

صندوق دراية المرن للأسهم السعودية

صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة دراية المالية)

التقرير السنوي

2025



قائمة المحتويات

| | |
|----|-------------------------------|
| 3 | معلومات صندوق الاستثمار |
| 3 | أداء الصندوق |
| 11 | مدير الصندوق |
| 14 | أمين الحفظ |
| 14 | مشغل الصندوق |
| 15 | مراجع الحسابات |
| 15 | القوائم المالية |



معلومات صندوق الاستثمار

- (1) اسم صندوق الاستثمار
صندوق دراية المرن للأسهم السعودية
- (2) أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته
يهدف الصندوق إلى تنمية رأس المال على المدى الطويل من خلال الاستثمار بشكل أساسي في الشركات المدرجة في سوق الأوراق المالية السعودية ("تداول")، وفي السوق الموازي ("نمو")، وأسهم حقوق الأولوية و الطروحات الأولية الصادرة داخل المملكة العربية السعودية. كما أن للصندوق الأستثمار في الأسواق المالية في الدول الأخرى ("عالمياً"). كافة استثمارات الصندوق متوافقة مع المعايير الشرعية المعتمدة من اللجنة الشرعية الخاصة بالصندوق. كما سيقوم مدير الصندوق بالاستثمار في الصناديق العقارية المتداولة و في صناديق المؤشرات المتداولة.
- (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 اس أند بي للأسهم السعودية المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية (S&P SAUDI ARABIA SHARIAH (TR)) وهو المؤشر الذي يتم من خلاله 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 |
|-------|------------------------|------------|-------------------------|------------------------|--------------|----------------|
| 2016 | 5,006,918.57 | 10.5034 | 10.5534 | 8.1745 | 476,695.89 | %3.24 |
| 2017 | 10,110,133.17 | 11.0061 | 11.2627 | 10.1434 | 918,596.45 | %3.20 |
| 2018 | 11,778,918.36 | 12.1501 | 12.7985 | 11.0407 | 969,443.73 | %3.11 |
| 2019 | 12,219,984.64 | 15.1750 | 15.1750 | 12.1108 | 805,270.51 | %2.74 |
| 2020 | 23,796,089.03 | 18.1774 | 18.3230 | 11.2307 | 1,309,101.07 | %1.83 |
| 2021 | 58,388,488.56 | 23.9188 | 25.0935 | 17.9367 | 2,441,112.76 | %1.16 |
| 2022 | 103,137,508.17 | 25.4070 | 29.9511 | 23.9175 | 4,059,420.58 | %1.48 |

| | | | | | | |
|--------|---------------|---------|---------|---------|------------------|------|
| % 1.24 | 21,169,241.00 | 38.5281 | 25.6120 | 38.5281 | 815,611,027.97 | 2023 |
| % 1.72 | 42,703,192.19 | 38.0528 | 47.8665 | 44.3797 | 1,895,155,247.71 | 2024 |
| % 1.94 | 46,576,367.44 | 36.1757 | 46.7347 | 36.9283 | 1,719,983,807.75 | 2025 |

(2) سجل الأداء

أ) العائد الإجمالي للصندوق

| الفترة الزمنية | عائد الصندوق | عائد المؤشر |
|----------------|--------------|-------------|
| منذ سنة | %16.79- | % 11.50- |
| منذ ثلاث سنوات | % 45.23 | % 10.75 |
| منذ خمس سنوات | % 103.15 | % 41.45 |
| منذ التأسيس | % 269.28 | % 144.88 |

ب) العائد الإجمالي السنوي منذ التأسيس

| السنة | عائد الصندوق | عائد المؤشر |
|-------|--------------|-------------|
| 2016 | % 5.03 | % 18.99 |
| 2017 | % 4.68 | % 3.89 |
| 2018 | % 10.50 | %11.37 |
| 2019 | % 24.90 | % 12.35 |
| 2020 | %19.79 | % 11.93 |
| 2021 | %31.59 | % 37.33 |
| 2022 | %6.22 | % 6.99 - |
| 2023 | %51.64 | % 20.20 |
| 2024 | %15.19 | % 4.11 |
| 2025 | %16.79- | % 11.50- |

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

| | |
|---------------------------------------|------------------|
| صافي أصول الصندوق | 1,719,983,807.75 |
| عدد الوحدات الصادرة | 46,576,367.44 |
| سعر الوحدة | 36.9283 |
| أتعاب الإدارة | 28,968,372.62 |
| ضريبة القيمة المضافة من أتعاب الإدارة | 4,345,255.89 |



| | |
|--------------|---|
| 26,000.00 | أتعاب المحاسب القانوني |
| 13,455.00 | مصاريف إدارية أخرى |
| 394,314.93 | مصاريف أمين الحفظ |
| 185,027.39 | مصاريف أمين الحفظ المستقل |
| 0 | مصاريف بنكية |
| 5,000.00 | رسم السوق المالية السعودي (تداول) |
| 26,250.00 | رسوم أعضاء اللجنة الشرعية |
| 5,625.00 | مصاريف المؤشر الإسترشادي |
| 93,569.51 | ضريبة القيمة المضافة من المصاريف الأخرى |
| 40,000.00 | رسوم أعضاء مجلس إدارة الصندوق |
| 7,500.00 | رسوم هيئة السوق المالية السنوية |
| 49,121.09 | مبالغ التطهير |
| 3,261,009.09 | مصاريف التعامل |
| 2.18 % | نسبة إجمالي المصاريف لصافي الأصول |
| 0.17 % | نسبة مصاريف التعامل لمتوسط صافي أصول الصندوق |
| 1.94 % | 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 | التصويت لصالح الاستاذ/فهد الموسى | ١٤٤٦/٠٧/٠٥ هـ | 2025/01/05 م | شركة كاتريون للتمويل القابضة |

| | | | | |
|---|---------------------|---------------|--------------|-------------------------------------|
| تنتهي بتاريخ 25-01-2028 م (مرفق السيرة الذاتية للمرشحين). | | | | |
| جميع بنود جدول الأعمال. | الامتناع عن التصويت | ١٤٤٦/٠٧/٢٢ هـ | 2025/01/22 م | شركة أنابيب الشرق المتكاملة للصناعة |
| التصويت على زيادة رأس مال الشركة من مليار وسبعمئة وسبعة وسبعون مليون وسبعمئة وسبعة وسبعون ألف وسبعمئة وسبعون ريال (1,777,777,770) سعودي إلى ملياران وثلاثمائة وتسعة وثلاثون مليون وثلاثمائة وثمانية ألف ومائة وثمانون ريال (2,339,308,180) سعودي والتي تمثل زيادة بنسبة 31,58% من رأس المال الحالي للشركة، وزيادة عدد أسهم الشركة من مائة وسبعة وسبعون مليون وسبعمئة وسبعة وسبعون ألف وسبعمئة وسبعة وسبعون سهم (177,777,777) عادي إلى مائتين وثلاثة وثلاثون مليون وتسعمائة وثلاثون ألف وثمانمائة وثمانية عشر (233,930,818) أسهم عادية لغرض الاستحواذ على أصلين عقاريين من | نعم | ١٤٤٦/٠٨/٠٤ هـ | 2025/02/03 م | شركة الرياض للتعمير |

| | | | | |
|---|--|---------------|--------------|--|
| شركة ريمات الرياض للتنمية. | | | | |
| 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 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 القنبيط | ١٤٤٧/٠٥/٠٤ هـ | 2025/10/26 م | مجموعة سيرا القابضة |
| التصويت على انتخاب أعضاء مجلس إدارة الشركة من بين المرشحين للدورة القادمة التي تبدأ اعتباراً من | التصويت لصالح: محمد سلطان السبيعي. ناصر سلطان السبيعي. خالد سليمان السليم. | ١٤٤٧/٠٦/١٣ هـ | 2025/12/04 م | شركة المواساة للخدمات الطبية |

| | | | | |
|---|--|--|--|--|
| 2026/01/04م ولمدة أربع سنوات ميلادية تنتهي في 2030/01/03م | | | | |
|---|--|--|--|--|

5) تقرير مجلس إدارة الصندوق

أ) أسماء أعضاء مجلس إدارة الصندوق

- محمد بن سعيد بن منصور الشماسي- رئيس لمجلس إدارة الصندوق- عضو مجلس إدارة غير مستقل.
- محمد ياسر مقبول محمد مقبول مالك- 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.

ب) نبذة عن مؤهلات أعضاء مجلس إدارة الصندوق

- محمد بن سعيد بن منصور الشماسي، الرئيس التنفيذي لدى 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 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 كممدقق حسابات ومستشار في أرنست ويونغ (2007م-2010م).
- 6 أعوام من الخبرة كرئيس إدارة المحافظ في السعودي الهولندي المالية (2010م-2016م).
- 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) ومدير لإدارة الثروات (2011م-2015م) في الفرنسي كابيتال.
- عمل كمدير لإدارة الأصول في 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 (1999).
- عمل لدى 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 - كئانب رئيس صناديق الأسهم السعودية (2008م-2012م).
- عمل لدى 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 المصادقة على أي تضارب مصالح يفصح عنه مدير الصندوق وفقاً للمادة (13) من لائحة 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 بموجب المادة (22) من لائحة صناديق الاستثمار.
5. التأكد من اكتمال والتزام شروط وأحكام الصندوق بلائحة صناديق الاستثمار.
6. التأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق، 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 وبندل الحرص المعقول.

ث) 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

ج) 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.

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 ريت • صندوق دراية للدخل العقاري الثالث • صندوق دراية الخليجي للأسهم النمو والدخل • صندوق وادي مشاريع العقاري • صندوق الواحة العقاري | شركة دراية المالية |

| | | |
|--------------------|--|----------------------|
| | <ul style="list-style-type: none"> • صندوق دراية الرمال 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 • صندوق دراية لأسهم سوق نمو • صندوق دراية للملكية الخاصة • صندوق دراية للتجزئة | |
| شركة دراية المالية | <ul style="list-style-type: none"> • صندوق دراية للتمويل التجاري بالدولار الأمريكي • صندوق دراية الخليجي للأسهم النمو والدخل • 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 لفرص الأسهم السعودية • صندوق دراية لأسهم سوق نمو | محمد ياسر مقبول |
| شركة دراية المالية | <ul style="list-style-type: none"> • صندوق دراية لتمويل المتاجرة • صندوق دراية ريت • صندوق دراية للدخل العقاري الثالث • صندوق دراية الخليجي للأسهم النمو والدخل • صندوق درة الخليج العقاري • صندوق دراية لأسواق النقد - بالريال السعودي | هيثم بن راشد المبارك |



| | | |
|--------------------|---|-----------------------------|
| | <ul style="list-style-type: none"> • صندوق دراية لأسهم سوق نمو | |
| شركة دراية المالية | <ul style="list-style-type: none"> • صندوق دراية لفرص الأسهم السعودية • صندوق دراية لتمويل المتاجرة • صندوق دراية الخليجي للأسهم والنمو والدخل • صندوق دراية للأسهم السعودية • صندوق دراية لأسواق النقد - بالريال السعودي • صندوق دراية لأسهم سوق نمو | محمد بن عبد المحسن القرنييس |

(خ) 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 بريستيج 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 استمراراً في مسار النمو مدفوعاً بتوسع الأنشطة غير النفطية وتسارع وتيرة الإصلاحات الاقتصادية ويُقدَّر نمو الناتج المحلي الإجمالي الحقيقي بنحو 4.4% خلال عام 2025، مدعوماً بشكل رئيسي بأداء قوي للقطاعات غير النفطية، والتي يُتوقع أن تحقق نمواً 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 انخفاضاً 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.

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 أدائها 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:

سنيج (-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 |
|--------|----------------|
|--------|----------------|

| | |
|-------------|--------------------------------------|
| 447,836,210 | أسهم قطاع المواد الأساسية |
| 313,064,691 | أسهم الخدمات المالية |
| 155,205,208 | أسهم خدمات المستهلك |
| 142,362,250 | أسهم معدات وخدمات الرعاية الصحية |
| 132,322,021 | أسهم خدمات الاتصالات |
| 130,535,053 | أسهم تقنية المعلومات |
| 105,234,184 | أسهم القطاع الصناعي |
| 94,119,447 | أسهم تجارة الأغذية والسلع الأساسية |
| 68,020,322 | أسهم قطاع الخدمات التجارية والمهنية |
| 67,775,922 | أسهم قطاع المرافق |
| 26,632,632 | اسهم السوق الإماراتي |
| 15,164,814 | أسهم في قطاع العقار والتطوير العقاري |

(3) تقرير أداء الصندوق خلال الفترة

| | |
|-------------------------|--------------------------|
| أداء المؤشر منذ التأسيس | أداء الصندوق منذ التأسيس |
| 144.88% | 269.28% |
| أداء المؤشر خلال العام | أداء الصندوق خلال العام |
| -11.50% | -16.79% |

(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 مشغّل 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 مارس - 2016م

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، 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. الاحتفاظ بمستندات ووثائق الصندوق من ملكية الأصول وغيرها من المستندات الثبوتية ومنها مستندات تملك الحصص في الشركات.
5. التعهد بفصل الأصول عن أي أصول أخرى تخص أمين الحفظ.
6. تسليم مدير الصندوق أو أي شخص يعينه، صور من الوثائق المطلوبة بحسب اتفاقية الحفظ المبرمة مع مدير الصندوق.
7. التعاون الكلي مع طلبات مراجعي الحسابات وغيرهم من مستشاري الصندوق ومدير الصندوق.
8. يجب 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 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):

1. تشغيل الصندوق
2. إعداد سجل بمالك الوحدات
3. الاحتفاظ بالدفاتر والسجلات وسجل الوحدات المصدرة والمغاة 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 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 دراية المرن للأسهم السعودية 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 المرن للأسهم السعودية
صندوق استثمار مفتوح
(المدار من قبل شركة دراية المالية)
القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
مع
تقرير المراجع المستقل لحاملي الوحدات

صندوق دراية المرن للأسهم السعودية
صندوق الاستثمار المفتوح

(المدار من قبل شركة دراية المالية)

القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

مع تقرير المراجع المستقل إلى حاملي الوحدات

الصفحات

٢-١

تقرير المراجع المستقل

٣

قائمة المركز المالي

٤

قائمة الدخل الشامل

٥

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

٦

قائمة التدفقات النقدية

١٩-٧

الإيضاحات حول القوائم المالية



تقرير المراجع المستقل

(٢/١)

إلى حاملي وحدات صندوق دراية المرن للاسهم 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 المرن للاسهم السعودية ("الصندوق") المدار من قبل شركة دراية المالية ("مدير الصندوق") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ وأدائه المالي وتدفقاته 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 ٢٠٢٥،
- 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 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 وإحكام 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.

والمكفون 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 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 ومناسبة لتوفير أساس لإبداء 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.

الخبير

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

جدة

هاتف 966 12 652 3333 ص.ب 2651
فاكس 966 12 652 2294 جدة 21454

الرياض

هاتف 966 11 2065 333 ص.ب 69658
فاكس 966 11 2065 444 الرياض 11527

تقرير المراجع المستقل (تتمة)

(٢ / ٢)

إلى حاملي وحدات صندوق دراية المرن للاسهم 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 تأكيد جوهري متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة وإذا خالصنا الى وجود عدم تأكيد 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 اعماله.

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 12652 3333 ص.ب 15651
فاكس: 966 12652 2894 جدة 21454

الرياض

هاتف: 966 11206 5333 ص.ب 69658
فاكس: 966 11206 5444 الرياض 1257

صندوق دراية المرن للأسهم السعودية
صندوق الاستثمار المفتوح
المدار من قبل شركة دراية المالية

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

| ٣١ ديسمبر م ٢٠٢٤ | ٣١ ديسمبر م ٢٠٢٥ | ايضاح | |
|---------------------|---------------------|-------|--|
| | | | الاصول |
| ٤٠,٦٠٣,٩٩٢ | ٢٤,٤٠٤,١٧٤ | ٦ | النقد وما في حكمه |
| ٢٤,٠٢٩,٧٠٥ | - | ٨ | دفعات مقدمة مقابل للاكتتاب في الاسهم المدرجه |
| ١,٨٣٣,٤٤٩,٩٣٠ | ١,٦٩٨,٢٧٢,٧٥٤ | ٧ | استثمارات مدرجه بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة |
| ١,٨٩٨,٠٨٣,٦٢٧ | ١,٧٢٢,٦٧٦,٩٢٨ | | إجمالي الاصول |
| | | | الالتزامات |
| ٢,٧٤٣,٢٣٣ | ٢,٥٤٦,٩٩٤ | ١١ | أتعاب الإدارة المستحقة |
| ١٨٥,١٤٦ | ١٤٦,١٢٦ | | مصروفات مستحقة والتزامات اخرى |
| ٢,٩٢٨,٣٧٩ | ٢,٦٩٣,١٢١ | | إجمالي الالتزامات |
| ١,٨٩٥,١٥٥,٢٤٨ | ١,٧١٩,٩٨٣,٨٠٧ | | صافي الاصول (حقوق ملكية) العائدة لحاملي الوحدات |
| ٤٢,٧٠٣,١٩٢ | ٤٦,٥٧٦,٣٦٧ | ٩ | وحدات مصدره (بالعدد) |
| ٤٤,٣٨ | ٣٦,٩٣ | | صافي الاصول (حقوق الملكية) العائدة للوحدة |

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق دراية المرن للأسهم السعودية
صندوق الاستثمار المفتوح
المدار من قبل شركة دراية المالية

قائمة الدخل الشامل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ | إيضاح |
|-------------------|-------------------|--|
| | | دخل الاستثمارات |
| ٢٠,٢٨٤,٩٥٨ | ٣٦,٧٢٣,٠٥٧ | دخل توزيعات الأرباح |
| ١٧٣,٤٩٧,٢٢٩ | (٩٩,٠٥٧,٥٥٩) | (خسائر) / أرباح محققة من استثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة |
| (٤٣,٢٨٩,٠٢٥) | (٢٦٠,٠٥٧,٤٨١) | (خسائر) غير محققة من استثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة |
| ١٥٠,٤٩٣,١٦٢ | (٣٢٢,٣٩١,٩٨٣) | إجمالي (الخسارة) / الربح من التشغيل |
| (٢٤,٧٥٩,٣٣١) | (٣٣,٣١٣,٦٢٩) | ١١ أتعاب الإدارة |
| (٦٧٤,٦١٥) | (٨٤٥,٩٢٤) | مصروفات أخرى |
| (٢٥,٤٣٣,٩٤٦) | (٣٤,١٥٩,٥٥٣) | إجمالي المصروفات |
| ٧٤,٧٤٢ | ٢٠,٦٠٤ | الدخل الآخر |
| ١٢٥,١٣٣,٩٥٨ | (٣٥٦,٥٣٠,٩٣٢) | صافي (الخسارة) / الدخل للسنة |
| - | - | الدخل الشامل الآخر للسنة |
| ١٢٥,١٣٣,٩٥٨ | (٣٥٦,٥٣٠,٩٣٢) | إجمالي الخسارة / الدخل الشامل للسنة |

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق دراية المرن للأسهم السعودية
صندوق الاستثمار المفتوح
المدار من قبل شركة دراية المالية

قائمة التغيرات في صافي الأصول (حقوق الملكية) العائدة إلى مالكي الوحدات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م | |
|------------------|------------------|---|
| ٨١٥,٦١١,٠٢٧ | ١,٨٩٥,١٥٥,٢٤٨ | صافي قيمة الاصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في بداية السنة |
| | | التغيرات في معاملات الوحدة: |
| | | اصدار الوحدات |
| | | استرداد الوحدات |
| | | صافي التغيرات من معاملات الوحدة |
| | | إجمالي الخسارة/الدخل الشامل الآخر للسنة |
| | | صافي الاصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في نهاية السنة |
| ١,٢٧٨,٨٣٦,١١١ | ٥٩٥,٨٠٨,١٨٢ | |
| (٣٢٤,٤٢٥,٨٤٨) | (٤١٤,٤٤٨,٦٩٠) | |
| ٩٥٤,٤١٠,٢٦٣ | ١٨١,٣٥٩,٤٩٢ | |
| ١٢٥,١٣٣,٩٥٨ | (٣٥٦,٥٣٠,٩٣٢) | |
| ١,٨٩٥,١٥٥,٢٤٨ | ١,٧١٩,٩٨٣,٨٠٧ | |

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق دراية المرن للأسهم السعودية
صندوق الاستثمار المفتوح
المدار من قبل شركة دراية المالية

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م | |
|------------------|------------------|--|
| | | التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية: |
| ١٢٥,١٣٣,٩٥٨ | (٣٥٦,٥٣٠,٩٣٢) | صافي الخسارة/ (الربح) للسنة |
| | | تسويات لـ: |
| ٤٣,٢٨٩,٠٢٥ | ٢٦٠,٠٥٧,٤٨١ | أرباح غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال |
| ١٦٨,٤٢٢,٩٨٣ | (٩٦,٤٧٣,٤٥١) | الخسارة/ (الربح) |
| | | صافي التغيرات في الاصول والتزامات التشغيلية: |
| (١,٠٦٢,٣٨٠,٧٣١) | (١٢٤,٨٨٠,٣٠٥) | لاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال |
| (٢٤,٠٢٩,٧٠٥) | ٢٤,٠٢٩,٧٠٥ | الخسارة او الربح |
| ١,٦٣٢,٠٤٩ | (١٩٦,٢٣٩) | دفعات مقدمة للاكتتاب في طرح عام أولي |
| ٥٠,٠١٨ | (٣٩,٠٢٠) | أتعاب الإدارة المستحقة |
| (٩١٦,٣٠٥,٣٨٦) | (١٩٧,٥٥٩,٣١٠) | المصاريف المستحقة |
| | | صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية |
| | | التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية: |
| ١,٢٧٨,٨٣٦,١١١ | ٥٩٥,٨٠٨,١٨٢ | المتحصلات من اصدار الوحدات |
| (٣٢٤,٤٢٥,٨٤٨) | (٤١٤,٤٤٨,٦٩٠) | استرداد الوحدات |
| ٩٥٤,٤١٠,٢٦٣ | ١٨١,٣٥٩,٤٩٢ | صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية |
| ٣٨,١٠٤,٨٧٧ | (١٦,١٩٩,٨١٨) | صافي التغير في النقد وما في حكمه |
| ٢,٤٩٩,١١٥ | ٤٠,٦٠٣,٩٩٢ | النقد وما في حكمه في بداية السنة |
| ٤٠,٦٠٣,٩٩٢ | ٢٤,٤٠٤,١٧٤ | النقد وما في حكمه في نهاية السنة |

٦

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق دراية المرن للأسهم السعودية
صندوق الاستثمار المفتوح
المدار من قبل شركة دراية المالية

إيضاحات على القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١. الصندوق وانشطته

صندوق دراية فري ستايل للأسهم السعودية (المشار إليه بـ "الصندوق") هو صندوق استثماري مفتوح. يهدف الصندوق إلى تنمية رأس المال على المدى الطويل من خلال الاستثمار بشكل رئيسي في الشركات المدرجة في سوق الأسهم السعودي ("تداول")، والسوق الموازي ("نمو")، وحقوق التداول والكتابات الأولية في المملكة العربية السعودية. كما يمكن للصندوق الاستثمار في الأسواق المالية للدول الأخرى (عالمياً). جميع استثمارات الصندوق يجب أن تكون وفقاً لمعايير الشريعة المعتمدة من لجنة الشريعة بالصندوق. يقوم مدير الصندوق أيضاً بالاستثمار في صناديق عقارية متداولة وصناديق المؤشرات المتداولة. لن يقوم الصندوق بتوزيع أرباح على مالكي الوحدات، إلا أن جميع الأرباح ستعاد استثمارها من قبل الصندوق.

إدارة الصندوق تتم بواسطة شركة دراية المالية ("مدير الصندوق")، وهي شركة مساهمة مقفلة مرخصة من هيئة السوق المالية بالمملكة العربية السعودية برقم الترخيص ٩٠٨١٠-٢٧ تم تعيين شركة البلاد للاستثمار ("أمين الحفظ") كأمين لحفظ أصول الصندوق (٢٠٢٤: شركة البلاد للاستثمار).

العنوان المسجل لمكتب مدير الصندوق هو: ص.ب ٢٨٦٥٤٦، الرياض ١١٣٢٣، المملكة العربية السعودية

بدأ الصندوق عملياته في ٢٩ مارس ٢٠١٦.

٢. اللوائح النظامية

يخضع الصندوق لأنظمة صناديق الاستثمار (المشار إليها بـ "الأنظمة") التي أصدرتها هيئة السوق المالية في ٣ ذو الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦)، والتي تم تعديلها لاحقاً في ١٦ شعبان ١٤٣٧ هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦). وتم تعديلها مرة أخرى ("الأنظمة المعدلة") في ١٧ رجب ١٤٤٢ هـ (الموافق ١ مارس ٢٠٢١) لتوضيح المتطلبات لجميع الصناديق داخل المملكة العربية السعودية ودخلت هذه الأنظمة المعدلة حيز النفاذ اعتباراً من ١٩ رمضان ١٤٤٢ هـ (الموافق ١ مايو ٢٠٢١).

٣. أسس الإعداد

٣.١ بيان الالتزام

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

٣.٢ أساس القياس وعملة العرض

تم إعداد القوائم المالية وفق لمبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء قياس الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، مع الاعتماد على مبدأ الاستحقاق ومفهوم الاستمرارية. تُعرض القوائم المالية بالريال السعودي، وهي العملة الوظيفية وعملة العرض للصندوق. لا يمتلك الصندوق دورة تشغيلية محددة، وبالتالي لا يعرض الأصول والالتزامات الحالية وغير الحالية في قائمة المركز المالي، حيث يتم عرض الأصول والالتزامات حسب السيولة. يتم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي وهي أيضاً العملة الوظيفية الخاصة بالصندوق.

لا يمتلك الصندوق دورة تشغيلية محددة، وبالتالي لا يعرض الأصول والالتزامات الحالية وغير الحالية في قائمة المركز المالي، حيث يتم عرض الأصول والالتزامات حسب السيولة.

٣.٣ الأحكام والتقديرات والأفتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية من الإدارة إصدار أحكام وتقديرات تؤثر على المبالغ الموضح عنها للإيرادات والمصروفات والأصول والالتزامات، بالإضافة إلى الإفصاحات عن الالتزامات المحتملة. قد يؤدي عدم اليقين بشأن هذه الأفترضات والتقديرات إلى نتائج تستدعي تعديلاً جوهرياً في قيمة الأصول أو الالتزامات في الفترات المستقبلية. أثناء تطبيق سياسات الصندوق المحاسبية، قامت الإدارة باتخاذ التقديرات والأحكام التالية:

صندوق دراية المرن للأسهم السعودية
صندوق الاستثمار المفتوح
المدار من قبل شركة دراية المالية

إيضاحات على القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
(المبالغ بالريال السعودي)

٣. أسس الإعداد (تتمة)

٣,٣ الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

أ-الأحكام
٣,٣,١ الاستمرارية

يتطلب إعداد القوائم المالية من الإدارة إصدار أحكام وتقديرات تؤثر على المبالغ المعلنة من الإيرادات والمصروفات والاصول والالتزامات ، بالإضافة إلى الإفصاحات عن الالتزامات المحتملة. قد يؤدي عدم اليقين بشأن هذه الافتراضات والتقديرات إلى نتائج تستدعي تعديلاً جوهرياً في قيمة الاصول أو الالتزامات في الفترات المستقبلية. أثناء تطبيق سياسات الصندوق المحاسبية، وعليه، فقد تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية:

ب -الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية

٣,٣,٢ الخسائر الائتمانية المتوقعة

في إعداد هذه القوائم المالية، قامت الإدارة باتخاذ عدد من الأحكام الهامة عند تطبيق متطلبات قياس خسائر الائتمان المتوقعة، مثال:

- تحديد معايير زيادة المخاطر الائتمانية بشكل جوهري
- اختيار النماذج والافتراضات المناسبة لقياس خسائر الائتمان المتوقعة
- تحديد عدد السيناريوهات المستقبلية وأوزانها لكل نوع من المنتجات/الأسواق وخسائر الائتمان المرتبطة بها
- تحديد مجموعات من الأصول المالية المماثلة لأغراض قياس خسائر الائتمان المتوقعة

٤. السياسات المحاسبية الهامة

تم اعتماد السياسات المحاسبية الهامة المبينة أدناه من قبل الصندوق، وتم تطبيقها بشكل متنسق على جميع السنوات المعروضة في هذه القوائم المالية.

النقد وما في حكمه

يتكون النقد وما في حكمه من السيولة في الحسابات الجارية لدى البنوك المحلية. يتم قياس النقد وما في حكمه بالتكلفة المطفأة في قائمة المركز المالي.

٣. أسس الإعداد (تتمة)

ب- الأحكام والتقدير والافتراضات المحاسبية (تتمة)

الأدوات المالية

الاثبات الأولى وقياس الأصول المالية

يتم الاعتراف بالأصول المالية والالتزامات المالية عندما يصبح الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة. عند الاعتراف الأولي، يقيس الصندوق الأصل المالي أو الالتزام المالي بالقيمة العادلة، وفي حالة الأصل المالي أو الالتزام المالي الذي لا يقاس بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، تُضاف أو تُخصم التكاليف المباشرة الإضافية المنسوبة مباشرة إلى اقتناء أو إصدار الأصل المالي أو الالتزام المالي، مثل الرسوم والعمولات. يتم تحميل تكاليف المعاملة للأصول والالتزامات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة على قائمة الدخل الشامل. فور الاعتراف الأولي، يتم الاعتراف بمخصص خسائر الائتمان المتوقع، إذا وجد، للأصول المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة، كما هو موضح في الملاحظة ٢، ٣، مما يؤدي إلى تسجيل خسارة محاسبية في قائمة الدخل الشامل عند نشوء الأصل.

تصنيف وقياس الأصول المالية

تصنيف الأصول المالية

عند الاعتراف الأولي، يُصنف الأصل المالي ويُقاس إما بالتكلفة المطفأة، أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

الأصل المالي بالتكلفة المطفأة

يُقاس الأصل المالي بالتكلفة المطفأة إذا كان يحقق الشرطين التاليين ولم يتم تعيينه بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج أعمال يهدف إلى تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية؛ و
- تمنح الشروط التعاقدية للأصل المالي تدفقات نقدية في تواريخ محددة تكون مدفوعات أصل وفائدة فقط على المبلغ الأصلي المستحق.

الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

يُقاس الأصل المالي بهذه الطريقة فقط إذا تحقق الشرطان التاليان ولم يتم تعيينه كمقاس بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج أعمال يجمع بين تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الأصول المالية؛ و
- تمنح الشروط التعاقدية للأصل المالي تدفقات نقدية في تواريخ محددة تكون مدفوعات أصل وفائدة فقط على المبلغ الأصلي المستحق.

عند الاعتراف الأولي بالاستثمار في الأسهم التي لا تُحتفظ بها للتداول، يمكن لمدير الصندوق أن يختار بشكل نهائي عرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة ضمن الدخل الشامل الآخر، ويتم اتخاذ هذا الاختيار لكل استثمار على حدة.

إيضاحات على القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٤. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

جميع الأصول المالية التي لم تُصنف على أنها مقاسة بالتكلفة المطفأة أو تقاس بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يقوم الصندوق بتصنيف موجوداته المالية إما لتقاس لاحقًا بالتكلفة المطفأة أو لتقاس بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

متطلبات التصنيف الخاصة بالأدوات الدينية (الديون) موضحة أدناه.

الأدوات المالية

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

يقوم الصندوق بتصنيف أدوات الأسهم التي يمتلكها على أنها مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. بعد ذلك، يقوم الصندوق بقياس جميع الاستثمارات في الأسهم بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، إلا في الحالات التي يختار فيها مدير الصندوق عند الاعتراف الأولي تعيين استثمار الأسهم بشكل نهائي ليقاس بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. وسياسة الصندوق هي تعيين الاستثمارات في الأسهم كعندما تُحتفظ لأغراض غير التداول. عند استخدام هذا الاختيار، يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر غير المحققة بالقيمة العادلة ضمن الدخل الشامل الآخر ولا يتم إعادة تصنيفها لاحقًا إلى قائمة الدخل الشامل، بما في ذلك عند التصرف في الأصل. ولا يتم الإبلاغ عن خسائر الانخفاض في القيمة (أو عكسها) بشكل منفصل عن التغييرات الأخرى في القيمة العادلة. وتستمر توزيعات الأرباح، عند تمثلها في عائد على هذه الاستثمارات، بالاعتراف بها في قائمة الدخل الشامل عند تحقق حق الصندوق في استلام الدفعات.

إلغاء الاعتراف

يتم إلغاء الاعتراف بالأصل المالي (أو جزء منه أو جزء من مجموعة من الأصول المالية المماثلة) عندما تنتهي حقوق الصندوق في استلام التدفقات النقدية من الأصل، أو عندما يقوم الصندوق بنقل حقوقه في استلام التدفقات النقدية من الأصل، أو يتحمل التزامًا بدفع التدفقات النقدية المستلمة بالكامل دون تأخير جوهري لطرف ثالث في إطار ترتيب تمريري، ويكون الصندوق قد:

- نقل جوهريًا جميع المخاطر والمكافآت المرتبطة بالأصل، أو
- لم ينقل ولم يحتفظ جوهريًا بجميع المخاطر والمكافآت المرتبطة بالأصل، لكنه نقل السيطرة على الأصل

عندما ينقل الصندوق حقه في استلام التدفقات النقدية من أصل ما (أو يدخل في ترتيب تمريري) ولم ينقل ولم يحتفظ جوهريًا بجميع المخاطر والمكافآت ولا نقل السيطرة على الأصل، يتم الاعتراف بالأصل بمقدار مشاركة الصندوق المستمرة في الأصل. وفي هذه الحالة، يعترف الصندوق أيضًا بالالتزام المرتبط. ويتم قياس الأصل المنقول والالتزام المرتبط على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي احتفظ بها الصندوق. ويتم إلغاء الاعتراف بالالتزام المالي عند تسويته أو إلغائه أو انتهاء مدته.

انخفاض القيمة للأصول المالية

اعترف الصندوق بمخصصات خسائر الائتمان المتوقعة على الأصول المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة والاستثمارات في الديون المقاسة بـ القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. يقيس الصندوق مخصصات الخسائر بمقدار يعادل الخسائر المتوقعة على مدى العمر الكامل للأصل، باستثناء الحالات التالية التي تقاس بمخصص خسائر متوقعة لمدة ١٢ شهرًا:

- الأصول المالية التي تم تحديد أنها منخفضة المخاطر الائتمانية في تاريخ التقرير.
- الأصول المالية الأخرى التي لم تزد المخاطر الائتمانية لها بشكل جوهري منذ الاعتراف الأولى.

الالتزامات المالية

يصنف الصندوق التزاماته المالية بالتكلفة المطفأة ما لم يتم تعيين الالتزامات لتقاس بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

المحاسبية على أساس تاريخ المعاملة

تُسجل جميع مشتريات وبيع الأصول المالية المنتظمة عند تاريخ المعاملة، أي التاريخ الذي يلتزم فيه الصندوق بشراء أو بيع الأصول. وتشمل المشتريات أو المبيعات المنتظمة شراء أو بيع الأصول المالية التي تتطلب تسوية الأصول ضمن الإطار الزمني الذي تحدده اللوائح أو الممارسات المعتادة في السوق.

صندوق دراية المرن للأسهم السعودية
صندوق الاستثمار المفتوح
المدار من قبل شركة دراية المالية

إيضاحات على القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٤ . السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

مقاصة الأدوات المالية

يتم مقاصة الأصول المالية والالتزامات المالية ويُعرض صافي المبلغ في قائمة المركز المالي فقط إذا كان هناك حق قانوني نافذ حاليًا لمقاصة المبالغ المعترف بها وكان هناك نية لتسويتها على أساس صافي أو تحقيق الأصل وتسوية الالتزام في الوقت نفسه. وعادة لا ينطبق هذا على اتفاقيات المقاصة الشاملة إلا إذا تخلف أحد أطراف الاتفاق عن السداد، حيث تُعرض الأصول والالتزامات المتعلقة بها بشكل إجمالي في قائمة المركز المالي.

الوحدات القابلة للاسترداد

تتصنف الوحدات القابلة للاسترداد كأدوات حقوق ملكية عند توافر الشروط التالية:

- أن تمنح الوحدات القابلة للاسترداد حاملها حقًا في حصة نسبية من صافي أصول (حقوق ملكية) الصندوق عند تصفية الصندوق.
 - أن تكون الوحدات القابلة للاسترداد ضمن فئة الأدوات التابعة لكافة فئات الأدوات الأخرى.
 - أن تتمتع جميع الوحدات القابلة للاسترداد ضمن الفئة التابعة لكافة فئات الأدوات الأخرى بخصائص متماثلة.
 - ألا تتضمن الوحدات القابلة للاسترداد أي التزام تعاقدي بتسليم نقد أو أصل مالي آخر، بخلاف حق حاملها في حصة نسبية من صافي أصول (حقوق ملكية) الصندوق.
 - أن تستند إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة المنسوبة إلى الوحدات القابلة للاسترداد طوال عمر الأداة، بشكل جوهري، إلى الربح أو الخسارة، أو التغير في صافي الأصول (حقوق الملكية) المثبتة، أو التغير في القيمة العادلة لصافي الأصول (حقوق الملكية) المثبتة وغير المثبتة للصندوق خلال عمر الأداة.
 - وبالإضافة إلى توافر جميع الخصائص أعلاه في الوحدات القابلة للاسترداد، يجب ألا يكون لدى الصندوق أي أداة مالية أو عقد آخر يتضمن: - تدفقات نقدية تستند، بشكل جوهري، إلى الربح أو الخسارة، أو التغير في صافي الأصول (حقوق الملكية) المثبتة، أو التغير في القيمة العادلة لصافي الأصول (حقوق الملكية) المثبتة وغير المثبتة للصندوق.
 - أثرًا يؤدي، بشكل جوهري، إلى تقييد أو تحديد العائد المتبقي لحاملي الوحدات القابلة للاسترداد.
- يقوم الصندوق بتقييم تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد بصورة مستمرة. وفي حال عدم استيفاء الوحدات القابلة للاسترداد لجميع الخصائص أو الشروط اللازمة لتصنيفها كحقوق ملكية، يعيد الصندوق تصنيفها كالتزامات مالية ويتم قياسها بالقيمة العادلة في تاريخ إعادة التصنيف، ويثبت أي فرق بين القيمة الدفترية السابقة والقيمة العادلة ضمن حقوق الملكية.
- وفي حال استيفاء الوحدات القابلة للاسترداد لاحقًا لجميع الخصائص والشروط اللازمة لتصنيفها كحقوق ملكية، يعيد الصندوق تصنيفها كأدوات حقوق ملكية ويتم قياسها بالقيمة الدفترية للالتزامات في تاريخ إعادة التصنيف.
- يتم إثبات إصدار واقتناء وإلغاء الوحدات القابلة للاسترداد كعمليات ضمن حقوق الملكية.
- ولا يتم إثبات أي ربح أو خسارة في قائمة الدخل الشامل عند شراء أو إصدار أو إلغاء أدوات حقوق الملكية الخاصة بالصندوق.

المصروفات المستحقة والذمم الدائنة الأخرى

يتم الاعتراف بالمصروفات المستحقة والذمم الدائنة الأخرى بالقيمة العادلة عند البداية، ثم تُقاس لاحقًا بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة السعر الفعال للمعاملات

معاملات الاستثمار

تُسجل معاملات الاستثمار على أساس تاريخ المعاملة

أتعاب الإدارة والمصروفات الأخرى

تُفرض رسوم الإدارة والمصروفات الأخرى بمعدلات أو مبالغ ضمن الحدود المذكورة في شروط وأحكام الصندوق. تُحسب رسوم الإدارة يوميًا وتُخصم في نهاية كل شهر تقويمي

الزكاة

الزكاة هي التزام على أصحاب الوحدات، وبالتالي لا يتم عمل مخصص لهذه الالتزامات في البيانات المالية

صافي قيمة الأصول

يُحسب صافي قيمة الأصول لكل وحدة كما هو موضح في قائمة المركز المالي بقسمة صافي أصول الصندوق على عدد الوحدات في نهاية الفترة

توزيعات الأرباح

يتم الاعتراف بدخل توزيعات الأرباح، إن وجد، في قائمة الدخل الشامل في التاريخ الذي يتحقق فيه حق الصندوق في استلام الدفعة. بالنسبة يُسجل دخل توزيعات (تاريخ التداول بدون أحقية في الأرباح) للأوراق المالية المدرجة، يكون عادة تاريخ استحقاق الأرباح السابق للخصم الأرباح من الأسهم المخصصة لقياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في بند منفصل ضمن قائمة الدخل الشامل

إيضاحات على القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

الاعتراف بالإيرادات

يتم الاعتراف بالإيرادات عندما يكون من المحتمل أن تتدفق المنافع الاقتصادية إلى الصندوق ويمكن قياس الإيرادات بشكل موثوق، بغض النظر عن وقت السداد. تُقاس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المتوقع استلامه، باستثناء الخصومات والضرائب والإقطاعات.

المخصصات

تم الاعتراف بالمخصص عندما يكون لدى الصندوق التزام قانوني أو التزام بنوي نتيجة لأحداث سابقة، ومن المحتمل أن يتطلب الوفاء بالالتزام تدفق موارد تتضمن منافع اقتصادية، ويمكن تقدير المبلغ بشكل موثوق. لا يُعترف بالمخصص للخسارة التشغيلية المستقبلي.

صافي الربح أو الخسارة على الأصول والالتزامات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.
صافي الربح أو الخسارة على الأصول والالتزامات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة هو التغير في القيمة العادلة للأصول المالية المحتفظ بها للتداول أو المعينة عند الاعتراف الأولي بهذا القياس، ويستبعد دخل الفوائد والأرباح والمصروفات المرتبطة بها تشمل الأرباح والخسائر غير المحققة التغيرات في القيمة العادلة للأدوات المالية خلال السنة ومن عكس أرباح وخسائر غير محققة في الفترة السابقة للأدوات المالية التي تم تحقيقها في فترة التقرير. تُحسب الأرباح والخسائر المحققة من التصرف في الأدوات المالية المصنفة بهذه الطريقة باستخدام طريقة التكلفة المتوسطة المرجحة، وتمثل الفرق بين القيمة الدفترية الأولية للأداة وقيمة التصرف أو المدفوعات النقدية أو المقبوضات على العقود المشتقة (باستثناء المدفوعات أو المقبوضات على حسابات الضمان لهذه الأدوات)

٥. المعايير والتفسيرات المعدلة الجديدة

٥,١ المعايير والتعديلات النافذة في الفترة الحالية

| التعديلات على المعيار | الوصف | تطبيق اعتبارًا من الفترات المحاسبية التي تبدأ في أو بعد تاريخ | ملخص التعديل | تقييم مدير الصندوق |
|--------------------------------|--------------------------|---|---|--|
| المعيار الدولي للمحاسبة رقم ٢١ | قص قابلية التبادل للعملة | ١ يناير ٢٠٢٥ | تحتوي التعديلات على إرشادات لتحديد متى تكون العملة قابلة للتبادل وكيفية تحديد سعر الصرف عند عدم قابليتها للتبادل. كما تُدخل التعديلات إفصاحات جديدة لمساعدة مستخدمي البيانات المالية على تقييم تأثير استخدام سعر صرف تقديري | قام مدير الصندوق بتقييم تبني هذه التعديلات وخلص إلى أنها لم يكن لها تأثير جوهري على المركز المالي للصندوق، أو الأداء المالي، أو التدفقات النقدية للفترة المالية الحالية. |

صندوق دراية المرن للأسهم السعودية
صندوق الاستثمار المفتوح
المدار من قبل شركة دراية المالية

إيضاحات على القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٥. المعايير والتفسيرات المعدلة الجديدة (تمة)

٥,٢ المعايير والتعديلات الصادرة ولم تدخل حيز التطبيق بعد

صدرت المعايير والتعديلات التالية، إلا أنها لم يتم تنفيذها للفترة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م، ولم يتم الصندوق بتطبيقها قبل تاريخ سريانها:

| المعيار | الوصف | نافذا اعتبارا من الفترة المحاسبية التي تبدأ من و الى | ملخص التعديل | تقييم مدير الصندوق |
|--|---|--|--|---|
| المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧ | تصنيف وقياس الأدوات المالية | ١ يناير ٢٠٢٦ | توضح هذه التعديلات متطلبات الاعتراف والإلغاء (إلغاء الاعتراف) بالأصول المالية والالتزامات المالية، بما في ذلك المحاسبة على أساس تاريخ التسوية لبعض أنظمة الدفع الإلكتروني. كما توفر إرشادات إضافية لتقييم خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأصول المالية، بما في ذلك التدفقات النقدية الطارئة الناتجة عن خصائص مرتبطة بالبيئة والمسؤولية الاجتماعية والحوكمة. كما تُدخل التعديلات متطلبات إفصاح جديدة ومحدثة ضمن المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧ | أجرى مدير الصندوق تقييمًا مبدئيًا ولا يتوقع أن يكون لتطبيق هذه التعديلات أثر جوهري على القوائم المالية للصندوق، نظرًا لعدم توقع تأثر الأدوات المالية وترتيبات التسوية الخاصة بالصندوق بشكل كبير. |
| العقود المرتبطة بالكهرباء المعتمدة على الطبيعة | | ١ يناير ٢٠٢٦ | تعديل هذه التعديلات متطلبات "الاستخدام الخاص" وأحكام محاسبة التحوط في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ للعقود التي تعرض المنشآت لتقلبات في أسعار الكهرباء نتيجة ظروف طبيعية غير قابلة للتحكم مثل الأحوال الجوية. كما تم إدخال متطلبات إفصاح محددة ضمن المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧ | بناءً على طبيعة عمليات الصندوق وترتيباته التعاقدية، لا يتوقع مدير الصندوق أن يكون لهذه التعديلات أثر جوهري على القوائم المالية للصندوق عند التطبيق الأولي. |
| المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ | العرض والإفصاح في القوائم المالية | ١ يناير ٢٠٢٧ | المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ حل محل معيار المحاسبة الدولي رقم ١، ويُنشئ إطارًا جديدًا لعرض والإفصاح عن القوائم المالية. يقدم فئات جديدة للإيرادات والمصروفات (تشغيلية، استثمارية، وتمويلية)، ويتطلب عرض مجاميع فرعية جديدة، بما في ذلك الربح أو الخسارة التشغيلية والربح أو الخسارة قبل بنود التمويل وضريبة الدخل. كما يعزز الإرشادات المتعلقة بالتجميع والتفصيل، ويُدخل متطلبات إفصاح لمقاييس الأداء التي تُعرفها الإدارة، ويُلغى خيارات تصنيف الفوائد وتوزيعات الأرباح في قائمة التدفقات النقدية | يقوم مدير الصندوق حاليًا بتقييم أثر تطبيق المعيار. وعلى الرغم من توقع حدوث تغييرات في العرض والإفصاحات، إلا أنه لا يُتوقع أن يكون له أثر جوهري على الاعتراف أو القياس لأصول الصندوق أو التزاماته أو إيراداته أو مصروفاته. |
| المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩ | الشركات التابعة التي لا تخضع للمساءلة العام | ١ يناير ٢٠٢٧ | يسمح هذا المعيار للشركات التابعة المؤهلة التي لا تخضع للمساءلة العامة بتطبيق متطلبات إفصاح مخففة، مع الاستمرار في تطبيق مبادئ الاعتراف والقياس الكاملة وفق المعايير الدولية للتقرير المالي. يؤثر المعيار على متطلبات الإفصاح فقط ولا يؤثر على الاعتراف أو القياس | سيقوم مدير الصندوق بتقييم مدى قابلية تطبيق المعيار عند تاريخ التطبيق. ومن المتوقع أن يقتصر أثره على متطلبات الإفصاح فقط، دون تأثير جوهري على المركز المالي أو الأداء المالي أو التدفقات النقدية للصندوق. |

صندوق دراية المرن للأسهم السعودية
صندوق الاستثمار المفتوح
المدار من قبل شركة دراية المالية

إيضاحات على القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٦. النقد وما في حكمه

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م | النقد في الحسابات الاستثمارية |
|------------------|------------------|-------------------------------|
| ٤٠,٦٠٣,٩٩٢ | ٢٤,٤٠٤,١٧٤ | |
| ٤٠,٦٠٣,٩٩٢ | ٢٤,٤٠٤,١٧٤ | |

٦.١ يتم الاحتفاظ بالنقد في حساب الاستثمار لدى أمين الحفظ، ولا يحقق الصندوق أرباحاً على هذه الحسابات الاستثمارية.

٧. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ | | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ | | |
|----------------|---------------|----------------|---------------|-------------------------------|
| القيمة العادلة | التكلفة | القيمة العادلة | التكلفة | |
| ٤٧٥,٨٠٦,٥٨٧ | ٤٦٦,١١٩,٣١٨ | ٤٤٧,٨٣٦,٢١٠ | ٤٩٤,٨٤٢,٢٣٥ | المواد |
| ٣٧٢,٣١٥,١٢٧ | ٣٦٢,٠٧٠,٠٩٥ | ٣١٣,٠٦٤,٦٩١ | ٣٤٣,١٩٦,٦٢٢ | الخدمات المالية |
| ٥٣,٤٧٩,٣٣٦ | ٥٨,٨٥٠,٧٥٤ | ١٥٥,٢٠٥,٢٠٨ | ١٤٩,٣١٩,١٣٣ | خدمات المستهلك |
| ١٦١,٤٥٨,٣٠٠ | ١٨١,٤١٣,٧٧٥ | ١٤٢,٣٦٢,٢٥٠ | ١٨٠,٠٧٦,٦٨٣ | معدات وخدمات الرعاية الصحية |
| ١١٨,٢٣٠,١٠٠ | ١٠٧,٨٥٩,٧٢٩ | ١٣٢,٣٢٢,٠٢١ | ١٣١,٤٥٢,١٣٩ | خدمات الاتصالات |
| ١٢٢,٤٨٦,٠٧٩ | ١٣٥,٤١٥,٦٩٤ | ١٣٠,٥٣٥,٠٥٣ | ١٦٣,٦٢٥,٦٠٠ | تقنية المعلومات |
| ٩٨,٨٤٦,٨٧٤ | ٩٢,٤٨٧,٧٥٩ | ١٠٥,٢٣٤,١٨٤ | ١٣٠,٢٥٥,١٢١ | القطاع الصناعي |
| ١٤٦,٤٦٢,٢٩٣ | ١٥٨,٥٣٦,١٠٧ | ٩٤,١١٩,٤٤٧ | ١٢٨,٥٦٢,٠٣٠ | تجارة الأغذية والسلع الأساسية |
| ٨٤,٦٧٥,٨٥٧ | ٨٨,٣٧٦,٤٩٩ | ٦٨,٠٢٠,٣٢٢ | ٩٢,٧٥٤,٣١٤ | الخدمات التجارية والمهنية |
| ٦٤,٥٥٢,٣٧٢ | ٧٧,٦١٢,٧٨٨ | ٦٧,٧٧٥,٩٢٢ | ١٠٨,٣٢٥,٠٧٢ | المرافق |
| - | - | ٢٦,٦٣٢,٦٣٢ | ٥٠,٨٢٦,٩٤٨ | أسهم الإمارات |
| ٨٤,٠٥٦,٤٧٦ | ٧٧,٧٥٠,٥٩٢ | ١٥,١٦٤,٨١٤ | ١٦,١٦٨,٧٢٨ | إدارة وتطوير العقارات |
| ٥١,٠٨٠,٥٢٩ | ٥٢,٠٠٦,٨٦٩ | - | - | الطاقة |
| ١,٨٣٣,٤٤٩,٩٣٠ | ١,٨٥٨,٤٩٩,٩٧٩ | ١,٦٩٨,٢٧٢,٧٥٤ | ١,٩٨٩,٤٠٤,٦٢٥ | الإجمالي |

٨. دفعات مقدمة للاكتتاب العامة الأولية

خلال السنة، حصل الصندوق على التخصيص النهائي لأسهم حقوق ملكية نتيجة الاكتتاب العام الأولي الذي تم في السنة السابقة. وقد تم استخدام الدفعة المقدمة المدفوعة في عام ٢٠٢٤ والبالغة ٢٤ مليون ريال سعودي بالكامل، وتم الاعتراف بالأسهم المخصصة كاستثمار في حقوق الملكية خلال السنة.

٩. معاملات الوحدات

يوضح الجدول التالي ملخص معاملات الوحدات خلال السنة:

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ | |
|----------------|----------------|------------------------|
| ٢١,١٦٩,٢٤١ | ٤٢,٧٠٣,١٩٢ | الوحدات في بداية السنة |
| ٢٨,٨٨٥,٥٩٣ | ١٣,٩٦٠,٨٣١ | الوحدات المصدرة |
| (٧,٣٥١,٦٤٢) | (١٠,٠٨٧,٦٥٦) | الوحدات المستردة |
| ٢١,٥٣٣,٩٥١ | ٣,٨٧٣,١٧٥ | صافي التغير في الوحدات |
| ٤٢,٧٠٣,١٩٢ | ٤٦,٥٧٦,٣٦٧ | الوحدات في نهاية السنة |

صندوق دراية المرن للأسهم السعودية
صندوق الاستثمار المفتوح
المدار من قبل شركة دراية المالية

إيضاحات على القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٠. أتعاب الإدارة والمصاريف الإدارية والمصاريف الأخرى

يتقاضى مدير الصندوق أتعاب إدارة بنسبة ١,٥% من صافي قيمة أصول الصندوق، ويتم احتساب أتعاب الإدارة يوميًا وخصمها في نهاية كل شهر ميلادي. كما يقوم مدير الصندوق باسترداد أي مصاريف يتم تكبدها نيابة عن الصندوق، مثل أتعاب المراجعة القانونية والمحاسبية والمصاريف المماثلة. تُفرض أتعاب الحفظ بنسبة ٣% سنويًا من صافي قيمة أصول الصندوق للأسهم السعودية، ولمعاملات صناديق أسواق المال وأدوات الدخل الثابت، وبحد أقصى ٠,٤٥% من صافي قيمة أصول الصندوق للأسهم في الدول الأخرى.

١١. المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة

تشمل الأطراف ذات العلاقة في الصندوق شركة درية المالية (مدير الصندوق) وشركة البلاد المالية (أمين الحفظ). تتم المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة ضمن المسار الطبيعي لأعمال الصندوق ووفقاً للأنظمة الصادرة عن هيئة السوق المالية، ويتم اعتماد جميع هذه المعاملات من قبل مجلس إدارة الصندوق.

فيما يلي أهم المعاملات التي تمت مع الأطراف ذات العلاقة خلال السنة والأرصدة المترتبة عليها:

| قيمة المعاملة | | قيمة المعاملة | | طبيعة المعاملة | الأطراف ذو العلاقة |
|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------------|
| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ | | |
| (٢,٧٤٣,٢٣٢) | (٢,٥٤٦,٩٩٤) | ٢٤,٧٥٩,٣٣١ | ٣٣,٣١٣,٦٢٩ | أتعاب إدارة | شركة دراية المالية |
| (٣٢,٥٧١) | (٣٤,٧٨١) | ٣٧١,٤٥٣ | ٤٥٣,٤٦٢ | أتعاب حفظ | شركة البلاد المالية |
| (٤٠,٠٠٠) | (٤٠,٠٠٠) | ٤٠,٠٠٠ | ٤٠,٠٠٠ | مكافآت | مجلس الإدارة |

١٢. الأدوات المالية حسب التصنيف

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

| القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة | التكلفة المطفأة | الإصول وفقاً لقائمة المركز المالي النقد وما في حكمه استثمارات من خلال الربح والخسارة اجمالي |
|---|-----------------|--|
| - | ٢٤,٤٠٤,١٧٤ | |
| ١,٦٩٨,٢٧٢,٧٥٤ | - | |
| ١,٦٩٨,٢٧٢,٧٥٤ | ٢٤,٤٠٤,١٧٤ | |

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

| القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة | التكلفة المطفأة | الإصول وفقاً لقائمة المركز المالي النقد وما في حكمه استثمارات من خلال الربح والخسارة اجمالي |
|---|-----------------|--|
| - | ٤٠,٦٠٣,٩٩٢ | |
| ١,٨٣٣,٤٤٩,٩٣٠ | - | |
| ١,٨٣٣,٤٤٩,٩٣٠ | ٤٠,٦٠٣,٩٩٢ | |

تم تصنيف جميع الالتزامات المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م و ٢٠٢٤ م على أنها التزامات مالية مقاسة بالتكلفة المطفأة.

إيضاحات على القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٣. الزكاة

وفقاً لقواعد الزكاة الخاصة بصناديق الاستثمار، لا تخضع صناديق الاستثمار لتحصيل الزكاة وفقاً لقواعد تحصيل الزكاة من المستثمرين في صناديق الاستثمار، شريطة ألا تمارس أنشطة اقتصادية أو استثمارية غير منصوص عليها في شروط وأحكام الصندوق. يلتزم مدير الصندوق بتقديم إقرار معلوماتي إلى الهيئة خلال مدة لا تتجاوز ١٢٠ يوماً من نهاية السنة المالية. وقد قام مدير الصندوق بتسجيل الصندوق وسيقوم بتقديم الإقرار الزكوي السنوي للهيئة.

١٤. الأدوات المالية وإدارة المخاطر المالية

تتعرض أنشطة الصندوق لعدة أنواع من المخاطر المالية، وهي: مخاطر السوق، ومخاطر الائتمان، ومخاطر السيولة. ويركز برنامج إدارة المخاطر الشامل لدى الصندوق على الحد من آثار تقلبات الأسواق المالية وعدم القدرة على التنبؤ بها، وذلك بهدف تقليل التأثيرات السلبية المحتملة على الأداء المالي للصندوق.

تشمل الأدوات المالية المدرجة في هذه القوائم المالية بصورة رئيسية النقد وما في حكمه، والاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، والاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، وأرصدة مدينة أخرى، والمصروفات المستحقة، وأتعاب الإدارة المستحقة الدفع. وقد تم الإفصاح عن أساليب القياس والتصنيف المطبقة لكل بند ضمن السياسات المحاسبية الخاصة به. ويتم إجراء المقاصة بين الأصول والالتزامات المالية، وإظهارها بالصافي في القوائم المالية، فقط عند وجود حق قانوني نافذ لإجراء المقاصة، مع وجود نية للتسوية على أساس الصافي أو لتحصيل الأصل وتسوية الالتزام في الوقت نفسه.

مخاطر السوق

أ. مخاطر العملة

مخاطر الأسعار هي مخاطر تقلب قيمة الأدوات المالية للصندوق نتيجة التغيرات في أسعار السوق الناشئة عن عوامل غير تقلبات أسعار صرف العملات الأجنبية ومعدلات الربح. تنشأ مخاطر الأسعار بشكل رئيسي من عدم التأكد بشأن الأسعار المستقبلية للأدوات المالية التي يحتفظ بها الصندوق. ويقوم مدير الصندوق بتنوع المحفظة الاستثمارية ومراقبة حركة أسعار استثماراته في الأدوات المالية بشكل مستمر. كما في تاريخ قائمة المركز المالي، لدى الصندوق استثمارات في أدوات حقوق ملكية ضمن صناديق استثمارية.

فيما يلي أثر ذلك على صافي قيمة الأصول (حقوق الملكية) نتيجة التغير في القيمة العادلة للاستثمارات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م.

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ | | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ | | طبيعة المعاملة |
|----------------------------|---------------------------------|----------------------------|---------------------------------|--|
| التأثير على القيمة العادلة | النسبة المئوية للتغير المتوقع % | التأثير على القيمة العادلة | النسبة المئوية للتغير المتوقع % | |
| ١٨,٣٣٤,٤٩٩ | %١-/+ | ١٦,٩٨٢,٧٢٨ | %١-/+ | الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة |

صندوق دراية المرن للأسهم السعودية
صندوق الاستثمار المفتوح
المدار من قبل شركة دراية المالية

إيضاحات على القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي مخاطر إخفاق أحد أطراف الأداة المالية في الوفاء بالتزاماته، مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر خسارة مالية. ويتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان فيما يتعلق بالنقد وما في حكمه والأرصدة المدينة الأخرى. ويتم إيداع الأرصدة البنكية لدى بنك سعودي يتمتع بتصنيف ائتماني جيد.

يوضح الجدول التالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان لبنود قائمة المركز المالي:

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ | أرصدة النقد |
|-------------------|-------------------|-------------|
| ٤٠,٦٠٣,٩٩٢ | ٢٤,٤٠٤,١٧٤ | |

قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة

لا يطبق الصندوق آلية تصنيف ائتماني داخلية رسمية. ويتم إدارة المخاطر الائتمانية عادةً بناءً على التصنيفات الائتمانية الخارجية للأطراف المقابلة.

وفقاً للنهج العام لخسائر الائتمان المتوقعة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية ٩، يتم تصنيف الأصول المالية إلى ثلاث مراحل. وتشير كل مرحلة إلى جودة الائتمان للأصل المالي المعني.

قام مدير الصندوق بإجراء تقييم لخسائر الائتمان المتوقعة للأصول المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة. ولم يتم الاعتراف بأي مخصص انخفاض قيمة لهذه الأصول المالية في هذه القوائم المالية نظراً لعدم أهمية المبلغ.

ويبين ما يلي الحد الأقصى لتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان على أساس غير مخصص لبنود قائمة المركز المالي، وخسائر الائتمان المتوقعة المقابلة لها:

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ | | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ | | |
|----------------|-------------------------|----------------|-------------------------|------------------------------|
| التعرض | خسائر الائتمان المتوقعة | التعرض | خسائر الائتمان المتوقعة | |
| - | ٤٠,٦٠٣,٩٩٢ | - | ٢٤,٤٠٤,١٧٤ | رصيد النقد |
| - | - | - | - | اقساط الأرباح المستحقة للقبض |

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 إمكانية الاكتتاب واسترداد الوحدات في كل يوم عمل، وبالتالي يكون الصندوق معرضاً لمخاطر السيولة المتعلقة بتلبية طلبات استرداد من قبل حاملي الوحدات في هذه الأيام. وتتألف الالتزامات المالية للصندوق بشكل رئيسي من الذمم الدائنة، والتي يتوقع تسويتها خلال شهر واحد من تاريخ إعداد 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.

صندوق دراية المرن للأسهم السعودية
صندوق الاستثمار المفتوح
المدار من قبل شركة دراية المالية

إيضاحات على القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

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.

ويهدف الصندوق لإدارة مخاطر عمليات التشغيل بغرض تحقيق التوازن بين الحد من الخسائر المالية والضرر الذي يلحق بسمعته وبين تحقيق هدفه الاستثماري في توفير 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 بأحدث سعر للمزايدة.

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

يحتوي التسلسل الهرمي للقيمة العادلة على المستويات التالية:

- مدخلات المستوى الأول هي أسعار مدرجة (غير معدلة) في الأسواق النشطة للأصول أو الألتزامات المماثلة التي يمكن للكيان الوصول إليها في تاريخ القياس.
- مدخلات المستوى الثاني هي مدخلات غير الأسعار المعروضة المدرجة في المستوى الأول والتي يمكن ملاحظتها للأصل أو الألتزام، سواء بشكل مباشر أو غير مباشر؛ و
- مدخلات المستوى الثالث هي مدخلات لا يمكن ملاحظتها للأصل أو الألتزام.

يعرض الجدول التالي الأدوات المالية بقيمتها العادلة كما في ٣١ ديسمبر، استناداً إلى تسلسل القيمة العادلة:

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ | | | |
|----------------|-----------|-----------|---------------|
| المستوى ١ | المستوى ٢ | المستوى ٣ | الاجمالي |
| ١,٦٩٨,٢٧٢,٧٥٤ | - | - | ١,٦٩٨,٢٧٢,٧٥٤ |
| ١,٦٩٨,٢٧٢,٧٥٤ | - | - | ١,٦٩٨,٢٧٢,٧٥٤ |

استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة الاجمالي

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ | | | |
|----------------|-----------|-----------|---------------|
| المستوى ١ | المستوى ٢ | المستوى ٣ | الاجمالي |
| ١,٨٣٣,٤٤٩,٩٣٠ | - | - | ١,٨٣٣,٤٤٩,٩٣٠ |
| ١,٨٣٣,٤٤٩,٩٣٠ | - | - | ١,٨٣٣,٤٤٩,٩٣٠ |

استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة الاجمالي

١٥. الأحداث الاحقه

كما في تاريخ اعتماد هذه القوائم المالية، لم تقع أي أحداث لاحقة هامة تتطلب الإفصاح عنها أو التعديل على هذه القوائم المالية.

١٦. آخر يوم تقييم

آخر يوم تقييم للسنة هو ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ .

١٧. إعادة التصنيف

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

صندوق دراية المرن للأسهم السعودية
صندوق الاستثمار المفتوح
المدار من قبل شركة دراية المالية

ايضاحات على القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

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