

صندوق دراية الخليجي لأسهم النمو والدخل

صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة دراية المالية)

التقرير السنوي
2025



قائمة المحتويات

3	معلومات صندوق الاستثمار
3	أداء الصندوق
10	مدير الصندوق
12	أمين الحفظ
13	مشغل الصندوق
14	مراجع الحسابات
14	القوائم المالية



معلومات صندوق الاستثمار

- (1) اسم صندوق الاستثمار
صندوق دراية الخليجي لأسهم النمو والدخل
- (2) أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته
يهدف الصندوق إلى تنمية رأس المال على المدى الطويل وتوزيع أرباح نقدية بشكل دوري من خلال الاستثمار بشكل أساسي في الأوراق المالية للشركات المدرجة في السوق المالية السعودية وفي أسهم الشركات المدرجة في الأسواق المالية الخليجية ويشمل ذلك الطروحات الأولية والثانوية وحقوق الأولوية ووحدات الصناديق العقارية المتداولة ووحدات صناديق مؤشرات أسهم وصكوك المتداولة وأسهم الشركات المدرجة في السوق الموازية. كما يهدف الصندوق الاستثمار في أدوات الدخل الثابت مثل: الصكوك وأدوات أسواق النقد محلياً وخليجياً وعالمياً. ويهدف الصندوق إلى توزيع أرباح نقدية على مالكي الوحدات فيه بشكل نصف سنوي.
كافة استثمارات الصندوق متوافقة مع المعايير الشرعية المعتمدة من اللجنة الشرعية الخاصة بالصندوق.
- (3) سياسة توزيع الدخل والأرباح
يقوم الصندوق بتوزيع أرباح على مالكي وحدات الصندوق والتي هي عبارة عن الأرباح النقدية الموزعة من الاستثمار في الأوراق المالية أو أي أرباح رأسمالية محققة.
يتم توزيع الأرباح النقدية على مالكي الوحدات مرتان في السنة (بمعدل كل 6 أشهر ميلادية) خلال عشرة أيام عمل بالمملكة من نهاية شهر أبريل ونهاية شهر أكتوبر. توزيع الأرباح الرأسمالية (إن وجدت) ليس إلزامياً وإنما تخضع لتقدير مدير الصندوق.
- (4) تقارير الصندوق متاحة عند الطلب وبدون مقابل، ويمكن الحصول على نسخة من التقرير من خلال الموقع الإلكتروني لشركة دراية المالية www.Derayah.com
- (5) المؤشر الاسترشادي للصندوق
مؤشر أس أند بي للأسهم الخليجية ذات التوزيعات المتوافقة مع الشريعة الإسلامية (S&P GCC Shariah Dividend Index) وهو المؤشر الذي يتم من خلاله مقارنة أداء الصندوق

أداء الصندوق

(1) أصول الصندوق

السنة	صافي قيمة أصول الصندوق	سعر الوحدة	أعلى سعر وحدة خلال السنة	أقل سعر وحدة خلال السنة	عدد الوحدات	قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة	نسبة المصروفات
2021	28,800,664	10.8722	11.2073	9.9649	2,649,012	0.149	0.90%
2022	40,711,813	10.7684	13.2110	10.4015	3,780,684	0.378	2.62%
2023	74,754,290	14.6375	14.6375	10.8641	5,107,006	0.670	2.12%
2024	132,259,394.48	16.9237	18.0304	14.4859	7,815,036	0.359	2.68%



2025	88,352,716.75	14.8178	17.6555	14.5848	5,962,610.49	0.575	3.37 %
------	---------------	---------	---------	---------	--------------	-------	--------

(2) سجل الأداء
أ) العائد الإجمالي للصندوق

الفترة الزمنية	عائد الصندوق	عائد المؤشر
منذ سنة	-12.44 %	11.49 %
منذ ثلاث سنوات	37.54 %	24.33 %
منذ خمس سنوات	-	-
منذ التأسيس	48.18 %	7.60 %

ب) العائد الإجمالي السنوي منذ التأسيس

السنة	عائد الصندوق	عائد المؤشر
2021	8.72 %	-1.43 %
2022	-0.96 %	-12.21 %
2023	35.93 %	7.75 %
2024	15.62 %	3.49 %
2025	-12.44 %	11.49 %

ج) مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب التي تحملها الصندوق على مدار العام

صافي أصول الصندوق	88,352,716.75
عدد الوحدات الصادرة	5,962,610.49
سعر الوحدة	14.8178
أتعاب الإدارة	2,129,269.07
ضريبة القيمة المضافة من أتعاب الإدارة	319,390.36
أتعاب المحاسب القانوني	26,000.00
مصاريف إدارية أخرى	43,981.26
مصاريف أمين الحفظ	53,804.46
مصاريف أمين الحفظ المستقل	7,939.80
مصاريف بنكية	1,074.13
رسم السوق المالية السعودي (تداول)	5,000.00
رسوم أعضاء اللجنة الشرعية	23,250.00
مصاريف المؤشر الإسترشادي	26,250.00



20,508.83	ضريبة القيمة المضافة من المصاريف الأخرى
40,000.00	رسوم أعضاء مجلس إدارة الصندوق
7,500.00	رسوم هيئة السوق المالية السنوية
6,683.32	مبالغ التطهير
266,602.48	مصاريف التعامل
% 3.37	نسبة إجمالي المصاريف لصافي الأصول
% 0.30	نسبة مصاريف التعامل لمتوسط صافي أصول الصندوق
% 2.52	نسبة إجمالي المصاريف لمتوسط صافي أصول الصندوق

- يتم احتساب أتعاب الإدارة ورسوم الحفظ كنسب مئوية في كل يوم تقويم ولا يتم خصمها من الصندوق إلا عند نهاية كل شهر ميلادي.
- يتم احتساب الأتعاب والرسوم الأخرى كمبالغ على وحدات الصندوق في كل يوم تقويم ولا يتم خصمها من الصندوق إلا عند نهاية السنة الميلادية.

(3) تغيرات جوهرية حدثت خلال الفترة

لم تحدث أي تغييرات جوهرية تؤثر على أداء الصندوق.

(4) ممارسات التصويت السنوية

قام مدير الصندوق خلال عام 2025م بممارسات التصويت السنوية كما يلي:

بنود التصويت	قرار التصويت	تاريخ الجمعية العمومية (هجري)	تاريخ الجمعية العمومية (ميلادي)	الشركة
التصويت على انتخاب أعضاء مجلس الإدارة من بين المرشحين للدورة القادمة والتي تبدأ بتاريخ 2025-01-26م، ولمدة ثلاث سنوات ميلادية تنتهي بتاريخ 2028-01-25م (مرفق السيرة الذاتية للمرشحين).	التصويت لصالح الاستاذ/فهد الموسى	١٤٤٦/٠٧/٠٥ هـ	2025/01/05 م	شركة كاتريون للتموين القابضة
جميع بنود جدول الأعمال.	الامتناع عن التصويت	١٤٤٦/٠٧/٢٢ هـ	2025/01/22 م	شركة أنابيب الشرق المتكاملة للصناعة



التصويت على إنتخاب أعضاء مجلس الإدارة من بين المرشحين للدورة القادمة ومدتها (4) سنوات والتي تبدأ بتاريخ 02-07-2025 وتنتهي بتاريخ 01-07-2029	التصويت لصالح الاستاذ/فاضل السعدي	١٤٤٦/٠٨/٢٥ هـ	2025/02/24 م	شركة الشرق الأوسط للكابلات المتخصصة
التصويت على توصية مجلس الإدارة بعدم توزيع أرباح على المساهمين عن النصف الثاني من السنة المالية المنتهية في 2024/12/31.	لا	١٤٤٦/١٢/٢٠ هـ	2025/06/26 م	شركة أسمنت المدينة
جميع بنود جدول الأعمال.	الامتناع عن التصويت	١٤٤٧/٠٢/٢٤ هـ	2025/08/18 م	شركة أنابيب الشرق المتكاملة للصناعة
جميع بنود جدول الأعمال.	الامتناع عن التصويت	١٤٤٧/٠٤/١٧ هـ	2025/10/09 م	شركة إتحاد عذيب للإتصالات
التصويت على انتخاب أربعة أعضاء لشغل المقاعد الشاغرة في مجلس الإدارة من بين المرشحين لاستكمال الدورة الحالية والتي بدأت من تاريخ 2024/03/29م وتنتهي في تاريخ 2028/03/28م	التصويت لصالح الاستاذ/عبدالرحمن القنيبط	١٤٤٧/٠٥/٠٤ هـ	2025/10/26 م	مجموعة سيرا القابضة

5) تقرير مجلس إدارة الصندوق

أ) أسماء أعضاء مجلس إدارة الصندوق

محمد بن سعيد بن منصور الشماسي (رئيس مجلس إدارة الصندوق- عضو غير مستقل)

محمد ياسر مقبول محمد مقبول مالك (عضو غير مستقل)

هيثم بن راشد بن عبدالعزيز المبارك (عضو مستقل)

محمد بن عبدالمحسن بن موسى القرينيس (عضو مستقل)

(ب) نبذة عن مؤهلات أعضاء مجلس إدارة الصندوق

محمد بن سعيد بن منصور الشماسي، الرئيس التنفيذي لدى شركة دراية المالية

- بكالوريوس في المالية من جامعة الملك فهد للبترول والمعادن مع مرتبة الشرف (عام 2002م).
- 4 أعوام من الخبرة في إدارة الأصول في بنك الرياض (2002م-2006م).
- 8 أعوام في إدارة الإستثمارات لدى شركة الأهلي كابيتال (2006م-2014م).
- انضم لدراية المالية في عام 2014 كرئيس تنفيذي للاستثمارات
- تم تعيينه كمدير تنفيذي في عام 2017.

محمد ياسر مقبول محمد مقبول مالك، رئيس أسواق المال لدى شركة دراية المالية

- بكالوريوس في التجارة من جامعة هيلي للتجارة (عام 2005م)،
- وحاصل على شهادة جمعية المحاسبين القانونيين المعتمدين (ACCA)، كما يحمل شهادة محلل مالي معتمد (CFA)، وشهادة المحاسبة الفنية (CAT).
- 4 أعوام من الخبرة كمدقق حسابات ومستشار في أرنست ويونغ (2007م-2010م).
- 6 أعوام من الخبرة كرئيس إدارة المحافظ في السعودي الهولندي المالية (2010م-2016م).

هيثم بن راشد بن عبدالعزيز المبارك ، مستشار مالي مستقل

- ماجستير في إدارة الأعمال (2001م) وبكالوريوس العلوم في المحاسبة (عام 1996م) من جامعة نورث كارولينا في الولايات المتحدة الأمريكية.
- حاصل على شهادة الـ (CFA) وشهادة الـ (CMT).
- عمل كرئيس تنفيذي مكلف (2015م) وكمدير لإدارة الثروات (2011م-2015م) في شركة الفرنسي كابيتال.
- عمل كمدير لإدارة الأصول في شركة العربي للاستثمار (2007م-2009م).

محمد بن عبدالمحسن بن موسى القرينيس، الرئيس التنفيذي للاستثمار لدى شركة أصيلة للاستثمار

- بكالوريوس في الهندسة الكيميائية من جامعة الكويت (1999).
- عمل لدى شركة جدوى للاستثمار – كنائب رئيس قسم الأسهم (2015م-2017م)..
- عمل لدى البنك الأهلي - NCB كنائب رئيس قسم الأسهم ونائب رئيس صناديق الأسهم السعودية (2012م-2015م).
- عمل لدى البنك الأهلي - NCB كنائب رئيس صناديق الأسهم السعودية (2008م-2012م).
- عمل لدى شركة HSBC - كمدير محفظة (2003م – 2008م).

(ت) أدوار مجلس إدارة الصندوق ومسؤولياته

1. الموافقة على جميع العقود والقرارات والتقارير الجوهرية التي يكون الصندوق طرفاً فيها.
2. الإشراف، ومتى كان ذلك مناسباً، والمصادقة على أي تضارب مصالح يفصح عنه مدير الصندوق وفقاً للائحة صناديق الاستثمار.
3. الاجتماع مرتين سنوياً على الأقل مع مسؤول المطابقة والالتزام (أو لجنة المطابقة والالتزام) لدى مدير الصندوق ومسؤول التبليغ عن غسل الأموال وتمويل الإرهاب لديه، للتأكد من التزام مدير الصندوق بجميع اللوائح والأنظمة المتبعة.
4. إقرار أي توصية يرفعها المصفي في حالة تعيينه.

5. التأكد من اكتمال والتزام الشروط والأحكام والمستندات الأخرى ذات العلاقة بلائحة صناديق الاستثمار.
6. التأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً للشروط والأحكام، وقرارات اللجنة الشرعية وأحكام لائحة صناديق الاستثمار.
7. العمل بأمانة ولمصلحة صندوق الاستثمار ومالكي الوحدات فيه، وتتضمن مسؤولية أمانة عضو مجلس إدارة الصندوق تجاه مالكي الوحدات واجب الإخلاص والاهتمام وبذل الحرص المعقول.
8. تدوين محاضر الاجتماعات التي تبين جميع وقائع الاجتماعات والقرارات التي اتخذها المجلس.

ث) مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق

سوف يحصل كل عضو مجلس إدارة مستقل على مكافأة قدرها (10,000) ريال سعودي عن كل إجتماع يحضره ويحد أقصى (20,000) ريال سعودي سنوياً لكل عضو مستقل في مجلس إدارة الصندوق ويتم إقتطاعها في نهاية كل سنة مالية من إجمالي قيمة أصول الصندوق علماً بأن الأعضاء موظفي مدير الصندوق (الأعضاء غير المستقلين) لن يتقاضوا أية مكافآت

ج) تعارض المصالح بين مصالح عضو مجلس إدارة الصندوق ومصالح الصندوق

لا يوجد أي تعارض محتمل أو محقق بين مصالح أي عضو في مجلس إدارة الصندوق ومصالح الصندوق.

ح) جدول يوضح جميع مجالس إدارة الصناديق التي يشارك فيها عضو مجلس الصندوق

العضو	اسم الصندوق	مدير الصندوق
محمد بن سعيد الشماسي	<ul style="list-style-type: none"> • صندوق دراية لتمويل المتاجرة • صندوق دراية للتمويل التجاري بالدولار الأمريكي • صندوق دراية المرن للأسهم السعودية • صندوق دراية ريت • صندوق دراية للدخل العقاري الثالث • صندوق وادي مشاريع العقاري • صندوق الواحة العقاري • صندوق دراية الخليج العقاري • صندوق دراية للصكوك • صندوق دراية للأسهم السعودية • صندوق دراية جلوبال للاستثمار الجريء • صندوق دراية الخاص رقم 40 • صندوق دراية لأسواق النقد - بالريال السعودي • صندوق دراية لفرص الأسهم السعودية 	شركة دراية المالية



	<ul style="list-style-type: none"> • صندوق دراية لأسهم سوق نمو • صندوق دراية الرمال العقاري • صندوق دراية للملكية الخاصة • صندوق دراية للتجزئة 	
شركة دراية المالية	<ul style="list-style-type: none"> • صندوق دراية لتمويل التجاري بالدولار الأمريكي • صندوق دراية المرن للأسهم السعودية. • صندوق دراية للصكوك • صندوق دراية للأسهم السعودية • صندوق دراية لأسواق النقد - بالريال السعودي • صندوق دراية الخاص رقم 40 • صندوق دراية الخاص رقم 45 • صندوق لفرص الأسهم السعودية • صندوق دراية لأسهم سوق نمو 	محمد ياسر مقبول محمد مقبول مالك
شركة دراية المالية	<ul style="list-style-type: none"> • صندوق دراية لتمويل المتاجرة • صندوق دراية المرن للأسهم السعودية • صندوق دراية ريت • صندوق دراية للدخل العقاري الثالث • صندوق دراية للأسهم السعودية • صندوق دراية لأسواق النقد - بالريال السعودي • صندوق دراية لفرص الأسهم السعودية • صندوق دراية لأسهم سوق نمو 	هيثم بن راشد المبارك
شركة دراية المالية	<ul style="list-style-type: none"> • صندوق دراية لفرص الأسهم السعودية • صندوق دراية لتمويل المتاجرة • صندوق دراية المرن للأسهم السعودية • صندوق دراية للأسهم السعودية • صندوق دراية لأسواق النقد - بالريال السعودي • صندوق دراية لأسهم سوق نمو 	محمد بن عبد المحسن القرينيس

خ) الموضوعات التي تمت مناقشتها والقرارات الصادرة بشأنها

شركة دراية المالية (شركة مساهمة مغلقة) برأس مال 499,470,390 ريال سعودي منفرج بالكامل مقيدة بالسجل التجاري رقم 1010266977 وترخيص هيئة السوق المالية رقم 08109-27 ومقرها: الرياض، طريق التخصصي، برمنج سنتر الدور الثالث صندوق بريد 286546 الرياض 11323 المملكة العربية السعودية هاتف: +966 11 299 8000 - فاكس: +966 11 419 6498

Derayah Financial Co (Closed Stock Company) Capital Paid 499,470,390 SAR C.R. 1010266977 CMA License 08109-27 Address: Riyadh, Al Takkassousi St. Prestige Center 3rd Floor, P.O Box 286546 Riyadh 11323 Kingdom of Saudi Arabia - Tel.: +966 11 299 8000 Fax: +966 11 419 6498



عقد مجلس إدارة الصندوق اجتماعين خلال عام 2025م، تم خلالها مناقشة أداء الصندوق مع المدير والاجتماع مع مسؤول المطابقة والالتزام لمراجعة التزام الصندوق بالقوانين والأنظمة ذات الصلة.

مدير الصندوق

(1) اسم مدير الصندوق، وعنوانه

شركة دراية المالية

مبنى بريدستيج سنتر، بوابة رقم (2) - الدور الثالث - شارع التخصصي - العليا

ص.ب 286546 الرياض 11323،

المملكة العربية السعودية

الموقع الإلكتروني: www.derayah.com

(2) أنشطة الاستثمار خلال الفترة

جميع أنشطة الصندوق الاستثمارية متوافقة مع أهداف الصندوق الاستثمارية ومع جميع شروط وأحكام الصندوق ومع القوانين التي يخضع لها. حافظ الصندوق على مستوى كافي من التنوع الاستثماري الذي مكن الصندوق من تحقيق أهدافه الاستثمارية مع الإلتزام بالإجراءات الداخلية و الضوابط الشرعية.

مراجعة السوق والاقتصاد السعودي:

شهد الاقتصاد السعودي استمرارًا في مسار النمو مدفوعًا بتوسع الأنشطة غير النفطية وتسارع وتيرة الإصلاحات الاقتصادية ويُقدَّر نمو الناتج المحلي الإجمالي الحقيقي بنحو 4.4% خلال عام 2025، مدعومًا بشكل رئيسي بأداء قوي للقطاعات غير النفطية، والتي يُتوقع أن تحقق نموًا يقارب 5%، في ظل استمرار جهود الحكومة لإطلاق مبادرات اقتصادية تعزز تنوع الاقتصاد وتزيد من مشاركة القطاع الخاص في مختلف الأنشطة الاقتصادية.

ومن المتوقع أن تبلغ الإيرادات النفطية نحو 590 مليار ريال سعودي في عام 2025، مسجلة انخفاضًا بنسبة 22% مقارنة بالفترات السابقة، ويعزى ذلك بشكل رئيسي إلى تراجع متوسط أسعار النفط المحققة رغم ارتفاع مستويات الإنتاج. وقد انعكس هذا التراجع على عجز الميزانية العامة الذي يُتوقع أن يتسع ليصل إلى 245 مليار ريال في عام 2025، ما يعادل نحو من الناتج المحلي الإجمالي، مقارنة بـ 101 مليار ريال في عام 2024 بـ 5.3%.

ومن المرجح أن يبلغ عجز الميزانية نحو 165 مليار ريال في عام 2026، نتيجة لانخفاض إجمالي الإيرادات المتوقعة، إلى جانب استمرار الحكومة في تنفيذ برامج الإنفاق الرأسمالي والاستثمار في مشاريع التحول الاقتصادي والبنية التحتية، والتي تهدف إلى تعزيز الاستدامة الاقتصادية وتقليل الاعتماد على الإيرادات النفطية.

وفي إطار السياسة النقدية، قام البنك المركزي السعودي (ساما) بخفض أسعار الفائدة الأساسية بمقدار 75 نقطة أساس خلال عام 2025، وذلك للحفاظ على ربط الريال السعودي بالدولار الأمريكي، تماشيًا مع قرارات مجلس الاحتياطي الفيدرالي الأمريكي الذي خفّض أسعار الفائدة بواقع 25 نقطة أساس في كل من سبتمبر وأكتوبر وديسمبر. ويبلغ نطاق سعر الفائدة على الأموال الفيدرالية في الولايات المتحدة حاليًا بين 3.50% و3.75%، مع توقعات بإجراء تخفيضين إضافيين في أسعار الفائدة خلال عام 2026.

وعلى الرغم من التحديات الجيوسياسية وتقلبات الأسواق، لا سيما في قطاع النفط، إضافة إلى تأخر تنفيذ بعض المشاريع نتيجة تحديات التشغيل والتنفيذ، فمن المتوقع أن يسجل الاقتصاد السعودي نموًا في الناتج المحلي الإجمالي الحقيقي بنحو في عام 2026. ويُعزى هذا النمو المتوقع إلى استمرار الزخم الإيجابي في القطاع غير النفطي وارتفاع مستويات الإنفاق 4.6%

على المشاريع التنموية والعملاقة، مثل مشروع نيوم، والقدية، والبحر الأحمر العالمية، وحديقة الملك سلمان، ومشروع الرياض الخضراء، وروشن، والدرعية، والتي تمثل ركائز أساسية لتحقيق رؤية المملكة 2030، إضافة إلى دورها في دعم استضافة الفعاليات الدولية الكبرى مثل إكسبو 2030 وبطولة كأس العالم لكرة القدم.

سجل مؤشر السوق المالية السعودية (تاسي) تراجعاً بنسبة 12.84% خلال عام 2025، متأثراً بعدة عوامل رئيسية من أبرزها، تشدد مستويات السيولة، وفرض الرسوم الجمركية الأمريكية في أبريل 2025، إضافة إلى التوترات الجيوسياسية في المنطقة بما في ذلك الأحداث العسكرية التي استمرت لمدة 12 يوماً في يونيو 2025. وجاء ذلك بالرغم من الأداء الإيجابي لبعض الشركات الكبرى، حيث ارتفعت أرباح شركة أرامكو السعودية بنسبة 5% على أساس نتائج الأشهر التسعة.

وشهدت القطاعات المختلفة أداءً متبايناً، حيث حافظ القطاع المصرفي على مستويات ربحية مستقرة رغم تراجع هامش صافي الفائدة نتيجة تخفيض أسعار الفائدة. في المقابل، واجهت شركات قطاع البتروكيماويات والمواد الأساسية ضغوطاً على أداؤها والديزل خلال عام 2025 (HFO) نتيجة استمرار ضعف الأساسيات التشغيلية وارتفاع أسعار زيت الوقود عالي الكبريت كما تحولت معنويات المستثمرين إلى الاتجاه السلبي خلال الربع الأول من عام 2025، مع تسجيل بعض الارتدادات المؤقتة التي لم تتمكن من تكوين زخم مستدام في السوق. ويظهر ذلك بوضوح من خلال انخفاض إجمالي قيمة التداول بنسبة 30% لتصل إلى نحو 1.299 تريليون ريال سعودي خلال عام 2025.

وعلى صعيد الطروحات الأولية، شهدت السوق 13 طرحاً أولياً في السوق الرئيسية بقيمة إجمالية بلغت نحو 14.4 مليار ريال سعودي خلال عام 2025، وهو مستوى قريب من حجم الطروحات المسجل في عام 2024.

أما على مستوى أداء الشركات، فقد تصدرت قائمة أكبر الشركات ارتفاعاً كل من:

البابطين (+65%)، EIC (+54.7%)، أبو معطي (+48%)، سينومي ريتيل (+45%)، والكابلات السعودية (+39%).

في المقابل، جاءت أكبر التراجعات في أسهم كل من:

نسيج (-64%)، جلف جنرال (-62%)، كيماول (-60%)، UCA (-58%)، وأنعام القابضة (-56%).

وفيما يلي ملخص للقيمة السوقية لمحفظه الاستثمارات حسب القطاع في نهاية عام 2025م:

القطاع	القيمة السوقية
أسهم قطاع المواد الأساسية	16,942,711
أسهم قطاع معدات وخدمات والرعاية الصحية	5,949,549
أسهم الخدمات التجارية والمهنية	4,892,094
أسهم قطاع تقنية المعلومات	2,391,095
أسهم الخدمات الاستهلاكية	7,123,690
أسهم قطاع الصناعة	5,269,496
اسهم الخدمات المالية البنوك	5,265,330
اسهم قطاع المرافق العامة	1,934,429
اسهم قطاع خدمات الاتصالات	5,472,412
أسهم في الاسواق الاماراتية	19,281,206
أسهم في السوق العماني	2,714,961
أسهم في السوق الكويتي	5,049,800

4,917,920	أسهم في السوق البحريني
975,000	الصكوك

(3) تقرير أداء الصندوق خلال الفترة

أداء الصندوق منذ التأسيس	أداء المؤشر منذ التأسيس
% 48.18	% 7.60
أداء الصندوق خلال العام	أداء المؤشر خلال العام
% 12.44-	% 11.49-

(4) تغييرات حدثت في شروط وأحكام الصندوق

- خلال عام 2025م، تم إجراء بعض التعديلات على شروط وأحكام الصندوق، وقد شملت التغييرات ما يلي:
1. إضافة إمكانية مدير الصندوق للاستثمار في أوراق مالية مصدرة من قبله. وإضافة توضيح بشأن تعارض المصالح.
 2. تعيين شركة البلاد للاستثمار مشغلاً للصندوق.
 3. إضافة رسوم مشغل الصندوق البالغة 90,000.00 ريال سعودي سنويًا بالإضافة إلى 9,375 ريال سعودي سنويًا رسوم إصدار القوائم المالية، مع تعديل بيانات الرسوم والمصاريف والأمثلة التوضيحية.
 4. تعديل أيام التعامل والتقييم لتصبح كل يوم عمل باستثناء أيام العطل الرسمية في المملكة العربية السعودية.
 5. إضافة إمكانية حصول الصندوق على تمويل متوافق مع المعايير الشرعية بنسبة تصل إلى 15% من صافي أصوله لتعزيز وتنمية الأصول، أو حتى 30% لتلبية طلبات الاسترداد بدلاً من 10%. كما يجوز لمدير الصندوق إقراض الأصول حتى 30% من صافي قيمتها.
 6. تحديث البيانات المالية لمدير الصندوق.
 7. تحديث قائمة أعضاء مجلس إدارة الصندوق ذي العلاقة بجميع الصناديق الأخرى.
- (5) استثمارات الصندوق في صناديق أخرى
ليس للصندوق أي استثمارات في صناديق أخرى.

(6) العمولات الخاصة

لم يتلق مدير الصندوق أي عمولات خاصة خلال الفترة.

(7) مدة إدارة الشخص المسجل كمدير للصندوق

منذ أبريل – 2021م

أمين الحفظ

(1) اسم أمين الحفظ، وعنوانه

شركة البلاد للاستثمار



طريق الملك فهد، ص.ب. 140، الرياض 11411، المملكة العربية السعودية

هاتف: +966 (92) 000 3636

الموقع الإلكتروني: www.albilad-capital.com

(2) واجبات ومسؤوليات أمين الحفظ

يُعد أمين الحفظ مسؤولاً عن التزاماته وفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار سواء أدى مسؤولياته بشكل مباشر أم كلف بها طرفاً ثالثاً بموجب لوائح صناديق الاستثمار ولائحة مؤسسات السوق المالية، ويُعد أمين الحفظ مسؤولاً تجاه مدير الصندوق ومالكي الوحدات عن خسائر الصندوق الناجمة عن إحتياله وإهماله أو سوء تصرفه أو تقصيره المتعمد، وتشمل واجباته ومسؤولياته على سبيل المثال لا الحصر، مايلي:

1. تأسيس الشركة ذات الغرض الخاص.
2. تعيين ممثل يقترحه مدير الصندوق ليتصرف بصفته مديراً عاماً للشركة ذات الغرض الخاص.
3. حيازة الأصول من خلال الشركة ذات الغرض الخاص على سبيل الأمانة والحفظ التام ولصالح الصندوق.
4. الإحتفاظ بمستندات ووثائق الصندوق من ملكية الأصول وغيرها من المستندات الثبوتية ومنها مستندات تملك الأسهم في الشركات.
5. التعهد بفصل أصول الصندوق عن أي أصول أخرى تخص أمين الحفظ.
6. تسليم مدير الصندوق أو أي شخص يعينه، صور من الوثائق المطلوبة بحسب إتفاقية الحفظ المبرمة مع مدير الصندوق.
7. التعاون الكلي مع طلبات مراجعي الحسابات وغيرهم من مستشاري الصندوق ومدير الصندوق.
8. يجب على أمين الحفظ تنفيذ إلتزاماته المنصوص عليها بموجب إتفاقية الحفظ، وبموجب ما تضمنته أحكام الباب السابع من لائحة مؤسسات السوق المالية بكل عناية وإهتمام والحرص المحترف والمهني المتخصص في تقديم خدمات أمين الحفظ.

مشغل الصندوق

(1) اسم مشغل الصندوق، وعنوانه

شركة دراية المالية

مبنى بريدستيج سنتر، بوابة رقم (2) – الدور الثالث - شارع التخصصي – العليا

ص.ب 286546 الرياض 11323،

المملكة العربية السعودية

الموقع الإلكتروني: www.derayah.com

(2) واجبات ومسؤوليات مشغل الصندوق

يجب على مشغل الصندوق، فيما يتعلق بالصندوق، أداء جميع الواجبات والالتزامات الإدارية المطلوبة بموجب لوائح صناديق الاستثمار وغيرها من الواجبات التي قد تكون ضرورية من أجل تنفيذ وتحقيق أغراض الصندوق وسياساته وأهدافه. من بعض مهام مشغل الصندوق (على سبيل المثال لا للحصر):

أ- تشغيل الصندوق

ب- إعداد سجل بمالك الوحدات

ت- الاحتفاظ بالدفاتر والسجلات وسجل الوحدات المصدرة والملغاة ورصيد الوحدات القائمة

ث- توزيع الأرباح على مالك الوحدات



- ج- تنفيذ عمليات اشتراك واسترداد الوحدات
- ح- تقييم أصول الصندوق
- خ- تسعير الوحدات ويعد مسؤولاً عن اي تقييم او تسعير خاطئ

مراجع الحسابات

(1) اسم مراجع الحسابات، وعنوانه

شركة ابراهيم أحمد البسام وشركاؤه محاسبون قانونيون البسام وشركاؤه (PKF)
طريق الامير محمد بن عبد العزيز(التحليه)، حي السليمانية
ص.ب 28355 الرياض 11437، المملكة العربية السعودية.
هاتف: +966 (11) 206 5333
الموقع الإلكتروني: www.pkf.com/saudi-arabia

القوائم المالية

تم إعداد القوائم المالية لفترة المحاسبة السنوية لصندوق درابيه الخاليجي لأسهم النمو والدخل وفقاً للمعايير المحاسبية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. مرفق مع هذا التقرير السنوي القوائم المالية للصندوق كما في نهاية 2025-12-31م.



صندوق دراية الخليجي لاسهم النمو والدخل
صندوق استثماني مفتوح
(المدار من قبل دراية المالية)
القوائم المالية
بالإضافة إلى
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
مع تقرير المراجع المستقل إلى حاملي الوحدات

صندوق دراية الخليجى لاسهم النمو والدخل
صندوق استثمارى مفتوح
المدار من قبل دراية المالية
القوائم المالية المرفقة مع تقرير المراجع المستقل
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

الصفحات

٢-١	تقرير المراجع المستقل إلى حاملي الوحدات
٣	قائمة المركز المالي
٤	قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل
٥	قائمة التغيرات في صافي الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات
٦	قائمة التدفقات النقدية
١٨- ٧	الإيضاحات حول القوائم المالية



تقرير المراجع المستقل

(٢ / ١)

إلى حاملي وحدات صندوق دراية الخليجي لاسهم النمو و الدخل
(المدار من قبل دراية المالية)
التقرير عن مراجعة القوائم المالية

الرأي

في رأينا، فإن القوائم المالية المرفقة تعرض بشكل عادل، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي لصندوق دراية الخليجي لاسهم النمو و الدخل ("الصندوق") المدار من قبل شركة دراية المالية ("مدير الصندوق") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م وأدائه المالي وتدقيقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

لقد قمنا بمراجعة القوائم المالية للصندوق والتي تشمل ما يلي:

- قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م،
- قائمة الربح او الخسارة و الدخل الشامل الاخر للسنة المنتهية في ذلك التاريخ،
- قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات للسنة المنتهية في ذلك التاريخ،
- قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ،
- الإيضاحات حول القوائم المالية والتي تتضمن سياسات محاسبية جوهرية ومعلومات تفسيرية أخرى.

أساس الرأي

لقد قمنا بالمراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. إن مسؤولياتنا بموجب تلك المعايير موضحة بالتفصيل في قسم "مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية" الوارد في تقريرنا. ونحن مستقلون عن الصندوق وفقاً للميثاق الدولي لسلوك واداب المهنة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، وقد وقينا أيضاً بمسؤولياتنا المسلكية الأخرى وفقاً لهذه القواعد. وفي اعتقادنا، فإن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها تُعد كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

مسؤوليات الإدارة والمكفنين 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 وفقاً لشروط واحكام الصندوق، وهو المسؤول عن الرقابة الداخلية التي يرى أنها ضرورية لتمكينه من إعداد قوائم مالية خالية من التحريف الجوهرية، 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 بالاستمرارية، واستخدام أساس الاستمرارية في المحاسبة، ما لم يكن هناك نية لدى مدير الصندوق لتصفية الصندوق أو إيقاف عملياته، أو لم يكن لديه أي خيار آخر واقعي سوى القيام بذلك.

والمكفنون بالحوكمة، أي مجلس الادارة، هم المسؤولون 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 الجوهرية، سواءً بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. والتأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكد، لكنه لا يضمن أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن التحريف الجوهرية عند وجوده. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد التحريفات جوهرية 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 ونحافظ على نزعة الشك المهني طوال عملية المراجعة. ونقوم أيضاً بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر التحريف الجوهرية في القوائم المالية، سواءً بسبب غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة تستجيب لتلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية و مناسبة لتوفير اساس لابداء رأينا. ويُعد خطر عدم اكتشاف التحريف الجوهرية الناتج عن الغش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، نظراً لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو إغفال ذكر متعمد أو افادات مضللة أو تجاوز للرقابة الداخلية.

الذخيرة

هاتف 966 13 893 3378 ص ب 4636
فاكس 966 13 893 3349 الخبر 31952

جدة

هاتف 966 12 652 5333 ص ب 1661
فاكس 966 12 652 2894 جدة 21454

الرياض

هاتف 966 11 206 5333 ص ب 69658
فاكس 966 11 206 5444 الرياض 1157

تقرير المراجع المستقل (تمة)

(٢/٢)

إلى حاملي وحدات صندوق دراية الخليجي لاسهم النمو و الدخل
(المدار من قبل دراية المالية)
التقرير عن مراجعة القوائم المالية

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية (تمة)

الحصول على فهم لأنظمة للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة من أجل تصميم إجراءات المراجعة المناسبة في ظل الظروف القائمة، وليس لغرض إبداء رأي في فاعلية الرقابة الداخلية.

استنتاج مدى ملائمة استخدام مدير الصندوق لأساس الاستمرارية في المحاسبة، استنادا الى ادلة المراجعة التي تم الحصول عليها، وما إذا كان هناك عدم تأكد جوهرى متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة وإذا خالصنا الى وجود عدم تأكد جوهرى، فإن علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات الصلة الواردة في القوائم المالية، أو علينا أن نقوم بتعديل رأينا إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية. وتستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير المراجع. ومع ذلك، فإن أحداثاً أو ظروفاً مستقبلية قد تؤدي الى عدم استمرار الصندوق في اعماله.

تقييم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة ومعقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات المتعلقة بها التي قام بها مدير الصندوق.

تقويم العرض العام للقوائم المالية وهيكلها ومحتواها، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.

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 نقوم بإكتشافها أثناء المراجعة.

عن شركة بي كي اف البسام
محاسبون ومراجعون قانونيون



عبد الاله البسام
محاسب قانوني
ترخيص رقم: ٧٠٣
الرياض، المملكة العربية السعودية
١٦ رمضان ١٤٤٧ هـ
الموافق: ٥ مارس ٢٠٢٦ م

الذخيرة

هاتف 966 13893 3378 - ص.ب 4636
فاكس 966 13893 3349 - الخبير 31952

جدة

هاتف 966 12652 5333 - ص.ب 18651
فاكس 966 12652 2894 - جدة 21454

الرياض

هاتف 966 11206 5333 - ص.ب 69658
فاكس 966 11206 5444 - الرياض 1857

صندوق دراية الخليجى لاسهم النمو والدخل
صندوق استثمارى مفتوح
المدار من قبل دراية المالية

قائمة المركز المالى

كما فى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

(جميع المبالغ بالريال السعودى)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	إيضاح	
			الأصول
٢,٦٤٣,٤٢١	٤٥٦,٢٢٧	٦	النقد وما فى حكمه
٣,٤١٣,١٨٤	٩٧٥,٠٠٠	٨	استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأه
١٢٣,٩٢٨,٤٣٥	٨٧,٢٠٤,٦٩٣	٧	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة
٢,٦٢٨,٣٦٠	-	٩	دفعه مقدمه للاكتتاب العام الأولي
١٣٢,٦١٣,٤٠٠	٨٨,٦٣٥,٩٠٢		إجمالي الأصول
			الالتزامات
٢٣١,٧٢٠	١٦٥,٥٩٥	١٢	أتعاب إدارة مستحقة
١٢٢,٢٨٦	١١٧,٦٠٧		مصروفات مستحقة
٣٥٤,٠٠٦	٢٨٣,٢٠٢		إجمالي الالتزامات
١٣٢,٢٥٩,٣٩٤	٨٨,٣٥٢,٧١٨		صافي قيمة الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات
٧,٨١٥,٠٣٦	٥,٩٦٢,٦١١	١٠	الوحدات المُصدرة (بالعدد)
١٦,٩٢	١٤,٨٢		صافي قيمة الأصول (حقوق الملكية) العائدة للوحدة

المرفقة من ١ إلى ١٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية شكل الإيضاحات

صندوق دراية الخليجى لاسهم النمو والدخل
صندوق استثمارى مفتوح
المدار من قبل دراية المالية

قائمة الربح أو الخسارة و الدخل الشامل
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(جميع المبالغ بالريال السعودى)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	إيضاح	
			الدخل من الاستثمارات
١٦,٠٨٨,٢٧١	(٢,٨٢٨,٨٨٢)		خساره محققة /الربح من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٢٣٩,١٢٦)	(٩,٦٠٠,٣٠٠)		خسارة غير محققة من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة
٢,٩١٢,٧٠٨	٣,٩٠١,٤٧٥		دخل توزيعات الأرباح
٣٧٥,٥٩٠	٧٧,٠١٧		ايرادات اخرى
<u>١٩,١٣٧,٤٤٣</u>	<u>(٨,٤٥٠,٦٩٠)</u>		اجمالي (الخسارة)/الدخل من التشغيل
			المصروفات
(٢,٥٦٩,١٤٠)	(٢,٤٤٨,٦٥٩)	١٢	أتعاب الإدارة
(٢٧٧,٢٣١)	(٢٦١,٩٩٠)		مصروفات أخرى
<u>(٢,٨٤٦,٣٧١)</u>	<u>(٢,٧١٠,٦٤٩)</u>		اجمالي المصروفات
<u>١٦,٢٩١,٠٧٢</u>	<u>(١١,١٦١,٣٣٩)</u>		صافي (الخسارة) / الدخل خلال السنة
-	-		الدخل الشامل الاخر للسنة
<u>١٦,٢٩١,٠٧٢</u>	<u>(١١,١٦١,٣٣٩)</u>		إجمالي الدخل الشامل (الخسارة) / الدخل للسنة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق دراية الخليجى لاسهم النمو والدخل
صندوق استثمارى مفتوح
المدار من قبل دراية المالية

قائمة التغيرات في صافي الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالريال السعودى)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
٧٤,٧٥٤,٢٩٠	١٣٢,٢٥٩,٣٩٤
٨٤,٣٠١,٥٩٢	١٢,٩٨٣,١١٨
(٤٠,٢٢٣,٤٣٣)	(٤١,٥٧١,٤٨٤)
٤٤,٠٧٨,١٥٩	(٢٨,٥٨٨,٣٦٦)
(٢,٨٦٤,١٢٧)	(٤,١٥٦,٩٧١)
١٦,٢٩١,٠٧٢	(١١,١٦١,٣٣٩)
١٣٢,٢٥٩,٣٩٤	٨٨,٣٥٢,٧١٨

صافي قيمة الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في بداية السنة

التغيرات الناتجة عن معاملات الوحدات:

اصدار وحدات

استردادات وحدات

صافي التغيرات من معاملات الوحدات

توزيعات الارباح

اجمالي الخسارة

صافي قيمة الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في نهاية السنة

صندوق دراية الخليجى لاسهم النمو والدخل
صندوق استثمارى مفتوح
المدار من قبل دراية المالية

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

(جميع المبالغ بالريال السعودى)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	إيضاح
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:
١٦,٢٩١,٠٧٢	(١١,١٦١,٣٣٩)	صافي (الخسارة) الدخل للسنة
		إسويات لـ:
٢٣٩,١٢٦	٩,٦٠٠,٣٠٠	الخسائر غير المحققة من الاستثمارات
(٣٤٩,٦٣٦)	(٧٦,٤٤٥)	بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
		مجمع الفائدة
		صافي التغيرات في الأصول والالتزامات التشغيلية:
(٣٩,١٧٣,٩٣٠)	٢٧,١٢٣,٤٤٢	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢,١٧٥,٩٩٨	٢,٥١٤,٦٢٩	استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأه
(٢,٦٢٨,٣٦٠)	٢,٦٢٨,٣٦٠	دفعة مقدمة للأكتتاب العام الأولي
١٠٥,١٧٩	(٦٦,١٢٥)	أعباء إدارة مستحقة
(٧,٢٦٣)	(٤,٦٧٩)	مصروفات مستحقة
(٣٩,٤٣٦,٠٨٥)	٣٠,٥٥٨,١٤٣	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:
٨٤,٣٠١,٥٩٢	١٢,٩٨٣,١١٨	المتحصل من اصدار الوحدات
(٤٠,٢٢٣,٤٣٣)	(٤١,٥٧١,٤٨٤)	استرداد الوحدات
(٢,٨٦٤,١٢٧)	(٤,١٥٦,٩٧١)	أوزيعات ارباح
٤١,٢١٤,٠٣٢	(٣٢,٧٤٥,٣٣٧)	صافي النقد الناتج من (المستخدم في) الأنشطة التمويلية
١,٧٧٧,٩٤٧	٢,٠٦٢,٧٨٥	صافي الزيادة (الانخفاض) في النقد وما في حكمه
٨٦٥,٤٧٤	٩٥٠,١٣١	النقد وما في حكمه في بداية السنة
٢,٦٤٣,٤٢	٣,٠١٢,٩١٦	النقد وما في حكمه في نهاية السنة

٦

شكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

ايضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١. الصندوق وأنشطته

إن صندوق دراية الخليجى لاسهم النمو الملكة ("الصندوق") هو صندوق استثمارى عام مفتوح ومتوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية، يُدار بموجب اتفاقية موقعة بين دراية المالية ("مدير الصندوق") ومستثمري الصندوق ("حملة الوحدات").
يهدف الصندوق إلى تحقيق نمو رأسمالي على المدى الطويل وتوزيع أرباح نقدية بشكل دوري، وذلك من خلال الاستثمار بصورة رئيسية في الأوراق المالية للشركات المدرجة في السوق المالية السعودية، وفي أسهم الشركات المدرجة في الأسواق المالية بدول مجلس التعاون الخليجي ويشمل ذلك الاكتتابات العامة الأولية والاكتتابات الثانوية، وحقوق الأولوية، و وحدات صناديق الاستثمار العقارية المتداولة، و وحدات صناديق المؤشرات المتداولة، والصكوك المتداولة، وأسهم الشركات المدرجة في السوق الموازية كما يستثمر الصندوق في أدوات الدخل الثابت مثل الصكوك وأدوات أسواق النقد على المستويين المحلي والإقليمي وكذلك دوليًا. ويستهدف الصندوق توزيع أرباح نقدية على حملة الوحدات بصفة نصف سنوية.

عند التعامل مع حملة الوحدات، يعتبر مدير الصندوق الصندوق وحدة محاسبية مستقلة. وعليه، تقوم إدارة الصندوق بإعداد قوائم مالية مستقلة خاصة بالصندوق وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

وقد تمت الموافقة على تأسيس الصندوق من قبل ("هيئة السوق المالية") بموجب خطابها رقم (S/٣/٥/١٥٧٤/٢١) بتاريخ ٢ رجب ١٤٤٢ هـ (الموافق ١٤ فبراير ٢٠٢١ م).

٢. اللوائح النظامية

يخضع الصندوق للائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦ م) والذي تم تعديله في تاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧ هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦ م). تم تعديل اللائحة (اللائحة المعدلة) في ١٧ رجب ١٤٤٢ هـ (الموافق ١ مارس ٢٠٢١ م) والتي تنص على المتطلبات التي يتعين على جميع الصناديق الاستثمارية داخل المملكة العربية السعودية اتباعها. يبدأ سريان اللائحة المعدلة من تاريخ ١٩ رمضان ١٤٤٢ هـ (الموافق ١ مايو ٢٠٢١ م).

٣. أسس الإعداد

١.٣ بيان الالتزام

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة بالمملكة العربية السعودية وغيرها من المعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

٢.٣ أساس القياس والعملة الوظيفية وعملة العرض

تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس مبدأ التكلفة التاريخية باستخدام أساس الاستحقاق المحاسبي وعلى أساس مبدأ الاستمرارية باستثناء الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. ويعرض الصندوق قائمة المركز المالي بحسب السيولة. وتعرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي، وهي العملة الوظيفية وعملة العرض للصندوق.

نظراً لعدم وجود دورة تشغيل محددة للصندوق فإنه لا يتم تصنيف الأصول والالتزامات التي متداولة وغير متداولة في قائمة المركز المالي، إنما يتم عرض الأصول والالتزامات وفقاً لترتيب درجتها سيولتها، بما يتوافق مع المعايير الدولية للتقرير المالي ومتطلبات التدقيق المعتمدة في المملكة العربية السعودية.

٣.٣ الأحكام والتقديرية والافتراضات المحاسبية هامة

يتطلب إعداد القوائم المالية من الإدارة استخدام الأحكام والتقديرية والافتراضات التي من شأنها التأثير على مبالغ الإيرادات والمصروفات والأصول والالتزامات المعلنة والإفصاحات المرفقة إضافة إلى الإفصاح عن الالتزامات المحتملة. وقد ينشأ عن حالات عدم التأكد من هذه الافتراضات والتقديرية نتائج تتطلب تعديلات جوهرية على القيمة الدفترية للأصول أو الالتزامات التي تتأثر بها في الفترات اللاحقة.

أثنا تطبيق السياسات المحاسبية للصندوق، قامت الإدارة بإجراء التقديرية والأحكام التالية والتي تعد ذات أهمية لهذه القوائم المالية:
- الأحكام

١،٤،٣ الاستمرارية

قام مدير الصندوق بتقييم قدرة الصندوق على مواصلة أعماله كمنشأة مستمرة وهو متأكد من توافر الموارد اللازمة لاستمرار الصندوق في ممارسة نشاطه في المستقبل القريب. وعلاوة على ذلك، لم تكن الإدارة على علم بوجود أي حالات من عدم التأكد الجوهرية التي قد تلقي بظلال من الشك حول قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة وبناء على ذلك، تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس الاستمرارية.

ايضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٣. أسس الإعداد (تتمة)

٤.٣ الأحكام والتقدير والافتراضات المحاسبية هامة (تتمة)

ب- الافتراضات والتقدير غير المؤكدة

٣,٤,٢ الخسائر الائتمانية المتوقعة

في إعداد هذه القوائم المالية، قامت الإدارة باتخاذ عدد من الأحكام الجوهرية المطلوبة عند تطبيق متطلبات المحاسبة لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة والتي تشمل ما يلي:

- تحديد المعايير الخاصة بحدوث زيادة جوهرية في المخاطر الائتمانية:
- اختيار النماذج والافتراضات المناسبة لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة:
- تحديد عدد السيناريوهات المستقبلية المرجعية وأوزانها النسبية لكل نوع من المنتجات/الأسواق، وما يرتبط بها من خسائر ائتمانية متوقعة: و
- تحديد مجموعة من الأصول المالية المماثلة لغرض قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة.

٤. السياسات المحاسبية الهامة

توضّح السياسات المحاسبية الجوهرية المطبقة في إعداد هذه القوائم المالية فيما يلي:

النقد وما في حكمه

يتكون النقد وما في حكمه من أرصدة نقدية في الحسابات الجارية لدى بنك محلي. ويتم قياس النقد وما في حكمه بالقيمة الدفترية (التكلفة المطفأة) في قائمة المركز المالي.

الادوات المالية

الاعتراف والقياس الاولي

يتم الاعتراف بالأصول والالتزامات المالية عندما تصبح الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة.

عند الاعتراف الاولي، يقيس الصندوق الاصول المالية أو الالتزامات المالية بقيمتها العادلة زانداً أو ناقصاً، في حالة وجود أصل مالي أو التزام مالي غير مدرج بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، تكاليف المعاملات الإضافية والتي يمكن عزوها مباشرة إلى حيازة أو إصدار أصل مالي أو التزام مالي، مثل الرسوم والعمولات. يتم تحميل تكاليف معاملات الاصول والالتزامات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة كمصروف في قائمة الدخل / (الخسارة) الشاملة. فور الاعتراف الاولي، يتم إثبات مخصص خسارة الائتمان المتوقعة للاصول المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة، كما هو موضح في إيضاح ٣,٢، والذي ينتج عنه تسجيل خسارة مالية في قائمة الدخل/ (الخسارة) الشاملة عند نشأة أصل جديد.

تصنيف وقياس الاصول المالية

تصنيف الاصول المالية

صنف الصندوق أصوله المالية إما كأصول يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة أو أصول يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

الاصل المالي بالتكلفة المطفأة

يتم قياس الاصل المالي بالتكلفة المطفأة اذا استوفى كلا الشرطين التاليين ولم يتم تصنيفه بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة يتم

- ان يحتفظ بالاصل ضمن نودج اعمال يهدف الي الاحتفاظ بالاصول لتحصيل التدفقات النقدية : و
- ان تؤدي الشروط التعاقدية للاصل المالي في تواريخ محددة الي تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات من اصل المبلغ والغايدة علي اصل المبالغ القائم.

الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

يتم قياس الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر فقط إذا استوفى كلا الشرطين التاليين ولم يتم تصنيفه بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

ايضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٤. السياسات المحاسبية هامة (تتمة)

تصنيف وقياس الاصول المالية (تتمة) الأصل المالى بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (تتمة)

- أن يحتفظ بالأصل ضمن نموذج أعمال يتم تحقيق هدفه من خلال كل من تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الأصول المالية؛ و
- أن تؤدي الشروط التعاقدية للأصل المالى، في تواريخ محددة، إلى تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات أصل المبلغ والفائدة على المبلغ الأصلي القائم.

وعند الاعتراف الأولي باستثمار في الأسهم غير المحتفظ به بغرض التداول، يجوز لمدير الصندوق اختيار بشكل لا رجعة فيه عرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة ضمن الدخل الشامل الآخر ويتم اتخاذ هذا الخيار لكل استثمار على حدة.

الأصل المالى بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة

تقاس جميع الاصول المالية التي لم يتم تصنيفها على أنها مقيمة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة

يصنّف الصندوق أصوله المالية إما على أنها تُقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة أو تُقاس بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر .

يتم توضيح متطلبات التصنيف للأدوات الدائنة أدناه.

أدوات حقوق الملكية

أدوات حقوق الملكية هي الأدوات التي تستوفي تعريف حقوق الملكية من منظور المصدر، أي الأدوات التي لا تحتوي على التزام تعاقدي بالدفع والتي تدل على مصلحة متبقية في صافي أصول المصدر.

يصنّف الصندوق أدوات حقوق الملكية الخاصة به بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. ويقوم الصندوق بقياس جميع استثمارات حقوق الملكية لاحقاً بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، باستثناء الحالات التي يختار فيها مدير الصندوق، عند الاعتراف الأولي، تعيين استثمار حقوق ملكية بشكل لا رجعة فيه ليتم قياسه بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. وتتمثل سياسة الصندوق في تعيين استثمارات حقوق الملكية ضمن الدخل الشامل الآخر عندما تكون تلك الاستثمارات محتفظاً بها لأغراض غير التداول. وعند استخدام هذا الاختيار، تُعترف مكاسب وخسائر القيمة العادلة في الدخل الشامل الآخر ولا يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى قائمة الدخل الشامل، بما في ذلك عند التخلص منها. ولا يتم الإبلاغ عن خسائر الانخفاض في القيمة (وأي عكس لها) بشكل منفصل عن التغيرات الأخرى في القيمة العادلة تستمر الأرباح الموزعة، عندما تمثل عائدًا على مثل هذه الاستثمارات، في الاعتراف بها في قائمة الدخل الشامل عند ثبوت حق الصندوق في استلام المدفوعات.

إلغاء الإعراف

يتم إلغاء الاعتراف بالأصل المالى (أو، عند الاقتضاء، جزء من الأصل المالى أو جزء من مجموعة من الأصول المالية المماثلة) عندما تنتهي حقوق استلام التدفقات النقدية من الأصل، أو إذا قام الصندوق بتحويل حقوقه في الاستلام التدفقات النقدية من الأصل، أو تحملت التزاماً برفع التدفقات النقدية المستلمة بالكامل دون تأخير جوهري إلى طرف ثالث بموجب ترتيب تمريري، وأن الصندوق لديه:

- يقوم الصندوق بتحويل جميع مخاطر ومزايا الأصل إلى حد كبير، أو
- لا يقوم الصندوق بنقل أو الاحتفاظ بجميع مخاطر ومزايا الأصل إلى حد كبير، ولم يحتفظ الصندوق بالسيطرة.

عندما يحول الصندوق حقه في استلام التدفقات النقدية من أحد الأصول (أو يدخل في ترتيب تمريري)، ولا يحول ولا يحتفظ بشكل جوهري بجميع مخاطر ومزايا الأصل ولا ينقل التحكم في الأصل، يتم إثبات الأصول إلى حد استمرار مشاركة الصندوق في الأصل. في هذه الحالة، يعترف الصندوق أيضا بالتزامات مرتبطة. يتم قياس الأصول المحولة والالتزامات المرتبطة بها على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي احتفظ بها الصندوق. يقر الصندوق بالالتزام المالى عندما يتم تسديد الالتزام أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحيته.

اضمحلال قيمة الأصول المالية

يعترف الصندوق بمخصص خسائر مقابل الخسائر الائتمانية المتوقعة المتعلقة بالأصول المالية المقيمة بالتكلفة المطفأة، وكذلك باستثمارات أدوات الدين المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

يقوم الصندوق بتقييم مخصص الخسائر بمبلغ يعادل الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر، باستثناء الحالات التالية التي يتم قياسها على أساس الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة اثني عشر شهراً:

الأصول المالية التي يُحدد أنها منخفضة المخاطر الائتمانية في تاريخ التقرير؛ والأصول المالية الأخرى التي لم تزد مخاطرها الائتمانية (أي خطر حدوث التعثر خلال العمر المتوقع للأصل) زيادة جوهرياً منذ الاعتراف الأولي.

ايضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٤. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

صنيف وقياس الاصول المالية (تتمة)
الالتزامات المالية

يقوم الصندوق بتصنيف التزاماته المالية بالتكلفة المطفأة ما لم يكن لديه التزامات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة .

المحاسبة علي اساس تاريخ التداول

يتم الاعتراف او الغاء الاعتراف مشتريات ومبيعات الاصول المالية في تاريخ التداول (أي التاريخ الذي يلتزم فيه الصندوق بشراء او بيع الأصول). المشتريات والمبيعات بالطريقة المعتادة هي شراء او بيع الأصول المالية التي تتطلب تسوية الأصول في الإطار الزمني المحدد بشكل عام عن طريق التنظيم او الاتفاقية بالسوق.

مقاصة الأدوات المالية

تتم مقاصة الاصول المالية والالتزامات المالية وإظهار صافي المبلغ في قائمة المركز المالي إذا، فقط إذا كان هناك لدى الصندوق حق قانوني ملزم لمقاصة المبالغ المثبتة للاصول المالية والالتزامات المالية وينوي الصندوق التسوية على أساس المبلغ الصافي أو بيع الاصل وسداد الالتزام في الوقت ذاته.

عادة , لا ينطبق هذا علي اتفاقيات المقاصة الرنسية الا اذا تعثرت احدي الاطراف في الاتفاقية , في هذه الحالة يتم عرض الاصول والالتزامات المرتبطة بشكل اجمالي من قائمة المركز المالي.

الوحدات القابلة للاسترداد

تصنف الوحدات القابلة للاسترداد كأدوات حقوق ملكية عندما:

- تخول الوحدات القابلة للاسترداد حاملها لحصة تناسبية من صافي أصول الصندوق (حقوق ملكية) عند تصفيه الصندوق.

- تكون وحدات القابلة للاسترداد ضمن فئة الأدوات التي تخضع لجميع الفئات الأخرى من الأدوات.

- جميع الوحدات القابلة للاسترداد في فئة من الأدوات التي تخضع لجميع الفئات الأخرى التي لها خصائص متطابقة.

وحدات قابلة للاسترداد

- لا تشمل الأداة اي التزام تعاقدي بتسليم النقدية أو اي أصل مالي غير حقوق الحائز في الحصص التناسبية من صافي أصول الصندوق (حقوق ملكية) .

- تستند اجمالي التدفقات النقدية المتوقعة العائدة إلى طوال عمر الأداة يستند إلى حد كبير إلى الربح أو الخسارة، أو التغير في صافي الأصول (حقوق الملكية) المعترف بها، أو التغير في القيمة العادلة لصافي أصول الصندوق(حقوق الملكية) المعترف بها وغير المعترف بها على مدى عمر الأداة.

و بالإضافة الى تمتع الوحدات القابلة للاسترداد بجميع الخصائص، يجب الا يكون لدى الصندوق اي اداة مالية او عقد اخر يتضمن:

- تدفقات نقدية تستند بشكل جوهري الى الربح او الخسارة، او التغير في صافي الاصول (حقوق الملكية) المعترف بها و غير المعترف بها للصندوق.

- اثرا يؤدي الى تقييد او تثبيت العائد المتبقى لحاملي الوحدات القابلة للاسترداد بشكل كبير.

يقوم الصندوق بتقييم تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد بشكل مستمر و اذا لم تعد الوحدات القابلة للاسترداد تستوفي جميع الخصائص و الشروط اللازمة لتصنيفها كحقوق ملكية يقوم الصندوق باعادة تصنيفها كالتزامات مالية و قياسها بالقيمة العادلة في تاريخ اعادة التصنيف مع الاعتراف بأي فروقات عن القيمة الدفترية السابقة ضمن حقوق الملكية. وإذا استوفت الوحدات لاحقاً جميع الخصائص والشروط اللازمة لتصنيفها كحقوق ملكية، يعيد الصندوق تصنيفها كأدوات حقوق ملكية وقياسها بالقيمة الدفترية للالتزامات في تاريخ إعادة التصنيف.

يعالج اصدار و اقتناء و الغاء الوحدات القابلة للاسترداد كمعاملات حقوق الملكية.

و لا يتم الاعتراف بأي ربح او خسارة في قائمة الدخل الشامل عند شراء او اصدار او الغاء ادوات حقوق الملكية الخاصة بالصندوق

مصروفات مستحقة و ذمم دائنة اخري

يتم الاعتراف الأولي بالمصروفات المستحقة الذمم الدئنة الاخرى بالقيمة العادلة ويتم قياسهم لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي

ايضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٤. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

معاملات الاستثمارية

يتم الاعتراف بمعاملات الاستثمار على اساس تاريخ التداول.

اتعاب الادارة والمصروفات الاخرى

تحمل اتعاب الادارة والمصروفات الاخرى علي الصندوق وفقا للنسب او المبالغ المحددة ضمن الشروط والاحكام الخاصة بالصندوق يتم حساب اتعاب الادارة يوميا وتخصم وفي نهاية كل شهر ميلادي

الزكاة

تعد الزكاة التزاما على مالكي الوحدات و بالتالي لا يتم تكوين مخصص لهذا الالتزام في هذه القوائم المالي.

صافي القيمة الاصول

يتم احتساب صافي قيمة الأصول للوحدة، كما هو موضح عنه في قائمة المركز المالي، وذلك بقسمة صافي أصول الصندوق على عدد الوحدات القائمة في نهاية الفترة .

توزيعات الارباح

يتم الاعتراف بدخل توزيعات الأرباح إذا وجد، في قائمة الدخل الشامل وذلك بتاريخ الإقرار بأحقية استلام المدفوعات المتعلقة بالأرباح وبالنسبة للأوراق المالية المدرجة، فإنه يتم الاعتراف بها عادة بتاريخ الاستحقاق اما دخل توزيعات الأرباح من الأوراق المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في بند مستقل في قائمة الدخل الشامل.

الاعتراف بالإيرادات

يتم الاعتراف بالإيرادات عندما يكون من المحتمل تدفق المنافع الاقتصادية إلى الصندوق ويمكن قياس الإيرادات بشكل موثوق منه، بغض النظر عن موعد السداد. يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المتوقع استلامه، باستثناء الخصومات والضرائب والاستقطاعات.

المخصص

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على الصندوق التزامات قانونية أو تعاقدية ناشئة عن أحداث سابقة وأن تسديد الالتزامات محتمل أن ينشأ عنه تدفق خارج لمنافع اقتصادية ويمكن قياس قيمتها بشكل يعتمد عليه. لا يتم الاعتراف بالمخصصات لخسارة التشغيل المستقبلية.

صافي الربح أو الخسارة في الاصول والالتزامات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

صافي الأرباح أو الخسائر على الاصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة عبارة عن تغيرات في القيمة العادلة للاصول المالية المحتفظ بها للتداول أو تم تصنيفها عند الاعتراف المبدئي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ولا تتضمن الفوائد وتوزيعات الأرباح والمصروفات المتعلقة بها وتشتمل الأرباح والخسائر غير المحققة على التغيرات في القيمة العادلة للأدوات المالية للسنة ومن عكس ارباح وخسائر الفترة غير المحققة للأدوات المالية التي تحققت في فترة التقرير. يتم احتساب الأرباح والخسائر المحققة من استبعاد الأدوات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة باستخدام طريقة متوسط التكلفة المرجح، وهي تمثل الفرق بين القيمة الدفترية الأولية للأداة ومبلغ الاستبعاد، أو المدفوعات النقدية أو المقبوضات التي تتم على عقود المشتقات (باستثناء المدفوعات أو المقبوضات على حسابات الهامش الإضافية لهذه الأدوات).

٥. المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات

١,٥ المعايير والتعديلات السارية خلال الفترة الحالية

التعديلات على المعايير	الوصف	ساري المفعول للفترات المحاسبية التي تبدأ في أو بعد	ملخص التعديل	تقييم مدير الصندوق
المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢١	عدم القابلية للتحويل	١ يناير ٢٠٢٥	تحتوي التعديلات على إرشادات لتحديد الحالات التي تكون فيها العملة قابلة للتحويل، وكيفية تحديد سعر الصرف في حال عدم قابليتها للتحويل. كما تقدم التعديلات إفصاحات جديدة لمساعدة مستخدمي القوائم المالية على تقييم أثر استخدام سعر صرف تقديري	قام مدير الصندوق بتقييم أثر اعتماد هذه التعديلات وخلص إلى أنها لم يكن لها أثر جوهري على المركز المالي للصندوق، أو أدائه المالي، أو التدفقات النقدية خلال فترة التقرير الحالية.

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٥. المعايير الجديدة والتفسيرات الجديدة والمعدلة (تتمة)

٢,٥ المعايير والتعديلات الصادرة ولم تدخل حيز التطبيق بعد (تتمة)

تم إصدار المعايير والتعديلات التالية، لكنها لم تدخل حيز التطبيق بعد للفترة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، ولم يتم الصندوق بتطبيقها مبكرًا.

التعديلات على المعايير	الوصف	ساري المفعول للفترات المحاسبية التي تبدأ في أو بعد	ملخص المعايير والتعديلات	تقييم مدير الصندوق
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ و المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧	تصنيف وقياس الأدوات المالية	١ يناير ٢٠٢٦	توضح هذه التعديلات قواعد الاعتراف وإلغاء الاعتراف بالأصول والالتزامات المالية، بما في ذلك المحاسبة على أساس تاريخ التسوية لبعض أنظمة الدفع الإلكترونية. كما تقدم التعديلات إرشادات إضافية لتقييم خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأصول المالية، بما في ذلك التدفقات النقدية الطارئة الناتجة عن ميزات مرتبطة بالبيئة والمجتمع والحوكمة. كما تقدم التعديلات متطلبات إفصاح جديدة ومحدثة وفقًا للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٧.	قام مدير الصندوق بإجراء تقييم أولي، ولا يتوقع أن يكون لاعتماد هذه التعديلات أثر جوهري على القوائم المالية للصندوق، حيث لا يتوقع أن تتأثر الأدوات المالية وترتيبات التسوية الخاصة بالصندوق بشكل كبير.
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ و المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧	العقود المرجعية للكهرباء المرتبطة بالعوامل الطبيعية	١ يناير ٢٠٢٦	تعديل هذه التعديلات متطلبات "الإستخدام الخاص" وأحكام المحاسبة عن أدوات التحوط في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ للعقود التي تعرض الكيانات لتقلبات في أسعار الكهرباء بسبب ظروف طبيعية غير قابلة للتحكم مثل الطقس. كما تقدم متطلبات إفصاح محددة وفقًا للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٧.	استنادًا إلى طبيعة عمليات الصندوق والترتيبات التعاقدية الخاصة به، لا يتوقع مدير الصندوق أن يكون لهذه التعديلات أثر جوهري على القوائم المالية للصندوق عند التطبيق الأولي.
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٨	العرض والإفصاح في القوائم المالية	١ يناير ٢٠٢٧	يقوم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٨ باستبدال المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١ ويضع إطارًا جديدًا لعرض وإفصاح القوائم المالية. يقدم المعيار فئات جديدة للإيرادات والمصروفات (تشغيلية، استثمارية وتمويلية) ويطلب عرض مجموعات فرعية جديدة، بما في ذلك الربح أو الخسارة التشغيلية، والربح أو الخسارة قبل التمويل والضرائب على الدخل. كما يعزز المعيار الإرشادات المتعلقة بالتجميع والتفصيل، ويقدم متطلبات إفصاح للمقاييس الأداء المحددة من قبل الإدارة، ويزيل خيارات التصنيف للفوائد والأرباح الموزعة في بيان التدفقات النقدية.	يقوم مدير الصندوق حاليًا بتقييم أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٨ وعلى الرغم من أن المعيار من المتوقع أن يؤدي إلى تغييرات في طريقة العرض والإفصاحات، إلا أنه لا يتوقع أن يكون له أثر جوهري على الاعتراف أو القياس للأصول أو الالتزامات أو الإيرادات أو المصروفات الخاصة بالصندوق.

صندوق دراية الخليج لاسهم النمو والدخل
صندوق استثماري مفتوح
المدار من قبل دراية المالية

ايضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٥. المعايير الجديدة والتفسيرات الجديدة والمعدلة (تتمة)

٢,٥ المعايير والتعديلات الصادرة ولم تدخل حيز التطبيق بعد (تتمة)

التعديلات على المعايير	الوصف	ساري المفعول للفترات المحاسبية التي تبدأ في أو بعد	ملخص المعايير والتعديلات	تقييم مدير الصندوق
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٩	المنشآت التابعة ١ يناير ٢٠٢٧	المنشآت التابعة ١ يناير ٢٠٢٧ التي لا تخضع للمساءلة العامة	يسمح المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٩ للشركات التابعة المؤهلة غير الخاضعة للمساءلة العامة بتطبيق متطلبات الإفصاح مخففة، مع الاستمرار في تطبيق كامل مبادئ الاعتراف والقياس وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. يؤثر المعيار على متطلبات الإفصاح فقط ولا يؤثر على الاعتراف أو القياس.	

٦. النقد وما في حكمه

النقد في حساب استثماري	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	ايضاح
	٤٥٦,٢٢٧	٢,٦٤٣,٤٢١	
	٤٥٦,٢٢٧	٢,٦٤٣,٤٢١	

١,٦ النقد لدى حساب الاستثمار يحتفظ بالنقد لدى حساب استثماري لدى أمين الحفظ. ولا يحق الصندوق أي أرباح على هذه الحسابات الاستثمارية

٧. الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م		٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م		
تكلفة	القيمة العادلة	تكلفة	القيمة العادلة	
١٨,٦٠٤,٩٠٢	١٩,٢٨١,٢٠٦	١٩,٨٦٣,٣٩٦	١٩,٤٧٣,٢٤٤	أسهم الإمارات
٢٠,٣٩٨,٦١٤	١٦,٩٤٢,٧١١	٢٥,٨٠٧,٦٠٨	٢٥,٦٤٦,٥٦١	المواد
٨,٨٠٧,٨٥٧	٧,١٢٣,٦٩٠	١٦,٨٨٣,٢٨٥	١٥,٠٠٨,٢٠٠	خدمات الاستهلاكية
٨,٦٠٨,١٩٩	٥,٩٤٩,٥٤٩	١٠,٥٠١,٢٦٩	٩,٣٤٠,٦٨٢	معدات وخدمات والرعاية الصحية
٥,٣٨٩,٩٧٣	٥,٤٧٢,٤١٢	٢,٧٦٧,٤٠٣	٢,٧٢٢,٣٢٢	خدمات الاتصالات
٧,٠٩٦,٤٠٧	٥,٢٦٩,٤٩٦	٢,٤٥٥,٦٧٧	٢,٧٤٠,٨٤٠	الصناعات
٥,٢٩٤,١٤٦	٥,٢٦٥,٣٣٠	١٧,٣٥٦,٩٣٥	١٩,١١٦,٣١٩	الخدمات المالية
٤,٧٥٠,٥٢٨	٥,٠٤٩,٨٠٠	-	-	اسهم الكويت
٤,٨٥٢,٤٤٠	٤,٩١٧,٩٢٠	٢,٧٤٧,٤٩٦	٣,٢٧١,٨٢٩	اسهم البحرين
٦,٤٤٢,٥٥٢	٤,٨٩٢,٠٩٤	٥,٢٨٧,٤٣٢	٥,١٤٢,٣٥٦	الخدمات التجارية والمهنية
٢,٩٤٥,٤٩٥	٢,٧١٤,٩٦١	٢,٩٤٥,٤٩٦	٢,٥٤٥,٨١٠	اسهم عمان
٣,١٧٠,٣٥٢	٢,٣٩١,٠٩٥	٣,٨٧٠,٨٦٧	٥,١٣٨,٨٩٤	تقنية المعلومات
٣,١٥٧,٧١٩	١,٩٣٤,٤٢٩	٢,٩٢٦,٤٥٢	٢,٥٤٧,٨١٦	المرافق العامة
-	-	٤,٨٦٧,٥٧٢	٥,٠٣٤,١٥٦	ادارة وتطوير العقارات
-	-	٣,١٢٨,١٢٦	٢,٨٠٨,١٠٠	الطاقة
-	-	٣,٤٤٠,٨٦٦	٣,٣٩١,٢٩٦	اسهم قطر
٩٩,٥١٩,١٨٤	٨٧,٢٠٤,٦٩٣	١٢٤,٨٥٩,٨٨٠	١٢٣,٩٢٨,٤٣٥	

صندوق دراية الخليجى لاسهم النمو والدخل

صندوق استثمارى مفتوح
المدار من قبل دراية المالية

ايضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٨ . الاستثمارات مقيمة بالتكلفة المطفاء

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	الصكوك
٩٧٣,٤٠٠	٩٧٥,٠٠٠	صكوك مصرف الإنماء
٢,٤٣٩,٧٨٤	-	صكوك السعودي الألماني
٣,٤١٣,١٨٤	٩٧٥,٠٠٠	

يبلغ معدل العائد على صكوك صندوق مصرف الإنماء ٤% سنويًا، ويتم تجديد هذه الصكوك سنويًا.

٩ . دفعة مقدمة للاكتتاب العام الأولى

خلال السنة، استلم الصندوق التخصيص النهائي للأسهم وفقًا للاكتتاب في الطرح العام الأولي الذي تم في السنة السابقة. وقد تم استخدام الدفعة المقدمة المدفوعة في عام ٢٠٢٤ والبالغة ٢,٦ مليون ريال سعودي بالكامل، وتم الاعتراف بالأسهم المخصصة كاستثمار في أدوات حقوق الملكية خلال السنة.

١٠ . معاملات الوحدات

تلخصت معاملات الوحدات للفترة كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	الوحدات في بداية السنة
٥,١٠٧,٠٠٦	٧,٨١٥,٠٣٦	الوحدات المصدرة خلال السنة
٥,٠٧١,٨٠٧	٧٨٠,٢٤٨	الوحدات المستردة خلال السنة
(٢,٣٦٣,٧٧٧)	(٢,٦٣٢,٦٧٣)	□ افي التغيير في الوحدات
٢,٧٠٨,٠٣٠	(١,٨٥٢,٤٢٤)	الوحدات في نهاية الفترة
٧,٨١٥,٠٣	٥,٩٦٢,٦١١	

١١ . رسوم الإدارة والمصاريف الإدارية وغيرها

رسوم الإدارة والمصاريف الأخرى

يقوم مدير الصندوق بتحصيل رسوم إدارة بنسبة ٨,١% من صافي قيمة أصول الصندوق. يتم احتساب رسوم الإدارة يوميًا ويتم خصمها في نهاية كل شهر ميلادي.

يقوم مدير الصندوق بتحصيل أي مصاريف تكبدها نيابة عن الصندوق مثل رسوم التدقيق، الرسوم القانونية، والمصاريف المماثلة الأخرى. ومن المتوقع ألا تتجاوز هذه الرسوم ٢٥,٠% سنويًا من صافي قيمة أصول الصندوق.

١٢ . المعاملات مع الأطراف ذات علاقة وأر□دتها

ضمنة الأطراف ذات علاقة بالصندوق شركة دراية المالية (مدير الصندوق) و البلاد كابيٲال (كأمين للحفظ). ويتعامل الصندوق من خلال نشاطاته المعتاد مع الأطراف ذات علاقة. وتخضع معاملات الأطراف ذات العلاقة للحدود المنصوص عليها في اللوائح الصادرة عن هيئة السوق المالية. كما يوافق مدير الصندوق على جميع هذه المعاملات.

فيما يلي أهم المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة التي أبرمها الصندوق خلال الفترة والأرصدة الناتجة عنها:

الر□يد الختامي (دائن)		حجم المعاملات خلال السنة		طبيعة المعاملات	أطراف ذات علاقة
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م		
(٢٣١,٧٢٠)	(١٦٥,٥٩٥)	(٢,٥٦٩,١٤٠)	(٢,٤٤٨,٦٥٩)	أتعاب الإدارة	شركة دراية المالية
(٤,٣٩٨)	(٤,٥١٦)	(٤٩,١٩٢)	(٦١,٨٧٥)	أتعاب الحفظ	شركة البلاد للاستثمار
(٤٠,٠٠٠)	(٤٠,٠٠٠)	(٤٠,٠٠٠)	(٤٠,٠٠٠)	مكافآت	إدارة الصندوق

صندوق دراية الخليج لاسهم النمو والدخل

صندوق استثماري مفتوح
المدار من قبل دراية المالية

ايضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١٣. الأدوات المالية حسب فئة تصنيفها

القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	التكلفة المطفأة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
-	٤٥٦,٢٢٧	الأصول كما في قائمة المركز المالي
-	٩٧٥,٠٠٠	أرصدة النقد
٨٧,٢٠٤,٦٩٣	-	استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة
٨٧,٢٠٤,٦٩٣	١,٤٣١,٢٢٧	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
		اجمالي

القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	التكلفة المطفأة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
-	٢,٦٤٣,٤٢١	الأصول كما في قائمة المركز المالي
-	٣,٤١٣,١٨٤	أرصدة النقد
١٢٣,٩٢٨,٤٣٥	-	استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة
١٢٣,٩٢٨,٤٣٥	٦,٠٥٦,٥٠٥	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
		اجمالي

جميع الالتزامات المالية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ تم تصنيفها كالتزامات مالية بالتكلفة المطفأة.

١٤. الزكاة

وفقاً لأحكام الزكاة الخاصة بصناديق الاستثمار، لا تخضع صناديق الاستثمار لاحتساب الزكاة وفقاً لقواعد جمع الزكاة من المستثمرين في صناديق الاستثمار، شريطة أن لا تقوم الأنشطة الاقتصادية أو الاستثمارية غير المنصوص عليها في شروط وأحكام تلك الصناديق. يجب على مدير الصندوق تقديم إقرار معلومات إلى الهيئة خلال فترة لا تتجاوز ١٢٠ يوماً من نهاية السنة المالية. وقد قام مدير الصندوق بتسجيل الصندوق وسيقوم بتقديم الإقرار السنوي بمعلومات الزكاة إلى الهيئة.

١٥. الأدوات المالية و إدارة المخاطر المالية

يُعتبر الصندوق عرضة لمخاطر مالية متنوعة في إطار أنشطته والمتمثلة في: مخاطر السوق، ومخاطر الائتمان، ومخاطر السيولة، والمخاطر التشغيلية. يركز برنامج إدارة المخاطر الشامل للصندوق على التعامل مع تقلبات الأسواق المالية، ويهدف إلى تقليل التأثيرات السلبية المحتملة على الأداء المالي للصندوق.

تشمل الأدوات المالية المدرجة في هذه القوائم المالية بشكل رئيسي: النقد وما في حكمه، والاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، والاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر، والأرصدة المدينة الأخرى، والمصرفيات المستحقة، وأتعاب الإدارة المستحقة الدفع. تكشف طرق التعريف المحددة المعتمدة لكل بند في السياسات المحاسبية الفردية المرتبطة به. يتم قيد الأصول والخصوم المالية بعد خصم المبالغ المدرجة في القوائم المالية، عند امتلاك الصندوق حقاً قانونياً قابلاً للتنفيذ لتحصيل المبالغ المعترف بها، ونيته إما التسوية على أساس صافي، أو تحقيق الأصل والخصم في الوقت نفسه.

مخاطر السوق

مخاطر الأسعار

تتمثل مخاطر الأسعار في المخاطر المرتبطة بالتغيرات التي تطرأ على قيمة الأدوات المالية للصندوق نتيجة لتغيرات الأسعار السائدة في السوق وذلك بسبب عوامل أخرى غير العملات الأجنبية وتقلبات أسعار العملات.

وتنشأ مخاطر الأسعار بشكل أساسي نتيجة لعدم التأكد فيما يخص أسعار الأدوات المالية التي يحتفظ بها الصندوق والمتوقعة مستقبلاً. كما يقوم مدير الصندوق بتتبع محفظة الصندوق الاستثمارية ويراقب عن كثب التغيرات التي تطرأ على أسعار استثماراته في الأدوات المالية. وكما في تاريخ قائمة المركز المالي، كان الصندوق قد احتفظ باستثمارات في أدوات حقوق الملكية والأسهم.

فيما يلي أثر التغير في القيمة العادلة للاستثمارات على صافي قيمة أصول الصندوق (حقوق الملكية) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٣١ ديسمبر.

ايضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١٥. الادوات المالية و ادارة المخاطر الماليه (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤		٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م		
التغير المحتمل إلى حدٍ معقول %	الأثر على صافي قيمة الأصول	التغير المحتمل إلى حدٍ معقول %	الأثر على صافي قيمة الأصول	طبيعة المعاملات
١,٢٣٩,٨٤٣	-/+ ١%	٨٧٢,٠٤٧	-/+ ١%	استثمارات في الأسهم

مخاطر الائتمان

هي المخاطر المصاحبة لعدم قدرة أحد الأطراف المعنية في الأداة المالية على أداء التزامه مما يتسبب في خسائر مالية للطرف الآخر. ويُعتبر الصندوق عُرضة لمخاطر الائتمان على النقد وما في حكمه والارصدة المدينة. كما يتم إيداع الارصدة لدى بنك سعودي يتمتع بتصنيف مالي جيد. يوضح الجدول التالي الحد الأقصى لمخاطر الائتمان التي يتعرّض لها الصندوق على بنود قائمة المركز المالي.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
٢,٦٤٣,٤٢١	٤٥٦,٢٢٧	أرصدة نقدية
٣,٤١٣,١٨٤	٩٧٥,٠٠٠	استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة

قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة

لا يمتلك الصندوق آلية تصنيف ائتماني داخلي رسمية، ويتم إدارة مخاطر الائتمان بصورة عامة استنادًا إلى التصنيفات الائتمانية الخارجية للأطراف المقابلة.

وفقًا للمنهج العام لاحتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩، يتم تصنيف الأصول المالية إلى ثلاث مراحل، حيث تعكس كل مرحلة مستوى الجودة الائتمانية للأصل المالي المعني.

قام مدير الصندوق بإجراء تقييم للخسائر الائتمانية المتوقعة على الأصول المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة. ولم يتم الاعتراف بأي مخصص انخفاض في قيمة هذه الأصول المالية في هذه القوائم المالية نظرًا لعدم جوهرية المبلغ

يمثل الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان غير المخصص للصندوق، كما في تاريخ قائمة المركز المالي، لبنود قائمة المركز المالي والخسائر الائتمانية المتوقعة ذات الصلة، ما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤		٣١ ديسمبر ٢٠٢٥		
التعرض	خسائر الائتمان المتوقعة	التعرض	خسائر الائتمان المتوقعة	
-	٢,٦٤٣,٤٢١	-	٤٥٦,٢٢٧	أرصدة نقدية
-	٣,٤١٣,١٨٤	-	٩٧٥,٠٠٠	الاستثمارات المدرجة بالتكلفة المطفأة

صندوق دراية الخليجي لاسهم النمو والدخل

صندوق استثماري مفتوح

المدار من قبل دراية المالية

ايضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١٥. الادوات المالية و ادارة المخاطر الماليه (تتمه)

مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر المصاحبة لعدم قدرة الصندوق على جمع الموارد النقدية اللازمة لسداد كامل التزاماته عند استحقاقها، أو المصاحبة لقدرته على القيام بذلك ولكن بشروط غير مواتية بشكل جوهري.

تنص شروط وأحكام الصندوق على الاشتراك في الوحدات واستردادها كل يوم عمل، وعليه، يكون الصندوق عُرضة لمخاطر السيولة فيما يتعلق بتلبية طلبات الاسترداد من قِبَل حاملي الوحدات في هذه الأيام. وتشمل التزامات الصندوق المالية بشكل أساسي الذمم الدائنة والتي من المتوقع سدادها في غضون شهر واحد من تاريخ قائمة المركز المالي.

كما يتابع مدير الصندوق متطلبات السيولة لغرض ضمان توافر الأموال اللازمة لأداء أي التزامات تنشأ، إما من خلال اشتراكات جديدة، أو تصفية محفظة الاستثمارات أو عن طريق الحصول على تمويلات قصيرة الأجل من مدير الصندوق.

المخاطر التشغيلية

مخاطر عمليات التشغيل هي المخاطر المرتبطة بالخسائر المباشرة أو غير المباشرة التي تنشأ عن مختلف العوامل المتعلقة بعمليات التشغيل، والتقنيات، والبنية التحتية التي تدعم نشاطات الصندوق الداخلية أو الخارجية لدى مقدمي الخدمات للصندوق، وغيرها من العوامل الخارجية الأخرى بخلاف مخاطر الائتمان والسيولة ومخاطر العملات والسوق كذلك التي تنشأ عن المتطلبات النظامية والتنظيمية.

يهدف الصندوق لإدارة مخاطر عمليات التشغيل بغرض تحقيق التوازن بين الحد من الخسائر المالية والضرر الذي يلحق بسمعته وبين تحقيق هدفه الاستثماري في تحقيق العوائد لحاملي وحداته.

تقدير القيمة العادلة

تستند القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في الأسواق النشطة إلى أسعار السوق المدرجة في نهاية التداول في تاريخ التقارير المالية. يتم تقييم الأدوات التي لم يتم الإبلاغ عن مبيعاتها في يوم التقييم فتقيم وفقا لحدث سعر عرض متاح.

السوق النشط هو السوق الذي تتم فيه معاملات الأصول أو الألتزامات بتردد وحجم كافيين لتوفير معلومات التسعير على أساس مستمر. يفترض أن القيمة الدفترية الأدوات المالية الممنوحة بالتكلفة المطفأة تقارب قيمتها العادلة.

يحتوي التسلسل الهرمي للقيمة العادلة على المستويات التالية:

- مدخلات المستوى ١ هي أسعار مدرجة (غير معدلة) في الأسواق النشطة للأصول أو الألتزامات المماثلة التي يمكن للكيان الوصول إليها في تاريخ القياس؛
 - مدخلات المستوى ٢ هي مدخلات غير الأسعار المعروضة المدرجة في المستوى الأول والتي يمكن ملاحظتها للأصل أو الألتزام، سواء بشكل مباشر أو غير مباشر؛
 - مدخلات المستوى ٣ هي مدخلات لا يمكن ملاحظتها للأصل أو الألتزام.
- يعرض الجدول ادناه الادوات المالية بالقيمة العادلة كما في ٣١ ديسمبر ، ذلك وفقا للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م			
المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	الإجمالي
٨٧,٢٠٤,٦٩٣	-	-	٨٧,٢٠٤,٦٩٣
٨٧,٢٠٤,٦٩٣	-	-	٨٧,٢٠٤,٦٩٣
الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة الإجمالي			

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م			
المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	الإجمالي
١٢٣,٩٢٨,٤٣٥	-	-	١٢٣,٩٢٨,٤٣٥
١٢٣,٩٢٨,٤٣٥	-	-	١٢٣,٩٢٨,٤٣٥
الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة الإجمالي			

ايضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١٦. توزيعات الارباح

في ١ مايو ٢٠٢٥، وافق مدير الصندوق على توزيع ارباح على حملة الوحدات عن الفترة من ١ نوفمبر ٢٠٢٤ إلى ٣٠ أبريل ٢٠٢٥، بواقع ٠,٢٦٣ ريال سعودي لكل وحدة، وبجمالي قدره ٢,٠٢٧,١١٠ ريال سعودي

وفي ٢ نوفمبر ٢٠٢٥، وافق مدير الصندوق على توزيع ارباح على حملة الوحدات عن الفترة من ١ مايو ٢٠٢٥ إلى ٣١ أكتوبر ٢٠٢٥، بواقع ٠,٣١٢ ريال سعودي لكل وحدة، وبجمالي قدره ٢,١٢٩,٨٦١ ريال سعودي

١٧. الأحداث اللاحقة

حتى تاريخ اعتماد هذه البيانات المالية، لم تطرأ أي أحداث لاحقة جوهرية تستدعي الإفصاح عنها أو تعديل هذه البيانات المال.

١٨. إعادة التصنيف

تمت إعادة تصنيف بعض الأرقام المقارنة لتتوافق مع عرض السنة الحالية.

١٩. اخر يوم للتقييم

اخر يوم للتقييم للسنة المالية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤)

٢٠. اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد هذه البيانات المالية لاصدارها قبل مجلس ادارة الصندوق في ٩ رمضان ١٤٤٧ هـ (٢٦ فبراير ٢٠٢٦).