

صندوق الاستثمار كابيتال للأسهم السعودية  
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

السادة ملكي وحدات صندوق الاستثمار كابيتال للأسهم السعودية

## مقدمة

لقد فحصنا القوائم المالية الأولية المختصرة المرفقة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م لصندوق الاستثمار كابيتال للأسهم السعودية ("الصندوق") المدار من قبل شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة ("مدير الصندوق")، المكونة من:

قائمة المركز المالي الأولية المختصرة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م؛  
قائمة الدخل الشامل الأولية المختصرة عن فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م؛  
قائمة التغيرات الأولية المختصرة في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات عن فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م؛  
قائمة التدفقات النقدية الأولية المختصرة عن فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م؛ 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 نُبدي رأي مراجعة.

## الاستنتاج

استناداً إلى فحصنا، فلم ينم إلى علمنا شيء يجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية الأولية المختصرة المرفقة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م لصندوق الاستثمار كابيتال للأسهم 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 سعودية

  
ناصر أحمد الشطيبي  
رقم الترخيص ٤٥٤



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

صندوق الاستثمار كابيتال للأسهم السعودية  
صندوق استثمار مفتوح  
قائمة المركز المالي الأولية المختصرة  
كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م  
(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مراجعة)	الإيضاحات	
			<b>الموجودات</b>
١,٢١٢,٦٨٧	٢,٨٩٨,٥٣٩	٩	النقد وما في حكمه
--	٢٢,٠٦٦		توزيعات الأرباح المستحقة
١,٤٩١,٠٣٥	--		الموجودات الأخرى
٧٤,٧٤٣,٧٨١	٧٥,١٠١,٤١٤	١٠	الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
<u>٧٧,٤٤٧,٥٠٣</u>	<u>٧٨,٠٢٢,٠١٩</u>		<b>إجمالي الموجودات</b>
			<b>المطلوبات</b>
١٣٦,٨٥١	١٣٦,١٠٦	١٣, ١٢	أتعاب الإدارة المستحقة
٩٤,٥٨٧	٤٨,١٦٦		المصروفات المستحقة
<u>٢٣١,٤٣٨</u>	<u>١٨٤,٢٧٢</u>		<b>إجمالي المطلوبات</b>
<u>٧٧,٢١٦,٠٦٥</u>	<u>٧٧,٨٣٧,٧٤٧</u>		<b>صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات</b>
<u>١٢٧,١١١</u>	<u>١٢٨,١٣٠</u>		<b>الوحدات المصدرة (بالعدد)</b>
<u>٦٠٧,٤٧</u>	<u>٦٠٧,٤٩</u>		<b>صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لكل وحدة (ريال سعودي)</b>

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

صندوق الاستثمار كابيتال للأسهم 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		
			<b>الإيرادات</b>
٥٣٦,٤٢٨	١,٣٠١,٨٢٦	١١	دخل توزيعات الأرباح
٤,٢٨٤,٣٠١	(٤٦٨,١٢٨)		(الخسارة)/الربح من الاستثمارات، صافي
٤,٨٢٠,٧٢٩	٨٣٣,٦٩٨		<b>إجمالي الربح</b>
			<b>المصروفات</b>
(٣٥٢,٤٦١)	(٦٩٨,٠٤٣)	١٣, ١٢	أتعاب إدارة
(٣٠,٨٦٧)	(٣١,٣٨٩)		أتعاب الحفظ
(١٢٠,٨٧٨)	(١٨١,٦٣١)		المصروفات الأخرى
(٥٠٤,٢٠٦)	(٩١١,٠٦٣)		<b>إجمالي المصروفات</b>
٤,٣١٦,٥٢٣	(٧٧,٣٦٥)		صافي (خسارة)/ربح الفترة
--	--		الدخل الشامل الآخر للفترة
٤,٣١٦,٥٢٣	(٧٧,٣٦٥)		<b>إجمالي (الخسارة)/الدخل الشامل للفترة</b>

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

صندوق الاستثمار كابيتال للأسهم السعودية  
صندوق استثمار مفتوح  
قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) الأولية المختصرة  
العائدة لمالكي الوحدات (غير مراجعة)  
لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م  
(المبالغ بالريال السعودي)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
٣٤,١٢٦,١٢٨	٧٧,٢١٦,٠٦٥	صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في بداية الفترة
٤,٣١٦,٥٢٣	(٧٧,٣٦٥)	إجمالي (الخسارة)/الدخل الشامل للفترة
١٤,٣٧٩,٢٩٤	٤,٠٨٦,٠٢٧	الإشترابات والاستردادات من قبل مالكي الوحدات:
(٣,٠٣٢,٢٢٢)	(٣,٣٨٦,٩٨٠)	المساهمات من قبل مالكي الوحدات
١١,٣٤٧,٠٧٢	٦٩٩,٠٤٧	الاستردادات من قبل مالكي الوحدات
٤٩,٧٨٩,٧٢٣	٧٧,٨٣٧,٧٤٧	صافي الإشترابات من قبل مالكي الوحدات
		صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في نهاية الفترة
		معاملات الوحدات (بالعدد)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
٦٥,٤٣٧	١٢٧,١١١	الوحدات في بداية الفترة
٢٤,٥٧٣	٦,٦٣٧	الوحدات المصدرة خلال الفترة
(٥,١٣٧)	(٥,٦١٨)	الوحدات المستردة خلال الفترة
١٩,٤٣٦	١,٠١٩	صافي الزيادة في الوحدات
٨٤,٨٧٣	١٢٨,١٣٠	الوحدات في نهاية الفترة

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

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

الإيضاح  
لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو  
٢٠٢٤ م ٢٠٢٥ م

التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية		
٤,٣١٦,٥٢٣	(٧٧,٣٦٥)	صافي (خسارة) / ربح الفترة
التعديلات لـ:		
(٥٣٦,٤٢٨)	(١,٣٠١,٨٢٦)	دخل توزيعات الأرباح
(٤,٢٨٤,٣٠١)	٤٦٨,١٢٨	الخسارة / (الربح) من الاستثمارات، صافي
(٥٠٤,٢٠٦)	(٩١١,٠٦٣)	١١
صافي (الزيادة) / (النقص) في الموجودات التشغيلية وصافي الزيادة / (النقص) في المطلوبات التشغيلية:		
(٨,٤٣٧,٢٧٢)	(٨٢٥,٧٦١)	الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٦١٩,٢٠٠	١,٤٩١,٠٣٥	الموجودات الأخرى
٢١,٥٥١	(٧٤٥)	أتعاب الإدارة المستحقة
(٥٢,٦٩٢)	(٤٦,٤٢١)	المصروفات المستحقة
(٨,٣٥٣,٤١٩)	(٢٩٢,٩٥٥)	النقد المستخدم في العمليات
٥٣١,٤١٦	١,٢٧٩,٧٦٠	توزيعات الأرباح المستلمة
(٧,٨٢٢,٠٠٣)	٩٨٦,٨٠٥	صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية		
١٤,٣٧٩,٢٩٤	٤,٠٨٦,٠٢٧	المساهمات من قبل مالكي الوحدات
(٣,٠٣٢,٢٢٢)	(٣,٣٨٦,٩٨٠)	الاسترداد من قبل مالكي الوحدات
١١,٣٤٧,٠٧٢	٦٩٩,٠٤٧	صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية
٣,٥٢٥,٠٦٩	١,٦٨٥,٨٥٢	صافي الزيادة في النقد وما في حكمه
٤٦٧,٢٤٥	١,٢١٢,٦٨٧	النقد وما في حكمه في بداية الفترة
٣,٩٩٢,٣١٤	٢,٨٩٨,٥٣٩	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 للأسهم السعودية ("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 ٢٠٠٤ م.

يهدف الصندوق إلى تحقيق زيادة في رأس المال على المدى الطويل للمستثمرين من خلال التعرض للاستثمار المتنوع 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 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 ٢٠٢٤ م.

## 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.

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

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 ٢٠٢٤ م.

٨. المعايير الجديدة

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

إن 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

المعايير/التعديلات البيان

يسري مفعولها اعتباراً من الفترة التي تبدأ في أو بعد التاريخ التالي	البيان	المعايير/التعديلات
١ يناير ٢٠٢٦ م	تصنيف وقياس الأدوات المالية التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقرير المالي	التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ والمعيار الدولي للتقرير المالي ٧
١ يناير ٢٠٢٦ م	بيع أو مساهمة الموجودات بين المستثمر وشركته الزميلة أو المشروع المشترك	المعايير الدولية للتقرير المالي - مجلد ١١ التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٠ ومعيار المحاسبة الدولي ٢٨
١ يناير ٢٠٢٧ م	العرض والإفصاح في القوائم المالية	المعيار الدولي للتقرير المالي ١٨
١ يناير ٢٠٢٧ م	تخفيض إفصاحات الشركات التابعة	المعيار الدولي للتقرير المالي ١٩

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

٩. النقد وما في حكمه

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مراجعة)	الإيضاح	النقد لدى أمين الحفظ
١,٢١٢,٦٨٧	٢,٨٩٨,٥٣٩	١-٩	

٩-١ 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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مراجعة)	استثمارات في أدوات حقوق الملكية
٧٤,٧٤٣,٧٨١	٧٥,١٠١,٤١٤	

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مراجعة)		٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مراجعة)		قطاع الصناعة
القيمة العادلة	القيمة الدفترية*	القيمة العادلة	القيمة الدفترية*	
٣١,٩٢٨,٥٠٨	٣١,٣٨٤,٢٩٢	٣٣,٣٠٠,٤٩٧	٣٣,٦٠٦,٦٧٢	قطاع خدمات التمويل
٩,٠٦٧,١٧٣	٨,٦٤٦,٣٥٣	٩,٩١٧,٤٣٨	١٠,١٨٧,٥٥٧	القطاع الصناعي
٧,٤٤١,٧٤٩	٧,٣١٢,٠٢٥	٧,٥٣١,٢٩٢	٧,٣٧٩,٧٢٨	قطاع المواد
٨,٨٩٩,٧٤٠	٩,١٧٦,٣٤٢	٥,٨٨١,٦٣٧	٦,٣٣٩,٧٤٦	قطاع الطاقة
٤,٤٠٣,٠١٤	٥,٠٠٨,٧٤٥	٣,٩٩٥,٩١٧	٤,١٥٩,٤٤٥	قطاع السلع الاستهلاكية الكمالية
٤,٩٢٩,٤١٩	٤,٧٧٣,٧٤١	٣,٣٤٢,٩٩٩	٤,٤٦٥,٩٩٤	قطاع الرعاية الصحية
١,٢٧٨,٤٥٠	١,٢٨٤,٠٧٨	٣,٢٦٣,٧٠١	٣,٦٨٩,٤٢٥	قطاع تقنية المعلومات
٤,٣٨٣,٥١٠	٣,٨٥٠,٢٣٣	٢,٧٠٨,٤١٢	٣,٤٣٤,٧٢٨	قطاع العقارات
١,٤١٠,٦٨٨	١,١٦٨,١٥٠	١,٧٨٧,١٠٦	٢,٣٨٦,٧٢٠	قطاع خدمات الاتصالات
--	--	١,٧٧٥,٠١٩	١,٦٠٦,٢٦٨	التأمين
١,٠٠١,٥٣٠	٨٠١,٢٣١	١,٥٩٧,٣٩٦	١,٥٧٩,٢٩٥	السلع الرأسمالية
٧٤,٧٤٣,٧٨١	٧٣,٤٠٥,١٩٠	٧٥,١٠١,٤١٤	٧٨,٨٣٥,٥٧٨	

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

١١. (الخسارة)/الربح من الاستثمارات، صافي

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		الربح المحقق، صافي الخسائر غير المحققة، صافي
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
٤,٦٣٠,٩٦٣	٣,٢٦٦,٠٣٦	
(٣٤٦,٦٦٢)	(٣,٧٣٤,١٦٤)	
٤,٢٨٤,٣٠١	(٤٦٨,١٢٨)	

صندوق الاستثمار كابيتال للأسهم 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			
٣٥٢,٤٦١	٦٩٨,٠٤	أتعاب إدارة	مدير الصندوق	شركة الاستثمار كابيتال
١٩,١٧٩	٢٤,٩٢٨	تكلفة معاملات أوراق مالية		
٥٤,٦٢٥	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		طبيعة الأرصدة	طبيعة العلاقة	الطرف ذو العلاقة
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م			
١٣٦,٨٥١	١٣٦,١٠٦	أتعاب الإدارة المستحقة	مدير الصندوق	شركة الاستثمار كابيتال
٩٢,٥٠٠	٤٥,٧٤٦	المصروفات المستحقة		

١٤. القيم العادلة للأدوات المالية

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.

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

١٤. القيم العادلة للأدوات المالية (يتبع)

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). تتضمن 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.

يقوم الصندوق بتقييم أدوات حقوق الملكية التي يتم تداولها في سوق مالي 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 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. جميع قياسات القيمة العادلة أدناه متكررة.

٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مراجعة)

القيمة العادلة					الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي	
٧٥,١٠١,٤١٤	٧٥,١٠١,٤١٤	--	--	٧٥,١٠١,٤١٤	

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مراجعة)

القيمة العادلة					الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي	
٧٤,٧٤٣,٧٨١	٧٤,٧٤٣,٧٨١	--	--	٧٤,٧٤٣,٧٨١	

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

تعتبر الأدوات المالية الأخرى مثل النقد وما في حكمه وتوزيعات الأرباح المدينة 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 (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 مجلس إدارة الصندوق في ٣ صفر ١٤٤٧ هـ (الموافق ٢٨ يوليو ٢٠٢٥ م).