في الصكوك ذات أثر جوهري على المركز المالي للصندوق في نهاية فترة التقرير، ولذلك لم يتم تكوين مخصص لها.

صندوق غراس الوقفي الاستثماري

القوائم المالية للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م

إيضاحات عن القوائم المالية

١٩ - المخاطر المالية وإدارة رأس المال (تابع)

هـ) مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر الحالية والمستقبلية التي قد تؤثر في الأرباح أو رأس المال نتيجة عدم قدرة الصندوق على الوفاء بالتزاماته عند استحقاقها.

ويتعرض الصندوق لطلبات استرداد من حملة الوحدات، حيث يمكن استرداد الوحدات القابلة للاسترداد عند الطلب وفقاً لاختيار حامل الوحدة. وطبقاً لنشرة إصدار الصندوق، يجوز استرداد الوحدات نقداً بما لا يتجاوز ١٠٪ من إجمالي الوحدات القائمة في أي يوم عمل واحد. وللحد من مخاطر السيولة، يتم تداول جميع استثمارات الصندوق المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في سوق نشطة ويمكن التصرف فيها بسهولة.

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

هـ) إدارة رأس المال

يمثل رأس المال القابل للاسترداد صافي أصول الصندوق. ويمكن أن يتغير صافي الأصول العائد إلى حملة الوحدات القابلة للاسترداد بصورة يومية نتيجة عمليات الاكتتاب والاسترداد التي تتم وفقاً لتقدير حملة الوحدات.

وتمثل هدف الصندوق عند إدارة رأس المال القابل للاسترداد في تمكينه من الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية بما يتيح له الاستمرار في تحقيق عوائد مناسبة لحملة الوحدات. ولا توجد أي متطلبات رأسمالية مفروضة من جهات خارجية وملزمة للصندوق.

وللمحافظة على هيكل رأس المال أو تعديله، ينتهج الصندوق سياسة مراقبة مستويات الاكتتاب والاسترداد مقارنة بالأصول، وتعديل قيمة التوزيعات المدفوعة إلى حملة الوحدات القابلة للاسترداد.

وتقوم الهيئة الإدارية للصندوق ومدير الاستثمار بمراقبة رأس المال استناداً إلى قيمة صافي الأصول العائدة إلى حملة الوحدات القابلة للاسترداد.

٢٠ - تعريف المعدلات

صافي قيمة الأصول

يتم احتساب صافي قيمة الأصول بطرح إجمالي الالتزامات من إجمالي أصول الصندوق. ويتم احتساب صافي قيمة الأصول للوحدة بقسمة صافي قيمة الأصول على عدد الوحدات القائمة في نهاية فترة التقرير.

متوسط إجمالي العائد السنوي

تم احتساب متوسط معدل العائد السنوي المركب على أساس افتراض إعادة استثمار جميع توزيعات الأرباح عند توزيعها. ويستند متوسط إجمالي العائد السنوي إلى صافي قيمة الأصول في تاريخ الشراء، ولا يعكس سداد رسوم البيع الأولية.

معدل المصروفات

مصروفات الفترة/السنة (مصروفات معدل الربح وجميع مصروفات الإدارة والمصروفات الأخرى) مقسومة على متوسط صافي قيمة الأصول [(رصيد صافي قيمة الأصول في بداية الفترة + رصيد صافي قيمة الأصول في نهايتها) ÷ ٢].

عائد بسيط

يتم احتسابه بقسمة ربح (أو خسارة) الوحدة بعد الضريبة للفترة/السنة على صافي قيمة الأصول للوحدة في بداية الفترة/السنة، أو بقسمة مجموع توزيعات أرباح الوحدة والتغير في صافي قيمة الأصول خلال الفترة/السنة على صافي قيمة الأصول للوحدة في بداية الفترة/السنة.

معدل مصروفات الوساطة

عمولات الوساطة خلال الفترة/السنة مقسومة على متوسط صافي قيمة الأصول [(رصيد صافي قيمة الأصول في بداية الفترة + رصيد صافي قيمة الأصول في نهايتها) ÷ ٢].

معدل دوران المحفظة

متوسط قيمة الأصول المشتراة والمباعة [(المشتريات + المبيعات) ÷ ٢] خلال الفترة/السنة، مقسوماً على المتوسط المرجح لصافي قيمة الأصول للفترة/السنة.

معدل الالتزامات

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