

صندوق درابية لأسهم سوق نمو

صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة درابية المالية)

التقرير السنوي
2025



قائمة المحتويات

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



معلومات صندوق الاستثمار

(1) اسم صندوق الاستثمار

صندوق دراية لأسهم سوق نمو

(2) أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته

يهدف الصندوق إلى تنمية رأس المال على المدى الطويل من خلال الاستثمار في أسهم الشركات المدرجة في السوق الموازية (نمو) وأسهم الشركات المدرجة في السوق الرئيسية (تداول). ويمكن للصندوق الاستثمار في الطروحات الأولية وحقوق الأولوية وصناديق الاستثمار العقارية المتداولة في السوق الموازي (نمو) والسوق الرئيسية (تداول)، والصناديق الاستثمارية العامة والخاصة التي تستثمر في الأسهم السعودية، وأسهم الشركات السعودية في مرحلة ما قبل الطرح الأولي في سوق الأسهم السعودية، وصفقات وصناديق أسواق النقد.

(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 (IdealRatings NOMU Islamic Index) وهو المؤشر الذي يتم من خلاله مقارنة أداء الصندوق.

أداء الصندوق

(1) أصول الصندوق

السنة	صافي قيمة أصول الصندوق	سعر الوحدة	أعلى سعر وحدة خلال السنة	أقل سعر وحدة خلال السنة	عدد الوحدات	نسبة المصروفات
2025	49,666,591.92	8.8081	10.1075	8.6243	5,638,760.85	2.35 %

(2) سجل الأداء

أ) العائد الإجمالي للصندوق

الفترة الزمنية	عائد الصندوق	عائد المؤشر
منذ سنة	-	-
منذ ثلاث سنوات	-	-



منذ خمس سنوات	-	-
منذ التأسيس	-11.92%	-24.29%

ب) العائد الإجمالي السنوي منذ التأسيس

السنة	عائد الصندوق	عائد المؤشر
2025	-11.92%	-24.29%

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

صافي أصول الصندوق	49,666,591.92
عدد الوحدات الصادرة	5,638,760.85
سعر الوحدة	8.8081
أتعاب الإدارة	788,645.36
ضريبة القيمة المضافة من أتعاب للإدارة	118,296.80
أتعاب المحاسب القانوني	35,000.00
مصاريف إدارية أخرى	7,460.00
مصاريف أمين الحفظ	9,603.76
مصاريف أمين الحفظ المستقل	3,662.24
مصاريف بنكية	-
رسم السوق المالية السعودي (تداول)	3,931.51
رسوم أعضاء اللجنة الشرعية	6,930.00
مصاريف المؤشر الإستشاري	17,320.00
ضريبة القيمة المضافة من المصاريف الأخرى	8,947.44
رسوم أعضاء مجلس إدارة الصندوق	30,795.00
رسوم هيئة السوق المالية السنوية	5,775.00
مبالغ التطهير	-
مصاريف التعامل	130,706.72
نسبة إجمالي المصاريف لصافي الأصول	2.35%
نسبة مصاريف التعامل لمتوسط صافي أصول الصندوق	0.23%
نسبة إجمالي المصاريف لمتوسط صافي أصول الصندوق	2.05%

- 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 تغيرات 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
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 اتحاد عذيب للإتصالات

(5) تقرير مجلس إدارة الصندوق

(أ) أسماء أعضاء مجلس إدارة الصندوق

محمد بن سعيد بن منصور الشماسي - رئيس مجلس إدارة الصندوق - عضو مجلس إدارة غير مستقل
 سعود ناصر عبد الرحمن الرئيس - 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 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.

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

- ماجستير في ادارة الاستثمارات من جامعة ريدنيج، المملكة المتحدة (2009م).
- بكالوريوس في ادارة الأعمال (مالية) من جامعة الأمير سلطان (2006م).

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

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 كمصدق 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) وكمدبر لإدارة الثروات (2011م-2015م) في شركة الفرنسي كاييتال.
- عمل كمدير لإدارة الأصول في شركة العربي للاستثمار (2007م-2009م).

محمد بن عبد المحسن بن موسى القرينيس، الرئيس التنفيذي للاستثمار لدى شركة أصيلة للاستثمار

- بكالوريوس في الهندسة الكيميائية من جامعة الكويت (1999م).
- عمل لدى المدير التنفيذي لشركة رائدة للاستثمار (2017م-2021م).
- عمل لدى شركة جدوى للاستثمار – كنائب رئيس قسم الأسهم (2015م-2017م).
- عمل لدى البنك الأهلي - NCB ككاتب رئيس قسم الأسهم ونائب رئيس صناديق الأسهم السعودية (2012م-2015م).
- عمل لدى البنك الأهلي - NCB ككاتب رئيس صناديق الأسهم السعودية (2008م-2012م).
- عمل لدى شركة HSBC - كمدير محفظة (2003م – 2008م).

ت) أدوار مجلس إدارة الصندوق ومسؤولياته

1. الموافقة على جميع العقود والقرارات والتقارير الجوهرية التي يكون الصندوق طرفاً فيها.
2. اعتماد سياسة مكتوبة فيما يتعلق بحقوق التصويت المتعلقة بأصول الصندوق.
3. الإشراف، ومتى كان ذلك مناسباً، المصادقة على أي تضارب مصالح يفصح عنه مدير الصندوق وفقاً لائحة صناديق الاستثمار.
4. الاجتماع مرتين سنوياً على الأقل مع مسؤول المطابقة والالتزام (أو لجنة المطابقة والالتزام) لدى مدير الصندوق ومسؤول التبليغ عن غسل الأموال وتمويل الإرهاب لديه، للتأكد من التزام مدير الصندوق بجميع اللوائح والأنظمة المتبعة.
5. الموافقة على جميع التغييرات المنصوص عليها في المادتين (62) الثانية والستين و(63) الثالثة والستين من لائحة صناديق الاستثمار وذلك قبل حصول مدير الصندوق على موافقة مالكي الوحدات والهيئة أو إشعارهم (حيثما ينطبق).
6. التأكد من اكتمال والتزام شروط وأحكام الصندوق بلائحة صناديق الاستثمار.

7. التأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق، وقرارات اللجنة الشرعية وأحكام لائحة صناديق الاستثمار.
8. العمل بأمانة وحسن نية واهتمام ومهارة وعناية وحرص وبما يحقق مصلحة مالكي الوحدات.
9. الاطلاع على التقرير المتضمن تقييم أداء وجودة الخدمات المقدمة من الأطراف المعنية بتقديم الخدمات الجوهرية للصندوق.
10. تقييم آلية تعامل مدير الصندوق مع المخاطر المتعلقة بأصول الصندوق وفقاً لسياسات وإجراءات مدير الصندوق حيال رصد المخاطر المتعلقة بالصندوق وكيفية التعامل معها.
11. تدوين محاضر الاجتماعات التي تبين جميع وقائع الاجتماعات والقرارات التي اتخذها المجلس.
12. الاطلاع على التقرير المتضمن جميع الشكاوى والإجراءات المتخذة حيالها المشار إليها في الفقرة (م) من المادة (9) من لائحة صناديق الاستثمار، وذلك للتأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق وما ورد في لائحة صناديق الاستثمار.

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 لتمويل التجاري بالدولار الأمريكي • صندوق دراية المرن للأسهم السعودية • صندوق دراية ريت • صندوق دراية للدخل العقاري الثالث • صندوق دراية الخليجي للأسهم النمو والدخل • صندوق وادي مشاريع العقاري • صندوق الواحة العقاري • صندوق دراية للصكوك • صندوق دراية للأسهم السعودية • صندوق دراية جلوبال للاستثمار الجريء • صندوق دراية الخاص رقم 40 	شركة دراية المالية

	<ul style="list-style-type: none"> • صندوق دراية لأسواق النقد - بالريال السعودي • صندوق دراية لفرص الأسهم السعودية • صندوق دراية الرمال العقاري • صندوق دراية الخليج العقاري • صندوق دراية للملكية الخاصة • صندوق دراية للتجزئة 	
	<ul style="list-style-type: none"> • صندوق دراية لتمويل المتاجرة • صندوق دراية للصكوك • صندوق دراية للأسهم السعودية • صندوق دراية لفرص الأسهم السعودية • صندوق دراية الخاص رقم 40 • صندوق دراية الخاص رقم 45 • صندوق دراية لأسواق النقد - بالريال السعودي • صندوق دراية للملكية الخاصة • صندوق دراية للتجزئة 	سعود ناصر عبدالرحمن الرئيس
	<ul style="list-style-type: none"> • صندوق دراية لتمويل التجاري بالدولار الأمريكي • صندوق دراية المرن للأسهم السعودية • صندوق دراية الخليجي للأسهم النمو والدخل • صندوق دراية للصكوك • صندوق دراية للأسهم السعودية • صندوق دراية لأسواق النقد - بالريال السعودي • صندوق دراية لفرص الأسهم السعودية • صندوق دراية الخاص رقم 40 • صندوق دراية الخاص رقم 45 	محمد ياسر مقبول
شركة دراية المالية	<ul style="list-style-type: none"> • صندوق دراية لتمويل المتاجرة • صندوق دراية المرن للأسهم السعودية • صندوق دراية الخليجي للأسهم النمو والدخل • صندوق دراية ريت • صندوق دراية للدخل العقاري الثالث • صندوق دراية للأسهم السعودية 	هيثم بن راشد المبارك



	<ul style="list-style-type: none"> • صندوق دراية لأسواق النقد - بالريال السعودي • صندوق دراية لفرص الأسهم السعودية 	
شركة دراية المالية	<ul style="list-style-type: none"> • صندوق دراية لتمويل المتاجرة • صندوق دراية المرن للأسهم السعودية • صندوق دراية الخليجي للأسهم النمو والدخل • صندوق دراية للأسهم السعودية • صندوق دراية لأسواق النقد - بالريال السعودي • صندوق دراية لفرص الأسهم السعودية 	محمد بن عبدالمحسن القرينيس

خ) الموضوعات التي تمت مناقشتها والقرارات الصادرة بشأنها
 عقد مجلس إدارة الصندوق اجتماعاً خلال عام 2025م، تمت 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 بريدستيج سنتر، بوابة رقم (2) – الدور الثالث - شارع التخصصي – العليا

ص.ب 286546 الرياض 11323،

المملكة العربية السعودية

الموقع الإلكتروني: www.derayah.com

2) أنشطة الاستثمار خلال الفترة

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

مراجعة السوق والاقتصاد السعودي:

شهد الاقتصاد السعودي 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 نموًا يقارب 5%، في ظل استمرار جهود الحكومة لإطلاق مبادرات اقتصادية تعزز تنوع الاقتصاد وتزيد من مشاركة القطاع الخاص في مختلف الأنشطة الاقتصادية.

ومن المتوقع أن تبلغ الإيرادات النفطية نحو 590 مليار ريال سعودي في عام 2025، مسجلة 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
--------	----------------

7,738,737	أسهم قطاع المواد الأساسية
5,002,065	أسهم الخدمات التجارية والمهنية
8,830,532	اسهم قطاع السلع الرأسمالية
1,275,831	أسهم تجزئة السلع الكمالية
3,544,419	اسهم قطاع السلع الاستهلاكية الأساسية
7,124,883	أسهم تقنية المعلومات
8,934,367	أسهم في قطاع الرعاية الصحية
640,315	أسهم في قطاع المنتجات المنزلية والشخصية
759,219	أسهم الخدمات المالية والبنوك
5,070,035	أسهم في قطاع العقار والتطوير العقاري

(3) تقرير أداء الصندوق خلال الفترة

أداء المؤشر منذ التأسيس	أداء الصندوق منذ التأسيس
24.29-%	11.92-%
أداء المؤشر خلال العام	أداء الصندوق خلال العام
24.29-%	11.92-%

(4) تغييرات حدثت في شروط وأحكام الصندوق

خلال عام 2025م، تم إجراء بعض التعديلات على شروط وأحكام الصندوق، وقد شملت التغييرات ما يلي:

1. تعيين شركة البلاد للاستثمار مشغلاً للصندوق.
2. إضافة رسوم مشغل الصندوق البالغة 90,000.00 ريال سعودي سنويًا بالإضافة إلى 9,375 ريال سعودي سنويًا رسوم إصدار القوائم المالية، مع تعديل بيانات الرسوم والمصاريف والأمثلة التوضيحية.
3. تعديل أيام التعامل والتقييم لتصبح كل يوم عمل باستثناء أيام العطل الرسمية في المملكة العربية السعودية.
4. إضافة إمكانية قيام مدير الصندوق بإقراض الأصول حتى 30% من صافي قيمتها.
5. تحديث البيانات المالية لمدير الصندوق.
6. 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 - 2025م

أمين الحفظ

(1) اسم أمين الحفظ، وعنوانه

شركة البلاد للاستثمار

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

هاتف: +966 (92) 000 3636

الموقع الإلكتروني: www.albilad-capital.com**(2) واجبات ومسؤوليات أمين الحفظ**

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

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

مشغل الصندوق

(1) اسم مشغل الصندوق، وعنوانه

شركة دراية المالية

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

ص.ب 286546 الرياض 11323،

المملكة العربية السعودية

الموقع الإلكتروني: www.derayah.com**(2) واجبات ومسؤوليات مشغل الصندوق**

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

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

مراجع الحسابات

(1) اسم مراجع الحسابات، وعنوانه

شركة ابراهيم احمد البسام وشركاؤه محاسبون قانونيون البسام وشركاؤه (PKF)

طريق الأمير 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 لأسهم سوق نمو 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 لأسهم سوق نمو
صندوق استثمار مفتوح
(المدار من قبل شركة دراية المالية)
القوائم المالية
للفترة من ٢٥ مارس ٢٠٢٥ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
مع
تقرير المراجع المستقل لحاملي الوحدات

صندوق دراية لأسهم سوق نمو
صندوق استثمار مفتوح
(المدار من قبل شركة دراية المالية)

القوائم الماليه
للفترة من ٢٥ مارس ٢٠٢٥ الى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
مع تقرير المراجع المستقل لحاملي الوحدات

الصفحات

٢-١	تقرير المراجع المستقل
٣	قائمة المركز المالي
٤	قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل
٥	قائمة التغيرات في صافي الاصول (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 لاسهم سوق النمو
(المدار من قبل دراية المالية)
التقرير عن مراجعة القوائم المالية

الرأي

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

لقد قمنا بمراجعة القوائم المالية للصندوق والتي تشمل ما يلي:

- قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م،
- قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الاخر للفترة من ٢٥ مارس ٢٠٢٥ الى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥،
- قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات للفترة من ٢٥ مارس ٢٠٢٥ الى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥،
- قائمة التدفقات النقدية للفترة من ٢٥ مارس ٢٠٢٥ الى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥،
- الإيضاحات حول القوائم المالية والتي تتضمن سياسات محاسبية جوهرية ومعلومات تفسيرية أخرى.

أساس الرأي

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

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن مدير الصندوق هو المسؤول عن إعداد القوائم المالية وعرضها بشكل عادل " وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي " المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين وفقاً لشروط واحكام الصندوق، وهو المسؤول عن الرقابة الداخلية التي يرى أنها ضرورية لتمكينه من إعداد قوائم مالية خالية من التحريف الجوهرية، سواءً بسبب غش أو خطأ.

وعند إعداد القوائم المالية، فإن مدير الصندوق هو المسؤول عن تقييم قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة وعن الإفصاح بحسب مقتضى الحال، عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية، وإستخدام 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، سواءً بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. والتأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، لكنه لا يضمن أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن التحريف الجوهرية عند وجوده. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد التحريفات جوهرية إذا كان من المتوقع بدرجة معقولة أنها قد تؤثر، منفردة أو في مجملها، على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه القوائم المالية.

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

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

الذير

هاتف 966 13 893 3378 ص.ب 4636
فاكس 966 13 893 3349 الخبر 37952

بدة

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 لاسهم سوق النمو
(المدار من قبل دراية المالية)
التقرير عن مراجعة القوائم المالية

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية (تتمة)

- الحصول على فهم لأنظمة للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة من أجل تصميم إجراءات المراجعة المناسبة في ظل الظروف القائمة، وليس لغرض إبداء رأي في فاعلية الرقابة الداخلية.
 - استنتاج مدى ملائمة استخدام مدير الصندوق لأساس الاستمرارية في المحاسبة، استنادا الى ادلة المراجعة التي تم الحصول عليها، وما إذا كان هناك عدم تأكد جوهري متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة وإذا خلصنا الى وجود عدم تأكد جوهري، فإن علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات الصلة الواردة في القوائم المالية، أو علينا أن نقوم بتعديل رأينا إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية. وتستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير المراجع. ومع ذلك، فإن أحداثاً أو ظروفاً مستقبلية قد تؤدي الى عدم استمرار الصندوق في اعماله.
 - تقييم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة ومعقولة التقديرات المحاسبية والإفصاحات المتعلقة بها التي قام بها مدير الصندوق.
 - تقويم العرض العام للقوائم المالية وهيكلها ومحتواها، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.
- ونحن نتواصل مع المكلفين بالحوكمة فيما يتعلق بجملة أمور من بينها نطاق المراجعة وتوقيتها المخطط لهما والنتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في الرقابة الداخلية نقوم باكتشافها أثناء المراجعة.

عن شركة بي كي اف 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



الخبير

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 11857

صندوق دراية لأسهم سوق نمو
صندوق استثمار مفتوح
(المدار من قبل شركة دراية المالية)

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	إيضاح	
		الاصول
٩١٢,٩٩٨	٧	النقد وما في حكمه
٤٨,٩٢٠,٤٠٣	٨	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٨٦		توزيعات أرباح مستحقة
٤٩,٨٣٣,٦٨٧		إجمالي الاصول
		الالتزامات
٧٩,٦٥٤		مصروفات مستحقة
٨٧,٤٤٢	١٠	أتعاب إدارة مستحقة
١٦٧,٠٩٦		إجمالي الالتزامات
٤٩,٦٦٦,٥٩١		صافي الاصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات
٤٩,٦٦٦,٥٩١		صافي الاصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات
٥,٦٣٨,٧٦١	٩	وحدات مصدره (بالعدد)
٨,٨١		صافي الاصول (حقوق الملكية) العائدة للوحدة

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

صندوق دراية لأسهم سوق نمو
صندوق استثمار مفتوح
(المدار من قبل شركة دراية المالية)

قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل
للفترة من ٢٥ مارس ٢٠٢٥ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(جميع المبالغ بالريال السعودي)

للفترة من ٢٥ مارس ٢٠٢٥ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	إيضاح	
٨٤٠,١٩٣		الدخل الاستثماري
(٥٤٥,١١٢)		توزيعات الأرباح
(٦,٦٩٥,٣٠٤)		خسائر محققة من الاستثمارات مدرجه بالقيمة العادلة في قائمة الربح و الخسارة
٨٤٨		خسائر غير محققة من استثمارات مدرجه بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٦,٣٩٩,٣٧٥)		رد الرسوم وكسور الأسهم
		مصروفات
(٩٠٦,٩٤٢)	١٠	أتعاب الإدارة
(١٢٩,٤٢٥)		مصروفات اخرى
(١,٠٣٦,٣٦٧)		
(٧,٤٣٥,٧٤٢)		صافي الخساره للفترة
-		الخساره الشاملة الاخرى للفترة
(٧,٤٣٥,٧٤٢)		اجمالي الخساره الشاملة للفترة

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

صندوق دراية لأسهم سوق نمو
صندوق استثمار مفتوح
(المدار من قبل شركة دراية المالية)

قائمة التغيرات في صافي الاصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات
للفترة من ٢٥ مارس ٢٠٢٥ الى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(جميع المبالغ بالريال السعودي)

للفترة من ٢٥ مارس
٢٠٢٥ الى ٣١ ديسمبر
٢٠٢٥ م

ايضاح

٧٠,٢٢٠,٢٩٨
(١٣,١١٧,٩٦٥)

٥٧,١٠٢,٣٣٣

(٧,٤٣٥,٧٤٢)

٤٩,٦٦٦,٥٩١

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

التغيرات في معاملات الوحدة

اصدار الوحدات

استرداد الوحدات

صافي التغيرات في معاملات الوحدة

الخساره الشاملة الاخرى للفترة

صافي الاصول العائدة لحاملي الوحدات في نهاية الفترة

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

صندوق دراية لأسهم سوق نمو
صندوق استثمار مفتوح
(المدار من قبل شركة دراية المالية)

قائمة التدفقات النقدية

للفترة من ٢٥ مارس ٢٠٢٥ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(جميع المبالغ بالريال السعودي)

للفترة من ٢٥ مارس ٢٠٢٥ إلى ٣١ ديسمبر م ٢٠٢٥	
(٧,٤٣٥,٧٤٢)	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:
٦,٦٩٥,٣٠٤	صافي الخساره للفترة
	تسويات :-
	خسائر غير محققة من الاستثمارات مدرجه بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخساره
(٥٥,٦١٥,٧٠٧)	صافي التغيرات في الأصول والالتزامات التشغيلية:
(٢٨٦)	استثمارات مدرجه بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٨٧,٤٤٢	توزيعات أرباح مستحقة
٧٩,٦٥٤	اتعاب الإدارة المستحقة
(٥٦,١٨٩,٣٣٥)	مصروفات مستحقة
	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
٧٠,٢٢٠,٢٩٨	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:
(١٣,١١٧,٩٦٥)	المتحصلات من اصدار الوحدات
٥٧,١٠٢,٣٣٣	استرداد الوحدات
	صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية
٩١٢,٩٩٨	صافي الزيادة في النقد وما في حكمه
٩١٢,٩٩٨	النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

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

صندوق دراية لأسهم سوق نمو
صندوق استثمار مفتوح
(المدار من قبل شركة دراية المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للفترة من ٢٥ مارس ٢٠٢٥ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(جميع المبالغ بالريال السعودي)

١. الصندوق وانشطته

صندوق دراية الاسهم سوق نمو ("الصندوق") هو صندوق اسهم مفتوح ملتزم بأحكام الشريعة الإسلامية. شركة دراية المالية ("مدير الصندوق")، شركة مساهمة سعودية مقفلة، مسجلة بالسجل التجاري رقم ١٠١٠٢٦٦٩٧٧ بتاريخ ٤ جماد الأول ١٤٣٠هـ (الموافق ٢٩ أبريل ٢٠٠٩م)، ومرخصة كـ "شخص مخول" بموجب ترخيص هيئة السوق المالية رقم ٠٨١٠٩-٢٧ لمزاولة أعمال التعامل كأصيل ووكيل، وكذلك إدارة وحفظ الأوراق المالية.

يهدف الصندوق إلى تحقيق نمو رأسمالي من خلال الاستثمار بشكل رئيسي في الأسهم العامة المدرجة في السوق الموازي (نمو) وسوق الأسهم السعودي (تداول).

في التعامل مع حملة الوحدات، يعتبر مدير الصندوق الصندوق كوحدة محاسبية مستقلة. وبناءً عليه، تُعد إدارة الصندوق قوائم مالية منفصلة للصندوق. وافقت هيئة السوق المالية على تأسيس الصندوق بتاريخ ١٢ رمضان ١٤٤٦هـ (الموافق ١٢ مارس ٢٠٢٥م).

يبدأ السنة المالية الأولى للصندوق اعتباراً من تاريخ التشغيل الفعلي للصندوق في ٢٥ مارس ٢٠٢٥، وتنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥. لذلك، تمثل هذه القوائم المالية الفترة الأولى للصندوق، وبناءً عليه لم يتم عرض أرقام مقارنة للفترات السابقة.

٢. اللوائح النظامية

يخضع الصندوق للوائح صناديق الاستثمار (المشار إليها فيما بعد بـ "اللائحة") الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦م)، والتي تم تعديلها لاحقاً بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦م). كما تم تعديل اللائحة مرة أخرى (المشار إليها بـ "اللائحة المعدلة") بتاريخ ١٧ رجب ١٤٤٢هـ (الموافق ١ مارس ٢٠٢١م) لتوضيح متطلبات جميع الصناديق في المملكة العربية السعودية. دخلت اللائحة المعدلة حيز التنفيذ اعتباراً من رمضان ١٤٤٢هـ (الموافق ١ مايو ٢٠٢١م).

٣. أسس الإعداد

١.٣ بيان الالتزام

تم إعداد هذه القوائم المالية للصندوق وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية، بالإضافة إلى المعايير والاصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية المراجعين والمحاسبين القانونيين والمهنيين.

٢.٣ أساس القياس

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

لا يمتلك الصندوق دورة تشغيل محددة، ولذلك لا يقوم بعرض الأصول والالتزامات المتداولة وغير المتداولة في قائمة المركز المالي، حيث يقوم الصندوق بعرض الأصول والالتزامات حسب ترتيب السيولة.

٣.٣ الأحكام المحاسبية الهامه والتقديرات والافتراضات

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

أثناء تطبيق سياسات الصندوق المحاسبية، قام مدير الصندوق باتخاذ التقديرات والأحكام التالية التي تُعد جوهرية لهذه القوائم المالية :

صندوق دراية لأسهم سوق نمو
صندوق استثمار مفتوح
(المدار من قبل شركة دراية المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية
للفترة من ٢٥ مارس ٢٠٢٥ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(جميع المبالغ بالريال السعودي)

٣. أسس الإعداد (تمة)

(أ) الأحكام

١,٣,٣ الاستمرارية

قام مدير الصندوق بتقييم قدرة الصندوق على الاستمرار ككيان مستمر، وهو على قناعة بأن الصندوق يمتلك الموارد اللازمة للاستمرار في النشاط مستقبلاً. كما أن الإدارة ليست على علم بأي عدم يقين جوهري قد يؤثر شكاً كبيراً حول قدرة الصندوق على الاستمرار ككيان مستمر. وبناءً عليه، تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس الاستمرارية.

(ب) الافتراضات والتقديرات غير المؤكدة

٢,٣,٣ الخسائر الائتمانية المتوقعة

عند إعداد هذه القوائم المالية، قامت الإدارة بممارسة الأحكام التقديرية الجوهرية عند تطبيق المتطلبات المحاسبية المتعلقة بقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة، والتي تشمل على سبيل المثال:

- تحديد معايير الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان.
- اختيار النماذج والافتراضات المناسبة لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة.
- تحديد عدد وسيناريوهات التوقعات المستقبلية والأوزان النسبية لكل نوع من المنتجات/الأسواق وما يرتبط بها من خسائر ائتمانية متوقعة.
- تحديد مجموعات الأصول المالية المتشابهة لغرض قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة.

٤. السياسات المحاسبية الهامة

تبين أدناه السياسات المحاسبية الهامة المطبقة عند إعداد هذه القوائم المالية:

النقد وما في حكمه

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

الأدوات المالية

الاعتراف الأولي والقياس

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

عند الاعتراف الأولي، يقوم الصندوق بقياس الأصل المالي أو الالتزام المالي بالقيمة العادلة مضافاً إليها أو مطروحاً منها، في حالة الأصول أو الالتزامات المالية غير المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة تكاليف المعاملة التي تكون مباشرة وقابلة للإسناد إلى اقتناء أو إصدار الأصل المالي أو الالتزام المالي، مثل الرسوم والعمولات. يتم تحميل تكاليف المعاملة المتعلقة بالأصول المالية والالتزامات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة مباشرة على قائمة الدخل الشامل. مباشرةً بعد الاعتراف الأولي، يتم إثبات مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة إن وجد للأصول المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة، كما هو موضح في الإيضاح (٢، ٣)، مما ينتج عنه الاعتراف بخسارة محاسبية في قائمة الدخل الشامل عند نشأة الأصل جديد.

تصنيف وقياس الأصول المالية

تصنيف الأصول المالية

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

صندوق دراية لأسهم سوق نمو
صندوق استثمار مفتوح
(المدار من قبل شركة دراية المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية
للفترة من ٢٥ مارس ٢٠٢٥ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(جميع المبالغ بالريال السعودي)

٤. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأصول المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة

يتم قياس الأصل المالي بالتكلفة المطفأة إذا استوفى كلا الشرطين التاليين ولم يتم تصنيفه بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- أن يكون الأصل محتفظاً به ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بالأصول لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية؛ و
- أن تنشأ عن الشروط التعاقدية للأصل المالي، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تمثل فقط سداد أصل المبلغ والفوائد على الرصيد القائم من أصل المبلغ.

الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

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

- أن يكون الأصل محتفظاً به ضمن نموذج أعمال يهدف إلى كل من تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الأصول المالية؛ و
- أن تنشأ عن الشروط التعاقدية للأصل المالي، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تمثل فقط سداد أصل المبلغ والفوائد على الرصيد القائم من أصل المبلغ.

عند الاعتراف الأولي باستثمار في أدوات حقوق الملكية غير المحتفظ بها لغرض التداول، يمكن لمدير الصندوق اختيار عرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة في الدخل الشامل الآخر بشكل لا رجعة فيه. يتم هذا الاختيار على أساس كل استثمار على حدة.

الأصل المالي المقاس بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

جميع الأصول المالية التي لا تُصنّف على أنها مدرجة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يقوم الصندوق بتصنيف أصوله المالية إما لتُقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة أو لتُقاس بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

متطلبات التصنيف للأدوات الدين موضحة أدناه.

أدوات حقوق الملكية

أدوات حقوق الملكية هي الأدوات التي تستوفي تعريف حقوق الملكية من منظور المصدر، أي الأدوات التي لا تتضمن التزاماً تعاقدياً بالدفع وتثبت مصلحة متبقية في صافي أصول المصدر.

يصنّف الصندوق أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. ويقاس الصندوق جميع استثماراته في حقوق الملكية لاحقاً بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، باستثناء الحالات التي اختار فيها مدير الصندوق، عند الاعتراف الأولي، تصنيف استثمار حقوق الملكية بشكل لا رجعة فيه بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. سياسة الصندوق هي تصنيف استثمارات حقوق الملكية على أنها عندما يتم الاحتفاظ بهذه الاستثمارات لأغراض غير التداول. عند استخدام هذا الاختيار، يتم الاعتراف بالمكاسب والخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة في الدخل الشامل الآخر ولا يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى قائمة الدخل الشامل، بما في ذلك عند التصرف بالاستثمار. لا يتم الإبلاغ عن خسائر انخفاض القيمة (أو عكسها) بشكل منفصل عن التغيرات الأخرى في القيمة العادلة تستمر توزيعات الأرباح، عند تمثيلها كعائد على هذه الاستثمارات، في الاعتراف بها في قائمة الدخل الشامل عند توافر حق الصندوق في استلام المدفوعات.

إلغاء الاعتراف

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

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

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

٤. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

اضمحلال الأصول المالية

يعترف الصندوق بمخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة على الأصول المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة واستثمارات الديون المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.
باستثناء الحالات التالية التي يتم يقوم الصندوق بقياس مخصصات الخسائر بمقدار يعادل الخسائر الائتمانية المتوقعة طوال العمر قياسها وفقاً للخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهر:
- الأصول المالية التي تُحدد أنها منخفضة المخاطر الائتمانية في تاريخ الإبلاغ، و
- الأصول المالية الأخرى التي لم تزداد فيها مخاطر الائتمان (أي خطر التعثر خلال العمر المتوقع للأصل) بشكل جوهري منذ الاعتراف الأولي.

الالتزامات المالية

يصنف الصندوق التزاماته المالية بالتكلفة المطفأة، ما لم يكن قد خصص بعض الالتزامات لتُقاس بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

المحاسبة على أساس تاريخ التداول

يتم الاعتراف بالأصول المالية و/أو التخلص منها لجميع عمليات الشراء والبيع المنتظمة في تاريخ التداول، أي التاريخ الذي يلتزم فيه الصندوق بشراء أو بيع الأصول. وتشير عمليات الشراء أو البيع المنتظمة إلى تلك العمليات التي تتطلب تسوية الأصول ضمن الإطار الزمني المتعارف عليه عادةً وفق اللوائح أو الأعراف في السوق.

مقاصة الأدوات المالية

يتم مقاصة الأصول المالية والالتزامات المالية، ويتم عرض صافي المبلغ في قائمة المركز المالي فقط إذا، فقط إذا كان هناك حق قانوني قابل للتنفيذ حالياً لمقاصة المبالغ المعترف بها، وكانت هناك نية لتسوية المبالغ على أساس صافي، أو لتحقيق الأصل وتسوية الالتزام في الوقت نفسه.
عادةً لا ينطبق ذلك على اتفاقيات المقاصة الرئيسية إلا إذا تخلف أحد الأطراف عن الوفاء بالتزاماته، وفي هذه الحالة يتم عرض الأصول والالتزامات ذات الصلة على أساس إجمالي في قائمة المركز المالي.

الوحدات القابلة للاسترداد

تصنف الوحدات القابلة للاسترداد كأدوات حقوق ملكية عند استيفائها الشروط التالية:

- أن تخول الوحدات القابلة للاسترداد حاملها حصة نسبية من صافي أصول الصندوق (حقوق الملكية) في حال تصفية الصندوق؛
- أن تكون الوحدات القابلة للاسترداد ضمن فئة الأدوات التابعة لكافة الفئات الأخرى من الأدوات؛
- أن تتمتع جميع الوحدات القابلة للاسترداد ضمن الفئة التابعة لكافة الفئات الأخرى بخصائص متماثلة؛
- ألا تتضمن الوحدات القابلة للاسترداد أي التزام تعاقدي بتسليم نقد أو أصل مالي آخر، بخلاف حق حاملها في الحصول على حصة نسبية من صافي أصول الصندوق (حقوق الملكية).
- أن تكون إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة المنسوبة إلى الوحدات القابلة للاسترداد طوال عمر الأداة معتمدة بصورة جوهرياً على صافي الربح أو الخسارة، أو التغير في صافي الأصول المعترف بها (حقوق الملكية)، أو التغير في القيمة العادلة لصافي الأصول المعترف بها وغير المعترف بها للصندوق على مدى عمر الأداة.

بالإضافة إلى توافر الخصائص أعلاه، يجب ألا يكون لدى الصندوق أي أداة مالية أو عقد آخر يتضمن:

- تدفقات نقدية تعتمد بصورة جوهرياً على صافي الربح أو الخسارة، أو التغير في صافي الأصول المعترف بها (حقوق الملكية)، أو التغير في القيمة العادلة لصافي الأصول المعترف بها وغير المعترف بها للصندوق.
- أثرًا يؤدي إلى تقييد أو تثبيت العائد المتبقي لحملة الوحدات القابلة للاسترداد بشكل جوهريه .

صندوق دراية لأسهم سوق نمو
صندوق استثمار مفتوح
(المدار من قبل شركة دراية المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية
للفترة من ٢٥ مارس ٢٠٢٥ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(جميع المبالغ بالريال السعودي)

٤. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الوحدات القابلة للاسترداد (تتمة)

يقوم الصندوق بتقييم تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد بشكل مستمر. وفي حال توقفت الوحدات القابلة للاسترداد عن استيفاء جميع الخصائص أو الشروط اللازمة لتصنيفها كحقوق ملكية، يقوم الصندوق بإعادة تصنيفها كالتزامات مالية وقياسها بالقيمة العادلة في تاريخ إعادة التصنيف، ويتم الاعتراف بأي فروقات عن القيمة الدفترية السابقة ضمن حقوق الملكية. وفي حال عادت الوحدات القابلة للاسترداد لاحقاً لاستيفاء جميع الخصائص والشروط اللازمة لتصنيفها كحقوق ملكية، يقوم الصندوق بإعادة تصنيفها كأدوات حقوق ملكية وقياسها بالقيمة الدفترية للالتزامات في تاريخ إعادة التصنيف.

تتم المحاسبة عن إصدار الوحدات القابلة للاسترداد أو استردادها أو إلغائها كمعاملات ضمن حقوق الملكية.

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

المصروفات المستحقة والذمم الدائنه الأخرى

يتم الاعتراف بالمصروفات المستحقة والمطلوبات الأخرى مبدئيًا بالقيمة العادلة، ويتم قياسها لاحقًا بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلي.

معاملات الاستثمارات

يتم الاعتراف بمعاملات الاستثمارات على أساس تاريخ التداول.

أتعاب الإدارة والمصروفات الأخرى

يتم تحميل أتعاب الإدارة والمصروفات الأخرى وفقاً للنسب و/أو المبالغ وضمن الحدود المنصوص عليها في شروط وأحكام الصندوق. يتم حساب أتعاب الإدارة بشكل يومي ويتم خصمها في نهاية كل شهر ميلادي.

الزكاة

تُعد الزكاة التزامًا على حملة الوحدات، وعليه لا يتم تكوين مخصص لها في هذه القوائم المالية.

صافي قيمة الأصول

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

توزيعات الأرباح

يتم الاعتراف بدخل توزيعات الأرباح إن وجدت في قائمة الدخل الشامل في التاريخ الذي ينشأ فيه حق استلام توزيعات الأرباح. وبالنسبة لأدوات حقوق الملكية المدرجة، يكون ذلك عادةً في تاريخ الاستحقاق بدون أحقية.

يتم عرض دخل توزيعات الأرباح الناتجة عن أدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة كبنء مستقل في قائمة الدخل الشامل.

الاعتراف بالإيرادات

يتم الاعتراف بالإيرادات عندما يكون من المحتمل تدفق المنافع الاقتصادية إلى الصندوق، ويمكن قياس مبلغ الإيراد بصورة موثوقة، وذلك بغض النظر عن توقيت التحصيل. يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المتوقع استلامه، بعد استبعاد الالتزامات والاستقطاعات.

صندوق دراية لأسهم سوق نمو
صندوق استثمار مفتوح
(المدار من قبل شركة دراية المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية
للفترة من ٢٥ مارس ٢٠٢٥ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(جميع المبالغ بالريال السعودي)

٤. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

المخصصات

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

صافي الربح أو الخسارة على الأصول والالتزامات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تشمل صافي الأرباح أو الخسائر على الأصول والالتزامات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة التغيرات في القيمة العادلة للأصول المالية المحتفظ بها للتداول أو المصنفة عند الاعتراف الأولي كأصول/التزامات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، مع استبعاد إيرادات الفوائد وتوزيعات الأرباح والمصروفات المتعلقة بها. تشمل الأرباح والخسائر غير المحققة التغيرات في القيمة العادلة للأدوات المالية خلال السنة، وكذلك عكس الأرباح والخسائر غير المحققة للفترة السابقة المتعلقة بالأدوات المالية التي تم تحقيقها في فترة التقرير. يتم حساب الأرباح والخسائر المحققة عند التخلص من الأدوات المالية المصنفة باستخدام طريقة متوسط التكلفة المرجح. وتمثل الفرق بين القيمة الدفترية الأصلية للأداة ومبلغ التخلص منها، أو المدفوعات أو المستحقات النقدية المتعلقة بالعمود المشقة (باستثناء المدفوعات أو المستحقات على حسابات الضمان للأدوات المالية نفسها).

٥. المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة

١,٥ المعايير والتعديلات السارية خلال الفترة الحالية

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

٢,٥ المعايير والتعديلات الصادرة ولم تدخل حيز التطبيق بعد

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

صندوق دراية لأسهم سوق نمو
صندوق استثمار مفتوح
(المدار من قبل شركة دراية المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية
للفترة من ٢٥ مارس ٢٠٢٥ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(جميع المبالغ بالريال السعودي)

٥. المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة (تتمة)

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

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

صندوق دراية لأسهم سوق نمو
صندوق استثمار مفتوح
(المدار من قبل شركة دراية المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية
للفترة من ٢٥ مارس ٢٠٢٥ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(جميع المبالغ بالريال السعودي)

٥. المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة (تتمة)

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

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

٦. أتعاب الإدارة والمصرفات الأخرى

يقوم مدير الصندوق بتحصيل اتعاب إدارة بنسبة ١,٨% من صافي قيمة أصول الصندوق. ويتم حساب اتعاب الإدارة يوميًا وخصمها في نهاية كل شهر ميلادي.

تعد اتعاب الحفظ للأسواق الدولية بمعدل سنوي قدره ٠,٠٣%. وبالنسبة للمعاملات في الأسواق الدولية، يحق لمقدم خدمة الحفظ أيضا للحصول على اتعاب معاملات قدرها ٢٠ ريال سعودي لكل معاملة في السوق السعودي.

٧. النقد وما في حكمه

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	إيضاح	النقد في الحساب استثماري
٩١٢,٩٩٨	٧,١	

١,٧ النقد لدى حساب الاستثمار يحتفظ بالنقد لدى حساب استثماري لدى أمين الحفظ. ولا يحقق الصندوق أي أرباح على هذه الحسابات الاستثمارية.

صندوق دراية لأسهم سوق نمو
صندوق استثمار مفتوح
(المدار من قبل شركة دراية المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للفترة من ٢٥ مارس ٢٠٢٥ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(جميع المبالغ بالريال السعودي)

٨. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥		
القيمة العادلة	التكلفة	
٨,٩٣٤,٣٦٧	٩,٧٥٢,٤٩٣	الرعاية الصحية
٨,٨٣٠,٥٣٢	١٠,٦٨٩,١٥٣	السلع الرأسمالية
٧,٧٣٨,٧٣٧	٧,٦٢٢,٧٥٥	المواد الخام
٧,١٢٤,٨٨٣	٨,١١٦,٥٦٢	تقنية المعلومات
٥,٠٧٠,٠٣٥	٦,٠٩١,١٠٠	العقارات
٥,٠٠٢,٠٦٥	٦,١٢٤,٧٤٠	التجاري
٣,٥٤٤,٤١٩	٣,٨٤٥,٦٢٢	السلع الاستهلاكية الأساسية
١,٢٧٥,٨٣١	١,٤١٠,٣٥٠	السلع الاستهلاكية الكمالية
٧٥٩,٢١٩	٨٠٩,٩٧٢	الماليات
٦٤٠,٣١٥	١,١٩١,٩٧١	المنتجات المنزلية والشخصية
٤٨,٩٢٠,٤٠٣	٥٥,٦٥٤,٧١٨	

٩. معاملات الوحدات

تلخصت معاملات الوحدات للفترة كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥		
		الوحدات في بداية الفترة
٧,٠٣٤,٣٣٢		الوحدات المصدرة خلال الفترة
(١,٣٩٥,٥٧١)		الوحدات المستردة خلال الفترة
٥,٦٣٨,٧٦١		صافي التغير في الوحدات
	٥,٦٣٨,٧٦١	الوحدات في نهاية الفترة

١٠. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

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

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

الرصيد الختامي (دائن)	حجم المعاملات خلال الفترة	طبيعة المعاملات	أطراف ذات علاقة
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	من ٢٥ مارس ٢٠٢٥ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م		
(٨٧,٤٤٢)	(٩٠٦,٩٤٢)	أتعاب الإدارة	شركة دراية المالية
(١,٤٤١)	(١١,٠٤٤)	أتعاب الحفظ	شركة البلاد كابيتال
(٣٠,٧٩٥)	(٣٠,٧٩٥)	مكافآت	إدارة الصندوق

صندوق دراية لأسهم سوق نمو
صندوق استثمار مفتوح
(المدار من قبل شركة دراية المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية
للفترة من ٢٥ مارس ٢٠٢٥ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(جميع المبالغ بالريال السعودي)

١١. الأدوات المالية حسب فئة تصنيفها

القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	التكلفة المطفأة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
		الأصول كما في قائمة المركز المالي
-	٩١٢,٩٩٨	أرصدة النقد
-	٢٨٦	توزيعات ارباح المستحقة
٤٨,٩٢٠,٤٠٣	-	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٤٨,٩٢٠,٤٠٣	٩١٣,٢٨٤	إجمالي

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

تقدير القيمة العادلة

تستند القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في الأسواق النشطة إلى أسعار السوق المدرجة في نهاية التداول في تاريخ التقارير المالية. يتم تقييم الأدوات التي لم يتم الإبلاغ عن مبيعاتها في يوم التقييم 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 ناقصة انخفاض قيمة الأدوات المالية الممنوحة بالتكلفة المطفأة 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؛
- مدخلات المستوى الثالث هي مدخلات لا يمكن ملاحظتها للأصل أو الألتزام.

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥			
المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	الإجمالي
٤٨,٩٢٠,٤٠٣	-	-	٤٨,٩٢٠,٤٠٣
٤٨,٩٢٠,٤٠٣	-	-	٤٨,٩٢٠,٤٠٣

استثمار بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
الإجمالي

١٢. الأدوات المالية وإدارة المخاطر المالية

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

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

صندوق دراية لأسهم سوق نمو
صندوق استثمار مفتوح
(المدار من قبل شركة دراية المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية
للفترة من ٢٥ مارس ٢٠٢٥ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(جميع المبالغ بالريال السعودي)

١٢. الأدوات المالية و ادارة المخاطر الماليه (تتمة)

مخاطر السوق

مخاطر الأسعار

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

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

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥		طبيعة المعاملات
الأثر على صافي قيمة الأصول	التغير المحتمل إلى حدٍ معقول %	استثمارات في الأسهم
٤٨٩,٢٠٤	+/- ١%	

مخاطر الائتمان

هي المخاطر المصاحبة لعدم قدرة أحد الأطراف المعنية في الأداة المالية على أداء التزامه مما يتسبب في خسائر مالية للطرف الآخر. ويُعتبر الصندوق عُرضة لمخاطر الائتمان على النقد وما في حكمه والارصدة المدينة. كما يتم إيداع الارصدة لدى البنوك في حساب لدى البلاد المالية والذي يُعتبر بنك ذو تصنيف مالي جيد.

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	أرصدة نقدية
٩١٢,٩٩٨	توزيعات الأرباح مستحقة
٢٨٦	

قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة

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

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

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

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥		ارصدة نقدية
التعرض	خسائر الائتمان المتوقعة	توزيعات الأرباح مستحقة
-	٩١٢,٩٩٨	
-	٢٨٦	

صندوق دراية لأسهم سوق نمو
صندوق استثمار مفتوح
(المدار من قبل شركة دراية المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية
للفترة من ٢٥ مارس ٢٠٢٥ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(جميع المبالغ بالريال السعودي)

١٢. الأدوات المالية و ادارة المخاطر الماليه (تتمة)

مخاطر السيولة

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

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

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

المخاطر التشغيلية

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

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

١٣. الأحداث اللاحقة

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

١٤. آخر يوم للتقييم

يعتبر آخر يوم تقييم للسنة هو ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

١٥. اعتماد القوائم المالية المرحلية المختصرة

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