

صندوق دراية لفرص الأسهم السعودية

صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة دراية المالية)

التقرير السنوي
2025



قائمة المحتويات

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



معلومات صندوق الاستثمار

(1) اسم صندوق الاستثمار

صندوق دراية لفرص الأسهم السعودية

(2) أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته

يهدف الصندوق إلى تنمية رأس المال على المدى الطويل من خلال الاستثمار بشكل أساسي في الشركات المدرجة في السوق المالية السعودية الرئيسية، وفي السوق الموازية ("نمو")، وأسهم حقوق الأولوية والطروحات الأولية الصادرة داخل المملكة العربية السعودية. يجب أن تكون كافة استثمارات الصندوق متوافقة مع المعايير الشرعية المعتمدة من اللجنة الشرعية. كما سيقوم مدير الصندوق بالاستثمار في أدوات أسواق النقد وصناديق أسواق النقد والصناديق العقارية المتداولة وفي صناديق المؤشرات المتداولة وصناديق الاستثمار المغلقة المتداولة. لن يوزع الصندوق أرباح على مالكي الوحدات فيه، بل سيعاد استثمار جميع الأرباح بواسطة الصندوق.

(3) سياسة توزيع الدخل والأرباح

لن يقوم الصندوق بتوزيع أرباح على مالكي وحدات الصندوق. يعتبر الصندوق من صناديق النمو الرأسمالي حيث يتم إعادة استثمار جميع الأرباح بواسطة 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 مؤشر أس أند بي للأسهم السعودية المتوافقة مع الشريعة الإسلامية (S&P SAUDI ARABIA SHARIAH (TR)) لأغراض مقارنة أداء الصندوق.

أداء الصندوق

(1) أصول الصندوق

السنة	صافي قيمة أصول الصندوق	سعر الوحدة	أعلى سعروحدة خلال السنة	أقل سعروحدة خلال السنة	عدد الوحدات	نسبة المصروفات
2025	209,601,932.38	8.6834	11.0621	8.4975	24,138,370.56	4.02 %

(2) سجل الأداء

أ) العائد الإجمالي للصندوق

الفترة الزمنية	عائد الصندوق	عائد المؤشر



منذ سنة	% 17.31-	% 11.50-
منذ ثلاث سنوات	-	-
منذ خمس سنوات	-	-
منذ التأسيس	% 13.17-	% 11.44-

ب) العائد الإجمالي السنوي منذ التأسيس

السنة	عائد الصندوق	عائد المؤشر
2025	% 17.31-	% 11.50-

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

صافي أصول الصندوق	209,601,932.38
عدد الوحدات الصادرة	24,138,370.56
سعر الوحدة	8.6834
أتعاب الإدارة	5,954,338.89
ضريبة القيمة المضافة من أتعاب الإدارة	893,150.83
أتعاب المحاسب القانوني	40,000.00
مصاريف إدارية أخرى	17,340.00
مصاريف أمين الحفظ	65,238.11
مصاريف أمين الحفظ المستقل	28,827.47
مصاريف بنكية	-
رسم السوق المالية السعودي (تداول)	6,816.94
رسوم أعضاء اللجنة الشرعية	13,335.00
مصاريف المؤشر الإستراتيجي	7,500.00
ضريبة القيمة المضافة من المصاريف الأخرى	23,733.90
رسوم أعضاء مجلس إدارة الصندوق	40,000.00
رسوم هيئة السوق المالية السنوية	10,000.00
مبالغ التطهير	-
مصاريف التعامل	1,317,939.32
نسبة إجمالي المصاريف لصافي الأصول	% 4.02
نسبة مصاريف التعامل لمتوسط صافي أصول الصندوق	% 0.59
نسبة إجمالي المصاريف لمتوسط صافي أصول الصندوق	% 3.78



- 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 26-01-2025م، ولمدة ثلاث سنوات ميلادية تنتهي بتاريخ 25-01-2028م (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 انتخاب 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	لا	١٤٤٦/١٢/٢٠ هـ	2025/06/26 م	شركة أسمنت المدينة

النصف الثاني من السنة المالية المنتهية في 2024/12/31.				
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 إتحد عذيب للإتصالات

5) تقرير مجلس إدارة الصندوق

أ) أسماء أعضاء مجلس إدارة الصندوق

محمد بن سعيد بن منصور الشماسي - رئيس مجلس إدارة الصندوق - عضو مجلس إدارة غير مستقل
 هيثم بن راشد بن عبد العزيز المبارك - عضو مجلس إدارة مستقل
 محمد بن عبد المحسن بن موسى القرينيس - عضو مجلس إدارة مستقل
 سعود ناصر عبد الرحمن الرئيس - عضو مجلس إدارة غير مستقل
 محمد ياسر مقبول محمد مقبول مالك - عضو مجلس إدارة غير 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 الاستثمارات لدى شركة الأهلي كابيتال (2006م-2014م).
- انضم لدراية المالية في عام 2014م كرئيس تنفيذي للاستثمارات.
- تم تعيينه كمدير تنفيذي في عام 2017م.

هيثم بن راشد بن عبد العزيز 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 عبد المحسن بن موسى القرينيس، الرئيس التنفيذي للاستثمار لدى شركة أصيلة للاستثمار

- بكالوريوس في الهندسة الكيميائية من جامعة الكويت (1999م).
- عمل لدى المدير التنفيذي لشركة رائدة للاستثمار (2017م-2021م).



- عمل لدى شركة جدوى للاستثمار – كئانب رئيس قسم الأسهم (2015م-2017م).
- عمل لدى البنك الأهلي - NCB كئانب رئيس قسم الأسهم ونائب رئيس صناديق الأسهم السعودية (2012م-2015م).
- عمل لدى البنك الأهلي - NCB كئانب رئيس صناديق الأسهم السعودية (2008م-2012م).
- عمل لدى شركة HSBC - كمدير محفظة (2003م – 2008م).

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 كممدق حسابات ومستشار في أرنست ويونغ (2007م-2010م).
- 6 أعوام من الخبرة كرئيس إدارة المحافظ في السعودي الهولندي المالية (2010م-2016م).

سعود ناصر عبد الرحمن الرئيس، الرئيس التنفيذي للاستثمار- اسواق المال والاستشارات في شركة دراية المالية

- ماجستير في ادارة الاستثمارات من جامعة ريدينج، المملكة المتحدة (2009م).
- بكالوريوس في ادارة الأعمال (مالية) من جامعة الأمير سلطان (2006م).
- مدير ادارة الاصول في الاستثمار كايبتال (2020م-2022م).
- مدير ادارة الاسهم في الاستثمار كايبتال (2018م-2020م).
- مدير صناديق اول في السعودي الفرنسي كايبتال (2017م-2018م).
- مدير محافظ في اتش اس بي سي السعودية (2013م - 2017م).
- مدير صناديق في الاول كايبتال (2009م-2013م).

ج) أدوار مجلس إدارة الصندوق ومسؤولياته

1. الموافقة على جميع العقود والقرارات والتقارير الجوهرية التي يكون الصندوق طرفاً فيها.
2. اعتماد سياسة مكتوبة فيما يتعلق بحقوق التصويت المتعلقة بأصول الصندوق.
3. الإشراف، ومتى كان ذلك مناسباً، المصادقة على أي تضارب مصالح يفصح عنه مدير الصندوق وفقاً لائحة صناديق الاستثمار.
4. 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.
5. الموافقة على جميع التغييرات المنصوص عليها في المادتين الثانية والستين والثالثة والستين من لائحة صناديق الاستثمار وذلك قبل حصول مدير الصندوق على موافقة مالكي الوحدات والهيئة أو إشعارهم (حيثما ينطبق).
6. التأكد من اكتمال والتزام شروط وأحكام الصندوق بلائحة صناديق الاستثمار.
7. التأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق، وقرارات اللجنة الشرعية وأحكام لائحة صناديق الاستثمار.
8. العمل بأمانة وحسن نية واهتمام ومهارة وعناية وحرص وبما يحقق مصلحة مالكي الوحدات.
9. الاطلاع على التقرير المتضمن تقييم أداء وجودة الخدمات المقدمة من الأطراف المعنية بتقديم الخدمات الجوهرية للصندوق.
10. تقييم آلية تعامل مدير الصندوق مع المخاطر المتعلقة بأصول الصندوق وفقاً لسياسات وإجراءات مدير الصندوق حيال رصد المخاطر المتعلقة بالصندوق وكيفية التعامل معها.
11. تدوين محاضر الاجتماعات التي تبين جميع وقائع الاجتماعات والقرارات التي اتخذها المجلس.

12. الاطلاع على التقرير المتضمن جميع الشكاوى والإجراءات المتخذة حيالها المشار إليها في الفقرة (م) من المادة (9) من لائحة صناديق الاستثمار، وذلك للتأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق وما ورد في لائحة صناديق الاستثمار.

(د) مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق

سوف يحصل كل عضو مجلس إدارة مستقل على مكافأة قدرها (10,000) ريال سعودي عن كل اجتماع يحضره ويحد أقصى 40,000 ريال سعودي سنوياً لكلا العضوين وتحسب يومياً ويتم اقتطاعها عند دفعها نهاية كل سنة مالية علماً بأن الأعضاء موظفي مدير الصندوق لن يتقاضوا أية مكافآت.

(هـ) تعارض المصالح بين مصالح عضو مجلس إدارة الصندوق ومصالح الصندوق

لا يوجد أي تعارض محتمل أو محقق مع مصالح عضو مجلس إدارة الصندوق ومصالح الصندوق

(و) 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 دراية الخليجي للأسهم والنمو والدخل • صندوق وادي مشاريع العقاري • صندوق الواحة العقاري • صندوق دراية الخليج العقاري • صندوق دراية للصبوك • صندوق دراية للأسهم السعودية • صندوق دراية جلوبال للاستثمار الجريء. • صندوق دراية الخاص رقم 40 • صندوق دراية لأسواق النقد - بالريال السعودي • صندوق دراية الرمال العقاري • صندوق دراية لأسهم سوق نمو • صندوق دراية للملكية الخاصة 	شركة دراية المالية



	<ul style="list-style-type: none"> • صندوق دراية للتجزئة 	
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 الخليجي للأسهم النمو والدخل • صندوق دراية للأسهم السعودية • صندوق دراية لأسواق النقد - بالريال السعودي • صندوق دراية لأسهم سوق نمو 	هيثم بن راشد المبارك
شركة دراية المالية	<ul style="list-style-type: none"> • صندوق دراية لتمويل المتاجرة • صندوق دراية المرن للأسهم السعودية • صندوق دراية الخليجي للأسهم النمو والدخل • صندوق دراية للأسهم السعودية • صندوق دراية لأسواق النقد - بالريال السعودي • صندوق دراية لأسهم سوق نمو 	محمد بن عبدالمحسن القرينيس
شركة دراية المالية	<ul style="list-style-type: none"> • صندوق دراية لتمويل المتاجرة • صندوق دراية للصكوك • صندوق دراية للأسهم السعودية • صندوق دراية لأسواق النقد - بالريال السعودي • صندوق دراية الخاص رقم 40 • صندوق دراية الخاص رقم 45 • صندوق دراية لأسهم سوق نمو • صندوق دراية للملكية الخاصة • صندوق دراية للتجزئة 	سعود ناصر عبد الرحمن الرئيس
شركة دراية المالية	<ul style="list-style-type: none"> • صندوق دراية للتمويل التجاري بالدولار الأمريكي • صندوق دراية المرن للأسهم السعودية • صندوق دراية الخليجي للأسهم النمو والدخل. • صندوق دراية للصكوك. • صندوق دراية للأسهم السعودية 	محمد ياسر مقبول محمد مقبول مالك

<ul style="list-style-type: none"> • صندوق دراية لأسواق النقد - بالريال السعودي • صندوق دراية الخاص رقم 40 • صندوق دراية الخاص رقم 45 • صندوق دراية لأسهم سوق نمو 	
---	--

ز) الموضوعات التي تمت مناقشتها والقرارات الصادرة بشأنها

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 بريستيچ 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 4.6% 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.

سجّل مؤشر السوق المالية السعودية (تاسي) تراجعًا بنسبة 12.84% خلال عام 2025، متأثرًا 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 يومًا 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 متباينًا، 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 ضغوطًا على أداؤها والديزل خلال عام 2025 (HFO) نتيجة استمرار ضعف الأساسيات التشغيلية وارتفاع أسعار زيت الوقود عالي الكبريت كما تحوّلت 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 طرحًا أوليًا 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 ارتفاعًا 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%)، كيماونول (-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	57,018,665.00
أسهم الخدمات التجارية والمهنية	12,605,497.00
أسهم خدمات الاتصالات	10,794,803.00
أسهم تجزئة السلع الكمالية	14,801,937.00
اسهم قطاع السلع الاستهلاكية الأساسية	14,642,876.00

19,842,818.00	أسهم تقنية المعلومات
17,974,309.00	أسهم في قطاع الرعاية الصحية
26,030,696.00	أسهم في قطاع الصناعة
31,056,647.00	أسهم الخدمات المالية والبنوك
2,837,124.00	أسهم في قطاع العقار والتطوير العقاري

(3) تقرير أداء الصندوق خلال الفترة

أداء المؤشر منذ التأسيس	أداء الصندوق منذ التأسيس
11.44-%	13.17-%
أداء المؤشر خلال العام	أداء الصندوق خلال العام
11.50-%	17.31-%

(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 سنوياً بالإضافة إلى 9,375 ريال سعودي سنوياً 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 نوفمبر- 2024م



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

يعد 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، ويعد أمين الحفظ مسؤولاً تجاه مدير الصندوق ومالكي الوحدات عن خسائر الصندوق الناجمة عن احتياله وإهماله أو سوء تصرفه أو تقصيره المتعمد، وتشمل واجباته ومسؤولياته على سبيل المثال لا الحصر، ما يلي:

1. الاحتفاظ بمستندات ووثائق الصندوق من ملكية الأصول وغيرها من المستندات الثبوتية ومنها مستندات تملك الحصص في الشركات.
2. التعهد بفصل الأصول عن أي أصول أخرى تخص أمين الحفظ.
3. تسليم مدير الصندوق أو أي شخص يعينه، صور من الوثائق المطلوبة بحسب اتفاقية الحفظ المبرمة مع مدير الصندوق.
4. التعاون الكلي مع طلبات مراجعي الحسابات وغيرهم من مستشاري الصندوق ومدير الصندوق.
5. جب على أمين الحفظ تنفيذ التزاماته المنصوص عليها بموجب اتفاقية الحفظ، وبموجب ما تضمنته أحكام الباب السابع من لائحة مؤسسات السوق المالية بكل عناية واهتمام والحرص المحترف والمهني المتخصص في تقديم خدمات أمين الحفظ.

مشغل الصندوق

(1) اسم مشغل الصندوق، وعنوانه

شركة دراية المالية
مبنى بريستيغ 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 لائحة 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):



1. تشغيل الصندوق
2. إعداد سجل بمالك الوحدات
3. الاحتفاظ بالدفاتر والسجلات وسجل الوحدات المصدرة والملغاة ورصيد الوحدات القائمة
4. توزيع الأرباح على مالك الوحدات
5. تنفيذ عمليات اشتراك واسترداد الوحدات
6. تقييم أصول الصندوق
7. تسعير الوحدات ويعد مسؤولاً عن أي تقييم أو تسعير خاطئ

مراجع الحسابات

(1) اسم مراجع الحسابات، وعنوانه

شركة ابراهيم احمد 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 درابية لفرص الأسهم السعودية وفقاً للمعايير المحاسبية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. مرفق مع هذا التقرير السنوي القوائم المالية للصندوق كما في نهاية 31-12-2025م.



صندوق دراية لفرص الاسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة دراية المالية)
القوائم المالية
للفترة من ١ سبتمبر ٢٠٢٤م الى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
مع تقرير المراجع المستقل إلى حاملي الوحدات

صندوق دراية لفرص الاسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة دراية المالية)

القوائم المالية
للفترة من ١ سبتمبر ٢٠٢٤م الى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
مع تقرير المراجع المستقل لحاملي الوحدات

الصفحات

٢-١

تقرير المراجع المستقل

٣

قائمة المركز المالي

٤

قائمة الربح و الخسارة والدخل الشامل

٥

قائمة التغيرات في صافي الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات

٦

قائمة التدفقات النقدية

١٧-٧

الإيضاحات حول القوائم المالية

تقرير المراجع المستقل

(٢/١)

إلى حاملي وحدات صندوق دراية لفرص الاسهم السعودية
(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 لاسهم سوق النمو ("الصندوق") المدار من قبل شركة دراية المالية ("مدير الصندوق") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م وأدائه المالي وتدفقاته النقدية للفترة 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 أو الخسارة والخسارة الشاملة الاخرى للفترة من ١ سبتمبر ٢٠٢٤ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م،
- قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات للفترة من ١ سبتمبر ٢٠٢٤ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م،
- قائمة التدفقات النقدية للفترة من ١ سبتمبر ٢٠٢٤ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م،
- 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 الاخرى وفقاً لهذه القواعد. وفي اعتقادنا، فإن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها تُعد كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

مسؤوليات الإدارة والمكلفين 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.

والمكلفون بالحوكمة، أي مجلس الإدارة، 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 التأكيد، 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 تواطء أو تزوير أو إغفال ذكر متعمد أو افادات مضللة أو تجاوز للرقابة الداخلية.

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

جدة
هاتف 966 12 652 3333 ص.ب 15651
فاكس 966 12 652 2894 جدة 21454

الرياض
هاتف 966 11 206 5333 ص.ب 69658
فاكس 966 11 206 5444 الرياض 11857



تقرير المراجع المستقل (تتمة)

(٢ / ٢)

إلى حاملي وحدات صندوق دراية لفرص الاسهم السعودية
(المدار من قبل دراية المالية)
التقرير عن مراجعة القوائم المالية

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية (تتمة)

- 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 جوهري متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة وإذا خلصنا الى وجود عدم تأكد جوهري، 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 أعماله.
 - تقييم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة ومعقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات المتعلقة بها التي قام بها مدير الصندوق.
 - تقديم 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

الخبير

هاتف 966 13893 3378 ص ب 4636
فاكس 966 13893 3349 الخبر 31952

جدة

هاتف 966 12 652 3333 ص ب 15651
فاكس 966 12 652 2894 جدة 21454

الرياض

هاتف 966 11206 5333 ص ب 69658
فاكس 966 11206 5444 الرياض 11857

صندوق دراية لفرص الاسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة دراية المالية)

قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	إيضاح	
		الأصول
٢,٥١٦,٧٢١	٧	النقد وما في حكمه
٢٠٧,٦٠٥,٣٧٢	٨	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢١٠,١٢٢,٠٩٣		إجمالي الأصول
		الالتزامات
٩٢,٨٥٣		مصاريف مستحقة
٤٢٧,٣٠٧	١٠	اتعاب إدارة مستحقة
٥٢٠,١٦٠		إجمالي الالتزامات
٢٠٩,٦٠١,٩٣٣		صافي قيمة الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات
٢٠٩,٦٠١,٩٣٣		صافي الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات
٢٤,١٣٨,٣٧١	٩	الوحدات المُصدرة (بالعدد)
٨,٦٨		صافي الأصول (حقوق الملكية) العائدة للوحدة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٥ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق دراية لفرص الاسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة دراية المالية)

قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل
للفترة من ١ سبتمبر ٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
(المبالغ بالريال السعودي)

للفترة من ١ سبتمبر
٢٠٢٤م إلى ٣١
ديسمبر ٢٠٢٥م

إيضاح

الدخل من الاستثمارات

٥,٢٧١,٩٩٧
(٩,٦١٢,٧٣٠)
(٣٠,٩٦٠,٠٣٦)
٨,٦٧٤
(٣٥,٢٩٢,٠٩٥)

توزيعات الأرباح
خسائر محققة من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
خسائر غير محققة من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
استرداد رسوم و جزء من الاسهم

المصروفات

(٦,٨٤٧,٤٩٠) ١٠
(٢٥٢,٧٩١)
(٧,١٠٠,٢٨١)
(٤٢,٣٩٢,٣٧٦)

أتعاب الإدارة
مصروفات أخرى

صافي الخسارة للفترة

-
(٤٢,٣٩٢,٣٧٦)

الخسارة الشاملة الأخرى للفترة

اجمالي الخسارة الشاملة للفترة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٥ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق دراية لفرص الاسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة دراية المالية)

قائمة التغيرات في صافي الاصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات
للفترة من ١ سبتمبر ٢٠٢٤م الى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
(المبالغ بالريال السعودي)

للفترة من ١ سبتمبر
٢٠٢٤م الى ٣١ ديسمبر
٢٠٢٥م ايضاح

صافي الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في بداية الفترة

التغيرات من معاملات الوحدات:

اصدار الوحدات

استرداد الوحدات

صافي التغير من معاملات الوحدات

اجمالي الخسارة الشاملة للفترة

٣٢٣,٣١٣,٦٤٨

(٧١,٣١٩,٣٣٩)

٢٥١,٩٩٤,٣٠٩

(٤٢,٣٩٢,٣٧٦)

٢٠٩,٦٠١,٩٣٣

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

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٥ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق دراية لفرص الاسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة دراية المالية)

قائمة التدفقات النقدية
للفترة من ١ سبتمبر ٢٠٢٤م الى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
(المبالغ بالريال السعودي)

إيضاح
للفترة من ١ سبتمبر ٢٠٢٤م الى
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:
(٤٢,٣٩٢,٣٧٦)	صافي الخسارة للفترة
٣٠,٩٦٠,٠٣٦	تسويات لـ:
	خسائر غير محققة من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
	صافي التغيرات في الأصول والالتزامات التشغيلية:
(٢٣٨,٥٦٥,٤٠٨)	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٤٢٧,٣٠٧	أتعاب إدارة مستحقة
٩٢,٨٥٣	مصاريف مستحقة
(٢٤٩,٤٧٧,٥٨٨)	صافي النقد الناتج من من الأنشطة التشغيلية
	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:
٣٢٣,٣١٣,٦٤٨	المتحصلات من اصدار الوحدات
(٧١,٣١٩,٣٣٩)	استرداد الوحدات
٢٥١,٩٩٤,٣٠٩	صافي النقد (المستخدم في) الأنشطة التمويلية
٢,٥١٦,٧٢١	صافي الزيادة في النقد وما في حكمه
٢,٥١٦,٧٢١	النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٥ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق دراية لفرص الاسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة دراية المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية

للفترة من ١ سبتمبر ٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
(المبالغ بالريال السعودي)

١. الصندوق وأنشطته

صندوق دراية لفرص الاسهم السعودية ("الصندوق") هو صندوق خاص متعدد الأصول مفتوح، مطروح طرْحاً خاص ومتوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية. تم تأسيسه وإدارته من قبل شركة دراية المالية ("مدير الصندوق")، وهي شركة مساهمة مقفلة سعودية، مسجلة بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٢٦٦٩٧٧ بتاريخ ١٤٣٠/٥/٤هـ وترخيص هيئة سوق المالية رقم ٨١٠٩-٢٧ لمزاولة التعامل، بصفتها رئيساً ووكيلاً، وإدارة حفظ الأوراق المالية. يهدف الصندوق إلى تحقيق نمو في رأس المال عن طريق الاستثمار في الأسهم العامة، بما في ذلك الطروحات الأولية للاسهم في أسواق الأسهم السعودية (تداول) و السوق الموازي (نمو) و الأسواق العالمية.

عند التعامل مع مالكي الوحدات يعتبر مدير الصندوق وحدة محاسبية مستقلة. وبناء عليه تقوم إدارة الصندوق بإعداد قوائم مالية منفصلة للصندوق. وافق هيئة السوق المالية على تأسيس الصندوق بتاريخ ٩ صفر ١٤٤٦هـ (الموافق ١٣ اغسطس ٢٠٢٤م).

يبدأ أول السنة المالية للصندوق من تاريخ تشغيله في ١ سبتمبر ٢٠٢٤م وتنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م. لذلك، تمثل هذه القوائم المالية الفترة الأولى للصندوق و بالتالي لم يتم عرض ارقام مقارنة.

٢. اللوائح النظامية

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

٣. أساس الإعداد

٣,١ بيان الالتزام

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

٣,٢ أساس القياس

تم إعداد هذه القوائم المالية يعرض على أساس مبدأ التكلفة التاريخية باستخدام أساس الاستحقاق المحاسبي باستثناء الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يعرض الصندوق قائمة المركز المالي بحسب السيولة.

لا يمتلك الصندوق دورة تشغيل محددة، و بالتالي لا يتم عرض الأصول المتداولة و غير متداولة في قائمة المركز المالي حيث يقوم الصندوق بعرض الأصول و للالتزامات حسب ترتيب السيولة.

٣,٣ الأحكام والتقدير والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية من الإدارة استخدام الأحكام والتقدير 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 والتقدير نتائج تتطلب تعديلات جوهرية على القيمة الدفترية للأصول أو الالتزامات التي تتأثر بها في الفترات اللاحقة.

إثناء تطبيق السياسات المحاسبية للصندوق، قامت الإدارة باستخدام التقدير والاحكام التالية و التي تعتبر مهمة لهذه القوائم المالية:

صندوق دراية لفرص الاسهم السعودية

صندوق استثماري مفتوح

(المدار من قبل شركة دراية المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية

للفترة من ١ سبتمبر ٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
(المبالغ بالريال السعودي)

٣. أساس الإعداد (تمة)

أ- الاحكام

٣,٣,١ 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 الجوهري التي قد تلقي بظلال من الشك حول قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة لذلك تم اعداد هذه القوائم على اساس الاستمرارية.

ب. الافتراضات و التقديرات غير المؤكدة

٣,٣,٢ الخسائر الائتمانية المتوقعة

اثناء اعداد هذه القوائم المالية، قامت الادارة باجراء عدد من الاحكام الهامة اللازمة لتطبيق المتطلبات المحاسبية لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعه مثل:

- تحديد المعايير الخاصة بحدوث زيادة جوهرية في المخاطر الائتمانية.
- اختيار النماذج و الافتراضات المناسبة لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعه.
- تحديد عدد السيناريوهات المستقبلية و اوزانها النسبية لكل نوع من المنتجات/الاسواق و الخسائر الائتمانية المتوقعة المرتبطة بها.
- تحديد مجموعات من الاصول المالية المتشابهة لغرض قياس الخسائر الائتمانية المتوقعه.

٤. السياسات المحاسبية الهامة

السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه القوائم المالية موضحة ادناه:

النقد و ما في حكمه

تتكون النقدية و ما في حكمه من ارصدة نقدية في حسابات جارية محتفظ بها لدى بنك محلي. و يتم قياس النقدية و ما في حكمها بالتكلفة المطفأة فيقائمة المركز المالي.

الأدوات المالية

الاعتراف والقياس الأولي

يتم الاعتراف بالاصول والالتزامات المالية عندما تصبح المنشأة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة.

عند الاعتراف الاولي، يقيس الصندوق الاصول المالية أو الالتزامات المالية بقيمتها العادلة زائداً 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 الشامل. 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 الشامل عند نشأة أصل جديد.

تصنيف الأصول المالية وقياسها

تصنيف الاصول المالية

عند الاعتراف الاولي، يتم تصنيف الاصل المالي و قياسه اما بالتكلفة المطفأة او بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر او بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة.

الاصل المالي بالتكلفة المطفاه

يقاس الاصل المالي بالتكلفة المطفأة اذا استوفى الشرطين التاليين ولم يتم تصنيفه بالقيمة العادلة من خلال الربح و الخسارة:

- ان يحتفظ بالاصل ضمن نموذج اعمال يهدف الى الاحتفاظ بالاصول لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية.
- ان تؤدي الشروط التعاقدية للاصل المالي في تواريخ محددة الى تدفقات نقدية تمثل فقط مدفوعات اصل المبلغ و الفائدة على اصل المبلغ القائم.

الاصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر

يقاس الاصل المالي بالقيمة العادلة من خلا الدخل الشامل الاخر فقط اذا استوفى الشرطين التاليين ولم يتم تصنيف بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة:

صندوق دراية لفرص الاسهم السعودية

صندوق استثماري مفتوح

(المدار من قبل شركة دراية المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية

للفترة من ١ سبتمبر ٢٠٢٤م الى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

(المبالغ بالريال السعودي)

٤. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الاصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر (تتمة)

- ان يحتفظ به ضمن نموذج اعمال يتحقق هدفه من خلال تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية و بيع الاصول المالية،
 - ان تؤدي شروطه التعاقدية في تواريخ محددة الى تدفقات نقدية تمثل فقط مدفوعات اصل المبلغ و الفائدة على اصل المبلغ القائم.
- عند الاعتراف الاولي لاستثمار في اداة حقوق ملكية غير محتفظ به لغرض المتاجره يجوز لمدير الصندوق ان يختار بشكل غير قابل للغاء عرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة ضمن الدخل الشامل الاخر. و يتم اتخاذ هذا الخيار على اساس كل استثمار على حدة.

الاصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الربح و الخسارة

جميع الاصول الماليه غير المصنفة او المقاسة بالتكلفة المطفأة او بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر تقاس بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة

يتم توضيح متطلبات لبتصنيف لادوات الدين كما يلي:

ادوات حقوق الملكية

ادوات حقوق الملكية هي ادوات تستوفي مفهوم الملكية من منظور المصدر، أي الأدوات التي لا تحتوي علي التزامات تعاقدية بالدفع وتثبت وجود منفعة متبقية من صافي أصول المصدر.

يصنف الصندوق اصوله المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يقوم الصندوق بعد ذلك بقياس جميع الاستثمارات في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة باستثناء عندما يكون مدير الصندوق قد اختار عند الاعتراف المبدئي تعيين استثمار في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر. تتمثل سياسة الصندوق في تحديد الاستثمارات عند تطبيق هذا الخيار في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر عندما تُحتفظ بتلك الاستثمارات لأغراض أخرى غير التداول. وعند استخدام هذا الخيار، يتم الاعتراف بارباح وخسائر في الدخل الشامل الأخر ولا يعاد تصنيفها فيما بعد إلى قائمة الدخل الشامل، بما في ذلك عند استبعادها. خسائر الانخفاض في القيمة (وعكس خسائر الانخفاض في القيمة) لا يتم التقرير عنها بشكل منفصل عن التغيرات الأخرى في القيمة العادلة. التوزيعات، عند عرض العائد على مثل هذه الاستثمارات، يستمر الاعتراف بها في قائمة الدخل الشامل عندما يكون لدى الصندوق الحق في استلام المدفوعات.

الغاء الاعتراف

يتم إلغاء الاعتراف بالأصل المالي (أو، عند الاقتضاء، جزء من الأصل المالي 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 التزاما بدفع التدفقات النقدية المستلمة بالكامل دون تأخير جوهري إلى طرف ثالث بموجب ترتيب تمريري، وأن يكون الصندوق قد:

- نقل جميع المخاطر و المكافآت المتعلقة بالأصل الى حد كبير، أو
- لا يقوم الصندوق بنقل أو الاحتفاظ بجميع مخاطر ومزيا الأصل، ولكنه نقل السيطرة على الأصل.

عندما يحول الصندوق حقه في استلام التدفقات النقدية من أحد الأصول (أو يدخل في ترتيب تمريري)، ولا يحول ولا يحتفظ بشكل جوهري بجميع مخاطر ومزيا 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 الاصول المحولة والالتزامات المرتبطة بها على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي احتفظ بها الصندوق. يقر الصندوق بالالتزام المالي عندما يتم تسديد الالتزام أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحيته.

الانخفاض في قيمة الاصول المالية

يعترف الصندوق بمخصصات الخسارة عن الخسائر الائتمانية المتوقعة للأصول المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة و للاستثمارات في ادوات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر. يقوم الصندوق بقياس مخصصات الخسارة بمبلغ يعادل الخسائر الائتمانية المتوقعة مدى الحياة باستثناء الحالات التالية التي يقاس فيها مخصص الخسارة على اساس خسائر متوقعة لمدة ١٢ شهرا:

- الاصول الماليه الاخرى التي يتم تصنيفها على انها منخفضة المخاطر الائتمانية في تاريخ الإبلاغ
- الاصول الماليه الاخرى التي لم يزداد فيها الخطر الائتماني (أي خطر التخلف عن السداد طوال العمر المتوقع للأصل) بشكل جوهري منذ الاعتراف الاولي

صندوق دراية لفرص الاسهم السعودية

صندوق استثماري مفتوح

(المدار من قبل شركة دراية المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية

للفترة من ١ سبتمبر ٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

(المبالغ بالريال السعودي)

٤. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الالتزامات المالية

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

تاريخ التداول المحاسبي

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

مقاصة الأدوات المالية

تتم مقاصة الأصول المالية والالتزامات المالية وإظهار صافي المبلغ في قائمة المركز المالي إذا، فقط إذا كان هناك حق قانوني قابل للتنفيذ حالياً لاجراء المقاصة بين المبالغ المعترف بها المثبتة و ينوي تسوية التسوية على أساس المبلغ الصافي أو بيع الأصل و سداد الالتزام في الوقت ذاته. وعادة لا ينطبق ذلك على اتفاقيات المقاصة الشاملة ما لم يتخلف احد اطراف الاتفاقية عن السداد وفي هذه الحالة يتم عرض الأصول و الالتزامات ذات الصلة بالقيمة الاجمالية في 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.
 - لا تشمل الأداة أي التزام تعاقدي بتسليم النقدية أو أي 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 التغيير في صافي الأصول (حقوق الملكية) المعترف بها، أو التغيير 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 التغيير في صافي الاصول (حقوق الملكية) المعترف بها و غير المعترف بها للصندوق.
 - اثرًا يؤدي الى تقييد أو 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 كعاملات 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.

للمصروفات المستحقة و ذمم دائنة اخرى

يتم الاعتراف الأولي بالمصروفات المستحقة و الذمم الدائنة الاخرى بالقيمة العادلة ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

معاملات الاستثمار

يتم الاعتراف بمعاملات الاستثمار على اساس تاريخ التداول.

أتعاب الإدارة و المصروفات الاخرى

يتم احتساب اتعاب الإدارة و المصروفات الاخرى وفقاً للنسب/المبالغ المذكور في أحكام وشروط الصندوق ويتم احتساب اتعاب الإدارة يومياً و استقطاعها في نهاية كل شهر ميلادي.

الزكاة

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

صندوق دراية لفرص الاسهم السعودية

صندوق استثماري مفتوح

(المدار من قبل شركة دراية المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية

للفترة من ١ سبتمبر ٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

(المبالغ بالريال السعودي)

٤. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

صافي قيمة الاصول

يتم احتساب صافي قيمة الاصول لكل وحدة كما هو مبين في قائمة المركز المالي عن طريق قسمة صافي اصول الصندوق على عدد الوحدات في نهاية الفترة.

توزيعات الأرباح

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.

المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على الصندوق التزامات قانونية أو تعاقدية ناشئة عن أحداث سابقة وأن تسديد الالتزامات محتمل أن ينشأ عنه تدفق موارد تمثل منافع 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 والمصرفات المتعلقة بها. تشمل 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 الضمان لهذه الأدوات).

٤. المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة:

٥.١ المعايير والتعديلات السارية في الفترة الحالية

التعديلات على المعايير	الوصف	ساري المفعول من الفترة المحاسبية التي تبدأ في أو بعد	ملخص التعديلات	تقييم مدير الصندوق
معيار المحاسبة الدولي رقم ٢١	عدم قابلية التحويل	١ يناير ٢٠٢٥	تحتوي التعديلات على إرشادات لتحديد متى تكون العملة قابلة للتحويل وكيفية تحديد سعر الصرف عندما لا تكون كذلك. تحتوي التعديلات على إفساحات جديدة لمساعدة مستخدمي القوائم المالية في تقييم تأثير استخدام سعر الصرف المقدر	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.

صندوق دراية لفرص الاسهم السعودية

صندوق استثماري مفتوح

(المدار من قبل شركة دراية المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية

للفترة من ١ سبتمبر ٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

(المبالغ بالريال السعودي)

٥. المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة:

٥.٢ المعايير والتعديلات الصادرة ولم تدخل حيز التطبيق بعد

تم إصدار المعايير والتعديلات التالية لكنها لم تدخل حيز النفاذ بعد للفترة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، ولم يعتمدها الصندوق مبكراً:

التعديلات على المعايير	الوصف	ساري المفعول من الفترة المحاسبية التي تبدأ في أو بعد	ملخص التعديلات	تقييم مدير الصندوق
المعيار الدولي للتقارير المالي رقم ٩ و المعيار الدولي للتقارير الماليه رقم ٧	تصنيف و قياس الادوات المالية	١ يناير ٢٠٢٦	توضح هذه التعديلات قواعد الاعتراف والغاء 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 تُقدم التعديلات متطلبات إفصاح جديدة ومحدثة وفقاً 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 يُتوقع أن تتأثر الأدوات المالية وترتيبات التسوية الخاصة بالصندوق بشكل كبير.
المعيار الدولي للتقارير المالي رقم ٩ و المعيار الدولي للتقارير الماليه رقم ٧	العقود المرجعية للكهرباء المرتبطة بالعوامل الطبيعية	١ يناير ٢٠٢٦	تعديل هذه التعديلات متطلبات "الاستخدام 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 تُقدم متطلبات إفصاح محددة وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٧.	استناداً 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.

صندوق دراية لفرص الاسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة دراية المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية
للفترة من ١ سبتمبر ٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
(المبالغ بالريال السعودي)

٥. المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة:

١,٥ المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات (تتمة)

٢,١,٥ المعايير الجديدة والتعديلات والمعايير الدولية للتقرير المالي المعدلة الصادرة لكن لم تدخل حيز النفاذ بعد

لم يطبق الصندوق المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة المعدلة أو التعديلات على المعايير الدولية للتقرير المالي التالية والصادرة، لكن لم تدخل حيز النفاذ بعد.

التعديلات على المعايير	الوصف	ساري المفعول من الفترة المحاسبية التي تبدأ في أو بعد	ملخص التعديلات	تقييم مدير الصندوق
المعيار الدولي للتقرير المالي 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 إطاراً جديداً 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 حالياً 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 يُتوقع أن يكون له أثر جوهري على الاعتراف أو القياس للأصول أو الالتزامات أو الإيرادات أو المصروفات الخاصة بالصندوق.
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩	المنشآت التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة	١ يناير ٢٠٢٧	يسمح المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٩ للشركات التابعة المؤهلة غير الخاضعة للمساءلة العامة بتطبيق متطلبات إفصاح 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.	سيقوم مدير الصندوق بتقييم مدى تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٩ عند تاريخ الاعتماد. ومن المتوقع أن يؤثر المعيار على متطلبات الإفصاح فقط، ولا يُتوقع أن يكون له أثر جوهري على المركز المالي للصندوق، أو أدائه المالي، أو تدفقاته النقدية.

٦. اتعاب الادارة و الرسوم الاخرى

يحتسب مدير الصندوق اتعاب ادارة بنسبة ٢% من صافي قيمة اصول الصندوق و يتم احتساب اتعاب الادارة يوميا و استقطاعها في نهاية كل شهر ميلادي.

رسوم الحفظ للاسواق الدولية فتحسب بنسبة سنوية قدرها ٠,٠٣% سنويا و بالنسبة للمعاملات في الاسواق الدولية يحق لمقدم خدمة الحفظ تحصيل رسوم لكل عملية قدره ٢٠ ريال سعودي للسوق السعودي.

صندوق دراية لفرص الاسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة دراية المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية
للفترة من ١ سبتمبر ٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
(المبالغ بالريال السعودي)

٧. النقد وما في حكمه

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م	إيضاح	
٢,٥١٦,٧٢١	٧,١	النقد في حساب استثماري

٧,١ يتم الاحتفاظ بالنقد في الحساب الاستثماري لدى امين الحفظ. ولا يحقق الصندوق أرباحاً من هذه الحسابات الاستثمارية.

٨. استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يستثمر الصندوق بشكل رئيسية في أسهم الشركات السعودية المدرجة، والصكوك تتلخص القيمة السوقية للمحفظة الاستثمارية التجارية حسب القطاع كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م		
القيمة العادلة	التكلفة	
٥٧,٠١٨,٦٦٥	٦٠,٢٧٤,٨٧٥	المواد الخام
٣١,٠٥٦,٦٤٧	٣٣,٩١٦,٧٥٢	البنوك والخدمات المالية
٢٦,٠٣٠,٦٩٦	٣٤,٣٥٥,٤٣٠	الصناعات
١٩,٨٤٢,٨١٨	٢٥,٧٧٧,٩٤٦	تقنية المعلومات
١٧,٩٧٤,٣٠٩	٢٢,٢٥٧,٥١٤	الرعاية الصحية
١٤,٨٠١,٩٣٧	١٤,٠٢٣,٧٠٥	السلع الاستهلاكية الكمالية
١٤,٦٤٢,٨٧٦	١٨,٩٧٧,٧٢٤	السلع الاستهلاكية الأساسية
١٢,٦٠٥,٤٩٧	١٤,٢٠٧,٧٢١	التجارة
١٠,٧٩٤,٨٠٣	١١,٥١٩,٩٨١	خدمات الاتصالات
٢,٨٣٧,١٢٤	٣,٤٨٩,٥٥٦	ادارة و تطوير العقارات
٢٠٧,٦٠٥,٣٧٢	٢٣٨,٨٠١,٢٠٤	

٩. معاملات الوحدات

فيما يلي ملخص بمعاملات الوحدات خلال الفترة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م		عدد الوحدات في بداية الفترة
-		الوحدات المصدرة خلال الفترة
٣١,٤٦٦,٣٣٧		الوحدات المستردة خلال الفترة
(٧,٣٢٧,٩٦٦)		صافي التغير في عدد الوحدات
٢٤,١٣٨,٣٧١		عدد الوحدات في نهاية الفترة
٢٤,١٣٨,٣٧١		

١٠. المعاملات مع الأطراف ذات علاقة وأرصدها

تضم الأطراف ذات علاقة بالصندوق شركة دراية المالية (مدير الصندوق)، وشركة البلاد كابيتال (الحافظ) في سياق نشاطاته العادية ويتعامل الصندوق في سير نشاطاته المعتاد مع الأطراف ذات علاقة و تخضع معاملات الأطراف ذات العلاقة للحدود المنصوص عليها في اللوائح الصادرة من هيئة السوق المالية، كما تم الموافقة على جميع معاملات الأطراف ذات العلاقة من قبل مجلس ادارة الصندوق.

وفيما يلي المعاملات التي تمت بين الأطراف ذات علاقة والصندوق خلال العام إضافة إلى الأرصدة الناتجة عن هذه المعاملات:

صندوق دراية لفرص الاسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة دراية المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية
للفترة من ١ سبتمبر ٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٠. المعاملات مع الأطراف ذات علاقة وأرصدها (تتمة)

أطراف ذات علاقة	طبيعة المعاملات	حجم المعاملات خلال الفترة للفترة من ١ سبتمبر ٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م	الرصيد الختامي (دانن) ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
شركة دراية المالية	اتعاب الإدارة	(٦,٨٤٧,٤٩٠)	(٤٢٧,٣٠٧)
شركة البلاد كابيتال	اتعاب الحفظ	(٧٥,٠٢٤)	(٦,٣٥٨)
مجلس ادارة الصندوق	مكافآت	(٤٠,٠٠٠)	(٤٠,٠٠٠)

١١. الأدوات المالية حسب فئة تصنيفها

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	القيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة	التكلفة المطفأة	الاصول كما في قائمة المركز المالي
ارصدة النقد	-	٢,٥١٦,٧٢١	
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة	٢٠٧,٦٠٥,٣٧٢	-	
الاجمالي	٢٠٧,٦٠٥,٣٧٢	٢,٥١٦,٧٢١	

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

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.

تشمل الاستثمارات التي تقيم وفقا للأسعار المدرجة في الأسواق النشطة، وبالتالي تُصنف ضمن المستوى ١، الأسهم والسندات المدرجة النشطة. لا يقوم الصندوق بتعديل السعر المدرج لهذه الأدوات. يقوم الصندوق بتصنيف جميع الأصول المالية، باستثناء تلك المدرجة بالتكلفة المطفأة، بالقيمة العادلة ضمن المستوى ١

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م				الأستثمار المقاس بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة الإجمالي
المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي	
٢٠٧,٦٠٥,٣٧٢	-	-	٢٠٧,٦٠٥,٣٧٢	
٢٠٧,٦٠٥,٣٧٢	-	-	٢٠٧,٦٠٥,٣٧٢	

صندوق دراية لفرص الاسهم السعودية

صندوق استثماري مفتوح

(المدار من قبل شركة دراية المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية

للفترة من ١ سبتمبر ٢٠٢٤م الى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٢. الأدوات المالية و ادارة المخاطر الماليه

تعرض أنشطة الصندوق لمجموعة متنوعة من المخاطر المالية منها: مخاطر السوق، ومخاطر الائتمان، ومخاطر السيولة، والمخاطر ويركز برنامج إدارة المخاطر الشامل للصندوق على عدم ابلية التنبؤ بالاسواق 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، والمصروفات المستحقة، وأتعاب الإدارة المستحقة الدفع تكشف طرق التعريف المحددة المعتمدة لكل بند على حدة. يتم المقاصة الأصول والخصوم المالية بعد خصم المبالغ المدرجه في القوائم المالية، عند امتلاك الصندوق حقًا قانونيًا 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 تحركات اسعار صرف العملات الاجنبية و معدلات الربح.

وتنشأ مخاطر الأسعار بشكل أساسي نتيجة لعدم التأكد فيما يخص أسعار الأدوات المالية التي يحتفظ بها الصندوق والمتوقعة مستقبلاً. كما يقوم مدير الصندوق بتنوع 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 ضمن صناديق استثمارية.

فيما يلي اثر التغير في القيمة العادلة للاستثمارات على صافي قيمة الاصول (حقوق الملكية) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م		طبيعة المعاملات
التغير المحتمل الى حد معقول (%)	الاثر على صافي قيمة الاصول	
١-/+ %	٢,٠٧٦,٠٥٤	استثمارات في حقوق الملكية

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 و يتم ايداع الارصدة البنكية لدى البنك داخل المملكة العربية السعودية يتمتع بتصنيف ائتماني جيد.

يوضح الجدول التالي الحد الأقصى لمخاطر الائتمان التي يتعرض لها الصندوق على بنود قائمة المركز المالي.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م	الارصدة النقدية
٢,٥١٦,٧٢١	

صندوق دراية لفرص الاسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة دراية المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية
للفترة من ١ سبتمبر ٢٠٢٤م الى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٢. الادوات الماليه و ادارة المخاطر الماليه (تتمة)

قياس خسائر الائتمان 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، بالإضافة إلى خسائر الائتمان المتوقعة ذات العلاقة.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م	
التعرض	خسائر الائتمان المتوقعة
-	٢,٥١٦,٧٢١

الارصدة النقدية

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 عرضة لمخاطر السيولة فيما يتعلق بتلبية طلبات الاسترداد من قبل 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.

١٣. الأحداث اللاحقة

كما في تاريخ اعتماد هذه القوائم المالية، لم تقع أي أحداث لاحقة هامة تتطلب إفصاحًا أو تعديلًا على هذه القوائم المالية.

١٤. آخر يوم للتقييم

يعتبر آخر يوم تقييم للسنة هو ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

١٥. اعتماد القوائم المالية

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