

صندوق الوطني للأسهم السعودية  
(صندوق استثماري مفتوح)  
مدار من قبل  
الوطني لإدارة الثروات  
القوائم المالية الأولية الموجزة  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م  
مع تقرير الفحص للمراجع المستقل إلى مالكي الوحدات

صندوق الوطني للأسهم السعودية  
(صندوق استثماري مفتوح)  
مدار من قبل  
الوطني لإدارة الثروات  
القوائم المالية الأولية الموجزة وتقرير الفحص للمراجع المستقل  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م

---

<u>الصفحات</u>	<u>الفهرس</u>
١	تقرير الفحص للمراجع المستقل
٢	قائمة المركز المالي الأولية الموجزة
٣	قائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة
٤	قائمة التغيرات في حقوق الملكية الأولية الموجزة العائدة لمالكي الوحدات
٥	قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة
١٢ - ٦	الإيضاحات للقوائم المالية الأولية الموجزة

## تقرير المراجع المستقل حول فحص القوائم المالية الأولية الموجزة

إلى السادة / مالكي وحدات صندوق الوطني للأسهم السعودية

### مقدمة

لقد فحصنا قائمة المركز المالي الأولية الموجزة المرفقة لصندوق الوطني للأسهم السعودية ("الصندوق") والمدار من قبل الوطني لإدارة الثروات ("مدير الصندوق") كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م، والقوائم الأولية الموجزة للدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية العائدة لمالكي الوحدات والتدفقات النقدية لفترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات التفسيرية ("القوائم المالية الأولية الموجزة").

مدير الصندوق مسؤول عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية الأولية الموجزة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي ٣٤ "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية والامتثال للأحكام المعمول بها في لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق. إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج بشأن هذه القوائم المالية الأولية الموجزة بناءً على الفحص الذي قمنا به.

### نطاق الفحص

لقد قمنا بالفحص وفقاً للمعيار الدولي لارتباطات الفحص (٢٤١٠) "فحص المعلومات المالية الأولية المنفذ من قبل المراجع المستقل للمنشأة" المعتمد في المملكة العربية السعودية. يشمل فحص القوائم المالية الأولية الموجزة على توجيه استفسارات، بشكل أساسي، إلى المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات فحص أخرى. يعد الفحص أقل نطاقاً إلى حد كبير من المراجعة التي تتم وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وبالتالي، لا يمكننا من الحصول على تأكيد بأننا سنكون على علم بكافة الأمور الهامة التي يمكن تحديدها أثناء القيام بأعمال المراجعة. وعليه، فإننا لا نبدي رأي مراجعة.

### الاستنتاج

بناءً على فحصنا، لم يلفت انتباهنا أي شيء يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية الأولية الموجزة لم يتم إعدادها، من جميع النواحي الجوهرية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي ٣٤ المعتمد في المملكة العربية السعودية.

ديلويت آند توش وشركاهم  
محاسبون ومراجعون قانونيون



عبدالرحمن الصويغ

محاسب قانوني - ترخيص رقم ٤٦١  
١٣ صفر ١٤٤٧ هـ  
الموافق ٧ أغسطس ٢٠٢٥م

صندوق الوطني للأسهم السعودية  
(صندوق استثماري مفتوح)

مدار من قبل

الوطني لإدارة الثروات

قائمة المركز المالي الأولية الموجزة (غير مراجعة)

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م

(المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مراجعة)	إيضاح	
			<b>الموجودات</b>
٤,٨٩٩	٤,٢٥٢	٩	النقد وما في حكمه
٢١,٠٨٧	٢١,٥٦٨	١٠	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٩٣	٩٣		الموجودات أخرى
<b>٢٦,٢٧٩</b>	<b>٢٥,٩١٣</b>		<b>إجمالي الموجودات</b>
			<b>المطلوبات</b>
١٣٥	١٢٢	١١	ذمم دائنة أخرى
<b>١٣٥</b>	<b>١٢٢</b>		<b>إجمالي المطلوبات</b>
<b>٢٦,١٤٤</b>	<b>٢٥,٧٩١</b>		<b>صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات</b>
<b>٢,٠٤٧</b>	<b>١,٩٦٩</b>		<b>وحدات مصدرة (بالعدد بالآلاف)</b>
<b>١٢,٧٧</b>	<b>١٣,١٠</b>		<b>صافي قيمة الموجودات لكل وحدة (ريال سعودي)</b>

٣٠ يونيو ٢٠٢٤ م	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م	إيضاح	الإيرادات
٤٤١	٥٨١		دخل توزيعات الأرباح
٤١٣	٣٧٩		الأرباح المحققة من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(١,٥٢٧)	(٩٥)		الخسائر غير المحققة من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	٤٢		إيرادات أخرى
(٦٧٣)	٩٠٧		إجمالي الدخل / (الخسارة)
			المصروفات
(١٤٢)	(١٤٩)	١٢	أتعاب إدارة
(١٣٩)	(٤٩)		مصروفات أخرى
(٢٨١)	(١٩٨)		إجمالي المصروفات
(٩٥٤)	٧٠٩		صافي الربح / (الخسارة) للفترة
-	-		الدخل الشامل الآخر للفترة
(٩٥٤)	٧٠٩		إجمالي الدخل الشامل / (الخسارة الشاملة) للفترة

صندوق الوطني للأسهم السعودية  
(صندوق استثماري مفتوح)

مدار من قبل

الوطني لإدارة الثروات

قائمة التغيرات في حقوق الملكية الأولية الموجزة العائدة لمالكي الوحدات (غير مراجعة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م

(المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٣٠ يونيو ٢٠٢٤ م	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م	
٢٤,٧٠٤ (٩٥٤)	٢٦,١٤٤ ٧٠٩	صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات في بداية الفترة (مراجعة) إجمالي الدخل الشامل / (الخسارة الشاملة) للفترة
		(النقص) / الزيادة في حقوق الملكية من معاملات الوحدة خلال الفترة
٦٠ (٤١٢)	- (١,٠٦٢)	المتحصلات من إصدار وحدات خلال الفترة المدفوعات مقابل استرداد الوحدات خلال الفترة
٢٣,٣٩٨	٢٥,٧٩١	صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات في نهاية الفترة (غير مراجعة)
<b>معاملات الوحدات (الأرقام بالآلاف)</b>		
فيما يلي ملخصاً لمعاملات الوحدات:		
١,٩٩٨	٢,٠٤٧	الوحدات المصدرة في بداية الفترة
٥ (٣٤)	- (٧٨)	إصدار الوحدات خلال الفترة استرداد الوحدات خلال الفترة
١,٩٦٩	١,٩٦٩	الوحدات المصدرة في نهاية الفترة

صندوق الوطني للأسهم السعودية  
(صندوق استثماري مفتوح)  
مدار من قبل  
الوطني لإدارة الثروات  
قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة (غير مراجعة)  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م  
(المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٣٠ يونيو ٢٠٢٤ م	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م	إيضاح
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
(٩٥٤)	٧٠٩	(ربح) / خسارة الفترة
		<u>نسوبات لمطابقة صافي الربح مع صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية:</u>
		الخسارة غير المحققة من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١,٥٢٧	٩٥	
٥٧٣	٨٠٤	
		صافي الزيادة في الموجودات التشغيلية:
		(الزيادة) / النقص في استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٩٤٧	(٥٧٦)	
(٦)	٢٠٠	النقص / (الزيادة) في موجودات أخرى
		صافي النقص في المطلوبات التشغيلية:
(٢٠)	(١٣)	نقص في ذمم دائنة أخرى
١,٤٩٤	٤١٥	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
		المتحصل من الوحدات المصدرة
٦٠	-	المدفوعات مقابل استرداد الوحدات
(٤١٢)	(١,٠٦٢)	
(٣٥٢)	(١,٠٦٢)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
١,١٤٢	(٦٤٧)	صافي (النقص) / الزيادة في النقد وما في حكمه
٣,٤٠٨	٤,٨٩٩	النقد وما في حكمه في بداية الفترة
٤,٥٥٠	٤,٢٥٢	النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

٩

# صندوق الوطني للأسهم السعودية (صندوق استثماري مفتوح)

مدار من قبل

الوطني لإدارة الثروات

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م

(المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

## ١. الصندوق وأنشطته

صندوق الوطني للأسهم السعودية ("الصندوق") هو صندوق استثماري مفتوح، مُدار من قبل الوطني لإدارة الثروات ("مدير الصندوق")، شركة تابعة للبنك الكويتي الوطني ("البنك") لصالح مالكي وحدات الصندوق. تم تأسيس الصندوق بموجب نص المادة ٣١ من لوائح صناديق الاستثمار ("اللوائح") الصادرة عن هيئة السوق المالية.

تم منح موافقة هيئة السوق المالية على إنشاء الصندوق في كتابها بتاريخ ١٩ ذو القعدة ١٤٤٢ هـ (الموافق ٢٩ يونيو ٢٠٢١ م). تمت الموافقة على شروط وأحكام الصندوق من قبل هيئة السوق المالية في ١ محرم ١٤٤٣ هـ (الموافق ٩ أغسطس ٢٠٢١ م). بدأ الصندوق عملياته في ٨ جمادى الأولى ١٤٤٣ هـ (الموافق ١٢ ديسمبر ٢٠٢١ م).

يتمثل الهدف الاستثماري للصندوق في تنمية رأس المال من خلال الاستثمار في محفظة متنوعة من أسهم الشركات المدرجة في سوق الأسهم السعودية. يقيس الصندوق أداءه وفقاً لمؤشر إس آند بي العائد الكلي المحلي للأسهم السعودية بالعملة المحلية ويهدف إلى تحقيق أداء يفوق تلك المعايير. لا ينوي الصندوق إجراء أي توزيعات على مالكي الوحدات، بل ينوي إعادة استثمار أي أرباح رأسمالية وتوزيعات أرباح محققة.

يخضع الصندوق للائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن هيئة السوق المالية.

قام الصندوق بتعيين شركة الاهلي المالية للعمل كأمين حفظ واداري للصندوق.

## ٢. بيان الالتزام

تم إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي ٣٤ "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين ولتتماشى مع الأحكام المطبقة للوائح صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق.

لا تتضمن القوائم المالية الأولية الموجزة كافة المعلومات والإفصاحات المطلوبة عادة في القوائم المالية السنوية وبالتالي يتم عرضها وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤.

## ٣. الاشتراك / استرداد الوحدات (يوم التعامل ويوم التقييم)

الصندوق مفتوح للاشتراك أو الاسترداد في كل يوم عمل ("يوم التعامل") ويقوم بإجراء التقييمات كل يوم إنثنين وخميس ("يوم التقييم"). يكون وقت التوقف عن الاشتراك/الاسترداد هو الساعة الثانية عشر ظهراً في كل يوم تقييم. وفي حالة كان يوم التعامل ويوم التقييم عطلة رسمية في المملكة العربية السعودية، يكون يوم التعامل والتقييم والاسترداد في اليوم الذي يلي يوم التعامل والتقييم مباشرة. يتمثل سعر الوحدة عند الاشتراك أو سعر الوحدة عند الاسترداد في صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) لكل وحدة يتم احتسابها من قبل المدير الإداري في يوم التقييم التالي الذي تم فيه الاشتراك بالوحدات أو استردادها.

يتم احتساب صافي قيمة الموجودات للصندوق لغرض شراء أو استرداد الوحدات عن طريق طرح قيمة إجمالي موجودات الصندوق من قيمة إجمالي التزامات الصندوق. يتم تحديد سعر الوحدة بقسمة هذا الرقم الناتج على إجمالي عدد الوحدات القائمة في يوم التقييم ذي الصلة.

## ٤. أسس القياس

تم إعداد القوائم المالية الأولية الموجزة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية (باستثناء الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي تقيد بالقيمة العادلة)، وباستخدام مبدأ الاستحقاق كأساس في المحاسبة.

أجرى مدير الصندوق تقييماً لقدرة الصندوق على الاستمرار وارتضى أن الصندوق لديه الموارد اللازمة للاستمرار في أعماله في المستقبل القريب. بالإضافة إلى ذلك، لا يعلم مدير الصندوق بأي حالات عدم تأكيد جوهرية قد تلقي شكوكاً جوهرية بشأن قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة. وعليه، يتم إعداد القوائم المالية الأولية الموجزة على أساس الاستمرارية.

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

٥. عملة العرض والنشاط  
تم عرض هذه القوائم المالية الأولية الموجزة ("بالريال السعودي") وهو العملة الوظيفية وعملة العرض للصندوق. تم تقريب كافة المعلومات المالية المقدمة إلى أقرب ألف ريال سعودي. مالم يذكر خلاف ذلك.
٦. استخدام التقديرات والإجتهادات  
إن إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي يتطلب استخدام بعض الاجتهادات والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة والتي تؤثر على المبالغ المبينة للموجودات والمطلوبات. كما يتطلب من مدير الصندوق ممارسة اجتهاداته في عملية تطبيق السياسات المحاسبية الخاصة بالصندوق. يتم تقييم هذه الاجتهادات والتقديرات والافتراضات بشكل مستمر والتي تعتمد على الخبرة التاريخية وعوامل أخرى تشمل الحصول على المشورة المهنية وتوقعات الأحداث المستقبلية التي يُعتقد أنها معقولة ضمن الظروف.
- تم مراجعة التقديرات والافتراضات المتعلقة بها على أساس مستمر. ويتم إثبات التعديلات على التقديرات بأثر لاحق. لم يتم استخدام أي اجتهادات / تقديرات هامة لهذه القوائم المالية الأولية الموجزة.
٧. المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية  
إن السياسات والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة المستخدمة في إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة تتوافق مع تلك المستخدمة في إعداد القوائم المالية السنوية المراجعة للصندوق للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.
٨. معايير محاسبية جديدة وتعديلاتها  
المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والتفسيرات والتعديلات  
فيما يلي التعديلات على معايير المحاسبة والتفسيرات التي أصبحت سارية على فترات التقرير السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٥ م أو بعد ذلك التاريخ. وقد قرر مدير الصندوق أن هذه التعديلات ليس لها تأثيراً جوهرياً على القوائم المالية الأولية الموجزة للصندوق.

تاريخ السريان	الوصف	المعايير، التفسيرات، التعديلات
١ يناير ٢٠٢٥	قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بتعديل معيار المحاسبة الدولي ٢١ لإضافة متطلبات للمساعدة في تحديد ما إذا كانت العملة قابلة للتحويل إلى عملة أخرى، وسعر الصرف الفوري الذي سيتم استخدامه عندما لا يكون قابلاً للصرف. ويحدد التعديل إطاراً يمكن من خلاله تحديد سعر الصرف الفوري في تاريخ القياس باستخدام سعر صرف يمكن ملاحظته دون تعديل أو أي أسلوب تقدير آخر.	تعديل على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٢١ - عدم القدرة على التبادل)

٨. معايير محاسبية جديدة وتعديلاتها (تتمة)

التغييرات المستقبلية على الإطار الدولي لإعداد التقارير المالية

المعايير المحاسبية والتعديلات والمراجعات التي تم نشرها وهي إلزامية للامتثال للسنة المحاسبية للصندوق التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٦ م مدرجة أدناه. اختار مدير الصندوق عدم التبني المبكر لهذه الإصدارات ولا يتوقع أن يكون لها تأثير كبير على القوائم المالية للصندوق عند اعتمادها.

تاريخ السريان	الوصف	المعايير، التفسيرات، التعديلات
١ يناير ٢٠٢٧	يقدم المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ إرشادات بشأن البنود المدرجة في قائمة الربح أو الخسارة المصنفة إلى خمس فئات: العمليات؛ الاستثمار؛ التمويل؛ ضرائب الدخل والعمليات المتوقفة وهي تحدد مجموعة فرعية من التدابير المتعلقة بالأداء المالي للمنشأة باسم "مقاييس الأداء المحددة من قبل الإدارة" ("MPMs"). يجب وصف الإجماليات والمجاميع الفرعية والبنود الواردة في القوائم المالية الأولية والبنود المفصّل عنها في الإيضاحات بطريقة تمثل خصائص البند. ويتطلب تصنيف فروق العملات الأجنبية في نفس فئة الإيرادات والمصروفات من البنود التي نتج عنها فروق العملات الأجنبية.	المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ - العرض والإفصاح في القوائم المالية
١ يناير ٢٠٢٧	يسمح المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩ للشركات التابعة المؤهلة بتطبيق المعايير المحاسبية الدولية لإعداد التقارير المالية مع متطلبات الإفصاح المخفضة للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩. ويجوز للشركة التابعة أن تختار تطبيق المعيار الجديد في بياناتها المالية الموحدة أو المنفصلة أو الفردية بشرط ألا تكون لديها مساءلة عامة في تاريخ التقرير. وتقوم الشركة الأم بإصدار قوائم مالية موحدة بموجب المعايير المحاسبية الدولية لإعداد التقارير المالية.	المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩ - الشركات التابعة دون مساءلة عامة: الإيضاحات
تاريخ السريان مؤجل إلى أجل غير مسمى	ينطبق الاعتراف الجزئي بالربح أو الخسارة للمعاملات بين المستثمر وشركته الزميلة أو المشروع المشترك فقط على الربح أو الخسارة الناتجة عن بيع أو المساهمة في الأصول التي لا تشكل أعمالاً كما هو محدد في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٣ - دمج الأعمال والأرباح أو الخسائر الناتجة من البيع أو المساهمة في شركة زميلة أو مشروع مشترك للموجودات التي تشكل أعمالاً كما هو محدد في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٣ يتم الاعتراف بها بالكامل.	تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٠ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٢٨ - بيع أو المساهمة في الأصول بين المستثمر وشركته الزميلة أو مشروع المشترك
١ يناير ٢٠٢٦	بموجب التعديلات يمكن الآن لبعض الأصول المالية بما في ذلك تلك التي تحتوي على ميزات مرتبطة بالبيئة والمجتمع والحوكمة أن تلي معيار SPPI، بشرط ألا تختلف تدفقاتها النقدية بشكل كبير عن أصل مالي متطابق بدون مثل هذه الميزة. قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بتعديل المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ لتوضيح متى يتم الاعتراف بأصل مالي أو التزام مالي وإلغاء الاعتراف به ولتوفير استثناء لبعض الالتزامات المالية التي يتم تسويتها باستخدام نظام الدفع الإلكتروني.	تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ "الأدوات المالية" والمعيار الدولي للتقرير المالي ٧ "الأدوات المالية": الإفصاحات
لم يعتمد بعد من قبل المراجعين والمحاسبين	يتضمن هذا المعيار الإطار الأساسي للإفصاح عن المعلومات الجوهرية حول المخاطر والفرص المتعلقة بالاستدامة عبر سلسلة القيمة الخاصة بالكيان.	المعيار الدولي لإفصاحات الاستدامة (١)، "المتطلبات العامة للإفصاح عن المعلومات المالية المتعلقة بالاستدامة"
لم يعتمد بعد من قبل المراجعين والمحاسبين	وهذا هو المعيار المواضيعي الأول الذي يتم إصداره والذي يحدد المتطلبات التي يتعين على الكيانات من خلالها الكشف عن المعلومات المتعلقة بالمخاطر والفرص المتعلقة بالمناخ.	المعيار الدولي لإفصاحات الاستدامة (٢)، "الإفصاحات المتعلقة بالمناخ"

صندوق الوطني للأسهم السعودية  
(صندوق استثماري مفتوح)

مدار من قبل

الوطني لإدارة الثروات (تتمة)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م

(المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٩. النقد وما في حكمه

٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مراجعة)
٤,٢٥٢	٤,٨٩٩

النقد وما في حكمه

يتكون النقد وما في حكمه من رصيد لدى أمين الحفظ في حساب استثماري.

١٠. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

فيما يلي ملخصاً بمكونات الاستثمارات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة حسب القطاع:

٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مراجعة)

القطاع	% من إجمالي الاستثمار	التكلفة	القيمة العادلة
القطاع المالي	٦٧,١٢%	١٤,٤٠٥	١٤,٤٧٧
القطاع العقاري	١٢,٠٠%	١,٥٤٧	٢,٥٨٨
الطاقة	٨,٨٧%	٢,٤٩٨	١,٩١٣
خدمات الاتصالات	٤,٩٦%	١,٠٢٢	١,٠٧٠
الصناعة	٣,٥٤%	٧٤٤	٧٦٤
المواد	٣,٥١%	٧٦٨	٧٥٦
	١٠٠,٠٠%	٢٠,٩٨٤	٢١,٥٦٨

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مراجعة)

القطاع	% من إجمالي الاستثمار	التكلفة	القيمة العادلة
القطاع المالي	٦٤,٠٢%	١٣,٥٧٩	١٣,٥٠٠
القطاع العقاري	١١,٦٦%	١,٤٤٥	٢,٤٥٩
الطاقة	١٠,٤٧%	٢,٤٩٨	٢,٢٠٧
المرافق	٤,٨٨%	٩٩١	١,٠٣٠
المواد	٤,٢٠%	٨٧٤	٨٨٦
خدمات الاتصالات	٤,٧٧%	١,٠٢١	١,٠٠٥
	١٠٠,٠٠%	٢٠,٤٠٨	٢١,٠٨٧

١١. الذمم الدائنة الأخرى

٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مراجعة)
٢٥	٢٦
٥٨	٧٠
٢٦	١٨
١٣	٢١
١٢٢	١٣٥

أتعاب إدارة مستحقة  
مستحق الدفع مقابل شراء الأوراق المالية  
أتعاب المراجعة  
أخرى

## ١٢. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة وأرصدها

يتم اعتبار الأطراف على أنها أطراف ذات علاقة إذا كان لأحد الأطراف القدرة على السيطرة على الطرف الآخر أو ممارسة التأثير الهام على الطرف الآخر عند اتخاذ القرارات المالية والتشغيلية. يشتمل الطرف ذو علاقة بالصندوق على مدير الصندوق والجهات الشقيقة لمدينة الصندوق، وصناديق يديرها مدير الصندوق، والبنك بصفته المساهم الرئيسي لمدير الصندوق. تعرف الشركات الشقيقة بأنها الأطراف ذات العلاقة بمدير الصندوق.

## أتعاب الإدارة والمصروفات الأخرى

يتم إدارة الصندوق بواسطة مدير الصندوق. يستحق على الصندوق أتعاب إدارة بشكل يومي مقابل هذه الخدمات بما يحدده مدير الصندوق، بحيث لا تتجاوز الحد الأقصى للمعدل السنوي بواقع ١٪ سنوياً من صافي الموجودات اليومية للصندوق كما هو منصوص عليه في أحكام وشروط الصندوق.

## المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

أبرم الصندوق خلال الفترة المعاملات التالية، بخلاف تلك التي تم الإفصاح عنها في مواضع أخرى في القوائم المالية الأولية الموجزة، مع الأطراف ذات العلاقة خلال السياق الاعتيادي للأعمال. تمت هذه المعاملات على أساس شروط وأحكام معتمدة من الصندوق. يتم اعتماد جميع معاملات الأطراف ذات العلاقة من قبل مجلس إدارة الصندوق.

الرصيد	المعاملة	طبيعة المعاملة	الطرف ذو العلاقة
٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مراجعة)		
٢٥	١٤٩	أتعاب إدارة	مدير الصندوق
الرصيد	المعاملة	طبيعة المعاملة	الطرف ذو العلاقة
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٤ م (غير مراجعة)		
٢٦	١٤٢	أتعاب إدارة	مدير الصندوق

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م، تمتلك إحدى الشركات ذات العلاقة لمدير الصندوق ١,١٢٥,٠٠٠ وحدة في الصندوق (٢٠٢٤ م: ١,١٢٥,٠٠٠).

### ١٣. سياسات إدارة المخاطر

يتعرض الصندوق للمخاطر التالية نتيجة استخدامه للأدوات المالية:

- مخاطر الائتمان؛
- مخاطر السيولة؛ و
- مخاطر السوق

يعرض هذا الإيضاح معلومات حول أهداف وسياسات وعمليات الصندوق بهدف قياس وإدارة المخاطر بالإضافة إلى إدارة رأس مال الصندوق.

#### مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي المخاطر المتعلقة بعدم قدرة طرف ما في أداء مالية على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية.

إن الصندوق معرض لمخاطر الائتمان بشأن النقد وما في حكمه. يسعى مدير الصندوق إلى الحد من مخاطر الائتمان عن طريق مراقبة التعرض لمخاطر الائتمان والتعامل فقط مع أطراف أخرى ذات سمعة طيبة.

#### مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر المتمثلة في تعرض الصندوق لصعوبات في الحصول على التمويل اللازم للوفاء بالتزامات مرتبطة بمطلوبات مالية.

تنص شروط وأحكام الصندوق على اشتراكات واستردادات الوحدات على مدار الأسبوع وبالتالي فهي تتعرض لمخاطر السيولة للوفاء بطلبات استرداد مالي الوحدات. كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م، يعتبر النقد وما في حكمه والاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة الخاصة بالصندوق قابلة للتحقق بسهولة خلال فترة زمنية قصيرة. يراقب مدير الصندوق متطلبات السيولة على أساس دوري كما يسعى للتأكد من توفر التمويل للوفاء بالتزامات حينما تنشأ.

#### مخاطر السوق

مخاطر السوق هي مخاطر تأثير التغيرات في أسعار السوق، مثل أسعار حقوق الملكية، على إيرادات الصندوق أو القيمة العادلة لمملكته في الأدوات المالية. إن استراتيجية مدير الصندوق لإدارة مخاطر السوق ناتجة عن أهداف الصندوق وفقاً لشروط وأحكام الصندوق. تتم إدارة مخاطر السوق بانتظام من قبل مدير الصندوق وفقاً للسياسات والإجراءات المحددة.

### ١٤. القيمة العادلة للأدوات المالية

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

- في السوق الرئيسي للموجودات أو المطلوبات، أو
- في حالة عدم وجود سوق رئيسية، في أكثر الأسواق ملاءمة للموجودات أو المطلوبات

يقوم الصندوق بقياس القيمة العادلة للأداة باستخدام السعر المدرج في السوق النشطة لتلك الأداة. تتكون الأدوات المالية من الموجودات والمطلوبات المالية. تتضمن الموجودات المالية للصندوق الاستثمارات في حقوق الملكية المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والموجودات المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة. تتكون المطلوبات المالية للصندوق من المطلوبات المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة.

لدى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة المستويات التالية:

- المستوى ١: المدخلات التي تمثل الأسعار المدرجة (غير المعدلة) في السوق المالية النشطة لموجودات ومطلوبات مماثلة يمكن للمنشأة الوصول إليها في تاريخ القياس؛
- المستوى ٢: المدخلات التي تمثل مدخلات بخلاف الأسعار المدرجة المشمولة في المستوى ١ والتي يمكن ملاحظتها للأصل أو الالتزام بصورة مباشرة أو بصورة غير مباشرة؛ و
- المستوى ٣: المدخلات التي تمثل مدخلات غير قابلة للملاحظة للموجودات أو المطلوبات.

صندوق الوطني للأسهم السعودية  
(صندوق استثماري مفتوح)

مدار من قبل

الوطني لإدارة الثروات (تتمة)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م

(المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

١٤. القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

يعرض الجدول التالي الاستثمارات المقاسة بقيمتها العادلة كما في تاريخ التقرير استناداً إلى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة:

٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مراجعة)

القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي	
٢١,٥٦٨	٢١,٥٦٨	-	-	٢١,٥٦٨	استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢١,٥٦٨	٢١,٥٦٨	-	-	٢١,٥٦٨	

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مراجعة)

القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي	
٢١,٠٨٧	٢١,٠٨٧	-	-	٢١,٠٨٧	استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢١,٠٨٧	٢١,٠٨٧	-	-	٢١,٠٨٧	

خلال الفترة لم تتم أي تحويلات خلال الفترة بين مستويات القيمة العادلة. تقارب القيم الدفترية للموجودات، مثل النقد وما في حكمه والموجودات الأخرى، القيمة العادلة بسبب طبيعة قصر أجلها والجودة الائتمانية المرتفعة للأطراف الأخرى. القيمة الدفترية للذمم الدائنة الأخرى تقارب القيمة العادلة نظراً لطبيعتها قصيرة الأجل.

١٥. آخر يوم تقييم

إن آخر يوم تقييم للفترة كان في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م.

١٦. الأحداث اللاحقة

لا توجد أحداث هامة بعد فترة التقرير تتطلب الإفصاح أو تعديل في هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

١٧. اعتماد القوائم المالية

تمت الموافقة على إصدار هذه القوائم المالية الأولية الموجزة من قبل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ١١ صفر ١٤٤٧ هـ الموافق ٥ أغسطس ٢٠٢٥ م.