

صندوق الاستثمار كابيتال لأسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا
صندوق استثمار مفتوح
(مدار من قبل شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة)
القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م
مع
تقرير مراجع الحسابات المستقل لمالكي الوحدات



KPMG Professional Services Company

Roshn Front, Airport Road
P.O. Box 92876
Riyadh 11663
Kingdom of Saudi Arabia
Commercial Registration No 1010425494

Headquarters in Riyadh

شركة كي بي إم جي للاستشارات المهنية مساهمة مهنية

واجهة روشن، طريق المطار
صندوق بريد ٩٢٨٧٦
الرياض ١١٦٦٣
المملكة العربية السعودية
سجل تجاري رقم ١٠١٠٤٢٥٤٩٤

المركز الرئيسي في الرياض

تقرير مراجع الحسابات المستقل عن فحص القوائم المالية الأولية المختصرة

للسادة مالكي وحدات صندوق الاستثمار كابيتال لأسهم الشرق الأوسط وشمال إفريقيا

مقدمة

لقد فحصنا القوائم المالية الأولية المختصرة المرفقة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ لصندوق الاستثمار كابيتال لأسهم الشرق الأوسط وشمال إفريقيا ("الصندوق") المدار من قبل شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة ("مدير الصندوق")، المكونة من:

- قائمة المركز المالي الأولية المختصرة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥؛
- قائمة الدخل الشامل الأولية المختصرة عن فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥؛
- قائمة التغيرات الأولية المختصرة في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات عن فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥؛
- قائمة التدفقات النقدية الأولية المختصرة عن فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥؛ و
- الإيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة.

إن مدير الصندوق هو المسؤول عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية الأولية المختصرة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية ولتتماشى مع الأحكام المعمول بها في لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق. ومسؤوليتنا هي إبداء استنتاج عن هذه القوائم المالية الأولية المختصرة استناداً إلى فحصنا.

نطاق الفحص

لقد قمنا بالفحص وفقاً للمعيار الدولي لارتباطات الفحص (٢٤١٠) "فحص المعلومات المالية الأولية المُنفذ من قبل مراجع الحسابات المستقل للمنشأة"، المعتمد في المملكة العربية السعودية. ويتكون فحص القوائم المالية الأولية المختصرة من توجيه استفسارات بشكل أساسي للأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات فحص أخرى. وبعد الفحص أقل بشكل كبير في نطاقه من المراجعة التي يتم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وبالتالي فإنه لا يمكننا من الحصول على تأكيد بأننا سنعلم بجميع الأمور الهامة التي يمكن التعرف عليها خلال عملية مراجعة. وعليه، فلن نُبدي رأي مراجعة.

الاستنتاج

استناداً إلى فحصنا، فلم ينم إلى علمنا شيء يجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية الأولية المختصرة المرفقة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ لصندوق الاستثمار كابيتال لأسهم الشرق الأوسط وشمال إفريقيا غير معدة، من جميع النواحي الجوهرية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية.

شركة كي بي إم جي للاستشارات المهنية مساهمة مهنية

ناصر أحمد الشطيحي
رقم الترخيص ٤٥٤



الرياض في ٥ صفر ١٤٤٧ هـ
الموافق: ٣٠ يوليو ٢٠٢٥ م

صندوق الاستثمار كابيتال لأسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا

صندوق استثمار مفتوح

قائمة المركز المالي الأولية المختصرة

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م

(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥م (غير مراجعة)	الإيضاحات	الموجودات
٢٢٣,٩٠٢	٢,١٠٣,٣٦١	٩	النقد وما في حكمه
٣٨١,٤٣٠	--		الموجودات الأخرى
٢٠,٤٧٦,٥٤٥	١٩,٨٥٤,٦٤٥	١٠	الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢١,٠٨١,٨٧٧	٢١,٩٥٨,٠٠٦		إجمالي الموجودات
٣٨,٣٧٤	٣٨,٥٦١	١٣, ١٢	المطلوبات
٩٨,٢١٤	٥١,٤٢٧		أتعاب الإدارة المستحقة
١٣٦,٥٨٨	٨٩,٩٨٨		المصروفات المستحقة
			إجمالي المطلوبات
٢٠,٩٤٥,٢٨٩	٢١,٨٦٨,٠١٨		صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
٩,٥٥٨	٩,٥٦٦		الوحدات المصدرة (بالعدد)
٢,١٩١,٣٩	٢,٢٨٦,٠١		صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لكل وحدة (ريال سعودي)

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٧ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية المختصرة.

صندوق الاستثمار كابيتال لأسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا
صندوق استثمار مفتوح
قائمة الدخل الشامل الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		الإيضاحات	
٢٠٢٤م	٢٠٢٥م		
الإيرادات			
٣٩٦,٨٥٢	٤٨٩,٥٥٢	١١	دخل توزيعات الأرباح
٣,٤٤٨,٧١٨	٦٦٨,٢٦٩		الربح من الاستثمارات، صافي
٣,٨٤٥,٥٧٠	١,١٥٧,٨٢١		إجمالي الربح
المصروفات			
(٢٠٢,٢٨٦)	(١٨٨,٠٩٩)	١٣, ١٢	أتعاب إدارة
(٣٢,٦٠٨)	(٢٩,٧٥٣)		أتعاب الحفظ
(١١٩,٩٨٥)	(٨١,٩٨٥)		المصروفات الأخرى
(٣٥٤,٨٧٩)	(٢٩٩,٨٣٧)		إجمالي المصروفات
٣,٤٩٠,٦٩١	٨٥٧,٩٨٤		صافي ربح الفترة
--	--		الدخل الشامل الآخر للفترة
٣,٤٩٠,٦٩١	٨٥٧,٩٨٤		إجمالي الدخل الشامل للفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٧ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية المختصرة.

صندوق الاستثمار كابيتال لأسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا
صندوق استثمار مفتوح
قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) الأولية المختصرة
العائدة لمالكي الوحدات (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
٢٧,٣٥٧,٦٨٠	٢٠,٩٤٥,٢٨٩	صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في بداية الفترة
٣,٤٩٠,٦٩١	٨٥٧,٩٨٤	إجمالي الدخل الشامل للفترة
		الاشتراكات والاستردادات من قبل مالكي الوحدات:
١,٦٦٢,٢٠٠	٦٩٩,٦٢٩	المساهمات من قبل مالكي الوحدات
(١٢,٥٠٣,١٥٨)	(٦٣٤,٨٨٤)	الاستردادات من قبل مالكي الوحدات
(١٠,٨٤٠,٩٥٨)	٦٤,٧٤٥	صافي الاشتراكات / (الاستردادات) من قبل مالكي الوحدات
٢٠,٠٠٧,٤١٣	٢١,٨٦٨,٠١٨	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في نهاية الفترة
		معاملات الوحدات (بالعدد)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
١٥,٤٣٠	٩,٥٥٨	الوحدات في بداية الفترة
٨٣٦	٣٠٧	الوحدات المصدرة خلال الفترة
(٦,١٨٦)	(٢٩٩)	الوحدات المستردة خلال الفترة
(٥,٣٥٠)	٨	صافي الزيادة/ (النقص) في الوحدات
١٠,٠٨٠	٩,٥٦٦	الوحدات في نهاية الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٧ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية المختصرة.

صندوق الاستثمار كابيتال لأسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا

صندوق استثمار مفتوح

قائمة التدفقات النقدية الأولية المختصرة (غير مراجعة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م

(المبالغ بالريال السعودي)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		الإيضاح	
٢٠٢٤م	٢٠٢٥م		
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية			
٣,٤٩٠,٦٩١	٨٥٧,٩٨٤		صافي ربح الفترة
التعديلات لـ:			
(٣٩٦,٨٥٢)	(٤٨٩,٥٥٢)	١١	دخل توزيعات الأرباح
(٣,٤٤٨,٧١٨)	(٦٦٨,٢٦٩)		الربح من الاستثمارات، صافي
(٣٥٤,٨٧٩)	(٢٩٩,٨٣٧)		
صافي (الزيادة) / النقص في الموجودات التشغيلية وصافي الزيادة/ (النقص) في المطلوبات التشغيلية:			
١١,٠٣٠,٩٤٠	١,٢٩٠,١٦٩		الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٧٩٤,٩٠٠	٣٨١,٤٣٠		الموجودات الأخرى
(١١,٧٩٠)	١٨٧		أتعاب الإدارة المستحقة
(٥٢,٧٠٠)	(٤٦,٧٨٧)		المصروفات المستحقة
١١,٤٠٦,٤٧١	١,٣٢٥,١٦٢		النقد الناتج من العمليات
٣٩٣,٨٨٢	٤٨٩,٥٥٢		توزيعات الأرباح المستلمة
١١,٨٠٠,٣٥٣	١,٨١٤,٧١٤		صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية			
١,٦٦٢,٢٠٠	٦٩٩,٦٢٩		المساهمات من قبل مالكي الوحدات
(١٢,٥٠٣,١٥٨)	(٦٣٤,٨٨٤)		الاستردادات من قبل مالكي الوحدات
(١٠,٨٤٠,٩٥٨)	٦٤,٧٤٥		صافي النقد الناتج من/(المستخدم في) الأنشطة التمويلية
٩٥٩,٣٩٥	١,٨٧٩,٤٥٩		صافي الزيادة في النقد وما في حكمه
٤٥٢,٥٣٨	٢٢٣,٩٠٢		النقد وما في حكمه في بداية الفترة
١,٤١١,٩٣٣	٢,١٠٣,٣٦١		النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٧ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية المختصرة.

صندوق الاستثمار كابيتال لأسهم الشرق الأوسط وشمال إفريقيا
صندوق استثمار مفتوح
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م
(المبالغ بالريال السعودي)

١. عام

صندوق الاستثمار كابيتال لأسهم الشرق الأوسط وشمال إفريقيا ("الصندوق") هو صندوق استثماري مفتوح، تم تأسيسه بموجب اتفاقية بين شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة ("شركة الاستثمار كابيتال أو مدير الصندوق") والشركة التابعة المملوكة بالكامل للبنك السعودي للاستثمار ("البنك") والمستثمرين ("مالكي الوحدات"). بدأ الصندوق عملياته في ٢٤ يوليو ٢٠٠٤م.

الصندوق مصمم للمستثمرين الراغبين في تحقيق النمو في رأس المال على المدى الطويل من خلال الاستثمار المتنوع في الأسهم المدرجة في أسواق مال دول مجلس التعاون الخليجي والأسهم المدرجة في أسواق الدول العربية والخليجية الأخرى والمنتجات المالية. يعاد استثمار كل الدخل في الصندوق وينعكس ذلك على صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة إلى كل وحدة.

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 أولية مختصرة 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 الأولية المختصرة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي ٣٤ "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية ولتتماشى مع الأحكام المطبقة للوائح صناديق الاستثمار الصادرة من هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق. لا تتضمن هذه القوائم المالية الأولية المختصرة كافة المعلومات والإفصاحات المطلوبة في القوائم المالية السنوية ويجب أن تتم قراءتها جنباً إلى جنب مع القوائم المالية المراجعة السنوية للصندوق للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م.

٤. أسس القياس

تم إعداد هذه القوائم المالية الأولية المختصرة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء قياس الاستثمارات بالقيمة العادلة باستخدام مبدأ الاستحقاق المحاسبي ومفهوم الاستمرارية.

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 الأولية المختصرة 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 الأولية المختصرة 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 مستقبلي.

٧. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية

تتماشى السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية المستخدمة عند إعداد هذه القوائم المالية الأولية المختصرة مع تلك المستخدمة عند إعداد القوائم المالية المراجعة السنوية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م.

٨. المعايير الجديدة

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

فيما يلي المعايير الجديدة والتعديلات والتغييرات على المعايير الحالية التي صدرت عن مجلس معايير المحاسبة الدولية سارية المفعول اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٥م وعليه تم تطبيقها من قبل الصندوق، حيثما ينطبق ذلك:

البيان

المعايير/التعديلات

التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦ التزامات عقود الإيجار في معاملات البيع وإعادة الاستئجار

إن تطبيق المعايير المعدلة والتفسيرات الواجب تطبيقها على الصندوق لم يكن لها أي تأثير جوهري على هذه القوائم المالية الأولية المختصرة.

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

فيما يلي المعايير الجديدة والتعديلات والتغييرات على المعايير الحالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية ولكنها غير سارية المفعول بعد. ويعتزم الصندوق تطبيق هذه المعايير عندما تصبح سارية المفعول. هذا، ويتوقع الصندوق أن تطبيق هذه المعايير الجديدة والتعديلات في المستقبل لن يكون له تأثير هام على المبالغ المدرجة.

صندوق الاستثمار كابيتال لأسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا
صندوق استثمار مفتوح
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م
(المبالغ بالريال السعودي)

٨. المعايير الجديدة (يتبع)

المعايير/التعديلات	البيان	يسري مفعولها اعتباراً من الفترة 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 ٢٠٢٦م
المعايير الدولية للتقرير المالي - مجلد ١١	التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقرير المالي	١ يناير ٢٠٢٦م
التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٠ ومعيار المحاسبة الدولي ٢٨	بيع أو مساهمة الموجودات بين المستثمر وشركته الزميلة أو المشروع المشترك	تاريخ السريان مؤجل إلى أجل غير مسمى
المعيار الدولي للتقرير المالي ١٨	العرض والإفصاح في القوائم المالية	١ يناير ٢٠٢٧م
المعيار الدولي للتقرير المالي ١٩	تخفيض إفصاحات الشركات التابعة	١ يناير ٢٠٢٧م

٩. النقد وما في حكمه

الإيضاحات	٣٠ يونيو ٢٠٢٥م (غير مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م (مراجعة)
النقد في حساب التداول	٢٥٦,٣٥٤	--
النقد لدى أمين الحفظ	١,٨٤٧,٠٠٧	٢٢٣,٩٠٢
	٢,١٠٣,٣٦١	٢٢٣,٩٠٢
١-٩		

١-٩ يتم إيداع النقد وما في حكمه للصندوق بشكل رئيسي لدى أطراف أخرى ذات تصنيف ائتماني "A-".

١٠. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

٣٠ يونيو ٢٠٢٥م (غير مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م (مراجعة)
١٩,٨٥٤,٦٤٥	٢٠,٤٧٦,٥٤٥

استثمارات في أدوات حقوق الملكية

يلخص الجدول التالي تعرض الصندوق لأدوات حقوق الملكية المدرجة المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في مختلف القطاعات:

قطاع الصناعة	٣٠ يونيو ٢٠٢٥م (غير مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م (مراجعة)
القيمة الدفترية*	القيمة الدفترية*	القيمة الدفترية*
القيمة العادلة	القيمة العادلة	القيمة العادلة
قطاع خدمات التمويل	٨,٩٥٣,٥١٨	٩,١٩٠,٦٤٦
القطاع الصناعي	٢,٥٩٢,٨٣٩	٢,٩٥٤,٨٣٤
قطاع العقارات	١,٧٤٤,٩٤٠	١,٨٠٧,٢٩٢
قطاع المواد	١,١٧٩,٧٧٥	١,٥٩٤,٤٥٩
قطاع الطاقة	١,٠٠٨,٢٥١	١,٤٤٤,٦٢٣
قطاع السلع الاستهلاكية الكمالية	١,٠٨٥,٩٣٨	١,٠٨١,٢٩٧
قطاع الرعاية الصحية	٧١٩,١٨٥	١,٠٣٣,٤٩٧
السلع الرأسمالية	٦٠٢,٧٣٧	٦٦٦,٦٧٦
قطاع تقنية المعلومات	٥٧٨,٣١٠	٣٠٠,٥١١
قطاع خدمات الاتصالات	٦٨٦,٢٧٧	٤٠٢,٧١٠
التأمين	٣٨٠,٢٩٠	--
	١٩,٥٣٢,٠٦٠	٢٠,٤٧٦,٥٤٥
	١٩,٨٥٤,٦٤٥	١٨,٩٤٠,٧٥٤

صندوق الاستثمار كابيتال لأسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا
صندوق استثمار مفتوح
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٠. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (يتبع)

إن التعرض الجغرافي للاستثمارات هو كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م		٣٠ يونيو ٢٠٢٥م		المملكة العربية السعودية الإمارات العربية المتحدة الكويت
(مراجعة)		(غير مراجعة)		
القيمة العادلة	القيمة الدفترية*	القيمة العادلة	القيمة الدفترية*	
١٥,٥٧٤,٢٢٩	١٤,٨٥٨,٦٥٦	١٤,١٢٧,١٤٥	١٤,٦٢٦,١٦٢	
٣,٥٤٨,٢٤٤	٢,٨٢٣,١٩١	٤,١٣٧,١١٢	٣,٥٤٣,٣٨٦	
١,٣٥٤,٠٧٢	١,٢٥٨,٩٠٧	١,٥٩٠,٣٨٨	١,٣٦٢,٥١٢	
٢٠,٤٧٦,٥٤٥	١٨,٩٤٠,٧٥٤	١٩,٨٥٤,٦٤٥	١٩,٥٣٢,٠٦٠	

* يمثل هذا البند القيمة الدفترية قبل إعادة قياس القيمة العادلة كما في تاريخ التقرير.

١١. الربح من الاستثمارات، صافي

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
٣,٥١٦,١١٠	٣٤٥,٦٨٤	الربح المحقق، صافي
(٦٧,٣٩٢)	٣٢٢,٥٨٥	الربح/(الخسارة) غير المحققة، صافي
٣,٤٤٨,٧١٨	٦٦٨,٢٦٩	

١٢. أتعاب الإدارة

وفقاً لشروط وأحكام الصندوق يقوم الصندوق بدفع أتعاب إدارة إلى مدير الصندوق تعادل ١,٧٥٪ 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.

١٣. 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.

إضافة إلى المعاملات المفصّل عنها في هذه القوائم المالية الأولية المختصرة، فإن المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة والأرصدة الناتجة من هذه المعاملات هي كما يلي:

المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة:

الطرف ذو العلاقة	طبيعة العلاقة	طبيعة المعاملة	لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو	
			٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م
شركة الاستثمار كابيتال	مدير الصندوق	أتعاب إدارة	٢٠٢,٢٨٦	١٨٨,٠٩٩
		تكاليف معاملات أوراق مالية	٢٥,٧٤٤	٦,٨٥٩
		مصروفات مدفوعة بالنيابة عن الصندوق	٦٥,١٢٥	٦٨,٠٠٠
مجلس إدارة الصندوق	مجلس إدارة الصندوق	أتعاب مجلس إدارة الصندوق	٤,٩٧٣	٤,٩٥٩

صندوق الاستثمار كابيتال لأسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا
صندوق استثمار مفتوح
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٣. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (يتبع)

الأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة:

الطرف ذو العلاقة	طبيعة العلاقة	طبيعة الأرصدة	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
شركة الاستثمار كابيتال	مدير الصندوق	النقد في حساب التداول	(غير مراجعة) ٢٥٦,٣٥٤	(مراجعة) --
		أتعاب الإدارة المستحقة	٣٨,٥٦١	٣٨,٣٧٤
		المصروفات المستحقة	٤٥,٧٤٦	٩٢,٢٥٠

١٤. القيم العادلة للأدوات المالية

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

القيمة العادلة هي القيمة التي سيتم استلامها مقابل بيع أصل ما أو دفعها 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 أفضل سوق مناسبة 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 يعكس أهمية المدخلات المستخدمة في إجراء القياس.

المستوى ١: المدخلات 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). تشمل 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 التقييم الأخرى 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 أساليب التقييم التي تشمل على مدخلات لا تستند على 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 لتعكس الفروقات بين الأدوات.

صندوق الاستثمار كابيتال لأسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا
صندوق استثمار مفتوح
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٤. القيم العادلة للأدوات المالية (يتبع)

يقوم الصندوق بتقييم أدوات حقوق الملكية التي يتم تداولها في سوق مالي بآخر 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 في 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.

تستند المبالغ إلى القيم المثبتة في قائمة المركز المالي. كل قياسات القيمة العادلة التالية متكررة.

٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مراجعة)					الاستثمارات العادلة من خلال الربح أو الخسارة
القيمة العادلة					
القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي	بالقيمة
١٩,٨٥٤,٦٤٥	١٩,٨٥٤,٦٤٥	--	--	١٩,٨٥٤,٦٤٥	
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مراجعة)					الاستثمارات العادلة من خلال الربح أو الخسارة
القيمة العادلة					
القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي	بالقيمة
٢٠,٤٧٦,٥٤٥	٢٠,٤٧٦,٥٤٥	--	--	٢٠,٤٧٦,٥٤٥	

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

تعتبر الأدوات المالية الأخرى مثل النقد وما في حكمه وأتعاب الإدارة المستحقة والمصروفات المستحقة موجودات مالية ومطلوبات مالية قصيرة الأجل تقارب قيمها الدفترية قيمها العادلة. يتم تصنيف النقد وما في حكمه ضمن المستوى ١، بينما يتم تصنيف الموجودات والمطلوبات المالية المتبقية ضمن المستوى ٣.

١٥. آخر يوم تقييم

إن آخر يوم تقييم للفترة كان في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م (٢٠٢٤م: ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م).

١٦. الأحداث بعد نهاية فترة التقرير

لا توجد أحداث لاحقة لتاريخ قائمة المركز المالي تتطلب تعديلات أو إفصاح في القوائم المالية الأولية المختصرة أو الإيضاحات المرفقة.

١٧. اعتماد القوائم المالية الأولية المختصرة

تم اعتماد هذه القوائم المالية الأولية المختصرة من قبل مجالس إدارة الصندوق في ٣ صفر ١٤٤٧هـ (الموافق ٢٨ يوليو ٢٠٢٥م).