صندوق ارتال لأسهم الأسواق العربية
(صندوق عام مفتوح)
(المدار من قبَل شركة ارتال المالية)

القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الستة اشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م
مع
تقرير فحص المراجع المستقل إلى حاملي الوحدات

صندوق ارتال لأسهم الأسواق العربية
(صندوق عام مفتوح)
(المدار من قبل شركة ارتال المالية)

القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الستة اشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م

الفهرس	الصفحات
تقرير فحص المراجع المستقل إلى حاملي الوحدات	١
قائمة المركز المالي الأولية الموجزة	٢
قائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة	٣
قائمة التغيرات في صافي الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات الأولية الموجزة	٤
قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة	٥
الإيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة	٦-١٢

شركة بي كي إف البسام
محاسبون ومراجعون قانونيون

تقرير فحص المراجع المستقل للقوائم المالية الأولية الموجزة
إلى السادة/ حاملي الوحدات لصندوق ارتال لأسهم الأسواق العربية
المدار من قبل شركة ارتال المالية

مقدمة
لقد فحصنا القوائم المالية الأولية الموجزة المرفقة لصندوق ارتال لأسهم الأسواق العربية ("الصندوق") المدار من قبل شركة ارتال المالية ("مدير الصندوق") كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م والمكونة من:

- قائمة المركز المالي الأولية الموجزة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م،
- قائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م،
- قائمة التغيرات في صافي الاصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات الأولية الموجزة لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م،
- قائمة التدفقات النقدية الأولية لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م،
- الإيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة.

إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية الأولية الموجزة وفقا لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية. ومسؤوليتنا هي إبداء إستنتاج عن هذه القوائم المالية الأولية الموجزة إستنادا إلى فحصنا.

نطاق الفحص
لقد قمنا بالفحص وفقاً للمعيار الدولي لإرتباطات الفحص رقم (٢٤١٠) "فحص المعلومات المالية الأولية المنفذ من قبل المراجع المستقل للمنشأة"، المعتمد في المملكة العربية السعودية. ويتألف فحص القوائم المالية الأولية الموجزة من توجيه استفسارات بشكل أساسي إلى الأشخاص 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 فإنها لا تمكننا من الحصول على تأكيد بأننا سنكون على علم بكافة الأمور الهامة التي يمكن تحديدها خلال عملية المراجعة، وبالتالي فإننا لا نبدي رأي مراجعة.

الاستنتاج
استناداً إلى فحصنا، فإنه لم ينم إلى علمنا ما يدعونا إلى الاعتقاد بأن القوائم المالية الأولية الموجزة المرفقة غير مُعدة من جميع الجوانب الجوهرية وفقاً للمعيار الدولي للمحاسبة (٣٤) المعتمد في المملكة العربية السعودية.

شركة بي كي اف البسام
محاسبون ومراجعون قانونيون

شركة بي كي اف البسام
محاسبون ومراجعون قانونيون
C. R. 1010385804
PKF Al Bassam
chartered accountants

عبدالإله البسام
محاسب قانوني
ترخيص رقم ٣٠٧
الرياض، المملكة العربية السعودية
٢٨ صفر ١٤٤٨هـ
الموافق: ١١ أغسطس ٢٠٢٦م

شركة بي كي إف البسام محاسبون ومراجعون قانونيون سجل تجاري رقم ١٠١٠٣٨٥٨٠٤ وهي عضو في عائلة بي كي إف العالمية المكونة من شركات مستقلة قانونيا , ولا تتحمل مسؤولية أو التزام عن أي أعمال أو امتناع عن أعمال تقوم بها أي شركة أو شركات مراسلة . الموقع الرسمي www.pkfalbassam.com البريد الإلكتروني info.sa@pkf.com

صندوق ارتال لأسهم الأسواق العربية
(صندوق عام مفتوح)
(المدار من قبل شركة ارتال المالية)

قائمة المركز المالي الأولية الموجزة (غير مراجعة)
كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م
(المبالغ بالريال السعودي)

	إيضاح	٣٠ يونيو ٢٠٢٦م (غير مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م (مراجعة)
الأصول			
النقد وما في حكمه	٥	**٥٧١,٦٤٦**	٦,٩٠٣,٥٥٨
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٦	**٢٢,٣٨٥,٤٨٤**	٢٠,٦٣٦,٧٦٦
ذمم مدينة مقابل بيع أوراق مالية		**٢٣,٠٠٧**	-
توزيعات أرباح مدينة		**٢١,٥٧٤**	-
إجمالي الأصول		**٢٣,٠٠١,٧١١**	٢٧,٥٤٠,٣٢٤
الالتزامات			
أتعاب إدارة مستحقة	٧	**٦٣٦**	٥٨٤
ذمم دائنة مقابل شراء أوراق مالية		**٧٤,٩٦٢**	٥,٥٦٠,٦٠٧
مصروفات مستحقة والتزامات أخرى		**٨٦,١٩٢**	١٢٠,٣٤٩
إجمالي الالتزامات		**١٦١,٧٩٠**	٥,٦٨١,٥٤٠
صافي الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات		**٢٢,٨٣٩,٩٢١**	٢١,٨٥٨,٧٨٤
الوحدات المصدّرة (بالعدد)		**٢,٥٣٦,١٢٨**	٢,٣٦٨,٩٦٢
الفئة (أ)		**٦٣,٣٧٤**	٥٢,٣٨٦
الفئة (ب)		**٢,٤٧٢,٧٥٤**	٢,٣١٦,٥٧٦
صافي الأصول (حقوق الملكية) العائدة للوحدة		**٨,٨٣**	٩,١١
الفئة (أ)		**٩,٠١**	٩,٢٣
الفئة (ب)			

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٢ جزءًا لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

صندوق ارتال لأسهم الأسواق العربية
(صندوق عام مفتوح)
(المدار من قبل شركة ارتال المالية)

قائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الستة اشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م
(المبالغ بالريال السعودي)

	إيضاح	لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م (غير مراجعة)	للفترة من ١٧ فبراير ٢٠٢٥م إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م (غير مراجعة)
الدخل / (الخسارة)			
الأرباح/(الخسائر) المحققة من استبعاد الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٦	٢١٣,٥٠٦	(٤٢٢,١٢١)
الخسائر غير المحققة من الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٦	(٩٥٩,١٠٥)	(٣٠٦,٠٨٨)
صافي الخسارة الناتجة عن تحويل العملات الأجنبية		(٨,٧٢٠)	(١٩,٣٢٧)
دخل توزيعات الأرباح		٣١٠,٧٣٦	٣٧٢,٠٤٣
الدخل الآخر		١٠,٠٣٤	-
إجمالي الخسارة		(٤٣٣,٥٤٩)	(٣٧٥,٤٩٣)
المصروفات			
أتعاب إدارية		(٥٣,٣٠٢)	(٣٨,٧٥٣)
أتعاب الحفظ		(٢,٧٣٦)	(٦,٧١٧)
أتعاب الإدارة	٧	(٣,٥٢٨)	(٢,٧٦٧)
مصروفات أخرى		(٦٥,٧٦٥)	(١٠٠,٩٧٥)
إجمالي المصروفات		(١٢٥,٣٣١)	(١٤٩,٢١٢)
صافي الخسارة للفترة		(٥٥٨,٨٨٠)	(٥٢٤,٧٠٥)
الدخل الشامل الآخر للفترة		-	-
إجمالي الخسارة الشاملة للفترة		(٥٥٨,٨٨٠)	(٥٢٤,٧٠٥)

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٢ جزءًا لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

صندوق ارتال لأسهم الأسواق العربية
(صندوق عام مفتوح)
(المدار من قبل شركة ارتال المالية)

قائمة التغيرات في صافي الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الستة اشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م
(المبالغ بالريال السعودي)

	لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م (غير مراجعة)	للفترة من ١٧ فبراير ٢٠٢٥م إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م (غير مراجعة)
صافي الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في بداية الفترة	٢١,٨٥٨,٧٨٤	-
إجمالي الخسارة الشاملة للفترة	(٥٥٨,٨٨٠)	(٥٢٤,٧٠٥)
الوحدات المصدّرة خلال الفترة		
الفئة أ	١٠٠,٠٠٠	٤٩٠,٠٠٠
الفئة ب	١,٥٢٤,٣٦٧	٣٢,٨٧٣,٣٩٣
إجمالي الوحدات المصدّرة خلال الفترة	١,٦٢٤,٣٦٧	٣٣,٣٦٣,٣٩٣
الوحدات المستردّة خلال الفترة		
الفئة أ	-	(٧٠,٠٠٠)
الفئة ب	(٨٤,٣٥٠)	(١٨,٤٢٠)
إجمالي الوحدات المستردّة خلال الفترة	(٨٤,٣٥٠)	(٨٨,٤٢٠)
صافي الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في نهاية الفترة	٢٢,٨٣٩,٩٢١	٣٢,٧٥٠,٢٦٨

معاملات الوحدات

فيما يلي ملخص لحركة الوحدات خلال الفترة:

	لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م (غير مراجعة) الوحدات	للفترة من ١٧ فبراير ٢٠٢٥م إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م (غير مراجعة) الوحدات
عدد الوحدات في بداية الفترة	٢,٣٦٨,٩٦٢	-
الوحدات المصدّرة خلال الفترة:		
الفئة أ	١٠,٩٨٨	٤٩,٠٠٠
الفئة ب	١٦٥,٣٧٨	٣,٢٩٨,٣١٨
إجمالي الوحدات المصدّرة	١٧٦,٣٦٦	٣,٣٤٧,٣١٨
الوحدات المستردّة خلال الفترة:		
الفئة أ	-	(٧,١٩١)
الفئة ب	(٩,٢٠٠)	(١,٩٧٤)
إجمالي الوحدات المستردّة	(٩,٢٠٠)	(٩,١٦٥)
عدد الوحدات في نهاية الفترة	٢,٥٣٦,١٢٨	٣,٣٣٨,١٥٣

يجوز لمدير الصندوق إصدار عدد غير محدود من الوحدات في الصندوق وفقاً لأحكام وشروط الصندوق. تمثل كل وحدة حصة عادية في أصول الصندوق.

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٢ جزءًا لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

صندوق ارتال لأسهم الأسواق العربية
(صندوق عام مفتوح)
(المدار من قبل شركة ارتال المالية)

قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة
لفترة الستة اشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م
(المبالغ بالريال السعودي)

	لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م (غير مراجعة)	للفترة من ١٧ فبراير ٢٠٢٥م إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م (غير مراجعة)
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية		
صافي الخسارة خلال الفترة	(٥٥٨,٨٨٠)	(٥٢٤,٧٠٥)
تسويات لـ:		
الخسارة الغير محققة من الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٩٥٩,١٠٥	٣٠٦,٠٨٨
دخل توزيعات الأرباح	(٣١٠,٧٣٦)	(٣٧٢,٠٤٣)
	٨٩,٤٨٩	(٥٩٠,٦٦٠)
صافي التغيرات في الأصول والالتزامات التشغيلية:		
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	(٢,٧٠٧,٨٢٣)	(٣١,٣٨٣,٠٨٤)
ذمم مدينة مقابل بيع أوراق مالية	(٢٣,٠٠٧)	(٧,٠٣٧)
مصروفات مدفوعة مقدمًا وأصول أخرى	-	(٢٠,٩٥٣)
أتعاب إدارة مستحقة	٥٢	٤٩٤
ذمم دائنة مقابل شراء أوراق مالية	(٥,٤٨٥,٦٤٥)	١٣٦,٤٧٢
مصروفات مستحقة والتزامات أخرى	(٣٤,١٥٧)	٧٢,٤٧٩
توزيعات أرباح مدينة	٢٨٩,١٦٢	٣٥٦,٧٩٦
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية	(٧,٨٧١,٩٢٩)	(٣١,٤٣٥,٤٩٣)
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية		
الوحدات المصدرة	١,٦٢٤,٣٦٧	٣٣,٣٦٣,٣٩٣
الوحدات المستردة	(٨٤,٣٥٠)	(٨٨,٤٢٠)
صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية	١,٥٤٠,٠١٧	٣٣,٢٧٤,٩٧٣
صافي (النقص) / الزيادة في النقد وما في حكمه	(٦,٣٣١,٩١٢)	١,٨٣٩,٤٨٠
النقد وما في حكمه في بداية الفترة	٦,٩٠٣,٥٥٨	-
النقد وما في حكمه في نهاية الفترة	٥٧١,٦٤٦	١,٨٣٩,٤٨٠

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٢ جزءًا لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

صندوق ارتال لأسهم الأسواق العربية
(صندوق عام مفتوح)
(المدار من قبَل شركة ارتال المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الستة اشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م
(المبالغ بالريال السعودي)

---

١. الصندوق وأنشطته

صندوق ارتال لأسهم الأسواق العربية ("الصندوق") هو صندوق أسهم مفتوح. تأسس الصندوق في المملكة العربية السعودية، بموجب لائحة صناديق الاستثمار ومتوافق مع مبادئ الشريعة الإسلامية. بدأ الصندوق عملياته في ١٧ فبراير ٢٠٢٥م.

الصندوق مدار من قبل شركة ارتال المالية ("مدير الصندوق")، وهي شركة مساهمة منظمة وقائمة بموجب اللوائح النظامية في المملكة العربية السعودية، والسجل التجاري رقم ١٠١٠٥٠١٦٠١، ومرخَّصة كمؤسسة مالية من قبَل هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية بموجب ترخيص رقم ١٨١٩٥-٠٢.

يتمثل الهدف الاستثماري الرئيسي في تحقيق نمو في رأس المال على المدى المتوسط إلى الطويل من خلال الاستثمار في أسهم الشركات العربية المدرجة (في الاسواق الرئيسية والموازية)، والطروحات العامة الأولية، وحقوق الأولوية، وصناديق المؤشرات المتوافقة مع الشريعة الإسلامية، وصناديق الاستثمار العقاري المتداولة (الريت)، وصناديق أسواق النقد الخاضعة لإشراف مماثل.

قام الصندوق بتعيين البلاد المالية ("أمين الحفظ")، وهي شركة مساهمة سعودية ، منظمة وقائمة بموجب أنظمة المملكة العربية السعودية، وتحمل السجل التجاري رقم ١٠١٠٢٤٠٤٨٩ بتاريخ ١٤٢٨/١١/١١هـ، ومرخصة كمؤسسة مالية من قبَل هيئة السوق المالية بموجب ترخيص رقم ٠٨١٠٠-٣٧ بتاريخ ١٤٢٩/٤/٢هـ.

تمت الموافقة على شروط وأحكام الصندوق من قبَل هيئة السوق المالية بتاريخ ٢٥ جمادي الأول ١٤٤٦هـ (الموافق ٢٧ نوفمبر ٢٠٢٤م).

٢. اللوائح النظامية

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

٣. أسس الإعداد

١,٣ بيان الالتزام

تم إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة وفقًا لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ - "التقارير المالية الأولية" المعتمَد في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمَدة من قبَل الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

٢,٣ أسس القياس

تم إعداد القوائم المالية الأولية الموجزة للصندوق طبقاً لمبدأ التكلفة التاريخية وباستخدام أساس الاستحقاق المحاسبي ومبدأ الاستمرارية، باستثناء التقييم العادل للأصول المالية المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

٣,٣ عملة النشاط وعملة العرض

يتم قياس البنود المدرَجة في هذه القوائم المالية الأولية الموجزة باستخدام عملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي يعمل فيها الصندوق ("عملة النشاط"). ويتم عرض هذه القوائم المالية الأولية الموجزة بالريال السعودي باعتباره عملة النشاط وعملة العرض الخاصة بالصندوق.

٤,٣ الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة من الادارة القيام باستخدام أحكام وتقديرات وافتراضات من شأنها أن تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية وعلى المبالغ المصرَّح عنها للأصول والالتزامات والإيرادات والمصروفات. وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات. تتم مراجعة التقديرات والافتراضات المعنية بشكل مستمر. ويتم الاعتراف بالتعديلات على التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها التعديل وفي أي فترات لاحقة تتأثر بذلك.

عند تطبيق السياسات المحاسبية للصندوق، قامت الإدارة باستخدام التقديرات والأحكام التالية والتي تعتبر هامة لهذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

٣. أسس الإعداد (تتمة)

٥,٣ الاستمرارية

قام مدير الصندوق بتقييم قدرة الصندوق على الاستمرار وفقًا لمبدأ الاستمرارية، وتوصل إلى قناعته بأن لدى الصندوق الموارد الكافية لمواصلة عملياته خلال المستقبل المنظور. علاوةً على ذلك، لا تعلم الإدارة بوجود أي حالات عدم تأكد جوهرية قد تثير شكًا كبيرًا حول قدرة الصندوق على الاستمرار وفقًا لمبدأ الاستمرارية. وبناءً على ذلك، تم إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة على أساس مبدأ الاستمرارية.

٤. السياسات المحاسبية الهامة

تتوافق السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة مع تلك المستخدمة والمفصح عنها في القوائم المالية السنوية للصندوق للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥. وقد أصبحت بعض المعايير الجديدة والتعديلات والتفسيرات سارية لأول مرة خلال عام ٢٠٢٦، إلا أنها لم يكن لها تأثير على القوائم المالية الأولية الموجزة للصندوق.

كما توجد تعديلات وتفسيرات أخرى تم إصدارها ولكنها لم تصبح سارية المفعول حتى تاريخ إصدار القوائم المالية الأولية الموجزة للصندوق. وترى إدارة الصندوق أن هذه التعديلات والتفسيرات لن يكون لها تأثير جوهري على القوائم المالية الأولية الموجزة للصندوق. ويعتزم الصندوق تطبيق تلك التعديلات والتفسيرات، عند انطباقها.

أتعاب الإدارة والمصروفات الأخرى

تُحتسب أتعاب الإدارة وفقاً للنسب / المبالغ المحددة ضمن حدود الشروط والأحكام الخاصة بالصندوق.
ويتم احتساب أتعاب الإدارة على أساس يومي بناءً على صافي قيمة أصول الصندوق، ويتم خصمها شهرياً كما يلي:

الفئة (أ): ١,٧٥% سنوياً من صافي قيمة الأصول
الفئة (ب): لا شيء

المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات
المعايير الجديدة والتعديلات والمعايير الدولية للتقريرالمالي المعدّلة الصادرة لكن لم تدخل حيز النفاذ بعد

التعديلات على المعايير	الوصف	تدخل حيز النفاذ من السنوات التي تبدأ في أو بعد تاريخ	ملخص التعديلات	تقييم الإدارة للأثر علي القوائم المالية
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ و٧	تصنيف وقياس الأدوات المالية	١ يناير ٢٠٢٦م	توضح التعديلات متطلبات الاعتراف بالموجودات المالية والمطلوبات المالية وإلغاء الاعتراف بها، بما في ذلك محاسبة تاريخ التسوية لبعض أنظمة الدفع الإلكترونية. كما توفر إرشادات إضافية بشأن تقييم خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للموجودات المالية، بما في ذلك التدفقات النقدية المحتملة الناشئة عن الخصائص المرتبطة بالبيئة والمجتمع والحوكمة. كما تقدم التعديلات متطلبات إفصاح جديدة ومحدثة ضمن المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧	أجرت الإدارة تقييمًا أوليًا، وخلصت إلى أنه لا يُتوقع أن يكون لتطبيق هذه التعديلات تأثير جوهري على القوائم المالية للشركة، وذلك نظرًا لعدم توقع تأثر الأدوات المالية للشركة وترتيبات التسوية الخاصة بها بشكل ملحوظ.
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧	تصنيف وقياس الأدوات المالية	١ يناير ٢٠٢٦م	تعدل هذه التعديلات متطلبات "الاستخدام الخاص" وأحكام محاسبة التحوط في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ للعقود التي تعرض المنشآت لتقلبات في أسعار الكهرباء نتيجة للظروف الطبيعية غير القابلة للتحكم، مثل الأحوال الجوية. كما تم إدخال متطلبات إفصاح محددة ضمن المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧	أجرت الإدارة تقييمًا أوليًا، وخلصت إلى أنه لا يُتوقع أن يكون لتطبيق هذه التعديلات تأثير جوهري على القوائم المالية للشركة، وذلك نظرًا لعدم توقع تأثر الأدوات المالية للشركة وترتيبات التسوية الخاصة بها بشكل ملحوظ.

٤. السياسات المحاسبية الهامة (تتمه)
المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات (تتمه)

المعايير الصادرة ولكن لم تصبح سارية بعد

تم إصدار المعايير والتعديلات التالية، إلا أنها لم تصبح سارية بعد للفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م، ولم يقم الصندوق بتطبيقها بشكل مبكر:

التعديلات على المعايير	الوصف	تدخل حيز النفاذ من السنوات التي تبدأ في أو بعد تاريخ	ملخص التعديلات	تقييم الإدارة للأثر علي القوائم المالية
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨	الشركات التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة	١ يناير ٢٠٢٧م	يحل المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ محل معيار المحاسبة الدولي رقم ١، ويضع إطارًا جديدًا لعرض والإفصاح في القوائم المالية. يقدم المعيار فئات جديدة للإيرادات والمصروفات (التشغيلية والاستثمارية والتمويلية)، ويتطلب عرض مجاميع فرعية جديدة، بما في ذلك الربح أو الخسارة التشغيلية والربح أو الخسارة قبل التمويل وضرائب الدخل. كما يعزز الإرشادات المتعلقة بتجميع وتصنيف المعلومات، ويقدم متطلبات إفصاح عن مقاييس الأداء المحددة من قبل الإدارة، ويلغي خيارات التصنيف المتعلقة بالفوائد وتوزيعات الأرباح في قائمة التدفقات النقدية.	تقوم الإدارة حاليًا بتقييم أثر تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٨. وعلى الرغم من أنه من المتوقع أن يؤدي هذا المعيار إلى تغييرات في العرض والإفصاحات، إلا أنه لا يُتوقع أن يكون له تأثير جوهري على الاعتراف أو القياس لأصول الشركة أو التزاماتها أو إيراداتها أو مصروفاتها.
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩	الشركات التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة	١ يناير ٢٠٢٧م	يسمح المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩للشركات التابعة المؤهلة التي لا تخضع للمساءلة العامة بتطبيق متطلبات إفصاح مخفّضة، مع الاستمرار في تطبيق مبادئ الاعتراف والقياس الكاملة وفقًا للمعايير الدولية للتقرير المالي. ويؤثر المعيار على متطلبات الإفصاح فقط ولا يؤثر على متطلبات الاعتراف أو القياس.	ستقوم الإدارة بتقييم مدى انطباق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٩ عند تاريخ التطبيق. ومن المتوقع أن يقتصر تأثير هذا المعيار على متطلبات الإفصاح فقط، ولا يُتوقع أن يكون له أثر جوهري على المركز المالي للشركة أو أدائها المالي أو تدفقاتها النقدية.

تتوقع الإدارة أن يتم تطبيق هذه التفسيرات والتعديلات الجديدة على المعايير في القوائم المالية للصندوق عندما تكون قابلة للتطبيق، وقد لا يكون لتطبيق هذه التفسيرات والتعديلات أي أثر جوهري على القوائم المالية للصندوق في فترة التطبيق الأولي.

٥ النقد وما في حكمه

	٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (غير مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)
الرصيد لدى أمين الحفظ	٥٧١,٦٤٦	٦,٩٠٣,٥٥٨
	٥٧١,٦٤٦	٦,٩٠٣,٥٥٨

٦ الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

أ- تتمثل الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في أسهم الشركات المساهمة المدرجة في أسواق المال. ويكون التوزيع الجغرافي للأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة كما يلي:

	٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (غير مراجعة)			
المنطقة الجغرافية	**النسبة من القيمة العادلة**	**التكلفة**	**القيمة العادلة**	**الأرباح/ (الخسائر) غير المحققة**
المملكة العربية السعودية	٧٦,٥١٪	١٨,٦٠٢,٣٤٠	١٧,١٢٨,٢١٧	(١,٤٧٤,١٢٣)
الإمارات العربية المتحدة	٢٠,٠٨٪	٤,٧١٢,٠٨١	٤,٤٩٤,٩٥٣	(٢١٧,١٢٨)
قطر	٣,٤١٪	٧١٩,٩٥٥	٧٦٢,٣١٤	٤٢,٣٥٩
	١٠٠٪	٢٤,٠٣٤,٣٧٦	٢٢,٣٨٥,٤٨٤	(١,٦٤٨,٨٩٢)

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)			
المنطقة الجغرافية	النسبة القيمة العادلة	التكلفة	القيمة العادلة	الأرباح/ (الخسائر) غير المحققة
المملكة العربية السعودية	٧٥,٤٥٪	١٦,٦٧٥,٤٢٤	١٥,٥٦٩,٩٠٣	(١,١٠٥,٥٢١)
الإمارات العربية المتحدة	١٢,٨١٪	٢,٦٤٩,٣٢٣	٢,٦٤٣,٤٧٤	(٦,٢٣٨)
الكويت	٨,٣٥٪	١,٣٤٨,٣٩٨	١,٧٢٣,٧٨٩	٣٧٨,٥٣٦
قطر	٣,٣٩٪	٦٤٧,٥١٩	٦٩٩,٦٠٠	٥٢,٠٢٦
	١٠٠٪	٢١,٣٢٠,٦٦٤	٢٠,٦٣٦,٧٦٦	(٦٨١,١٩٧)

ب- فيما يلي حركة الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة خلال الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦:

	لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م (غير مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)
الرصيد في بداية الفترة	٢٠,٦٣٦,٧٦٦	-
الإضافات خلال الفترة	٩,١٣٠,٦٠٩	٥٣,١٠٠,٧٨٨
الاستبعادات خلال الفترة	(٦,٦٣٦,٢٩٢)	(٣٠,٥٧٠,٥١٢)
الأرباح/ (الخسائر) المحققة من استبعاد الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٢١٣,٥٠٦	(١,٢١٢,٣١٣)
الخسائر غير المحققة من الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	(٩٥٩,١٠٥)	(٦٨١,١٩٧)
الرصيد في نهاية الفترة	٢٢,٣٨٥,٤٨٤	٢٠,٦٣٦,٧٦٦

٦ الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (تتمة)

ج- يتم تصنيف القطاعات للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة كما يلي:

	٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (غير مراجعة)		
القطاع	**التكلفة**	**القيمة العادلة**	**النسبة من إجمالي القيمة العادلة**
البنوك	٥,٧٣٣,٥٣٧	٥,٦٨٩,٣٩٧	٪٢٥,٤٢
إدارة وتطوير العقارات	٤,٩٧٣,٢٧٧	٤,٦٦٤,٧٧٢	٪٢٠,٨٤
المواد	٣,٦٥٧,٩٨٣	٣,٠٢٨,٨٦٠	٪١٣,٥٣
الخدمات الإستهلاكية	٢,٦٩٠,٨٢٢	٢,١٩٢,٣٤٦	٪٩,٧٩
توزيع وتجزئة السلع الاستهلاكية	١,٩٧٠,٤٨٨	١,٨١٧,٣٥٤	٪٨,١٢
البرمجيات والخدمات	١,٥٨٥,٨١٣	١,٦٢٨,٢١١	٪٧,٢٧
التأمين	١,٤٥٢,٥٦١	١,٥٨٦,٧٦٨	٪٧,٠٩
الخدمات المالية	٩٨٠,١٢٢	٨٩٣,٨١٩	٪٣,٩٩
السلع الرأسمالية	٩٨٩,٧٧٣	٨٨٣,٩٥٧	٪٣,٩٥
	٢٤,٠٣٤,٣٧٦	٢٢,٣٨٥,٤٨٤	٪١٠٠

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)		
القطاع	التكلفة	القيمة العادلة	النسبة من إجمالي القيمة العادلة
إدارة وتطوير العقارات	٤,٥٨٥,٣٨٨	٤,٨٢٩,٥٧٧	٪٢٣,٤٠
البنوك	٤,٣٥٠,١٧٥	٤,٢٠٦,٤٧٧	٪٢٠,٣٨
المواد	٣,٣٢٧,٩٨٧	٣,١٠٠,٦٥٦	٪١٥,٠٢
الخدمات الإستهلاكية	٢,١٣٤,٦١٥	٢,٢٠٠,١٦٣	٪١٠,٦٦
توزيع وتجزئة السلع الاستهلاكية	٢,١٨٩,٧٧٩	٢,٠٤٤,٠٥٠	٪٩,٩٠
التأمين	١,٤٩٥,٦٨٥	١,٢٧٩,٧٤٦	٪٦,٢٠
النقل	١,٢٦٢,١٩٨	١,٠٢٠,١٦٣	٪٤,٩٤
السلع الرأسمالية	٨٧٩,٩٩٥	٨٤٧,٥٠٨	٪٤,١١
التطبيقات وخدمات التقنية	٦٤٧,٥١٩	٦٩٩,٦٠٠	٪٣,٣٩
إنتاج الأغذية	٤٤٧,٣٢٣	٤٠٨,٨٢٦	٪١,٩٩
	٢١,٣٢٠,٦٦٤	٢٠,٦٣٦,٧٦٦	٪١٠٠

٧ المعاملات مع الأطراف ذات علاقة وأرصدتها

تُعتبر الأطراف ذات علاقة إذا كان لدى أحد الأطراف القدرة على التحكم في الطرف الآخر أو التأثير بشكل كبير على قراراته المالية أو التشغيلية. وعند النظر في كل علاقة محتملة مع طرف ذي علاقة، يتم التركيز على جوهر العلاقة وليس فقط على الشكل القانوني.
تشمل الأطراف ذات العلاقة مدير الصندوق ومجلس إدارة الصندوق.

أ- فيما يلي أهم المعاملات الجوهرية مع الأطراف ذات العلاقة خلال الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦:

الطرف ذو العلاقة	**طبيعة العلاقة**	**طبيعة المعاملات**	**لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (غير مراجعة)**	للفترة من ١٧ فبراير ٢٠٢٥ الى ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مراجعة)
شركة ارتال المالية	مدير الصندوق	أتعاب الإدارة	٣,٥٢٨	٢,٧٦٧
مجلس الإدارة	مجلس الإدارة	أتعاب المجلس (العكس / المحمل)	(٤,٠٣٣)	٦,٧١٣

٧ المعاملات مع الأطراف ذات علاقة وأرصدتها (تتمة)

ب- و تتمثل الآرصدة الناتجة عن المعاملات السابقة مع الأطراف ذو العلاقة فيما يلي:

الطرف ذو العلاقة	طبيعة العلاقة	طبيعة المعاملات	٣٠ يونيو ٢٠٢٦م (غير مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)
شركة ارتال المالية	مدير الصندوق	أتعاب الإدارة المستحقة	**٦٣٦**	٥٨٤
***مجلس الإدارة**	مجلس الادارة	أتعاب المجلس المستحقة	**٣,٩٦٧**	١٦,٠٠٠

*تم تصنيف تلك الأرصدة ضمن حساب "مصروفات مستحقة والتزامات أخرى".

٨ الأدوات المالية حسب الفئة

	التكلفة المطفأة	بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (غير مراجعة)		
وفقًا لقائمة المركز المالي الأولية		
الأصول		
النقد وما في حكمه	**٥٧١,٦٤٦**	-
الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	-	**٢٢,٣٨٥,٤٨٤**
ذمم مدينة مقابل بيع أوراق مالية	**٢٣,٠٠٧**	-
توزيعات أرباح مدينة	**٢١,٥٧٤**	-
الإجمالي	**٦١٦,٢٢٧**	**٢٢,٣٨٥,٤٨٤**

	التكلفة المطفأة	بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)		
وفقًا لقائمة المركز المالي الأولية		
الأصول		
النقد وما في حكمه	٦,٩٠٣,٥٥٨	-
الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	-	٢٠,٦٣٦,٧٦٦
الإجمالي	٦,٩٠٣,٥٥٨	٢٠,٦٣٦,٧٦٦

تم تصنيف جميع الالتزامات المالية كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م كالتزامات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة.

٩ إدارة المخاطر المالية

عوامل المخاطر المالية

تقدير القيمة العادلة

تستند القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في الأسواق النشطة إلى أسعار السوق المتداولة في ختام التداول في تاريخ التقرير المالي. ويتم تقييم الأدوات التي لم يتم إدراج مبيعاتها في يوم التقييم بأحدث سعر للبيع. السوق النشطة هي السوق التي تتم فيها المعاملات الخاصة بالأصول أو الالتزامات بوتيرة وحجم كافيين لتوفير معلومات التسعير بصورة مستمرة.ويُفترض أن تكون القيمة الدفترية مخصومًا منها مخصص الانخفاض فى القيمة إن وجد, للأداة المالية المدرّجة بالتكلفة المطفأة مقاربةً لقيمها العادلة. ويضُم التسلسل الهرمي للقيمة العادلة المستويات التالية:

- معطيات المستوى الأول وهي أسعار متداولة (غير معدلة) في الأسواق النشطة المتاحة لذات الأصول أو الالتزامات ويمكن للمنشأة الوصول إليها في تاريخ القياس؛
- معطيات المستوى الثاني وهي معطيات بخلاف الأسعار المتداولة ضمن المستوى الأول ويمكن ملاحظتها للأصول او الالتزامات، إما بصورة مباشرة أو غير مباشرة؛ و
- معطيات المستوى الثالث وهي معطيات لا يمكن ملاحظتها للأصول أو الالتزامات.

٩ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

تقدير القيمة العادلة (تتمة)

يوضح الجدول أدناه الأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦، وفقًا للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة:

٣٠ يونيو ٢٠٢٦م (غير مراجعة)	المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	الإجمالي
الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	**٢٢,٣٨٥,٤٨٤**	-	-	**٢٢,٣٨٥,٤٨٤**

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م (مراجعة)	المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	الإجمالي
الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٢٠,٦٣٦,٧٦٦	-	-	٢٠,٦٣٦,٧٦٦

تُعد الأدوات المالية الأخرى، مثل النقد وما في حكمه، والذمم المدينة مقابل بيع أوراق مالية وتوزيعات الأرباح المدينة، أصول مالية قصيرة الأجل، ويقترب قيمتها الدفترية من قيمتها العادلة بسبب طبيعتها قصيرة الأجل وجودة الطرف المقابل الائتمانية العالية. وبالنسبة لجميع الأصول والالتزامات المالية الأخرى، فإن القيمة الدفترية تُقارب القيمة العادلة.

١٠ الأحداث اللاحقة

لا توجد أي أحداث لاحقة هامة في تاريخ قائمة المركز المالي الأولية الموجزة والتي قد تتطلب إفصاحات و / أو تعديلات في القوائم المالية الأولية الموجزة.

١١ آخر يوم تقييم

يُعتبر آخر يوم تقييم لهذه الفترة هو ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥).

١٢ اعتماد القوائم المالية الأولية الموجزة

تم اعتماد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة والترخيص بإصدارها من قبل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ٢٧ صفر ١٤٤٨هـ، الموافق ١٠ أغسطس ٢٠٢٦م.