

## صندوق دراية لأسواق النقد بالريال السعودي

صندوق استثماري مفتوح  
(مُدار من قبل شركة دراية المالية)

التقرير السنوي

2025



## قائمة المحتويات

3	معلومات صندوق الاستثمار .....
3	أداء الصندوق .....
5	مدير الصندوق .....
10	أمين الحفظ .....
11	مشغل الصندوق .....
12	مراجع الحسابات .....
12	القوائم المالية .....



## معلومات صندوق الاستثمار

- (1) اسم صندوق الاستثمار  
صندوق دراية لأسواق النقد بالريال السعودي.
- (2) أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته  
يهدف الصندوق إلى المحافظة على رأس مال ملاك الوحدات مع تحقيق عائد منافس معقول على المدى القصير والمتوسط من خلال الاستثمار في أدوات وصناديق أسواق النقد والدخل الثابت. ويستثمر الصندوق فقط في الأدوات والصناديق المتوافقة مع الشريعة الإسلامية عبر آجال استحقاق مختلفة لتوفير السيولة للمستثمرين.
- (3) سياسة توزيع الدخل والأرباح  
لن يقوم الصندوق بتوزيع أرباح على مالكي وحدات الصندوق. حيث يعمل مدير الصندوق على إعادة استثمار الإيرادات المحققة من استثمارات 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](http://www.Derayah.com)
- (5) المؤشر الاسترشادي للصندوق  
المعدل المتحرك لأخر 90 يوما لنسبة العوائد بين البنوك على الريال (سايبيد) لمدة ثلاث شهور ( 90 days rolling average of the 3 months Saudi Riyal SAIBID 3Months Interbank Bid Rate (SAIBID) 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
2024	824,135,477.84	10.3068	10.3068	10.0000	79,960,352.13	%0.14
2025	1,741,175,265.92	10.8596	10.8596	10.3082	160,334,610.32	% 0.38

### (2) سجل الأداء

#### أ) العائد الإجمالي للصندوق

الفترة الزمنية	عائد الصندوق	عائد المؤشر
منذ سنة	% 5.36	% 4.95
منذ ثلاث سنوات	-	-



منذ خمس سنوات	-	-
منذ التأسيس	% 8.60	% 8.22

ب) العائد الإجمالي السنوي منذ التأسيس

السنة	عائد الصندوق	عائد المؤشر
2024	%3.07	%3.12
2025	% 5.36	% 4.95

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

صافي أصول الصندوق	1,741,175,265.92
عدد الوحدات الصادرة	160,334,610.32
سعر الوحدة	10.8596
أتعاب الإدارة	5,457,045.06
ضريبة القيمة المضافة من أتعاب الإدارة	818,556.76
أتعاب مراجع الحسابات	40,000.00
مصاريف إدارية أخرى	6,836.25
مصاريف أمين الحفظ	238,083.32
مصاريف أمين الحفظ المستقل	0
مصاريف بنكية	0
رسم السوق المالية السعودي (تداول)	5,000.00
رسوم أعضاء اللجنة الشرعية	14,000.00
مصاريف المؤشر الإستراتيجي	0
ضريبة القيمة المضافة من المصاريف الأخرى	43,487.94
رسوم أعضاء مجلس إدارة الصندوق	40,000.00
رسوم هيئة السوق المالية السنوية	7,500.00
مبالغ التطهير	0
مصاريف التعامل	0
نسبة إجمالي المصاريف لصافي الأصول	% 0.38
نسبة مصاريف التعامل لمتوسط صافي أصول الصندوق	0
نسبة إجمالي المصاريف لمتوسط صافي أصول الصندوق	% 0.49

- يتم احتساب أتعاب الإدارة ورسوم الحفظ كنسب مئوية في كل يوم تقويم ولا يتم خصمها من الصندوق إلا عند نهاية كل شهر ميلادي.



- يتم إحتساب الأتعاب والرسوم الأخرى كمبالغ على وحدات الصندوق في كل يوم تقويم ولا يتم خصمها من الصندوق إلا كما نص عليه في شروط وأحكام الصندوق.

### (3) تغيرات جوهرية حدثت خلال الفترة

لم تحدث أي تغييرات جوهرية تؤثر على أداء الصندوق.

### (4) ممارسات التصويت السنوية

لم تتم أي ممارسات تصويت خلال العام.

### (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.
- محمد ياسر مقبول محمد مقبول مالك- عضو مجلس إدارة غير مستقل.
- سعود ناصر عبد الرحمن الرئيس - 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 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 الرائدة للاستثمار (2017م-2021م).
  - عمل لدى شركة جدوى للاستثمار – كنائب رئيس قسم الأسهم (2015م-2017م).
  - عمل لدى البنك الأهلي - NCB كنائب رئيس قسم الأسهم ونائب رئيس صناديق الأسهم السعودية (2012م-2015م).
  - عمل لدى البنك الأهلي - NCB كنائب رئيس صناديق الأسهم السعودية (2008م-2012م).
  - عمل لدى شركة HSBC - كمدير محفظة (2003م – 2008م).

- محمد ياسر مقبول محمد مقبول مالك، رئيس أسواق المال لدى شركة دراية المالية، كعضو مجلس إدارة الصندوق
- بكالوريوس في التجارة من جامعة هيلي للتجارة (عام 2005م)، وحاصل على شهادة جمعية المحاسبين القانونيين المعتمدين (ACCA)، كما يحمل شهادة محلل مالي معتمد (CFA)، وشهادة المحاسبة الفنية (CAT).
  - 4 أعوام من الخبرة كمدقق حسابات ومستشار في أرنست ويونغ (2007م-2010م).
  - 6 أعوام من الخبرة كرئيس إدارة المحافظ في السعودي الهولندي المالية (2010م-2016م).

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 كابيتال (2020م-2022م).
- مدير ادارة الاسهم في الاستثمار كابيتال (2018م-2020م).
- مدير صناديق اول في السعودي الفرنسي كابيتال (2017م-2018م).
- مدير محافظ في اتش اس بي سي السعودية (2013م - 2017م).
- مدير صناديق في الاول كابيتال (2009م- 2013م).

#### ت) أدوار مجلس إدارة الصندوق ومسؤولياته

1. الموافقة على جميع العقود 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 المصرف في حالة تعيينه بموجب المادة (22) من لائحة صناديق الإستثمار.
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 والإهتمام وبندل الحرص المعقول.
8. تدوين محاضر الاجتماعات التي تبين جميع وقائع الاجتماعات والقرارات التي اتخذها المجلس.

#### ث) مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق

سوف يحصل كل عضو مجلس إدارة مستقل على مكافأة قدرها (10,000) ريال سعودي عن كل 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. وسيتم خصم الرسوم الفعلية فقط من إجمالي أصول الصندوق.

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

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

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

العضو	اسم الصندوق	مدير الصندوق
-------	-------------	--------------

<p>شركة دراية المالية</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• صندوق دراية لتمويل المتاجرة</li> <li>• صندوق دراية للتمويل التجاري بالدولار الأمريكي</li> <li>• صندوق دراية المرن للأسهم السعودية</li> <li>• صندوق دراية ريت</li> <li>• صندوق دراية للدخل العقاري الثالث</li> <li>• صندوق دراية الخليجي للأسهم النمو والدخل</li> <li>• صندوق وادي مشاريع العقاري</li> <li>• صندوق الواحة العقاري</li> <li>• صندوق دراية للصكوك</li> <li>• صندوق دراية للأسهم السعودية</li> <li>• صندوق دراية جلوبال للاستثمار الجريء</li> <li>• صندوق دراية الخاص رقم 40</li> <li>• صندوق دراية لفرص الأسهم السعودية</li> <li>• صندوق دراية الرمال العقاري</li> <li>• صندوق دراية الخليج العقاري</li> <li>• صندوق دراية للملكية الخاصة</li> <li>• صندوق دراية للتجزئة</li> <li>• صندوق دراية لأسهم سوق نمو</li> </ul>	<p>محمد بن سعيد الشماسي</p>
<p>شركة دراية المالية</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• صندوق دراية لتمويل المتاجرة</li> <li>• صندوق دراية المرن للأسهم السعودية</li> <li>• صندوق دراية ريت</li> <li>• صندوق دراية للدخل العقاري الثالث</li> <li>• صندوق دراية الخليجي للأسهم النمو والدخل</li> <li>• صندوق دراية للأسهم السعودية</li> <li>• صندوق دراية لفرص الأسهم السعودية</li> <li>• صندوق دراية لأسهم سوق نمو</li> </ul>	<p>هيثم بن راشد المبارك</p>
<p>شركة دراية المالية</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• صندوق دراية لتمويل المتاجرة</li> <li>• صندوق دراية المرن للأسهم السعودية</li> </ul>	<p>محمد بن عبدالمحسن القرينيس</p>



	<ul style="list-style-type: none"> <li>• صندوق دراية الخليجي للأسهم النمو والدخل</li> <li>• صندوق دراية للأسهم السعودية</li> <li>• صندوق دراية لفرص الأسهم السعودية</li> <li>• صندوق دراية لأسهم سوق نمو</li> </ul>	
شركة دراية المالية	<ul style="list-style-type: none"> <li>• صندوق دراية لتمويل المتاجرة</li> <li>• صندوق دراية للصكوك</li> <li>• صندوق دراية للأسهم السعودية</li> <li>• صندوق دراية لفرص الأسهم السعودية</li> <li>• صندوق دراية الخاص رقم 40</li> <li>• صندوق دراية الخاص رقم 45</li> <li>• صندوق دراية للملكية الخاصة</li> <li>• صندوق دراية للتجزئة</li> <li>• صندوق دراية لأسهم سوق نمو</li> </ul>	سعود ناصر عبد الرحمن الرئيس
شركة دراية المالية	<ul style="list-style-type: none"> <li>• صندوق دراية لتمويل التجاري بالدولار الأمريكي</li> <li>• صندوق دراية المرن للأسهم السعودية</li> <li>• صندوق دراية الخليجي للأسهم النمو والدخل</li> <li>• صندوق دراية للصكوك</li> <li>• صندوق دراية للأسهم السعودية</li> <li>• صندوق دراية لفرص الأسهم السعودية</li> <li>• صندوق دراية الخاص رقم 40</li> <li>• صندوق دراية الخاص رقم 45</li> <li>• صندوق دراية لأسهم سوق نمو</li> </ul>	محمد ياسر مقبول محمد مقبول مالك

(خ) الموضوعات التي تمت مناقشتها والقرارات الصادرة بشأنها  
 عقد مجلس إدارة الصندوق اجتماعين خلال عام 2025م، تم خلاله مناقشة أداء الصندوق مع مدير الصندوق 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](http://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. وتم الإلتزام بالإجراءات الداخلية و الضوابط الشرعية.

**مراجعة السوق:**

في عام 2025، واصل الاقتصاد السعودي إظهار مرونة ملحوظة في ظل التحديات الاقتصادية العالمية وتقلبات أسواق الطاقة. ووفقاً للتقديرات الأولية، نما الناتج المحلي الإجمالي الحقيقي للمملكة بنحو 4.5% مقارنة بعام 2024. وجاء هذا النمو مدفوعاً بشكل رئيسي بأداء القطاع غير النفطي الذي سجل نمواً يقارب 4.9%، مستفيداً من استمرار الاستثمارات الحكومية ومشاريع رؤية المملكة 2030، خاصة في قطاعات السياحة، والخدمات اللوجستية، والتعدين، والتقنية. على الصعيد العالمي، شهد عام 2025 استمرار تحول السياسة النقدية الأمريكية نحو التيسير التدريجي بعد دورة التشديد التي بدأت في عام 2022. فقد واصل مجلس الاحتياطي الفيدرالي الأمريكي خفض أسعار الفائدة خلال عام 2025 مع تراجع معدلات التضخم واستقرار النشاط الاقتصادي. وبحلول نهاية العام، استقر نطاق سعر الفائدة الأساسي للفيدرالي عند حوالي 3.50% - 3.75%، مقارنة بمستويات أعلى خلال عام 2024، في إطار جهود دعم النمو الاقتصادي والحفاظ على استقرار الأسواق المالية.

وانعكاساً لارتباط الريال السعودي بالدولار الأمريكي، واصل البنك المركزي السعودي (ساما) موازنة سياسته النقدية مع تحركات الفيدرالي. وخلال عام 2025، شهدت أسعار الفائدة في المملكة تخفيضات إضافية، حيث استقر سعر إعادة الشراء (Repo Rate) قرب 4.25% بنهاية العام. وقد ساهمت هذه التخفيضات في دعم مستويات السيولة في القطاع المصرفي وتحفيز النشاط الائتماني.

وفيما يتعلق بأسواق النقد، شهد معدل السايبور (SAIBOR) تقلبات خلال العام متأثراً بتطورات أسعار الفائدة العالمية ومستويات السيولة المحلية. وبنهاية عام 2025، بلغ السايبور لشهر واحد حوالي 4.67%، منخفضاً مقارنة بمستوياته في عام 2024، مما يعكس تحسن ظروف السيولة في النظام المصرفي.

أما على صعيد أسواق الدين والصكوك، فقد واصلت المملكة العربية السعودية نشاطها في أسواق الدين المحلية والدولية خلال عام 2025 ضمن استراتيجية تنوع مصادر التمويل. كما استمرت سوق الصكوك السعودية في النمو، مدعومة بالطلب القوي من المستثمرين المحليين والدوليين على أدوات التمويل المتوافقة مع الشريعة الإسلامية، إضافة إلى توسع الإصدارات من الجهات السيادية والشركات.

وفيما يتعلق بالسيولة في الاقتصاد، حافظ عرض النقود (M2) على نموه حيث بلغت نسبة التغير 9.44% بنهاية عام 2025م مقارنة بنهاية عام 2024م، مما يعكس استمرار قوة النظام المالي واستقرار البيئة النقدية.

أما على صعيد التضخم، فقد ظل ضمن مستويات معتدلة نسبياً مقارنة بالاقتصادات العالمية، حيث بلغ متوسط معدل التضخم حوالي 2.0% خلال عام 2025.

وفي أسواق الطاقة، شهد سعر خام برنت تقلبات خلال عام 2025 نتيجة التوترات الجيوسياسية وتغيرات العرض والطلب العالمية. وسجل متوسط سعر البرميل 63.7 دولارًا في الربع الرابع من عام 2025م، بانخفاض قدره 14.6% مقارنة بالربع المقابل من العام السابق.

بشكل عام، استمر القطاع غير النفطي في المملكة في تسجيل نمو قوي مدعومًا بالإصلاحات الاقتصادية والاستثمارات الحكومية في البنية التحتية والمشاريع الاستراتيجية. كما ساهمت البيئة النقدية الأكثر مرونة نسبيًا في دعم بيئة الأعمال وتحفيز الاستثمارات.

وفي الختام، يعكس أداء الاقتصاد السعودي في عام 2025 استمرار قدرته على التكيف مع التغيرات الاقتصادية العالمية، مع تقدم ملموس في مسار التنوع الاقتصادي وتعزيز دور القطاعات غير النفطية في دعم النمو. كما تبرز أهمية متابعة التطورات في السياسة النقدية العالمية وأسواق الطاقة نظرًا لتأثيرها المباشر على الاقتصاد السعودي والأسواق المالية المحلية.

### (3) تقرير أداء الصندوق خلال الفترة

أداء المؤشر منذ التأسيس	أداء الصندوق منذ التأسيس
8.22 %	8.60 %
أداء المؤشر خلال العام	أداء الصندوق خلال العام
4.95 %	5.36 %

### (4) تغييرات حدثت في شروط وأحكام الصندوق

لم يتم عمل أي تحديث على شروط وأحكام الصندوق خلال عام 2025.

### (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 يونيو - 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](http://www.albilad-capital.com)

## (2) واجبات ومسؤوليات أمين الحفظ

1. 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،
2. يعد أمين الحفظ مسؤولاً تجاه مدير الصندوق ومالكي الوحدات عن خسائر الصندوق الناجمة عن احتياله وإهماله أو سوء تصرفه أو تقصيره المتعمد.
3. يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن حفظ أصول الصندوق وحمايتها لصالح مالكي الوحدات، وهو مسؤول كذلك عن اتخاذ جميع الإجراءات الإدارية اللازمة فيما يتعلق بحفظ أصول الصندوق.
4. فتح حساب منفصل لدى بنك محلي باسمه لكل صندوق استثمار يعمل أمين حفظ له، ويكون الحساب لصالح صندوق الاستثمار ذي العلاقة.
5. يجب على أمين الحفظ فصل أصول كل صندوق استثماري عن أصوله وعن أصول عملائه الآخرين، ويجب أن تحدد تلك الأصول بشكل مستقل من خلال تسجيل الأوراق المالية والأصول لكل صندوق استثمار باسم أمين الحفظ لصالح ذلك الصندوق.
6. يحتفظ بجميع السجلات الضرورية وغيرها من المستندات التي تؤيد تأدية التزاماته التعاقدية.
7. يجب على أمين الحفظ إيداع جميع المبالغ النقدية لصندوق الاستثمار في الحساب الخاص بالصندوق ويجب عليه أن يخصم من ذلك الحساب المبالغ المستخدمة لتمويل الاستثمارات ومصروف إدارة صندوق الاستثمار وعملياته وفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار.
8. لن يكون أمين الحفظ أو أمين الحفظ من الباطن مدير الصندوق أو تابعا لمدير الصندوق من الباطن.

## مشغل الصندوق

### (1) اسم مشغل الصندوق، وعنوانه

شركة دراية المالية  
مبنى بريدستيج سنتر، بوابة رقم (2) - الدور الثالث - شارع التخصصي - العليا  
ص.ب 286546 الرياض 11323،  
المملكة العربية السعودية

الموقع الإلكتروني: [www.derayah.com](http://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 بملاك 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 (التجليه)، حي السليمانية  
ص.ب 28355 الرياض 11437، المملكة العربية السعودية.  
هاتف: +966 (11) 206 5333  
الموقع الإلكتروني: [www.pkf.com/saudi-arabia](http://www.pkf.com/saudi-arabia)

#### القوائم المالية

تم إعداد القوائم المالية لفترة المحاسبة السنوية لصندوق درابية لأسواق النقد بالريال السعودي 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 لأسواق النقد - بالريال السعودي  
صندوق عام مفتوح  
(مدار من قبل شركة دراية المالية)  
القوائم المالية  
للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥  
مع تقرير المراجع المستقل لحاملي الوحدات

صندوق دراية لأسواق النقد – بالريال السعودي

صندوق عام مفتوح

(مدار من قبل شركة دراية المالية)

القوائم المالية مع تقرير المراجع المستقل

للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

الصفحات

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



## تقرير المراجع المستقل

(٢ / ١)

إلى حاملي وحدات صندوق دراية لاسواق النقد - بالريال السعودي  
(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 ٢٠٢٥م 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 ٢٠٢٥م،
- قائمة الربح او الخسارة و الخسارة الشاملة الاخرة 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 واحكام الصندوق، وهو المسؤول عن الرقابة الداخلية التي يرى أنها ضرورية لتمكينه من إعداد قوائم مالية خالية من التحريف الجوهرية، سواء 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 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، سواء بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. والتأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكد، لكنه لا يضمن أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن التحريف الجوهرية عند وجوده. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد التحريفات جوهرية إذا كان من المتوقع بدرجة معقولة أنها قد تؤثر، منفردة أو في مجملها، على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه القوائم المالية.

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

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

#### الذخيرة

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

#### جدة

هاتف 966 12 652 5333 ص ب 15651  
فاكس 966 12 652 2894 جدة 21454

#### الرياض

هاتف 966 11 206 5333 ص ب 69658  
فاكس 966 11 206 5444 الرياض 11557



## تقرير المراجع المستقل (تتمة)

(٢/٢)

إلى حاملي وحدات صندوق دراية لاسواق النقد - بالريال السعودي  
(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 ظروفًا مستقبلية قد تؤدي الى عدم استمرار الصندوق في اعماله.
  - تقييم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة ومعقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات المتعلقة بها التي قام بها مدير الصندوق.
  - تقويم العرض العام للقوائم المالية وهيكلها ومحتواها، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق عرضا عادلا .
- 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 باكتشافها أثناء المراجعة.

عن شركة بي كي إف البسام  
محاسبون ومراجعون قانونيون

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

شركة بي كي اف البسام  
محاسبون ومراجعون قانونيون

C. R. 1010385804

PKF Al Bassam  
chartered accountants

### الخير

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

### جدة

هاتف 966 12 652 5333 ص.ب 16651  
فاكس 966 12 652 2894 جدة 21454

### الرياض

هاتف 966 11 206 5333 ص.ب 69658  
فاكس 966 11 206 5444 الرياض 11657

صندوق دراية لأسواق النقد – بالريال السعودي

صندوق عام مفتوح  
(مدار من قبل شركة دراية المالية)

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	ايضاح	
			<b>الموجودات</b>
٤٨٦,٠٤٤,٧٢٧	١٤٥,٨٣٤,٥٠٢	٦	النقدية وما في حكمه
٣٣٨,٤٤٧,٤٥٥	١,٤٩٣,١٧٢,٧٧٠	٧	استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة
-	١٠٢,٩٩٧,٠٣٤	٨	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣,١٨٩	-		الموجودات الأخرى
٨٢٤,٤٩٥,٣٧١	١,٧٤٢,٠٠٤,٣٠٦		<b>إجمالي الموجودات</b>
			<b>المطلوبات</b>
٢٧٩,٩٠٨	٧١٠,٠٢٢	١١,١٢	أتعاب إدارة مستحقة
٧٩,٩٨٥	١١٩,٠١٨		مصرفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
٣٥٩,٨٩٣	٨٢٩,٠٤٠		<b>إجمالي المطلوبات</b>
٨٢٤,١٣٥,٤٧٨	١,٧٤١,١٧٥,٢٦٦		<b>صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات</b>
٧٩,٩٦٠,٣٥٢	١٦٠,٣٣٤,٦١٠	١٠	الوحدات المصدرة (بالعدد)
١٠,٣٠٦٨	١٠,٨٥٩٦		<b>صافي الموجودات (حقوق الملكية) لكل وحدة</b>

إن الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٧ تعتبر جزء لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق دراية لأسواق النقد – بالريال السعودي

صندوق عام مفتوح

(مدار من قبل شركة دراية المالية)

قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

(جميع المبالغ بالريال السعودي)

للفترة من ٢٦ يونيو ٢٠٢٤ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	إيضاح	الدخل
١٣,٣٧٦,٩٩٢	٧٧,٩٩١,٢١٥	٩	دخل العمولات الخاصة
١٣,٣٧٦,٩٩٢	٧٧,٩٩١,٢١٥		اجمالي الدخل
(١,٠٢٠,٦٢٥)	(٦,٢٧٥,٦٠٢)	١٢	المصروفات
(١١٥,١٠١)	(٤١١,٣٦٥)		رسوم إدارة الصندوق
(١,١٣٥,٧٢٦)	(٦,٦٨٦,٩٦٧)		مصروفات أخرى
			اجمالي المصروفات
١٢,٢٤١,٢٦٦	٧١,٣٠٤,٢٤٨		صافي الدخل للفترة
-	-		الدخل الشامل الأخر
١٢,٢٤١,٢٦٦	٧١,٣٠٤,٢٤٨		إجمالي الدخل الشامل للفترة

إن الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٧ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق دراية لأسواق النقد – بالريال السعودي

صندوق عام مفتوح

(مدار من قبل شركة دراية المالية)

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

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

( جميع المبالغ بالريال السعودي )

للفترة من ٢٦ يونيو	ايضاح
٢٠٢٤ إلى ٣١ ديسمبر	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
٢٠٢٤	

صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في بداية السنة / الفترة - ٨٢٤,١٣٥,٤٧٨

١,٤٩٤,٨٣٦,٣٢٧	٤,٣٧٤,٧٨٣,٢٨٠	١٠
(٦٨٢,٩٤٢,١١٥)	(٣,٥٢٩,٠٤٧,٧٤٠)	١٠
٨١١,٨٩٤,٢١٢	٨٤٥,٧٣٥,٥٤٠	
١٢,٢٤١,٢٦٦	٧١,٣٠٤,٢٤٨	
٨٢٤,١٣٥,٤٧٨	١,٧٤١,١٧٥,٢٦٦	

التغيرات في معاملات الوحدات

المتحصلات من اصدار الوحدات خلال السنة / الفترة

المدفوع لاسترداد الوحدات خلال السنة / الفترة

صافي التغير من معاملات الوحدات

اجمالي الدخل الشامل للسنة / الفترة

صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في نهاية السنة / الفترة

إن الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٧ تعتبر جزء لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق دراية لأسواق النقد – بالريال السعودي

صندوق عام مفتوح  
(مدار من قبل شركة دراية المالية)

قائمة التدفقات المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥  
(جميع المبلغ بالريال السعودي)

للفترة من ٢٦ يونيو ٢٠٢٤ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	إيضاح ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
١٢,٢٤١,٢٦٦	٧١,٣٠٤,٢٤٨	صافي الدخل للسنة / للفترة
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
(٣٣٨,٤٤٧,٤٥٥)	(١,١٥٤,٧٢٥,٣١٥)	استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة
-	(١٠٢,٩٩٧,٠٣٤)	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٣,١٨٩)	٣,١٨٩	موجودات أخرى
٢٧٩,٩٠٨	٤٣٠,١١٤	ألعاب إدارة مستحقة
٧٩,٩٨٥	٣٩,٠٣٣	مصرفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
(٣٢٥,٨٤٩,٤٨٥)	(١,١٨٥,٩٤٥,٧٦٥)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة التمويلية
١,٤٩٤,٨٣٦,٣٢٧	٤,٣٧٤,٧٨٣,٢٨٠	إصدار وحدات
(٦٨٢,٩٤٢,١١٥)	(٣,٥٢٩,٠٤٧,٧٤٠)	استرداد وحدات
٨١١,٨٩٤,٢١٢	٨٤٥,٧٣٥,٥٤٠	صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية
٤٨٦,٠٤٤,٧٢٧	(٣٤٠,٢١٠,٢٢٥)	التغير في النقدية وما في حكمه خلال السنة / الفترة
-	٤٨٦,٠٤٤,٧٢٧	النقدية وما في حكمه في بداية السنة / الفترة
٤٨٦,٠٤٤,٧٢٧	١٤٥,٨٣٤,٥٠٢	النقدية وما في حكمه في نهاية السنة / الفترة

إن الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٧ تعتبر جزء لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

## صندوق دراية لأسواق النقد – بالريال السعودي

صندوق عام مفتوح

(مدار من قبل شركة دراية المالية)

ايضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

(جميع المبالغ بالريال السعودي)

### ١. الصندوق وأنشطته

صندوق دراية لأسواق النقد – بالريال السعودي ("الصندوق") هو صندوق استثمار عام مفتوح. تم تأسيسه بموجب اتفاقية بين شركة دراية المالية ("مدير الصندوق") و المستثمرين في الصندوق: مالكي الوحدات".

شركة دراية المالية ("مدير الصندوق")، شركة مساهمة مقفلة سعودية، بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٢٦٦٩٧٧ وتاريخ ١٤٣٠/٠٥/٠٤ هـ الموافق ٢٠٠٩/٠٤/٢٩ م ومرخصة كـ "شخص مرخص" بموجب ترخيص هيئة السوق المالية رقم ٠٨١٠٩-٢٧. لمزاولة نشاط التعامل بصفة أصيل ووكيل والإدارة والحفظ في أعمال الأوراق المالية.

يتمثل الهدف الاستثماري للصندوق في المحافظة على رأس مال مالكي الوحدات مع تحقيق عائد معقول على المدى القصير والمتوسط من خلال الاستثمار بشكل رئيسي في المجالات المنصوص عليها في المادة ٥٤ من لائحة صناديق الاستثمار.

بدأ الصندوق عملياته بتاريخ ٢٠ ذو الحجة ١٤٤٥ هـ (الموافق ٢٦ يونيو ٢٠٢٤ م).

### ٢. الالتزام باللوائح والأنظمة

يخضع الصندوق للوائح صناديق الاستثمار (اللائحة) الصادرة عن هيئة السوق المالية، بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦ م)، والتي تم تعديلها في ١٦ شعبان ١٤٣٧ هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦ م)، كما تم تعديلها مرة أخرى (اللائحة المعدلة) بتاريخ ١٧ رجب ١٤٤٢ هـ (الموافق ١ مارس ٢٠٢١ م).

وتنص اللاحة على المتطلبات التي يجب على جميع صناديق الاستثمار في المملكة العربية السعودية الالتزام بها، وقد دخلت اللاحة المعدلة حيز النفاذ اعتباراً من ١٩ رمضان ١٤٤٢ هـ (الموافق ١ مايو ٢٠٢١ م).

### ٣. أسس الإعداد

#### ١-٣ بيان الالتزام

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة بالمملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين. وتتماشى مع الأحكام المعمول بها في لوائح صناديق الاستثمار الصادر من هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق.

#### ٢-٣ أسس القياس

تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس مبدأ التكلفة التاريخية وباستخدام مبدأ الاستحقاق المحاسبي ومفهوم الإستمرارية.

ليس لدى الصندوق دورة تشغيل محددة وبالتالي تم عرض الموجودات والمطلوبات بترتيب درجة السيولة.

#### ٣-٣ عملة العرض والنشاط

تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس مبدأ التكلفة التاريخية باستثناء قياس الإستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بالقيمة العادلة باستخدام مبدأ الاستحقاق المحاسبي ومفهوم الإستمرارية وتم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي وهي العملة الوظيفية وعملة العرض للصندوق.

## صندوق دراية لأسواق النقد – بالريال السعودي

صندوق عام مفتوح

(مدار من قبل شركة دراية المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

(جميع المبالغ بالريال السعودي)

### ٣. أساس الأعداد (تتمة)

#### ٣-٤ أحكام وتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية من الإدارة القيام باستخدام أحكام وتقديرات وافتراضات من شأنها أن تؤثر على مبالغ الموجودات والمطلوبات والدخل والمصروفات والإفصاحات المرفقة والإفصاح عن الإلتزامات المحتملة. قد يؤدي عدم التأكد من هذه الافتراضات والتقديرات إلى نتائج تتطلب تعديلات جوهرية للقيمة الدفترية للموجودات أو المطلوبات التي تؤثر في الفترات المستقبلية.

إن عدم التأكد من الافتراضات الرئيسية المتعلقة بالمستقبل والمصادر الرئيسية الأخرى للتقدير في تاريخ التقرير، والتي لها خطر كبير في إحداث تعديل جوهرية للقيمة الدفترية للأصول والمطلوبات خلال الفترة المالية اللاحقة تم وصفها أدناه. اعتمد الصندوق في افتراضاته و تقديراته على المؤشرات المتاحة عند إعداد القوائم المالية. إن الحالات و الافتراضات الحالية قابلة للتطوير مستقبلاً قد تطرأ التغييرات نتيجة لتغيرات السوق أو الحالات الناتجة خارج سيطرة الصندوق. مثل هذه التغيرات تنعكس على الافتراضات عندما تحدث.

#### الاستمرارية

قامت إدارة الصندوق بإجراء تقييم لقدرة الصندوق على الاستمرار كمنشأة عاملة وهي مقتنعة بأن الصندوق لديه الموارد اللازمة للاستمرار العمل في المستقبل. وعلاوة على ذلك، لا تدرك الإدارة وجود أي شكوك جوهرية قد تلقي بظلال من الشك على قدرة الصندوق على الاستمرار كمنشأة عاملة. لذلك، تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية.

#### قياس مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة

إن قياس مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة هو مجال يتطلب استخدام نماذج معقدة وافتراضات هامة حول الظروف الاقتصادية المستقبلية والسلوك الائتماني.

هناك عدد من الأحكام الهامة المطلوبة أيضاً عند تطبيق المتطلبات المحاسبية لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة مثل:

- اختيار نماذج و افتراضات ملائمة لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة؛
- تحديد العدد والوزن النسبي للسيناريوهات التطلعية لكل نوع من المنتجات الأسواق والخسارة الائتمانية المتوقعة المتعلقة بها؛ و
- تحديد مجموعة من الموجودات المالية المتماثلة لأغراض قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة.

#### ٤. ملخص السياسات المحاسبية الهامة

السياسات المحاسبية الهامة المطبقة في إعداد هذه القوائم المالية موضحة أدناه:

#### النقدية وما في حكمه

تتكون النقدية وما في حكمه من النقد في الحسابات الجارية لدى بنك محلي والموجودات المالية عليا السيولة ذات استحقاق ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الإقضاء. يتم قياس النقدية وما في حكمه بالتكلفة المطفأة في قائمة المركز المالي.

#### الأدوات المالية

#### الاعتراف والقياس الأولي

يتم الاعتراف بالموجودات والمطلوبات المالية عندما يصبح الصندوق طرفاً في الأحكام المتعاقد عليها فيما يخص الأداة.

عند الاعتراف الأولي، يقيس الصندوق الموجودات أو المطلوبات المالية بقيمتها العادلة مضافاً إليها أو مطروحاً منها تكاليف المعاملة المتزايدة والمرتبطة مباشرة باقتناء أو إصدار الأصل المالي أو الإلتزام المالي، في حالة الموجودات أو المطلوبات المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، مثل الرسوم والعمولات. يتم إدراج تكاليف معاملات الموجودات والمطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة كمصروفات ضمن قائمة الدخل الشامل. ويتم الاعتراف بمخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة مباشرة بعد الاعتراف الأولي، إن وجد، للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة، كما هو مبين في الإيضاح ٢،٣، مما يؤدي إلى الاعتراف بالخسارة المحاسبية في قائمة الدخل الشامل عند نشأة الأصل حديثاً.

## صندوق دراية لأسواق النقد – بالريال السعودي

صندوق عام مفتوح

(مدار من قبل شركة دراية المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

(جميع المبالغ بالريال السعودي)

### ٤. ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

#### الأدوات المالية (تتمة)

#### تصنيف وقياس الموجودات المالية

#### تصنيف الموجودات المالية

عند الاعتراف الأولى، يتم تصنيف الموجودات المالية وقياسها بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

#### الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

يتم قياس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة إذا تحققت كلا الشرطين التاليين ولم يتحدد تصنيفها على أنها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج عمل الهدف منه هو حيازة الموجودات لتحصيل التدفقات النقدية المتعاقد عليها؛ و
- ينتج عن الشروط المتعاقد عليها فيما يخص الأصل المالي في تواريخ محددة تدفقات نقدية تكون فقط دفعات من أصل الدين والفائدة عليه.

#### الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

يتم قياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر فقط إذا تحققت كلا الشرطين التاليين ولم يتحدد تصنيفها على أنها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- يتم الاحتفاظ بها ضمن نموذج عمل الهدف منه هو تحصيل التدفقات النقدية المتعاقد عليها وبيع الموجودات المالية؛ و
- ينتج عن الشروط المتعاقد عليها في تواريخ محددة تدفقات نقدية تكون فقط دفعات من أصل الدين والفائدة عليه.

عند الاعتراف الأولى بالاستثمارات في حقوق الملكية التي لم يتم حيازتها بغرض المتاجرة، يجوز لمدير الصندوق أن يختار بشكل غير قابل للتغيير عرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة ضمن الدخل الشامل الآخر. ويتم الاختيار على أساس كل استثمار على حدة.

#### الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يتم قياس جميع الموجودات المالية التي لم تصنف كمقاسة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يصنف الصندوق موجوداته المالية إما على أنها مقاسة لاحقاً بالتكلفة المطفأة أو مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

#### أدوات حقوق الملكية

أدوات حقوق الملكية هي أدوات تتوافق مع تعريف حقوق الملكية من وجهة نظر المصدر؛ أي الأدوات التي لا تتضمن التزام متعاقد عليه بالدفع والتي تثبت وجود حصة متبقية في صافي موجودات المصدر.

يقوم الصندوق بتصنيف أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يقيس الصندوق لاحقاً جميع استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، باستثناء الحالات التي يختار فيها مدير الصندوق، عند الاعتراف الأولى، أن يتحدد تصنيف الاستثمارات في حقوق الملكية بشكل غير قابل للتغيير بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. وتتمثل سياسة الصندوق في تحديد تصنيف الاستثمارات في حقوق الملكية على أنها مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر وذلك عندما يتم حيازتها لأغراض أخرى غير المتاجرة. وعند القيام بهذا الخيار، فإنه يتم الاعتراف بأرباح وخسائر القيمة العادلة ضمن الدخل الشامل الآخر ولا يتم إعادة تصنيفها لاحقاً ضمن قائمة الدخل الشامل، بما في ذلك عند الاستبعاد. لا يتم إدراج خسائر الانخفاض (وعكس خسائر الانخفاض) بصورة منفصلة عن التغيرات الأخرى في القيمة العادلة. عندما تمثل توزيعات الأرباح العائد على هذه الاستثمارات، فإنه يستمر الاعتراف بها في قائمة الدخل الشامل طالما ثبت حق الصندوق في استلام المدفوعات.

## صندوق دراية لأسواق النقد – بالريال السعودي

صندوق عام مفتوح

(مدار من قبل شركة دراية المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

(جميع المبالغ بالريال السعودي)

٤. ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

### الأدوات المالية (تتمة)

#### إلغاء الاعتراف

يتم إلغاء الاعتراف بالأصل المالي (أو، عند الاقتضاء، جزء من الأصل المالي أو جزء من مجموعة من الموجودات المالية المماثلة) عندما ينتهي الحق في تحصيل التدفقات النقدية من الأصل، أو إذا قام الصندوق بتحويل حقوقه في تحصيل التدفقات النقدية من الأصل، أو تحمل التزاماً بدفع التدفقات النقدية المحصلة بالكامل دون تأخير جوهري إلى طرف ثالث بموجب ترتيب القبض و الدفع، وإذا كان الصندوق:

- يقوم بتحويل جميع المخاطر والمنافع المصاحبة لملكية الأصل إلى حد كبير، أو
- لا يقوم بتحويل أو الاحتفاظ بجميع المخاطر والمنافع المصاحبة لملكية الأصل إلى حد كبير، ولم قام بتحويل السيطرة على الأصل.

عندما يحول الصندوق حقه في تحصيل التدفقات النقدية من أحد الموجودات بموجب ترتيب القبض و الدفع، ولا يحول أو يحتفظ إلى حد كبير بجميع المخاطر والمنافع المصاحبة لملكية الأصل ولا يحول السيطرة على الأصل، فيتم إثبات الموجودات إلى حد استمرار مشاركة الصندوق في الأصل. وفي هذه الحالة، يعترف الصندوق أيضا بمطلوبات مرتبطة بها. يتم قياس الموجودات المحوِّلة والمطلوبات المرتبطة بها على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي احتفظ بها الصندوق. ويقوم الصندوق بإلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية عندما يتم سداد الالتزام أو إلغاؤه أو انتهاؤه.

#### انخفاض قيمة الموجودات المالية

يعترف الصندوق بمخصصات للخسائر الائتمانية المتوقعة على الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة واستثمارات الديون المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر.

- يقيس الصندوق مخصصات الخسارة بمبلغ يساوي الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر، باستثناء ما يلي، والتي يتم قياسها على أساس الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدار ١٢ شهراً:
- الموجودات المالية التي تم تحديدها بمخاطر ائتمان منخفضة في تاريخ التقرير المالي؛ و
  - الموجودات المالية الأخرى التي لم تزد مخاطر الائتمان المرتبطة بها (أي مخاطر التخلف عن السداد التي تقع على مدى العمر المتوقع للأصل) بصورة جوهريّة منذ الاعتراف الأولي بها.

#### المطلوبات المالية

يقوم الصندوق بتصنيف مطلوباته المالية بالتكلفة المطفأة ما لم يكن لديه مطلوبات مالية تحدّد تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

#### تاريخ التداول المحاسبي

يتم الاعتراف أو إلغاء الاعتراف بمشتريات ومبيعات الموجودات المالية بالطريقة الاعتيادية في تاريخ التداول (أي التاريخ الذي يلتزم فيه الصندوق بشراء أو بيع الموجودات). المشتريات والمبيعات بالطريقة الاعتيادية هي شراء أو بيع الموجودات المالية التي تتطلب التسوية في إطار زمني محدد بشكل عام من خلال التنظيم أو الاتفاقيات بالسوق.

#### مقاصة الأدوات المالية

تتم مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية وإظهار صافي المبلغ في قائمة المركز المالي فقط، وإذا كان هناك لدى الصندوق حق نظامي قائم وملزم بمقاصة المبالغ المثبتة للموجودات المالية والمطلوبات المالية وينوي الصندوق التسوية على أساس الصافي أو بيع الموجودات وسداد المطلوبات في أن واحد.

لا يكون هذا هو الحال عموماً مع اتفاقيات المقاصة الرئيسية ما لم يتم عرض أحد أطراف الاتفاقية الافتراضية والموجودات والمطلوبات ذات الصلة بالإجمالي في قائمة المركز المالي.

#### الوحدات القابلة للاسترداد

يتم تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد كأدوات حقوق ملكية عندما:

- الوحدات القابلة للاسترداد تخول حاملها حصة نسبية من صافي موجودات (حقوق الملكية) للصندوق وذلك في حالة تصفية الصندوق.
- تقع الوحدات القابلة للاسترداد في فئة الأدوات التابعة لجميع فئات الأدوات الأخرى.
- تقع جميع الوحدات القابلة للاسترداد في فئة الأدوات التابعة لجميع فئات الأدوات الأخرى والتي لها ميزات متطابقة.

## صندوق دراية لأسواق النقد – بالريال السعودي

صندوق عام مفتوح

(مدار من قبل شركة دراية المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

(جميع المبالغ بالريال السعودي)

### ٤. ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

#### الأدوات المالية (تتمة)

- لا تتضمن الوحدات القابلة للاسترداد أي التزام متعاقد عليه بتسليم النقد أو أي أصل مالي آخر بخلاف حقوق المالك في حصة نسبية من صافي موجودات الصندوق (حقوق الملكية).
- يستند إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة العائدة إلى الوحدات القابلة للاسترداد على مدى عمر الأداة إلى حد كبير على الربح أو الخسارة أو التغير في صافي الموجودات المعترف بها (حقوق الملكية) أو التغير في القيمة العادلة لصافي الموجودات المعترف بها وغير المعترف بها (حقوق الملكية) للصندوق على مدى عمر الأداة.
- بالإضافة إلى الوحدات القابلة للاسترداد التي تشمل جميع الميزات المذكورة أعلاه، يجب ألا يكون لدى الصندوق أي أداة أو عقد مالي آخر يحتوي على:
- إجمالي التدفقات النقدية المعتمد بشكل كبير على الربح أو الخسارة أو التغير في صافي الموجودات (حقوق الملكية) المعترف بها أو التغير في القيمة العادلة لصافي الموجودات (حقوق الملكية) المعترف بها وغير المعترف بها للصندوق.
- تأثير تقييد أو تثبيت العائد المتبقي إلى حاملي الأسهم القابلة للاسترداد.

يقوم الصندوق باستمرار بتقييم تصنيف الوحدات القابلة للسداد. إذا توقفت الوحدات القابلة للاسترداد عن الاحتفاظ بجميع الميزات، أو إذا لم تستوفى جميع الشروط المحددة، أو لم يتم تصنيفها كحقوق ملكية، فإن الصندوق سوف يقوم بإعادة تصنيفها كمطلوبات مالية وقياسها بالقيمة العادلة في تاريخ إعادة التصنيف، مع أي فروقات عن القيمة الدفترية السابقة المعترف بها في حقوق الملكية. إذا كانت للوحدات القابلة للاسترداد بعد ذلك تحتفظ بجميع الميزات واستوفت جميع الشروط لتصنيفها كحقوق ملكية، فإن الصندوق سوف يقوم بإعادة تصنيفها كأدوات حقوق ملكية وقياسها بالقيمة الدفترية للمطلوبات في تاريخ إعادة التصنيف.

يتم معالجة إصدار وحيازة وإلغاء الوحدات القابلة للاسترداد محاسبياً على أنها معاملات حقوق ملكية.

ولا يتم الاعتراف بأي مكسب أو خسارة في قائمة الدخل الشامل عند شراء أو إصدار أو إلغاء أدوات حقوق الملكية الخاصة بالصندوق.

#### المصروفات المستحقة والأرصدة الدائنة الأخرى

يتم الاعتراف بالمصروفات المستحقة والأرصدة الدائنة الأخرى مبدئياً بالقيمة العادلة ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية.

#### معاملات الاستثمارات

يتم الاعتراف بمعاملات الاستثمارات على أساس تاريخ التداول.

#### الرسوم الإدارية والنفقات الأخرى

يتم تحميل رسوم الإدارة والنفقات الأخرى بمعدلات / مبالغ ضمن الحدود المذكورة في شروط وأحكام الصندوق. يتم احتساب رسوم الإدارة يومياً ويتم إقطاعها في نهاية كل سنة ميلادية.

#### الزكاة

الزكاة هي التزام على حاملي الوحدات، وبالتالي، لا يتم إدراج أي مخصص لهذا الالتزام في هذه القوائم المالية.

#### صافي الموجودات

يتم احتساب صافي الموجودات لكل وحدة تم الإفصاح عنها في القوائم المالية بتقسيم صافي موجودات الصندوق على عدد الوحدات في نهاية الفترة.

#### توزيعات الأرباح

يتم الاعتراف بدخل توزيعات الأرباح في قائمة الدخل الشامل وذلك بتاريخ الإقرار بأحقية استلامها. وبالنسبة للأوراق المالية المدرجة، فإنه يتم إثباتها عادة بتاريخ توزيعات الأرباح السابقة. وبالنسبة للأوراق المالية غير المدرجة، عادة ما يكون هذا هو التاريخ الذي يوافق فيه المساهمون على استلام توزيعات الأرباح. ويتم الاعتراف بدخل توزيعات الأرباح من الأوراق المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في بند مستقل في قائمة الدخل الشامل.

#### صافي الربح أو الخسارة في الموجودات والمطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر

صافي الأرباح أو الخسائر من الموجودات والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة عبارة عن تغيرات في القيمة العادلة للموجودات المالية المحفوظ بها للمتاجرة أو تم تصنيفها عند الاعتراف الأولى بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة لا تتضمن إيرادات ومصروفات الفوائد وتوزيعات الأرباح.

تشتمل الأرباح والخسائر غير المحققة على التغيرات في القيمة العادلة للأدوات المالية للسنة ومن عكس أرباح وخسائر غير محققة من الأدوات المالية للفترة السابقة التي تحققت في فترة التقرير المالي. ويتم 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 أو المتحصلات النقدية التي تتم بموجب عقود المشتقات (باستثناء المدفوعات أو المتحصلات على حسابات الضمان لهذه الأدوات).

صندوق دراية لأسواق النقد – بالريال السعودي

صندوق عام مفتوح

(مدار من قبل شركة دراية المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

(جميع المبالغ بالريال السعودي)

٥. المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات  
٥.١ المعايير الجديدة والتعديلات السارية خلال الفترة الحالية

التعديلات على المعايير	الوصف	ساري المفعول □ من الفترة المحاسبية التي تبدأ في أو عد	□ لخص التعديلات	تقييم □ دير الصندوق
IAS ٢١	صعوبة التحويل	١ يناير ٢٠٢٥	تحتوي التعديلات على إرشادات لتحديد متى تكون العملة قابلة للتحويل وكيفية تحديد سعر الصرف عند عدم قابليتها للتحويل. كما تقدم التعديلات إفصاحات جديدة لمساعدة مستخدمي القوائم المالية على تقييم تأثير استخدام سعر صرف تقديري.	قام مدير الصندوق بتقييم أثر تبني هذه التعديلات وخلص إلى أنها لم يكن لها أثر جوهري على المركز المالي للصندوق، أو أدائه المالي، أو التدفقات النقدية للفترة المالية الحالية.

٥.٢ المعايير والتعديلات الصادرة وغير السارية □ عد

تم إصدار المعايير والتعديلات التالية، إلا أنها لم تدخل حيز النفاذ بعد للفترة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م، ولم يتم الصندوق تطبيقها مبكراً.

التعديلات على المعايير	الوصف	ساري المفعول □ من الفترة المحاسبية التي تبدأ في أو عد	□ لخص التعديلات	تقييم □ دير الصندوق
IFRS ٩ IFRS ٧	تصنيف وقياس الأدوات المالية	١ يناير ٢٠٢٦	توضح التعديلات الاعتراف وإلغاء الاعتراف بالأصول المالية 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 المشروطة الناشئة عن الميزات المرتبطة بالحوكمة البيئية والاجتماعية والمؤسسية كما تقدم التعديلات متطلبات إفصاح جديدة ومحدثة ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧.	قام مدير الصندوق بإجراء تقييم أولي ولا يتوقع أن يكون لتطبيق هذه التعديلات أثر جوهري على القوائم المالية للصندوق، حيث لا يتوقع أن تتأثر الأدوات المالية أو ترتيبات التسوية الخاصة بالصندوق بشكل كبير.
	العقود للكهرباء المعتمدة على الطبيعة	١ يناير ٢٠٢٦	تعديل هذه التعديلات متطلبات "الاستخدام الذاتي" وأحكام المحاسبة التحوطية في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ للعقود التي تعرض الكيانات لتقلبات أسعار الكهرباء نتيجة ظروف طبيعية خارجة عن السيطرة مثل الطقس. كما يتم تقديم متطلبات إفصاح مستهدفة في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧.	استناداً إلى طبيعة عمليات الصندوق والترتيبات التعاقدية الخاصة به، لا يتوقع مدير الصندوق أن يكون لتطبيق هذه التعديلات أثر جوهري على القوائم المالية للصندوق عند التطبيق الأولي.

## صندوق دراية لأسواق النقد – بالريال السعودي

صندوق عام مفتوح

(مدار من قبل شركة دراية المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

(جميع المبالغ بالريال السعودي)

٥. المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات (تتمة)

٥,٢ المعايير والتعديلات الصادرة وغير السارية بعد (تتمة)

التعديلات على المعايير	الوصف	ساري المفعول من الفترة المحاسبية التي بدأ في أو بعد	ملخص التعديلات	قيم مدير الصندوق
معيار المحاسبة الدولي رقم ١٨	العرض والإفصاح في القوائم المالية	١ يناير ٢٠٢٧	يحل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٨ محل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١ ويضع إطارًا جديدًا لعرض وإفصاح القوائم المالية. ويقدم المعيار فئات جديدة للإيرادات والمصروفات (تشغيلية، استثمارية وتمويلية) ويتطلب عرض مجاميع 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 لمقاييس الأداء المعرفة من قبل الإدارة، ويزيل خيارات التصنيف للفوائد والأرباح الموزعة في قائمة التدفقات النقدية.	يقوم مدير الصندوق حاليًا بتقييم أثر المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٨. وبالرغم من توقع أن يؤدي المعيار إلى تغييرات في العرض والإفصاحات، إلا أنه لا يُتوقع أن يكون له أثر جوهري على الاعتراف أو القياس للأصول أو الالتزامات أو الإيرادات أو المصروفات الخاصة بالصندوق.
معيار المحاسبة الدولي رقم ١٩	الشركات التابعة التي لا تتحمل مسؤولية عامة	١ يناير ٢٠٢٧	يسمح المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٩ للشركات التابعة المؤهلة التي لا تتحمل مسؤولية عامة بتطبيق متطلبات إفصاح مخففة، مع الاستمرار في تطبيق مبادئ الاعتراف والقياس الكاملة للمعايير الدولية للتقارير 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 الأداء المالي، أو التدفقات النقدية.

## ٦. النقدية وما في حكمه

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م	النقدية وما في حكمه
٦,٣٦٧,٦٤٩	٤٩,٨٦٤	
٤٧٩,٦٧٧,٠٧٨	١٤٥,٧٨٤,٦٣٨	إيداعات مرابحة ذات الاستحقاق الأصلي ثلاثة أشهر أو أقل
٤٨٦,٠٤٤,٧٢٧	١٤٥,٨٣٤,٥٠٢	

٦,١ يتم الاحتفاظ بالنقد لدى البنك لدى أمين الحفظ، ولا يحقق الصندوق أي أرباح عليه.

٦,٢ يتم الاحتفاظ بودائع المرابحة لدى بنوك محلية، وتتحمل معدلات ربح تتراوح بين ٤,٧% و ٥,٥% سنوياً (٢٠٢٤م: من ٤,٧% إلى ٦,١% سنوياً).

صندوق دراية لأسواق النقد – بالريال السعودي

صندوق عام مفتوح

(مدار من قبل شركة دراية المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

(جميع المبالغ بالريال السعودي)

٧. استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	الإيضاحات
٢٨٤,٣١٩,٢٣٢	١,٤٩٣,١٧٢,٧٧٠	١-٧ الاستثمارات في ودائع المراجعة
٥٤,١٢٨,٢٢٣	-	الاستثمار في الصكوك
٣٣٨,٤٤٧,٤٥٥	١,٤٩٣,١٧٢,٧٧٠	

(أ) تتكون ودائع المراجعة لدى البنوك المحلية مما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م		٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م		المتبقي حتى تاريخ الاستحقاق ٦-٣ أشهر ٩-٦ أشهر
التكلفة	النسبة	التكلفة	النسبة	
٢٣٦,٩٤٣,٣٦٤	٨٣%	٩٦٤,٩٥٧,٥٤٨	٦٥%	
٤٧,٣٧٥,٨٦٨	١٧%	٥٢٨,٢١٥,٢٢٢	٣٥%	
٢٨٤,٣١٩,٢٣٢	١٠٠%	١,٤٩٣,١٧٢,٧٧٠	١٠٠%	

تحقق استثمارات المراجعة معدلات ربح تتراوح بين ٥,٣٦% و ٦,٣٢% (٢٠٢٤م: من ٤,٧٠% إلى ٦,٦٥%).

٨. استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

للفترة من ٢٦ يونيو ٢٠٢٤ م		ايضاح	٨,١
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م		
-	١٠٢,٩٩٧,٠٣٤		الاستثمارات في صكوك
-	١٠٢,٩٩٧,٠٣٤		

٩. دخل العوالات الخاصة

للفترة من ٢٦ يونيو ٢٠٢٤ م		الدخل من ودائع مالية الدخل من الصكوك إيرادات أخرى
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
١٢,٩١١,٧٥٠	٧٢,٨٠١,١٧٠	
٤٦٥,١٥٢	٥,١٩٠,٠٤٥	
٩٠	-	
١٣,٣٧٦,٩٩٢	٧٧,٩٩١,٢١٥	

١٠. معاملات الوحدات

للفترة من ٢٦ يونيو ٢٠٢٤ م		٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	الوحدات في بداية السنة / الفترة الوحدات المصدرة الوحدات المستردة صافي التغير في الوحدات الوحدات في نهاية السنة / الفترة
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م		
-	٧٩,٩٦٠,٣٥٢		
١٤٦,٩٢٢,٥٣٧	٤١١,١٥٧,٠١٢		
(٦٦,٩٦٢,١٨٥)	(٣٣٠,٧٨٢,٧٥٤)		
٧٩,٩٦٠,٣٥٢	٨٠,٣٧٤,٢٥٨		
٧٩,٩٦٠,٣٥٢	١٦٠,٣٣٤,٦١٠		

## صندوق دراية لأسواق النقد – بالريال السعودي

صندوق عام مفتوح  
(مدار من قبل شركة دراية المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥  
(جميع المبالغ بالريال السعودي)

١١. رسوم الإدارة والمصروفات التشغيلية والمصاريف الأخرى  
يتقاضى مدير الصندوق رسوماً إدارية بنسبة ٠,٤% من صافي قيمة أصول الصندوق. ويتم احتساب رسوم الإدارة يومياً وخصمها في نهاية كل شهر ميلادي.

تُحسب رسوم أمين الحفظ للأسواق المحلية بمعدل سنوي قدره ٠,٠٣%، وللصفقات في أسواق دول مجلس التعاون الخليجي بمعدل ٠,٢٣%. وبالنسبة للصفقات في الأسواق السعودية، يحق لأمين الحفظ أيضاً الحصول على رسوم قدرها ٢٠ ريال سعودي عن كل صفقه

### ١٢. المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة

تعتبر الأطراف ذات علاقة إذا كان لطرف القدرة على السيطرة على الآخر أو كان له الصلاحية للتأثير الجوهرى عليه في اتخاذ قراراته المالية أو التشغيلية. وعند النظر في كل علاقة محتملة تربط بين طرفين، فإن الاهتمام يوجّه إلى جوهر العلاقة، وليس مجرد وضعها القانوني.

وتشمل الأطراف ذات علاقة شركة دراية المالية ("مدير الصندوق")، والشركات التابعة لمدير الصندوق، والصناديق المدارة من قبل مدير الصندوق وأيضاً حاملي وحدات الصندوق.

يتعامل الصندوق مع الأطراف ذات علاقة في إطار نشاطاته المعتاد.

الرصيد (دانن) / مدين		مبلغ المعاملة		طبيعة المعاملة	
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	شركة دراية المالية	شركة البلاد
(٢٧٩,٩٠٨)	(٧١٠,٠٢٢)	(١,٠٢٠,٦٢٥)	(٦,٢٧٥,٦٠٢)	رسوم الإدارة	رسوم الحفظ
(١٦,١٨٥)	(٣٠,٨٧٨)	(٤١,٥٩٠)	(٢٣٨,٠٨٣)	رسوم الحفظ	مجلس الإدارة
(٢٠,٠٠٠)	(٤٠,٠٠٠)	(٢٠,٠٠٠)	(٤٠,٠٠٠)	المكافأة	

### ١٣. الأدوات المالية وسياسات إدارة المخاطر

إن الهدف من الصناديق هو الحفاظ على قدرتها على الاستمرار كمنشأة عاملة وذلك حتى تتمكن من توفير أفضل العوائد لحاملي الوحدات باستمرار وضمان السلامة المعقولة لهم.

أنشطة الصندوق تعرضه لمجموعة متنوعة من المخاطر المالية: مخاطر السوق، ومخاطر الائتمان، ومخاطر السيولة، والمخاطر التشغيلية. مدير الصندوق مسؤول عن تحديد المخاطر والرقابة عليها. ويشرف مجلس الصندوق على مدير الصندوق وهو المسؤول النهائي عن الإدارة العامة للصندوق.

وقد تم تحديد الرقابة على المخاطر والتحكم فيها ليتم تنفيذها في المقام الأول على أساس الحدود الموضوعه من قبل مجلس إدارة الصندوق. وللصندوق شروط وأحكام توثق وتحدد استراتيجياته التجارية الشاملة، وتحمله للمخاطر، وكذلك فلسفته العامة لأداره المخاطر، وهو ملزم باتخاذ الإجراءات اللازمة لإعادة التوازن لمحفظة بما يتماشى مع توجيهات الاستثمار.

ويستخدم الصندوق أساليب مختلفة لقياس وإدارة مختلف أنواع المخاطر التي يتعرض لها؛ وهذه الأساليب موضحة أدناه.

#### مخاطر السوق

(١) مخاطر صرف العملات الأجنبية  
مخاطر العملات هي مخاطر التغير في القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية ما بسبب التغيرات في معدلات صرف العملات الأجنبية وتنشأ من الأدوات المالية المقومة بالعملات الأجنبية.

جميع الأدوات المالية التي يحتفظ بها الصندوق بالريال السعودي وبالتالي فهي غير معرضة لمخاطر الصرف الأجنبي.

## صندوق دراية لأسواق النقد – بالريال السعودي

صندوق عام مفتوح

(مدار من قبل شركة دراية المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

(جميع المبالغ بالريال السعودي)

### ١٣. الأدوات المالية وسياسات إدارة المخاطر (تتمة) مخاطر السوق (تتمة)

(٢) مخاطر معدل العمولة

مخاطر معدل العمولة هي مخاطر تقلب قيمة التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية أو القيمة العادلة للأدوات المالية ذات السندات الثابتة بسبب التغيرات في أسعار الفائدة في السوق. يخضع الصندوق لمخاطر معدل العمولة على موجوداته التي تحمل فائدة، بما في ذلك الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة. لا يحتسب الصندوق أي موجودات مالية تحمل فائدة بسعر ثابت بالقيمة العادلة، وبالتالي، فإن تغيير أسعار الفائدة في تاريخ التقرير لن يكون له أي تأثير على القوائم المالية. يتعرض الصندوق لمخاطر معدل العمولة للتدفقات النقدية على الاستثمارات ذات المعدل المتغير المقاسة بالتكلفة المطفأة. سيؤدي التغير بمقدار مائة نقطة أساس بسعر الفائدة مع ثبات جميع العوامل الأخرى إلى زيادة انخفاض دخل العمولات الخاصة بمبلغ ٣,٣٨٤,٤٧٥ ريال .

#### مخاطر الائتمان

يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان ، والتي تتمثل في احتمال أن يتسبب أحد أطراف الأداة المالية في خسارة مالية للطرف الأخر من خلال عدم الوفاء بالتزاماته.

تتمثل سياسة الصندوق في إبرام عقود الأدوات المالية مع الأطراف ذات السمعة الجيدة. ويسعى الصندوق للحد من مخاطر الائتمان الخاصة به وذلك من خلال رصد حالات التعرض لمخاطر الائتمان ، والحد من المعاملات مع أطراف معيَّنة وكذلك التقييم المستمر للجدارة الائتمانية للأطراف.

يوضح الجدول التالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان لمكونات قائمة المركز المالي

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	
١٤٥,٨٣٤,٥٠٢	٤٨٦,٠٤٤,٧٢٧	النقدية وما في حكمه
١,٥٩٦,١٦٩,٨٠٤	٣٣٨,٤٤٧,٤٥٥	استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة
-	٣,١٨٩	الموجودات الأخرى
١,٧٤٢,٠٠٤,٣٠٦	٨٢٤,٤٩٥,٣٧١	

أجرى مدير الصندوق الفحص اللازم وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ (IFRS ٩)، بناءً على هذا التقييم، يعتقد مدير الصندوق أنه لا يوجد أي خسارة انخفاض قيمة جوهرية مقارنةً بالقيمة الدفترية للاستثمارات الصافية المقاسة بالتكلفة المطفأة في تاريخ التقرير.

حيث أن أدوات سوق النقد قصيرة الأجل و/أو مُحْتَفَظٌ لها لدى أطراف ذات تصنيف ائتماني مرتفع، كما أن الصكوك مُحْتَفَظٌ لها لدى أطراف ذات تصنيف ائتماني عالٍ. كما أن الأرصد البنكية مودعة لدى مؤسسات مالية موثوقة، وبالتالي فإن مخاطر الائتمان تعتبر ضئيلة جداً.

#### مخاطر السيولة

هي المخاطر المتمثلة في تعرض الصندوق لصعوبات في الحصول على المبالغ اللازمة للوفاء بالتزامات مرتبطة بملف مالي. تنص شروط وأحكام الصندوق على مدة الاشتراكات واسترداد الوحدات، وبالتالي، فهو معرض لمخاطر السيولة المتمثلة في الوفاء باسترداد حاملي الوحدات. تعتبر الأوراق المالية للصندوق (أدوات الأسواق المالية) قابلة للتحقق، حيث يمكن استرداد الأوراق المالية

المذكورة عند الاقتضاء (عن طريق الإنهاء المبكر و/أو الاستحقاق المسبق). يراقب مدير الصندوق متطلبات السيولة بشكل منتظم، ويسعى لضمان توفر أموال كافية للوفاء بأي ارتباطات عند نشأتها.

إن القيمة غير المخصومة لكافة المطلقات المالية للصندوق في تاريخ التقرير مقارنةً بقيمتها الدفترية وتسدّد الكامل خلال سنة من تاريخ التقرير.

## صندوق دراية لأسواق النقد – بالريال السعودي

صندوق عام مفتوح

(مدار من قبل شركة دراية المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

(جميع المبالغ بالريال السعودي)

### ١٣. الأدوات المالية وسياسات إدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر السيولة (تتمة)

تحليل استحقاق الموجودات و المطالبات المالية:

الموجودات	خلال ١٢ شهر	بعد ١٢ شهر	دون تاريخ استحقاق	المجموع
النقدية وشبه النقدية	١٤٥,٨٣٤,٥٠٢	-	-	١٤٥,٨٣٤,٥٠٢
الاستثمارات المدرجة بالتكلفة المطفأه	١,٤٩٤,٢٢٤,٥٦٨	-	١٠١,٩٤٥,٢٣٦	١,٥٩٦,١٦٩,٨٠٤
اجمالي الموجودات	١,٦٤٠,٠٥٩,٠٧٠	-	١٠١,٩٤٥,٢٣٦	١,٧٤٢,٠٠٤,٣٠٦
المطلوبات				
رسوم إدارة مستحقة	٧١٠,٠٢٢	-	-	٧١٠,٠٢٢
صروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى	١١٩,٠١٨	-	-	١١٩,٠١٨
اجمالي المطلوبات	٨٢٩,٠٤٠	-	-	٨٢٩,٠٤٠

الموجودات	خلال ١٢ شهر	بعد ١٢ شهر	دون تاريخ استحقاق	المجموع
النقدية وشبه النقدية	٤٨٦,٠٤٤,٧٢٧	-	-	٤٨٦,٠٤٤,٧٢٧
الاستثمارات	٣١٤,٤٤٧,٤٥٥	-	٢٤,٠٠٠,٠٠٠	٣٣٨,٤٤٧,٤٥٥
موجودات أخرى	٣,١٨٩	-	-	٣,١٨٩
اجمالي الموجودات	٨٠٠,٤٩٥,٣٧١	-	٢٤,٠٠٠,٠٠٠	٨٢٤,٤٩٥,٣٧١
المطلوبات				
رسوم إدارة مستحقة	٢٧٩,٩٠٨	-	-	٢٧٩,٩٠٨
صروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى	٧٩,٩٨٥	-	-	٧٩,٩٨٥
اجمالي المطلوبات	٣٥٩,٨٩٣	-	-	٣٥٩,٨٩٣

### المخاطر التشغيلية

مخاطر التشغيل هي مخاطر الخسارة المباشرة أو غير المباشرة الناتجة عن مجموعة متنوعة من الأسباب المرتبطة بالعمليات والتكنولوجيا والبنية التحتية التي تدعم أنشطة الصندوق سواء داخليًا أو خارجيًا لدى مقدم خدمة الصندوق ومن العوامل الخارجية الأخرى غير الائتمان والسيولة والعملات و مخاطر السوق مثل تلك الناشئة عن المتطلبات القانونية والتنظيمية. يتمثل هدف الصندوق في إدارة المخاطر التشغيلية من أجل تحقيق التوازن بين الحد من الخسائر المالية والأضرار التي لحقت بسمعته في تحقيق هدفه الاستثماري المتمثل في توليد عوائد لحاملي الوحدات.

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 الالتزامات بتردد وحجم كافيين لتوفير معلومات التسعير على أساس مستمر. يفترض أن القيمة الدفترية ناقصًا انخفاض قيمة الأدوات المالية الممنوحة بالتكلفة المطفأة تقارب قيمها العادلة. يحتوي التسلسل الهرمي للقيمة العادلة على المستويات التالية:

مدخلات المستوى ١: هي أسعار مدرجة (غير معدلة) في الأسواق النشطة للأصول أو المطلوبات المماثلة التي يمكن للكيان الوصول إليها في تاريخ القياس؛

مدخلات المستوى ٢: هي مدخلات غير الأسعار المعروضة المدرجة في المستوى ١ والتي يمكن ملاحظتها للأصل أو الالتزام، سواء بشكل مباشر أو غير مباشر؛

و مدخلات المستوى ٣: هي مدخلات لا يمكن ملاحظتها للأصل أو الالتزام.

## صندوق دراية لأسواق النقد – بالريال السعودي

صندوق عام مفتوح

(مدار من قبل شركة دراية المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

(جميع المبالغ بالريال السعودي)

١٣. الأدوات المالية وسياسات إدارة المخاطر (تتمة)

تقدير القيمة العادلة (تتمة)

تم تحديد القيمة العادلة لاستثمار الصكوك المصنف ضمن المستوى الثاني من تسلسل القيمة العادلة استنادًا إلى تقييم أجري من قبل خبير تقييم مستقل. ونظرًا لأن هذه الأدوات لا يتم تداولها في سوق نشط، فقد تم تقدير قيمتها العادلة باستخدام نموذج خصم التدفقات النقدية (تقييم السند حتى تاريخ أول استدعاء أو حتى تاريخ الاستحقاق)، مع الأخذ في الاعتبار معايير عوائد السوق المعدلة لتعكس مخاطر الائتمان الخاصة بالجهة المصدرة واعتبارات السيولة.

جميع الأصول والخصوم المالية الأخرى في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ مقاسة بالتكلفة المطفأة، وبالتالي تُعد القيمة الدفترية تقديراً معقولاً لقيمتها العادلة.

### ١٤. إعادة التصنيف

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

### ١٥. الأحداث اللاحقة

كما في تاريخ الموافقة على هذه القوائم المالية، لم تكن هناك أحداث لاحقة هامة تتطلب الإفصاح أو التعديل في هذه القوائم المالية.

### ١٦. آخر يوم تقييم

كان يوم التقييم الأخير للفترة هو ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (٢٠٢٤: ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م).

### ١٧. اعتماد القوائم المالية

تمت الموافقة على هذه القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الصندوق في ١٦ رمضان ١٤٤٦ هـ الموافق ٥ مارس ٢٠٢٦ م.