

كوانسيا
كايتال



صندوق كوانسيا للأسهم السعودية

التقرير السنوي كما في 2025/12/31م

(أ) معلومات صندوق الاستثمار:

1- اسم صندوق الاستثمار:

صندوق كوانسيا للأسهم السعودية

2- أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته:

صندوق كوانسيا للأسهم السعودية صندوق أسهم مفتوح. الهدف الاستثماري للصندوق هو تنمية رأس المال على المدى الطويل من خلال الاستثمار بشكل أساسي في الشركات المدرجة في سوق الأوراق المالية السعودية ("تداول"). وفي السوق الموازي ("نمو")، وأسهم حقوق الأولوية والطروحات الأولية الصادرة داخل المملكة العربية السعودية. كما يمكن أن يقوم مدير الصندوق بالاستثمار في صفقات أسواق النقد المبرمة مع طرف خاضع لتنظيم البنك المركزي السعودي أو لهيئة رقابية مماثلة للبنك المركزي السعودي خارج المملكة والمرابحات وصناديق أسواق النقد بالريال السعودي في المملكة العربية السعودية والمرخص لها من قبل هيئة السوق المالية. كما يمكن أن يقوم مدير الصندوق بالاستثمار في الصناديق العقارية المتداولة وفي صناديق المؤشرات المتداولة.

3- سياسة توزيع الدخل والأرباح:

لا يقوم الصندوق بتوزيع أي أرباح أو توزيعات نقدية على المستثمرين وسيقوم بإعادة استثمار الأرباح في الصندوق لتعزيز أدائه.

4- بيان بخصوص تقارير الصندوق:

تقارير الصندوق متاحة عند الطلب وبدون مقابل.

5- وصف المؤشر الاسترشادي للصندوق، والموقع الإلكتروني لمزود الخدمة (إن وجد):

مؤشر ستاندرز آند بورز (العائد الإجمالي) للأسهم السعودية المتوافقة مع الضوابط الشرعية.

الموقع الإلكتروني لمزود الخدمة www.spglobal.com

(ب) أداء الصندوق:

1- جدول مقارنة يغطي السنوات الثلاث الأخيرة (أو منذ تأسيس الصندوق):

2025

صافي قيمة أصول الصندوق: 73,696,959
صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة: 9.7296
أعلى صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة: 10.9878
أقل صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة: 9.6655
عدد الوحدات المصدرة: 7,574,481
قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة: لا يوجد
نسبة المصروفات: 0.62%
نسبة الأصول المقترضة: لا يوجد

2- سجل أداء يغطي ما يلي:

العائد الإجمالي منذ التأسيس

الصندوق: -2.70%

المؤشر: -0.71%

جدول يوضح مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب التي تحملها الصندوق على مدار العام (للفترة من 16 سبتمبر 2025م تاريخ بداية العمليات الى 31 ديسمبر 2025م):

رسوم إدارة: 231,173 ريال

أتعاب أمين الحفظ: 19,575 ريال

أتعاب مشغل الصندوق: 39,206 ريال

أتعاب مهنية: 86,783 ريال

مكافأة أعضاء مجلس الإدارة: 8,712 ريال

ضريبة القيمة المضافة: 57,933 ريال

مصاريف أخرى: 12,997 ريال

الإجمالي: 456,379 ريال

اجمالي نسبة المصروفات: 0.62%

قرر مدير الصندوق اعفاء مستثمرين في الصندوق من رسوم الاشتراك.

تم تطبيق قواعد حساب بيانات الأداء واي افتراض بشكل متسق.

3- إذا حدثت تغييرات جوهرية خلال الفترة وأثرت في أداء الصندوق يجب الإفصاح عنها بشكل واضح:

لا يوجد

4- الإفصاح عن ممارسات التصويت السنوية على ان تحتوي اسم المصدر وتاريخ الجمعية العمومية وموضوع التصويت وقرار التصويت:

لم يتم حضور أي جمعية عمومية او التصويت خلال الفترة.

5- تقرير مجلس إدارة الصندوق السنوي:

أسماء أعضاء مجلس إدارة الصندوق وبيان نوع العضوية:

فواز عبدالله السعدي مستقل

عبدالله مطلق العتيبي مستقل

ماجد لطفي كباره غير مستقل

مؤهلات أعضاء مجلس إدارة الصندوق:

فواز عبدالله السعدي - مستقل.

يملك فواز أكثر من 15 عاما من الخبرة في القطاع المالي. يشغل منصب الرئيس التنفيذي في صندوق دعم الجمعيات في المملكة العربية السعودية منذ 2022. شغل قبل ذلك منصب مدير الاستشارات الاستثمارية في شركة الإنماء للاستثمار، كما عمل سابقا لدى مؤسسات عدة أبرزها جدوى للاستثمار، وسامبا المالية، وإرنست اند يونغ، والسوق المالية السعودية. لديه خبرة في تطوير الأعمال والتخطيط المالي والاستراتيجي وتوفير الحلول الاستثمارية. ساهم في

إنشاء الصناديق الوقفية التابعة لشركة الإنماء للاستثمار، والتي تعنى بتقديم الحلول الاستثمارية. حاصل على ماجستير في إدارة الأعمال من جامعة سوفوك في الولايات المتحدة الأمريكية، وبكالوريوس في المحاسبة من جامعة الملك فهد للبترول والمعادن، بالإضافة إلى شهادة محلل مالي معتمد (CFA)

عبدالله مطلق العتيبي - مستقل.

يتمتع عبدالله بمؤهلات وخبرات متنوعة في القطاع المالي والاستشارات والهندسة وإدارة المشاريع. يشغل حالياً منصب مستشار أول في المركز الوطني للتخصيص. عمل قبل ذلك في صندوق التنمية الصناعي لمدة 5 سنوات كمستشار مشاريع ومستشار أول لأبحاث السوق كما شغل سابقاً منصب مستشار في مكتب وزير الطاقة والصناعة والثروة المعدنية وقبل ذلك منصب مهندس تشغيل وصيانة ومهندس مشاريع في شركة أرامكو السعودية. حاصل على شهادة بكالوريوس في الهندسة الكهربائية وشهادة ماجستير في الهندسة بتخصص الطاقة المستدامة من جامعة الملك فهد للبترول والمعادن بالإضافة إلى اعتماد مهندس محترف (PE) وشهادة محترف إدارة مشاريع (PMP) وشهادة محترف شراكات القطاعين العام والخاص (CP3P) وشهادة محلل مالي معتمد (CFA).

ماجد لطفي كبراة - غير مستقل.

يملك ماجد أكثر من 20 عاماً من الخبرة في القطاع المالي وقطاع الاستشارات. قام بتأسيس شركة كوانيسيا كابيتال المحدودة في عام 2017 وأطلق صندوق كوانيسيا للأسهم السعودية ومقره مركز دبي المالي العالمي في عام 2018. شغل قبل ذلك منصب رئيس قسم إدارة الأصول لدى المجموعة المالية هيرميس السعودية حيث عمل لفترة تسع أعوام قام خلالها بإدارة صناديق ومحافظ الأسهم السعودية وتمكن من تنمية الأصول المدارة للشركة بشكل كبير مدعوماً بسجل الأداء المميز بالإضافة إلى إطلاق منتجات استثمارية جديدة. وعمل قبل ذلك لدى شركة أمريكان اكسبريس السعودية بالإضافة إلى شركات استشارات إدارية واستشارات أعمال في بيروت والرياض. حاصل على شهادة بكالوريوس في إدارة الأعمال من الجامعة اللبنانية الأمريكية وشهادة ماجستير في إدارة الأعمال من الجامعة الأميركية في بيروت بالإضافة إلى شهادة محلل مالي معتمد (CFA).

أدوار مجلس إدارة الصندوق ومسؤولياته:

الموافقة على جميع العقود والقرارات الجوهرية التي يكون الصندوق طرفاً فيها، بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر الموافقة على عقود تقديم خدمات الإدارة للصندوق، وعقود خدمات الحفظ، وأي عقد يتم إبرامه مع أي شخص مرخص له لتسويق وحدات الصندوق لمشاركين محتملين أو تقديم المشورة لهم بخصوص شراء الوحدات.

اعتماد سياسة مكتوبة فيما يتعلق بحقوق التصويت المتعلقة بأصول الصندوق.

الإشراف، ومتى كان ذلك مناسباً، المصادقة على أي تضارب مصالح يفصح عنه مدير الصندوق وفقاً للمادة 13 من لائحة صناديق الاستثمار.

الاجتماع مرتين سنوياً على الأقل مع مسؤول المطابقة والالتزام ("لجنة المطابقة والالتزام") لدى مدير الصندوق و/أو لجنة المطابقة والالتزام ومسؤول التبليغ عن غسل الأموال وتمويل الإرهاب لديه. للتأكد من التزام مدير الصندوق بجميع اللوائح والأنظمة المتبعة، ويشمل ذلك على سبيل المثال لا الحصر المتطلبات المنصوص عليها في المادة 39 من لائحة صناديق الاستثمار.

إقرار أي توصية يرفعها المصفي تتعلق بإنهاء أو استمرار عمل صندوق الاستثمار أو مدير الصندوق، عدا التوصيات المتعلقة بأي ادعاء من طرف المصفي بخصوص سوء سلوك أو إهمال من أعضاء مجلس إدارة الصندوق.

التأكد من ائتمان والتزام شروط وأحكام الصندوق، وأي مستند آخر سواء كان عقداً أم غيره (بتضمن افصاحات تتعلق بالصندوق و/أو مدير الصندوق وإدارته للصندوق) بلائحة صناديق الاستثمار، للتأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق، وأحكام لائحة صناديق الاستثمار.

العمل بأمانة ولمصلحة صندوق الاستثمار ومالكي الوحدات فيه، وتتضمن مسؤولية أمانة عضو مجلس إدارة الصندوق تجاه مالكي الوحدات واجب الإخلاص والاهتمام وبذل الحرص المعقول.

تدوين محاضر الاجتماعات التي تبين جميع وقائع الاجتماعات والقرارات التي اتخذها المجلس.

يجب على مدير الصندوق توفير جميع المعلومات اللازمة عن الصندوق لكافة أعضاء مجلس إدارة الصندوق من أجل تمكينهم من القيام بواجباتهم بكفاءة.

كما يقر مدير الصندوق بأن أعضاء المجلس المستقلين ينطبق عليهم تعريف عضو مجلس إدارة صندوق مستقل كما ورد تعريفه في قائمة المصطلحات المستخدمة في لوائح الهيئة وقواعدها.
مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق:

يتلقى أعضاء مجلس الإدارة المستقلين بدل أتعاب لقاء الخدمات التي يقدمونها، برسوم سنوية تبلغ 30,000 ريال سعودي وذلك 7,500 ريال سعودي عن كل اجتماع بأجمالي 15,000 ريال لكل عضو مستقل في مجلس الإدارة سنويا تحتسب كل يوم من صافي قيمة أصول الصندوق وتخصم سنويا.
التعارض المتحقق أو المحتمل بين مصالح عضو مجلس إدارة الصندوق ومصالح الصندوق:

يقوم مجلس إدارة الصندوق بالإشراف على أي تضارب للمصالح وتسويته. ويجب عليهم بذل العناية والحرص تجاه مالكي الوحدات، بالإضافة إلى بذل أقصى جهد ممكن لحل تضارب المصالح بحسن النية بالطريقة المناسبة. لا يوجد لدى مدير الصندوق في الوقت الحاضر أي تضارب مصالح قد يؤثر على مهامه وواجباته حيال الصندوق الاستثماري، وفي كل الأحوال يسعى مدير الصندوق إلى تجنب أي تضارب للمصالح قد ينشأ بين مصالح مدير الصندوق أو الأطراف ذات العلاقة ومصالح المشتركين في الصندوق، وذلك بالعمل على وضع مصالح المشتركين بالصندوق فوق مصالح مدير الصندوق أو الأطراف ذات العلاقة، وعدم تغليب مصالح مشتركين على مصالح مشتركين آخرين في نفس الصندوق وفي حال وجود أي تضارب مصالح محتمل فإن مدير الصندوق ملزم بالإفصاح عنه إلى مجلس إدارة الصندوق لاتخاذ القرار حياله.

بيان يوضح جميع مجالس إدارة الصناديق التي يشارك فيها عضو مجلس الصندوق ذي العلاقة.

فواز عبدالله السعدي لا يوجد

عبدالله مطلق العتيبي لا يوجد

ماجد لطفي كباره لا يوجد

الموضوعات التي تمت مناقشتها والقرارات الصادرة بشأنها بما في ذلك أداء الصندوق وتحقيق الصندوق لأهدافه.
مناقشة أداء الصندوق مقارنة بالمؤشر والمنافسين وظروف السوق.

العمل على تنشيط الصندوق والمستثمرين المحتملين الجدد بهدف زيادة حجم الأصول.

ج) مدير الصندوق:

1- اسم وعنوان مدير الصندوق:

شركة كوانيسيا المالية، مركز النمر، الطابق الأول، مكتب ب 11، 5232 طريق الامام سعود بن عبد العزيز بن محمد، 6785 حي النخيل، 12381 الرياض، المملكة العربية السعودية

2- اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن:

لا يوجد

3- مراجعة لأنشطة الاستثمار خلال الفترة:

توزيع الاستثمارات بنهاية 2025

الأسهل: 99.9%

النقد: 0.01%

4- تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة:

حقق الصندوق عائد اجمالي بلغ -2.70% مقارنة بعائد المؤشر الذي بلغ -0.71% وبفارق -2.0%

5- تفاصيل أي تغييرات حدثت على شروط وأحكام الصندوق خلال الفترة:

تم تمديد فترة الطرح حسب الخطاب المرسل للهيئة بتاريخ 2025/7/16م

6- أي معلومات من شأنها أن تمكن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار مدروس ومبني على معلومات كافية بشأن أنشطة الصندوق خلال الفترة:

لا يوجد

7- إذا كان صندوق الاستثمار يستثمر في صناديق استثمار أخرى:

لا يوجد

8- بيان حول العمولات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة:

لا يوجد

9- أي بيانات ومعلومات أخرى أوجبت هذه اللائحة تضمينها بهذا التقرير:

لا يوجد

10- مدة إدارة الشخص المسجل كمدير الصندوق:

منذ بداية عمليات الصندوق بتاريخ 2025/9/16م وحتى تاريخ التقرير.

11- نسبة المصروفات للصندوق بنهاية العام والمتوسط المرجح لكل صندوق مستثمر فيه:

نسبة المصروفات للصندوق بنهاية العام: 0.62%

المتوسط المرجح لكل صندوق مستثمر فيه: لا يوجد

د) أمين الحفظ:

اسم أمين الحفظ: المجموعة المالية هيرميس السعودية.

العنوان المسجل وعنوان المكتب الرئيس لأمين الحفظ:

سكاي تاورز، البرج الشمالي، الطابق الثالث، طريق الملك فهد، العليا، الرياض، السعودية.

وصف موجز لواجباته ومسؤولياته:

يعد أمين الحفظ مسئولاً عن حفظ أصول الصندوق وحمايتها لصالح مالكي الوحدات.

يجب على أمين الحفظ فصل أصول الصندوق عن أصول عملائه الآخرين.

يجب على أمين الحفظ تنفيذ التزاماته المنصوص عليها بموجب اتفاقية الحفظ، بكل عناية واهتمام والحرص المحترف والمهني المتخصص في تقديم خدمات أمين الحفظ.

هـ) مشغل الصندوق:

اسم مشغل الصندوق: شركة أبيكس فاند روك للاستثمار.

العنوان المسجل وعنوان المكتب الرئيس لمشغل الصندوق:

مكتب 110، ذا اسبلاناد طريق الأمير تركي بن عبد العزيز، الرياض، المملكة العربية السعودية.

وصف موجز لواجباته ومسؤولياته:

تشغيل الصندوق

إعداد سجل بمالك الوحدات

الاحتفاظ بالدفاتر والسجلات وسجل الوحدات المصدرة والملغاة ورصيد الوحدات القائمة

تنفيذ عمليات اشتراك واسترداد الوحدات

تقييم أصول الصندوق

تسعير الوحدات ويعد مسؤولاً عن اي تقييم او تسعير خاطئ

و) مراجع الحسابات:

اسم مراجع الحسابات: شركة آر أس أم

العنوان المسجل وعنوان المكتب الرئيس لمراجع الحسابات:

الرياض، حي العليا - طريق العروبة مبنى رقم 3193 المملكة العربية السعودية.

ز) القوائم المالية:

تم اعداد القوائم المالية للصندوق للسنة المالية المنتهية في 2025/12/31م وفقا للمعايير المحاسبية الصادرة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين كما هو موضح أدناه:

صندوق كوانسيا للأسهم السعودية
صندوق عام مفتوح
(مُدار من قبل شركة كوانسيا المالية)

القوائم المالية وتقرير المراجع المستقل
للفترة من ١٦ سبتمبر ٢٠٢٥ م (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

صفحة

فهرس

-	تقرير المراجع المستقل
٤	قائمة المركز المالي
٥	قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر
٦	قائمة التغيرات في صافي قيمة الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
٧	قائمة التدفقات النقدية
٨ - ٢٠	إيضاحات حول القوائم المالية

تقرير المراجع المستقل

الى السادة / مالكي الوحدات
صندوق كوانسيا للأسهم السعودية
صندوق عام مفتوح
(مُدار من قبل شركة كوانسيا المالية)

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق كوانسيا للأسهم السعودية - صندوق عام مفتوح ("الصندوق") والمُدَار من قبل شركة كوانسيا المالية ("مدير الصندوق")، والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م، وقائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر وقائمة التغيرات في صافي قيمة الموجودات العائدة لمالكي الوحدات وقائمة التدفقات النقدية للفترة من ١٦ سبتمبر ٢٠٢٥م (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م، والإيضاحات المرفقة بالقوائم المالية، بما في ذلك المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية.

وفي رأينا، فإن القوائم المالية المرفقة تعرض بشكل عادل، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م، وأدائه المالي وتدفقاته النقدية للفترة من ١٦ سبتمبر ٢٠٢٥م (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي 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. ومسؤولياتنا بموجب تلك المعايير موضحة بمزيد من التفصيل في قسم "مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية" الوارد في تقريرنا. ونحن مستقلون عن الصندوق وفقاً للميثاق الدولي لسلوك وأداب المهنة للمحاسبين المهنيين، المعتمد في المملكة العربية السعودية، ذي الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، وقد وُفينا أيضاً بمسؤولياتنا المسلكية الأخرى وفقاً لذلك الميثاق، وفي اعتقادنا، فإن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساساً لرأينا.

الأمر الرئيسية للمراجعة

الأمر الرئيسية للمراجعة هي تلك الأمور التي كانت لها، بحسب حكمنا المهني، الأهمية البالغة عند مراجعتنا للقوائم المالية للفترة الحالية. وقد تم تناول هذه الأمور في سياق مراجعتنا للقوائم المالية ككل، وعند تكوين رأينا فيها، ونحن لا نقدم رأياً منفصلاً في هذه الأمور وفيما يلي وصف الأمر الرئيسي للمراجعة وكيفية معالجته.

أمر المراجعة الرئيسي	الكيفية التي تعاملنا بها أثناء المراجعة مع الأمر الرئيسي للمراجعة
استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م، احتفظ الصندوق باستثمارات بمبلغ ٧٣,٩٣٢,٧٦٥ ريال سعودي صُنفت على أنها محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة. يتم إدراج هذه الاستثمارات بالقيمة العادلة مع إثبات التغير المقابل في القيمة العادلة في قائمة الربح أو الخسارة. يتم تحديد القيمة العادلة لهذه الاستثمارات من خلال الحصول على أسعار السوق التي يمكن رصدها. يعتبر تقييم استثمارات الصندوق من الأمور الرئيسية للمراجعة نظراً لأنها تمثل نسبة جوهرية من إجمالي الموجودات (حوالي ٩٦%) ولأن تقييمها يعتمد على أسعار سوقية قابلة للرصد في تاريخ التقرير، فقد تطلب الأمر التحقق من دقة القياس والإفصاح. يرجى الرجوع الى الإيضاح رقم (٥) بالقوائم المالية المرفقة المتعلقة بالمعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية وإيضاح رقم (٧) للإفصاحات ذات الصلة.	تضمنت إجراءات المراجعة على ما يلي : - الحصول على كشوفات الاستثمارات الصادرة من أمين الحفظ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م ومطابقتها مع السجلات المحاسبية للتحقق من الوجود والاكتمال. - الحصول على سعر السوق للاستثمارات المحتفظ بها كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م من مصادر خارجية، وإعادة احتساب القيمة العادلة للاستثمارات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م ومقارنتها بالقيم المدرجة في في القوائم المالية. - تقييم مدى ملاءمة تصنيف الاستثمارات ضمن تسلسل القيمة العادلة وفقاً لمتطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية. - اختبار صحة إثبات التغير في القيمة العادلة ضمن قائمة الربح أو الخسارة. - تقييم مدى كفاية وملائمة الإفصاحات المتعلقة بالاستثمارات بالقيمة العادلة في القوائم المالية.

تقرير المراجع المستقل (تتمة)

الى السادة / مالكي الوحدات
صندوق كوانسيا للأسهم السعودية
صندوق عام مفتوح
(مُدار من قبل شركة كوانسيا المالية)

المعلومات الأخرى الواردة في التقرير السنوي للصندوق لعام ٢٠٢٥

مدير الصندوق هو المسؤول عن المعلومات الأخرى و تشمل المعلومات الأخرى المعلومات الواردة في التقرير السنوي للصندوق، ولكنها لا تتضمن القوائم المالية و تقرير المراجع عنها.
ولا يغطي رأينا في القوائم المالية المعلومات الأخرى، و نحن لا نبدي أي شكل من اشكال الاستنتاج التأكيدي بشأنها.
وفيما يتصل بمراجعتنا للقوائم المالية، فإن مسؤوليتنا تتمثل في قراءة المعلومات الأخرى، و النظر عند القيام بذلك فيما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متسقة بشكل جوهري مع القوائم المالية او مع المعرفة التي حصلنا عليها أثناء المراجعة، أو ما إذا كانت تبدو بأية صورة أخرى محرفة بشكل جوهري. وإذا خالصنا إلي وجود تحريف جوهري في هذه المعلومات الأخرى، استناداً إلي العمل الذي قمنا بتنفيذه، فإننا مطالبون بالتقرير عن تلك الحقيقة. وليس لدينا ما نقرر عنه في هذا الشأن.

مسؤوليات مدير الصندوق و المكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن مدير الصندوق هو المسؤول عن إعداد القوائم المالية وعرضها بشكل عادل وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين ووفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق، وهو المسؤول كذلك عن الرقابة الداخلية التي يرى أنها ضرورية لتمكينه من إعداد قوائم مالية خالية من التحريف الجوهري سواءً بسبب غش أو خطأ.

وعند إعداد القوائم المالية، فإن مدير الصندوق هو المسؤول عن تقييم قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة وعن الإفصاح بحسب مقتضى الحال، عن الأمور المتعلقة بالإستمرارية، واستخدام أساس الإستمرارية في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لدى مدير الصندوق لتصفية الصندوق أو إيقاف عملياته، أو ما لم يكن لدى مدير الصندوق أي خيار آخر واقعي سوى القيام بذلك.
والمكلفون بالحوكمة، أي مجلس إدارة الصندوق هم المسؤولين عن الإشراف على آلية التقرير المالي في الصندوق.

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الوصول إلى تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل تخلو من التحريف الجوهري، سواءً بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. والتأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، لكنه لا يضمن أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن كل تحريف جوهري عند وجوده. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتعد التحريفات جوهرياً إذا كان من المتوقع بدرجة معقولة أنها قد تؤثر، منفردة أو في مجملها، على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه القوائم المالية.

وكجزء من عملية المراجعة التي تتم وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونلتزم ببنوع الشك المهني طوال المراجعة، ونقوم أيضاً بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر التحريف الجوهري في القوائم المالية، سواءً بسبب غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة تستجيب لتلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لرأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف التحريف الجوهري الناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، نظراً لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو إغفال ذكر متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز للرقابة الداخلية.
- التوصل إلى فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة من أجل تصميم إجراءات المراجعة المناسبة في ظل الظروف القائمة، وليس لغرض إبداء رأي في فاعلية الرقابة الداخلية.
- تقييم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات المتعلقة بها التي أعدتها إدارة الصندوق.
- التوصل إلى استنتاج بشأن مدى مناسبة استخدام مدير الصندوق لأساس الإستمرارية في المحاسبة، وما إذا كان هناك عدم تأكد جوهري متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكوكاً كبيرة حول قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة استناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها. وإذا خالصنا إلى وجود عدم تأكد جوهري، فإن علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو علينا أن نعدل رأينا في حال عدم كفاية تلك الإفصاحات. وتستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير المراجع. ومع ذلك، فإن أحداثاً أو ظروفناً مستقبلية قد تتسبب في توقف الصندوق عن البقاء كمنشأة مستمرة.

تقرير المراجع المستقل (تتمة)

الى السادة / مالكي الوحدات
صندوق كوانسيا للأسهم السعودية
صندوق عام مفتوح
(مُدار من قبل شركة كوانسيا المالية)

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية (تتمة)

- تقويم العرض العام للقوائم المالية وهيكلها ومحتواها، بما فيها الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق العرض العادل.
- ونحن نتواصل مع المكلفين بالحوكمة فيما يتعلق بجملة أمور من بينها نطاق المراجعة وتوقيتها المخطط لهما والنتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في الرقابة الداخلية نتعرف عليها أثناء المراجعة.
- ونقدم أيضاً للمكلفين بالحوكمة بياناً يفيد بأننا قد التزمنا بالمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة المتعلقة بالاستقلال، ونبلغهم بجميع العلاقات والأمور الأخرى التي قد يُعتقد بشكل معقول أنها قد تؤثر على استقلالنا، ونبلغهم أيضاً عند الاقتضاء بالتدابير الوقائية ذات العلاقة.
- ومن بين الأمور التي نتواصل بشأنها مع المكلفين بالحوكمة، فإننا نحدد تلك الأمور التي كانت لها الأهمية البالغة أثناء مراجعة القوائم المالية للفترة الحالية، ومن ثم تعد هذه الأمور هي الأمور الرئيسية للمراجعة. ونقوم بتوضيح هذه الأمور في تقريرنا ما لم تمنع الأنظمة أو اللوائح الإفصاح العلني عن الأمر، أو عندما نرى، في ظروف نادرة للغاية، أن الأمر ينبغي ألا يتم الإبلاغ عنه في تقريرنا لأن التبعات السلبية للقيام بذلك من المتوقع بدرجة معقولة أن تفوق فوائد المصلحة العامة المترتبة على هذا الإبلاغ.

شركة ار اس ام المحاسبون المتحدون للإستشارات المهنية



محمد بن فرحان بن نادر

محمد بن فرحان بن نادر

ترخيص رقم ٤٣٥

الرياض، المملكة العربية السعودية

١٠ شوال ١٤٤٧ هـ (الموافق ٢٩ مارس ٢٠٢٦ م)

صندوق كوانسيا للأسهم السعودية
صندوق عام مفتوح
(مُدار من قبل شركة كوانسيا المالية)

قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	إيضاح	
		الموجودات
٣,٢٠٥,١٨٧	٦	نقد ومافي حكمه
٧٣,٩٣٢,٧٦٥	٧ - أ	استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣,٣٩٥		مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى
<u>٧٧,١٤١,٣٤٧</u>		مجموع الموجودات
		المطلوبات
١٧١,٩٣٠	٨ - أ	مستحق إلى أطراف ذات علاقة
٣,٢٧٢,٤٥٨	٩	مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى
<u>٣,٤٤٤,٣٨٨</u>		مجموع المطلوبات
		أموال مالكي الوحدات
<u>٧٣,٦٩٦,٩٥٩</u>		صافي قيمة الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
<u>٧,٥٧٤,٤٨١</u>	١	الوحدات المصدرة (بالعدد)
<u>٩,٧٣</u>		صافي قيمة الموجودات العائدة للوحدة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٨) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

رئيس مجلس الإدارة

مدير الصندوق

صندوق كوانسيا للأسهم السعودية
صندوق عام مفتوح
(مُدار من قبل شركة كوانسيا المالية)

قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر
للفترة من ١٦ سبتمبر ٢٠٢٥ م (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

للفترة من ١٦ سبتمبر ٢٠٢٥ م (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	إيضاح	
		خسائر استثمارات
		خسائر غير محققة من إعادة تقييم استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٦,٥٩٨,٠٣٨)	٧ - أ	
(٢١٣,٥٨٧)	٧ - ج	خسائر محققة من بيع استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٤٨,٠٠٣	٧ - د	إيرادات من توزيعات أرباح
(٦,٥٦٣,٦٢٢)		إجمالي الخسائر من العمليات للفترة، بالصافي
		المصاريف
		رسوم إدارة
(٢٣١,١٧٣)	٨ - ب	مصاريف أخرى
(٢٢٥,٢٠٦)	١٠	إجمالي المصاريف للفترة
(٤٥٦,٣٧٩)		صافي خسارة الفترة
(٧,٠٢٠,٠٠١)		
		الدخل الشامل الآخر
-		إجمالي الخسارة الشاملة للفترة
(٧,٠٢٠,٠٠١)		

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٨) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

رئيس مجلس الإدارة

مدير الصندوق

صندوق كوانسيا للأسهم السعودية
صندوق عام مفتوح
(مُدار من قبل شركة كوانسيا المالية)

قائمة التغيرات في صافي قيمة الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
للفترة من ١٦ سبتمبر ٢٠٢٥ م (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

للفترة من ١٦ سبتمبر ٢٠٢٥ م (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
-
(٧,٠٢٠,٠٠١)
٨٠,٧١٦,٩٦٠
٧٣,٦٩٦,٩٥٩

صافي قيمة الموجودات العائدة لمالكي الوحدات في بداية الفترة
صافي خسارة الفترة
التغيرات من معاملات الوحدات
متحصلات مقابل الوحدات النقدية المصدرة خلال الفترة
صافي قيمة الموجودات العائدة لمالكي الوحدات في نهاية الفترة

معاملات الوحدة

فيما يلي ملخص لمعاملات الوحدات خلال الفترة:

للفترة من ١٦ سبتمبر ٢٠٢٥ م (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
عدد الوحدات
-
٧,٥٧٤,٤٨١
-
٧,٥٧٤,٤٨١

الوحدات في بداية الفترة
وحدات مصدرة
وحدات مستردة
الوحدات في نهاية الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٨) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

رئيس مجلس الإدارة

مدير الصندوق

قائمة التدفقات النقدية

للفترة من ١٦ سبتمبر ٢٠٢٥م (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

للفترة من ١٦ سبتمبر ٢٠٢٥م (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م	إيضاح	
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
		صافي خسارة الفترة
(٧,٠٢٠,٠٠١)		تعديلات لتسوية صافي خسارة الفترة إلى صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
		خسائر غير محققة من إعادة تقييم استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٦,٥٩٨,٠٣٨	أ-٧	
٢١٣,٥٨٧	ج-٧	خسائر محققة من بيع استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٢٠٨,٣٧٦)		
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
		المسدد لشراء استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(١٠٤,٣٠٧,٦٨٣)	أ-٧	
٢٣,٥٦٣,٢٩٣	أ-٧	المحصل من بيع استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٣,٣٩٥)		مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى
١٧١,٩٣٠	أ-٨	مستحق إلى أطراف ذات علاقة
٣,٢٧٢,٤٥٨	٩	مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى
(٧٧,٥١١,٧٧٣)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
		محصل من إصدار وحدات
٨٠,٧١٦,٩٦٠		صافي النقد المتوفر من الأنشطة التمويلية
٨٠,٧١٦,٩٦٠		
		صافي التغير في نقد وما في حكمه
٣,٢٠٥,١٨٧		نقد وما في حكمه ، بداية الفترة
-		نقد وما في حكمه، نهاية الفترة
٣,٢٠٥,١٨٧		

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٨) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

رئيس مجلس الإدارة

مدير الصندوق

إيضاحات حول القوائم المالية
للفترة من ١٦ سبتمبر ٢٠٢٥م (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

١ - الصندوق وأنشطته

صندوق كوانسيا للأسهم السعودية ("الصندوق") هو صندوق أسهم مفتوح. الهدف الاستثماري للصندوق هو تنمية رأس المال على المدى الطويل من خلال الاستثمار بشكل أساسي في الشركات المدرجة في سوق الأوراق المالية السعودية (تداول)، وفي السوق الموازي (نمو)، وأسهم حقوق الأولوية والطروحات الأولية الصادرة داخل المملكة العربية السعودية. كما يمكن أن يقوم مدير الصندوق بالاستثمار في صفقات أسواق النقد المبرمة مع طرف خاضع لتنظيم البنك المركزي السعودي أو لهيئة رقابية مماثلة للبنك المركزي السعودي خارج المملكة، والمراجعات وصناديق أسواق النقد بالريال السعودي في المملكة العربية السعودية والمرخص لها من قبل هيئة السوق المالية. كما يمكن أن يقوم مدير الصندوق بالاستثمار في الصناديق العقارية المتداولة وفي صناديق المؤشرات المتداولة.

تم الموافقة على طرح الصندوق بتاريخ ٢٧ ذو الحجة ١٤٤٦ هـ الموافق (٢٣ يونيو ٢٠٢٥م) بموجب موافقة هيئة السوق المالية، بدء الصندوق عملياته بتاريخ ٢٤ ربيع الأول ١٤٤٧ هـ (الموافق ١٦ سبتمبر ٢٠٢٥م).

تم إصدار هذه الشروط والأحكام بتاريخ ٢٧ ذو الحجة ١٤٤٦ هـ الموافق (٢٣ يونيو ٢٠٢٥م). وتم تحديث هذه الشروط والأحكام بتاريخ ٢١ / ١ / ١٤٤٧ هـ الموافق ١٦ / ٧ / ٢٠٢٥م.

بدأ الطرح الأولي في تاريخ ١٠ يوليو ٢٠٢٥م وانتهى في تاريخ ١٥ يوليو ٢٠٢٥م، وتم طرح الوحدات بسعر يبلغ ١٠ ريال سعودي.

وفقاً لشروط وأحكام الصندوق، تبدأ فترته المالية الأولى من تاريخ بدء عملياته، أي ٢٤ ربيع الأول ١٤٤٧ هـ (الموافق ١٦ سبتمبر ٢٠٢٥م). القوائم المالية الأولى للفترة من ١٦ سبتمبر ٢٠٢٥م (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م وتمثل هذه القوائم المالية أول قوائم مالية للصندوق، ولا توجد أرقام مقارنة. ووفقاً لشروط وأحكام الصندوق، سيتم إعداد القوائم المالية للفترة اللاحقة من ١ يناير ٢٠٢٦م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٦م.

وفي التعامل مع مالكي الوحدات، يعتبر مدير الصندوق كياناً مستقلاً. وبناء على ذلك، يقوم الصندوق بإعداد قوائمه المالية. علاوة على ذلك، يعتبر مالكي الوحدات مالكي أصول الصندوق.

٢ - اللوائح النظامية

يخضع الصندوق لللائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم ٢٠١٩-٢١٩-٢٠٠٦ وبتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦م) بناءً على نظام السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/٣٠ بتاريخ ٢ جمادى الآخرة ١٤٢٤ هـ (الموافق ٣١ يوليو ٢٠٠٣م)، وتم تعديل اللائحة ("اللائحة المعدلة") بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ١-١٣٥-٢٠٢٥ وتاريخ ٣ جمادى الآخرة ١٤٤٧ هـ الموافق ٢٤ نوفمبر ٢٠٢٥م.

٣ - أسس الإعداد

بيان الالتزام

تم إعداد القوائم المالية للصندوق المرفقة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين ولتتماشى مع الأحكام المطبقة للوائح صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق.

ليس للصندوق دورة تشغيلية يمكن تعريفها بوضوح ولذلك لا يتم عرض الموجودات والمطلوبات المتداولة وغير المتداولة بشكل منفصل في قائمة المركز المالي. وبدلاً من ذلك، يتم عرض الموجودات والمطلوبات حسب ترتيب السيولة.

أسس القياس

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية ومفهوم الاستمرارية وأساس الاستحقاق المحاسبي باستثناء الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة، ويتم استخدام أساس آخر إذا تطلبت المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين ذلك، كما هو مبين في المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية (إيضاح ٥).

عملة العرض والنشاط

يتم عرض القوائم المالية بالريالات السعودية والتي تمثل العملة الوظيفية ويتم تقريبها إلى أقرب ريال سعودي.

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للفترة من ١٦ سبتمبر ٢٠٢٥م (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

٣ - أسس الإعداد (تتمة)

الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المكملة للمعايير الدولية المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين استخدام بعض الأحكام و التقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة التي تؤثر على مبالغ الموجودات والمطلوبات المعروضة والإفصاح عن الموجودات والمطلوبات المحتملة بتاريخ إعداد التقارير المالية والقيمة المثبتة للإيرادات والمصاريف خلال فترة التقارير المالية. يتم تقييم الأحكام و التقديرات والافتراضات بشكل مستمر بالاستناد إلى الخبرة السابقة وعوامل أخرى، بما في ذلك توقعات للأحداث المستقبلية التي يعتقد أنها معقولة في ظل الظروف الحالية. يقوم الصندوق بعمل تقديرات وافتراضات وأحكام تتعلق بالمستقبل. ونادراً ما تتساوى التقديرات المحاسبية الناتجة عن ذلك مع النتائج الفعلية. المجالات التي تنطوي على درجة أعلى من الحكم أو التقدير أو المجالات ذات الأهمية النسبية حيث تكون الأحكام والافتراضات والتقديرات ذات تأثيرات هامة على القوائم المالية هي كما يلي:

قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

عند عدم إمكانية قياس القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية المسجلة في قائمة المركز المالي على أساس الأسعار المتداولة في أسواق نشطة، فإنه يتم تحديد القيمة العادلة لها باستخدام طرق التقييم بما في ذلك طريقة التدفقات النقدية المخصومة. إن المدخلات لهذه الطرق تتم من خلال الأسواق القابلة للملاحظة حيثما كان ذلك ممكناً، وعندما لم يكن ذلك مجدياً، فإن الأمر يتطلب إبداء درجة من الاجتهاد لتحديد القيمة العادلة، وتشتمل الاجتهادات على الإعتبارات الخاصة بالمدخلات مثل مخاطر السيولة ومخاطر الائتمان والتقلبات، يمكن أن تؤثر التغييرات في الافتراضات المتعلقة بهذه العوامل على القيمة العادلة للأدوات المالية.

تصنيف الأدوات المالية

يحدد الصندوق عند الاعتراف الأولي التصنيف المتعلق بالموجودات المالية والمطلوبات المالية استناداً إلى حكمها.

مبدأ الاستمرارية

قام مدير الصندوق بعمل تقييم لقدرته على الاستمرار على أساس مبدأ الاستمرارية وتوصلت إلى قناعة أن لديها الموارد للاستمرار في نشاطها في المستقبل المنظور. إضافة إلى ذلك، ليس مدير الصندوق على دراية بأي تيقن جوهري قد يلقي بظلال من الشك حول قدرة الصندوق على الاستمرار وفق مبدأ الاستمرارية. وبالتالي، تم إعداد القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية.

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

للفترة من ١٦ سبتمبر ٢٠٢٥م (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

٤ - المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات والمعايير الصادرة التي يتم تطبيقها بعد

فيما يلي المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير التي تسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٦م ويُسمح بالتطبيق المبكر؛ لم يكن لها تأثير جوهري على القوائم المالية للصندوق.

تاريخ التطبيق	الوصف	المعيار / التفسير
الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٦م	توضيح متطلبات توقيت الاعتراف ببعض الموجودات والمطلوبات المالية وإلغاء الاعتراف بها، مع استثناء جديد لبعض المطلوبات المالية التي تتم تسويتها من خلال نظام تحويل نقدي إلكتروني. - توضيح وإضافة المزيد من الإرشادات لتقييم ما إذا كان الأصل المالي يفي بمعيار مدفوعات رأس المال والفائدة فقط. - إضافة إفصاحات جديدة لبعض الأدوات ذات الشروط التعاقدية التي يمكن أن تغير التدفقات النقدية (مثل بعض الأدوات ذات الميزات المرتبطة بتحقيق الأهداف البيئية والاجتماعية والحوكمة؛ إجراء تحديثات على الإفصاحات الخاصة بأدوات حقوق الملكية المحددة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر.	التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧ - تصنيف وقياس الأدوات المالية
الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٧م	المعيار الجديد للعرض والإفصاح في القوائم المالية الموحدة، مع التركيز على تحديثات قائمة الربح أو الخسارة. تشمل المفاهيم الرئيسية الجديدة التي تم إدخالها في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٨ بما يلي: - هيكل قائمة الربح أو الخسارة؛ - الإفصاحات المطلوبة في القوائم المالية الموحدة لبعض مقاييس أداء الأرباح أو الخسائر التي يتم الإبلاغ عنها خارج القوائم المالية الموحدة للمجموعة (أي مقاييس الأداء المحددة من قبل الإدارة)؛ تعزيز مبادئ التجميع والتصنيف التي تنطبق على القوائم المالية الأولية والملاحظات بشكل عام.	التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ - العرض والإفصاح في القوائم المالية الموحدة.
الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٧م مع السماح للتطبيق المبكر	الهدف الرئيسي من المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٩ هو تقليل العبء المتعلق بإعداد التقارير المالية على الشركات التابعة المؤهلة، دون التأثير على فائدة القوائم المالية الموحدة لمستخدميها. ومن خلال السماح بالإفصاحات المخفّضة، يهدف هذا المعيار إلى تبسيط عمليات إعداد التقارير وتعزيز الكفاءة للشركات التابعة التي تستوفي المعايير المحددة.	المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩ : المنشآت التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة: الإفصاحات
تم تأجيل تاريخ سريان هذه التعديلات إلى أجل غير مسمى، ولكن لا يزال يُسمح بالتبني المبكر	تتناول هذه التعديلات التناقضات في المحاسبة عن مبيعات أو مساهمات الأصول بين المستثمر وشركته الزميلة أو مشروع المشترك - الاعتراف الكامل بالربح أو الخسارة: إذا كانت الأصول تشكل عملاً وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٣) - اندماج الأعمال، يتم الاعتراف بالربح أو الخسارة بالكامل. الاعتراف الجزئي بالربح أو الخسارة: إذا لم تشكل الأصول عملاً، يتم الاعتراف بالربح أو الخسارة فقط بقدر حصة المستثمرين غير المرتبطين	بيع أو مساهمة الأصول بين المستثمر وشركته الزميلة أو مشروع المشترك - التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١٠) - القوائم المالية الموحدة والمعيار المحاسبي الدولي رقم (٢٨) - الاستثمارات في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة

٥ - المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية

نورد فيما يلي ملخص المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية:

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تظهر الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالقيمة السوقية في صلب القوائم المالية. وتدرج الأرباح والخسائر غير المحققة عند إعادة تقييم الاستثمارات وكذلك الأرباح والخسائر المحققة الناتجة عن استبعاد الاستثمارات في قائمة الربح أو الخسارة.

نقد وما في حكمه

يتمثل النقد وما في حكمه في النقد لدى البنوك، وما يماثله من رصيد محتفظ به في حساب أمين الحفظ.

صافي قيمة الموجودات

يتم احتساب صافي قيمة الموجودات لكل وحدة كما تم الإفصاح عنها في قائمة المركز المالي من خلال قسمة صافي موجودات الصندوق على عدد الوحدات المصدرة في نهاية الفترة.

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للفترة من ١٦ سبتمبر ٢٠٢٥م (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

٥ - المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية (تتمة)

الأطراف ذات العلاقة

الطرف ذو العلاقة هو شخص أو منشأة ذات علاقة بالصندوق، ويكون الشخص ذو علاقة إذا امتلك سيطرة أو تأثير جوهري على الصندوق أو كان عضو في الإدارة الرئيسية، وتكون المنشأة ذات علاقة إذا كانت المنشأة عضو في نفس المجموعة كشركة أم وشركة تابعة أو شركة زميلة أو مرتبطين بمشروع مشترك أو تكون كلا المنشأتين مشروعاً مشتركاً لطرف ثالث.

المعاملة مع الأطراف ذات العلاقة تحويل الموارد أو الخدمات أو الالتزامات بين الصندوق والطرف ذو العلاقة بغض النظر عما إذا تم تحميل السعر. إن أفراد الإدارة الرئيسيين هم الأشخاص المفوضين والمسؤولين عن التخطيط والإدارة ولهم سيطرة مباشرة أو غير مباشرة على العمليات التشغيلية للصندوق بما فيهم المدير.

الأدوات المالية

يتم الاعتراف بالأصول والخصوم المالية عندما يصبح الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية لهذه الأدوات. يتم قياس الموجودات والمطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة. ويتم إضافة تكاليف المعاملة التي تتعلق بشكل مباشر بشراء الموجودات والمطلوبات المالية أو إصدارها (بخلاف الموجودات والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة) إلى القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية أو خصم منها، حسب الاقتضاء، عند الاعتراف الأولي. وأن تكاليف المعاملة التي تتعلق بشكل مباشر بشراء الموجودات والمطلوبات المالية والتي تقاس بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة يتم الاعتراف بها مباشرة في قائمة الربح أو الخسارة.

أولاً: الموجودات المالية

يتم تصنيف الموجودات المالية إلى الفئات التالية: الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، والموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر والموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة. يعتمد التصنيف على طبيعة وهدف الأصول المالية ويتم تحديده في وقت الاعتراف الأولي. ويتم الاعتراف بكل عمليات بيع وشراء الموجودات المالية بالطرق العادية على أساس تاريخ التعامل. حيث أن عمليات الشراء أو البيع بالطرق المعتادة هي مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية التي تتطلب تسليم الأصول ضمن الإطار الزمني المحدد بموجب اللوائح أو العرف في السوق.

أ) الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يتم تصنيف الموجودات المالية المحددة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة عندما تكون مقتناه لغرض المتاجرة أو اختيرت لكي تصنف كذلك.

يتم تصنيف الموجودات المالية بغرض المتاجرة إذا:

- تم اقتنائها بشكل أساسي بهدف بيعها في المستقبل القريب.
- تمثل جزء من محفظة أدوات مالية معلومة يديرها الصندوق وتشتمل على نمط فعلي لأداة مالية تحقق أرباح على المدى القصير.
- تمثل مشتقة مالية لكنها غير مصنفة أو فعالة كأداة تحوط.

تظهر الموجودات المالية المحددة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بقيمتها العادلة ويتم الاعتراف بأي ربح أو خسارة ناتجة عن إعادة التقييم في الأرباح والخسائر. يتضمن صافي الربح أو الخسارة أي توزيعات للأرباح أو فائدة مستحقة من الأصل المالي ويتم إدراجها في قائمة الربح أو الخسارة

ب) الموجودات المالية المحددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الأخر

يتم قياس أداة الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر إذا استوفت كلا الشرطين التاليين ولم يتم تخصيصها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- أن يكون الأصل محتفظاً به ضمن نموذج أعمال هدفه تحصيل التدفقات النقدية وبيع الموجودات المالية، و
 - أن ينشأ عن الشروط التعاقدية للأصل المالي، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات من المبلغ الأصلي والعمولة على المبلغ الأصلي القائم.
- إن أدوات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر يتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة وذلك مع الأرباح والخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة المثبتة في الدخل الشامل الأخر. ويتم إثبات دخل العمولة وأرباح أو خسائر الصرف الأجنبي في قائمة الربح أو الخسارة.

ج) الموجودات المالية المقتناة بالتكلفة المطفأة

- يتم قياس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة إذا استوفت كلا الشرطين التاليين ولم يتم تخصيصها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:
- أن يكون الأصل محتفظاً به ضمن نموذج أعمال هدفه الاحتفاظ بالموجودات المالية لتحصيل التدفقات النقدية، و
 - أن ينشأ عن الشروط التعاقدية للأصل المالي، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات من المبلغ الأصلي والعمولة على المبلغ الأصلي القائم.

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للفترة من ١٦ سبتمبر ٢٠٢٥م (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

٥- المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

أدوات حقوق الملكية

أدوات حقوق الملكية هي الأدوات التي تلبى تعريف حقوق الملكية من وجهة نظر المصدر؛ أي الأدوات التي لا تحتوي على التزام تعاقدي بالدفع والتي تثبت وجود مصلحة متبقية في صافي موجودات الجهة المصدرة. تتضمن أمثلة أدوات حقوق الملكية في الأسهم العادية الأساسية. يقوم الصندوق بعد ذلك بقياس جميع استثمارات الأسهم بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، باستثناء الحالات التي اختارت فيها إدارة الصندوق، عند الاعتراف المبدئي، تعيين استثمار في أسهم حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بشكل لا رجعة فيه. تتمثل سياسة الصندوق في تصنيف استثمارات الأسهم على أنها درجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عندما يتم الاحتفاظ بهذه الاستثمارات لأغراض أخرى غير تحقيق عوائد الاستثمار. عند استخدام هذا الاختيار، يتم الاعتراف بأرباح وخسائر القيمة العادلة في الدخل الشامل الآخر ولا يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى الربح أو الخسارة، بما في ذلك عند الاستبعاد. لا يتم التقرير عن خسائر انخفاض القيمة (وعكس خسائر انخفاض القيمة) بشكل منفصل عن التغيرات الأخرى في القيمة العادلة. يستمر الاعتراف بتوزيعات الأرباح، عندما تمثل عائداً على هذه الاستثمارات، في قائمة الربح أو الخسارة باعتبارها "دخل توزيعات الأرباح" عندما ينشأ حق الصندوق في استلام الدفعات.

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 بشكل جوهري أو التي لا يقوم الصندوق بموجبها بتحويل أو الاحتفاظ بجميع مخاطر ومنافع ملكية الموجودات المالية بشكل جوهري ولا يحتفظ بالسيطرة على الموجودات المالية.

عند التوقف عن إثبات الأصل المالي، فإن الفرق بين القيمة الدفترية للأصل (أو القيمة الدفترية المخصصة لجزء من الأصل الذي تم التوقف عن إثباته) ومجموع (١) المقابل المستلم (بما في ذلك أي أصل جديد تم الحصول عليه ناقصاً أي التزام جديدة تم تحمله) و (٢) أي ربح أو خسارة مترakمة كان قد تم إثباتها ضمن الدخل الشامل الآخر، يتم إثباتها في الربح أو الخسارة.

المعاملات التي يقوم فيها الصندوق بتحويل الموجودات التي تم إثباتها في قائمة المركز المالي الخاصة به، ولكنه يحتفظ إما بكافة أو معظم مخاطر ومنافع الموجودات المحولة أو جزء منها، لا يتم التوقف عن إثبات هذه 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 تحويل جميع مخاطر ومنافع ملكية الموجودات المالية بشكل جوهري 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 بالتوقف عن إثبات الالتزام المالي عند تسوية أو إلغاء أو انتهاء الالتزامات التعاقدية.

المحاسبة على أساس تاريخ التداول

يتم إثبات/ إلغاء إثبات كافة العمليات الاعتيادية المتعلقة بشراء وبيع الموجودات المالية بتاريخ التداول (أي التاريخ الذي يلتزم فيه الصندوق بشراء أو بيع الموجودات). العمليات الاعتيادية المتعلقة بشراء وبيع الموجودات المالية هي العمليات التي تتطلب أن يتم سداد تلك الموجودات خلال فترة زمنية تنص عليها الأنظمة أو تلك المتعارف عليها في السوق.

تحقيق الإيرادات

- إيرادات توزيعات الأرباح

يتم إثبات إيرادات توزيعات الأرباح في قائمة الربح أو الخسارة في التاريخ الذي ينشأ فيه الحق في استلام دفعات توزيعات الأرباح. من المحتمل تدفق منافع اقتصادية مرتبطة بتوزيعات الأرباح للصندوق؛ ويمكن قياس مبلغ توزيعات الأرباح بصورة موثوق بها. بالنسبة لسندات حقوق الملكية المدرجة عادة ما يكون هذا هو تاريخ توزيعات الأرباح السابقة. بالنسبة لسندات حقوق الملكية غير المدرجة عادة ما يكون هذا هو التاريخ الذي يوافق فيه المساهمون على دفع توزيعات الأرباح. يتم إثبات دخل توزيعات الأرباح من الأوراق المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في بند منفصل في قائمة الربح أو الخسارة.

- صافي الربح/ الخسارة من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يتضمن صافي الربح/ الخسارة من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة جميع التغيرات في القيمة العادلة المحققة وغير المحققة وفروقات الصرف الأجنبي (إن وجدت)، ولكن يستثنى من ذلك الفوائد ودخل توزيعات الأرباح. يتم حساب صافي الربح/ الخسارة المحقق من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة باستخدام طريقة متوسط التكلفة المرجح.

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للفترة من ١٦ سبتمبر ٢٠٢٥م (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

٥- المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية (تتمة)

الزكاة وضريبة الدخل

بتاريخ ٩ جمادى الأولى ١٤٤٤هـ (الموافق ٣ ديسمبر ٢٠٢٢م) صدر قرار وزير المالية رقم ٢٩٧٩١ الخاص بقواعد جباية الزكاة من المستثمرين بالصناديق الاستثمارية، وقد ترتب على هذا القرار ما يلي:

- ١- الزام الصناديق بالتسجيل لدى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك لغرض الزكاة.
- ٢- الزام الصناديق بمسك حسابات نظامية بموجب قوائم مالية مدققة.
- ٣- الزام الصناديق بتقديم اقرارات معلومات للهيئة.
- ٤- لا تلتزم الصناديق بسداد الزكاة بل الملزمون هم المساهمون بها (مالكي الوحدات).
- ٥- ينبغي للمستثمر بالصندوق تزكية حصته بالصندوق حتى يحسم كاستثمار باقراره الزكوي.
- ٦- يسري هذا القرار على السنوات المالية التي تبدأ في او بعد ٢٠٢٣/١/١م.

وبالتالي فإن الزكاة وضريبة الدخل من مسؤولية مالكي الوحدات، وبالتالي لا يجنب لهما أي مخصص في هذه القوائم المالية المرفقة.

رسوم حسن الأداء والمصاريف الأخرى

يتم إثبات رسوم حسن الأداء والمصاريف الأخرى بمعدلات ضمن الحدود المذكورة في شروط وأحكام الصندوق على أساس مبدأ الاستحقاق.

إصدار واسترداد الوحدات

يتم تسجيل الوحدات الصادرة بسعر العرض الذي يحدده مدير الصندوق للطلبات المستلمة خلال ساعات العمل اعتباراً من إغلاق اليوم السابق الذي تم فيه استلام الطلبات. يمثل سعر العرض صافي قيمة الموجودات لكل وحدة اعتباراً من إقفال اليوم السابق بالإضافة إلى هامش بيع مسموح به ومخصص تكاليف المعاملة وأي مخصص للمصروفات المحملة والرسوم، إذا كان قابلاً للتطبيق.

يتم تسجيل الوحدات المستردة بسعر الاسترداد المطبق على الوحدات اعتباراً من إغلاق اليوم السابق. يمثل سعر الاسترداد صافي قيمة الموجودات لكل وحدة اعتباراً من إغلاق اليوم السابق الذي تم فيه استلام الطلبات ناقصاً أي مصروفات مستردة وأي رسوم وضرائب ورسوم على الاسترداد وأي مخصص لتكاليف المعاملات، إذا كان قابلاً للتطبيق.

التداول في الوحدات

وحدات الصندوق متاحة للشراء فقط في المملكة العربية السعودية في تداول من قبل الأشخاص الطبيعيين والاعتباريين. يتم تحديد صافي قيمة الموجودات العائدة للوحدة للصندوق كل يوم من الأحد حتى الخميس ("يوم التقييم") بقسمة صافي قيمة الموجودات (القيمة العادلة لمجموع الموجودات ناقصاً المطلوبات) على مجموع عدد الوحدات القائمة في يوم التقييم ذي الصلة.

مالكي وحدات الصندوق

يُدرج الصندوق مالكي الوحدات الذي يمثل الوحدات التي أصدرها الصندوق بمبلغ الاسترداد والذي يمثل حق المستثمرين في الحصة المتبقية في موجودات الصندوق.

المعاملات بالعملات الأجنبية

يتم تحويل المعاملات بالعملة الأجنبية إلى الريال السعودي بأسعار التحويل السائدة عند إجراء المعاملة. ويتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية كما في تاريخ قائمة المركز المالي إلى الريال السعودي بالأسعار السائدة في نهاية الفترة. إن المكاسب والخسائر الناتجة عن التسديدات أو تحويل العملات الأجنبية يتم إدراجها ضمن قائمة الربح أو الخسارة.

المقاصة

يتم إجراء المقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية وعرض صافي القيمة في قائمة المركز المالي فقط عندما يكون لدى الصندوق حالياً حق نافذ نظاماً بمقاصة المبالغ المحتسبة وعند وجود نية للتسوية على أساس الصافي أو إثبات الموجودات وتسوية المطلوبات في نفس الوقت.

صندوق كوانسيا للأسهم السعودية
صندوق عام مفتوح
(مُدَار من قبل شركة كوانسيا المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

للفترة من ١٦ سبتمبر ٢٠٢٥ م (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

٦- النقد وما في حكمه

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
٣,٢٠٥,١٨٧

نقدية محفظة الصندوق لدى أمين الحفظ

٧- الإستثمارات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

أ- تتمثل الاستثمارات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في استثمارات في أسهم الشركات المدرجة في سوق الأسهم السعودية الرئيسي وأسهم الشركات المدرجة في السوق السعودية الموازية (نمو)، فيما يلي حركة تلك الاستثمارات:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	إضافات إلى الاستثمارات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة خلال الفترة
١٠٤,٣٠٧,٦٨٣	مبيعات استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة خلال الفترة
(٢٣,٧٧٦,٨٨٠)	خسائر غير محققة من إعادة تقييم الاستثمارات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٦,٥٩٨,٠٣٨)	الرصيد في نهاية الفترة
٧٣,٩٣٢,٧٦٥	

ب- فيما يلي ملخص بمكونات الاستثمارات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بتاريخ قائمة المركز المالي حسب القطاع:
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

القيمة العادلة	القيمة الدفترية	عدد الأسهم	النسب %	استثمارات الأسهم (حسب القطاع)
٢٢,٣٧٠,٠٤٨	٢٤,٠٩٠,٩٦٦	٥١٤,٩٣٤	٢٣,٦	قطاع البنوك والخدمات المالية
٦,٣٦١,٦٩٥	٦,٨٤٩,٨٠٩	٢٣١,١١٣	١٠,٦	قطاع الطاقة
٦,٢٥٠,٩٢٦	٦,٨٨١,٨٣٦	١١٦,١٣٢	٥,٣	قطاع الاتصالات وتقنية المعلومات
٥,٢٦٥,٣٢٩	٤,٩٥٨,٦٠١	٧١,٩٤٤	٣,٣	قطاع الموارد الأساسية
٥,٣٠٦,٧٥٠	٥,٦١٨,٣٢٣	٩٥,٩٤٩	٤,٤	قطاع التأمين
٤,٤٧١,٥٣٥	٤,٣٧١,٧٤٢	١٢٨,٨٥١	٥,٩	قطاع الخدمات الاستهلاكية
٤,٢٠٥,٧٥٧	٤,٨٦٩,٨٠٤	٣٢٣,٩٦٨	١٤,٩	قطاع الرعاية الصحية
٤,١٢٤,٠٦٤	٤,٨٢٩,٣٨٥	٢٩٥,٠٥٢	١٣,٥	قطاع ادارة وتطوير العقارات
٤,١٠٨,١٥٨	٥,٠٢٦,٢٥٢	٢٦٨,٩٣٢	١٢,٣	قطاع السلع الرأسمالية
٤,٠٨٦,٨٢٩	٤,٦٣٤,٢٣٢	٢٥,٣٩٣	١,٢	قطاع المرافق العامة
١,٩١٥,٢٩٣	٢,١٩٠,٧٩١	٤٤,٢٧٤	٢,٠	قطاع انتاج الاغذية
١,٩٠٦,٥٠٧	٢,١٩٦,٨١١	٣٠,٥٥٣	١,٤	قطاع النقل
١,٨٧٠,٦٧٦	١,٩٤١,٨٢٨	١٣,١٤٦	٠,٦	قطاع الادوية
١,٦٨٩,١٩٨	٢,٠٧٠,٤٢٣	٢١,٠٢٣	١,٠	قطاع الخدمات التجارية والمهنية
٧٣,٩٣٢,٧٦٥	٨٠,٥٣٠,٨٠٣	٢,١٨١,٢٦٤	١٠٠	

ج- باع الصندوق خلال الفترة استثمارات بالقيمة العادلة بصافي قيمة دفترية بلغت ٢٣,٧٧٦,٨٨٠ ريال سعودي وذلك مقابل ٢٣,٥٦٣,٢٩٣ ريال سعودي، مما نتج عن ذلك خسائر محققة قدرها ٢١٣,٥٨٧ ريال سعودي.

د- خلال الفترة حقق الصندوق إيرادات توزيعات أرباح من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بقيمة ٢٤٨,٠٠٣ ريال سعودي.

٨- المستحق إلى الأطراف ذات العلاقة

تتألف الأطراف ذات العلاقة من مدير الصندوق وموظفي الإدارة الرئيسيين للصندوق. تشمل الأطراف ذات العلاقة أيضاً كيانات الأعمال التي يكون لمدير الصندوق أو الإدارة العليا مصلحة فيها.

في سياق الأنشطة العادية للصندوق، يقوم الصندوق بالتعامل مع الأطراف ذات العلاقة. تتم المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة وفقاً لشروط وأحكام الصندوق. تتم الموافقة على كافة المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة من قبل إدارة الصندوق.

أ- تتمثل الأرصدة المستحقة إلى الأطراف ذات العلاقة كما في ٣١ ديسمبر فيما يلي:

الطرف ذو العلاقة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
شركة كوانسيا المالية	٩٠,٨٠٥
المجموعة المالية هيرميس السعودية	١٧,٩٤٢
شركة أبيكس فاند روك للاستثمار	٥٤,٤٧١
اعضاء مجلس الادارة	٨,٧١٢
	١٧١,٩٣٠

صندوق كوانتسيا للأسهم السعودية
صندوق عام مفتوح
(مُدَار من قبل شركة كوانتسيا المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للفترة من ١٦ سبتمبر ٢٠٢٥ م (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

٨- المستحق إلى الأطراف ذات العلاقة (تتمة)

ب- تتمثل أهم المعاملات الجوهرية مع الأطراف ذات العلاقة كما في ٣١ ديسمبر مما يلي:

حجم المعاملات ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	نوع المعاملات	طبيعة العلاقة	الطرف ذو العلاقة
٢٣١,١٧٣	رسوم إدارة	مدير الصندوق	شركة كوانتسيا المالية
١٩,٥٧٥	أتعاب أمين الحفظ	أمين الحفظ	المجموعة المالية هيرميس السعودية
٣٩,٢٠٦	رسوم التشغيل	مشغل الصندوق	شركة أبيكس فاند روك للاستثمار
٢٩,٦٤٧	أتعاب مهنية	مجلس ادارة	اعضاء مجلس الادارة
٨,٧١٢	حضور		

- رسوم الإدارة: وحدات فئة (أ): يتم دفع رسوم إدارة بنسبة ١,٢٥% سنويًا من صافي قيمة أصول الصندوق إلى مدير الصندوق. وتحتسب رسوم الإدارة وتستحق في كل يوم تقويم وتخصم في نهاية كل شهر. وحدات فئة (ب): يتم دفع رسوم إدارة بنسبة ١,٧٥% سنويًا من صافي قيمة أصول الصندوق إلى مدير الصندوق وتحتسب رسوم الإدارة وتستحق في كل يوم تقويم وتخصم في نهاية كل شهر.

- رسوم أمين الحفظ: يتقاضى أمين الحفظ ٠,١٠% سنويًا من صافي قيمة الأصول كحد أقصى، إضافةً إلى ٣٧,٥ ريال سعودي كمصاريف تسوية عن كل عملية.

- رسوم مشغل الصندوق: يتقاضى ٢١٥,٧٥٠ ريال سعودي سنويًا. ويتحمل مدير الصندوق أي رسوم متعلقة بتشغيل الصندوق تزيد على مبلغ ٢١٥,٧٥٠ ريال سعودي سنويًا، وتحتسب هذه الرسوم وفقًا ليوم التقييم وتُدفع شهريًا.

- أتعاب أعضاء مجلس إدارة الصندوق المستقلين: رسوم سنوية تبلغ ٣٠,٠٠٠ ريال سعودي وذلك ١٥,٠٠٠ ريال سعودي لكل عضو مجلس إدارة مستقل سنويًا كحد أقصى

٩- المصاريف المستحقة والمطلوبات الأخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	التزامات شراء استثمارات تحت التنفيذ
٣,٢٠٤,٦٤٠	مصاريف مستحقة
٦٧,٨١٨	
٣,٢٧٢,٤٥٨	

١٠- المصاريف الأخرى

للفترة من ١٦ سبتمبر ٢٠٢٥ م (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	أتعاب مهنية
٨٦,٧٨٣	ضريبة القيمة المضافة
٥٧,٩٣٣	أتعاب تشغيل
٣٩,٢٠٦	أتعاب أمين الحفظ
١٩,٥٧٥	أتعاب حضور اجتماعات مجلس الإدارة
٨,٧١٢	أخرى
١٢,٩٩٧	
٢٢٥,٢٠٦	

١١- إدارة المخاطر والأدوات المالية والقيمة العادلة

التعرض للمخاطر

تعد إدارة المخاطر جزءًا لا يتجزأ من الاستثمار وعملية التشغيل، يمكن تقسيم إدارة المخاطر إلى إدارة المخاطر المالية وإدارة المخاطر التشغيلية وقياس المخاطر المستقل. 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 النقاط الأربعة للخسائر المحتملة وهي: العمليات والنظم والأشخاص والأحداث الخارجية. تعد إدارة المخاطر وظيفة مستقلة وهي منفصلة وظيفيًا 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.

يتعرض الصندوق للمخاطر التالية نتيجة استخدامه للأدوات المالية:

- مخاطر الائتمان
- مخاطر السيولة
- مخاطر السوق
- مخاطر التشغيل

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للفترة من ١٦ سبتمبر ٢٠٢٥ م (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

١١- إدارة المخاطر والأدوات المالية والقيمة العادلة (تتمة) التعرض للمخاطر (تتمة)

- مخاطر الأسعار
- مخاطر سعر العملة

إطار إدارة المخاطر

يحتفظ الصندوق بمراكز في الأدوات المالية غير المشتقة وفقاً لاستراتيجيته نحو إدارة الاستثمار. تتكون المحفظة الاستثمارية للصندوق من الأسهم المدرجة في السوق الرئيسي والسوق الموازي (نمو).

تم منح مدير الصندوق السلطة التقديرية لإدارة الموجودات تماشياً 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 تماشياً مع الأهداف المحددة وضمن الحدود الزمنية المقررة.

مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته أو تعهداته المبرمة مع الصندوق مما يؤدي إلى تكبد الصندوق لخسارة مالية. يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان على رصيده لدى أمين الحفظ والموجودات الأخرى. لأغراض إعداد تقارير إدارة المخاطر يقوم الصندوق بدراسة وتجميع كل عناصر التعرض لمخاطر الائتمان مثل مخاطر التعثر في السداد الفردية للمدين 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 ٢٠٢٥ م
٣,٢٠٥,١٨٧
٣,٢٠٥,١٨٧

نقد وما في حكمه

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.

مخصص الانخفاض في القيمة

يوجد لدى الصندوق استثمارات في سندات حقوق الملكية فقط المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، لذلك ولا ينطبق نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة على هذه الاستثمارات، لم يتم تسجيل مخصص انخفاض في القيمة في هذه القوائم المالية يتم إيداع النقد وما في حكمه للصندوق بشكل رئيسي لدى أطراف أخرى ذات تصنيف ائتماني "A-". لا تعد مخاطر الائتمان المتعلقة بالأدوات المالية جوهرياً.

مخاطر السيولة

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

يهدف مدير الصندوق 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.

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

يتم اعتبار استثمارات الصندوق في الأوراق المالية المدرجة على أنها قابلة للتحقق بشكل سريع حيث أنه يتم تداولها بشكل نشط في السوق الرئيسي والسوق الموازي (نمو).

يدير الصندوق مخاطر السيولة الخاصة به عن طريق الاستثمار بشكل أساسي في الأوراق المالية.

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للفترة من ١٦ سبتمبر ٢٠٢٥م (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

١١- إدارة المخاطر والأدوات المالية والقيمة العادلة (تتمة)

مخاطر السيولة (تتمة)

فيما يلي سجل الاستحقاق التعاقدى للموجودات المالية والمطلوبات المالية للصندوق:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م	خلال ٣ أشهر	٣ - ١٢ شهراً	أكثر من سنة	دون تاريخ استحقاق محدد	الإجمالي
مستحق إلى أطراف ذات علاقة	١٧١,٩٣٠	-	-	-	١٧١,٩٣٠
مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى	٣,٢٧٢,٤٥٨	-	-	-	٣,٢٧٢,٤٥٨
الإجمالي	٣,٤٤٤,٣٨٨	-	-	-	٣,٤٤٤,٣٨٨

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 استثمارات 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

مخاطر العملات هي المخاطر الناجمة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. لا يوجد لدى الصندوق أي مخاطر متعلقة بصرف العملات الأجنبية حيث أن معظم المعاملات تتم بالريال السعودي.

إن استثمارات الصندوق عرضة لمخاطر أسعار حقوق الملكية الناتجة عن عدم التأكد من الأسعار المستقبلية. يقوم مدير الصندوق بإدارة هذه المخاطر من خلال التنوع في محافظته الاستثمارية من حيث التركيز القطاعي.

مخاطر معدلات العمولة

تنشأ مخاطر معدلات العمولات من احتمالية تأثير التغيرات في معدلات العمولات على القيم العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية. يراقب مدير الصندوق المراكز يومياً لضمان الحفاظ عليها ضمن حدود الفجوة المحددة، إن وجدت. ليس لدى الصندوق موجودات أو مطلوبات مالية تحمل عمولة. لذلك، لا يتعرض الصندوق لمخاطر معدلات العمولات.

مخاطر التشغيل

مخاطر التشغيل 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 لسلوك إدارة الاستثمار.

يهدف الصندوق إلى إدارة المخاطر التشغيلية لكي يحقق التوازن بين الحد من الخسائر والأضرار المالية التي تلحق بسمعته وبين تحقيق هدفه الاستثماري المتمثل في تحقيق عوائد لمالكي الوحدات.

إن المسؤولية الرئيسية لإعداد وتنفيذ الضوابط الرقابية على مخاطر العمليات تقع على عاتق فريق إدارة المخاطر. يتم دعم هذه المسؤولية عن طريق إعداد معايير عامة لإدارة مخاطر العمليات 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؛ و
- التقييم الدوري لمخاطر العمليات التي يتم مواجهتها.

صندوق كوانسيا للأسهم السعودية

صندوق أسهم مفتوح

(مُدَار من قبل شركة كوانسيا المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

للفترة من ١٦ سبتمبر ٢٠٢٥ م (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

١- إدارة المخاطر والأدوات المالية والقيمة العادلة (تتمة)

مخاطر التشغيل (تتمة)

- كفاية الضوابط والإجراءات الرقابية لمواجهة المخاطر المحددة؛
- الامتثال للمتطلبات التنظيمية والمتطلبات القانونية الأخرى؛
- وضع خطط طوارئ؛
- التدريب والتطوير المهني؛
- المعايير الأخلاقية ومعايير الأعمال؛ و
- تقليل المخاطر بما في ذلك التأمين إذا كان ذلك مجدياً

مخاطر الأسعار

مخاطر الأسعار هي مخاطر تقلب قيمة الأدوات المالية للصندوق بسبب التغيرات في أسعار السوق بسبب عوامل أخرى غير حركة أسعار العملات الأجنبية والعمولات. تنشأ مخاطر الأسعار بشكل أساسي من عدم التأكد بشأن الأسعار المستقبلية للأدوات المالية التي يحتفظ بها الصندوق. للصندوق استثمار في أسهم حقوق ملكية مصنفة على أنها محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة. يراقب مدير الصندوق عن كثب حركة أسعار أدواته المالية المدرجة في السوق المالية. يدير الصندوق المخاطر من خلال تنويع محفظته الاستثمارية من خلال الاستثمار في قطاعات عمل مختلفة.

يوضح الجدول أدناه تركيز القطاع الذي تعمل فيه محفظة الصندوق الاستثمارية:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

القطاع	النسب %	القيمة العادلة
قطاع البنوك والخدمات المالية	٣٠,٢٦	٢٢,٣٧٠,٠٤٨
قطاع الطاقة	٨,٦٠	٦,٣٦١,٦٩٥
قطاع الاتصالات وتقنية المعلومات	٨,٤٥	٦,٢٥٠,٩٢٦
قطاع التأمين	٧,١٨	٥,٣٠٦,٧٥٠
قطاع الموارد الأساسية	٧,١٢	٥,٢٦٥,٣٢٩
قطاع الخدمات الاستهلاكية	٦,٠٥	٤,٤٧١,٥٣٥
قطاع الرعاية الصحية	٥,٦٩	٤,٢٠٥,٧٥٧
قطاع إدارة وتطوير العقارات	٥,٥٨	٤,١٢٤,٠٦٤
قطاع السلع الرأسمالية	٥,٥٦	٤,١٠٨,١٥٨
قطاع المرافق العامة	٥,٥٣	٤,٠٨٦,٨٢٩
قطاع إنتاج الأغذية	٢,٥٩	١,٩١٥,٢٩٣
قطاع النقل	٢,٥٨	١,٩٠٦,٥٠٧
قطاع الأدوية	٢,٥٣	١,٨٧٠,٦٧٦
قطاع الخدمات التجارية والمهنية	٢,٢٨	١,٦٨٩,١٩٨
	١٠٠	٧٣,٩٣٢,٧٦٥

إنّ التأثير على قيمة حقوق الملكية نتيجة للتغير في القيمة العادلة للاستثمارات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م بسبب تغير محتمل معقول في مؤشرات حقوق الملكية على أساس تركيز قطاع العمل، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة كما يلي:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

القطاع	احتمال معقول نسبة التغير	التأثير على صافي قيمة الموجودات
قطاع البنوك والخدمات المالية	٥-/+	١,١١٨,٥٠٢
قطاع الطاقة	٥-/+	٣١٨,٠٨٥
قطاع الاتصالات وتقنية المعلومات	٥-/+	٣١٢,٥٤٦
قطاع التأمين	٥-/+	٢٦٥,٣٣٨
قطاع الموارد الأساسية	٥-/+	٢٦٣,٢٦٦
قطاع الخدمات الاستهلاكية	٥-/+	٢٢٣,٥٧٧
قطاع الرعاية الصحية	٥-/+	٢١٠,٢٨٨
قطاع إدارة وتطوير العقارات	٥-/+	٢٠٦,٢٠٣
قطاع السلع الرأسمالية	٥-/+	٢٠٥,٤٠٨
قطاع المرافق العامة	٥-/+	٢٠٤,٣٤١
قطاع إنتاج الأغذية	٥-/+	٩٥,٧٦٥
قطاع النقل	٥-/+	٩٥,٣٢٥
قطاع الأدوية	٥-/+	٩٣,٥٣٤
قطاع الخدمات التجارية والمهنية	٥-/+	٨٤,٤٦٠
		٣,٦٩٦,٦٣٨

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للفترة من ١٦ سبتمبر ٢٠٢٥ م (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

١١ - إدارة المخاطر والأدوات المالية والقيمة العادلة (تتمة)

القيمة العادلة للأدوات المالية

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

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 الرئيسية للأصل أو الالتزام،

- في أفضل سوق مناسبة للأصل أو الالتزام في غياب سوق رئيسية.

تستند القيمة العادلة للأدوات المالية التي يتم تداولها في سوق نشطة على 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 من النادر تداولها وذات شفافية أسعار ضئيلة، فإن القيمة العادلة تكون أقل موضوعية وتتطلب درجات متفاوتة من الأحكام بناء على السيولة وعدم التأكد من عوامل السوق وافترضاات التسعير والمخاطر الأخرى التي تؤثر على أداة معينة.

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 لأدوات مماثلة.

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 طرق 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 على بيانات قابلة للملاحظة، كما أن المدخلات غير القابلة للملاحظة ذات أثر هام على تقييم الأداة. تتضمن هذه الفئة أدوات تم تقييمها بناء على الأسعار المدرجة لأدوات مماثلة والتي تتطلب تعديلات أو افتراضات غير قابلة للملاحظة الهامة لتعكس الفروقات بين الأدوات.

يقوم الصندوق بتقييم سندات حقوق الملكية التي يتم تداولها في سوق مالي بأخر أسعارها المسجلة. بالقدر الذي يتم فيه تداول سندات 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 بناء على المستوى ١ للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

التسلسل الهرمي للقيمة العادلة - الأدوات المالية المقاسة 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.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	المجموع
استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٧٣,٩٣٢,٧٦٥	-	-	٧٣,٩٣٢,٧٦٥

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للفترة من ١٦ سبتمبر ٢٠٢٥ م (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

١٢ - الأدوات المالية بحسب الفئة

تم تصنيف كافة الموجودات المالية والمطلوبات المالية للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م تحت فئة التكلفة المطفأة باستثناء الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة والتي تم تصنيفها وقياسها بالقيمة العادلة.

١٣ - التقارير القطاعية

يحمل الصندوق محفظة من أدوات حقوق الملكية لمنشآت مدرجة في السوق المالية السعودي. ويقوم مدير الصندوق بتقييم الأداء بشكل دوري وتخصيص الموارد للأعمال كوحدة واحدة حيث يتم تقييم الأداء وتخصيص الموارد على مستوى الصندوق ككل ، وبالتالي لم يتم تحديد قطاعات تشغيلية منفصلة لأغراض إعداد التقارير المالية. وبالتالي، لم يتم الإفصاح عن التقارير القطاعية .

١٤ - مطلوبات محتملة وارتباطات

لا توجد مطلوبات محتملة وارتباطات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م.

١٥ - الأحداث اللاحقة

في مارس ٢٠٢٦ م، شهدت منطقة الشرق الأوسط زيادة في حالة عدم الاستقرار الجيوسياسي، الأمر الذي قد يكون له تأثير على جميع دول المنطقة. وتقوم إدارة الصندوق بمتابعة التطورات الجيوسياسية عن قرب، وقد توصلت إلى أن هذه التطورات تُعد أحداثاً لاحقة غير معدلة ولا تتطلب إجراء أي تعديلات على القوائم المالية. وفي حين أن المركز المالي للصندوق لا يزال غير متأثر في الوقت الحالي، تواصل الإدارة تقييم احتمالية وجود آثار مستقبلية محتملة على أعمال الصندوق.

وبخلاف ذلك، تعتقد إدارة الصندوق بعدم وجود أحداث لاحقة هامة بعد تاريخ القوائم المالية وقيل إصدار هذه القوائم تتطلب تعديلها أو الإفصاح عنها.

١٦ - آخر يوم تقييم

يتم تقييم وحدات الصندوق وحساب صافي قيمة الموجودات في نهاية كل يوم تقييم وإن آخر يوم تقييم هو ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م.

١٧ - تقديم إقرار المعلومات الزكوية

تنص المادة (٣) من قواعد جباية الزكاة من المستثمرين في الصناديق الاستثمارية، على جميع الصناديق الاستثمارية الموافق على تأسيسها من هيئة السوق المالية بعد تاريخ نفاذ القرار (١ يناير ٢٠٢٣ م) التسجيل لدى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك ("الهيئة") لأغراض الزكاة، وذلك قبل نهاية السنة المالية الأولى من تاريخ الموافقة على تأسيسها وتقديم إقرار معلومات زكوية خلال ١٢٠ يوماً من نهاية السنة المالية.

١٨ - اعتماد القوائم المالية

تمت الموافقة على اعتماد القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ١٠ شوال ١٤٤٧ هـ (الموافق ٢٩ مارس ٢٠٢٦ م).