

أصول و بحيت

OSOOL & BAKHEET

INVESTMENT | الاستثمارية

صندوق أصول و بحيت

OSOOL & BAKHEET FUND

المتاجرة بأسهم الإصدارات الأولية المتوافقة مع الضوابط الشرعية

IPO TRADING SHARIA COMPLIANT

التقرير السنوي
Annual Report
2025

شركة أصول وبخت الاستثمارية
طريق الملك فهد، برج البحرين، دور الميزانين
ص ب 63762 الرمز البريدي 11526
الرياض، المملكة العربية السعودية
هاتف : +966920028287
فاكس: +966114191899
www.obic.com.sa

أصول وبخت
OSOOL & BAKHEET
الاستثمارية | INVESTMENT

مدير الصندوق

الإئماء للاستثمار
المملكة العربية السعودية
ص.ب 66674 الرياض 11586
طريق الملك فهد، برج العنود، الدور العشرون
هاتف 00966112185968
فاكس 00966112185970
www.alinmainvestment.com

الإئماء المالية
alinma capital

أمين الحفظ

شركة حلول كرو للاستشارات المهنية
المملكة العربية السعودية
ص.ب 1233 الرياض 11775
طريق الأمير محمد بن عبدالعزيز - التحلية
هاتف: +966 92 000 1474
فاكس: +966 11 217 5000
www.crowe.com

Crowe

المحاسب القانوني

هيئة السوق المالية
المملكة العربية السعودية
طريق الملك فهد، مبنى القلعة
ص.ب 87171 الرياض 11642
الموقع الإلكتروني: www.cma.org.sa
البريد الإلكتروني: info@cma.org.sa

هيئة السوق المالية
Capital Market Authority



الجهة المنظمة

أ. معلومات صندوق الاستثمار:

- 1 اسم صندوق الاستثمار:**
صندوق أصول وبخت للمتاجرة بأسهم الإصدارات الأولية المتوافقة مع الضوابط الشرعية.
- 2 أهداف وسياسات الاستثمار وممارسته:**
تتمثل أهداف "الصندوق" في تنمية رأس المال من خلال تحقيق قيمة مضافة إيجابية مقارنة بالمؤشر الاسترشادي (مؤشر أصول و بخت للمتاجرة بأسهم الإصدارات الأولية المتوافقة مع الضوابط الشرعية المزود من قبل شركة ايدل رايتنغ) مع تحمل أدنى مستوى ممكن من المخاطر وذلك من خلال الاستثمار في الإصدارات الأولية للشركات السعودية المساهمة وكذلك أسهم الشركات المدرجة حديثاً في السوق خلال أول خمس سنوات من إدراجها أو آخر 20 شركة مدرجة في السوق، كما يجوز لمدير الصندوق أن يستثمر بما لا يزيد عن 50% من صافي قيمة أصول الصندوق في أسهم الشركات الصغيرة والمتوسطة، وما لا يزيد عن 30% من صافي قيمة أصول الصندوق في الوحدات العقارية المتداولة (بما في ذلك وحدات الصناديق المدارة من قبل مدير الصندوق) وما لا يزيد عن 30% من صافي قيمة أصوله في أسهم الشركات المدرجة في السوق الموازية - نمو، كما له صلاحية الاستثمار بصناديق الأسهم السعودية وصناديق أسواق النقد المطروحة وحداتها طرماً عاماً ومرخصة من قبل الهيئة (بما في ذلك وحدات الصناديق المدارة من قبل مدير الصندوق). وسيتم إعادة احتساب المجال الاستثماري عند بداية كل ربع سنة ميلادي، على أن تكون جميع الاستثمارات متوافقة مع الضوابط الشرعية التي تقرها اللجنة الشرعية للصندوق.
- 3 سياسات توزيع الدخل والأرباح:**
سيعاد استثمار الأرباح في الصندوق ولن يتم توزيع أي أرباح على المشتركين. وبما أن الصندوق مملوك من قبل المشتركين فإنهم يتشاركون في ربح وخسارة الصندوق كل بنسبة ما يملكه من وحدات في الصندوق.
يحق لمالك الوحدات طلب الحصول على تقارير الصندوق والقوائم المالية السنوية والنصف سنوية من مدير الصندوق بدون مقابل عند طلبها، بالإضافة الاطلاع عليها من خلال الموقع الإلكتروني للسوق المالية السعودية "تداول" www.saudiexchange.sa الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق www.obic.com.sa.
- 4 المؤشر الاسترشادي:**
تم اختيار مؤشر أصول وبخت للمتاجرة بأسهم الإصدارات الأولية المتوافقة مع الضوابط الشرعية المزود من قبل شركة ايدل رايتنغ كمؤشر استرشادي، نظراً لخبرتها في تقديم المؤشرات. ويُعد هذا المؤشر ملائماً لأهداف الصندوق في تنمية رأس المال، بما يتماشى مع استراتيجية الصندوق.
الموقع الإلكتروني: www.idealratings.com

ب. أداء الصندوق:

1 جدول مقارنة يغطي السنوات الخمسة الأخيرة (أو منذ تأسيس الصندوق) يوضح:

2025	2024	2023	2022	2021	
2,846,637	5,638,753	4,350,153	2,087,096	1,914,467	أ. صافي قيمة أصول الصندوق في نهاية كل سنة مالية.
1.51	1.99	1.84	1.32	1.22	ب. صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة في نهاية كل سنة مالية.
2.07	2.18	2.18	1.48	1.32	ج. أعلى قيمة لصافي أصول الصندوق لكل وحدة خلال السنة المالية.
1.48	1.83	1.33	1.21	1.06	د. أقل قيمة لصافي أصول الصندوق لكل وحدة خلال السنة المالية.
1,880,570	2,834,336	2,370,038	1,581,130	1,565,992	هـ. إجمالي عدد الوحدات المصدرة كما في نهاية السنة المالية.
لا ينطبق	و. نسبة الأصول المقترضة من إجمالي قيم الأصول				

ج. نتائج مقارنة أداء المؤشر الاسترشادي للصندوق بأداء الصندوق.

العائد	سنة	ثلاث سنوات	خمس سنوات	منذ التأسيس
الصندوق	-23.91%	14.67%	43.40%	51.37%
المؤشر الإرشادي	-25.76%	1.57%	13.82%	-8.19%

تاريخ التأسيس: 15/12/2015

2 سجل أداء يغطي:

أ. العائد الإجمالي لسنة واحدة، وثلاث سنوات، وخمس سنوات، (و منذ التأسيس).

سنة واحدة	ثلاث سنوات	خمس سنوات	منذ التأسيس
-23.91%	14.67%	43.40%	51.37%

تاريخ التأسيس: 2015/12/15

ج. العائد الإجمالي السنوي لكل سنة من السنوات المالية العشر الماضية (أو منذ التأسيس):

2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
4.2%	-16.1%	-14.2%	24.0%	13.6%	15.8%	7.9%	39.0%	8.3%	-23.9%

تاريخ التأسيس: 2015/12/15

د. يجب تطبيق قواعد حساب بيانات الأداء وأي افتراض بشكل متسق؛ لقد تم تطبيق جميع قواعد حساب بيانات الأداء بشكل متسق.

3. إذا حدثت تغيرات جوهرية خلال الفترة وأثرت في أداء الصندوق، يجب الإفصاح عنها بشكل واضح. لا يوجد.

4. الإفصاح عن ممارسات التصويت السنوية على أن تحتوي اسم المصدر وتاريخ الجمعية العمومية وموضوع التصويت وقرار التصويت (موافق / غير موافق / الامتناع عن التصويت).

لقد تم الحضور والتصويت على معظم الجمعيات العمومية الخاصة بالصندوق، كما تم الإفصاح عن ممارسات التصويت بما يلزم، والتفاصيل كما يلي:

08/01/2025	شركة شور العالمية للتقنية
نعم	التصويت على تعديل لائحة عمل لجنة الترشيحات والمكافآت. (مرفق).
نعم	التصويت على تعديل لائحة عمل لجنة المراجعة. (مرفق).
نعم	التصويت على تعديل سياسات ومعايير وإجراءات العضوية في مجلس الإدارة. (مرفق)
نعم	التصويت على تعديل سياسة مكافآت أعضاء مجلس الإدارة واللجان المنبثقة عنه والإدارة التنفيذية. (مرفق)
نعم	التصويت على سياسة معايير وضوابط منافسة عضو مجلس الإدارة لأعمال الشركة أو أحد فروع أنشطتها. (مرفق).

16/01/2025	شركة مجموعة كابلان الرياض
	التصويت على انتخاب أعضاء مجلس الإدارة المؤهلين للعضوية دورة جديدة (أربعة سنوات) تبدأ من 2025/03/01 حتى 2029/02/28م
14.8%	فهد محمود الملحس
14.2%	أحمد سامر حمدي الزعيم
14.2%	محمد حكمت الزعيم
14.2%	عبدالوهاب عبدالكريم البتيري
14.2%	رائد ابراهيم سليمان المديهم
14.2%	زياد بن فؤاد فهد الصالح
14.2%	احمد سراج عبدالرحمن خوفير

16/01/2025	شركة المطاحن الرابعة
نعم	التصويت على تعديل المادة (2) من نظام الشركة الأساس، المتعلقة بـ (أسم اشركة).
نعم	التصويت على تعديل المادة (4) من نظام الشركة الأساس، المتعلقة بـ (أغراض الشركة).
نعم	التصويت على إضافة مادة إلى نظام الشركة الأساس برقم (50) تتعلق بـ (تداول أسهم الشركة).

نعم	التصويت على تعديل سياسة (المكافآت).
06/02/2025	شركة رسن لتقنية المعلومات
نعم	التصويت على توصية مجلس الإدارة بزيادة رأسمال الشركة عن طريق إصدار 1,707,000 سهم عادي جديد مخصصة لبرنامج الأسهم المخصصة لموظفي الشركة ، وذلك وفق الاتي : -رأس المال قبل الزيادة : 75,800,000 ريال سعودي -رأس المال بعد الزيادة : 77,507,000 ريال سعودي -نسبة الزيادة في رأس المال : 2.25% -عدد الاسهم قبل الزيادة : 75,800,000 سهم -عدد الاسهم بعد الزيادة : 77,507,000 سهم -اسباب الزيادة : تخصيص الأسهم المصدرة الجديدة لتأسيس برنامج أسهم موظفي الشركة (خطة الحوافز طويلة الأجل) مما سيسهم في زيادة الولاء الوظيفي وتحقيق معدلات نمو جيدة خلال الأعوام القادمة. -طبيعة وقيمة الاحتياطات التي سوف تُستخدم في إصدار الرسملة : ستكون الزيادة في رأسمال الشركة من 75,800,000 ريال سعودي إلى 77,507,000 ريال سعودي عن طريق رسملة مبلغ 1,707,000 ريال سعودي من حساب الأرباح المبقاة. -تعديل المادة (7) من النظام الأساس للشركة والمتعلقة برأس مال الشركة بما يتسق والتغير في رأس المال. (مرفق). -تعديل المادة (8) من نظام الشركة الأساس الخاصة بالاكتمال في الأسهم. (مرفق) ولن يتأثر عدد أسهم المساهمين بعد زيادة رأس المال وإنما ستخف نسبة ملكية كل مساهم في أسهم الشركة بنسبة 2.25% نتيجة إصدار الأسهم الجديدة.
نعم	التصويت على توصية مجلس الإدارة بالموافقة على خطة الحوافز للموظفين طويلة الأجل التي تمتد إلى فترة من ثلاثة إلى خمسة سنوات، وتمويلها بحد أقصى 1,707,000 سهم، وعلى تفويض مجلس الإدارة بإدارتها وآلية ربطها بالأداء وإجراء التعديلات المستقبلية متى ما رأى ذلك
نعم	التصويت على تعيين مراجع حسابات الشركة من بين المرشحين بناءً على توصية لجنة المراجعة؛ وذلك لفحص ومراجعة وتدقيق القوائم المالية للربع (الأول والثاني والثالث) والسنوي من العام المالي 2025م، والربع الأول من العام المالي 2026م، وتحديد أتعابه.
لا	التصويت على اشتراك عضو مجلس الإدارة الأستاذ محمد مهيدب المهيدب في عمل منافس لنشاط الشركة في قطاع التأمين ، وذلك من خلال ملكيته بما نسبته 60% في شركة بيت التأمين والتي تقدم نشاط وساطة التأمين بالمنتجات المقدمة حالياً (الترخيص بالمنافسة غير شامل وساطة التأمين الإلكترونية ومنتجات شركة رسن الحالية أو المحددة في خطة الأعمال وفي استراتيجيتها المعتمدة).
لا	التصويت على اشتراك عضو مجلس الإدارة الأستاذ محمد مهيدب المهيدب في عمل منافس لنشاط الشركة في قطاع التأمين، وذلك من خلال ملكيته في شركة وي بويت سيستمز السعودية بما نسبته 55% وشركة الآفاق لوساطة إعادة التأمين بما نسبته 25% وذلك لحين الانتهاء من إجراءات التخارج من الشركتين بمدة أقصاها ثلاثة أشهر من موافقة الجمعية العامة غير العادية.
نعم	التصويت على تفويض مجلس الإدارة بصلاحيه الجمعية العامة العادية بالترخيص الوارد من الفقرة (1) من المادة السابعة والعشرون من نظام الشركات، وذلك لمدة عام من تاريخ موافقة الجمعية العامة أو حتى نهاية دورة مجلس الإدارة المفوض أيهما أسبق، وذلك وفقاً للشروط الواردة في اللائحة التنفيذية لنظام الشركات الخاصة بشركات المساهمة المدرجة.
نعم	التصويت على تعديل المادة (1) من النظام الأساس للشركة والمتعلقة بتأسيس الشركة (مرفق).
نعم	التصويت على تعديل المادة (9) من النظام الأساس للشركة والمتعلقة بسجل المساهمين (مرفق).
نعم	التصويت على تعديل المادة (2) من النظام الأساس للشركة والمتعلقة بإسم الشركة (مرفق).
نعم	التصويت على تعديل المادة (3) من النظام الأساس للشركة والمتعلقة بالمركز الرئيس للشركة (مرفق).
نعم	التصويت على تعديل المادة (6) من النظام الأساس للشركة والمتعلقة بمدة الشركة (مرفق).
نعم	التصويت على تعديل المادة (10) من النظام الأساس للشركة والمتعلقة بتداول الأسهم (مرفق).
نعم	التصويت على تعديل المادة (11) من النظام الأساس للشركة والمتعلقة بالأسهم الممتازة (مرفق).
نعم	التصويت على إضافة مادة إلى نظام الشركة الأساس برقم (12) والمتعلقة بإصدار الأسهم (مرفق).
نعم	التصويت على تعديل المادة (12) من النظام الأساس للشركة والمتعلقة ببيع الأسهم غير المستوفاة القيمة (مرفق).
نعم	التصويت على تعديل المادة (13) من النظام الأساس للشركة والمتعلقة بتحويل الأسهم (مرفق).
نعم	التصويت على تعديل المادة (14) من النظام الأساس للشركة والمتعلقة بزيادة رأس المال (مرفق).
نعم	التصويت على تعديل المادة (15) من النظام الأساس للشركة والمتعلقة بتخفيض رأس المال (مرفق).
نعم	التصويت على تعديل المادة (18) من النظام الأساس للشركة والمتعلقة بإدارة الشركة (مرفق).
نعم	التصويت على تعديل المادة (23) من النظام الأساس للشركة والمتعلقة بصلاحيات رئيس مجلس الإدارة ونائبه والعضو المنتدب وأمين السر والرئيس التنفيذي (مرفق).
نعم	التصويت على تعديل المادة (19) من النظام الأساس للشركة والمتعلقة بانتهاء أو إنهاء عضوية مجلس الإدارة (مرفق).
نعم	التصويت على تعديل المادة (20) من النظام الأساس للشركة والمتعلقة بانتهاء مدة مجلس الإدارة أو اعتزال أعضائه أو شغور العضوية (مرفق).
نعم	التصويت على تعديل المادة (22) من النظام الأساس للشركة والمتعلقة بمكافآت أعضاء مجلس الإدارة (مرفق).
نعم	التصويت على تعديل المادة (24) من النظام الأساس للشركة والمتعلقة بإجتماعات المجلس (مرفق).
نعم	التصويت على تعديل المادة (25) من النظام الأساس للشركة والمتعلقة بإجتماعات المجلس وقراراته (مرفق).
نعم	التصويت على إضافة مادة إلى نظام الشركة الأساس برقم (29) والمتعلقة بلجان مجلس الإدارة (مرفق).
نعم	التصويت على إضافة مادة إلى نظام الشركة الأساس برقم (30) والمتعلقة بالتزامات أعضاء مجلس الإدارة (مرفق).
نعم	التصويت على تعديل المادة (28) من النظام الأساس للشركة والمتعلقة بإجتماع الجمعية العامة للمساهمين (مرفق).

نعم	التصويت على إضافة مادة إلى نظام الشركة الأساس برقم (32) والمتعلقة باختصاصات الجمعية العامة العادية (مرفق).
نعم	التصويت على إضافة مادة إلى نظام الشركة الأساس برقم (33) والمتعلقة باختصاصات الجمعية العامة غير العادية (مرفق).
نعم	التصويت على تعديل المادة (31) من نظام الأساس للشركة والمتعلقة بنصاب اجتماع الجمعية العامة غير العادية (مرفق).
نعم	التصويت على تعديل المادة (29) من النظام الأساس للشركة والمتعلقة بدعوة الجمعيات (مرفق).
نعم	التصويت على إضافة مادة إلى نظام الشركة الأساس برقم (35) والمتعلقة بسجل حضور الجمعيات (مرفق).
نعم	التصويت على تعديل المادة (30) من النظام الأساس للشركة والمتعلقة بنصاب اجتماع الجمعية العامة العادية (مرفق).
نعم	التصويت على إضافة مادة إلى نظام الشركة الأساس برقم (44) والمتعلقة بالتزامات مراجع الحسابات (مرفق).
نعم	التصويت على إضافة مادة إلى نظام الشركة الأساس برقم (49) والمتعلقة بخسائر الشركة (مرفق).
نعم	التصويت على إضافة مادة إلى نظام الشركة الأساس برقم (50) والمتعلقة بمسئولية الشركة (مرفق).
نعم	التصويت على إضافة مادة إلى نظام الشركة الأساس برقم (51) والمتعلقة بمسئولية أعضاء مجلس الإدارة (مرفق).
26/03/2025	شركة تمكين للموارد البشرية
شركة الدكتور محمد العمري وشركاه 530,000 ريال سعودي	التصويت على تعيين مراجع الحسابات الخارجي للشركة من بين المرشحين بناء على توصية لجنة المراجعة، وذلك لفحص ومراجعة وتدقيق القوائم المالية السنوية للعام المالي 2024م وللربع الأول من العام المالي 2025م، وتحديد أتعابه

30/05/2024	شركة مياها
نعم	التصويت على إضافة مادة إلى نظام الشركة الأساس برقم (التاسعة) تتعلق بـ (بيع الأسهم الغير مستوفاة القيمة)
نعم	التصويت على إضافة مادة إلى نظام الشركة الأساس برقم (العاشرة) تتعلق بـ (إصدار الأسهم)
نعم	التصويت على إضافة مادة إلى نظام الشركة الأساس برقم (الثانية عشر) تتعلق بـ (أسهم الخزينة وأسهم الموظفين)
نعم	التصويت على إضافة مادة إلى نظام الشركة الأساس برقم (الحادية والعشرون) تتعلق بـ (حوكمة مكافأة أعضاء المجلس واللجان)
نعم	التصويت على إضافة مادة إلى نظام الشركة الأساس برقم (الرابعة والعشرون) تتعلق بـ (اجتماعات مجلس الإدارة)
نعم	التصويت على إضافة مادة إلى نظام الشركة الأساس برقم (واحد وثلاثون) تتعلق بـ (حضور الجمعيات)
نعم	التصويت على إضافة مادة إلى نظام الشركة الأساس برقم (اثنان وثلاثون) تتعلق بـ (اختصاصات الجمعية العامة العادية)
نعم	التصويت على إضافة مادة إلى نظام الشركة الأساس برقم (ثلاثة وثلاثون) تتعلق بـ (اختصاصات الجمعية العامة غير العادية)
نعم	التصويت على إضافة مادة إلى نظام الشركة الأساس برقم (أربعة وثلاثون) تتعلق بـ (نصاب اجتماع الجمعية العامة العادية)
نعم	التصويت على إضافة مادة إلى نظام الشركة الأساس برقم (خمسة وثلاثون) تتعلق بـ (نصاب اجتماع الجمعية العامة غير العادية)
نعم	التصويت على إضافة مادة إلى نظام الشركة الأساس برقم (ستة وثلاثون) تتعلق بـ (التصويت وقرارات الجمعيات)
نعم	التصويت على إضافة مادة إلى نظام الشركة الأساس برقم (سبعة وثلاثون) تتعلق بـ (المناقشة في الجمعيات)
نعم	التصويت على إضافة مادة إلى نظام الشركة الأساس برقم (ثمانية وثلاثون) تتعلق بـ (رئاسة الجمعيات واعداد المحاضر)
نعم	التصويت على تعديل النظام الأساس للشركة بما يتوافق مع نظام الشركات الجديد وإعادة ترتيب مواد نظام الشركة الأساس وترقيمها ؛ لتتوافق مع التعديلات المقترحة
نعم	التصويت على حذف المادة (عشرون) من نظام الشركة الأساس، المتعلقة بـ (صلاحيات مالك رأس المال والسلطات)
نعم	التصويت على حذف المادة (واحد وعشرون) من نظام الشركة الأساس، المتعلقة بـ (قرارات مالك رأس المال)
نعم	التصويت على حذف المادة (اثنان وعشرون) من نظام الشركة الأساس، المتعلقة بـ (تشكيل لجنة المراجعة)، واستبدالها بالمادة (سبعة وعشرون) (تشكيل لجان مجلس الإدارة)
نعم	التصويت على حذف المادة (ثلاثة وعشرون) من نظام الشركة الأساس، المتعلقة بـ (نصاب اجتماع لمراجعة)، واستبدالها بالمادة (سبعة وعشرون) (تشكيل لجان مجلس الإدارة)
نعم	التصويت على تفويض مجلس الإدارة بصلاحيات الجمعية العامة العادية بالترخيص الوارد في الفقرة (1) من المادة السابعة والعشرون من نظام الشركات، وذلك لمدة عام من تاريخ موافقة الجمعية العامة أو حتى نهاية دورة مجلس الإدارة المفوض أيهما أسبق

نعم	التصويت على حذف المادة (أربعة وعشرون) من نظام الشركة الأساس، المتعلقة بـ (اختصاصات لجنة المراجعة)، واستبدالها بالمادة (سبعة وعشرون) (تشكيل لجان مجلس الإدارة)
نعم	التصويت على حذف المادة (خمس وعشرون) من نظام الشركة الأساس، المتعلقة بـ (تقارير لجنة المراجعة)، واستبدالها بالمادة (سبعة وعشرون) (تشكيل لجان مجلس الإدارة)
نعم	التصويت على حذف المادة (خمس وثلاثون) من نظام الشركة الأساس، المتعلقة بـ (النشر)
نعم	التصويت على تفويض مجلس الإدارة بصلاحيه الجمعية العامة العادية بالترخيص الوارد في الفقرة (2) من المادة السابعة والعشرون من نظام الشركات، وذلك لمدة عام من تاريخ موافقة الجمعية العامة أو حتى نهاية دورة مجلس الإدارة المفوض أيهما أسبق

12/10/2025	شركة الدواء للخدمات الطبية
نعم	التصويت على تعديل المادة الرابعة من نظام الشركة الأساس المتعلقة بأغراض الشركة.
نعم	التصويت على تعديل المادة السادسة من نظام الشركة الأساس المتعلقة بالمشاركة والتملك في الشركات.
نعم	التصويت على تعديل المادة التاسعة عشر من نظام الشركة الأساس المتعلقة بزيادة رأس المال.
نعم	التصويت على تعديل المادة الواحدة والثلاثون من نظام الشركة الأساس المتعلقة بالمركز الشاغر بالمجلس.
نعم	التصويت على تعديل المادة الرابعة والثلاثون من نظام الشركة الأساس المتعلقة بصلاحيات إضافية لرئيس المجلس ونائبه.
نعم	التصويت على سياسات ومعايير وإجراءات العضوية في مجلس الإدارة.

5. تقرير مجلس إدارة الصندوق السنوي على أن يحتوي -على سبيل المثال لا الحصر- الموضوعات التي تمت مناقشتها والقرارات الصادرة عن ذلك بما في ذلك أداء الصندوق وتحقيق الصندوق لأهدافه.

أ. أسماء أعضاء مجلس إدارة الصندوق:

بشر محمد برهان الدين ياسين بخت "الرئيس - عضو غير مستقل"
مازن محمد ناصر الداود "عضواً غير مستقل"
م. عامر عفيف محمد المحمصاني "عضواً مستقلاً"
طارق عبد الله حمد القرعاوي "عضواً مستقلاً"
عبد الله محمد عبد الله الدويش "عضواً مستقلاً"

نبذة عن مؤهلات أعضاء مجلس إدارة الصندوق:

- بشر محمد برهان الدين ياسين بخت "الرئيس - عضو غير مستقل"
بعد الأستاذ بشر بخت من أحد المختصين في مجال الاستثماري بخبرة عملية تزيد عن سبعة وعشرين عام. حيث بدأ مسيرته المهنية في الفترة (1988-1993 م) لدى شركة (Hoare Govett) ثم بنك (Union Bank Of Switzerland) ثم انتقل للعمل في (Credit Suisse Asset Management) حيث تقلد عدة مناصب خلال عمله في تلك المؤسسات. وفي عام 1994م أنشأ مركز بخت للاستشارات المالية. ثم في عام 2004م أنشأ مجموعة بخت الاستثمارية التي تحولت إلى شركة أصول وبخت الاستثمارية عام 2014 م وقد شغل عضوية مجلس إدارة السوق المالية السعودية تداول، إضافة إلى ذلك يشغل أ. بخت منصب عضو مجلس إدارة شركة أصول وبخت الاستثمارية. يذكر بأن أ. بخت قام بعمل عدة محاضرات في مؤتمرات إقليمية وعالمية تختص بأسواق المال في الدول العربية. بالإضافة إلى مئات المقالات عن أسواق المال السعودية والعربية نشرت في عدد من وسائل العالم السعودية والعربية والدولية بالإضافة إلى عدد من التحليلات لوكالات الأنباء العالمية) رويترز، الأنباء الفرنسية ... الخ (وعدة لقاءات مع قنوات تلفزيونية عربية وعالمية).
- مازن محمد ناصر الداود "عضواً غير مستقل"
يشغل حالياً منصب الرئيس التنفيذي لدى شركة أصول وبخت الاستثمارية، حاصل على درجة البكالوريوس في إدارة الأعمال من جامعة "بورتلاند" (Portland State University)، ثم بعد ذلك حصل على درجة الماجستير في الإدارة من كلية "كاس" لإدارة الأعمال، من جامعة "سيتي" (City University) بالمملكة المتحدة.
- م. عامر عفيف محمد المحمصاني "عضواً مستقلاً"
مهندس ومستشار ورجل أعمال، صاحب مكتب المحمصاني للاستشارات الهندسية، الرياض، المملكة العربية السعودية، حاصل على الماجستير في الهندسة المدنية من جامعة "تكساس" بأمريكا عام 1984م. وبكالوريوس في الهندسة المدنية من الجامعة الأمريكية في بيروت، لبنان، عام 1982م.
- طارق عبد الله حمد القرعاوي "عضواً مستقلاً"
المالك والرئيس التنفيذي في شركة إضفاء للاستشارات المالية والإدارية، حاصل على البكالوريوس في المحاسبة من جامعة الملك سعود والماجستير من جامعة "جورج واشنطن" ويشغل منصب رئيس اللجنة التنفيذية في شركة سلامة للتأمين، وحاصل على شهادة مدير مالي معتمد CFM وشهادة محاسب إداري معتمد CMA وعضو الجمعية الأمريكية للمحاسبين الإداريين IMA. ولديه خبرة في القطاع المصرفي حيث شغل مناصب عدة لدى بنك البلاد والبنك السعودي البريطاني والبنك السعودي للاستثمار، بالإضافة إلى عضويته في الجمعية العمومية لمؤسسة اليمامة الصحفية (جريدة الرياض ومجلة اليمامة).
- عبد الله محمد عبد الله الدويش "عضواً مستقلاً"
نائب الرئيس في شركة ITA Agri Ltd. عمل سابقاً في شركة السعودي الفرنسي كابيتال، لديه خبرة في مجال الصفقات والعمليات (مثل الاكتتابات العامة الأولية، الاندماج والاستحواذ، الأسواق المالية للدين، الطروحات الخاصة، إصدار الحقوق) فضلاً عن عمليات التمويل التجاري. حاصل على درجة البكالوريوس في المالية من جامعة ولاية بورتلاند بأمريكا عام 2005 م

أدوار ومسؤوليات أعضاء مجلس إدارة الصندوق:

- تشمل مسؤوليات أعضاء مجلس إدارة الصندوق على سبيل المثال لا الحصر، الآتي:
- الموافقة على جميع العقود والتقارير الجوهرية التي يكون الصندوق طرفاً فيها.
- الإشراف، ومتى كان ذلك مناسباً، المصادقة على أي تضارب مصالح يفصح عنه مدير الصندوق وفقاً للمادة (13) من لائحة صناديق الاستثمار.

عضوية مجالس إدارة الصناديق الاستثمارية الأخرى التي يشغلها عضو مجلس إدارة الصندوق:

- يشغل أ. مازن الداود عضويتي مجلس إدارة صندوق المعذر ريت وصندوق الملقا السكني.
- يشغل أ. مازن الداود عضوية مجلس إدارة صندوق أصول وبيخت للمتاجرة بأسهم السوق الموازية.
- يشغل أ. مازن الداود عضوية مجلس إدارة صندوق أصول وبيخت للمتاجرة بأسهم السعودية.
- يشغل أ. مازن الداود عضوية مجلس إدارة صندوق أصول وبيخت للإصدارات الأولية.
- يشغل أ. عبدالله الدويش عضوية مجلس إدارة صندوق أصول وبيخت للمتاجرة بأسهم السوق الموازية.
- يشغل أ. عبدالله الدويش عضوية مجلس إدارة صندوق أصول وبيخت للمتاجرة بأسهم الإصدارات الأولية.
- يشغل أ. عبدالله الدويش عضوية مجلس إدارة صندوق أصول وبيخت للمتاجرة بأسهم السعودية.
- يشغل أ. عامر المحمصاني عضوية مجلس إدارة صندوق أصول وبيخت للمتاجرة بأسهم السوق الموازية.
- يشغل أ. عامر المحمصاني عضوية مجلس إدارة صندوق أصول وبيخت للمتاجرة بأسهم الإصدارات الأولية.
- يشغل أ. عامر المحمصاني عضوية مجلس إدارة صندوق أصول وبيخت للمتاجرة بأسهم السعودية.
- يشغل أ. بشر بخيت عضوية مجلس إدارة صندوق أصول وبيخت للمتاجرة بأسهم السوق الموازية.
- يشغل أ. بشر بخيت عضوية مجلس إدارة صندوق أصول وبيخت للمتاجرة بأسهم الإصدارات الأولية.
- يشغل أ. بشر بخيت عضوية مجلس إدارة صندوق أصول وبيخت للمتاجرة بأسهم السعودية.
- يشغل أ. طارق القرعاوي عضوية مجلس إدارة صندوق أصول وبيخت للمتاجرة بأسهم السوق الموازية.
- يشغل أ. طارق القرعاوي عضوية مجلس إدارة صندوق أصول وبيخت للمتاجرة بأسهم الإصدارات الأولية.
- يشغل أ. طارق القرعاوي عضوية مجلس إدارة صندوق أصول وبيخت للمتاجرة بأسهم السعودية.

بيان تفاصيل مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق:

- ❖ مكافأة سنوية بقيمة (30,000 ريال) أو (5.00%) من رسوم الإدارة السنوية للصندوق أيهما أقل لكل عضو ليس موظف في الشركة والذي يبلغ عددهم أربعة أعضاء.
- ❖ لن يتقاضى أعضاء مجلس إدارة الصندوق من الموظفين في الشركة أي مكافآت أو بدلات نظير عضويتهم في مجلس إدارة الصندوق.
- ❖ توزع الرسوم المستحقة على الصندوق بشكل تناسبي على أيام السنة، ويتم دفع الرسوم الفعلية لأعضاء مجلس الإدارة المستقلين وغير المستقلين من غير موظفي الشركة كل 12 شهر.
- ❖ بالإضافة إلى تكاليف السفر إذا دعت الحاجة لحضور الاجتماعات لأعضاء مجلس الإدارة.

6. مدة إدارة الشخص المسجل كمدير صندوق:

سنتين

بيان بأي تعارض متحقق أو محتمل بين مصالح عضو مجلس إدارة الصندوق ومصالح الصندوق.

لا يوجد

7. تقرير مجلس إدارة الصندوق السنوي على أن يحتوي -على سبيل المثال لا الحصر- الموضوعات التي تمت مناقشتها و القرارات الصادرة عن ذلك بما في ذلك أداء الصندوق و تحقيق الصندوق لأهدافه.

قام مجلس إدارة صندوق أصول وبيخت للمتاجرة بالأسهم السعودية بعقد 3 اجتماعات خلال عام 2025م وقد ناقش المجلس عدة مواضيع

وجميعها تناولت أداء الصندوق وتحقيق الأهداف الاستثمارية ومن أهمها ما يلي:

1. تم انعقاد الاجتماع الأول في تاريخ 2025/05/05م:
 - إعادة تصحيح تقييم الأهلية والاستقلالية للأعضاء لعام 2023, 2024, و2025.
 - عرض تقرير المطابقة والالتزام عن أعمال الصناديق.
 - نظرة إدارة الأصول لأداء السوق السعودية خلال الفترة المقبلة وأداء الأسواق.
 - مراجعة أعمال الصناديق للفترة الممتدة من (2025/01/01م إلى 2025/03/27م).
 - مناقشة أي اقتراحات سابقة أو مستجدات أخرى يتم طرحها من أعضاء مجلس إدارة الصناديق.
 - تغيير المؤشر الإسترشادي لصندوق أصول وبيخت للمتاجرة بالأسهم السعودية
2. تم انعقاد الاجتماع في تاريخ 2025/09/09م:
 - المقترحات التي تمت مناقشتها في الاجتماع السابق.
 - عرض تقرير المطابقة والالتزام عن أعمال الصناديق.
 - نظرة إدارة الأصول لأداء السوق السعودية خلال الفترة المقبلة وأداء الأسواق.
 - مراجعة أعمال الصناديق للفترة الممتدة من (2025/01/01م إلى 2025/07/31م).
 - مناقشة أي اقتراحات سابقة أو مستجدات أخرى يتم طرحها من أعضاء مجلس إدارة الصناديق.
3. تم انعقاد الاجتماع في تاريخ 2025/12/10م:
 - المقترحات التي تمت مناقشتها في الاجتماع السابق.
 - عرض تقرير المطابقة والالتزام عن أعمال الصناديق.
 - نظرة إدارة الأصول لأداء السوق السعودية خلال الفترة المقبلة وأداء الأسواق.

- مراجعة أعمال الصناديق للفترة الممتدة من (2025/01/01م إلى 2025/10/30م).
- مناقشة أي اقتراحات سابقة أو مستجدات أخرى يتم طرحها من أعضاء مجلس إدارة الصناديق.

علمًا بأن جميع الاجتماعات تحتوي على أربع محاور أساسية وهي: أداء الأسواق والسوق السعودي، مراجعة أعمال وأداء الصندوق، تقرير المطابقة والالتزام عن أعمال الصندوق، مناقشة أي مستجدات أو مقترحات من أعضاء مجلس إدارة الصندوق. ويحضر هذه الاجتماعات بشكل دوري الرئيس التنفيذي للاستثمار و/أو رئيس إدارة الأصول لشرح أهم الخطط والقرارات التي ينوي اتخاذها ومناقشتها مع أعضاء المجلس بالإضافة إلى ذلك حضور مدير المطابقة والالتزام أو من ينوب عنه عملاً بالمادة الأربعون فقرة (4) من لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية وذلك لمناقشة جميع القوانين والأنظمة واللوائح ذات العلاقة ويشمل ذلك - على سبيل المثال لا الحصر- المتطلبات المنصوص عليها في لائحة صناديق الاستثمار واستعراض التعاميم ذات العلاقة في السوق السعودي.

القرارات الصادرة:

جميع القرارات التي تخص الصندوق وخاصة فيما يتعلق بتغيير الشروط والأحكام تصدر بموافقة مجلس إدارة الصندوق.

ج. مدير و مشغل الصندوق :

1 اسم وعنوان مدير الصندوق:

شركة أصول وبخت الاستثمارية. سجل تجاري رقم (1010219805) رخص بناءً على لائحة مؤسسات السوق المالية من هيئة السوق المالية لتقديم خدمات الإدارة والتعامل و الحفظ و الترتيب رقم (07-08126)، العنوان: طريق الملك فهد، برج البحرين، دور الميزانين ص.ب. 63762 الرياض 11526

المملكة العربية السعودية، هاتف: +966920028287 فاكس 966-11-419-1899 الموقع الالكتروني www.obic.com.sa

مسؤوليات مدير الصندوق: مدير الصندوق مسؤول عن إدارة الصندوق وعملياته، بما في ذلك الخدمات الإدارية وطرح وحداته، والتأكد من دقة وشمولية شروطه وأحكامه بحيث تكون كاملة وواضحة وصحيحة وغير مضللة.

2 اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن و/أو مستشار الاستثمار (إن وجد):

لا ينطبق.

3 مراجعة لأنشطة الاستثمار خلال الفترة.

أ. القطاعات الأكثر تركيزاً في بداية العام (2025/01/01):

النسبة	القطاع
15.34%	الطاقة
9.03%	الرعاية الصحية
6.40%	المرافق العامة

ب. القطاعات الأكثر تركيزاً في نهاية العام (2025/12/31):

النسبة	القطاع
16.50%	المرافق العامة
10.08%	إدارة وتطوير العقارات
8.35%	النقل

ت. الشركات الأكثر تركيزاً في بداية العام (2025/01/01):

النسبة	القطاع
13.01%	شركة الزيت العربية السعودية
9.03%	مجموعة الدكتور سليمان الحبيب للطبية
5.70%	شركة مجموعة كابلات الرياض
3.47%	شركة مجموعة تداول السعودية القابضة
3.38%	شركة مرافق الكهرباء والمياه بالجبيل وبنع

ث. الشركات الأكثر تركيزاً في نهاية العام (2025/12/31):

النسبة	القطاع
12.73%	شركة أكوا باور
6.07%	شركة النهدي الطبية
5.86%	شركة مجموعة كابلات الرياض
5.09%	شركة طيران ناس
4.88%	شركة أدبر العقارية

4 تفاصيل أي تغييرات حدثت على الشروط وأحكام ومذكرة المعلومات خلال الفترة.

تاريخ سريان التغيير 2025/07/30م.

تفاصيل التغييرات: تغيير مراجع الحسابات، تحديث معلومات عامة.

5 أي معلومات من شأنها أن تمكن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار مدروس ومبني على معلومات كافية بشأن أنشطة الصندوق خلال الفترة.

على المستثمر أن يعلم أن أداء الصندوق مرتبط بأداء المؤشر الإرشادي بشكل خاص وسوق الأسهم بشكل عام. والاستثمار في الصندوق يعرض المستثمر لعوائد ومخاطر السوق، كما نود أن ننوه بأنه إضافة إلى استثمار الصندوق في الإصدارات الأولية والشركات التي سيتم إدراجها في السوق وأسهم الشركات التي لم يمر على إدراجها أكثر من خمس سنوات أو آخر 20 شركة مدرجة في السوق يحق لمدير الصندوق أن يستثمر بنسبة 50% في الشركات الصغيرة والمتوسطة والتي يكون حجمها السوقي أقل من 15 مليار ريال سعودي، وما لا يزيد عن 30% من صافي قيمة أصول الصندوق في الوحدات العقارية المتداولة (بما في ذلك وحدات الصناديق المدارة من قبل مدير الصندوق) وما لا يزيد عن 30% من صافي قيمة أصوله في أسهم الشركات المدرجة في السوق الموازية (نمو).

6 إذا كان صندوق الاستثمار يستثمر بشكل كبير في صناديق استثمار أخرى، يجب الإفصاح عن نسبة الإدارة المحتسبة على الصندوق نفسه و الصناديق التي يستثمر فيها الصندوق.
لا ينطبق.

وبالله التوفيق وصلى الله على نبينا محمد وعلى آله وصحبه وسلم.

Allah is the purveyor of success. Peace be upon Prophet Mohammad and his companions.

الإفصاح المالي

إجمالي المصاريف المخصصة من أصول الصندوق خلال عام 2025*

النسبة من صافي قيمة أصول الصندوق** (النسبة المئوية%)	قيمة المصروف الفعلي (ريال سعودي)	المصاريف
2.00%	79,824	رسوم الإدارة (2.00% سنوياً من صافي أصول الصندوق وتوزع بشكل تناسبي على أيام السنة)
0.00%	0.00	مجموع مكافأة أعضاء مجلس الإدارة (بحد أقصى 30 ألف ريال سنوياً أو 5.00% من إجمالي رسوم الإدارة أيهما أقل لكل عضو ليس موظف في الشركة وعددهم أربعة وتوزع بشكل تناسبي على أيام السنة)
0.30%	12,000	مصاريف الحفظ (0.50% سنوياً من صافي أصول الصندوق وتوزع بشكل تناسبي على أيام السنة)
0.38%	15,017	مصاريف التعامل (يتحمل الصندوق جميع مصاريف ورسوم التعامل المتعلقة بالبيع والشراء أو الاكتتاب في الأسهم السعودية)
0.00%	0.00	أتعاب مراجع الحسابات (25 ألف ريال سنوياً وتوزع بشكل تناسبي على أيام السنة)
0.00%	0.00	مكافأة أعضاء اللجنة الشرعية (سيحصل أعضاء اللجنة الشرعية مجتمعين على مكافأة سنوية قدرها 24,000 ريالاً، وتوزع بشكل تناسبي على أيام السنة)
0.00%	0.00	الرسوم الرقابية (7,500 ريال سنوياً وتوزع بشكل تناسبي على أيام السنة)
0.00%	0.00	مصاريف إعداد مؤشر استرشادي (19,687.5 ريال سنوياً، وتوزع بشكل تناسبي على أيام السنة)
0.00%	0.00	رسوم نشر معلومات الصندوق على موقع (تداول) (5,000 ريال سنوياً، وتوزع بشكل تناسبي على أيام السنة)
0.02%	932	التطهير الشرعي (نسبة من قيمة الأصول في كل سهم وتوزع بشكل تناسبي على أيام السنة)
0.46%	18,360	أتعاب المدير الإداري
0.25%	10,000	نموذج الحفظ المستقل
0.03%	1,024	مصاريف أخرى
0.50%	19,775	ضريبة القيمة المضافة
0.00%	0	رسوم التحول للمعايير الدولية
0.00%	0	رسوم المراجع لإصدار تقرير الزكاة
3.94%	156,932	مجموع المصاريف السنوية
* التفاصيل الكاملة للإيرادات والمصاريف متوفرة في القوائم المالية المدققة للصندوق. ** النسبة من متوسط صافي قيمة الأصول لعام 2025. خلال عام 2025م، قام مدير الصندوق بتحمل المصاريف التالية: (مكافأة أعضاء مجلس الإدارة، أتعاب مراجع الحسابات، مكافأة أعضاء اللجنة الشرعية، الرسوم الرقابية، مصاريف إعداد مؤشر استرشادي، رسوم نشر معلومات الصندوق على موقع (تداول)، رسوم التحول للمعايير الدولية).		
0.00%	0.00	*** إيراد رسوم الاسترداد المبكر (1.75% من قيمة الوحدات المستردة، والتي لم يمض على اشتراكها 30 يوم تقويمي)
3.94%	156,932	صافي المصاريف السنوية
***تخصم رسوم الاسترداد المبكر من العميل وتضاف إلى أصول الصندوق. استثمارات مدير الصندوق في الصندوق كما في 2025/12/31م. لم تكن هناك أي استثمارات لمدير الصندوق في الصندوق كما في 2025/12/31م.		

أمين الحفظ:

أ. اسم أمين الحفظ:

الإنماء للاستثمار, لتقديم خدمات الإدارة والتعامل والتعهد والترتيب وتقديم المشورة والحفظ

ب. رقم الترخيص الصادر عن هيئة السوق المالية, وتاريخه:

بترخيص هيئة السوق المالية رقم (09134-37) وبتاريخ 2009/04/14.

ج. العنوان المسجل وعنوان العمل لأمين الحفظ:

طريق الملك فهد - برج العنود - الدور العشرون - ص.ب 66674 الرياض 11586 - المملكة العربية السعودية - هاتف
00966112185970 - فاكس 00966112185968

د. الأدوار الأساسية لأمين الحفظ وواجباته ومسؤولياته:

- يُعد أمين الحفظ مسؤولاً عن التزاماته وفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار، سواء أدى مسؤولياته بشكل مباشر أم كلف بها طرفاً ثالثاً بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار أو لائحة مؤسسات السوق .
- يُعد أمين الحفظ مسؤولاً تجاه مدير الصندوق و مالكي الوحدات عن خسائر الصندوق الناجمة بسبب احتيال أو إهمال أو سوء تصرف أو تقصيره المتعمد.
- يُعد 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.

مراجع الحسابات

أ. اسم مراجع الحسابات لصندوق الاستثمار:

شركة حلول كرو للاستشارات المهنية.

ب. العنوان المسجل وعنوان العمل:

طريق الأمير محمد بن عبدالعزيز - التحلية ص ب 10504 الرمز البريدي 12241 الرياض، المملكة العربية السعودية

ج. مهام مراجع الحسابات وواجباته ومسؤولياته:

- يُعيّن المحاسب القانوني من قبل مدير الصندوق وذلك للقيام بعملية المراجعة.
- إذا مضى على تأسيس الصندوق مدة تزيد على (9) أشهر قبل نهاية سنته المالية، فيجب في هذه الحالة القيام بعملية المراجعة بنهاية العام الأول.
- إذا مضى على تأسيس الصندوق مدة (9) أشهر أو أقل قبل نهاية سنته المالية، فيجوز في هذه الحالة القيام بعملية المراجعة في نهاية السنة المالية التي تليها

صندوق أصول وبخيت للمتاجرة بأسهم الإصدارات الأولية المتوافقة مع الضوابط الشرعية
صندوق أسهم استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة أصول وبخيت الاستثمارية)

القوائم المالية وتقرير المراجع المستقل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

صندوق أصول وبخيت للمتاجرة بأسهم الإصدارات الأولية المتوافقة مع الضوابط الشرعية
صندوق أسهم استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة أصول وبخيت الاستثمارية)

القوائم المالية وتقرير المراجع المستقل للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(بالريال السعودي)

<u>صفحة</u>	<u>فهرس</u>
٢-١	تقرير المراجع المستقل
٣	قائمة المركز المالي
٤	قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخر
٥	قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
٦	قائمة التدفقات النقدية
١٥ - ٧	إيضاحات حول القوائم المالية

تقرير المراجع المستقل

إلى السادة / مالكي الوحدات المحترمين

صندوق أصول وبخيت للمتاجرة بأسهم الإصدارات الأولية المتوافقة مع الضوابط الشرعية

صندوق أسهم استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة أصول وبخيت الاستثمارية)

التقرير عن مراجعة القوائم المالية

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق أصول وبخيت للمتاجرة بالأسهم الإصدارات المتوافقة مع الضوابط الشرعية صندوق أسهم استثماري مفتوح ("الصندوق") والمُدار من قبل شركة أصول وبخيت الاستثمارية ("مدير الصندوق")، والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م، وقائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخر وقائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة بالقوائم المالية، بما في ذلك المعلومات الجوهرية عن السياسات المحاسبية.

وفي رأينا، فإن القوائم المالية المرفقة تعرض بشكل عادل، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي للصندوق 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.

أساس الرأي

لقد قمنا بالمراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ومسؤولياتنا بموجب تلك المعايير موضحة بمزيد من التفصيل في قسم "مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية" الوارد في تقريرنا. ونحن مستقلون عن الصندوق وفقاً للميثاق الدولي لسلوك وأداب المهنة للمحاسبين المهنيين، المعتمد في المملكة العربية السعودية، ذي الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية. وقد وفينا أيضاً بمسؤولياتنا المسلكية الأخرى وفقاً لذلك الميثاق. وفي اعتقادنا، فإن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس لرأينا.

أمر آخر

تمت مراجعة القوائم المالية للصندوق للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م من قبل مراجع حسابات آخر والذي أبدى رأياً غير معدل حول تلك القوائم بتاريخ ١٦ مارس ٢٠٢٥م (الموافق ١٦ رمضان ١٤٤٦هـ).

المعلومات الأخرى

إن مدير الصندوق هو المسؤول عن المعلومات الأخرى. وتشمل المعلومات الأخرى المعلومات الواردة في التقرير السنوي للصندوق، ولكنها لا تتضمن القوائم المالية وتقريرنا عنها، ومن المتوقع أن يكون التقرير السنوي متاح لنا بعد تاريخ تقريرنا هذا. ولا يغطي رأينا في القوائم المالية المعلومات الأخرى، ولا يُبدي أي شكل من أشكال استنتاجات التأكيد فيما يخص ذلك. وبخصوص مراجعتنا للقوائم المالية، فإن مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الأخرى المشار إليها أعلاه عندما تصبح متاحة، وعند القيام بذلك، نأخذ بعين الاعتبار ما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متسقة بشكل جوهري مع القوائم المالية، أو مع المعرفة التي حصلنا عليها خلال المراجعة، أو يظهر بطريقة أخرى أنها محرقة بشكل جوهري. عند قراءتنا للتقرير السنوي، عندما يكون متاحاً لنا، إذا تبين لنا وجود تحريف جوهري فيه، فإنه يتعين علينا إبلاغ الأمر للمكلفين بالحوكمة.

مسؤوليات مدير الصندوق 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 ووفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة سوق المال وشروط وأحكام الصندوق، وهو المسؤول كذلك عن الرقابة الداخلية التي يرى أنها ضرورية لتمكينه من إعداد قوائم مالية خالية من التحريف الجوهري، 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 يعترض مدير الصندوق تصفية الصندوق أو إيقاف عملياته، أو ما لم يكن لدى مدير الصندوق أي بديل واقعي آخر سوى القيام بذلك.

والمكلفون بالحوكمة، أي مجلس إدارة الصندوق، هم المسؤولون عن الإشراف على آلية التقرير المالي في الصندوق.

تقرير المراجع المستقل (تتممة)
صندوق أصول وبخيت للمتاجرة بأسهم الإصدارات الأولية المتوافقة مع الضوابط الشرعية
صندوق أسهم استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة أصول وبخيت للاستثمارية)

التقرير عن مراجعة القوائم المالية (تتممة)

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الوصول إلى تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل تخلو من التحريف الجوهرى، سواء بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. والتأكيد المعقول هو مستوى عال من التأكد، لكنه لا يضمن أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن أي تحريف جوهرى عند جودة. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ ز تعد جوهرية، بمفردها أو في مجموعها، إذا كان يتوقع بشكل معقول بأنها ستؤثر على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه القوائم المالية.

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

• تحديد وتقييم مخاطر التحريفات الجوهرية في القوائم المالية، سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات المراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية وملائمة لأن تكون أساساً لإبداء رأينا. يعد خطر عدم اكتشاف أي تحريف جوهرى ناتج عن الغش أعلى من الخطر الناتج عن الخطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو إغفال ذكر متعدد أو إفادات مضللة أو تجاوز لإجراءات الرقابة الداخلية.

• الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف، وليس بغرض إبداء رأي حول فاعلية أنظمة الرقابة الداخلية للصندوق.

• تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.

• استنتاج مدى ملائمة تطبيق الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبية وكذلك، وما إذا كان هناك عدم تأكد جوهرى متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول مقدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة استناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها. وإذا ما استنتجنا وجود عدم تأكد جوهرى، يتعين علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، وإذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، يتعين علينا تعديل رأينا. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى توقف الصندوق عن الاستمرار في أعمالها وفقاً لمبدأ الاستمرارية.

• تقييم العرض الشامل وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وفيما إذا كانت القوائم المالية تظهر المعاملات والأحداث ذات العلاقة بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.

نقوم بإبلاغ المكلفين بالحوكمة فيما يتعلق، من بين الأمور أخرى، بالنطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج الهامة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في الرقابة الداخلية التي اكتشفناها خلال المراجعة.

كما زدونا المكلفين بالحوكمة ببيان يفيد بأننا قد التزمنا بالمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة المتعلقة بالاستقلالية، وأبلغناهم بجميع العلاقات والأمور الأخرى التي قد نعتقد بشكل معقول أنها تؤثر على استقلاليتنا، وإجراءات الوقاية ذات العلاقة، إذا تطلب ذلك.

شركة حلول كرو
للاستشارات المهنية

عبدالله محمد العظم
ترخيص رقم (٢٢٥)



الرياض، المملكة العربية السعودية
٢٧ رمضان ١٤٤٧ هـ (الموافق ١٦ مارس ٢٠٢٦ م)

صندوق أصول وبخيت للمتاجرة بأسهم الإصدارات الأولية المتوافقة مع الضوابط الشرعية
صندوق أسهم استثماري مفتوح
(مُدَار من قبل شركة أصول وبخيت الاستثمارية)
قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	إيضاح	
			الموجودات
٤,٣٢٨,٥١٤	٢,٥٣٠,٤١١	٦	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١,٣٦٢,٥٢١	٣٤٣,٠٢٤	٧	النقد لدى البنوك
<u>٥,٦٩١,٠٣٥</u>	<u>٢,٨٧٣,٤٣٥</u>		مجموع الموجودات
			المطلوبات
٤٦,٥٣٢	٢٦,٧٩٨	٨	مستحق إلى أطراف ذات علاقة
٥,٧٥٠	-		مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى
<u>٥٢,٢٨٢</u>	<u>٢٦,٧٩٨</u>		مجموع المطلوبات
			أموال مالكي الوحدات
<u>٥,٦٣٨,٧٥٣</u>	<u>٢,٨٤٦,٦٣٧</u>		صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
<u>٢,٨٣٤,٣٣٦</u>	<u>١,٨٨٠,٥٧٠</u>		الوحدات المصدرة (بالعدد)
<u>١,٩٩</u>	<u>١,٥١</u>		صافي الموجودات العائدة لكل وحدة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٢) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق أصول وبخيت للمتاجرة بأسهم الإصدارات الأولية المتوافقة مع الضوابط الشرعية
صندوق أسهم استثماري مفتوح
(مُدَار من قبل شركة أصول وبخيت الاستثمارية)
قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(بالريال السعودي)

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	إيضاح
الإيرادات		
		(خسائر) / أرباح محققة من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٥٧٩,٨٢٠	(٤٩٦,٧٦٢)	٦
		خسائر غير محققة من إعادة تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٢١٥,٤٩٨)	(٥١٠,٦٠١)	٦
١١٧,٢٨٦	٦٨,٧٤٧	
<u>٤٨١,٦٠٨</u>	<u>(٩٣٨,٦١٦)</u>	
إجمالي الإيرادات		
المصاريف		
		٨
(١٣٦,٦٧٠)	(٩١,٧٩٨)	٨
(١٣,٨٠٠)	(١٣,٨٠٠)	٨
(٣١,٤٣٤)	(٢١,١١٤)	٨
(١١,٥٠٠)	(١١,٥٠٠)	٨
(٦,٠٥٠)	(١,٩٥٥)	
١٩,١٣٢	١٢,٨٨٩	
<u>(١٨٠,٣٢٢)</u>	<u>(١٢٧,٢٧٨)</u>	
صافي (خسارة) / ربح السنة		
<u>٣٠١,٢٨٦</u>	<u>(١,٠٦٥,٨٩٤)</u>	
الدخل الشامل الآخر للسنة		
-		
<u>٣٠١,٢٨٦</u>	<u>(١,٠٦٥,٨٩٤)</u>	
إجمالي (الخسارة الشاملة) / الدخل الشامل للسنة للعائد لمالكي الوحدات		

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٢) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق أصول وبخيت للمتاجرة بأسهم الإصدارات الأولية المتوافقة مع الضوابط الشرعية
صندوق أسهم استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة أصول وبخيت الاستثمارية)
قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(بالريال السعودي)

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
٤,٣٥٠,١٥٤	٥,٦٣٨,٧٥٣	صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات، بداية السنة
٣٠١,٢٨٦	(١,٠٦٥,٨٩٤)	إجمالي (الخسارة الشاملة) / الدخل الشامل للسنة العائد لمالكي الوحدات
٣,٣٠٤,٠٨٩	٤٨,٨٤٧	التغيرات من معاملات الوحدات:
(٢,٣١٦,٧٧٦)	(١,٧٧٥,٠٦٩)	يضاف: اشتراك وحدات مصدرة
٩٨٧,٣١٣	(١,٧٢٦,٢٢٢)	يخصم: استرداد وحدات
٥,٦٣٨,٧٥٣	٢,٨٤٦,٦٣٧	صافي التغير من معاملات الوحدات من قبل مالكي الوحدات خلال السنة
		صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات، نهاية السنة
		معاملات الوحدات خلال السنة
		فيما يلي ملخص لمعاملات الوحدات:
٢,٣٧٠,٠٣٨	٢,٨٣٤,٣٣٦	عدد الوحدات، بداية السنة
١,٥٨٩,٩٧٣	٢٤,٠٠٤	الوحدات المصدرة
(١,١٢٥,٦٧٥)	(٩٧٧,٧٧٠)	الوحدات المستردة
٢,٨٣٤,٣٣٦	١,٨٨٠,٥٧٠	عدد الوحدات، نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٢) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق أصول وبخيت للمتاجرة بأسهم الإصدارات الأولية المتوافقة مع الضوابط الشرعية
(صندوق أسهم استثماري مفتوح)
(مُدار من قبل شركة أصول وبخيت الاستثمارية)
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(بالريال السعودي)

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
٣٠١,٢٨٦	(١,٠٦٥,٨٩٤)	صافي (خسارة) / ربح السنة
		تعديلات لتسوية صافي (خسارة) / ربح السنة إلى صافي التدفقات النقدية
(٥٧٩,٨٢٠)	٤٩٦,٧٦٢	خسائر / (أرباح) محققة من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة
٢١٥,٤٩٨	٥١٠,٦٠١	خسائر غير محققة من اعادة تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة
(١١٧,٢٨٦)	(٦٨,٧٤٧)	إيرادات توزيعات أرباح
(١٨٠,٣٢٢)	(١٢٧,٢٧٨)	
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
(٥,١١٤,١٩٦)	٦,٣٤٨,٥٨٥	المحصل من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٥,٣٠٥,٠٠٤	(٥,٥٥٧,٨٤٥)	اضافات الى موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١١٧,٢٨٦	٦٨,٧٤٧	محصل من توزيعات الأرباح
٥١٨	(٥,٧٥٠)	مصاريف مستحقة ومطلوبات اخرى
٩,٩٣٥	(١٩,٧٣٤)	مستحق إلى أطراف ذات علاقة
١٣٨,٢٢٥	٧٠٦,٧٢٥	صافي النقد المتوفر من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
٣,٣٠٤,٠٨٩	٤٨,٨٤٧	محصل من اشتراكات وحدات
(٢,٣١٦,٧٧٦)	(١,٧٧٥,٠٦٩)	مسدد من استرداد وحدات
٩٨٧,٣١٣	(١,٧٢٦,٢٢٢)	صافي النقد (المستخدم في) / المتوفر من الأنشطة التمويلية
١,١٢٥,٥٣٨	(١,٠١٩,٤٩٧)	صافي التغير في النقد لدى البنوك
٢٣٦,٩٨٣	١,٣٦٢,٥٢١	النقد لدى البنوك، بداية السنة
١,٣٦٢,٥٢١	٣٤٣,٠٢٤	النقد لدى البنوك، نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٢) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق أصول وبخيت للمتاجرة بأسهم الإصدارات الأولية المتوافقة مع الضوابط الشرعية

صندوق أسهم استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة أصول وبخيت للاستثمارية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

١ - الصندوق وأنشطته

- أ- إن صندوق أصول وبخيت للمتاجرة بأسهم الإصدارات الأولية المتوافق مع الضوابط الشرعية ("الصندوق") هو صندوق استثمارات مفتوح يهدف إلى تنمية رأس المال من خلال تحقيق قيمة مضافة إيجابية مقارنة بالمؤشر الاسترشادي مع تحمل أدنى مستوى ممكن من المخاطر وذلك من خلال الاستثمار في الإصدارات الأولية للشركات السعودية المساهمة وكذلك أسهم الشركات المدرجة حديثاً خلال أول خمس سنوات من إدراجها أو آخر ٢٠ شركة مدرجة في السوق، كما يجوز لمدير الصندوق أن يستثمر بما لا يزيد عن ٥٠% من صافي قيمة أصول الصندوق في أسهم الشركات الصغيرة والمتوسطة، وبما لا يزيد عن ٣٠% من صافي قيمة أصوله في الوحدات العقارية المتداولة (بما في ذلك وحدات الصناديق المدارة من قبل مدير الصندوق) وما لا يزيد عن ٣٠% من صافي قيمة أصوله في أسهم لشركات المدرجة في السوق الموازية - نمو، حيث تكون جميع الاستثمارات متوافقة مع المبادئ الشرعية المعتمدة من قبل الهيئة الشرعية للصندوق،
- ب- تمت الموافقة على طرح الصندوق بتاريخ ٢٢ ذو الحجة ١٤٣٦ هـ (الموافق ٥ أكتوبر ٢٠١٥ م) بموجب موافقة هيئة السوق المالية وبدء عملياته بتاريخ ٥ ربيع الأول ١٤٣٧ هـ (الموافق ١٦ ديسمبر ٢٠١٥ م).
- ج- شركة أصول وبخيت الاستثمارية (مدير الصندوق) هي شركة مساهمة سعودية مسجلة بموجب سجل تجاري رقم ١٠١٠٢١٩٨٠٥ بتاريخ ٢ جماد أول ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٩ مايو ٢٠٠٦ م)، وهي شركة مرخصة بموجب الترخيص الصادر من قبل هيئة السوق المالية برقم ١٠٨١٢٦-٠٧ بتاريخ ١٩ جماد الثاني ١٤٢٧ هـ (الموافق ١٥ يوليو ٢٠٠٦ م). وهو المسؤول عن الإدارة العامة لأنشطة الصندوق. كما يمكن لمدير الصندوق إبرام اتفاقيات مع المؤسسات الأخرى لتقديم الخدمات الاستثمارية أو خدمات الحفظ أو الخدمات الإدارية الأخرى نيابة عن الصندوق.
- د- قام الصندوق بتعيين شركة الانماء للاستثمار ("أمين الحفظ") للعمل كأمين حفظ ومسجل للصندوق. يتم دفع أتعاب خدمات الحفظ والمسجل من قبل الصندوق.
- هـ- صدرت الشروط والأحكام للصندوق بتاريخ ٢٢ صفر ١٤٢٩ هـ (الموافق ٢٩ فبراير ٢٠٠٨ م) وتم آخر تحديث عليها بتاريخ ٢٩ ذو الحجة ١٤٤٦ هـ (الموافق ٢٥ يونيو ٢٠٢٥ م).
- هـ- يقع عنوان مدير الصندوق في العنوان التالي:
شركة أصول وبخيت الاستثمارية
ص.ب ٦٣٧٦٢ الرياض ١١٥٢٦
المملكة العربية السعودية

٢ - اللوائح النظامية

يخضع الصندوق للوائح صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦ م) واعتباراً من تاريخ ٦ صفر ١٤٣٨ هـ (الموافق ٦ نوفمبر ٢٠١٦ م) لللائحة صناديق الاستثمار الجديدة ("اللائحة المعدلة") الصادرة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧ هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦ م)، وتم تعديل اللائحة ("اللائحة المعدلة") بتاريخ ١٧ رجب ١٤٤٢ هـ (الموافق ١ مارس ٢٠٢١ م) والتي تم تعديلها بقرار هيئة السوق المالية رقم ١-١٣٥-٢٠٢٥ وتاريخ ١٤٤٧/٠٦/٠٣ هـ الموافق ٢٠٢٥/١١/٢٤ م والتي تفصل متطلبات جميع الصناديق في المملكة العربية السعودية،

٣ - أسس الإعداد

بيان الالتزام

تم إعداد القوائم المالية المرفقة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين واحكام وشروط الصندوق.

أسس القياس

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية ومفهوم الاستمرارية وأساس الاستحقاق المحاسبي، باستثناء الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة ويتم استخدام أساس آخر إذا تطلبت المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين ذلك، كما هو مبين في السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (إيضاح ٥).

العملة الوظيفية وعملة العرض

يتم عرض القوائم المالية بالريال السعودي والذي يمثل العملة الوظيفية ويتم تقريبها إلى أقرب ريال سعودي.

السجلات المحاسبية

يحفظ الصندوق بسجلات محاسبية منتظمة على الحاسب الآلي وبغير اللغة العربية.

استخدام التقديرات والافتراضات

يتطلب إعداد القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين استخدام بعض التقديرات والافتراضات الهامة التي تؤثر على مبالغ الموجودات والمطلوبات المعروضة والإفصاح عن الموجودات والمطلوبات المحتملة بتاريخ إعداد التقارير المالية والقيمة المثبتة للإيرادات والمصاريف خلال فترة التقارير المالية. يتم تقييم التقديرات والافتراضات بشكل مستمر بالاستناد إلى الخبرة السابقة وعوامل أخرى، بما في ذلك توقعات للأحداث المستقبلية التي يعتقد أنها معقولة في ظل الظروف الحالية. يقوم الصندوق بعمل تقديرات وافتراضات تتعلق بالمستقبل. ونادراً ما تتساوى التقديرات المحاسبية الناتجة عن ذلك مع النتائج الفعلية.

٣- أسس الإعداد (تتمة)

استخدام التقديرات والافتراضات (تتمة)

الافتراضات والتقديرات غير المؤكدة

قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

عند عدم إمكانية قياس القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية المسجلة في قائمة المركز المالي على أساس الأسعار المتداولة في أسواق نشطة، فإنه يتم تحديد القيمة العادلة لها باستخدام طرق التقييم بما في ذلك طريقة التدفقات النقدية المخصومة. إن المدخلات لهذه الطرق تتم من خلال الأسواق القابلة للملاحظة حيثما كان ذلك ممكناً، وعندما لم يكن ذلك مجدياً، فإن الأمر يتطلب إبداء درجة من الاجتهاد لتحديد القيمة العادلة، تشمل الاجتهادات على الإعتبارات الخاصة بالمدخلات مثل مخاطر السيولة ومخاطر الائتمان والتقلبات، يمكن أن تؤثر التغيرات في الافتراضات المتعلقة بهذه العوامل على القيمة العادلة للأدوات المالية.

يقوم الصندوق بقياس القيمة العادلة للأداة باستخدام السعر المتداول في السوق النشطة لتلك الأداة، عند توفرها يتم اعتبار السوق على أنها سوق نشطة إذا كانت معاملات الموجودات والمطلوبات تتم بصورة متكررة وحجم كافي لتقديم معلومات عن الأسعار على أساس مستمر. وفي حالة عدم وجود سوق نشطة يستخدم الصندوق أساليب تقييم بحيث يتم تحقق أقصى استخدام للمدخلات القابلة للملاحظة ذات الصلة وتقليل استخدام المدخلات غير القابلة للملاحظة بأكبر قدر ممكن.

مبدأ الاستمرارية

قامت إدارة الصندوق بعمل تقييم لقدرتها على الاستمرار على أساس مبدأ الاستمرارية وتوصلت إلى قناعة أن لديها الموارد للاستمرار في نشاطها في المستقبل المنظور. إضافة إلى ذلك، ليس مدير الصندوق على دراية بأي تيقن جوهري قد يلقي بظلال من الشك حول قدرة الصندوق على الاستمرار وفق مبدأ الاستمرارية. وبالتالي، تم إعداد القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية.

٤- المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات والمعايير الصادرة

المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات

اعتمد الصندوق المعايير الجديدة والتعديلات التالية لأول مره في تقاريرها السنوية اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٥ م:

• تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٢١ - عدم إمكانية التحويل

تتأثر المنشأة بالتعديلات عندما يكون لديها معاملة أو عملية بعملة أجنبية غير قابلة للتحويل لعملة أخرى في تاريخ قياس لغرض محدد. اعتماد التعديلات المذكورة اعلاه ليس لها أي تأثير جوهري على القوائم المالية خلال السنة

• المعايير الصادرة التي لم يتم تطبيقها بعد

فيما يلي بيان بالمعايير الجديدة والتعديلات على المعايير المطبقة للسنوات التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٦ م مع السماح بالتطبيق المبكر، ولكن لم يتم الصندوق بتطبيقها عند إعداد هذه القوائم المالية. يقوم الصندوق حالياً بتقييم تأثير تطبيق هذه المعايير على القوائم المالية.

• تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٧ - تصنيف وقياس الأدوات المالية

التعديلات:

- توضيح متطلبات توقيت الاعتراف ببعض الموجودات والمطلوبات المالية وإلغاء الاعتراف بها، مع استثناء جديد لبعض المطلوبات المالية التي تتم تسويتها من خلال نظام تحويل نقدي إلكتروني.

- توضيح وإضافة المزيد من الإرشادات لتقييم ما إذا كان الأصل المالي يفي بمعيار مدفوعات رأس المال والفائدة فقط.

- إضافة إفصاحات جديدة لبعض الأدوات ذات الشروط التعاقدية التي يمكن أن تغير التدفقات النقدية (مثل بعض الأدوات ذات الميزات المرتبطة بتحقيق الأهداف البيئية والاجتماعية والحوكمة؛ و

- إجراء تحديثات على الإفصاحات الخاصة بأدوات حقوق الملكية المحددة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر.

• المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٨، "العرض والإفصاح في القوائم المالية"

المعيار الجديد للعرض والإفصاح في القوائم المالية، مع التركيز على تحديثات قائمة الربح أو الخسارة. تشمل المفاهيم الرئيسية الجديدة التي تم إدخالها في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٨ بما يلي:

- هيكل قائمة الربح أو الخسارة؛

- الإفصاحات المطلوبة في القوائم المالية لبعض مقاييس أداء الأرباح أو الخسائر التي يتم الإبلاغ عنها خارج القوائم المالية للمنشأة (أي مقاييس الأداء المحددة من قبل الإدارة)؛ و

- تعزيز مبادئ التجميع والتصنيف التي تنطبق على القوائم المالية الأولية والملاحظات بشكل عام.

٥ - المعلومات ذات الأهمية عن السياسات المحاسبية

نقد وما في حكمه

يتضمن النقد وما في حكمه، من النقد في البنوك والودائع لأجل والموجودات المالية ذات السيولة العالية ذات استحقاق لثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الاقتناء.

المعاملات الاستثمارية

تقيد المعاملات الاستثمارية بتاريخ التداول.

الأطراف ذات العلاقة

الطرف ذو العلاقة هو شخص أو منشأة ذات علاقة بالصندوق، ويكون الشخص ذو علاقة إذا امتلك سيطرة أو تأثير جوهري على الصندوق أو كان عضو في الإدارة الرئيسية، وتكون المنشأة ذات علاقة إذا كانت المنشأة عضو في نفس المجموعة كمنشأة أم ومنشأة تابعة أو منشأة زميلة أو مرتبطتين بمشروع مشترك أو تكون كلا المنشأتين مشروعاً مشتركاً لطرف ثالث.

المعاملة مع الأطراف ذات العلاقة تحويل الموارد أو الخدمات أو الالتزامات بين الصندوق والطرف ذو العلاقة بغض النظر عما إذا تم تحميل السعر. إن أفراد الإدارة الرئيسيين هم الأشخاص المفوضين والمسؤولين عن التخطيط والإدارة ولهم سيطرة مباشرة أو غير مباشرة على العمليات التشغيلية للصندوق بما فيهم المدير.

المبالغ مستحقة الدفع

يتم إثبات المطلوبات لقاء المبالغ الواجب دفعها مستقبلاً عن الخدمات المستلمة، سواء قدمت أم لم تقدم بها فواتير من قبل الموردين.

الأدوات المالية

يتم الاعتراف بالموجودات والمطلوبات المالية عندما يصبح الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية لهذه الأدوات. يتم قياس الموجودات والمطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة. ويتم إضافة تكاليف المعاملة التي تتعلق بشكل مباشر بشراء الموجودات والمطلوبات المالية أو إصدارها (بخلاف الموجودات والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة) إلى القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية أو تخصم منها، حسب الاقتضاء، عند الاعتراف الأولي. وأن تكاليف المعاملة التي تتعلق بشكل مباشر بشراء الموجودات والمطلوبات المالية والتي تقاس بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة يتم الاعتراف بها مباشرة في قائمة الربح أو الخسارة.

أولاً: الموجودات المالية

يتم تصنيف الموجودات المالية إلى الفئات التالية: الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، والموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة. يعتمد التصنيف على طبيعة وهدف الأصول المالية ويتم تحديده في وقت الاعتراف الأولي. ويتم الاعتراف بكل عمليات بيع وشراء الموجودات المالية بالطرق العادية على أساس تاريخ التعامل. حيث أن عمليات الشراء أو البيع بالطرق المعتادة هي مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية التي تتطلب تسليم الأصول ضمن الإطار الزمني المحدد بموجب اللوائح أو العرف في السوق.

أ) الموجودات المالية المحددة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يتم تصنيف الموجودات المالية المحددة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة عندما تكون مقتناه لغرض المتاجرة أو اختيرت لكي تصنف كذلك.

يتم تصنيف الموجودات المالية بغرض المتاجرة إذا:

- تم اقتنائها بشكل أساسي بهدف بيعها في المستقبل القريب.
- تمثل جزء من محفظة أدوات مالية معلومة يديرها الصندوق وتشتمل على نمط فعلي لأداة مالية تحقق أرباح على المدى القصير.
- تمثل مشتقة مالية لكنها غير مصنفة أو فعالة كأداة تحوط.

تظهر الموجودات المالية المحددة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بقيمتها العادلة ويتم الاعتراف بأي ربح أو خسارة ناتجة عن إعادة التقييم في الأرباح والخسائر. يتضمن صافي الربح أو الخسارة أي توزيعات للأرباح أو فائدة مستحقة من الأصل المالي ويتم إدراجها في قائمة الربح أو الخسارة.

ب) الموجودات المالية المحددة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

يتم قياس أداة الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا استوفت كلا الشرطين التاليين ولم يتم تخصيصها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- أن يكون الأصل محتفظ به ضمن نموذج أعمال هدفه تحصيل التدفقات النقدية وبيع الموجودات المالية، و
- أن ينشأ عن الشروط التعاقدية للأصل المالي، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات من المبلغ الأصلي والعمولة على المبلغ الأصلي القائم.

إن أدوات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر يتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة وذلك مع الأرباح والخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة المثبتة في الدخل الشامل الآخر. ويتم إثبات دخل العمولة وأرباح أو خسائر الصرف الأجنبي في قائمة الربح أو الخسارة.

٥- المعلومات ذات الأهمية عن السياسات المحاسبية (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

أولاً: الموجودات المالية (تتمة)

ج) الموجودات المالية المقتناة بالتكلفة المطفأة

يتم قياس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة إذا استوفت كلا الشرطين التاليين ولم يتم تخصيصها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:
- أن يكون الأصل محتفظاً به ضمن نموذج أعمال هدفه الاحتفاظ بالموجودات المالية لتحصيل التدفقات النقدية، و
- أن ينشأ عن الشروط التعاقدية للأصل المالي، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات من المبلغ الأصلي والعمولة على المبلغ الأصلي القائم.

د) الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

يقوم الصندوق، على أساس مستقبلي، بإجراء تقويم لخسائر الائتمان المتوقعة المصاحبة للموجودات المالية المقيدة بالتكلفة المطفأة، ويتم تحديد خسائر الائتمان المتوقعة على مدى ١٢ شهراً وعلى مدى العمر. تمثل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى ١٢ شهراً ذلك الجزء من خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر والتي تنتج عن حالات التعثر بشأن أداة مالية ما والتي من المحتمل حدوثها في غضون ١٢ شهراً بعد تاريخ إعداد القوائم المالية. لكن عند حدوث زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ نشأتها، يحدد المخصص على أساس خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر.

طريقة معدل الفائدة الفعلي

طريقة معدل الفائدة الفعلي هي طريقة لحساب التكلفة المطفأة لأداة الدين وتوزيع إيرادات الفوائد على الفترة ذات العلاقة، معدل الفائدة الفعلي هو المعدل الذي يخصم بالضببط المبالغ النقدية المستقبلية المقدرة (بما في ذلك جميع الرسوم والنقاط المدفوعة أو المستلمة، التي تشكل جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي، وتكاليف المعاملة، والأقساط أو الخصومات الأخرى) من خلال العمر المتوقع لأداة الدين، أو فترة أقصر - عند الاقتضاء- إلى صافي القيمة الدفترية عند الاعتراف الأولي.

ثانياً: المطلوبات المالية

يتم قياس المطلوبات المالية (بما في ذلك القروض والذمم الدائنة) أولاً ولاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. يقوم الصندوق بالتوقف عن الاعتراف بالمطلوبات المالية عندما يتم الوفاء بالالتزام أو إلغائه أو انتهاء صلاحيته. يتم تسجيل الفرق بين القيمة الدفترية للمطلوبات المالية المستبعدة والمبلغ المدفوع في قائمة الربح أو الخسارة.

الوحدات القابلة للاسترداد

تصنف الوحدات القابلة للاسترداد كأدوات حقوق ملكية عند:

- استحقاق مالك الوحدات القابلة للاسترداد حصة تناسبية في صافي موجودات الصندوق في حالة تصفية الصندوق
- تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد ضمن فئة الأدوات المالية التي يتم ردها بعد كافة فئات الأدوات المالية الأخرى
- وجود خصائص مماثلة لكافة الوحدات القابلة للاسترداد المصنفة ضمن فئة الأدوات المالية
- عدم تضمن الوحدات القابلة للاسترداد أي تعهدات تعاقدية لتسليم النقدية أو أصل مالي آخر بخلاف حقوق المالك في حصة تناسبية في صافي موجودات الصندوق
- تحديد إجمالي التدفقات النقدية المتعلقة بالوحدات القابلة للاسترداد على مدى عمر الأداة المالية بصورة جوهرية على أساس الربح أو الخسارة أو التعبير في صافي الموجودات المثبت أو التعبير في القيمة العادلة لصافي الموجودات المثبت وغير المثبت للصندوق على مدى عمر الأداة المالية
- بالإضافة إلى الوحدات القابلة للاسترداد، والتي تتضمن كافة الخصائص أعلاه، فإنه يجب ألا يكون لدى الصندوق أدوات مالية أخرى أو عقد يشتمل على:
- إجمالي التدفقات النقدية المحدد بصورة جوهرية على أساس الربح أو الخسارة أو التعبير في صافي الموجودات المثبت أو التعبير في القيمة العادلة لصافي الموجودات المثبت وغير المثبت للصندوق.
- أثر الناتج عن التقييد أو التحديد الجوهرى للعائد المتبقي للوحدات القابلة للاسترداد.

يقوم الصندوق بصورة مستمرة بتقويم تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد. وفي حالة توقف الوحدات القابلة للاسترداد عن امتلاك كافة الخصائص أو الوفاء بكافة الشروط المنصوص عليها لكي يتم تصنيفها كحقوق ملكية، فإن الصندوق سيقوم بإعادة تصنيفها كمطلوبات مالية وقياسها بالقيمة العادلة بتاريخ إعادة التصنيف، مع إثبات أي فروقات ناتجة عن القيمة الدفترية السابقة في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات. وفي حالة امتلاك الوحدات القابلة للاسترداد كافة الخصائص الحقا واستيفائها الشروط تصنيفها كحقوق ملكية، فإن الصندوق سيقوم بإعادة تصنيفها كأدوات حقوق ملكية وقياسها بالقيمة الدفترية للمطلوبات بتاريخ إعادة التصنيف.

يقوم الصندوق بتصنيف صافي موجوداته العائدة إلى مالكي الوحدات كحقوق ملكية، حيث أنها تستوفي الشروط المذكورة أعلاه. يتم المحاسبة عن عملية إصدار وشراء وإلغاء الوحدات القابلة للاسترداد كمعاملات حقوق ملكية. ال يتم إثبات أي ربح أو خسارة في قائمة الدخل الشامل عند شراء أو إصدار أو إلغاء أدوات حقوق الملكية الخاصة بالصندوق.

صافي قيمة الموجودات

تم احتساب صافي قيمة الموجودات لكل وحدة والمفصح عنه في قائمة المركز المالي وذلك بقسمة صافي موجودات الصندوق على عدد الوحدات القائمة في نهاية السنة.

٥- المعلومات ذات الأهمية عن السياسات المحاسبية (تتمة)

المصاريف

تتكون جميع المصاريف المباشرة والمتعلقة بالصندوق من جميع الرسوم والمصاريف التي يتحملها تبعاً المشترك كون "مالكي الوحدات" وتتمثل في أتعاب الإدارة وأتعاب الحفظ وأتعاب إدارة عمليات وأتعاب المحاسب القانوني ومصاريف التمويل ومكافأة أعضاء اللجنة الشرعية ورسوم التطهير الشرعي ومصاريف إعداد المؤشر الاسترشادي ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة والرسوم الرقابية ورسوم نشر المعلومات على موقع تداول ورسوم الاشتراك والمصاريف الأخرى.

تحقق الإيرادات

صافي الربح أو الخسارة عن الموجودات والمطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يمثل صافي الأرباح أو الخسائر الناتجة عن الموجودات والمطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة التغيرات في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية المكتسبة لأغراض المتاجرة أو المصنفة عند الإثبات الأولى لها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وذلك باستثناء العمولة الخاصة وتوزيعات الأرباح والمصاريف. تمثل الأرباح والخسائر غير المحققة التغيرات في القيمة العادلة الأدوات المالية للسنة والناتجة عن عكس قيد الأرباح والخسائر غير المحققة الخاصة بالأدوات المالية للسنة السابقة والتي تم تحقيقها خلال فترة إعداد القوائم المالية يتم احتساب الأرباح والخسائر المحققة عن عمليات استبعاد الأدوات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة باستخدام طريقة تكلفة المتوسط المرجح. وتمثل الفرق بين القيمة الدفترية الأصلية للأداة المالية ومبلغ الاستبعاد أو المدفوعات أو المقبوضات النقدية التي تمت بشأن عقود المشتقات) باستثناء المدفوعات أو المقبوضات بشأن حسابات الهامش على الضمانات لقاء تلك الأدوات المالية).

توزيعات الأرباح

يتم إثبات توزيعات الأرباح في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر وذلك بتاريخ الإقرار بأحقية استلامها. بالنسبة لسندات الأسهم المتداولة، فإنه يتم إثباتها عادة بتاريخ توزيعات الأرباح السابقة. أما بالنسبة لسندات الأسهم غير المتداولة، فإن ذلك يكون عادة بتاريخ موافقة المساهمين على دفع توزيعات الأرباح. ويتم إثبات توزيعات الأرباح من سندات الأسهم المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ضمن بند مستقل في قائمة الربح أو الخسارة

الإيرادات الأخرى

يتم إثبات الإيرادات الأخرى وفقاً لمبدأ الاستحقاق.

الزكاة وضريبة الدخل

وفقاً لقواعد جباية الزكاة من المستثمرين في الصناديق الاستثمارية، فإن الصناديق الاستثمارية غير ملزمة بسداد الزكاة ويتم تقديم فقط إقرار معلومات باحتساب الوعاء الزكوي للصندوق، وبالتالي لا يتم تكوين مخصص لمثل هذه الالتزامات في هذه القوائم المالية، ويقع الالتزام بالكامل على مالكي الوحدات.

المعاملات بالعملة الأجنبية

تحول المعاملات التي تتم بالعملة الأجنبية للريال السعودي بأسعار التحويل السائدة وقت حدوث المعاملات. ويعاد تحويل أرصدة الموجودات والمطلوبات النقدية المسجلة بالعملة الأجنبية بأسعار التحويل السائدة بتاريخ قائمة المركز المالي. وتدرج الأرباح والخسائر الناتجة عن عمليات التحويل في قائمة الربح أو الخسارة.

صندوق أصول وبخيت للمتاجرة بأسهم الإصدارات الأولية المتوافقة مع الضوابط الشرعية
صندوق أسهم استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة أصول وبخيت الاستثمارية)
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(بالريال السعودي)

٦ - الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

أ- فيما يلي ملخص بمكونات الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بتاريخ قائمة المركز المالي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م		٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م		استثمارات الأسهم (حسب القطاع)
القيمة العادلة	% من إجمالي القيمة العادلة	القيمة العادلة	% من إجمالي القيمة العادلة	
٣١٥,٣٦٠	٪٧,٢٩	٤٦٩,٧٤٧	٪١٨,٥٦	المرافق العامة
١٧٣,٣٢٠	٪٤,٠٠	٢٨٦,٧٧٣	٪١١,٣٣	إدارة وتطوير العقارات
١٦٥,١٨٤	٪٣,٨٢	٢٣٧,٦٧٣	٪٩,٣٩	النقل
-	-	٢٢٢,٢٨٩	٪٨,٧٨	المواد الأساسية
٥١٠,٩٩٤	٪١١,٨١	١٧٨,٨٨٨	٪٧,٠٧	التطبيقات وخدمات التقنية
٢٢١,٥٧٩	٪٥,١٢	١٧٢,٩٠٠	٪٦,٨٣	تجزئة السلع الكمالية
-	-	١٦٩,٣٦٠	٪٦,٦٩	خدمات المستهلك
-	-	١٦٦,٧٧٩	٪٦,٥٩	السلع الرأسمالية
٥٠٣,٣١٨	٪١١,٦٣	١١٩,٩٦٦	٪٤,٧٤	الرعاية الصحية
-	-	١١٠,١٠٥	٪٤,٣٥	التأمين
٨٠٦,٤٩٤	٪١٨,٦٣	١٠٢,١٢٩	٪٤,٠٤	الطاقة
٣٨١,٩١٤	٪٨,٨٢	٩٤,٩٨٣	٪٣,٧٥	الخدمات المالية
٢٤٥,٨٥١	٪٥,٦٨	٨٧,٩٢٢	٪٣,٤٧	الخدمات التجارية والمهنية
-	-	٥٩,٣٣٩	٪٢,٣٦	الادوية، والتقنية الحيوية، وعلوم الحياة
-	-	٥١,٥٥٨	٪٢,٠٥	الإعلان والترفيه
٢٦٤,١٦٨	٪٦,١٠	-	-	إنتاج الأغذية
٥٤٩,٠٧٠	٪١٢,٦٨	-	-	توزيع السلع الاستهلاكية
١٩١,٢٦٢	٪٤,٤٢	-	-	الخدمات الاستهلاكية
٤,٣٢٨,٥١٤	٪١٠٠	٢,٥٣٠,٤١١	٪١٠٠	إجمالي القيمة العادلة

ب- فيما يلي الحركة التي تمت على الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
٤,١٥٥,٠٠٠	٤,٣٢٨,٥١٤	القيمة العادلة، بداية السنة
٥,١١٤,١٩٦	٥,٥٥٧,٨٤٥	مشتريات
(٤,٧٢٥,١٨٤)	(٦,٨٤٥,٣٤٧)	مبيعات (ج)
(٢١٥,٤٩٨)	(٥١٠,٦٠١)	خسائر غير محققة من إعادة تقييم استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٤,٣٢٨,٥١٤	٢,٥٣٠,٤١١	القيمة العادلة، نهاية السنة

ج- قام الصندوق ببيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بلغت تكلفتها ٦,٨٤٥,٣٤٧ ريال سعودي مقابل مبلغ ٦,٣٤٨,٥٨٥ ريال سعودي خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م مما نتجت عنه خسائر محققة بقيمة ٤٩٦,٧٦٢ ريال سعودي (٢٠٢٤ م: أرباح ٥٧٩,٨٢٠ ريال سعودي).

د- بلغت إجمالي تكلفة الاستثمارات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مبلغ ٣,٠٤١,٠١٢ ريال سعودي (٢٠٢٤ م: ٤,٥٤٤,٠١٢ ريال سعودي).

هـ- بلغت توزيعات الأرباح المستلمة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مبلغ ٦٨,٧٤٧ ريال سعودي (٢٠٢٤ م: ١١٧,٢٨٦ ريال سعودي)

٧ - النقد وما في حكمه

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
٧٢٠,٤٣٤	٢٩٩,١١٣	حساب جاري لدى مدير الصندوق (شركة أصول وبخيت الاستثمارية)
٥٢٥,٧٢٦	٤٠,٦٩١	نقد لدى البنوك
١١٦,٣٦١	٣,٢٢٠	حساب جاري لدى أمين الحفظ (الانماء للاستثمار)
١,٣٦٢,٥٢١	٣٤٣,٠٢٤	

- لا يتم تحصيل النقد وما في حكمه بفوائد.

صندوق أصول وبخيت للمتاجرة بأسهم الإصدارات الأولية المتوافقة مع الضوابط الشرعية
صندوق أسهم استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة أصول وبخيت الاستثمارية)
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(بالريال السعودي)

٨ - المستحق إلى الأطراف ذات العلاقة

أتعاب الإدارة

يدار الصندوق من قبل مدير الصندوق، ويدفع الصندوق نظير هذه الخدمات أتعاب إدارة يتم احتسابها بتاريخ كل يوم تقويم وذلك بمعدل سنوي قدره ٢٪ من الصافي اليومي لموجودات الصندوق.

أتعاب الحفظ

تبلغ رسوم الحفظ مقدار ٠,٠٣٪ سنوياً من صافي أصول الصندوق ويحد أدنى ١,٠٠٠ ريال سعودي شهرياً وفي حال زيادة صافي أصول الصندوق عن ٢٠ مليون سعودي سيكون الحد الأدنى ٢٥٠٠ ريال سعودي، وتبلغ رسوم نموذج الحفظ المستقل مقدار ٠,٠١٪ من صافي أصول الصندوق ويحد أدنى ١٠,٠٠٠ ريال سعودي ويحد أعلى ٢٥٠,٠٠٠ ريال سعودي سنوياً. ويتم دفع الرسوم المستحقة كل ٣ أشهر.

أتعاب تشغيل الصندوق

تحتسب رسوم تشغيل الصندوق على أساس ٠,٤٦٪ سنوياً من صافي أصول الصندوق، ورسوم استرداد بواقع ١,٧٥٪ على الاستردادات خلال شهر من الاشتراكات، ويعاد استثمارها في الصندوق.

مجلس الإدارة

يستحق أعضاء مجلس الإدارة المستقلين مكافأة يتم تحديدها وفقاً لشروط وأحكام الصندوق نظير خدماتهم المتعلقة بحضور اجتماعات مجلس الإدارة أو اجتماعات الصندوق. كما يتم دفع أتعاب قدرها ٣٠,٠٠٠ ريال سعودي أو ٥٪ من رسوم الإدارة السنوية للصندوق أيهما أقل إلى كل عضو مجلس إدارة مستقل من قبل الصندوق سنوياً، الذي يبلغ عددهم أربعة أعضاء، ولن يتقاضى أعضاء مجلس إدارة الصندوق من الموظفين في الشركة أية مكافآت أو بدلات نظير عضويتهم في مجلس الإدارة.

أ- فيما يلي الأرصدة المستحقة إلى الأطراف ذات العلاقة:

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
٤٠,١٣٦	٢٢,٣٢٧	شركة أصول وبخيت الاستثمارية
٦,٣٩٦	٤,٤٧١	الإئتماء للاستثمار
٤٦,٥٣٢	٢٦,٧٩٨	

ب- تتمثل أهم المعاملات الجوهرية مع الأطراف ذات العلاقة فيما يلي:

حجم المعاملات	٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	نوع المعاملات	طبيعة العلاقة	الطرف ذو العلاقة
	١٣٦,٦٧٠	٩١,٧٩٨	أتعاب إدارة	مدير الصندوق	شركة أصول وبخيت الاستثمارية
	٣١,٤٣٤	٢١,١١٤	أتعاب تشغيل الصندوق		
	١٣,٨٠٠	١٣,٨٠٠	أتعاب حفظ	أمين الحفظ	الإئتماء للاستثمار
	١١,٥٠٠	١١,٥٠٠	رسوم نموذج الحفظ المستقل		

٩ - الأدوات المالية وإدارة المخاطر والقيمة العادلة

الأدوات المالية

تتضمن الأدوات المالية المدرجة في قائمة المركز المالي بشكل رئيسي من النقد وما في حكمه وتوزيعات أرباح مستحقة والموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة والمستحق إلى الأطراف ذات العلاقة والمصاريف المستحقة والمطلوبات الأخرى.

إدارة المخاطر

تقع على عاتق إدارة الصندوق المسؤولية الكلية عن وضع أطر إدارة المخاطر للصندوق والإشراف عليها. تم وضع سياسات إدارة المخاطر في الصندوق لتحديد وتحليل المخاطر التي تواجهها الصندوق، ووضع حدود وضوابط ملائمة للمخاطر، ومراقبة المخاطر والالتزام بتلك الحدود. تتم مراجعة سياسات وأنظمة إدارة المخاطر بصورة منتظمة لتعكس التغيرات في ظروف السوق وأنشطة الصندوق. ومن خلال إجراءات ومعايير التدريب والإدارة الخاصة بها، فإن الصندوق تهدف إلى وجود بيئة رقابية بناءة ومنتظمة يكون الموظفين فيها على علم بمسئولياتهم والتزاماتهم.

مخاطر الائتمان

تتمثل مخاطر الائتمان في مخاطر الخسارة المالية التي تواجهها الصندوق في حالة إخفاق العميل أو الطرف المقابل في أداة مالية في الوفاء بالتزاماته التعاقدية، وتنتشأ بشكل أساسي من النقد وما في حكمه، يمثل الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان القيمة الدفترية لهذه الموجودات.

فيما يلي بيان بمخاطر الائتمان التي تتعرض لها الصندوق:

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
١,٣٦٢,٥٢١	٣٤٣,٠٢٤	نقد وما في حكمه

صندوق أصول وبخيت للمتاجرة بأسهم الإصدارات الأولية المتوافقة مع الضوابط الشرعية
صندوق أسهم استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة أصول وبخيت للاستثمارية)
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(بالريال السعودي)

٩- الأدوات المالية وإدارة المخاطر والقيمة العادلة

إدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر الائتمان (تتمة)

يتمثل رصيد النقد في حسابات جارية، وحيث يتم إيداع النقد لدى مؤسسات مالية ذات تصنيف ائتماني عالي، فنرى الإدارة أن الصندوق لا تتعرض لمخاطر جوهريّة..

مخاطر السوق

تتمثل مخاطر السوق في مخاطر التأثير المحتمل للتغيرات في أسعار السوق مثل أسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار العملات، إن الهدف من إدارة مخاطر السوق هو إدارة ورقابة التعرض لمخاطر السوق ضمن حدود مقبولة مع تحقيق أعلى عائد ممكن.

مخاطر سعر الصرف الأجنبي

تنتج مخاطر سعر الصرف الأجنبي من التغيرات والتذبذبات في قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغير في أسعار صرف العملات الأجنبية وتنشأ من الأدوات المالية المقومة بالعملية الأجنبية وتنشأ من الأدوات المالية المقومة بالعملية الأجنبية. لا يوجد لدى الصندوق أي مخاطر متعلقة بصرف العملات الأجنبية حيث إن معظم المعاملات تتم بالريال السعودي. يتم أخذ التعرضات لمخاطر العملات الأجنبية المتعلقة بالتدفقات النقدية في الاعتبار على مستوى الصندوق وتتكون بشكل أساسي من مخاطر صرف العملات الناتجة من الذمم الدائنة والذمم المدينة. تراقب إدارة الصندوق أسعار صرف العملات وتعتقد أن مخاطر التقلبات في أسعار صرف العملات غير مؤثرة.

مخاطر أسعار العملات

تظهر مخاطر العملات من التغيرات والتذبذبات المحتملة في معدلات العملات التي تؤثر على الربح المستقبلي أو القيم العادلة للأدوات المالية وتراقب الصندوق تقلبات أسعار العملات وتعتقد أن تأثير مخاطر أسعار العملات غير مؤثر.

مخاطر رأس المال

إن الهدف الرئيسي لإدارة رأس مال الصندوق هو دعم أعمالها وزيادة العائد على الملاك.

تتمثل سياسة الصندوق في الحفاظ على قاعدة رأس مال قوية للحفاظ على ثقة مستخدمي القوائم المالية والحفاظ على التطور المستقبلي للأعمال. يقوم الصندوق بإدارة هيكلية رأسمالها وإجراء التعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية. يقوم مدير الصندوق بمراقبة العائد على رأس المال والذي تحدده الصندوق بالناتج عن الأنشطة التشغيلية مقسوماً على إجمالي حقوق الملكية. لم تطرأ أية تغييرات على طريقة الصندوق في إدارة رأس المال خلال السنة. كما يقوم مدير الصندوق بمراقبة مستوى توزيعات الأرباح للملاك. لم تخضع الصندوق لمتطلبات رأس مال مفروضة خارجياً.

مخاطر أسعار الأسهم

تمثل مخاطر أسعار الأسهم المخاطر الناتجة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة التغيرات في الأسعار السائدة في السوق،

تتعرض استثمارات الصندوق لمخاطر أسعار السوق التي تنشأ عن عدم التأكد من الأسعار المستقبلية. يقوم مدير الصندوق بإدارة هذه المخاطر من خلال تنويع المحفظة الاستثمارية للصندوق من حيث تركيز الصناعة.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م		٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م		التأثير على صافي قيمة الاصول	التغير المحتمل %	استثمارات الأسهم (حسب القطاع)
التأثير على صافي قيمة الاصول	التغير المحتمل %	التأثير على صافي قيمة الاصول	التغير المحتمل %			
٣,١٥٤	٪١-/+	٤,٦٩٧	٪١-/+			المرافق العامة
١,٧٣٣	٪١-/+	٢,٨٦٨	٪١-/+			إدارة وتطوير العقارات
١,٦٥٢	٪١-/+	٢,٣٧٧	٪١-/+			النقل
-	٪١-/+	٢,٢٢٣	٪١-/+			المواد الأساسية
٥,١١٠	٪١-/+	١,٧٨٩	٪١-/+			التطبيقات وخدمات التقنية
٢,٢١٦	٪١-/+	١,٧٢٩	٪١-/+			تجزئة السلع الكمالية
-	٪١-/+	١,٦٩٤	٪١-/+			خدمات المستهلك
-	٪١-/+	١,٦٦٨	٪١-/+			السلع الرأسمالية
٥,٠٣٣	٪١-/+	١,٢٠٠	٪١-/+			الرعاية الصحية
-	٪١-/+	١,١٠١	٪١-/+			التأمين
٨,٠٦٥	٪١-/+	١,٠٢١	٪١-/+			الطاقة
٣,٨١٩	٪١-/+	٩٥٠	٪١-/+			الخدمات المالية
٢,٤٥٩	٪١-/+	٨٧٩	٪١-/+			الخدمات التجارية والمهنية
-	٪١-/+	٥٩٣	٪١-/+			الادوية، والتقنية الحيوية، وعلوم الحياة
-	٪١-/+	٥١٦	٪١-/+			الإعلان والترفيه
٢,٦٤٢	٪١-/+	-	٪١-/+			إنتاج الأغذية
٥,٤٩١	٪١-/+	-	٪١-/+			توزيع السلع الاستهلاكية
١,٩١٣	٪١-/+	-	٪١-/+			الخدمات الاستهلاكية

صندوق أصول وبخيت للمتاجرة بأسهم الإصدارات الأولية المتوافقة مع الضوابط الشرعية
صندوق أسهم استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة أصول وبخيت الاستثمارية)
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(بالريال السعودي)

٩- الأدوات المالية وإدارة المخاطر والقيمة العادلة (تتمة)

إدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر السيولة

تمثل مخاطر السيولة الصعوبات التي تواجهها الصندوق في الوفاء بالالتزامات المتعلقة بمطلوباتها المالية. يتمثل نهج الصندوق بإدارة مخاطر السيولة في الاحتفاظ بما يكفي من النقدية وشبه النقدية وضمان توافر التمويل من الملاك.

تنص شروط واحكام الصندوق على اشتراكات واستردادات الوحدات خلال كل يوم عمل في السعودية وبالتالي فهي تتعرض لمخاطر السيولة للوفاء بطلبات استرداد مالكي الوحدات في تلك الأيام. يقوم مدير الصندوق بمراقبة مخاطر النقص في السيولة باستخدام نماذج التوقعات لتحديد آثار الأنشطة التشغيلية على توفر السيولة بشكل كلي، وتحافظ على معدل سيولة نقدية متوفر مما يضمن سداد الديون عند استحقاقها.

يلخص الجدول أدناه تواريخ استحقاق المطلوبات المالية الخاصة بالصندوق على أساس الدفعات التعاقدية غير المخصصة:

القيمة الدفترية	اجمالي التدفقات التعاقدية غير المخصصة	غير محدد الأجل	من ١ إلى ٥ سنوات	من ١ إلى ١٢ شهر	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
٢٦,٧٩٨	٢٦,٧٩٨	-	-	٢٦,٧٩٨	مستحق إلى أطراف ذات علاقة
٢٦,٧٩٨	٢٦,٧٩٨	-	-	٢٦,٧٩٨	
٤٦,٥٣٢	٤٦,٥٣٢	-	-	٤٦,٥٣٢	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م مستحق إلى طرف ذو علاقة
٥,٧٥٠	٥,٧٥٠	-	-	٥,٧٥٠	مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى
٥٢,٢٨٢	٥٢,٢٨٢	-	-	٥٢,٢٨٢	

القيمة العادلة

تمثل القيمة العادلة السعر الذي يمكن قبضه نتيجة بيع أصل ما أو الذي يمكن دفعه لتحويل التزام ما في معاملة نظامية بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة على افتراض إجراء معاملة بين الأصل أو تحويل التزام تتم إما:

- في السوق الرئيسي للموجودات أو المطلوبات، أو
- في ظل غياب سوق رئيسي، في أكثر الأسواق منفعة للموجودات أو المطلوبات.

قياس القيمة العادلة لأصل غير مالي يأخذ بعين الاعتبار قدرة المشاركين في السوق على تحقيق منافع اقتصادية باستخدام الأصل على نحو أفضل وأعلى فائدة ممكنة أو عن طريق بيعه لمشارك آخر في السوق والذي سيستخدم الأصل على نحو أفضل وبأعلى فائدة ممكنة. تصنف القيم العادلة ضمن مستويات مختلفة في تسلسل القيمة العادلة إستناداً إلى المدخلات المستخدمة في طرق التقييم كما يلي:

المستوى الأول: الأسعار السوقية المعلنة في الأسواق النشطة لنفس الأدوات المالية.

المستوى الثاني: أساليب تقييم تعتمد على مدخلات تؤثر على القيمة العادلة ويمكن ملاحظتها بشكل مباشر أو غير مباشر في السوق.

المستوى الثالث: أساليب تقييم تعتمد على مدخلات تؤثر على القيمة العادلة ولا يمكن ملاحظتها بشكل مباشر أو غير مباشر في السوق.

يوضح الجدول التالي القيمة الدفترية والقيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية بما في ذلك مستوياتها وتسلسل قيمتها العادلة. ولا يشمل ذلك معلومات القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية التي لم يتم قياسها بالقيمة العادلة إذا كانت القيمة الدفترية تمثل تقديراً معقولاً للقيمة العادلة.

المجموع	المستوى الثالث	المستوى الثاني	المستوى الأول	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
٢,٥٣٠,٤١١	-	-	٢,٥٣٠,٤١١	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٤,٣٢٨,٥١٤	-	-	٤,٣٢٨,٥١٤	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

١٠ - آخر يوم تقييم

كان آخر يوم تقييم في السنة بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (٢٠٢٤ م: ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م).

١١ - الأحداث اللاحقة

لا يوجد أحداث لاحقة هامة بعد تاريخ القوائم المالية وقبل إصدار هذه القوائم المالية تتطلب تعديلها أو الإفصاح عنها.

١٢ - اعتماد القوائم المالية

تمت الموافقة على اعتماد هذه القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ٢٠ رمضان ١٤٤٧ هـ (الموافق ٩ مارس ٢٠٢٦ م).