

أمسول وبخيت
OSOOL & BAKHEET
INVESTMENT | الاستثمارية

صندوق أمسول وبخيت
OSOOL & BAKHEET FUND
المشاركة بالسوق الموازية | PARALLEL MARKET TRADING EQUITY

التقرير السنوي
Annual Report
2025

شركة أصول وبخيت 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 وبخيت
OSOOL & BAKHEET
الاستثمارية | INVESTMENT

مدير الصندوق

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

الإنماء 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

دار المراجعة الشرعية
فضيلة الشيخ / إرشاد أحمد
فضيلة الشيخ / عزيز الرحمن
ص.ب. 21051 المنامة - مملكة البحرين
هاتف: 973-1-721-5898

دار
المراجعة
الشرعية
SHARIYAH
REVIEW BUREAU

اللجنة الشرعية

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:

- اسم صندوق الاستثمار:**
صندوق أصول وبخيت للمتاجرة بأسهم السوق الموازية.
- أهداف وسياسات الاستثمار وممارسته:**
تتمثل أهداف الصندوق في تنمية رأس المال من خلال تحقيق عائد مطلق على المدى الطويل وذلك من خلال الاستثمار في أسهم الشركات المدرجة في نمو - السوق الموازية وأسهم الشركات الصغيرة والمتوسطة في السوق الرئيسية، وله صلاحية الاستثمار بالصناديق الاستثمارية المطروحة وحداتها طرماً عاماً ومرخصة من قبل الهيئة (بما في ذلك الصناديق المدارة من قبل مدير الصندوق). بالإضافة إلى إمكانية استثمار السيولة النقدية المتوفرة في ودائع آجلة بالريال السعودي لدى المصارف المرخصة في المملكة العربية السعودية على أن تكون جميع الاستثمارات متوافقة مع الضوابط الشرعية التي تقرها اللجنة الشرعية للصندوق.
- سياسات توزيع الدخل والأرباح:**
لن يتم توزيع أي أرباح على المشتركين، بل سيعاد استثمار الأرباح في الصندوق. وبما أن الصندوق مملوك من قبل المشتركين فإنهم يتشاركون في ربح وخسارة الصندوق كل بنسبة ما يملكه من وحدات في الصندوق.
يقق لمالك الوحدات طلب الحصول على تقارير الصندوق والقوائم المالية السنوية والنصف سنوية من مدير الصندوق بدون مقابل عند طلبها، بالإضافة إلى الاطلاع عليها من خلال الموقع الإلكتروني للسوق المالية السعودية "تداول" www.saudiexchange.sa الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق www.obic.com.sa
- المؤشر الإسترشادي:**
تم اختيار مؤشر أصول وبخيت للمتاجرة بأسهم السوق الموازية المتوافقة مع الضوابط الشرعية المزود من قبل شركة آيدل رابتنغ كمؤشر استرشادي، نظراً لخبرتها في تقديم المؤشرات. ويُعد هذا المؤشر ملائماً لأهداف الصندوق في تنمية رأس المال، بما يتماشى مع استراتيجية الصندوق. www.idealratings.com: الموقع الإلكتروني

ب. أداء الصندوق:

1 جدول مقارنة يعطي السنوات الخمس الأخيرة (أو منذ تأسيس الصندوق) يوضح:

2025	2024	2023	2022	2021	
13,545,723	24,595,918	37,591,006	20,591,510	31,724,234	أ. صافي قيمة أصول الصندوق في نهاية كل سنة مالية.
4.09	5.58	4.18	3.43	4.61	ب. صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة في نهاية كل سنة مالية.
5.92	5.58	4.18	4.81	4.69	ج. أعلى قيمة لاصافي أصول الصندوق لكل وحدة خلال السنة المالية.
4.04	4.18	3.42	3.38	3.98	د. أقل قيمة لاصافي أصول الصندوق لكل وحدة خلال السنة المالية.
3,312,909	4,405,258	8,992,683	5,988,026	6,308,631	هـ. إجمالي عدد الوحدات المصدرة كما في نهاية السنة المالية.
لا ينطبق	و. نسبة الأصول المقترضة من إجمالي قيم الأصول				

* منذ التأسيس: 2017/04/5

ج. نتائج مقارنة أداء المؤشر الاسترشادي للصندوق بأداء الصندوق.

العائد	سنة	ثلاث سنوات	منذ التأسيس
الصندوق	-23.77%	18.90%	308.88%
مؤشر أصول وبخيت للمتاجرة بأسهم السوق الموازية المتوافقة مع الضوابط الشرعية	-25.05%	19.09%	365.05%

تاريخ التأسيس: 2017/04/05

2 سجل أداء يغطي:

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

سنة واحدة	3 سنوات	5 سنوات	منذ التأسيس*
-26.77%	18.90%	2.79%	308.88%

تاريخ التأسيس: 05/04/2017

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

2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
0.8%	118.7%	107.9%	15.8 %	-25.4%	21.6%	33.5%	-26.77

تاريخ التأسيس: 05/04/2017

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

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:

10/02/2025	شركة ملكية للاستثمار
10	التصويت على انتخاب أعضاء مجلس الإدارة من بين المرشحين للدورة القادمة والتي تبدأ من تاريخ 11 مارس 2025م ولمدة أربع سنوات ميلادية، حيث تنتهي بتاريخ 10 مارس 2029م
20%	سلطان بن محمد الحديثي.
20%	ابراهيم بن محمد الحديثي.
20%	مطلق بن محمد المطلق.
20%	محمد بن غانم العنزي.
20%	عمر بن عبد الكريم العثيم.

13/02/2025	شركة غذاء السلطان للوجبات السريعة
13	التصويت على انتخاب أعضاء مجلس الإدارة من بين المرشحين للدورة القادمة والتي تبدأ من تاريخ 13 فبراير 2025م ومدتها ثلاث سنوات، حيث تنتهي بتاريخ 20 نوفمبر 2027م (مرفق السيرة الذاتية للمرشحين).
20%	عارف بن قايد الصباحي
20%	الامير منصور بن سعد آل سعود
20%	إبراهيم بن الحديثي
20%	بدر بن حسن العثمان
20%	عيد بن طافر السحيمي

10/03/2025	شركة نبع الصحة للخدمات الطبية
نعم	التصويت على عملية اندماج شركة الأنوار الطبية "شركة تابعة و مملوكة بشكل كامل للشركة" في شركة نبع الصحة للخدمات الطبية وذلك اعتباراً من تاريخ 28 ديسمبر 2024م - تفويض مجلس إدارة شركة نبع الصحة للخدمات الطبية في اتخاذ كافة الإجراءات المالية والنظامية المتعلقة بإتمام عملية الاندماج. - لا يوجد تغيير في رأس مال الشركة قبل و بعد الاندماج
29/10/2025	شركة أرماع الرياضية
امتناع	التصويت على تعديل المادة الرابعة (4) من النظام الأساس والمتعلقة بأغراض الشركة
امتناع	التصويت على تعديل المادة الثامنة عشر (18) من النظام الأساس والمتعلقة بصلاحيات المجلس
امتناع	التصويت على تعديل المادة العشرون (20) من النظام الأساس والمتعلقة بصلاحيات الرئيس والنائب والعضو المنتدب وأمين السر
امتناع	التصويت على اعتماد سياسة المسؤولية الاجتماعية للشركة
امتناع	التصويت على اعتماد معايير الاعمال المنافسة

30/10/2025	شركة الأفق التعليمية
امتناع	التصويت على تعديل لائحة عمل لجنة المراجعة
نعم	التصويت على تقرير مراجع حسابات الشركة عن العام المالي المنتهي في 30 يونيو 2025م بعد مناقشته.
نعم	التصويت على ابراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 30 يونيو 2025م
شركة حلول كرو للاستشارات المهنية باتعاب قدرها 130000	التصويت على تعيين مراجع حسابات للشركة من بين المرشحين بناءً على توصية لجنة المراجعة؛ وذلك لفحص ومراجعة وتدقيق القوائم المالية الأولية للشركة للنصف الأول المنتهي في 31-12-2025م والقوائم المالية السنوية المنتهية في 30-06-2026م. وتحديد أتعابه
نعم	التصويت على تفويض مجلس الإدارة بتوزيع أرباح مرحلية على المساهمين بشكل نصف أو ربع سنوي عن العام المالي المنتهي في 30 يونيو 2026م
نعم	التصويت على تفويض مجلس الإدارة بصلاحيه الجمعية العامة العادية بالترخيص الوارد في الفقرة (1) من المادة السابعة والعشرين من نظام الشركات، وذلك لمدة عام من تاريخ موافقة الجمعية العامة أو حتى نهاية دورة مجلس الإدارة المفوض أيهما أسبق، وفقاً للشروط الواردة في اللائحة التنفيذية لنظام الشركات الخاصة بشركات المساهمة المدرجة
نعم	التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة وشركة الموسوعة الرقمية للتجارة والتي لثاني نائب رئيس مجلس الإدارة (الأستاذ / احمد عبدالله الكنهل) مصلحة غير مباشرة فيها ، وهي عبارة عن (مشتريات أجهزة حاسب وسبورات ذكية ومستلزمات مكتبية ومدرسية) وكانت هذه التعاملات لعام 2025 وتتم هذه التعاملات في سياق الأعمال العادية ووفقاً للشروط التجارية السائدة ودون أي شروط تفضيلية (وقيمة التعاملات خلال عام 2025م مبلغ (1,916,842) ريال (مرفق)
نعم	التصويت على تحويل رصيد الاحتياطي النظامي البالغ (3,531,410) ريال سعودي كما في القوائم المالية السنوية المنتهية في (30-06-2025م) إلى رصيد الأرباح المبقاة.

02/11/2025	شركة تدوير البيئة الأهلية
نعم	التصويت على توصية مجلس الإدارة بشأن زيادة رأس مال الشركة عن طريق منح أسهم مجانية لمساهمي الشركة وفقاً لما يلي: • رأس المال قبل الزيادة مبلغ (116,160,000) مائة وستة عشر مليوناً ومائة وستون ألف ريال سعودي، وبعد الزيادة مبلغ (232,320,000) مئتان واثنان وثلاثون مليوناً وثلاثمئة وعشرون ألف ريال سعودي. • نسبة الزيادة في رأس المال : 100% • عدد الأسهم قبل الزيادة (116,160,000) مائة وستة عشر مليوناً ومائة وستون ألف سهم وبعد الزيادة عدد (232,320,000) مئتان واثنان وثلاثون مليوناً وثلاثمئة وعشرون ألف سهم • طريقة تغطية الزيادة : عن طريق رسملة مبلغ (67,838,889) ريال سعودي من رصيد علاوة الإصدار ومبلغ (47,743,261) ريال سعودي من رصيد الأرباح المبقاة ومبلغ (577,850) من رصيد الاحتياطي النظامي. • معدل الزيادة لكل سهم : يتم منح عدد (1) سهم مجاني لكل مساهم يملك عدد (1) سهم • أسباب الزيادة : تكمن أسباب زيادة رأس المال بتدعيم القاعدة الرأسمالية لـ "شركة تدوير"، بما يؤدي إلى تعزيز خطط واستراتيجيات الشركة المستقبلية وخططها التوسعية وفي حال الموافقة على البند، سيكون تاريخ أحقية أسهم المنحة لمساهمي الشركة المالكين للأسهم يوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية المقيد في سجل مساهمي الشركة لدى شركة مركز إيداع الأوراق المالية (مركز الإيداع) في نهاية ثاني يوم تداول يلي تاريخ الاستحقاق وفي حالة وجود كسور أسهم، سيتم تجميعها في محفظة واحدة لجميع حملة الأسهم، وتباع بسعر السوق، ثم توزع قيمتها على حملة الأسهم المستحقين للمنحة كل حسب حصته، خلال مدة لا تتجاوز 30 يوماً من تاريخ تحديد الأسهم المستحقة لكل مساهم • تعديل المادة السابعة (7) من نظام الشركة الأساس المتعلقة برأس المال. • تعديل المادة الثامنة (8) من نظام الشركة الأساس المتعلقة بالاكتمال في الأسهم.

06/11/2025	شركة الخزامى التجارية
امتناع	التصويت على بيع العقار المملوك للشركة والواقع في حي المصفاة، وبمساحة 5000م2، وبصك رقم 560002675238 وتاريخه 18-02-1447.
امتناع	التصويت على تفويض مجلس الإدارة بتوزيع أرباح مرحلية على المساهمين بشكل نصف سنوي أو ربع سنوي عن العام المالي المنتهي في 31-12-2025م (وذلك في حال الموافقة على البند الحادي عشر والمتعلق بتوزيع الأرباح).
امتناع	التصويت على توصية مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية بمبلغ (5,400,000) خمسة مليون وأربعة مائة ألف ريال على المساهمين عن النصف الأول من العام المالي 2025م بواقع (1.369) ريال للسهم الواحد وبنسبة (13.69%) من رأس المال، على أن تكون الاحقية للمساهمين المالكين للأسهم بنهاية تداول يوم انعقاد الجمعية والمقيد في سجل مساهمي الشركة لدى مركز إيداع الأوراق المالية (مركز إيداع)، وسيتم البدء في صرف الأرباح بتحويلها إلى الحسابات المرتبطة بمحافظ المساهمين المستحقين اعتباراً من يوم الثلاثاء بتاريخ 2025/11/18م، عن طريق وكيل الدفع - شركة مركز إيداع الأوراق المالية (إيداع) ويمكن لأي مساهم في حالة تعثر الإيداع في حسابه الاتصال بوكيل الدفع - مركز إيداع الأوراق المالية. (وذلك في حال الموافقة على البند الحادي عشر والمتعلق بتوزيع الأرباح).
امتناع	التصويت على توصية مجلس الإدارة بشأن تعديل استخدام متحصلات الطرح وإعادة تحديد استخدام الجزء المتعلق ببناء وتجهيز الصنع البالغة عشرون مليون ريال (20,000,000) لتستخدم في -1- تجهيز المعدات للمصنع المركزي -2- التوسع في العمليات التجارية للشركة.
امتناع	التصويت على تعديل المادة الرابعة من النظام الأساس للشركة والمتعلقة بـ (أغراض الشركة).
امتناع	التصويت على حذف المادة الثامنة من النظام الأساس للشركة والمتعلقة بـ (سجل المساهمين)
امتناع	التصويت على تعديل المادة التاسعة من النظام الأساس للشركة والمتعلقة بـ (تداول الأسهم)
امتناع	التصويت على إضافة مادة إلى نظام الأساس للشركة والمتعلقة بـ (شراء الشركة لأسهمها أو بيعها أو رهنها).
امتناع	التصويت على إضافة مادة إلى نظام الأساس للشركة والمتعلقة بـ (تحويل الأسهم)
امتناع	التصويت على إضافة مادة إلى نظام الأساس للشركة والمتعلقة بـ (أدوات الدين والصكوك التمويلية).
امتناع	التصويت على إضافة مادة إلى نظام الأساس للشركة والمتعلقة بـ (توزيع الأرباح).

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 بخيت "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 بخيت "الرئيس - عضو غير مستقل"
بعد الأستاذ بشر بخيت 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 بخيت للاستشارات المالية. ثم في عام 2004م أنشأ مجموعة بخيت الاستثمارية التي تحولت إلى شركة أصول وبخيت الاستثمارية عام 2014م وقد شغل عضوية مجلس إدارة السوق المالية السعودية تداول. إضافة إلى ذلك يشغل أ. بخيت منصب عضو مجلس إدارة شركة أصول وبخيت الاستثمارية. يذكر بأن أ. بخيت 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 وبخيت 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 كابتال، 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 وبخيت للمتاجرة بأسهم السعودية.
- يشغل أ. مازن الداود عضوية مجلس إدارة صندوق أصول وبخيت للمتاجرة بأسهم الإصدارات الأولية المتوافقة مع الضوابط الشرعية.
- يشغل أ. مازن الداود عضوية مجلس إدارة صندوق أصول وبخيت للإصدارات الأولية.
- يشغل أ. عبدالله الدويش عضوية مجلس إدارة صندوق أصول وبخيت للمتاجرة بأسهم السعودية.
- يشغل أ. عبدالله الدويش عضوية مجلس إدارة صندوق أصول وبخيت للمتاجرة بأسهم الإصدارات الأولية المتوافقة مع الضوابط الشرعية.
- يشغل أ. عبدالله الدويش عضوية مجلس إدارة صندوق أصول وبخيت للإصدارات الأولية.
- يشغل أ. عامر المحمصاني عضوية مجلس إدارة صندوق أصول وبخيت للمتاجرة بأسهم السعودية.
- يشغل أ. عامر المحمصاني عضوية مجلس إدارة صندوق أصول وبخيت للمتاجرة بأسهم الإصدارات الأولية المتوافقة مع الضوابط الشرعية.
- يشغل أ. عامر المحمصاني عضوية مجلس إدارة صندوق أصول وبخيت للإصدارات الأولية.
- يشغل أ. بشر بخيت عضوية مجلس إدارة صندوق أصول وبخيت للمتاجرة بأسهم السعودية.
- يشغل أ. بشر بخيت عضوية مجلس إدارة صندوق أصول وبخيت للمتاجرة بأسهم الإصدارات الأولية المتوافقة مع الضوابط الشرعية.
- يشغل أ. بشر بخيت عضوية مجلس إدارة صندوق أصول وبخيت للإصدارات الأولية.
- يشغل أ. طارق القرعاوي عضوية مجلس إدارة صندوق أصول وبخيت للمتاجرة بأسهم السعودية.
- يشغل أ. طارق القرعاوي عضوية مجلس إدارة صندوق أصول وبخيت للمتاجرة بأسهم الإصدارات الأولية المتوافقة مع الضوابط الشرعية.
- يشغل أ. طارق القرعاوي عضوية مجلس إدارة صندوق أصول وبخيت للإصدارات الأولية.

بيان تفاصيل مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق:

تكون المكافآت المالية لأعضاء مجلس إدارة الصندوق على النحو التالي:
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.

**6. مدة إدارة الشخص المسجل كمدير صندوق:
سنتين****7. بيان بأي تعارض متحقق أو محتمل بين مصالح عضو مجلس إدارة الصندوق ومصالح الصندوق .
لا يوجد.****8. 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 وبخيت 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 الإستراتيجي لصندوق أصول وبخيت 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.

علماً 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 ومشغل الصندوق :**1 اسم وعنوان مدير ومشغل الصندوق:**

شركة أصول وبخيت الاستثمارية. سجل تجاري رقم (1010219805) رخص بناءً على لائحة مؤسسات السوق المالية من هيئة السوق المالية لتقديم خدمات الإدارة والتعامل والحفظ 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 الإلكتروني www.obic.com.sa

مسؤوليات مدير و مشغل 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
26.33%	الرعاية الصحية
20.05%	الخدمات الاستهلاكية
12.97%	الخدمات التجارية والمهنية

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

النسبة %	القطاع
19.26%	إدارة وتطوير العقارات
15.62%	الخدمات الاستهلاكية
11.43%	الرعاية الصحية

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

النسبة %	الشركة
9.44%	شركة جاهز الدولية لتقنية نظم المعلومات
8.25%	شركة ألف ميم ياء للمعدات والأجهزة الطبية
7.68%	شركة بلدي للدواجن للتجارة
7.41%	شركة نبع الصحة للخدمات الطبية
7.36%	شركة مجموعة الأعمال المتعددة

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

النسبة %	الشركة
7.51%	شركة لدن للاستثمار
5.27%	شركة الأفق التعليمية
4.69%	شركة نفوذ للمنتجات الغذائية
4.03%	شركة ميرال للعيادات الطبية
3.75%	شركة ريال للاستثمار والتنمية

4. تفاصيل أي تغييرات حدثت على الشروط وأحكام ومذكرة.

تاريخ سريان التغيير 2025/07/30م.
تفاصيل التغييرات: تغيير مراجع الحسابات وأيام التعامل والتقييم والحد الأدنى للاشتراك / الاسترداد وتحديث 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 سوق الأسهم بشكل عام. والاستثمار في الصندوق يعرض المستثمر لعوائد ومخاطر السوق، كما نود أن ننوه بأنه إضافة إلى استثمار الصندوق في أسهم الشركات المدرجة في السوق الموازية (نمو) ، يحق لمدير الصندوق أن يستثمر إلى ما نسبته 75% من صافي أصول الصندوق في الشركات الصغيرة والمتوسطة والتي يكون حجمها السوقي أقل من 15 مليار ريال سعودي، كما أن للصندوق صلاحية الاستثمار بالصاديق الاستثمارية المطروحة وحداتها طرْحاً عاماً ومرخصة من قبل الهيئة (بما في ذلك وحدات الصناديق المدارة من قبل مدير الصندوق).

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.

9. أي بيانات ومعلومات أخرى اوجبت هذه اللائحة تضمينها بهذا التقرير. تم مخالفة قيود الاستثمار بسبب اجراء اتخذه مدير الصندوق خلال فترة التقرير وتم اتخاذ الإجراءات اللازمة وتصحيح المخالفة خلال الفترة المنصوص عليها وفق لائحة صناديق الاستثمار ولم ينتج عن مخالفة قيود الاستثمار أي اثر جوهري على أصول الصندوق او التزاماته.

الإفصاح المالي

إجمالي المصاريف المخصصة من أصول الصندوق خلال عام 2025*		
النسبة من صافي قيمة أصول الصندوق**	القطعي	المصاريف
2.11%	430,978	رسوم الإدارة (2.00% سنوياً من صافي أصول الصندوق وتوزع بشكل تناسبي على أيام السنة)
0.42%	86,196	مجموع مكافأة أعضاء مجلس الإدارة (بحد أقصى 30 ألف ريال سنوياً أو 5.00% من رسوم الإدارة السنوية أيهما أقل لكل عضو ليس موظف في الشركة وعددهم أربعة وتوزع بشكل تناسبي على أيام السنة)
0.04%	8,621	مصاريف الحفظ (0.04% سنوياً من صافي أصول الصندوق وبحد أدنى 1,000 ريال سعودي ربعياً)
0.38%	77,833	مصاريف التعامل (يتحمل الصندوق جميع مصاريف ورسوم التعامل المتعلقة بالبيع والشراء أو الاكتتاب في الأسهم السعودية)
0.12%	25,000	أتعاب مراجع الحسابات (25,000 ألف ريال سنوياً وتوزع بشكل تناسبي على أيام السنة)
0.07%	15,000	مكافأة أعضاء اللجنة الشرعية (15 ألف ريال سنوياً للعضوين مجتمعين وتوزع بشكل تناسبي على أيام السنة)
0.07%	15,000	رسوم حساب المؤشر الاسترشادي
0.04%	7,500	الرسوم الرقابية (7,500 ريال سنوياً وتوزع بشكل تناسبي على أيام السنة)
0.02%	5,000	رسوم نشر معلومات الصندوق على موقع (تداول) (5,000 ريال سنوياً، وتوزع بشكل تناسبي على أيام السنة)
0.00%	0.00	التطهير الشرعي (نسبة من قيمة الأصول في كل سهم وتوزع بشكل تناسبي على أيام السنة)
0.10%	19,549	مصاريف أخرى
0.43%	87,991	ضريبة القيمة المضافة
0.05%	10,000	نموذج الحفظ المستقل
0.48%	96,982	أتعاب المدير الإداري تحسب رسوم تشغيل الصندوق على أساس 0.45% من صافي أصول الصندوق
0.01%	2,500	رسوم المراجع لإصدار تقرير الزكاة
0.00%	0.00	رسوم التحول للمعايير الدولية
4.34%	888,150	مجموع المصاريف السنوية
* التفاصيل الكاملة للإيرادات والمصاريف متوفرة في القوائم المالية المدققة للصندوق. ** النسبة من متوسط صافي قيمة الأصول لعام 2025م. ونود التأكيد على أنه لا توجد أي حالات أو ظروف قام فيها مدير الصندوق بالإعفاء من أي رسوم أو تخفيضها خلال الفترة		
0.00%	0.00	***إيراد رسوم الاسترداد المبكر (3.00% من قيمة الوحدات المستردة، والتي لم يمض على اشتراكها شهرين)
4.34%	888,150	صافي المصاريف السنوية
***تخصم رسوم الاسترداد المبكر من العميل وتضاف إلى أصول الصندوق. استثمارات مدير الصندوق في الصندوق كما في 2025/12/31م. 3,560,421 ريال سعودي		

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) وتاريخ 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:

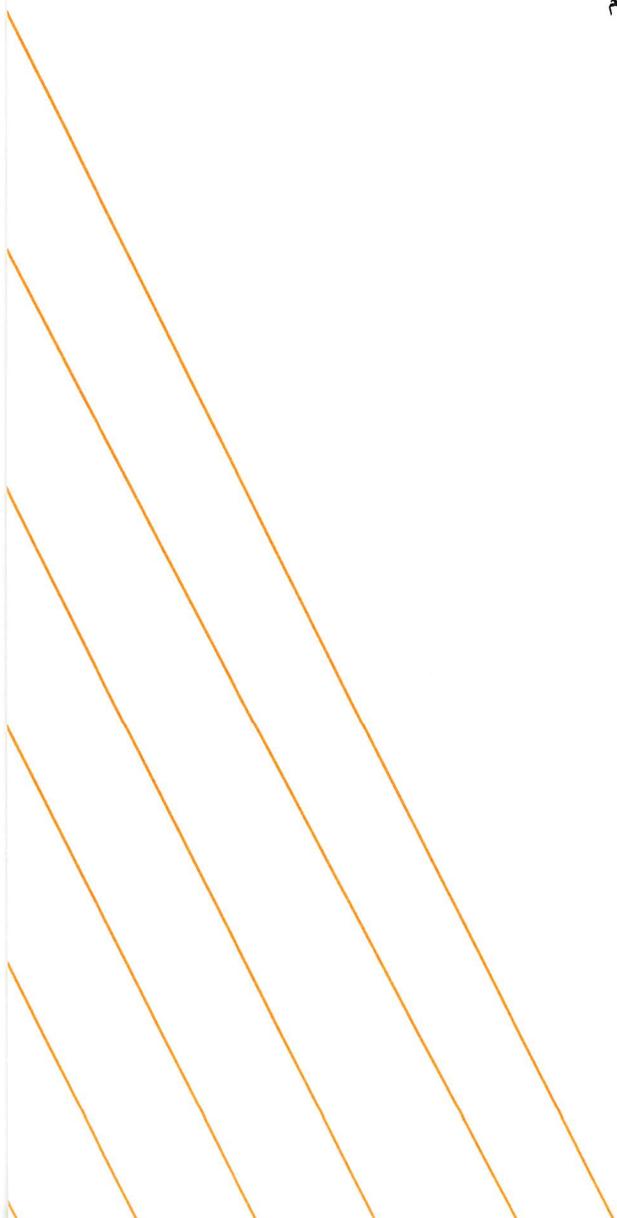
طريق الأمير محمد بن عبدالعزيز - التحلية ص ب 10504 الرمز البريدي 12241 الرياض، المملكة العربية السعودية

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 للمناجزة بأسهم السوق الموازية
صندوق أسهم استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة أصول وبخيت الاستثمارية)

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



صندوق أصول وبخيت للمتاجرة بأسهم السوق الموازية
صندوق أسهم استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة أصول وبخيت الاستثمارية)

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

<u>صفحة</u>	<u>فهرس</u>
٢-١	تقرير المراجع المستقل
٣	قائمة المركز المالي
٤	قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر
٥	قائمة التغيرات في صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
٦	قائمة التدفقات النقدية
١٦ - ٧	إيضاحات حول القوائم المالية

تقرير المراجع المستقل

إلى السادة / مالكي الوحدات المحترمين
صندوق أصول وبخيت للمتاجرة بأسهم السوق الموازية
صندوق أسهم استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة أصول وبخيت الاستثمارية)

التقرير عن مراجعة القوائم المالية

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق أصول وبخيت للمتاجرة بأسهم السوق الموازية صندوق أسهم استثماري مفتوح ("الصندوق") والمدار من قبل شركة أصول وبخيت الاستثمارية ("مدير الصندوق")، والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م، وقائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر 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 فبنا أيضاً بمسؤولياتنا المسلكية الأخرى وفقاً لذلك الميثاق. وفي اعتقادنا، فإن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية ومنااسبة 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 ١٤٤٦ هـ).

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 يعتزم مدير الصندوق تصفية الصندوق أو إيقاف عملياته، أو ما لم يكن لدى مدير الصندوق أي بديل واقعي آخر سوى القيام بذلك.

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

تقرير المراجع المستقل (تتمة)
صندوق أصول وبخيت للمتاجرة بأسهم السوق الموازية
صندوق أسهم استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة أصول وبخيت الاستثمارية)

التقرير عن مراجعة القوائم المالية (تتمة)

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 سنكتشف دائماً عن أي تحريف جوهرى عند جودة. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ 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 معتمد 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.

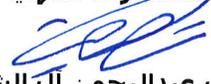
• تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.

• استنتاج مدى ملائمة تطبيق الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبى 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 زدنا المكلفين بالحوكمة ببيان يفيد بأننا قد إلتزمنا 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

مصعب عبدالرحمن آل الشيخ
ترخيص رقم (٦٥٨)



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

صندوق أصول وبخيت للمتاجرة بأسهم السوق الموازية
صندوق أسهم استثماري مفتوح
(مُدار 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	
			موجودات
٢٥,٠٠٦,٠٥٢	١٢,٧٦٣,٥٥٨	٦	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٧٤,١٣٠	١,٦١١,٤٧٧	٧	نقد وما في حكمه
<u>٢٥,٠٨٠,١٨٢</u>	<u>١٤,٣٧٥,٠٣٥</u>		مجموع الموجودات
			مطلوبات
٤٢٥,٠٣٨	٢٢٣,٦٩٣	٨	مستحق إلى أطراف ذات علاقة
-	٥٦٥,٣٩٣	٩	مستحقات مقابل شراء موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٥٩,٢٢٦	٤٠,٢٢٦		مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى
<u>٤٨٤,٢٦٤</u>	<u>٨٢٩,٣١٢</u>		مجموع المطلوبات
			أموال مالكي الوحدات
<u>٢٤,٥٩٥,٩١٨</u>	<u>١٣,٥٤٥,٧٢٣</u>		صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
<u>٤,٤٠٥,٢٥٨</u>	<u>٣,٣١٢,٩٠٩</u>		الوحدات المصدرة (بالعدد)
<u>٥,٥٨</u>	<u>٤,٠٩</u>		القيمة الدفترية لصافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة للوحدة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٣) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق أصول وبخيت للمتاجرة بأسهم السوق الموازية
صندوق أسهم استثماري مفتوح
(مُدار 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
٧,٣٢٦,٢٣٢	(٢,٥٠٤,٩٣٩)	٦	(خسائر) / أرباح محققة من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٥,٥٦٨,١٨٥	(٣,١٦٣,٥٦٦)	٦	(خسائر) / أرباح غير محققة من إعادة تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٦٤٤,١٤٩	٢٥٦,٣٦٣	٦	دخل توزيعات أرباح من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٣,٥٣٨,٥٦٦	(٥,٤١٢,١٤٢)		إجمالي الإيرادات
			المصروفات
(٩٩٦,٤٣٧)	(٤٩٥,٦٢٥)	٨	أتعاب إدارة
(٢٢٤,٢١٩)	(١١١,٥٢٩)	٨	أتعاب تشغيل الصندوق
(٢٠,٠٩٦)	(٩,٩١٤)	٨	أتعاب حفظ
(١١,٥٠٠)	(١١,٥٠٠)	٨	رسوم نموذج الحفظ المستقل
(١١٨,٥٧٧)	(٨٦,١٩٦)	٨	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة
(٦٩,٩٥٠)	(٩٥,١٧٤)		مصارييف أخرى
١١,٠٤٣	-		إيرادات اخرى
(١,٤٢٩,٧٣٦)	(٨٠٩,٩٣٨)		إجمالي المصروفات
١٢,١٠٨,٨٣٠	(٦,٢٢٢,٠٨٠)		صافي (خسارة) / ربح السنة
			الدخل الشامل الآخر
-	-		إجمالي (الخسارة الشاملة) / الدخل الشامل للسنة العائد لمالكي الوحدات
١٢,١٠٨,٨٣٠	(٦,٢٢٢,٠٨٠)		

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٣) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق أصول وبخيت للمتاجرة بأسهم السوق الموازية
صندوق أسهم استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة أصول وبخيت الاستثمارية)

قائمة التغيرات في صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(بالريال السعودي)

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
٣٧,٥٩١,٠٠٦	٢٤,٥٩٥,٩١٨	صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات، بداية السنة
١٢,١٠٨,٨٣٠	(٦,٢٢٢,٠٨٠)	إجمالي (الخسارة الشاملة) / الدخل الشامل للسنة العائد لمالكي الوحدات
		التغيرات من معاملات الوحدات:
٣,٦٥٤,٨٤٤	٢,٥٢٦,٩٩٩	يضاف: قيمة الوحدات المصدرة
(٢٨,٧٥٨,٧٦٢)	(٧,٣٥٥,١١٤)	يخصم: قيمة الوحدات المستردة
(٢٥,١٠٣,٩١٨)	(٤,٨٢٨,١١٥)	صافي التغيرات من المعاملات على الوحدات من قبل مالكي الوحدات خلال السنة
٢٤,٥٩٥,٩١٨	١٣,٥٤٥,٧٢٣	صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات، نهاية السنة
		معاملات الوحدات خلال السنة
		فيما يلي ملخص لمعاملات الوحدات:
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
عدد الوحدات	عدد الوحدات	عدد الوحدات، بداية السنة
٨,٩٩٢,٦٨٣	٤,٤٠٥,٢٥٨	الوحدات المصدرة
٧١٥,٧١٣	٤٦٧,٠٥٣	الوحدات المستردة
(٥,٣٠٣,١٣٨)	(١,٥٥٩,٤٠٢)	عدد الوحدات، نهاية السنة
٤,٤٠٥,٢٥٨	٣,٣١٢,٩٠٩	

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٣) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق أصول وبخيت للمتاجرة بأسهم السوق الموازية
صندوق أسهم استثماري مفتوح
(مُدَار 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
١٢,١٠٨,٨٣٠	(٦,٢٢٢,٠٨٠)	صافي (خسارة) / ربح السنة
(٧,٣٢٦,٢٣٢)	٢,٥٠٤,٩٣٩	تعديلات لتسوية صافي (خسارة) / ربح السنة لاصافي النقدية من الأنشطة التشغيلية:
(٥,٥٦٨,١٨٥)	٣,١٦٣,٥٦٦	خسائر / (أرباح) محققة من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٦٤٤,١٤٩)	(٢٥٦,٣٦٣)	خسائر / (أرباح) غير محققة من إعادة تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(١,٤٢٩,٧٣٦)	(٨٠٩,٩٣٨)	إيرادات توزيعات أرباح من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
		صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
٣٩,٥٠٣,٠٧١	٢٨,٢٦٤,٧٦٠	المحصل من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(١٧,٢٥٤,٠٩٨)	(٢١,٦٩٠,٧٧١)	إضافات إلى موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٦٤٤,١٤٩	٢٥٦,٣٦٣	المحصل من توزيعات الأرباح موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٨٠,٠٤٤	(٢٠١,٣٤٥)	مستحق إلى أطراف ذات علاقة
	٥٦٥,٣٩٣	مستحقات مقابل شراء موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٢,٠٧٤	(١٩,٠٠٠)	مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى
٢١,٥٥٥,٥٠٤	٦,٣٦٥,٤٦٢	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
٣,٦٥٤,٨٤٤	٢,٥٢٦,٩٩٩	المحصل من إصدار وحدات
(٢٨,٧٥٨,٧٦٢)	(٧,٣٥٥,١١٤)	المسدد للوحدات المستردة
(٢٥,١٠٣,٩١٨)	(٤,٨٢٨,١١٥)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(٣,٥٤٨,٤١٤)	١,٥٣٧,٣٤٧	صافي التغير في النقد وما في حكمه
٣,٦٢٢,٥٤٤	٧٤,١٣٠	النقد، وما في حكمه، بداية السنة
٧٤,١٣٠	١,٦١١,٤٧٧	النقد وما في حكمه، نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٣) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق أصول وبخيت للمتاجرة بأسهم السوق الموازية

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 السوق الموازية ("الصندوق") هو صندوق استثمارات مفتوح يهدف إلى تنمية رأس المال من خلال تحقيق عائد مطلق على المدى الطويل وذلك من خلال الاستثمار في الشركات المدرجة أسهمها في السوق الموازية (نمو) وفي أسهم الشركات الصغيرة والمتوسطة المدرجة في السوق الرئيسية.

تمت الموافقة على طرح الصندوق بتاريخ ١١ جمادى الأولى ١٤٣٨ هـ (الموافق ٨ فبراير ٢٠١٧ م) بموجب موافقة هيئة السوق المالية وبدء عملياته بتاريخ ٩ رجب ١٤٣٨ هـ (الموافق ٦ أبريل ٢٠١٧ م).

ب- شركة أصول وبخيت الاستثمارية (مدير الصندوق) هي شركة مساهمة سعودية مسجلة بموجب سجل تجاري رقم ١٠١٠٢١٩٨٠٥ بتاريخ ٢ جمادى الأولى ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٩ مايو ٢٠٠٦ م)، وهي شركة مرخصة بموجب الترخيص الصادر من قبل هيئة السوق المالية برقم ٠٧-٠٨١٢٦ بتاريخ ١٩ جمادى 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.

قام الصندوق بتعيين شركة الانماء للاستثمار ("أمين الحفظ") للعمل كأمين حفظ ومسجل للصندوق. يتم دفع أتعاب خدمات الحفظ والمسجل من قبل الصندوق.

ج- صدرت الشروط والأحكام للصندوق بتاريخ ١١ جمادى الأولى ١٤٣٨ هـ (الموافق ٨ فبراير ٢٠١٧ م)، وتم آخر تحديث عليها بتاريخ ٢٩ ذو الحجة ١٤٤٦ هـ (الموافق ٢٥ يونيو ٢٠٢٥ م).

د- يقع عنوان مدير الصندوق في العنوان التالي:

شركة أصول وبخيت الاستثمارية

ص.ب ٦٣٧٦٢ الرمز البريدي ١١٥٢٦

الرياض - 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 ٢٤/١١/٢٠٢٥ م والتي تفصل متطلبات جميع الصناديق في المملكة العربية السعودية،

٣ - أسس إعداد القوائم المالية

بيان الالتزام

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

أسس القياس

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية ومفهوم الاستمرارية وأساس الاستحقاق المحاسبي. باستثناء الموجودات 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 المطبقة (إيضاح ٥).

العملة الوظيفية وعلمة العرض

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

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 الأحكام والتقديرات 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. وندراً ما تتساوى التقديرات المحاسبية الناتجة عن ذلك مع النتائج الفعلية.

الافتراضات والتقديرات غير المؤكدة

مبدأ الاستمرارية

قامت إدارة الصندوق بعمل تقييم لقدرة الصندوق 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.

٣ - أسس إعداد القوائم المالية (تتمة)

الافتراضات والتقدير غير المؤكدة (تتمة)

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، وتشتمل الاجتهادات على الاعتبارات 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 توافرها 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.

٤ - المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات والمعايير الصادرة

المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولي المعايير المحاسبية والتعديلات التالية التي كانت سارية للفترات التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٥ م. حيث قدر الصندوق أن هذه التعديلات ليس لها أثر على القوائم المالية تمثلت هذه التعديلات في ما يلي:

تعديل على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٩) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٧) - تصنيف وقياس الأدوات المالية.

١- 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.

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

٣- 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).

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

تعديل على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٢١) " أثار التغيرات في اسعار صرف العملات الاجنبية"

تتأثر المنشأة بالتعديلات عندما يكون لديها معاملة أو عملية بعملة أجنبية غير قابلة للتحويل لعملة أخرى في تاريخ قياس لغرض محدد.

معايير وتفسيرات وتعديلات جديدة لم تدخل حيز التنفيذ بعد ولم يتم تطبيقها مبكراً:

فيما يلي بيان بالمعايير الجديدة والتعديلات على المعايير المطبقة للسنوات التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٦ م مع السماح بالتطبيق المبكر ويعتزم الصندوق تطبيق هذه المعايير عندما تصبح سارية المفعول. يقوم الصندوق حالياً بتقييم تأثير تطبيق هذه المعايير على القوائم المالية.

ساري المفعول

للفترات التي تبدأ في

أو بعد

١ يناير ٢٠٢٧ م

الوصف

المعيار / التفسير

حل المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٨) "العرض والإفصاح في القوائم المالية" محل معيار المحاسبة الدولي رقم (١) "عرض القوائم المالية". مع التركيز على تحديثات قائمة الربح أو الخسارة من حيث هيكل قائمة الربح أو الخسارة، والإفصاحات 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) بالإضافة إلى تعزيز مبادئ التجميع والتصنيف التي تنطبق على القوائم المالية الأولية والملاحظات بشكل عام.

المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١٨) "العرض والإفصاح في القوائم المالية"

٥ - السياسات المحاسبية ذات الأهمية

النقد وما في حكمه

يتضمن النقد وما في حكمه من النقد لدى 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

يقوم مدير الصندوق بشكل دوري بتحديد الأطراف ذات العلاقة وذلك بحسب لأحكام لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية. كما يقوم مدير الصندوق بتحديد الأطراف ذات العلاقة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

الدائون والمبالغ المستحقة الدفع

يتم إثبات المطلوبات لقاء المبالغ الواجب دفعها مستقبلاً عن البضائع أو 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 ميدنياً 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 خصم 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 محتفظاً 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.

(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.

٥ - السياسات المحاسبية ذات الأهمية (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

أولاً: الموجودات المالية (تتمة)

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 بمعدل الفائدة الفعلي هو المعدل الذي يخصم بالضبط 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 بخالف حقوق المالك في حصة تناسبية في صافي موجودات الصندوق.
- تحديد إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة المتعلقة بالوحدات القابلة للاسترداد على مدى عمر الأداة المالية بصورة جوهرية على أساس الربح أو الخسارة أو التغيير في صافي الموجودات المثبت أو التغيير في القيمة العادلة لصافي الموجودات المثبت وغير المثبت للصندوق على مدى عمر الأداة المالية.

بالإضافة إلى الوحدات القابلة للاسترداد، والتي تتضمن كافة الخصائص اعلاه، فإنه يجب الا يكون لدى الصندوق أدوات مالية أخرى أو عقد يشتمل على :

- إجمالي التدفقات النقدية المحدد بصورة جوهرية على أساس الربح أو الخسارة أو التغيير في صافي الموجودات المثبت أو التغيير في القيمة العادلة لصافي الموجودات المثبت وغير المثبت للصندوق.
- أثر الناتج عن التقييد أو التحديد الجوهري 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.

صندوق أصول وبخيت للمتاجرة بأسهم السوق الموازية

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

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

٥ - السياسات المحاسبية ذات الأهمية (تتمة)

الوحدات القابلة للاسترداد (تتمة)

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

صافي قيمة الموجودات لكل وحدة

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.

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 للأدوات 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 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 مجلس إدارة الصندوق 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.

المصاريف

تتكون جميع المصاريف المباشرة والمتعلقة بالصندوق من جميع الرسوم والمصاريف التي يتحملها المشتركون "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.

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. ويعد 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 السوق الموازية
صندوق أسهم استثماري مفتوح
(مُدَار من قبل شركة أصول وبخيت الاستثمارية)

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

٦ - الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م		٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م		
القيمة العادلة	% من إجمالي القيمة العادلة	القيمة العادلة	% من إجمالي القيمة العادلة	
-	-	٢,٦٠٧,٦٩٥	٢٠,٤%	استثمارات الأسهم (حسب القطاع)
٩٢٤,٦٢٥	٣,٧%	١,٨٧٠,٤٦٠	١٤,٧%	إدارة وتطوير العقارات
-	-	١,٨٢٩,٤٠٤	١٤,٣%	المواد الأساسية
٦,٤٦٠,٠٢٨	٢٥,٩%	١,٥٤٨,٣٦٠	١٢,١%	خدمات المستهلك
٣,٢٠٩,٥٠٨	١٢,٨%	١,١٧٨,٨٧٤	٩,٢%	الرعاية الصحية
٤,٦١١,٧٩٤	١٨,٤%	١,٠٣٥,٨١٨	٨,١%	الخدمات التجارية والمهنية
-	-	٧٣٧,٣٢١	٥,٨%	إنتاج الأغذية
١,٧٣٥,٩٠٣	٦,٩%	٦٧٣,٥٤٧	٥,٣%	المنتجات المنزلية والشخصية
٨١٧,٤٦٠	٣,٣%	٥٠٧,٤٠٩	٤,٠%	السلع الرأسمالية
١,٥٨٣,٦٦٨	٦,٣%	٤٨٦,٩٤٠	٣,٨%	النقل
-	-	٢٨٧,٧٣٠	٢,٣%	التطبيقات وخدمات التقنية
٤٩٤,٧٢٥	٢%	-	-	تجزئة وتوزيع السلع الكمالية
٣٤٥,٠٣٩	١,٤%	-	-	تجزئة وتوزيع السلع الاستهلاكية
٤,٨٢٣,٣٠٢	١٩,٣%	-	-	الخدمات المالية
٢٥,٠٠٦,٠٥٢	١٠٠%	١٢,٧٦٣,٥٥٨	١٠٠%	الخدمات الاستهلاكية
				إجمالي القيمة العادلة

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

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
٣٤,٣٦٠,٦٠٨	٢٥,٠٠٦,٠٥٢	القيمة العادلة، بداية السنة
١٧,٢٥٤,٠٩٨	٢١,٦٩٠,٧٧١	إضافات خلال السنة
(٣٢,١٧٦,٨٣٩)	(٣٠,٧٦٩,٦٩٩)	إستبعادات خلال السنة (ج)
٥,٥٦٨,١٨٥	(٣,١٦٣,٥٦٦)	أرباح غير محققة من إعادة تقييم الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٥,٠٠٦,٠٥٢	١٢,٧٦٣,٥٥٨	القيمة العادلة، نهاية السنة

ج- قام الصندوق ببيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بلغت تكلفتها ٣٠,٧٦٩,٦٩٩ ريال سعودي مقابل مبلغ ٢٨,٢٦٤,٧٦٠ ريال سعودي خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م مما نتجت عنه خسائر محققة بقيمة ٢,٥٠٤,٩٣٩ ريال سعودي (٢٠٢٤ م: أرباح ٧,٣٢٦,٢٣٢ ريال سعودي).

د- بلغت إجمالي تكلفة الاستثمارات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مبلغ ١٥,٩٢٧,١٢٤ ريال سعودي (٢٠٢٤ م: ١٩,٤٣٧,٨٦٧ ريال سعودي).

هـ- بلغت توزيعات الأرباح المستلمة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مبلغ ٢٥٦,٣٦٣ ريال سعودي (٢٠٢٤ م: ٦٤٤,١٤٩ ريال سعودي)

٧ - النقد وما في حكمه

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
-	١,٥١١,٨٣٨	حساب جاري لدى مدير الصندوق (شركة أصول وبخيت الاستثمارية)
٦٢,١١٨	٩٩,٥٧٢	نقد لدى البنوك
١٢,٠١٢	٦٧	حساب جاري لدى امين الحفظ (الانماء للاستثمار)
٧٤,١٣٠	١,٦١١,٤٧٧	

صندوق أصول وبخيت للمتاجرة بأسهم السوق الموازية
صندوق أسهم استثماري مفتوح
(مُدَار من قبل شركة أصول وبخيت الاستثمارية)

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

٨ - المستحق إلى الأطراف ذات العلاقة

أتعاب الإدارة

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

أتعاب الحفظ

تبلغ رسوم الحفظ مقدار ٠,٠٤٪ سنوياً من صافي أصول الصندوق وبتد ادنى ١,٠٠٠ ريال سعودي ربعياً، وتبلغ رسوم نموذج الحفظ المستقل بمقدار ٠,٠١٪ من صافي أصول الصندوق بحد ادنى ١٠,٠٠٠ ريال سعودي وحد أعلى ٢٥٠,٠٠٠ ريال سعودي سنوياً ويتم دفع الرسوم المستحقة كل ٣ اشهر.

أتعاب تشغيل الصندوق

تحتسب رسوم تشغيل الصندوق علي أساس ٠,٤٥٪ سنوياً من صافي أصول الصندوق، ورسوم استرداد بواقع ٣٪ على الاستردادات خلال شهر من الاشتراكات وبعاد 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.

أ- تتمثل الأرصدة المستحقة إلى الأطراف ذات العلاقة مما يلي:

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
٢٩٥,٨٨٦	١١٨,٢٦٣	شركة أصول وبخيت الاستثمارية
١٠,٥٧٥	١٩,٢٣٣	الإئتماء للاستثمار
١١٨,٥٧٧	٨٦,١٩٧	أعضاء مجلس الإدارة
٤٢٥,٠٣٨	٢٢٣,٦٩٣	

ب- تتمثل المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة مما يلي:

حجم المعاملات				
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	نوع المعاملات	طبيعة العلاقة	الطرف ذو العلاقة
٩٩٦,٤٣٧	٤٩٥,٦٢٥	أتعاب إدارة	مدير الصندوق	شركة أصول وبخيت الاستثمارية
٢٢٤,٢١٩	١١١,٥٢٩	أتعاب تشغيل الصندوق		
٢٠,٠٩٦	٩,٩١٤	أتعاب حفظ	أمين الحفظ	الإئتماء للاستثمار
١١,٥٠٠	١١,٥٠٠	رسوم نموذج الحفظ المستقل		
١١٨,٥٧٧	٨٦,١٩٦	مكافآت سنوية	مجلس الإدارة	أعضاء مجلس الإدارة

٩ - مستحقات مقابل شراء موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة

قام مدير الصندوق بشراء موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م وتم سداد قيمة هذه الموجودات في الفترة اللاحقة من السنة المالية، حيث بلغت قيمة هذه الموجودات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م ٥٦٥,٣٩٣ ريال سعودي.

١٠ - الأدوات المالية وإدارة المخاطر والقيمة العادلة

الأدوات المالية

تتضمن الأدوات المالية المدرجة في قائمة المركز المالي بشكل رئيسي من النقد وما في حكمه 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.

صندوق أصول وبخيت للمتاجرة بأسهم السوق الموازية

صندوق أسهم استثماري مفتوح
(مُدَار من قبل شركة أصول وبخيت للاستثمارية)

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

١٠ - الأدوات المالية وإدارة المخاطر والقيمة العادلة (تتمة)

إدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر الائتمان

تتمثل مخاطر الائتمان في مخاطر الخسارة المالية التي تواجهها الصندوق في حالة إخفاق العميل أو الطرف المقابل في أداء مالية في الوفاء بالتزاماته التعاقدية، وتنشأ بشكل أساسي من النقد لدى 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
٧٤,١٣٠	١,٦١١,٤٧٧

النقد وما في حكمه

يتمثل رصيد النقد في حسابات جارية، وحيث يتم إيداع النقد لدى مؤسسات مالية ذات تصنيف ائتماني عالي، فترى الإدارة أن الصندوق لا يتعرض لمخاطر جوهرية.

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 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 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 أن 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 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 رأسماله وإجراء التعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية. يقوم مدير الصندوق بمراقبة العائد على رأس المال والذي تحدده الصندوق بالنتائج 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.

صندوق أصول وبخيت للمتاجرة بأسهم السوق الموازية
صندوق أسهم استثماري مفتوح
(مُدَار من قبل شركة أصول وبخيت للاستثمارية)

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

١٠ - الأدوات المالية وإدارة المخاطر والقيمة العادلة (تتمة)

إدارة المخاطر (تتمة)

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.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م		٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م		
التأثير على صافي قيمة الأصول	التغير المحتمل المعقول %	التأثير على صافي قيمة الأصول	التغير المحتمل المعقول %	
-	٪١-/+	٢٦,٠٧٧	٪١-/+	استثمارات الأسهم (حسب القطاع)
٩,٢٤٦	٪١-/+	١٨,٧٠٥	٪١-/+	إدارة وتطوير العقارات
-	٪١-/+	١٨,٢٩٤	٪١-/+	المواد الأساسية
٦٤,٦٠٠	٪١-/+	١٥,٤٨٤	٪١-/+	خدمات المستهلك
٣٢,٠٩٥	٪١-/+	١١,٧٨٩	٪١-/+	الرعاية الصحية
٤٦,١١٨	٪١-/+	١٠,٣٥٨	٪١-/+	الخدمات التجارية والمهنية
-	٪١-/+	٧,٣٧٣	٪١-/+	إنتاج الأغذية
١٧,٣٥٩	٪١-/+	٦,٧٣٥	٪١-/+	المنتجات المنزلية والشخصية
٨,١٧٥	٪١-/+	٥,٠٧٤	٪١-/+	السلع الرأسمالية
١٥,٨٣٧	٪١-/+	٤,٨٦٩	٪١-/+	النقل
-	٪١-/+	٢,٨٧٧	٪١-/+	التطبيقات وخدمات التقنية
٤,٩٤٧	٪١-/+	-	٪١-/+	تجزئة وتوزيع السلع الكمالية
٣,٤٥٠	٪١-/+	-	٪١-/+	تجزئة وتوزيع السلع الاستهلاكية
٤٨,٢٣٣	٪١-/+	-	٪١-/+	الخدمات المالية
				الخدمات الاستهلاكية

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 المخصومة:

القيمة الدفترية	اجمالي التدفقات		من ١ إلى ٥ سنوات	من ١ إلى ١٢ شهر	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
	التعاقدية غير المخصومة	التعاقدية غير المخصومة			
٢٢٣,٦٩٣	٢٢٣,٦٩٣	-	-	٢٢٣,٦٩٣	مستحق إلى طرف ذو علاقة
٥٦٥,٣٩٣	٥٦٥,٣٩٣	-	-	٥٦٥,٣٩٣	مستحقات مقابل شراء موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٤٠,٢٢٦	٤٠,٢٢٦	-	-	٤٠,٢٢٦	مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى
٨٢٩,٣١٢	٨٢٩,٣١٢	-	-	٨٢٩,٣١٢	
٤٢٥,٠٣٨	٤٢٥,٠٣٨	-	-	٤٢٥,٠٣٨	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
٥٩,٢٢٦	٥٩,٢٢٦	-	-	٥٩,٢٢٦	مستحق إلى طرف ذو علاقة
٤٨٤,٢٦٤	٤٨٤,٢٦٤	-	-	٤٨٤,٢٦٤	مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى

صندوق أصول وبخيت للمتاجرة بأسهم السوق الموازية
صندوق أسهم استثماري مفتوح
(مُدَار من قبل شركة أصول وبخيت الاستثمارية)

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

١٠ - الأدوات المالية وإدارة المخاطر والقيمة العادلة (تتمة)

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 استنادا 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 تقديرا معقولا للقيمة العادلة.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	المجموع
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	١٢,٧٦٣,٥٥٨	-	-	١٢,٧٦٣,٥٥٨

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٢٥,٠٠٦,٠٥٢	-	-	٢٥,٠٠٦,٠٥٢
---	------------	---	---	------------

١١ - آخر يوم تقييم

كان آخر يوم تقييم في السنة بتاريخ ٢٩ ديسمبر ٢٠٢٥ م (٢٠٢٤ م: ٢٦ ديسمبر ٢٠٢٤ م).

١٢ - الأحداث اللاحقة

تعتقد إدارة الصندوق بعدم وجود أحداث لاحقة هامة بعد تاريخ القوائم المالية وقبل إصدار هذه القوائم المالية تتطلب تعديلها أو الإفصاح عنها.

١٣ - 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).