

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



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

السادة مالكي وحدات صندوق الاستثمار كابيتال للشركات السعودية

مقدمة

لقد فحصنا القوائم المالية الأولية المختصرة المرفقة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ لصندوق الاستثمار كابيتال للشركات السعودية ("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. ويعد 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 نُبدى 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 للشركات السعودية 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 للشركات السعودية
صندوق استثمار مفتوح
قائمة المركز المالي الأولية المختصرة
كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مراجعة)	الإيضاحات	الموجودات
١٧,٦٨١,٤٧٨	٩,٦٥٦,٢٥٦	٩	النقد وما في حكمه
٣٩,٥٢١	--		توزيعات الأرباح المستحقة
--	٢,٥٢٤,٣٤٠		الموجودات الأخرى
١٣٧,٣٥٤,٨٦٥	١٣٧,٠٩٩,٧٢٢	١٠	الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٥٥,٠٧٥,٨٦٤	١٤٩,٢٨٠,٣١٨		إجمالي الموجودات
٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مراجعة)		المطلوبات
٢٦٧,٠٩٦	٢٤١,٧٨٤	١٣, ١٢	أتعاب الإدارة المستحقة
٥٧,٩٧٤	١١٥,٠٠٣		المصروفات المستحقة
٣٢٥,٠٧٠	٣٥٦,٧٨٧		إجمالي المطلوبات
١٥٤,٧٥٠,٧٩٤	١٤٨,٩٢٣,٥٣١		صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
٤٢٥,٥٥٩	٤٠٣,٣٥٣		الوحدات المصدرة (بالعدد)
٣٦٣,٦٤	٣٦٩,٢١		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 للشركات السعودية
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	
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م		
			الإيرادات
١,٦٨٨,٥٦٢	٢,١١٥,٢١٤	١١	دخل توزيعات الأرباح
٨,٢٢٧,٢٨٧	(٢,٩٧٤,٦٢٨)		(الخسارة)/الربح من الاستثمارات، صافي
٩,٩١٥,٨٤٩	(٨٥٩,٤١٤)		إجمالي (الخسارة)/الربح
			المصروفات
(١,١٧٧,٣٧٤)	(١,٣٤٣,٨٧٣)	١٣, ١٢	أتعاب إدارة
(٥٩,٦١٩)	(٥٢,٦٦٩)		أتعاب الحفظ
(٤٢٢,٤٨٠)	(٣٣٦,٠٩٣)		المصروفات الأخرى
(١,٦٥٩,٤٧٣)	(١,٧٣٢,٦٣٥)		إجمالي المصروفات
٨,٢٥٦,٣٧٦	(٢,٥٩٢,٠٤٩)		صافي (خسارة)/ربح الفترة
--	--		الدخل الشامل الآخر للفترة
٨,٢٥٦,٣٧٦	(٢,٥٩٢,٠٤٩)		إجمالي (الخسارة)/الدخل الشامل للفترة

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

صندوق الاستثمار كابيتال للشركات السعودية

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	
١١٥,٧١٦,٢٨٠	١٤٨,٩٢٣,٥٣١	صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في بداية الفترة
٨,٢٥٦,٣٧٦	(٢,٥٩٢,٠٤٩)	إجمالي (الخسارة)/الدخل الشامل للفترة
٢١,٢١١,٩٩٥	١٣,٠٣٢,٠٣٤	الاشتراكات والاستردادات من قبل مالكي الوحدات:
(٨,٥٨١,٩٢٠)	(٤,٦١٢,٧٢٢)	المساهمات من قبل مالكي الوحدات
١٢,٦٣٠,٠٧٥	٨,٤١٩,٣١٢	الاستردادات من قبل مالكي الوحدات
		صافي الاشتراكات من قبل مالكي الوحدات
١٣٦,٦٠٢,٧٣١	١٥٤,٧٥٠,٧٩٤	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في نهاية الفترة
		معاملات الوحدات (بالعدد)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
٣٥٠,٦٧٠	٤٠٣,٣٥٣	الوحدات في بداية الفترة
٦٢,٩٥٦	٣٤,٧٨٣	الوحدات المصدرة خلال الفترة
(٢٤,٨٧٨)	(١٢,٥٧٧)	الوحدات المستردة خلال الفترة
٣٨,٠٧٨	٢٢,٢٠٦	صافي الزيادة في الوحدات
٣٨٨,٧٤٨	٤٢٥,٥٥٩	الوحدات في نهاية الفترة

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

صندوق الاستثمار كابيتال للشركات السعودية
صندوق استثمار مفتوح
قائمة التدفقات النقدية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		الإيضاح
٢٠٢٤م	٢٠٢٥م	
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية		
٨,٢٥٦,٣٧٦	(٢,٥٩٢,٠٤٩)	صافي (خسارة)/ ربح الفترة
التعديلات لـ:		
(١,٦٨٨,٥٦٢)	(٢,١١٥,٢١٤)	دخل توزيعات الأرباح
(٨,٢٢٧,٢٨٧)	٢,٩٧٤,٦٢٨	الخسارة/(الربح) من الاستثمارات، صافي
(١,٦٥٩,٤٧٣)	(١,٧٣٢,٦٣٥)	١١
صافي (الزيادة) / النقص في الموجودات التشغيلية وصافي الزيادة/ (النقص) في المطلوبات التشغيلية:		
(١,١٩١,٢٩٦)	(٣,٢٢٩,٧٧١)	الاستثمارات
(٢,٠٥٠,٠٠٠)	٢,٥٢٤,٣٤٠	الموجودات الأخرى
٣٩,٢٧٩	٢٥,٣١٢	أتعاب الإدارة المستحقة
(٧٤,٢٤٩)	(٥٧,٠٢٩)	المصروفات المستحقة
(٤,٩٣٥,٧٣٩)	(٢,٤٦٩,٧٨٣)	النقد المستخدم في العمليات
١,٦٦٥,٣٢٤	٢,٠٧٥,٦٩٣	توزيعات الأرباح المستلمة
(٣,٢٧٠,٤١٥)	(٣٩٤,٠٩٠)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية		
٢١,٢١١,٩٩٥	١٣,٠٣٢,٠٣٤	المساهمات من قبل مالكي الوحدات
(٨,٥٨١,٩٢٠)	(٤,٦١٢,٧٢٢)	الاستردادات من قبل مالكي الوحدات
١٢,٦٣٠,٠٧٥	٨,٤١٩,٣١٢	صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية
٩,٣٥٩,٦٦٠	٨,٠٢٥,٢٢٢	صافي الزيادة في النقد وما في حكمه
٤٢٥,٢٠٦	٩,٦٥٦,٢٥٦	النقد وما في حكمه في بداية الفترة
٩,٧٨٤,٨٦٦	١٧,٦٨١,٤٧٨	النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

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

١. عام

صندوق الاستثمار كابيتال للشركات السعودية ("الصندوق") هو صندوق استثمار مفتوح، تم تأسيسه بموجب اتفاقية بين شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة ("الاستثمار كابيتال" أو "مدير الصندوق") والشركة التابعة المملوكة بالكامل للبنك السعودي للاستثمار ("البنك") والمستثمرين ("مالكي الوحدات"). بدأ الصندوق عملياته في ٢٣ أبريل ٢٠٠٥م.

يهدف الصندوق إلى تحقيق زيادة في رأس المال على المدى الطويل للمستثمرين من خلال الاستثمار المتنوع المتوافق مع الشريعة الإسلامية في الأسهم المدرجة في أسواق الأسهم السعودية 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 ٢٠٢٥ م وعليه تم تطبيقها من قبل الصندوق، حيثما ينطبق ذلك:

المعايير/التعديلات البيان

التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٢١ عدم قابلية التبادل

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.

يسري مفعولها اعتباراً من
الفترة التي تبدأ في أو بعد
التاريخ التالي

البيان

المعايير/التعديلات

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	بيع أو مساهمة الموجودات بين المستثمر وشركته الزميلة أو المشروع المشترك	تاريخ السريان مؤجل إلى أجل غير مسمى
١٠ ومعيار المحاسبة الدولي ٢٨	العرض والإفصاح في القوائم المالية	١ يناير ٢٠٢٧ م
المعيار الدولي للتقرير المالي ١٨	تخفيض إفصاحات الشركات التابعة	١ يناير ٢٠٢٧ م

صندوق الاستثمار كابيتال للشركات السعودية
صندوق استثمار مفتوح
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٩. النقد وما في حكمه

٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مراجعة)	الإيضاح
١٧,٦٨١,٤٧٨	٩,٦٥٦,٢٥٦	١-٩ النقد لدى أمين الحفظ

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

١٠. الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مراجعة)	استثمارات في أدوات حقوق الملكية
١٣٧,٣٥٤,٨٦٥	١٣٧,٠٩٩,٧٢٢	

يلخص الجدول التالي تعرض الصندوق لأدوات حقوق الملكية المدرجة في مختلف القطاعات في المملكة العربية السعودية:

قطاع الصناعة	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مراجعة)		٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مراجعة)	
	القيمة الدفترية*	القيمة العادلة	القيمة الدفترية*	القيمة العادلة
قطاع خدمات التمويل	٥٤,٨٠٩,٣٦١	٥١,٩٦٠,٤٩٨	٤٩,٠٣٢,١٩٣	٥٠,٧٤٥,٨٢٥
القطاع الصناعي	١٩,٣١٨,٠١٦	١٨,٨٣٢,٠٨١	١٤,٧٦٧,٨٩٥	١٦,٩٩٢,١١٤
قطاع المواد	١٤,٠٨١,٦٢٤	١٤,٣٨٠,٨٥٦	١٨,٥٩٢,٠٧٤	١٧,٩٧١,٥١٢
قطاع الطاقة	١٥,٠٩٥,٢٧٩	١٤,٠٦٠,١٦٤	١٩,٠٥٥,٦٤٥	١٧,٩٢٦,٦١٢
قطاع السلع الاستهلاكية الكمالية	١٢,٢٣٩,٤٤٦	١١,٩٠٤,١٦٩	١٢,٢٩٢,٤٨٤	١٠,٤٣٦,٨١٥
قطاع العقارات	٩,٣٠٥,١١٥	٧,٧٤٤,٠٤٥	٧,١٦٤,١٠٤	٩,٣٠٥,١١٥
قطاع خدمات الاتصالات	٧,٧٧٥,٤٨١	٦,٨٧٩,٣٣٢	٢,١٢٢,٩٩٩	٢,١٣٧,٥٩٠
قطاع الرعاية الصحية	٧,٩٣٧,٦١٠	٦,٠٠٧,٠٣٩	٩,٠٧٣,٥٦٨	٩,٤٢٠,٤٠٣
التأمين	٣,٠٥٠,٧٧١	٣,٣٦٦,٤١٩	--	--
السلع الرأسمالية	٢,١٦٣,٧٣٥	٢,٢٢٠,٢٦٢	١,٦١٨,٤١٨	٢,١٦٣,٧٣٦
	١٤٥,٧٧٦,٤٣٨	١٣٧,٣٥٤,٨٦٥	١٣٣,٧١٩,٣٨٠	١٣٧,٠٩٩,٧٢٢

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

١١. (الخسارة)/الربح من الاستثمارات، صافي

الربح المحقق، صافي الخسائر غير المحققة، صافي	لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م	٢٠٢٤ م
	٥,٤٤٦,٩٤٥	١١,٠٢١,٣١٢
	(٨,٤٢١,٥٧٣)	(٢,٧٩٤,٠٢٥)
	(٢,٩٧٤,٦٢٨)	٨,٢٢٧,٢٨٧

صندوق الاستثمار كابيتال للشركات السعودية
صندوق استثمار مفتوح
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

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:

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		طبيعة المعاملة	طبيعة العلاقة	الطرف ذو العلاقة
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م			
١,١٧٧,٣٧٤	١,٣٤٣,٨٧٣	أتعاب إدارة	مدير الصندوق	شركة الاستثمار كابيتال
٦٠,٧٤٤	٤٤,٨٤٩	تكاليف معاملات أوراق مالية		
٦٥,١٢٥	٦٨,٠٠٠	مصروفات مدفوعة بالنيابة عن الصندوق		
٤,٩٧٣	٤,٩٥٩	أتعاب مجلس إدارة الصندوق	مجلس إدارة الصندوق	مجلس إدارة الصندوق

الأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة:

٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (غير مراجعة) (مراجعة)		طبيعة الأرصدة	طبيعة العلاقة	الطرف ذو العلاقة
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م			
٢٤١,٧٨٤	٢٦٧,٠٩٦	أتعاب الإدارة المستحقة	مدير الصندوق	شركة الاستثمار كابيتال
١١٣,٢٥٠	٥٦,١٦٠	المصروفات المستحقة		

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.

١٤. القيم العادلة للأدوات المالية (يتبع)

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 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 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 تشتمل 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.

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 بقيمتها العادلة في تاريخ التقرير حسب المستوى في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة الذي يتم فيه تصنيف قياس القيمة العادلة. تستند المبالغ على 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
١٣٧,٣٥٤,٨٦٥	١٣٧,٣٥٤,٨٦٥	--	--	١٣٧,٣٥٤,٨٦٥	
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مراجعة)					الاستثمارات العادلة من خلال الربح أو الخسارة
القيمة العادلة					
القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي	بالقيمة
١٣٧,٠٩٩,٧٢٢	١٣٧,٠٩٩,٧٢٢	--	--	١٣٧,٠٩٩,٧٢٢	

١٤. القيم العادلة للأدوات المالية (يتبع)

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 وتوزيعات الأرباح المستحقة وأتعاب الإدارة المستحقة والمصروفات المستحقة موجودات مالية ومطلوبات مالية قصيرة الأجل تقارب قيمتها الدفترية قيمتها 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 ٢٠٢٥ م (٢٠٢٤ م: ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م).

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 مجلس إدارة الصندوق في ٣ صفر ١٤٤٧ هـ (الموافق ٢٨ يوليو ٢٠٢٥ م).