

صندوق الاستثمار كابيتال المتنوع بالريال السعودي
صندوق استثمار مفتوح
(مدار من قبل شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة)
القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
مع
تقرير مراجع الحسابات المستقل لمالكي الوحدات

تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مالكي وحدات صندوق الاستثمار كابييتال المتنوع بالريال السعودي

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق الاستثمار كابييتال المتنوع بالريال السعودي ("الصندوق")، المدار من قبل شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة ("مدير الصندوق") والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م، وقوائم الدخل الشامل، والتغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات، والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة مع القوائم المالية، بما في ذلك المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية والمعلومات التفسيرية الأخرى.

وفي رأينا، إن القوائم المالية المرفقة تعرض بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م، وأدائه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

أساس الرأي

لقد قمنا بالمراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ومسؤوليتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها في قسم "مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية" في تقريرنا هذا. ونحن مستقلون عن الصندوق وفقاً للميثاق الدولي لسلك وأداب المهنة للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلال الدولية) المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، وقد التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لذلك الميثاق. ونعتقد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

مسؤوليات مدير الصندوق والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن مدير الصندوق هو المسؤول عن إعداد القوائم المالية وعرضها بصورة عادلة، وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين، والامتثال للأحكام المعمول بها في لائحة صناديق الاستثمار الصادرة من هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق وهو المسؤول عن الرقابة الداخلية التي يراها مدير الصندوق ضرورية، لتمكينه من إعداد قوائم مالية خالية من تحريف جوهرية، سواء بسبب غش أو خطأ.

وعند إعداد القوائم المالية، فإن مدير الصندوق هو المسؤول عن تقييم قدرة الصندوق على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية، وعن الإفصاح، بحسب ما هو مناسب، عن الأمور ذات العلاقة بالاستمرارية، واستخدام مبدأ الاستمرارية كأساس في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لدى مدير الصندوق لتصفية الصندوق أو إيقاف عملياته، أو عدم وجود بديل واقعي سوى القيام بذلك.

إن المكلفين بالحوكمة، أي مجلس إدارة الصندوق، هم المسؤولون عن الإشراف على عملية التقرير المالي في الصندوق.

تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مالكي وحدات صندوق الاستثمار كابيتال المتنوع بالريال السعودي (يتبع)

مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريف جوهري سواءً بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير مراجع الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً على أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن أي تحريف جوهري عندما يكون موجوداً. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد جوهريّة إذا كان يمكن بشكل معقول توقع أنها ستؤثر بمفردها أو في مجموعها على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية.

وكجزء من المراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني خلال المراجعة. وعلينا أيضاً:

- تحديد وتقييم مخاطر التحريفات الجوهريّة في القوائم المالية، سواءً كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهري ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز إجراءات الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف، وليس بغرض إبداء رأي عن فاعلية أنظمة الرقابة الداخلية لمدير الصندوق.
- تقييم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قام بها مدير الصندوق.
- استنتاج مدى مناسبة استخدام مدير الصندوق لمبدأ الاستمرارية كأساس في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، ما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهري ذا علاقة بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً بشأن قدرة الصندوق على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا تبين لنا وجود عدم تأكيد جوهري، فإنه يتعين علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، فإنه يتعين علينا تعديل رأينا. وتستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى توقف الصندوق عن الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية.
- تقييم العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث الأساسية بطريقة تحقق عرضاً بصورة عادلة.

لقد أبلغنا المكلفين بالحوكمة، من بين أمور أخرى، بشأن النطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في أنظمة الرقابة الداخلية تم اكتشافها خلال المراجعة لصندوق الاستثمار كابيتال المتنوع بالريال السعودي ("الصندوق").

شركة كي بي إم جي للاستشارات المهنية

عبدالعزیز محمد العواد
رقم الترخيص ٧١٢



الرياض في ٢١ رمضان ١٤٤٧ هـ
الموافق: ١٠ مارس ٢٠٢٦ م

صندوق الاستثمار كابيتال المتنوع بالريال السعودي
صندوق استثمار مفتوح
قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	الإيضاحات	
			الموجودات
٨,٧٦٥,١٤٢	٦,٤٢٥,٦٥٩	٩	النقد وما في حكمه
١٦,٧٥٣,٢٧٥	١٦,٢٩٥,٨٨٠	١٠	الاستثمارات
<u>٢٥,٥١٨,٤١٧</u>	<u>٢٢,٧٢١,٥٣٩</u>		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
١٣,٤٣٩	١١,١٢٢	١٥ و ١١	أتعاب الإدارة المستحقة
١٢٨,٤٧٤	١١٣,٦٢٥		المصروفات المستحقة
<u>١٤١,٩١٣</u>	<u>١٢٤,٧٤٧</u>		إجمالي المطلوبات
<u>٢٥,٣٧٦,٥٠٤</u>	<u>٢٢,٥٩٦,٧٩٢</u>		صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
			الوحدات المصدرة (بالعدد)
<u>٢,٤٥٦,٣٦٩</u>	<u>٢,٠٩٨,٠٨٣</u>		صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لكل وحدة:
<u>١٠,٣٣</u>	<u>١٠,٧٧</u>	٢٠	- صافي قيمة الموجودات وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي (بالريال السعودي)
<u>١٠,٣٥</u>	<u>١٠,٨٠</u>	٢٠	- صافي قيمة موجودات التعامل (بالريال السعودي)

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٢ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق الاستثمار كابيتال المتنوع بالريال السعودي

صندوق استثمار مفتوح

قائمة الدخل الشامل

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

(المبالغ بالريال السعودي)

للفترة من ١٢ مارس ٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م	الإيضاحات	
			الإيرادات
١,١٢٧,١٧١	١,٢٥٦,٦٨٣	١٢	دخل العمولة الخاصة
٢٧,٥٥٥	--		الإيرادات الأخرى
<u>١,١٥٤,٧٢٦</u>	<u>١,٢٥٦,٦٨٣</u>		إجمالي الربح
			المصروفات
(١٠٢,٢٧٢)	(١١٣,٩١٣)	١١ و ١٥	أتعاب الإدارة
(٣٠,٠٠٠)	(٣٠,٠٠٠)		أتعاب الحفظ
(٥٣,٠٨٨)	(٨,٤٩٥)	١٣	الخسائر الائتمانية المتوقعة
(١٤١,١٢٣)	(١٥٧,٧٦٧)	١٤	المصروفات الأخرى
<u>(٣٢٦,٤٨٣)</u>	<u>(٣١٠,١٧٥)</u>		إجمالي المصروفات
٨٢٨,٢٤٣	٩٤٦,٥٠٨		صافي ربح السنة/الفترة
--	--		الدخل الشامل الآخر للسنة/ للفترة
<u>٨٢٨,٢٤٣</u>	<u>٩٤٦,٥٠٨</u>		إجمالي الدخل الشامل للسنة/الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٢ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق الاستثمار كابيتال المتنوع بالريال السعودي
صندوق استثمار مفتوح
قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية)
العائدة لمالكي الوحدات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

للفترة من ١٢ مارس
٢٠٢٤ م إلى ٣١ ديسمبر
٢٠٢٤ م

للسنة المنتهية في
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في
بداية السنة/الفترة

-- ٢٥,٣٧٦,٥٠٤

إجمالي الدخل الشامل للسنة/الفترة

٨٢٨,٢٤٣ ٩٤٦,٥٠٨

الاشترابات والاستردادات من قبل مالكي الوحدات:

٣٤,٣٩٨,٨٤٣	٥,٤٠٨,٨٨٧
(٩,٨٥٠,٥٨٢)	(٩,١٣٥,١٠٧)
٢٤,٥٤٨,٢٦١	(٣,٧٢٦,٢٢٠)

اشترابات مالكي الوحدات
الاستردادات من قبل مالكي الوحدات
صافي (استردادات) / اشترابات مالكي الوحدات

صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في
نهاية السنة/الفترة

٢٥,٣٧٦,٥٠٤ ٢٢,٥٩٦,٧٩٢

معاملات الوحدات (بالعدد)

للفترة من ١٢ مارس
٢٠٢٤ م إلى ٣١ ديسمبر
٢٠٢٤ م

للسنة المنتهية في ٣١
ديسمبر ٢٠٢٥ م

-- ٢,٤٥٦,٣٦٩

الوحدات المصدرة في بداية السنة/الفترة

٣,٤١٧,٦٥١	٥١٤,٥٥٢
(٩٦١,٢٨٢)	(٨٧٢,٨٣٨)
٢,٤٥٦,٣٦٩	(٣٥٨,٢٨٦)

الوحدات المصدرة خلال السنة/الفترة
الوحدات المستردة خلال السنة / الفترة
صافي (النقص) / الزيادة في الوحدات

٢,٤٥٦,٣٦٩ ٢,٠٩٨,٠٨٣

الوحدات المصدرة في نهاية السنة/الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٢ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق الاستثمار كابيتال المتنوع بالريال السعودي

صندوق استثمار مفتوح

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

(المبالغ بالريال السعودي)

للفترة من ١٢ مارس ٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م	الإيضاحات
٨٢٨,٢٤٣	٩٤٦,٥٠٨	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية صافي ربح الفترة
		التعديلات لـ:
(١,١٢٧,١٧١)	(١,٢٥٦,٦٨٣)	١٢ دخل العمولة الخاصة
٤٣,٩٦٤	١٥,٧٤٤	١٣ الخسائر الائتمانية المتوقعة
(٢٥٤,٩٦٤)	(٢٩٤,٤٣١)	
		صافي (الزيادة) / النقص في الموجودات التشغيلية وصافي الزيادة/ (النقص) في المطلوبات التشغيلية:
(١٦,٥٤٨,٨٥١)	٤٦٨,٤٧١	الاستثمارات
١٣,٤٣٩	(٢,٣١٧)	أتعاب الإدارة المستحقة
١٢٨,٤٧٤	(١٤,٨٤٩)	المصروفات المستحقة
٨٧٨,٧٨٣	١,٢٢٩,٨٦٣	دخل العمولة الخاصة المستلم
(١٥,٧٨٣,١١٩)	١,٣٨٦,٧٣٧	صافي النقد الناتج من/ (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
٣٤,٣٩٨,٨٤٣	٥,٤٠٨,٨٨٧	اشترادات مالكي الوحدات
(٩,٨٥٠,٥٨٢)	(٩,١٣٥,١٠٧)	الاستردادات من قبل مالكي الوحدات
٢٤,٥٤٨,٢٦١	(٣,٧٢٦,٢٢٠)	صافي النقد (المستخدم في)/الناتج من الأنشطة التمويلية
٨,٧٦٥,١٤٢	(٢,٣٣٩,٤٨٣)	صافي (النقص) / الزيادة في النقد وما في حكمه
--	٨,٧٦٥,١٤٢	النقد وما في حكمه في بداية الفترة
٨,٧٦٥,١٤٢	٦,٤٢٥,٦٥٩	٩ النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٢ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق الاستثمار كابيتال المتنوع بالريال السعودي

صندوق استثمار مفتوح

الإيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

(المبالغ بالريال السعودي)

١. عام

صندوق الاستثمار كابيتال المتنوع بالريال السعودي ("الصندوق") هو صندوق استثمار عام مفتوح، تم تأسيسه بموجب اتفاقية بين شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة ("شركة الاستثمار كابيتال أو مدير الصندوق")، شركة تابعة مملوكة بالكامل للبنك السعودي للاستثمار ("البنك")، والمستثمرين فيه ("مالكي الوحدات"). بدأ الصندوق عملياته في ١٢ مارس ٢٠٢٤م.

يهدف الصندوق إلى تحقيق التوازن بين المحافظة على رأس المال والعوائد الإيجابية من خلال الاستثمار في محفظة متنوعة من أدوات الدخل الثابت وأدوات أسواق النقد، بالإضافة إلى المنتجات المهيكلة والصناديق الاستثمارية. ستلتزم كافة الاستثمارات بالمعايير الشرعية للصندوق.

شركة الاستثمار كابيتال هي مدير الصندوق وشركة الرياض المالية هي أمين الحفظ للصندوق.

فيما يتعلق بالتعامل مع مالكي الوحدات، يعتبر مدير الصندوق أن الصندوق وحدة محاسبية مستقلة. وبناءً على ذلك، يقوم مدير الصندوق بإعداد قوائم مالية منفصلة للصندوق.

٢. اللوائح النظامية

يتم إدارة الصندوق بموجب لائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن هيئة السوق المالية.

٣. الأساس المحاسبي

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين، والامتثال للأحكام المعمول بها في لائحة صناديق الاستثمار الصادرة من هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق.

٤. أسس القياس

تم إعداد هذه القوائم المالية باستخدام مبدأ الاستحقاق المحاسبي وعلى أساس مبدأ الاستمرارية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية.

ليس لدى الصندوق دورة تشغيل محددة بوضوح وبالتالي لا يعرض موجودات ومطلوبات متداولة وغير متداولة بشكل منفصل في قائمة المركز المالي. بدلاً من ذلك، يتم عرض الموجودات والمطلوبات بترتيب درجة سيولتها.

٥. عملة النشاط والعرض

يتم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي وهو عملة النشاط للصندوق. تم تقريب كافة المبالغ لأقرب ريال سعودي ما لم يذكر خلاف ذلك.

٦. استخدام الأحكام والتقديرات

عند إعداد هذه القوائم المالية، قامت الإدارة باستخدام الأحكام والتقديرات التي تؤثر في تطبيق السياسات المحاسبية وعلى المبالغ المبينة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

تتم مراجعة التقديرات والافتراضات الأساسية على أساس مستمر. ويتم إثبات التعديلات على التقديرات بأثر لاحق.

فيما يلي أهم المجالات التي قامت فيها الإدارة باستخدام الأحكام والتقديرات والافتراضات:

٦. استخدام الأحكام والتقديرات الهامة (يتبع)

قياس مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة

إن قياس مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة من الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة هو مجال يتطلب استخدام نماذج معقدة وافتراضات هامة حول الظروف الاقتصادية المستقبلية والسلوك الائتماني.

هناك عدد من الأحكام الهامة المطلوبة أيضاً عند تطبيق المتطلبات المحاسبية لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة مثل:

- اختيار نماذج وافتراضات ملائمة لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة.
- تحديد العدد والوزن النسبي للسيناريوهات التطلعية لكل نوع من المنتجات/الأسواق والخسارة الائتمانية المتوقعة المتعلقة بها؛ و
- تحديد مجموعة من الموجودات المالية المتماثلة لأغراض قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة.

٧. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية

فيما يلي السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية المطبقة عند إعداد هذه القوائم المالية:

أ. العملات الأجنبية

يتم تحويل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي على أساس أسعار الصرف السائدة بتاريخ تلك المعاملات.

يتم إعادة تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المدرجة بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي على أساس أسعار الصرف في تاريخ التقرير. يتم تحويل البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة بالعملات الأجنبية باستخدام أسعار الصرف في التاريخ الذي تم فيه قياس القيمة العادلة.

يتم إثبات فروقات العملات الأجنبية الناتجة عن التحويل في قائمة الدخل الشامل كصافي أرباح أو خسائر صرف عملات أجنبية، باستثناء تلك الناتجة عن الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، والتي يتم إثباتها كمكون من صافي الربح من الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

ب. إثبات الإيرادات

دخول العمولة الخاصة

يتم إثبات دخل ومصروفات العمولات الخاصة في قائمة الدخل الشامل باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. معدل الفائدة الفعلي هو المعدل الذي يتم به بالضبط تخفيض المدفوعات والمقبوضات النقدية المستقبلية خلال العمر المتوقع للأداة المالية (أو، فترة أقصر، حينما كان ذلك مناسباً) إلى القيمة الدفترية للأداة المالية عند الإثبات الأولي. عند حساب معدل الفائدة الفعلي يقوم الصندوق بتقدير التدفقات النقدية المستقبلية مع مراعاة جميع الشروط التعاقدية للأداة المالية وليس الخسائر الائتمانية المستقبلية. يتم إدراج العمولة الخاصة المستلمة أو المستحقة والعمولة المدفوعة أو المستحقة الدفع في قائمة الدخل الشامل كدخل عمولة خاصة ومصروفات عمولة خاصة على التوالي.

ج. الأتعاب والمصروفات الأخرى

يتم إثبات الأتعاب والمصروفات الأخرى في قائمة الدخل الشامل عند استلام الخدمات ذات الصلة.

د. الموجودات المالية والمطلوبات المالية

الإثبات والقياس الأولي

يتم الإثبات الأولي للموجودات والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في تاريخ التداول، وهو التاريخ الذي يصبح فيه الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة. يتم إثبات الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى في التاريخ الذي نشأت فيه.

يتم الإثبات الأولي للموجودات المالية والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالقيمة العادلة مع إثبات تكاليف المعاملة في قائمة الدخل الشامل. يتم الإثبات الأولي للموجودات المالية أو المطلوبات المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالقيمة العادلة زانداً/ (ناقصاً) تكاليف المعاملة التي تتعلق مباشرة باقتنائها أو إصدارها.

السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)

د. الموجودات المالية والمطلوبات المالية (يتبع)

تصنيف الموجودات المالية

تصنف الموجودات المالية عند الإثبات الأولي على أنه يتم قياسها كما يلي: بالتكلفة المطفأة، أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

يتم قياس الأصل المالي بالتكلفة المطفأة إذا استوفى الشرطين التاليين ولم يتم تصنيفه بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- يُحتفظ بالموجودات ضمن نموذج أعمال هدفه الاحتفاظ بالموجودات المالية لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية.
- ينشأ عن الشروط التعاقدية للموجودات المالية، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تُعد فقط دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي القائم.

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

يتم قياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا استوفت كلا الشرطين أدناه ولا يصنف بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- يتم الاحتفاظ بالموجودات ضمن نموذج الأعمال الذي يتحقق الهدف منه عن طريق تحصيل تدفقات نقدية تعاقدية وبيع موجودات مالية.
- ينشأ عن شروطها التعاقدية في تواريخ محددة تدفقات نقدية تُعد فقط دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي القائم.

عند الإثبات الأولي للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية التي لا يتم الاحتفاظ بها بغرض المتاجرة، يحق للصندوق أن يختار بشكل نهائي عرض التغييرات اللاحقة في القيمة العادلة ضمن الدخل الشامل الآخر. ويتم هذا الخيار على أساس كل استثمار على حدة.

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يتم تصنيف جميع الموجودات المالية الأخرى على أنها مقيسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

إضافة لذلك، عند الإثبات الأولي، يحق للصندوق أن يخصص بشكل نهائي الموجودات المالية التي بطريقة أخرى تستوفي متطلبات القياس بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، وإذا قام بذلك، يقوم بحذف عدم التطابق المحاسبي الذي قد ينشأ بطريقة أخرى أو تخفيضه بشكل كبير.

لا يتم إعادة تصنيف الموجودات المالية بعد إثباتها الأولي، إلا في الفترة التي تلي قيام الصندوق بتغيير نموذج أعماله لإدارة الموجودات المالية.

تقييم نموذج الأعمال

يجري مدير الصندوق تقييماً للهدف من نموذج الأعمال الذي يتم الاحتفاظ بالموجودات فيه على مستوى المحفظة لأن ذلك يظهر بشكل أفضل طريقة إدارة الأعمال وتوفير المعلومات للإدارة. تتضمن المعلومات التي أخذت في الاعتبار ما يلي:

- السياسات والأهداف المحددة للمحفظة وتطبيق هذه السياسات عملياً. وبالتحديد، ما إذا كانت استراتيجية الإدارة تركز على اكتساب إيرادات عمولة تعاقدية، والحفاظ على بيانات معدلات الفائدة محددة، ومطابقة مدة الموجودات المالية مع مدة المطلوبات التي تمول هذه الموجودات أو تحقيق تدفقات نقدية من خلال بيع الموجودات.
- كيفية تقييم أداء المحفظة ورفع تقرير بها إلى مدير الصندوق.
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال) وكيفية إدارة هذه المخاطر.
- كيفية مكافأة مديري الأعمال - فيما إذا كانت المكافآت تستند إلى القيمة العادلة للموجودات المدارة أو التدفقات النقدية التعاقدية المحصلة.
- تكرار حجم وتوقيت المبيعات في الفترات السابقة، وأسباب هذه المبيعات وتوقعاتها بشأن نشاط المبيعات المستقبلية. إلا أن المعلومات حول نشاط المبيعات لا تؤخذ بالاعتبار بمفردها، بل تعتبر جزءاً من التقييم الكلي لكيفية تحقيق أهداف الصندوق المذكورة لإدارة الموجودات المالية وكيفية تحقق التدفقات النقدية.

السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)

د. الموجودات المالية والمطلوبات المالية (يتبع)

تصنيف الموجودات المالية (يتبع)

يستند تقييم نموذج الأعمال إلى السيناريوهات المتوقعة بشكل معقول دون الأخذ في الاعتبار سيناريوهات "الوضع الأسوأ" أو "الوضع الأصعب". إذا تحققت التدفقات النقدية بعد الإثبات الأولي بطريقة تختلف عن التوقعات الأصلية للصندوق، لا يقوم الصندوق بتغيير تصنيف الموجودات المالية المتبقية المحتفظ بها في نموذج الأعمال ولكنه يدرج هذه المعلومات عند تقييم الموجودات المالية المستقبلية الناشئة حديثاً أو التي تم شراؤها حديثاً.

إن الموجودات المالية المحتفظ بها بغرض المتاجرة والتي يتم تقييم أدائها على أساس القيمة العادلة يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة حيث لا يتم الاحتفاظ بها من أجل تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية أو من أجل تحصيل التدفقات النقدية وبيع الموجودات المالية.

تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تُعد فقط دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة لغرض هذا التقييم، يعرّف "المبلغ الأصلي" على أنه القيمة العادلة للموجودات المالية عند الإثبات الأولي. تعرف "العمولة/الفائدة" على أنها مبلغ مقابل القيمة الزمنية للنقود ومقابل المخاطر الانتمانية المرتبطة بالمبلغ الأصلي القائم خلال فترة زمنية معينة ومقابل مخاطر الإقراض الأساسية الأخرى والتكاليف (مخاطر السيولة والتكاليف الإدارية) بالإضافة إلى هامش الربح.

عند تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تُعد فقط دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة، يأخذ الصندوق بالاعتبار الشروط التعاقدية للأداة. وهذا يشمل تقييم فيما إذا كانت الموجودات المالية تتضمن شرطاً تعاقدياً قد يؤدي إلى تغيير توقيت أو مبلغ التدفقات النقدية التعاقدية وإذا كان كذلك فلن تستوفي هذا الشرط. وعند إجراء هذا التقييم، يأخذ الصندوق بالاعتبار ما يلي:

- الأحداث المحتملة التي قد تؤدي إلى تغيير مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية.
- خصائص الرفع المالي.
- آجال السداد والتמיד.
- الشروط التي تحد من مطالبة الصندوق بالتدفقات النقدية من موجودات محددة (دون حق الرجوع لترتيبات الموجودات).
- الخصائص التي تعدل مبلغ مقابل القيمة الزمنية للنقود - إعادة الضبط الدوري لمعدلات الفائدة.

إعادة التصنيف

لا يتم إعادة تصنيف الموجودات المالية بعد إثباتها الأولي، إلا في الفترة التي يقوم فيها الصندوق بتغيير نموذج أعماله لإدارة الموجودات المالية.

تصنيف المطلوبات المالية

يقوم الصندوق بتصنيف مطلوباته المالية بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي ما لم يصنف المطلوبات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

التوقف عن الإثبات

يتوقف الصندوق عن إثبات الموجودات المالية (أو حيثما كان ذلك مناسباً، جزء من الموجودات المالية أو جزء من مجموعة من الموجودات المالية المماثلة) عند انقضاء مدة الحقوق التعاقدية لاستلام التدفقات النقدية من الموجودات المالية أو عند قيامه بتحويل الحقوق لاستلام التدفقات النقدية التعاقدية في المعاملة التي يتم بموجبها انتقال جميع مخاطر ومنافع ملكية الموجودات المالية تقريباً أو التي لا يقوم الصندوق بموجبها بتحويل أو الاحتفاظ بجميع مخاطر ومنافع ملكية الموجودات المالية تقريباً ولا يحتفظ بالسيطرة على الموجودات المالية.

عند التوقف عن إثبات الموجودات المالية، فإن الفرق بين القيمة الدفترية للموجودات (أو القيمة الدفترية الموزعة على جزء من الموجودات التي تم التوقف عن إثباتها) ومجموع ما يلي (١) المقابل المالي المستلم (بما في ذلك أي موجودات جديدة يتم الحصول عليها ناقصاً أي مطلوبات جديدة مقترضة) و (٢) أي ربح أو خسارة متراكم تم إثباته في الدخل الشامل الآخر يتم إثباته في الربح أو الخسارة.

بالنسبة للمعاملات التي يقوم فيها الصندوق بتحويل الموجودات التي تم إثباتها في قائمة المركز المالي الخاصة به، ولكنه يحتفظ إما بكافة أو تقريباً كافة مخاطر ومنافع الموجودات المحولة أو جزء منها، لا يتم التوقف عن إثبات الموجودات المحولة. إن تحويل الموجودات مع الاحتفاظ بجميع أو معظم المخاطر والمنافع يشمل معاملات البيع وإعادة الشراء.

بالنسبة للمعاملات التي لا يقوم الصندوق بالاحتفاظ أو التحويل لجميع مخاطر ومنافع ملكية الموجودات المالية تقريباً ويقوم بالإبقاء على السيطرة على الموجودات، يستمر الصندوق في إثبات الموجودات بقدر مشاركته المستمرة التي تحدد بقدر تعرضه للتغيرات في قيمة الموجودات المحولة.

يقوم الصندوق بإثبات الالتزام المالي عندما يتم الوفاء بالالتزامات التعاقدية أو الغاؤها أو انتهاءها.

السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)

د. الموجودات المالية والمطلوبات المالية (يتبع)

المقاصة

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية ويدرج الصافي في قائمة المركز المالي؛ عندما فقط عند وجود حق قانوني حالي ملزم للصندوق بإجراء مقاصة للمبالغ المدرجة وعندما يكون لدى الصندوق النية لتسوية الموجودات مع المطلوبات على أساس الصافي أو بيع الموجودات وتسديد المطلوبات في آن واحد. يتم عرض الإيرادات والمصروفات على أساس الصافي فقط عندما يتم السماح بذلك بموجب المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية أو للأرباح والخسائر الناتجة عن مجموعة معاملات مماثلة مثل نشاط تداول الصندوق.

الخسائر الائتمانية المتوقعة

يُثبت الصندوق مخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة من الأدوات المالية التالية التي لم يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- ودائع سوق المال
- الاستثمارات المحفوظ بها بالتكلفة المطفأة
- لم يتم إثبات خسائر الانخفاض في القيمة للاستثمارات في حقوق الملكية.
- يقوم الصندوق بقياس مخصصات الخسائر بمبلغ يساوي الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى عمر الأداة المالية باستثناء ما يلي، والتي تقاس كخسائر ائتمانية متوقعة على مدى ١٢ شهراً:
- الموجودات المالية ذات المخاطر الائتمانية المنخفضة في تاريخ التقرير.
- الموجودات المالية والتي لم تزيد المخاطر الائتمانية (أي مخاطر التعثر في السداد التي وقعت على مدى العمر المتوقع للأداة المالية) بشكل كبير منذ الإثبات الأولى لها.

يأخذ الصندوق بالاعتبار الموجودات المالية على أنها ذات مخاطر ائتمانية منخفضة عندما يكون تصنيف مخاطرها الائتمانية مساوياً للتعريف المفهوم دولياً بـ "درجة الاستثمار".

قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة

إن الخسائر الائتمانية المتوقعة هي تقدير مرجح محتمل للخسائر الائتمانية. يتم قياس الخسائر الائتمانية بأنها القيمة الحالية لكافة النقص في النقد (أي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة للصندوق وفقاً للعقد والتدفقات النقدية التي يتوقع الصندوق استلامها). يتم خصم الخسائر الائتمانية المتوقعة بمعدل الفائدة الفعلي للأصل المالي.

الزيادة الجوهرية في المخاطر الائتمانية

لتحديد ما إذا كانت مخاطر التعثر في السداد لأداة مالية قد زادت بشكل كبير منذ الإثبات الأولى، فإن الصندوق يضع في الاعتبار المعلومات المعقولة والداعمة ذات العلاقة والمتاحة دون تكلفة أو جهد غير مبرر. ويشمل ذلك كلا من المعلومات والتحليل الكمي والنوعي استناداً إلى الخبرة السابقة للصندوق والتقييم الائتماني للخبير، بما في ذلك تقييم التغيير في احتمالية التعثر في السداد كما في تاريخ القوائم المالية واحتمالية التعثر في السداد وقت الإثبات الأولى للتعرض للمخاطر.

إن أحد المؤشرات الكمية الرئيسية التي يستخدمها الصندوق هي التخفيض النسبي للتصنيف الائتماني للمقترض مما ينتج عنه تغيير في احتمالية التعثر في السداد.

باستخدام الحكم الائتماني، والخبرات السابقة ذات الصلة، قدر الإمكان، يمكن لمدير الصندوق أن يحدد أن الأداة المالية قد شهدت زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان وذلك استناداً إلى مؤشرات نوعية محددة تأخذها بالاعتبار تكون مؤشراً على ذلك وأن تأثيرها قد لا يظهر بشكل كامل في تحليلها الكمي في الوقت المناسب. تتضمن المؤشرات النوعية مهلة للسداد.

تعريف التعثر في السداد

- يعتبر الصندوق أن الأصل المالي متعثر في السداد عندما:
- يكون من غير المحتمل أن تسدد الشركة المستثمر فيها التزاماتها الائتمانية للصندوق بالكامل، دون لجوء الصندوق إلى إجراءات مثل تسهيل الورقة المالية (إن وجدت).
 - عندما يكون الأصل المالي متأخر السداد لأكثر من ٣٠ يوماً.
- قد تتغير مدخلات تقييم ما إذا كانت إحدى الأدوات المالية متعثرة في السداد، وقد تتغير أهميتها على مدى زمني لتظهر التغييرات في الظروف.

السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)

د. الموجودات المالية والمطلوبات المالية (يتبع)

الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر هي الخسائر الائتمانية المتوقعة التي تنتج عن جميع أحداث التعثر في السداد المحتملة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية. إن الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهراً تمثل جزءاً من الخسائر الائتمانية المتوقعة التي تنتج عن أحداث التعثر في السداد والتي من المحتمل حدوثها خلال ١٢ شهراً بعد تاريخ التقرير (أو خلال فترة أقصر إذا كان عمر الأداة أقل من ١٢ شهراً). إن أقصى فترة تؤخذ في الحسبان عند تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة هي أقصى فترة تعاقدية يتعرض خلالها الصندوق لمخاطر الائتمان. يجري الصندوق تقييماً في تاريخ كل تقرير لتحديد ما إذا كانت الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة منخفضة القيمة الائتمانية. وتعد الموجودات المالية "منخفضة القيمة الائتمانية" عندما يقع حدث أو أكثر ذو تأثير سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للموجودات المالية.

عرض مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة في قائمة المركز المالي

يتم خصم مخصصات الخسارة للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة من إجمالي القيمة الدفترية للموجودات.

الشطب

يتم شطب إجمالي القيمة الدفترية للموجودات المالية عندما لا يكون لدى الصندوق توقعات معقولة باسترداد الأصل المالي بمجمله أو بجزء منه.

هـ. النقد وما في حكمه

يتكون النقد وما في حكمه من ودائع لدى البنوك ونقد لدى الوسيط في حساب تداول ولدى أمين الحفظ في حساب استثماري وموجودات مالية عالية السيولة ذات استحقاق ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الاقتناء والتي تخضع لمخاطر غير جوهرية للتغيرات في قيمتها العادلة ويتم استخدامها من قبل الصندوق عند إدارة الالتزامات قصيرة الأجل.

و. الوحدات المستردة

يصنف الصندوق الأدوات المالية المصدرة ضمن المطلوبات المالية أو أدوات حقوق الملكية، وذلك وفقاً للشروط التعاقدية للأدوات.

لدى الصندوق وحدات مستردة مصدرة. عند تصفية الصندوق، تمنح هذه الوحدات مالكيها الحق في صافي الموجودات المتبقية. ويتم تصنيفها بالتساوي من جميع النواحي ولها شروط وظروف متطابقة. توفر الوحدات القابلة للاسترداد للمستثمرين الحق في المطالبة باسترداد الأموال نقدًا بقيمة تتناسب مع حصة المستثمر في صافي موجودات الصندوق في كل تاريخ استرداد وكذلك في حالة تصفية الصندوق.

- يتم تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد على أنها حقوق ملكية عند استيفائها لكافة الشروط التالية:
- تمنح مالك الوحدات حصة تناسبية من صافي موجودات الصندوق في حالة تصفية الصندوق.
 - تصنف في فئة الأدوات الأدنى مرتبة من كافة الفئات الأخرى.
 - تتميز جميع الأدوات المالية في فئة الأدوات الأدنى مرتبة من بين جميع الفئات الأخرى للأدوات بسمات متطابقة.
 - بصرف النظر عن الالتزام التعاقدى للصندوق لإعادة شراء أو استرداد قيمة الأداة نقداً أو مقابل أصل مالي آخر، لا تشمل الأداة على أي سمات أخرى تتطلب التصنيف كالتزام.
 - يستند إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة العائدة إلى الأداة على مدى عمرها بشكل جوهرى على الربح أو الخسارة، والتغير في صافي موجودات الصندوق المثبتة وغير المثبتة على مدى عمر الأداة.

يتم إثبات التكاليف الإضافية التي تعود مباشرة إلى إصدار أو استرداد الوحدات القابلة للاسترداد ضمن حقوق الملكية مباشرة كخصم من المتحصلات أو جزء من تكلفة الشراء.

ز. صافي قيمة الموجودات لكل وحدة

يتم احتساب صافي قيمة الموجودات لكل وحدة عن طريق تقسيم صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات المدرجة في قائمة المركز المالي على عدد الوحدات القائمة في نهاية السنة. يرى مدير الصندوق أن صافي قيمة الموجودات لكل وحدة يوفر للمستخدمين المعلومات ذات الصلة المتعلقة بالقيمة القابلة للتحقق الحالية للموجودات الأساسية وأداء الصندوق. يقوم الصندوق بشكل دوري باحتساب وتقديم تقارير عن "صافي قيمة الموجودات لكل وحدة"، ليتماشى مع المتطلبات التنظيمية وتزويد المستثمرين بمقياس للقيمة القابلة للتحقق للصندوق وفقاً لشروطه وأحكامه.

صندوق الاستثمار كابي탈 المتنوع بالريال السعودي
صندوق استثمار مفتوح
الإيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٨. المعايير واللوائح الجديدة

أ. المعايير الدولية للتقرير المالي وتفسيرات لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقرير المالي والتعديلات الجديدة عليها، المطبقة بواسطة الصندوق

فيما يلي التعديلات على المعايير المحاسبية والتفسيرات والتعديلات التي أصبحت سارية على فترات التقرير السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٥ م أو بعد ذلك التاريخ. قدر مدير الصندوق أن التعديلات ليس لها تأثيراً جوهرياً على القوائم المالية للصندوق.

التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٢١ - عدم إمكانية الصرف

ب. المعايير الدولية للتقرير المالي وتفسيرات لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقرير المالي والتعديلات عليها الجديدة الصادرة وغير السارية بعد

فيما يلي المعايير والتعديلات والتغييرات الجديدة على المعايير الحالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية ولكنها غير سارية بعد. يعتزم الصندوق تطبيق هذه المعايير عندما تصبح سارية.

تسري اعتباراً من الفترات التي تبدأ في أو بعد التاريخ التالي

المعايير/التعديلات	البيان	تسري اعتباراً من الفترات التي تبدأ في أو بعد التاريخ التالي
التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ والمعيار الدولي للتقرير المالي ٧	تصنيف وقياس الأدوات المالية	١ يناير ٢٠٢٦ م
المعايير الدولية للتقرير المالي - مجلد ١١	التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقرير المالي	١ يناير ٢٠٢٦ م
التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٠، و معيار المحاسبة الدولي ٢٨ والمعيار الدولي للتقرير المالي ١٩	بيع أو مساهمة الموجودات بين المستثمر وشركته الزميلة تاريخ السريان مؤجل إلى أجل غير مسمى أو المشروع المشترك تخفيض إفصاحات الشركات التابعة	١ يناير ٢٠٢٧ م
معيار المحاسبة الدولي ٢١	الترجمة لعملة العرض ذات التضخم الجامح	١ يناير ٢٠٢٧ م
المعيار الدولي للتقرير المالي ١٨: العرض يحل محل معيار المحاسبة الدولي ١ ويقدم متطلبات جديدة للإفصاح في القوائم المالية.	جديدة لتصنيف الإيرادات والمصروفات إلى فئات محددة إلى يناير ٢٠٢٧ م والإفصاح عن مقاييس الأداء المحددة من قبل الإدارة.	١ يناير ٢٠٢٧ م

تقوم الإدارة حالياً بتقييم الأثر المحتمل للمعايير والتعديلات المذكورة أعلاه على القوائم المالية للصندوق.

٩. النقد وما في حكمه

الإيضاحات ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	
١٥	٤٠٢,٧٨٨	النقد في حساب التداول
	٣٣٨,٤٥٦	النقد لدى أمين الحفظ
١-٩	٨,٠٢٣,٨٩٨	ودائع سوق المال
	٨,٧٦٥,١٤٢	
	١,٣٠٠,٨٣٢	
	١٢٦,١٨٨	
	٤,٩٩٨,٦٣٩	
	٦,٤٢٥,٦٥٩	

٩-١ يتم الاحتفاظ بهذه الودائع لدى بنوك تجارية محلية ذات تصنيفات ائتمانية لدرجة الاستثمار.

لدى هذه الودائع استحقاق أصلي ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الإيداع وتحمل معدل عمولة خاصة بنسبة ٣,٧٪ سنوياً (٢٠٢٤ م: ٤,٦٪ إلى ٥,٨٪ سنوياً).

الإيضاحات ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	
١٣	٨,٠٠٠,٠٠٠	ودائع سوق المال
	٣٣,٠٢٢	دخل العمولة الخاصة المستحق
	(٩,١٢٤)	يخصم: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
	٨,٠٢٣,٨٩٨	
	٥,٠٠٠,٠٠٠	
	٥١٤	
	(١,٨٧٥)	
	٤,٩٩٨,٦٣٩	

صندوق الاستثمار كابييتال المتنوع بالريال السعودي
صندوق استثمار مفتوح
الإيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٠. الاستثمارات

الإيضاحات ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	
١٦,٢٩٥,٨٨٠	١٦,٧٥٣,٢٧٥	الاستثمارات بالتكلفة المطفأة

١-١٠ فيما يلي تفاصيل الاستثمارات بالتكلفة المطفأة المتمثلة بالصكوك:

الإيضاحات ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	
١٦,٠٨٠,٣٨٠	١٦,٥٤٨,٨٥١	الصكوك
٢٧٥,٢٠٨	٢٤٨,٣٨٨	دخل العمولة الخاصة المستحق
(٥٩,٧٠٨)	(٤٣,٩٦٤)	يخصم: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
١٦,٢٩٥,٨٨٠	١٦,٧٥٣,٢٧٥	

١-١٠-١ لدى هذه الصكوك تاريخ استحقاق لأكثر من سنة وتحمل معدلات عمولة خاصة بنسبة تتراوح من ٢,٢٥٪ إلى ٩,٥٠٪ سنوياً (٢٠٢٤ م: ٢,٢٥٪ إلى ٩,٥٠٪ سنوياً).

١١. أتعاب الإدارة والمصروفات

وفقاً لشروط وأحكام الصندوق يقوم الصندوق بدفع أتعاب إدارة إلى مدير الصندوق تعادل ٠,٥٪ سنوياً من قيمة صافي الموجودات في تاريخ كل تقييم. كما أن المصروفات الإدارية التي يدفعها مدير الصندوق بالنيابة عن الصندوق يتم استردادها من قبل الصندوق؛ والمصروفات الأخرى إن وجدت، المستحقة لمدير الصندوق يتم تصنيفها في المصروفات المستحقة.

١٢. دخل العمولة الخاصة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	للفترة من ١٢ مارس ٢٠٢٤ م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	
١,٠٨٧,٢٥٤	٧٤٩,٦٨١	الصكوك
١٦٩,٤٢٩	٣٧٧,٤٩٠	ودائع سوق المال
١,٢٥٦,٦٨٣	١,١٢٧,١٧١	

١٣. الخسائر الائتمانية المتوقعة

النقد وما في حكمه	الاستثمارات	الإجمالي	
--	--	--	الرصيد في ١٢ مارس ٢٠٢٤ م
٩,١٢٤	٤٣,٩٦٤	٥٣,٠٨٨	المحمل خلال السنة
٩,١٢٤	٤٣,٩٦٤	٥٣,٠٨٨	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(٧,٢٤٩)	١٥,٧٤٤	٨,٤٩٥	(الرد)/ المحمل خلال السنة
١,٨٧٥	٥٩,٧٠٨	٦١,٥٨٣	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

صندوق الاستثمار كابيتال المتنوع بالريال السعودي
صندوق استثمار مفتوح
الإيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٤. المصروفات الأخرى

للفترة من ١٢ مارس ٢٠٢٤ م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
٧٨,٠٤٨	٦٧,٥٠٠	أتعاب القانونية والمهنية
١,٤٣٤	٣١,١٨٠	خسارة صرف العملات
٣٠,٦٤١	٣٠,٥٨٧	مصروفات ضريبة القيمة المضافة
٢١,٠٠٠	٢١,٠٠٠	أتعاب هيئة الرقابة الشرعية
١٠,٠٠٠	٧,٥٠٠	أتعاب مجلس إدارة الصندوق
١٤١,١٢٣	١٥٧,٧٦٧	

١٥. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تشتمل الأطراف ذات العلاقة بالصندوق على الشركة الأم لمدير الصندوق ومدير الصندوق ومجلس إدارة الصندوق والصناديق الأخرى المدارة بواسطة مدير الصندوق. يتعامل الصندوق مع الأطراف ذات العلاقة خلال السياق الاعتيادي لأعماله.

بالإضافة إلى المعاملات والأرصدة المفصّل عنها في هذه القوائم المالية، فيما يلي المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة والأرصدة الناتجة من هذه المعاملات:

المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة:

للفترة من ١٢ مارس ٢٠٢٤ م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	طبيعة المعاملة	طبيعة العلاقة	الطرف ذو العلاقة
١٠٢,٢٧٢	١١٣,٩١٣	أتعاب إدارة مصروفات مدفوعة	مدير الصندوق	شركة الاستثمار كابيتال
--	١١٩,٨٤٨	بالنيابة عن الصندوق	الشركة الأم لمدير الصندوق	البنك السعودي للاستثمار
١٢,٠٠٠,٠٠٠	٢٦,٦٠٠,٠٠٠	ودائع سوق المال		مجلس إدارة الصندوق
١٦٣,٩٥٦	٣٧,٩٤٢	دخل عمولة خاصة أتعاب مجلس إدارة الصندوق	مجلس إدارة الصندوق	

الأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	طبيعة الأرصدة	طبيعة العلاقة	الطرف ذو العلاقة
١٣,٤٣٩	١١,١٢٢	أتعاب الإدارة المستحقة	مدير الصندوق	شركة الاستثمار كابيتال
١١٩,٨٤٨	١٠٥,٠٠٠	المصروفات المستحقة		البنك السعودي للاستثمار
٤٠٢,٧٨٨	١,٣٠٠,٨٣٢	النقد وما في حكمه	مدير	الشركة الأم للاستثمار
--	٥,٠٠٠,٥١٤	ودائع سوق المال	مدير	الصندوق

صندوق الاستثمار كابييتال المتنوع بالريال السعودي
صندوق استثمار مفتوح
الإيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٥. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (يتبع)

وحدات الصندوق المحتفظ بها لدى الأطراف ذات العلاقة (بالعدد):

الطرف ذو العلاقة	طبيعة العلاقة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
شركة الاستثمار كابييتال صندوق الاستثمار كابييتال للمرابحة بالريال السعودي صندوق الاستثمار كابييتال للاستثمار ٦١	مدير الصندوق صندوق مدار بواسطة مدير الصندوق صندوق مدار بواسطة مدير الصندوق	-- ٢٠٠,٠٠٠ ١٩١,٨٣٠	٤٨٥,٣٤٢ ٢٠٠,٠٠٠ --

١٦. تصنيف الموجودات المالية والمطلوبات المالية

يبين الجدول التالي تصنيف القيم الدفترية للموجودات المالية والمطلوبات المالية للصندوق ضمن فئات للأدوات المالية.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	بالتكلفة المطفأة	بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
الموجودات المالية	٦,٤٢٥,٦٥٩	--
النقد وما في حكمه	١٦,٢٩٥,٨٨٠	--
الاستثمارات	٢٢,٧٢١,٥٣٩	--
إجمالي الموجودات		
المطلوبات المالية	١١,١٢٢	--
أتعاب الإدارة المستحقة	١١٣,٦٢٥	--
المصروفات المستحقة	١٢٤,٧٤٧	--
إجمالي المطلوبات		
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	بالتكلفة المطفأة	بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
الموجودات المالية	٨,٧٦٥,١٤٢	--
النقد وما في حكمه	١٦,٧٥٣,٢٧٥	--
الاستثمارات	٢٥,٥١٨,٤١٧	--
إجمالي الموجودات		
المطلوبات المالية	١٣,٤٣٩	--
أتعاب الإدارة المستحقة	١٢٨,٤٧٤	--
المصروفات المستحقة	١٤١,٩١٣	--
إجمالي المطلوبات		

١٧. إدارة المخاطر المالية

التعرض للمخاطر

تعد إدارة المخاطر جزءاً لا يتجزأ من الاستثمار وعملية التشغيل. يمكن تقسيم إدارة المخاطر إلى إدارة المخاطر المالية وإدارة المخاطر التشغيلية وقياس المخاطر المستقلة. تشمل إدارة المخاطر المالية جميع عناصر عملية الاستثمار. يسمح عدد من أنظمة إدارة المخاطر لمدير الصندوق بملاحظة أي انحرافات عن المراكز المستهدفة والأهداف. تشمل إدارة المخاطر التشغيلية المجالات الأربعة للخسائر المحتملة: العمليات والأنظمة والموظفين والأحداث الخارجية. تعد إدارة المخاطر وظيفة مستقلة وهي منفصلة وظيفياً عن إدارة العمليات وإدارة المحافظ.

يعد قسم إدارة المخاطر هو المسؤول الرئيسي عن تحديد ومراقبة المخاطر. يشرف مجلس إدارة الصندوق على مدير الصندوق وهو مسؤول في النهاية عن إدارة المخاطر الشاملة للصندوق.

صندوق الاستثمار كابيتال المتنوع بالريال السعودي

صندوق استثمار مفتوح

الإيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

(المبالغ بالريال السعودي)

١٧. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

يتعرض الصندوق للمخاطر التالية نتيجة استخدامه للأدوات المالية:

- مخاطر الائتمان
- مخاطر السيولة
- مخاطر السوق
- المخاطر التشغيلية

إطار إدارة المخاطر

يحتفظ الصندوق بمراكز في الأدوات المالية غير المشتقة وفقاً لاستراتيجيته لإدارة الاستثمار. تتألف المحفظة الاستثمارية للصندوق من ودائع سوق المال وصكوك.

تم منح مدير الصندوق السلطة التقديرية لإدارة الموجودات تماشيًا مع أهداف الصندوق الاستثمارية. يقوم مدير الصندوق بمراقبة الالتزام بتوزيعات الموجودات المستهدفة ومكون المحفظة على أساس يومي. في الحالات التي تكون فيها المحفظة مختلفة عن توزيعات الموجودات المستهدفة، فإن مدير الصندوق ملزم باتخاذ الإجراءات لإعادة توازن المحفظة تماشيًا مع الأهداف المحددة ضمن الحدود الزمنية المقررة.

مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي مخاطر عدم مقدرة الطرف الآخر على الوفاء بالتزاماته أو تعهداته المبرمة مع الصندوق مما يؤدي إلى تكبد الصندوق لخسارة مالية.

يتعرض الصندوق لمخاطر ائتمانية على رصيده المحتفظ به لدى أمين الحفظ وودائع سوق المال والصكوك. لأغراض إعداد تقارير إدارة المخاطر يقوم الصندوق بدراسة وتجميع كل عناصر التعرض لمخاطر الائتمان مثل مخاطر التعثر في السداد الفردية للمدين، ومخاطر الدولة ومخاطر القطاع.

إن سياسة الصندوق بشأن مخاطر الائتمان هي تقليل تعرضه لمخاطر "الأطراف الأخرى" مع وجود مخاطر أعلى بشأن التعثر في السداد وذلك من خلال التعامل مع الأطراف الأخرى التي تستوفي معايير ائتمان محددة.

تتم مراقبة مخاطر الائتمان بانتظام من قبل مدير الصندوق للتأكد من تماشيها مع إرشادات الاستثمار الخاصة بالصندوق.

قد ينتج عن أنشطة الصندوق مخاطر في التسوية. "مخاطر التسوية" هي مخاطر الخسارة بسبب فشل منشأة في الوفاء بالتزاماتها بتقديم النقد أو الأوراق المالية أو الموجودات الأخرى المتفق عليها تعاقدياً.

بالنسبة لكل المعاملات تقريباً، يقلل الصندوق من هذه المخاطر من خلال إجراء تسويات عن طريق وسيط نظامي لضمان تسوية الصفقة فقط عندما يكون الطرفان قد أوفيا بالتزامات التسوية التعاقدية.

يوضح الجدول التالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان لمكونات قائمة المركز المالي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	النقد وما في حكمه
٨,٧٧٤,٢٦٦	٦,٤٢٧,٥٣٤	الاستثمارات بالتكلفة المطفأة
١٦,٧٩٧,٢٣٩	١٦,٣٥٥,٥٨٨	
٢٥,٥٧١,٥٠٥	٢٢,٧٨٣,١٢٢	

لا يوجد لدى الصندوق أي آلية تصنيف داخلية رسمية. يتم إدارة والتحكم بمخاطر الائتمان عن طريق مراقبة مخاطر الائتمان ووضع حدود للتعامل مع أطراف أخرى محددة والتقييم المستمر للقدرة الائتمانية للأطراف الأخرى. يتم بشكل عام إدارة مخاطر الائتمان على أساس التصنيفات الائتمانية الخارجية للأطراف الأخرى وفقاً للتصنيفات المنشورة من قبل وكالات موديز وفيتش وستاندرد أند بورز.

صندوق الاستثمار كإبتال المتنوع بالريال السعودي
صندوق استثمار مفتوح
الإيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٧. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

تحليل جودة الائتمان

لدى الصندوق ودائع سوق المال لدى أطراف أخرى ذات جودة ائتمانية كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
٤,٠٠١,٠٢٢	--	A
--	٥,٠٠٠,٥١٤	A-
٤,٠٣٢,٠٠٠	--	+BB
٨,٠٣٣,٠٢٢	٥,٠٠٠,٥١٤	الإجمالي

استثمر الصندوق في الصكوك ذات الجودة الائتمانية التالية:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
٣,٨٨٧,٠٣٨	٤,٠٤٩,٦١٠	A+
١,٩٢٥,٢٨١	٤,٢٦٤,٣٨٦	B+
٢,٣٦١,٥٥٤	--	B
٤,٤٠٤,٧٣٧	١,٩٤٧,٩١١	BBB-
٤,٢١٨,٦٢٩	٦,٠٩٣,٦٨١	دون درجة الاستثمار
١٦,٧٩٧,٢٣٩	١٦,٣٥٥,٥٨٨	الإجمالي

كما في تاريخ التقرير، تركزت الأدوات المالية للصندوق في القطاعات الاقتصادية التالية:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
١٥,٠٥٤,٣٩٠	١٤,٤٦٩,٤١٩	قطاع البنوك
٨,٥٦٦,١٤٩	٦,٣١٢,٢٠١	قطاع الشركات
١,٩٥٠,٩٦٦	٢,٠٠١,٥٠٢	القطاع الحكومي
٢٥,٥٧١,٥٠٥	٢٢,٧٨٣,١٢٢	الإجمالي

المبالغ الناتجة عن الخسائر الائتمانية المتوقعة

تم قياس الانخفاض في قيمة ودائع سوق المال والاستثمارات بالتكلفة المطفأة على أساس الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهراً. يأخذ الصندوق في الاعتبار أن هذه التعرضات ذات مخاطر ائتمانية منخفضة استناداً للتصنيفات الائتمانية الخارجية للأطراف الأخرى.

تستند احتمالات التعثر في السداد على مدى ١٢ شهراً وعلى مدى العمر، إلى منهجية الخسائر الائتمانية المتوقعة المعتمدة وسياسة الانخفاض في القيمة الخاصة بالصندوق. تظهر مقاييس الخسارة بافتراض التعثر في السداد بشكل عام معدل الاسترداد المفترض والتي ترتبط بالتصنيفات الائتمانية المركبة للأطراف الأخرى. ومع ذلك، إذا كانت الموجودات منخفضة القيمة ائتمانياً، فإن تقدير الخسارة يعتمد على تقييم محدد للعجز في النقد المتوقع وعلى معدل الربح الفعلي الأصلي.

قام الصندوق بتسجيل الخسائر الائتمانية المتوقعة لودائع سوق المال والاستثمارات بالتكلفة المطفأة بمبلغ ٦١,٥٨٣ ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م: ٥٣,٠٨٨ ريال سعودي).

يتم الاحتفاظ بالنقد وما في حكمه للصندوق، بخلاف ودائع سوق المال ("الأرصدة النقدية")، بشكل رئيسي لدى شركة الرياض المالية ذات التصنيف الائتماني "A-" وفقاً لتصنيفات وكالة فيتش. يراقب الصندوق التغيرات في مخاطر الائتمان لشركة الرياض المالية عن طريق متابعة التصنيفات الائتمانية الخارجية المنشورة. لتحديد ما إذا كانت التصنيفات المنشورة لا تزال حديثة ولتقييم ما إذا كان هناك زيادة جوهرية في المخاطر الائتمانية في تاريخ التقرير لم تظهر في التصنيفات المنشورة، يقوم الصندوق بمراجعة المعلومات الصحفية والتنظيمية المتاحة.

يأخذ الصندوق في الاعتبار أن أرصده النقدية ذات مخاطر ائتمانية منخفضة استناداً للتصنيفات الائتمانية الخارجية للأطراف الأخرى وبالتالي لم يتم إثبات أي خسائر ائتمانية متوقعة عليها.

صندوق الاستثمار كابيتال المتنوع بالريال السعودي

صندوق استثمار مفتوح

الإيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

(المبالغ بالريال السعودي)

١٧. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في مخاطر مواجهة الصندوق لصعوبة عند الوفاء بالتزاماته المرتبطة بمطلوباته المالية التي تتم تسويتها عن طريق السداد نقداً أو من خلال موجودات مالية أخرى.

تهدف منهجية مدير الصندوق في إدارة السيولة إلى ضمان أن يكون لديه دائماً السيولة الكافية، قدر الإمكان، للوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها، في ظل الظروف العادية والظروف الحرجة، بما في ذلك الاسترداد المقدر للوحدات، دون تكبد خسائر غير مقبولة أو تعرض سمعة الصندوق للخطر.

تنص شروط وأحكام الصندوق على اشتراكات واستردادات الوحدات على أساس يومي وبالتالي فهو معرض لمخاطر السيولة للوفاء بطلبات استرداد مالكي الوحدات في أي وقت.

يراقب مدير الصندوق متطلبات السيولة على أساس دوري كما يسعى للتأكد من توفر السيولة الكافية للوفاء بأي التزامات قد تنشأ.

يدير الصندوق مخاطر السيولة الخاصة به عن طريق الاستثمار بشكل أساسي في الأوراق المالية التي من المتوقع أن تتم تصفيتها خلال مدة قصيرة.

فيما يلي سجل الاستحقاق التعاقدى للموجودات والمطلوبات المالية للصندوق:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م	خلال ٣ أشهر	٣ - ١٢ شهراً	أكثر من سنة	دون تاريخ استحقاق محدد	الإجمالي
النقد وما في حكمه	٤,٩٩٨,٦٣٩	--	--	١,٤٢٧,٠٢٠	٦,٤٢٥,٦٥٩
الاستثمارات	--	١,٨٤٥,٢٨٨	١٤,٤٥٠,٥٩٢	--	١٦,٢٩٥,٨٨٠
إجمالي الموجودات المالية	٤,٩٩٨,٦٣٩	١,٨٤٥,٢٨٨	١٤,٤٥٠,٥٩٢	١,٤٢٧,٠٢٠	٢٢,٧٢١,٥٣٩
أتعاب الإدارة المستحقة	١١,١٢٢	--	--	--	١١,١٢٢
المصروفات المستحقة	١١٣,٦٢٥	--	--	--	١١٣,٦٢٥
إجمالي المطلوبات المالية	١٢٤,٧٤٧	--	--	--	١٢٤,٧٤٧
صافي المركز	٤,٨٧٣,٨٩٢	١,٨٤٥,٢٨٨	١٤,٤٥٠,٥٩٢	١,٤٢٧,٠٢٠	٢٢,٥٩٦,٧٩٢
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	خلال ٣ أشهر	٣ - ١٢ شهراً	أكثر من سنة	دون تاريخ استحقاق محدد	الإجمالي
النقد وما في حكمه	٨,٠٢٣,٨٩٨	--	--	٧٤١,٢٤٤	٨,٧٦٥,١٤٢
الاستثمارات	--	--	١٦,٧٥٣,٢٧٥	--	١٦,٧٥٣,٢٧٥
إجمالي الموجودات المالية	٨,٠٢٣,٨٩٨	--	١٦,٧٥٣,٢٧٥	٧٤١,٢٤٤	٢٥,٥١٨,٤١٧
أتعاب الإدارة المستحقة	١٣,٤٣٩	--	--	--	١٣,٤٣٩
المصروفات المستحقة	١٢٨,٤٧٤	--	--	--	١٢٨,٤٧٤
إجمالي المطلوبات المالية	١٤١,٩١٣	--	--	--	١٤١,٩١٣
صافي المركز	٧,٨٨١,٩٨٥	--	١٦,٧٥٣,٢٧٥	٧٤١,٢٤٤	٢٥,٣٧٦,٥٠٤

مخاطر السوق

مخاطر السوق هي مخاطر تأثير التغيرات في أسعار السوق مثل معدلات العمولة وأسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار حقوق الملكية على إيرادات الصندوق أو القيمة العادلة لمليته في الأدوات المالية.

إن استراتيجية الصندوق لإدارة مخاطر السوق ناتجة عن أهداف استثمار الصندوق وفقاً لشروط وأحكام الصندوق. تتم إدارة مخاطر السوق بانتظام من قبل مدير الصندوق وفقاً للسياسات والإجراءات المحددة. تتم مراقبة مراكز السوق الخاصة بالصندوق بانتظام من قبل مدير الصندوق.

مخاطر العملات

تتم إدارة مخاطر العملة الخاصة بالصندوق بانتظام من قبل مدير الاستثمار وفقاً للسياسات والإجراءات المحددة. يتم مراقبة مراكز العملة والتعرضات الخاصة بالصندوق على أساس يومي من قبل مدير الصندوق.

صندوق الاستثمار كابييتال المتنوع بالريال السعودي
صندوق استثمار مفتوح
الإيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٧. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

مخاطر السوق (يتبع)

مخاطر العملات (يتبع)

تظهر القيمة الدفترية للموجودات المالية للصندوق بعد خصم المطلوبات المالية المحتفظ بها بعملات أجنبية فردية بالريال السعودي كما في تاريخ التقرير كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م		
النسبة %	المبلغ	
١٠٠	١٦,٢٩٥,٨٨٠	الدولار الأمريكي
١٠٠	١٦,٢٩٥,٨٨٠	
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م		
النسبة %	المبلغ	
١٠٠	١٦,٧٥٣,٢٧٥	الدولار الأمريكي
١٠٠	١٦,٧٥٣,٢٧٥	

مخاطر أسعار حقوق الملكية

مخاطر أسعار حقوق الملكية هي المخاطر الناجمة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق. تتكون المحفظة الاستثمارية للصندوق من سندات دين. وعليه، لا يتعرض الصندوق لمخاطر أسعار حقوق الملكية.

مخاطر معدلات العمولة الخاصة

تنشأ مخاطر معدلات العمولة من احتمالية تأثير التغيرات في معدلات العمولة على القيم العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية. يراقب مدير الصندوق المراكز لضمان الحفاظ عليها ضمن حدود الفجوة المحددة، إن وجدت. إن الصندوق غير معرض لأي مخاطر معدلات عمولة خاصة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م، حيث يتم قياس كافة ودائع المراجعة والصكوك بالتكلفة المطفأة بمعدلات ثابتة.

فيما يلي ملخص لمركز فروق معدلات العمولة للصندوق تم تحليله حسب تاريخ إعادة التسعير وتاريخ الاستحقاق التعاقدية أيهما أولاً:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	خلال ٣ أشهر	٣ - ١٢ شهراً	أكثر من سنة	غير المرتبطة بعمولة	الإجمالي
النقد وما في حكمه	٤,٩٩٨,٦٣٩	--	--	١,٤٢٧,٠٢٠	٦,٤٢٥,٦٥٩
الاستثمارات	--	١,٨٤٥,٢٨٨	١٤,٤٥٠,٥٩٢	--	١٦,٢٩٥,٨٨٠
إجمالي الموجودات المحملة بعمولة	٤,٩٩٨,٦٣٩	١,٨٤٥,٢٨٨	١٤,٤٥٠,٥٩٢	١,٤٢٧,٠٢٠	٢٢,٧٢١,٥٣٩
أتعاب الإدارة المستحقة	--	--	--	١١,١٢٢	١١,١٢٢
المصروفات المستحقة	--	--	--	١١٣,٦٢٥	١١٣,٦٢٥
إجمالي المطلوبات المحملة بعمولة	--	--	--	١٢٤,٧٤٧	١٢٤,٧٤٧
إجمالي فجوة نسبة حساسية معدل العمولة الخاصة	٤,٩٩٨,٦٣٩	١,٨٤٥,٢٨٨	١٤,٤٥٠,٥٩٢	١,٣٠٢,٢٧٣	٢٢,٥٩٦,٧٩٢

صندوق الاستثمار كابييتال المتنوع بالريال السعودي
صندوق استثمار مفتوح
الإيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٧. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

مخاطر السوق (يتبع)

مخاطر معدلات العمولة الخاصة (يتبع)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	خلال ٣ أشهر	٣ - ١٢ شهراً	أكثر من سنة	غير المرتبطة بعمولة	الإجمالي
النقد وما في حكمه	٨,٠٢٣,٨٩٨	--	--	٧٤١,٢٤٤	٨,٧٦٥,١٤٢
الاستثمارات	--	--	١٦,٧٥٣,٢٧٥	--	١٦,٧٥٣,٢٧٥
إجمالي الموجودات المحملة بعمولة	٨,٠٢٣,٨٩٨	--	١٦,٧٥٣,٢٧٥	٧٤١,٢٤٤	٢٥,٥١٨,٤١٧
أتعاب الإدارة المستحقة	--	--	--	١٣,٤٣٩	١٣,٤٣٩
المصروفات المستحقة	--	--	--	١٢٨,٤٧٤	١٢٨,٤٧٤
إجمالي المطلوبات المحملة بعمولة	--	--	--	١٤١,٩١٣	١٤١,٩١٣
أتعاب الإدارة المستحقة	٨,٠٢٣,٨٩٨	--	١٦,٧٥٣,٢٧٥	٥٩٩,٣٣١	٢٥,٣٧٦,٥٠٤

المخاطر التشغيلية

المخاطر التشغيلية هي مخاطر الخسارة المباشرة أو غير المباشرة الناتجة عن مجموعة متنوعة من الأسباب المرتبطة بالإجراءات والتكنولوجيا والبنية التحتية التي تدعم أنشطة الصندوق مع الأدوات المالية سواء داخلياً أو خارجياً لدى مقدم الخدمة للصندوق ومن العوامل الخارجية غير مخاطر الائتمان والسوق والسيولة مثل تلك الناتجة عن المتطلبات القانونية والتنظيمية والمعايير المتعارف عليها لسلك إدارة الاستثمار. يهدف الصندوق إلى إدارة المخاطر التشغيلية لتحقيق التوازن بين الحد من الخسائر والأضرار المالية التي تلحق بسمعته من خلال تحقيق هدفه الاستثماري المتمثل في تحقيق عوائد لمالكي الوحدات.

إن المسؤولية الرئيسية لإعداد وتنفيذ الضوابط الرقابية على المخاطر التشغيلية تقع على عاتق فريق إدارة المخاطر. يتم دعم هذه المسؤولية عن طريق إعداد معايير عامة لإدارة المخاطر التشغيلية بحيث تشمل الضوابط والإجراءات لدى مقدمي الخدمة وإنشاء مستويات خدمة مع مقدمي الخدمة في المجالات التالية:

- توثيق الضوابط والإجراءات الرقابية.
- المتطلبات لـ:
- الفصل المناسب بين المهام بين مختلف الوظائف والأدوار والمسؤوليات.
- تسوية المعاملات ومراقبتها.
- التقييم الدوري للمخاطر التشغيلية التي يتم مواجهتها.
- كفاية الضوابط والإجراءات الرقابية لمواجهة المخاطر المحددة.
- الامتثال للمتطلبات التنظيمية والمتطلبات القانونية الأخرى.
- وضع خطط الطوارئ.
- التدريب والتطوير المهني.
- المعايير الأخلاقية ومعايير الأعمال.
- تقليل المخاطر بما في ذلك التأمين إذا كان ذلك مجدياً.

يتم الاحتفاظ بجميع موجودات الصندوق تقريباً من قبل شركة الرياض المالية. قد يؤدي إفلاس أو إعسار أمين حفظ الصندوق إلى تقييد حقوق الصندوق فيما يتعلق بالأوراق المالية المحتفظ بها من قبل أمين الحفظ. يقوم مدير الصندوق بمراقبة التصنيفات الائتمانية وكفاية رأس المال لأمين الحفظ الخاص به على أساس نصف سنوي، ويقوم بمراجعة النتائج الموثقة في تقرير أدوات الرقابة في المنشأة الخدمية ١ بشأن الضوابط الداخلية سنوياً.

صندوق الاستثمار كابي탈 المتنوع بالريال السعودي

صندوق استثمار مفتوح

الإيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

(المبالغ بالريال السعودي)

١٨. القيم العادلة للأدوات المالية

يقوم الصندوق بقياس بعض الأدوات المالية بالقيمة العادلة في تاريخ كل قائمة مركز مالي.

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه مقابل بيع أصل ما أو دفعه مقابل تحويل التزام ما بموجب معاملة منتظمة تتم بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. يحدد قياس القيمة العادلة بافتراض أن معاملة بيع الأصل أو تحويل الالتزام ستتم إما:

- في السوق الرئيسية للأصل أو الالتزام، أو
- في السوق الأكثر نفعاً للأصل أو الالتزام في غياب سوق رئيسية.

نماذج التقييم

تستند القيمة العادلة للأدوات المالية التي يتم تداولها في سوق نشطة إلى الأسعار التي يتم الحصول عليها مباشرة من أسعار الصرف التي يتم من خلالها تداول الأدوات أو الحصول عليها من خلال وسيط يقدم الأسعار المدرجة غير المعدلة من سوق نشط لأدوات مماثلة.

وبالنسبة للأدوات المالية التي تتداول بشكل غير متكرر وذات شفافية أسعار ضئيلة، فإن القيمة العادلة تكون أقل موضوعية وتتطلب درجات متفاوتة من الأحكام بناءً على السيولة وعدم التأكد من عوامل السوق وافتراضات التسعير والمخاطر الأخرى التي تؤثر على الأداة المحددة.

يقيس الصندوق القيم العادلة باستخدام التسلسل الهرمي للقيمة العادلة أدناه والذي يظهر أهمية المدخلات المستخدمة في إجراء القياس.

المستوى ١: لمدخلات التي تمثل أسعار السوق المدرجة (غير المعدلة) في أسواق نشطة للأدوات المماثلة.
المستوى ٢: المدخلات بخلاف الأسعار المدرجة المشمولة في المستوى ١ والتي يمكن ملاحظتها بصورة مباشرة (الأسعار) أو بصورة غير مباشرة (المشتقة من الأسعار). تشتمل هذه الفئة على أدوات مقيمة باستخدام أسعار السوق المدرجة في الأسواق النشطة لأدوات مماثلة، أو الأسعار المدرجة لأدوات مماثلة أو متشابهة في الأسواق التي يتم اعتبارها على أنها أقل من نشطة، أو أساليب تقييم أخرى التي يمكن ملاحظة جميع مدخلاتها الهامة بصورة مباشرة أو غير مباشرة من البيانات السوقية.

المستوى ٣: المدخلات غير القابلة للملاحظة. تتضمن هذه الفئة كافة الأدوات ذات طرق التقييم التي تشتمل على مدخلات لا تستند إلى بيانات قابلة للملاحظة، كما أن المدخلات غير القابلة للملاحظة ذات أثر هام على تقييم الأداة. تتضمن هذه الفئة أدوات تم تقييمها بناءً على الأسعار المدرجة لأدوات مماثلة ولكن بالنسبة لتلك التي تتطلب تعديلات أو افتراضات غير قابلة للملاحظة هامة لتظهر الفروقات بين الأدوات.

يقوم الصندوق بتقييم أدوات حقوق الملكية التي يتم تداولها في سوق أسهم بأخر أسعارها المسجلة.

بالقدر الذي يتم فيه تداول أدوات حقوق الملكية بنشاط وعدم تطبيق تعديلات التقييم، يتم تصنيفها ضمن المستوى ١ من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة؛ وبالتالي تم تصنيف موجودات الصندوق المسجلة بالقيمة العادلة بناءً على المستوى ١ للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

التسلسل الهرمي للقيمة العادلة - الأدوات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة

يحلل الجدول التالي الأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة في تاريخ التقرير حسب المستوى في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة الذي يتم فيه تصنيف قياس القيمة العادلة.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م				
القيمة الدفترية	القيمة العادلة			الإجمالي
	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	
١٦,٢٩٥,٨٨٠	١٦,٢١٢,٣٦٣	--	--	١٦,٢١٢,٣٦٣
الاستثمارات بالتكلفة المطفأة				
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م				
القيمة الدفترية	القيمة العادلة			الإجمالي
	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	
١٦,٧٥٣,٢٧٥	١٦,٥٦٨,٠٨٠	--	--	١٦,٥٦٨,٠٨٠
الاستثمارات بالتكلفة المطفأة				

خلال السنة، لم يتم أي تحويل في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة للموجودات المالية المحتفظ بها بالقيمة العادلة.

تعتبر الأدوات المالية الأخرى التي لا يتم تقييمها بالقيمة العادلة مثل النقد وما في حكمه وودائع سوق المال وأتعاب الإدارة المستحقة والمصرفيات المستحقة ومطلوبات مالية قصيرة الأجل تقارب قيمها الدفترية قيمها العادلة.

صندوق الاستثمار كابييتال المتنوع بالريال السعودي
صندوق استثمار مفتوح
الإيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٩. آخر يوم تقييم

إن آخر يوم تقييم للفترة كان في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (٢٠٢٤ م: ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م).

٢٠. صافي قيمة الموجودات

اعتمدت هيئة السوق المالية في تعميمها بتاريخ ١٠ ربيع الآخر ١٤٣٩ هـ (الموافق ٢٨ ديسمبر ٢٠١٧ م) منهج صافي قيمة الموجودات الثنائي لصناديق الاستثمار. وفقاً للتعميم الوارد أعلاه، يتم تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ لأغراض المحاسبة والتقرير ولا يتأثر صافي قيمة موجودات التعامل حتى إشعار آخر.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م، بلغ صافي قيمة الموجودات لكل وحدة ١٠,٧٧ ريال سعودي مع الأخذ بالاعتبار تأثير المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م: ١٠,٣٣ ريال سعودي) وبلغ صافي قيمة موجودات التعامل لكل وحدة ١٠,٨٠ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م: ١٠,٣٥ ريال سعودي). راجع التسوية أدناه:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م		الإيضاحات	صافي الموجودات وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي أثر الخسائر الائتمانية المتوقعة وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩ صافي موجودات التعامل
صافي الموجودات العائدة لكل وحدة	صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات		
١٠,٧٧	٢٢,٥٩٦,٧٩٢		
٠,٠٣	٦١,٥٨٣	١٣	
١٠,٨٠	٢٢,٦٥٨,٣٧٥		
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م		الإيضاحات	صافي الموجودات وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي أثر الخسائر الائتمانية المتوقعة وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩ صافي موجودات التعامل
صافي الموجودات العائدة لكل وحدة	صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات		
١٠,٣٣	٢٥,٣٧٦,٥٠٤		
٠,٠٢	٥٣,٠٨٨	١٣	
١٠,٣٥	٢٥,٤٢٩,٥٩٢		

٢١. الأحداث بعد نهاية فترة التقرير

بعد تاريخ التقرير، تصاعدت التوترات الجيوسياسية في منطقة الشرق الأوسط عقب التطورات العسكرية التي حدثت في نهاية فبراير ٢٠٢٦ م، مما ساهم في زيادة التقلبات في الأسواق المالية الإقليمية والعالمية. يواصل مدير الصندوق متابعة الوضع المتطور عن كثب وتقييم أي آثار محتملة على استثمارات الصندوق. حتى تاريخ اعتماد هذه القوائم المالية، لا يمكن قياس الأثر المالي المحتمل، إن وجد، على الصندوق بشكل موثوق.

٢٢. اعتماد ذالقوائم المالية

تم اعتماد هذه القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الصندوق في ١٤ رمضان ١٤٤٧ هـ (الموافق ٣ مارس ٢٠٢٦ م).