

# صندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع – دولار أمريكي

## التقرير السنوي 2022م

شركة الراجحي المالية هي شركة مرخص لها بالعمل وفق الترخيص رقم 37-07068 الصادر من هيئة السوق المالية ويقع المقر الرئيسي للشركة في مدينة الرياض

## أ) معلومات صندوق الاستثمار:

### 1- اسم صندوق الاستثمار:

صندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع – دولار أمريكي.

### 2- أهداف الصندوق وسياسات الاستثمار وممارساته:

الغرض من الاستثمار في هذا الصندوق هو تحقيق زيادة في رأس المال والسيولة عن طريق توظيف الأصول في عمليات متاجرة منخفضة المخاطر، لتحقيق نمو مستمر في رأس المال من خلال توفير قدر معقول من العائد والسيولة المتحققة من استثمارات تجارية قصيرة الأجل تقيّم بالدولار الأمريكي وتنفذ وفق المعايير الشرعية المقررة من الهيئة الشرعية لالراجحي المالية. كما يسعى الصندوق تحقيق نمو مقارب للمؤشر الإرشادي.

سياسات الاستثمار:

يستثمر الصندوق أصوله من خلال صفقات تجارية تتم في البضائع بطريقة موافقة للمعايير الشرعية الخاصة بمدير الصندوق بأسلوب المضاربة الشرعية. والصفقة التي تعقد لشراء مجموعة متنوعة من السلع (التي تضم بضائع ومواد خام باستثناء الذهب والفضة) يقصد منها إعادة البيع بسعر أعلى على أساس الدفع المؤجل على مدد قصيرة ومتوسطة حسب الحاجة.

تُستثمر أصول الصندوق في صفقات تجارية منخفضة المخاطر مع أطراف حسنة السمعة وذات الملاءة من الناحية المالية. وفيما يلي بيان موجز لاستراتيجية هذا الصندوق:

أ- تحقيق زيادة مستمرة في رأسمال المستثمرين من غير توزيع العوائد والأرباح، حيث سيتم إعادة استثمارها مع رأس المال، وسيكون هذا بإتباع خطط مدروسة للتعامل في مجموعة متنوعة من الاستثمارات قصيرة ومتوسطة الأجل في أصول مادية (سلع) في الأسواق العالمية من خلال أدوات استثمار إسلامية ملائمة مطابقة للضوابط المعتمدة من الهيئة الشرعية لمدير الصندوق. وفيما يلي سرد لأهم مراحل القيام بالصفقة التجارية:

- (1) تقييم المناخ الاستثماري العام الذي بدوره يحدد المدى الزمني (الأجل) للصفقة طويلة الأجل أم قصيرة الأجل.
- (2) تحديد مستوى السيولة المناسب
- (3) انتقاء العميل (المشتري) المتصف بالملاءة والقوة المالية
- (4) تنفيذ الصفقات من خلال الشراء الحالي للبضائع ومن ثم بيعها على العميل بالأجل.

ب- توفير السيولة النقدية اللازمة للمستثمرين من خلال آليات الصندوق.

ت- يمكن للصندوق الاستثمار في صناديق بضائع أخرى بما لا يزيد عن 10% من أصول الصندوق.

ث- يمكن للصندوق الاستثمار في الأدوات المالية قصيرة الأجل مثل (الصكوك) بما لا يتجاوز 30% من أصول الصندوق، بشرط: مطابقتها للضوابط المعتمدة من الهيئة الشرعية لمدير الصندوق.

ج- الصندوق لا يقوم بالاقتراض لتعزيز استثماراته، ويكتفي باستثمار أصوله فقط.

وللمزيد من التفاصيل حول استراتيجية الاستثمار يرجى الاطلاع على الشروط والاحكام.

وللاطلاع على السياسات المتعلقة بحقوق التصويت التي يتبعها مدير الصندوق في الجمعيات العامة للشركات المدرجة، يرجى زيارة الرابط التالي:

<https://www.alrajhi-capital.com/-/media/Feature/Al-Rajhi-Capital/PDFs/ARC-Voting-Proxy-Policy-AR.pdf?1a=ar&hash=A1B0EFAE0BFEDCF.EC77B1F.E0C1ACE177B1C>

**التقرير السنوي لصندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع – دولار أمريكي متاح عند الطلب**

**بدون مقابل ومتوفر في موقعنا**

[www.alrajhi-capital.com](http://www.alrajhi-capital.com)

### 3- سياسة توزيع الدخل والأرباح:

لا يتم توزيع أرباح بل تضاف إلى أصول الصندوق بحيث يعاد استثمار الدخل وأرباح الأسهم لزيادة قيمة الوحدة.

### 4- بيان بخصوص تقارير الصندوق:

التقرير السنوي لصندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع – دولار أمريكي متاح عند الطلب بدون مقابل ومتوفر في موقعنا الإلكتروني.

[www.alrajhi-capital.com](http://www.alrajhi-capital.com)

### 5- وصف المؤشر الاسترشادي للصندوق، والموقع الإلكتروني لمزود الخدمة (إن وجد).

المؤشر الاسترشادي للصندوق هو مؤشر سعر التمويل المضمون ليوم واحد (SOFR) فترة شهر واحد – TSFR1M ويمكن الاطلاع على معلومات المؤشر في الموقع التالي [www.alrajhi-capital.com](http://www.alrajhi-capital.com)

### (ب) أداء الصندوق:

#### 1- جدول مقارنة يغطي السنوات المالية الثلاث الأخيرة ( أو منذ تأسيس الصندوق) يوضح التالي ادناه:

2020	2021	2022	
215,962,956	187,122,184.86	119,725,508	أ-صافي قيمة أصول الصندوق في نهاية كل سنة مالية (دولار أمريكي)
2,328.6739	2,345.5528	2,385.5081	ب-صافي قيمة الأصول لكل وحدة في نهاية كل سنة مالية (دولار أمريكي)
2,328.6739	2,345.5528	2,345.6464	ج-أعلى صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة عن كل سنة مالية
2,296.5691	2,328.6739	2,385.5081	ج-أقل صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة عن كل سنة مالية
92,741	79,777.4339	50,188.68	د-عدد الوحدات المصدرة في نهاية كل سنة مالية
			هـ) قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة.
0.26	0.15	0.33%	و-نسبة المصروفات (%)
0	0	0	ز- نسبة الأصول المقترضة من إجمالي قيمة الأصول، ومدة انكشافها وتاريخ استحقاقها.
0.79	0.56	-0.75	ح- نتائج مقارنة أداء المؤشر الاسترشادي للصندوق بأداء الصندوق

لا يتم توزيع أرباح بل تضاف إلى أصول الصندوق بحيث يعاد استثمار الدخل وأرباح الأسهم لزيادة قيمة الوحدة.

### التقرير السنوي لصندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع – دولار أمريكي متاح عند الطلب

بدون مقابل ومتوفر في موقعنا

[www.alrajhi-capital.com](http://www.alrajhi-capital.com)

## 2- سجل اداء يغطي مايلي:

(أ) العائد الإجمالي لسنة واحدة، وثلاث سنوات، وخمس سنوات، أو (منذ التأسيس):

العوائد التراكمية (%)	سنة واحدة	ثلاث سنوات	خمس سنوات	عشر سنوات	منذ التأسيس
الصندوق	1.69	3.88	8.74	15.81	138.55
المؤشر	2.44	3.23	8.15	11.06	99.58

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

العوائد السنوية (%)	2022	2021	2020	2019	2018
الصندوق	1.69	0.72	1.40	2.52	2.11
المؤشر	2.44	0.16	0.61	2.32	2.39
العوائد السنوية (%)	2017	2016	2015	2014	2013
الصندوق	1.53	1.71	0.98	0.97	1.16
المؤشر	1.28	0.77	0.33	0.13	0.15

(ج) جدول يوضح مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب التي تحملها صندوق الاستثمار على مدار العام. ويجب أيضاً الإفصاح بشكل واضح عن إجمالي نسبة المصروفات، ويجب الإفصاح عن ما إذا كانت هناك أي ظروف يقرر فيها مدير الصندوق الإعفاء من أي رسوم أو تخفيضها.

المصاريف والرسوم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م (دولار أمريكي)	
رسوم الإدارة	530,244.16
أتعاب المحاسب القانوني	9,203.73
رسوم نشر قيمة الوحدات في موقع تداول	0
مكافأة أعضاء مجلس إدارة الصندوق	433.83
رسوم رقابية (من قبل هيئة السوق المالية)	2,000.20
رسوم حفظ	6,554.20
رسوم المؤشر الاسترشادي	0
مصاريف التعامل	1,093.03
تطهير ارباح اسهم	0
الإجمالي	552,207.14
إجمالي نسبة المصروفات	0.33%
رسوم الاشتراك	0

(د) يجب تطبيق قواعد حساب بيانات الأداء وأي افتراض بشكل متسق:

الاداء يحسب بناء على معدل العائد المرجح زمنياً ويتم تطبيقه بشكل مستمر.

(3) إذا حدثت تغييرات جوهرية خلال الفترة وأثرت في أداء الصندوق، يجب الإفصاح عنها بشكل واضح:

لم يحدث تغييرات جوهرية خلال الفترة أثرت في أداء الصندوق.

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

لا ينطبق

التقرير السنوي لصندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع - دولار أمريكي متاح عند الطلب

بدون مقابل ومتوفر في موقعنا

[www.alrajhi-capital.com](http://www.alrajhi-capital.com)

## (5) تقرير مجلس ادارة 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 مع بيان نوع العضوية:

يشرف على الصندوق مجلس إدارة مكون من خمسة أعضاء من بينهم ثلاثة أعضاء مستقلين ينطبق عليهم التعريف الوارد في قائمة المصطلحات المستخدمة في لوائح الهيئة، ويتكون مجلس إدارة الصندوق من الأعضاء التالية أسمائهم:

- السيد / أحمد بن عبدالرحمن المحسن (رئيس المجلس – عضو غير مستقل)
- الشيخ الدكتور/ أنس بن عبدالله العيسى – (عضو غير مستقل)
- السيد/ طارق بن عبدالله الرميم (عضو مستقل)
- السيد/ عبدالعزيز بن صالح العمير (عضو مستقل)
- السيد/ عماد بن محمود نشار (عضو مستقل)

### (ب) ذكر نبذة عن مؤهلات أعضاء مجلس إدارة الصندوق:

السيد / أحمد بن عبدالرحمن المحسن – (رئيس المجلس –عضو غير مستقل)

هو المدير المالي لشركة الراجحي المالية، ولديه أكثر من 14 عاما من الخبرة في الأعمال المصرفية والمالية والمراجعة. قبل انضمامه للراجحي المالية، كان يشغل منصب المدير المالي في مصرف الراجحي – الأردن، كما أنه عمل سابقا في مصرف الراجحي – السعودية، وقبل ذلك كان يعمل في شركة PwC وشركة ديلويت وعمل أيضا في الصندوق السعودي للتنمية. أحمد حاصل على شهادة ماجستير في إدارة الأعمال من جامعة ساوث ايست ميسوري ستيت – الولايات المتحدة الأمريكية، ودرجة البكالوريوس في المحاسبة من جامعة الملك سعود. أحمد أيضا محاسب عام معتمد (CPA) من مجلس كاليفورنيا للمحاسبة، وقد حضر البرنامج التنفيذي للمدراء الماليين في كلية الدراسات العليا لإدارة الأعمال في جامعة ستانفورد.

الشيخ الدكتور/ أنس بن عبدالله العيسى – (عضو غير مستقل)

أمين الهيئة الشرعية ومدير الإدارة الشرعية بشركة الراجحي المالية منذ شهر سبتمبر 2010، يحمل شهادة الدكتوراة من المعهد العالي للقضاء بجامعة الإمام محمد بن سعود الإسلامية، ويحمل الماجستير وبكالوريوس الشريعة من الجامعة نفسها، عمل في الرقابة الشرعية بمصرف الراجحي، كما عمل في جامعة الإمام محمد بن سعود الإسلامية، له مساهمات في مجال الاستشارات الشرعية وهو عضو في الجمعية الفقهية السعودية.

السيد / طارق بن عبدالله الرميم (عضو مستقل)

طارق مؤسس وشريك تنفيذي لشركة شركاء وتر الأعمال التجارية، وهي شركة استثمارية خاصة لها مكاتب في الرياض ودبي. رئيس مجلس إدارة الشركة السعودية للأسماك وصندوق تلال الملحق السكني، وشركة تأثير المالية، وهي شركة مرخصة من هيئة السوق المالية. وهو نائب رئيس مجلس إدارة وعضو لجنة الاستثمار للمجموعة المتحدة للتأمين التعاوني (أسيح)، وعضو مجلس إدارة وعضو اللجنة التنفيذية لشركة الأمثل للتمويل. بدأ مسيرته العملية مع صندوق التنمية الصناعية السعودي، وقد شغل سابقاً منصب رئيس قسم إدارة الأصول الثروات في Deutsche Bank AG وأيضاً منصب كبير المصرفيين في BNP Paribas Corporate & Investment Banking. حاصل على شهادة الماجستير في إدارة الأعمال من كلية لندن للأعمال، وشهادة البكالوريوس في الهندسة الميكانيكية من جامعة ولاية بورتلاند، كما يعد طارق مستشار مالي مرخص من وزارة التجارة والاستثمار.

## التقرير السنوي لصندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع – دولار أمريكي متاح عند الطلب

بدون مقابل ومتوفر في موقعنا

[www.alrajhi-capital.com](http://www.alrajhi-capital.com)

### السيد / عبد العزيز بن صالح العمير (عضو مستقل)

يشغل الأستاذ عبد العزيز بن صالح بن عبد العزيز العمير حالياً منصب رئيس تنفيذي في شركة وصل للاستثمار التجارية منذ عام 2012م وقبل انضمامه لشركة وصل، عمل رئيساً لإدارة المبيعات وكبار المستثمرين في شركة الراجحي المالية، ولديه خبرة تزيد عن 15 سنة في مجال تمويل الشركات والخدمات الاستثمارية والتسويقية. كما يشغل منصب عضو مجلس ادارة في صندوق الراجحي ريت وشركة التأمين العربية التعاونية وشركة بداية لتمويل المنازل وعدد من الشركات التجارية والصناعية، حاصل على شهادة البكالوريوس في ادارة الأعمال من جامعة وبستر في مدينة جنيف، سويسرا.

### السيد / عماد بن محمود نشار (عضو مستقل)

شملت خبرات الأستاذ عماد نشار عدة مجالات في إدارة التخطيط ومراقبة الجودة، وإدارة الالتزام ومكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب، وإدارة التفتيش وإدارة الترخيص. شغل الأستاذ عماد مناصب عدة لدى شركة ميريل لينش المملكة العربية السعودية، وشركة ستاندرد تشارترد - المملكة العربية السعودية، وهيئة السوق المالية. يحظى الأستاذ عماد بعدة دورات تدريبية وشهادات مهنية في مجال إدارة الالتزام ومكافحة غسل الأموال، وحاصل على شهادة الماجستير في إدارة الأعمال - محاسبة من كلية الدراسات العليا لإدارة في جامعة كلارك مدينة ورسستر، الولايات المتحدة الأمريكية.

### (ج) وصف أدوار مجلس إدارة الصندوق ومسؤولياته.

- الموافقة على جميع العقود والقرارات والتقارير الجوهرية التي يكون الصندوق العام طرفاً فيها، ويشمل ذلك - على سبيل المثال لا الحصر - الموافقة على عقود تقديم خدمات الإدارة للصندوق، وعقود تقديم خدمات الحفظ، ولا يشمل ذلك العقود المبرمة وفقاً للقرارات الاستثمارية في شأن أي استثمارات قام بها الصندوق أو سيقوم بها في المستقبل.
- اعتماد سياسة مكتوبة فيما يتعلق بحقوق التصويت المتعلقة بأصول الصندوق.
- الإشراف، ومتى كان ذلك مناسباً، الموافقة أو المصادقة على أي تعارض مصالح يفصح عنه مدير الصندوق.
- الاجتماع مرتين سنوياً على الأقل مع لجنة المطابقة والالتزام لدى مدير الصندوق أو مسؤول المطابقة والالتزام لديه لمراجعة التزام الصندوق بجميع القوانين والأنظمة واللوائح ذات العلاقة، ويشمل ذلك - على سبيل المثال لا الحصر - المتطلبات المنصوص عليها في لائحة صناديق الاستثمار.
- التأكد من ائتمال ودقة شروط وأحكام الصندوق وأي مستند آخر (سواء أكان عقداً أم غيره) يتضمن إفصاحات تتعلق بالصندوق العام ومدير الصندوق وإدارته للصندوق العام، إضافة إلى التأكد من توافق ما سبق مع أحكام لائحة صناديق الاستثمار.
- التأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق.
- العمل بأمانة وحسن نية واهتمام ومهارة وعناية وحرص وبما يحقق مصلحة مالكي الوحدات.
- تدوين محاضر الاجتماعات التي تبين جميع وقائع الاجتماعات والقرارات التي اتخذها المجلس.

### (د) تفاصيل مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق.

المكافآت المتوقع دفعها إلى مجلس إدارة الصندوق تصل إلى "60,000 ريال سعودي" كحد أقصى سنوياً للأعضاء المستقلين مجتمعين.

## التقرير السنوي لصندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع - دولار أمريكي متاح عند الطلب

بدون مقابل ومتوفر في موقعنا

[www.alrajhi-capital.com](http://www.alrajhi-capital.com)



**(هـ) بيان بأي تعارض متحقق أو محتمل بين مصالح عضو مجالس إدارة الصندوق ومصالح الصندوق.**

يمكن لأعضاء مجلس إدارة الصندوق أن يكونوا أعضاء في صناديق استثمارية أخرى ذات أهداف استثمارية مشابهة لأهداف الصندوق سواءً كانت تدار من قبل مدير الصندوق أو من قبل أي مدير صندوق آخر. ولذلك فمن الممكن أن يجد أحد أعضاء مجلس إدارة الصندوق في نطاق ممارسته لأعماله أنه في موقف ينطوي على تعارض محتمل في الواجبات أو المصالح مع واحد أو أكثر من الصناديق. وفي هذه الحالات سوف يراعي عضو مجلس الإدارة التزاماته بالتصرف بما يحقق مصالح مالكي الوحدات المعنيين حسب دوره ومسؤوليته كعضو مجلس إدارة الصندوق وذلك بالعمل بأمانة وحسن نية وحرص إلى درجة ممكنة عملياً دون إغفال التزاماته تجاه عملاء الصناديق الأخرى عند الاطلاع على أي تعارض محتمل في المصالح وفي الحالات التي تتطلب التصويت سوف يمتنع ذلك العضو عن التصويت إذا رأى أعضاء مجلس الإدارة وجوب ذلك. علماً أنه إلى تاريخ إعداد شروط وأحكام الصندوق لا يوجد تعارض متحقق بين مصالح عضو مجلس إدارة الصندوق ومصالح الصندوق.

**(و) بيان يوضح جميع مجالس إدارة الصناديق التي يشارك فيها عضو مجلس الصندوق ذي العلاقة.**

يدرك المستثمر في هذا الصندوق أن أعضاء مجلس الإدارة قد يكون لهم عضويات مماثلة في صناديق استثمارية أخرى، و يجتهد مدير الصندوق لبيان وتحديث – من حين لآخر – جميع أسماء الصناديق الاستثمارية المدارة من قبل الشركة التي يحل فيها أحد أو جميع أعضاء مجلس الإدارة. الجدول التالي يوضح عضويات أعضاء مجلس الإدارة الحالية في الصناديق الاستثمارية المرخصة والعاملة في المملكة العربية السعودية.

أعضاء مستقلين		أعضاء غير مستقلين			
السيد / عماد نشار	السيد / طارق الرميم	السيد / عبدالعزيز العمير	الشيخ / أنس العيسى	السيد / أحمد المحسن (رئيس المجلس)	
✓	✓	✓	✓	✓	صندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع (الريال السعودي)
✓	✓	✓	✓	✓	صندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع (دولار أمريكي)
✓	✓	✓	✓	✓	صندوق الراجحي للصكوك
✓	✓	✓	✓	✓	صندوق الراجحي المتوازن المتعدد الأصول
✓	✓	✓	✓	✓	صندوق الراجحي للنمو المتعدد الأصول
✓	✓	✓	✓	✓	صندوق الراجحي المحافظ متعدد الأصول
✓	✓	✓	✓	✓	صندوق الراجحي للأسهم السعودية
✓	✓	✓	✓	✓	صندوق الراجحي للأسهم الخليجية
✓	✓	✓	✓	✓	صندوق الراجحي للأسهم العالمية
✓	✓	✓	✓	✓	صندوق الراجحي لتنمية رأس المال وتوزيع الأرباح (أسهم منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا)
✓	✓	✓	✓	✓	صندوق الراجحي لقطاع المواد الأساسية
✓	✓	✓	✓	✓	صندوق الراجحي إم إس سي أي لمؤشر الأسهم السعودية متعدد العوامل
✓	✓	✓	✓	✓	للدخل صندوق الراجحي للأسهم السعودية

**التقرير السنوي لصندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع – دولار أمريكي متاح عند الطلب**

بدون مقابل ومتوفر في موقعنا

[www.alrajhi-capital.com](http://www.alrajhi-capital.com)



✓	✓	✓	✓	✓	صندوق الراجحي المرن للأسهم السعودية
✓	✓	✓	✓	✓	صندوق الراجحي المتنوع للدخل
✓	✓	✓	✓	✓	صندوق الراجحي المطور للمرابحات
		✓		✓	صندوق الراجحي ريت
	✓				صندوق مجمع تلال الملقا السكني

- (ز) الموضوعات التي تمت مناقشتها والقرارات الصادرة بشأنها بما في ذلك أداء الصندوق وتحقيق الصندوق لأهدافه.
- 1- الاطلاع على تقارير إدارة الالتزام ومكافحة غسل الاموال الدورية ومناقشتها مع مسؤول الالتزام.
  - 2- مراجعة تقارير تقييم الالتزام بالضوابط الشرعية الصادر عن الادارة الشرعية.
  - 3- الاطلاع على معايير مختلفة متعلقة بالأداء وتحفيز أداء الصندوق وترتيبه مقارنة بالمنافسين.
  - 4- الموافقة على التعديلات بقائمة التواقيع المفوضة.
  - 5- مناقشة التخبيرات على مستندات الصندوق.
  - 6- بالإضافة الى التغييرات المذكورة في الفقرة رقم (5) أدناه.

### (ح) مدير الصندوق:

#### 1- اسم وعنوان مدير الصندوق:

شركة الراجحي المالية، الإدارة العامة  
8467 طريق الملك فهد - حي المروج  
صندوق البريد 2743 الرمز البريدي 12263  
هاتف: +966 920005856  
فاكس: +966 114600625  
المملكة العربية السعودية  
الموقع الإلكتروني: [www.alrajhi-capital.com](http://www.alrajhi-capital.com)  
سجل تجاري رقم 1010241681  
رخصة هيئة السوق المالية رقم 07068/37

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

لا يوجد

#### 3- مراجعة أنشطة الاستثمار خلال الفترة:

بعد الأداء القوي في السنة المالية 2021، انخفضت أسواق الأسهم العالمية بشكل حاد من مستويات قياسية في السنة المالية 2022 بسبب المخاوف المتزايدة المتعلقة بالتباطؤ العالمي وسط تشديد نقدي أسرع من المتوقع لمكافحة الضغوط التضخمية غير المسبوقة. بالإضافة إلى ذلك، فإن التوترات الجيوسياسية المرتفعة بسبب الحرب في أوروبا الشرقية إلى جانب الإغلاق المستمر في الصين للسيطرة على الوباء بموجب "سياسية صفر في عدد حالات كورونا" تخفض من معنويات المستثمرين، مما أدى إلى زيادة المخاطر تجاه الأسهم.

أغلقت مؤشر MSCI World Index العام بانخفاض بنسبة 19.5% إلى حد كبير بسبب عملية البيع في الأسهم الأمريكية.

### التقرير السنوي لصندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع - دولار أمريكي متاح عند الطلب

بدون مقابل ومتوفر في موقعنا

[www.alrajhi-capital.com](http://www.alrajhi-capital.com)



علاوة على ذلك، انخفض مؤشر أسواق MSCI للأسواق الناشئة أيضاً بنسبة 22.4% بقيادة الانخفاض الحاد في الأسهم الصينية للوزن الثقيل بسبب القيود المرتبطة بـ COVID-19، وأزمة العقارات، والقمع التنظيمي على مخزونات التكنولوجيا. وفي الوقت نفسه، حققت فئات الأصول الأخرى أداءً أفضل نسبياً مع زيادة أسعار النفط بنسبة 7% بينما أسعار الذهب لم يطرأ عليها تغيير يذكر.

تفوقت أسواق دول مجلس التعاون الخليجي (S&P GCC Sharia: -8.3%) على أقرانها العالميين، حيث ساهمت أسعار النفط الخام المرتفعة بثبات تأثير عدم اليقين في الأسواق العالمية وسط مخاطر عالية من التباطؤ العالمي. أغلقت جميع الأسواق الإقليمية باستثناء المملكة العربية السعودية (-7.1%) وقطر (-8.1%) العام في مستويات إيجابية. سجل السوق المصري (+22.2%) أعلى المكاسب التي يليها أبو ظبي (+20.3%)، عُمان (+17.6%)، الكويت (+6.2%)، البحرين (+5.5%)، ودبي (+4.4%)

لامس السوق السعودي أعلى مستوياته في ابريل من عام 2022 بارتفاع 22% YTD على خلفية ارتفاع أسعار النفط الخام، مما أدى إلى تحسن الطلب بعد رفع القيود، وانتعاش في أرباح الشركات، والتفاؤل على الإنفاق الاستثماري القوي الذي يقوده مختلف مشاريع البنية التحتية الضخمة. ومع ذلك، بدأت الأمور تتحول إلى بداية شهر مايو 2022 (-24%) خلال شهر مايو 2022 حيث قام عدد من المستثمرين بحجز الأرباح وسط التشديد النقدي وكذلك التقلبات العالية في الأسواق العالمية. حول البنك الفيدرالي الأمريكي موقفه الرقابي والتنظيمي من سياسة نقدية فائقة التيسير إلى سياسة نقدية متشددة كما أثبت التضخم أنه أكثر عناداً. لمكافحة التضخم المرتفع باستمرار (وصل مؤشر أسعار المستهلك الأمريكي إلى أعلى مستوى في 41 عاماً بلغ 9.1% في يونيو 2022)، رفع البنك الفيدرالي الأمريكي معدل الفائدة بمقدار 425 نقطة أساس خلال اجتماعاته السبعة في السنة المالية 2022. وقد أدى ذلك إلى زيادة العائد على المدى القصير بمقدار 440-490 نقطة أساس لمعدل السايبور حتى فترات استحقاق تصل إلى 12 شهراً خلال السنة المالية 2022. كما شهدت عائدات أسواق المال الأمريكية اتجاهًا مشابهًا حيث ارتفعت عائدات اذونات الخزينة بمقدار 430-460 نقطة أساس عبر فترات الاستحقاق التي تصل إلى 12 شهراً.

يتبع فريق إدارة الصندوق نهجاً استثمارياً صارماً ذو توجه بحثي استناداً إلى تقييم البيئة الكلية والجزئية لإدارة محافظ الصندوق. تتم مراجعة الاستراتيجية وتعديلها بناءً على ديناميكيات السوق لتوليد عائدات أعلى معدلة حسب المخاطر لمالكي الوحدات.

تمت مراجعة أنشطة الاستثمار من خلال اجتماعات لجنة الاستثمار الشهرية التي تعرض وتراجع من قبل مجلس إدارة الصندوق.

#### 4- تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة:

حقق الصندوق عائدات بنسبة 1.69% على أساس سنوي، في نهاية سنة 2022 مقارنة مع 2.44% للمؤشر الإرشادي. للحصول على مزيد من التفاصيل حول أداء الصندوق، يرجى الاطلاع على القسم الخاص بأداء الصندوق.

#### 5- تفاصيل أي تغييرات حدثت على شروط واحكام الصندوق خلال الفترة:

1. تغيير غير أساسي في مستندات الصناديق بتاريخ 10 يناير 2022 م، وذلك حسب التفاصيل أدناه:
  - إضافة النص التالي (كما يمكن للصندوق الاستثمار في الأوراق المالية والصناديق الاستثمارية المصدرة أو المدارة من قبل مدير الصندوق أو الشركات القابضة أو التابعة أو الشقيقة) لاستغلال أي فرص استثمارية تتناسب مع استراتيجيات الصندوق
2. تحديث الشروط والاحكام بتاريخ 15 فبراير 2022م، وذلك حسب التفاصيل أدناه:

### التقرير السنوي لصندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع - دولار أمريكي متاح عند الطلب

بدون مقابل ومتوفر في موقعنا

[www.alrajhi-capital.com](http://www.alrajhi-capital.com)



- تحديث شروط وأحكام الصندوق وذلك حسب الملحق رقم (1) من لائحة صناديق الاستثمار المعدلة.
- 3. تغيير غير أساسي في مستندات الصناديق بتاريخ 22 مايو 2022 م، وذلك حسب التفاصيل أدناه:
  - تعيين الأستاذ /عماد بن محمود نشار (كعضو مستقل) في مجلس إدارة الصندوق.
- 4. -تغيير غير أساسي في مستندات الصناديق بتاريخ 19 سبتمبر 2022 م وذلك حسب التفاصيل أدناه:
  - تخفيض مبالغ الحد الأدنى للاشتراك والحد الأدنى للاشتراك الإضافي والحد الأدنى للاسترداد وتغيير المؤشر الاسترشادي للصندوق الاستثماري.
- 5. -تغيير غير أساسي في مستندات الصناديق بتاريخ 23 أكتوبر 2022 م وذلك حسب التفاصيل أدناه:
  - استقالة الأستاذ / عبدالله بن خالد المسلم كعضو مجلس إدارة صندوق (غير مستقل) في الصناديق مجلس إدارة الصندوق.

## 6- أي معلومة أخرى من شأنها أن تُمكّن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار مدروس ومبني على معلومات كافية بشأن أنشطة الصندوق خلال الفترة:

استخراج الزكاة الشرعية؛

يرجى الاطلاع على حقائق الصندوق وعلى الشروط والاحكام الخاصة بالصندوق، ويرجى الاطلاع على ملحق رقم (3).

## 7- إذا كان صندوق الاستثمار يستثمر بشكل كبير في صناديق استثمار أخرى، يجب الإفصاح عن نسبة رسوم الإدارة المحتسبة على الصندوق نفسه والصناديق التي يستثمر فيها الصندوق:

استثمر الصندوق في صندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع بالريال السعودي. كما ان رسوم الادارة لا تشكل اعلى من 16% من صافي الارباح من الصندوق والصناديق المستثمر بها.

## 8- بيان حول العمولات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة، مبيناً بشكل واضح ماهيتها وطريقة الاستفادة منها:

لا يوجد عمولات خاصة لم يفصح عنها في الشروط والاحكام، وللحصول على مزيد من التفاصيل حول الشروط والاحكام، يرجى زيارة موقعنا الإلكتروني [www.alrajhi-capital.com](http://www.alrajhi-capital.com)

## 9- أي بيانات ومعلومات أخرى أوجبت هذه اللائحة تضمينها بهذا التقرير:

- لم يسجل أي حالة تضارب مصالح أو أي عملية دمج لصناديق الاستثمار.
- لا يستثمر مدير الصندوق أو أي طرف نظير في هذا الصندوق.
- كما أن نسبة الأتعاب الإجمالية للسنة المعنية إلى متوسط صافي قيمة أصول الصندوق العام هي 0.274%.
- تم الإفصاح عن مقابل الخدمات والأتعاب والعمولات في التقرير أعلاه.
- الصندوق لايقوم بتوزيع ارباح.
- يرجى الاطلاع على مخالفة قيود الاستثمار في الملحق رقم (2).
- تم الإفصاح عن التخيرات الأساسية والغير أساسية في التقرير أعلاه.
- كما لم يحدث أي خطأ في التسعير أو التقويم خلال الفترة.

## التقرير السنوي لصندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع - دولار أمريكي متاح عند الطلب

بدون مقابل ومتوفر في موقعنا

[www.alrajhi-capital.com](http://www.alrajhi-capital.com)

**10- مدة إدارة الشخص المسجل كمدير الصندوق:**  
يتم إدارة الصندوق منذ تأسيس الصندوق.

**11- يجب الإفصاح عن نسبة المصروفات كل صندوق بنهاية العام والمتوسط المرجح لنسبة مصروفات كل الصناديق المستثمر فيها حيث (ينطبق):**

- نسبة المصروفات للصندوق نفسه هي 0.33%
- المتوسط المرجح لنسبة مصروفات كل الصناديق المستثمر فيها.

نسبة المصروفات	الصندوق
0.45%	صندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع بالريال السعودي
0.45%	المتوسط المرجح لنسبة المصروفات للصناديق المستثمر فيها

\* الأرقام حسب آخر تحديث معلن لبعض الصناديق المستثمر بها.

**(د) أمين الحفظ:**

**1- اسم وعنوان أمين الحفظ:**

شركة البلاد للاستثمار  
المملكة العربية السعودية  
البلاد المالية، المركز الرئيسي  
طريق الملك فهد | ص ب 140 الرياض 11411  
الرقم المجاني: 920003636 فاكس: 0112906299  
البريد الإلكتروني: [clientservices@albilad-capital.com](mailto:clientservices@albilad-capital.com)  
الموقع الإلكتروني: [www.albilad-capital.com](http://www.albilad-capital.com)

**2- وصف موجز لواجباته ومسؤولياته:**

يتوجب على أمين الحفظ العمل على حفظ أصول الصندوق لصالح مالكي الوحدات واتخاذ الإجراءات الإدارية اللازمة فيما يخص حفظ أصول الصندوق، ويعد أمين الحفظ مسؤولاً عن التزاماته وفقاً لأحكام لائحة الصناديق الإستثمارية، ويعد مسؤولاً تجاه مدير الصندوق ومالكي الوحدات عن خسائر الصندوق الناتجة بسبب إهمال أو احتيال أو سوء تصرف أو تقصيره المتعمد.

**التقرير السنوي لصندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع - دولار أمريكي متاح عند الطلب**

بدون مقابل ومتوفر في موقعنا

[www.alrajhi-capital.com](http://www.alrajhi-capital.com)



(هـ) مشغل الصندوق:

## 1- اسم وعنوان مشغل الصندوق:

شركة الراجحي المالية، الإدارة العامة  
8467 طريق الملك فهد - حي المروج  
صندوق البريد 2743 الرمز البريدي 12263  
هاتف: +966 920005856  
فاكس: +966 114600625  
المملكة العربية السعودية

## 2- وصف موجز لواجباته ومسؤولياته:

تسجيل جميع المبالغ الخاصة باستثمارات الصندوق والمصاريف والالتعاب بحساب الصندوق، إجراء التسويات اللازمة و التأكد من أن جميع استثمارات الصندوق وفقاً لشروط وأحكام الصندوق ولائحة صناديق الاستثمار و تقييم أصول الصندوق لتسعير وحدات الصندوق و توزيع الأرباح على مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق (إن وجدت) و تنفيذ طلبات الاشتراك والاسترداد وفقاً لشروط وأحكام الصندوق الاحتفاظ بالدفاتر والسجلات لجميع الوحدات.

(و) مراجع الحسابات:

## 1- اسم وعنوان المحاسب القانوني:

كي بي إم جي للاستشارات المهنية  
واجهة الرياض - منطقة الأعمال  
ص.ب 92876 الرياض 11663  
المملكة العربية السعودية  
هاتف: +966 874 11 966  
فاكس: +966 874 11 966  
<http://www.home.kpmg/sa>

للاطلاع على رأي المحاسب القانوني والقوائم المالية يرجى زيارة موقعنا الإلكتروني : [www.alrajhi-capital.com](http://www.alrajhi-capital.com)

(و) القوائم المالية:

يرجى الاطلاع على الملحق رقم (4) تم اضافتها إلى التقرير السنوي.

الملحقات:

- ملحق رقم (1): ممارسات التصويت السنوية.
- ملحق رقم (2): مخالفات أي من قيود وحدود الاستثمار.
- ملحق رقم (3): معلومات عن إستخراج الزكاة.
- ملحق رقم (4): القوائم المالية.

**التقرير السنوي لصندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع - دولار أمريكي متاح عند الطلب**

بدون مقابل ومتوفر في موقعنا

[www.alrajhi-capital.com](http://www.alrajhi-capital.com)

التقرير السنوي لصندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع – دولار أمريكي متاح عند الطلب  
بدون مقابل ومتوفر في موقعنا

[www.alrajhi-capital.com](http://www.alrajhi-capital.com)



ملحق رقم (2) : مخالفات أي من قيود وحدود الاستثمار.

#	تاريخ بدء المخالفة	تاريخ انتهاء المخالفة	المخالفة
1			خلال العام 2022م لا يوجد اي مخالفة لقيود وحدود الاستثمار وذلك حسب الفقرة (أ) من المادة 59 من لائحة صناديق الاستثمار

التقرير السنوي لصندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع - دولار أمريكي متاح عند الطلب  
بدون مقابل ومتوفر في موقعنا

[www.alrajhi-capital.com](http://www.alrajhi-capital.com)

ملحق رقم (3) : معلومات عن إستخراج الزكاة.

نظراً لتعدد موجودات الصندوق بين موجودات تجب الزكاة فيها وموجودات لا تجب الزكاة فيها، ونظراً لاختلاف مدد الاستثمار في الصندوق من مالك لآخر فإن تحديد رأس الحول الذي تجب فيه الزكاة على كل مالك يختلف تبعاً لذلك، وعليه فإن إدارة الصندوق لن تقوم بإخراج الزكاة الشرعية على الأموال المشتركة في الصندوق؛ وإنما يترك الأمر لكل مستثمر ليقوم باستخراج زكاة ماله بنفسه، ويمكن حساب الزكاة باتباع المعادلة الآتية (بحسب ربع السنة الذي وجبت فيه الزكاة على مالك الوحدة):

ربع السنة (1)	سعر الوحدة (2) (بالدولار)	الموجودات غير الزكوية في الصندوق (3) (بالدولار)	عدد الوحدات المملوكة للحميل	إجمالي مبلغ الوعاء الزكوي (بالدولار)	نسبة الزكاة (%2.577)	مبلغ الزكاة الإجمالي (بالدولار)
الأول	-	46.750	×	=	×	=
الثاني	-	43.647	×	=	×	=
الثالث	-	52.346	×	=	×	=
الرابع	-	67.392	×	=	×	=

- (1) الربع الذي اكتمل فيه حول الزكاة من السنة الميلادية، فالربع الأول هو: (من بداية شهر يناير إلى نهاية شهر مارس)، والربع الثاني هو: (من بداية شهر إبريل إلى نهاية شهر يونيو)، والربع الثالث هو: (من بداية شهر يوليو إلى نهاية سبتمبر) والربع الرابع هو: (من بداية شهر أكتوبر إلى نهاية شهر ديسمبر).  
(2) المقصود به: سعر الوحدة المعطن في موقع "تداول" لليوم الذي يكتمل فيه حول الزكاة.  
(3) وتتمثل الموجودات غير الزكوية في هذا الصندوق في: (قيمة صكوك الإجارة).

التقرير السنوي لصندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع - دولار أمريكي متاح عند الطلب بدون مقابل ومتوفر في موقعنا

[www.alrajhi-capital.com](http://www.alrajhi-capital.com)

صندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع – دولار أمريكي  
(صندوق استثمار مفتوح)  
مدار من  
شركة الراجحي المالية  
القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م  
مع  
تقرير مراجع الحسابات المستقل

صندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع – دولار أمريكي  
(صندوق استثمار مفتوح)

مدار من

شركة الراجحي المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م

---

الصفحات	الفهرس
٢-١	تقرير مراجع الحسابات المستقل
٣	قائمة المركز المالي
٤	قائمة الدخل الشامل
٥	قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
٦	قائمة التدفقات النقدية
٢٤-٧	إيضاحات حول القوائم المالية

## تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مالكي وحدات صندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع – دولار أمريكي

### الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع – دولار أمريكي ("الصندوق") المدار من قبل شركة الراجحي المالية ("مدير الصندوق")، والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م وقوائم الدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة مع القوائم المالية، المكونة من ملخص للسياسات المحاسبية الهامة والمعلومات التفسيرية الأخرى.

وفي رأينا، إن القوائم المالية المرفقة تعرض بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، وأدائها المالي، وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين (يشار إليها معاً بـ "المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية").

### أساس الرأي

لقد قمنا بالمراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ومسؤوليتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها في قسم "مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية" في تقريرنا هذا. ونحن مستقلون عن الصندوق وفقاً لقواعد سلوك وأداب المهنة الدولية للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلال الدولية) ("القواعد") المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، وقد التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لتلك القواعد. ونعتقد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

### مسؤوليات مدير الصندوق والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن مدير الصندوق هو المسؤول عن إعداد القوائم المالية وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين والأحكام المعمول بها في لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن مجلس إدارة هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق وهو المسؤول عن الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية، لتمكينه من إعداد قوائم مالية خالية من تحريف جوهرى، سواء بسبب غش أو خطأ.

وعند إعداد القوائم المالية، فإن مدير الصندوق هو المسؤول عن تقييم قدرة الصندوق على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية، وعن الإفصاح، بحسب ما هو مناسب، عن الأمور ذات العلاقة بالاستمرارية، واستخدام مبدأ الاستمرارية كأساس في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لدى مدير الصندوق لتصفية الصندوق أو إيقاف عملياته، أو عدم وجود بديل واقعي سوى القيام بذلك.

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

# تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مالكي وحدات صندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع – دولار أمريكي (يتبع)

مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريف جوهرى سواء بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير مراجع الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً على أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن أي تحريف جوهرى عندما يكون موجوداً. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد جوهرية إذا كان يمكن بشكل معقول توقع أنها ستؤثر بمفردها أو في مجموعها على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية.

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

- تحديد وتقييم مخاطر التحريفات الجوهرية في القوائم المالية، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهرى ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز إجراءات الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف، وليس بغرض إبداء رأي عن فاعلية أنظمة الرقابة الداخلية بالصندوق.
- تقييم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.
- استنتاج مدى مناسبة استخدام مدير الصندوق لمبدأ الاستمرارية كأساس في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، ما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهرى ذا علاقة بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً بشأن قدرة الصندوق على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا تبين لنا وجود عدم تأكيد جوهرى، فإنه يتعين علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، فإنه يتعين علينا تعديل رأينا. وتستند 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 وفقاً لمبدأ الاستمرارية.
- تقييم العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث ذات العلاقة بطريقة تحقق عرضاً بصورة عادلة.

لقد أبلغنا المكلفين بالحوكمة، من بين أمور أخرى، بشأن النطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في أنظمة الرقابة الداخلية تم اكتشافها خلال المراجعة.

كي بي إم جي للاستشارات المهنية



خليل إبراهيم السديس  
رقم الترخيص ٣٧١

الرياض في ٤ رمضان ١٤٤٤ هـ  
الموافق ٢٦ مارس ٢٠٢٣ م

صندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع – ريال سعودي  
الدولار الأمريكي  
(صندوق استثمار مفتوح)  
مدار من  
شركة الراجحي المالية  
قائمة المركز المالي  
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م  
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	إيضاحات	
			<b>الموجودات</b>
٤٤,٢٤٢,٩٢٢	٧٧,٩٦٩,٣٧٤	٥	النقد وما في حكمه
١٣,٨٣٤,٨٢٨	١١,٢٥٢,٩٥٧	٦	الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٢٩,٠٧٩,٩٣٥	٣٠,٥٨٩,٦٠٩	٧	الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة
<u>١٨٧,١٥٧,٦٨٥</u>	<u>١١٩,٨١١,٩٤٠</u>		<b>إجمالي الموجودات</b>
			<b>المطلوبات</b>
٢٤,٨٦٩	٧٥,٠٠٠	٩ و ٨	أتعاب الإدارة المستحقة
١٠,٦٣١	١١,٤٣٢	١٠	المصروفات المستحقة
<u>٣٥,٥٠٠</u>	<u>٨٦,٤٣٢</u>		<b>إجمالي المطلوبات</b>
<u>١٨٧,١٢٢,١٨٥</u>	<u>١١٩,٧٢٥,٥٠٨</u>		<b>صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات</b>
٧٩,٧٧٧	٥٠,١٨٩		<b>الوحدات المصدرة (بالعدد)</b>
<u>٢,٣٤٥,٥٥</u>	<u>٢,٣٨٥,٥٠</u>		<b>صافي قيمة الموجودات العائدة لكل وحدة (بالدولار الأمريكي)</b>

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٨) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع – ريال سعودي  
الدولار الأمريكي  
(صندوق استثمار مفتوح)  
مدار من  
شركة الراجحي المالية  
قائمة الدخل الشامل  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م  
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٢٠٢١ م	٢٠٢٢ م	إيضاحات	
			<b>الإيرادات</b>
١,٦٩٦,١٥٢	٢,٩١١,٦٩٥		دخل العمولة الخاصة
(١٦٢,٤٣٩)	١٣٨,٠٥٢	١-٦	صافي الربح / (الخسارة) غير المحققة من الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣٢٩,١٧٤	١٥٩,٢٦١		صافي الربح المحقق من الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
<u>١,٨٦٢,٨٨٧</u>	<u>٣,٢٠٩,٠٠٨</u>		
			<b>المصروفات</b>
(٣٠٨,٤٤٤)	(٥٣٠,٢٤٤)	٨ و ٩	أتعاب الإدارة
(١٩,٤٣٨)	(٢٠,٠٣٨)	١١	المصروفات الأخرى
<u>(٣٢٧,٨٨٢)</u>	<u>(٥٥٠,٢٨٢)</u>		
١,٥٣٥,٠٠٥	٢,٦٥٨,٧٢٦		<b>صافي ربح السنة</b>
--	--		الدخل الشامل الآخر للسنة
<u>١,٥٣٥,٠٠٥</u>	<u>٢,٦٥٨,٧٢٦</u>		<b>إجمالي الدخل الشامل للسنة</b>

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٨) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع – ريال سعودي

الدولار الأمريكي

(صندوق استثمار مفتوح)

مدار من

شركة الراجحي المالية

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

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م

(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٢٠٢١ م	٢٠٢٢ م	
٢١٥,٩٦٢,٩٥٦	١٨٧,١٢٢,١٨٥	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في بداية السنة
١,٥٣٥,٠٠٥	٢,٦٥٨,٧٢٦	صافي ربح السنة
--	--	الدخل الشامل الآخر للسنة
١,٥٣٥,٠٠٥	٢,٦٥٨,٧٢٦	إجمالي الدخل الشامل للسنة
٦٤,٧٨١,٥١٤	٨٦,٢٨٤,٧٠٠	المتحصلات من إصدار الوحدات خلال السنة
(٩٥,١٥٧,٢٩٠)	(١٥٦,٣٤٠,١٠٣)	المدفوع لاسترداد الوحدات خلال السنة
(٣٠,٣٧٥,٧٧٦)	(٧٠,٠٥٥,٤٠٣)	صافي الاسترداد من قبل مالكي الوحدات
١٨٧,١٢٢,١٨٥	١١٩,٧٢٥,٥٠٨	صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في نهاية السنة

معاملات الوحدات (بالعدد)

فيما يلي ملخصاً بمعاملات الوحدات للسنة:

٢٠٢١ م (بالوحدات)	٢٠٢٢ م (بالوحدات)	
٩٢,٧٤١	٧٩,٧٧٧	الوحدات المصدرة في بداية السنة
٢٧,٧٣٥	٣٦,٦٣٩	إصدار الوحدات خلال السنة
(٤٠,٦٩٩)	(٦٦,٢٢٧)	استرداد الوحدات خلال السنة
(١٢,٩٦٤)	(٢٩,٥٨٨)	صافي النقص في الوحدات
٧٩,٧٧٧	٥٠,١٨٩	الوحدات المصدرة في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٨) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع – ريال سعودي  
الدولار الأمريكي  
(صندوق استثمار مفتوح)  
مدار من  
شركة الراجحي المالية  
قائمة التدفقات النقدية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م  
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٢٠٢١ م	٢٠٢٢ م	إيضاحات
		<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية</b>
١,٥٣٥,٠٠٥	٢,٦٥٨,٧٢٦	صافي ربح السنة التعديلات لـ:
١٦٢,٤٣٩	(١٣٨,٠٥٢)	١-٦ (الربح)/ الخسارة غير المحققة من الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٣٢٩,١٧٤)	(١٥٩,٢٦١)	الربح المحقق من الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
		<b>صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية</b>
(٢٠,١٦٢,٩١٢)	(٢٩,٦٤٦,١٥٠)	شراء الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٧,٠١٣,٨٤١	٣٢,٥٢٥,٣٣٤	المتحصلات من بيع الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٤٤٣,٦٨٣,٢٦٦)	(٤٠٤,٩٤١,٠٩٣)	شراء الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة
٤٩٩,٣٣٣,٢٠٦	٥٠٣,٣٨٤,٠٠١	المتحصلات من استرداد/ استبعاد الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة
٨٥,٠٩٣	٤٧,٤١٨	٦ النقص في دخل العمولة الخاصة المستحق
(١,٨٢٧)	٥٠,١٣١	الزيادة / (النقص) في أتعاب الإدارة المستحقة
٩٣٤	٨٠١	الزيادة في المصروفات المستحقة
٦٣,٩٥٣,٣٣٩	١٠٣,٧٨١,٨٥٥	<b>صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية</b>
		<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية</b>
٦٤,٧٨١,٥١٤	٨٦,٢٨٤,٧٠٠	المتحصلات من إصدار الوحدات
(٩٥,١٥٧,٢٩٠)	(١٥٦,٣٤٠,١٠٣)	المدفوع لاسترداد وحدات
(٣٠,٣٧٥,٧٧٦)	(٧٠,٠٥٥,٤٠٣)	<b>صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية</b>
٣٣,٥٧٧,٥٦٣	٣٣,٧٢٦,٤٥٢	<b>صافي الزيادة في النقد وما في حكمه</b>
١٠,٦٦٥,٣٥٩	٤٤,٢٤٢,٩٢٢	٥ النقد وما في حكمه في بداية السنة
٤٤,٢٤٢,٩٢٢	٧٧,٩٦٩,٣٧٤	٥ النقد وما في حكمه في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٨) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق الراجحي للمضاربة بالبيضانع – ريال سعودي  
الدولار الأمريكي  
(صندوق استثمار مفتوح)  
مدار من  
شركة الراجحي المالية  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م  
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

## ١. الوضع القانوني والأنشطة الرئيسية

صندوق الراجحي للمضاربة بالبيضانع – دولار أمريكي ("الصندوق") هو صندوق استثمار مفتوح، تم تأسيسه بموجب اتفاقية بين الراجحي المالية ("مدير الصندوق")، وهي شركة تابعة مملوكة بالكامل لشركة الراجحي المصرفية للاستثمار ("المصرف") والمستثمرين في الصندوق ("مالكي الوحدات"). إن العنوان المسجل لمدير الصندوق هو كما يلي:

الراجحي المالية، المركز الرئيسي  
٨٤٦٧ طريق الملك فهد - حي المروج  
ص.ب. ٢٧٤٣  
الرياض ١١٢٦٣  
المملكة العربية السعودية

إن الصندوق مصمم للمستثمرين الباحثين عن دخل جاري يتوافق مع الحفاظ على رأس المال والسيولة. يتم استثمار موجودات الصندوق في صناديق المراهبة وفي معاملات المراهبة المنفذة طبقاً للمعايير الشرعية. تتكون مراهبة من مشتريات البيضانع والسلع من الموردين المعتمدين مقابل الدفع الفوري وبيعها إلى المؤسسات ذات السمعة الطيبة بشروط الدفع المؤجل وبالتالي تحقيق ربح. ويُعاد استثمار جميع أرباح التداول في الصندوق. وقد تأسس الصندوق في ١٤ ديسمبر ١٩٩٠م.

قام الصندوق بتعيين شركة البلاد للاستثمار ("أمين الحفظ") للعمل كأمين حفظ للصندوق.

إن مدير الصندوق مسؤول عن الإدارة الشاملة لأنشطة الصندوق. يحق لمدير الصندوق أيضاً إبرام ترتيبات مع مؤسسات أخرى لتوفير الاستثمار أو المسجل أو الخدمات الإدارية الأخرى نيابة عن الصندوق.

## ٢. اللوائح النظامية

يخضع الصندوق للوائح صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦م)، وتعتبر سارية المفعول اعتباراً من ٦ صفر ١٤٣٨هـ (الموافق ٦ نوفمبر ٢٠١٦م)، وتم تعديلها أيضاً ("اللائحة المعدلة") بتاريخ ١٧ رجب ١٤٤٢هـ (الموافق ١ مارس ٢٠٢١م) والتي تنص على متطلبات جميع الصناديق في المملكة العربية السعودية. يسري مفعول اللائحة المعدلة اعتباراً من ١٩ رمضان ١٤٤٢هـ (الموافق ١ مايو ٢٠٢١م).

## ٣. أسس الإعداد

### ١-٣ بيان الالتزام

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي كما صدرت من مجلس معايير المحاسبة الدولية والمعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين (يشار إليهما مجتمعين بـ "المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية").

### ٢-٣ أسس القياس

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية (باستثناء الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي تقيد بالقيمة العادلة)، وباستخدام مبدأ الاستحقاق كأساس في المحاسبة.

أجرى مدير الصندوق تقييماً لقدرة الصندوق على الاستمرار وارتضى أن الصندوق لديه الموارد اللازمة للاستمرار في أعماله في المستقبل القريب. بالإضافة إلى ذلك، لا يعلم مدير الصندوق بأي حالات عدم تأكد جوهرية قد تلقي شكوكاً جوهرية بشأن قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة. وعليه، يستمر إعداد القوائم المالية على أساس الاستمرارية.

ليس لدى الصندوق دورة تشغيل محددة بوضوح وبالتالي لا يعرض موجودات ومطلوبات متداولة وغير متداولة بشكل منفصل في قائمة المركز المالي. بدلاً من ذلك يتم عرض الموجودات والمطلوبات بترتيب درجة سيولتها.

### ٣. أسس الإعداد (يتبع)

#### ٣-٣ عملة العرض والنشاط

يتم عرض هذه القوائم المالية بالدولار الأمريكي والذي يعتبر أيضاً عملة النشاط للصندوق. تم تقريب جميع المعلومات المالية المقدمة إلى أقرب دولار أمريكي.

#### ٤-٣ استخدام التقديرات والأحكام

يتطلب إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي استخدام بعض الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة التي تؤثر على المبالغ المبينة للموجودات والمطلوبات. كما يتطلب من مدير الصندوق ممارسة أحكامه في عملية تطبيق السياسات المحاسبية الخاصة بالصندوق. يتم تقييم هذه الأحكام والتقديرات والافتراضات بشكل مستمر والتي تعتمد على الخبرة التاريخية وعوامل أخرى تشمل الحصول على المشورة المهنية وتوقعات الأحداث المستقبلية التي يُعتقد أنها معقولة ضمن الظروف.

تتم مراجعة التقديرات والافتراضات المتعلقة بها على أساس مستمر. ويتم إثبات التعديلات على التقديرات المحاسبية بأثر رجعي.

#### قياس مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة

إن قياس مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة يتطلب استخدام نماذج معقدة وافتراضات مهمة بشأن الظروف الاقتصادية المستقبلية والسلوك الائتماني.

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

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

فيما يلي السياسات المحاسبية الرئيسية المطبقة عند إعداد هذه القوائم المالية: تم تطبيق هذه السياسات بصورة ثابتة على كافة السنوات المعروضة، ما لم يذكر خلاف ذلك.

#### ٥-٣ المعايير الجديدة

##### المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة والتفسيرات والتعديلات المطبقة بواسطة الصندوق

إن المعايير الجديدة والتعديلات والتغييرات على المعايير الحالية التي صدرت عن مجلس معايير المحاسبة الدولية سارية المفعول اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٢ م وعليه تم تطبيقها بواسطة الصندوق، حيثما ينطبق ذلك:

المعايير/التعديلات	البيان
التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦ المعايير الدولية للتقرير المالي ٢٠١٨م-٢٠٢٠م	امتيازات عقود إيجار تتعلق بكوفيد-١٩ التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقرير المالي ٢٠١٨م-٢٠٢٠م
التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٣٧	العقود المتوقعة خسارتها - تكلفة إتمام العقد
التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١٦	الممتلكات والألات والمعدات: المتحصلات قبل الاستخدام المقصود
تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٣	المراجع حول إطار المفاهيم

إن تطبيق المعايير المعدلة والتفسيرات الواجب تطبيقها على الصندوق لم يكن لها أي تأثير جوهري على هذه القوائم المالية.

### ٣. أسس الإعداد (يتبع)

### ٣-٥ المعايير الجديدة (يتبع)

#### المعايير المحاسبية الصادرة ولكنها غير سارية المفعول بعد

فيما يلي المعايير المحاسبية والتعديلات والتغييرات التي تم نشرها وتعد إلزامية للصندوق للسنة المحاسبية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٣ م أو بعد ذلك التاريخ. اختار الصندوق عدم التطبيق المبكر لهذه الإصدارات.

- التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٠ ومعيار المحاسبة الدولي ٢٨ "بيع أو مساهمة الموجودات بين المستثمر وشركته الزميلة أو المشروع المشترك"، والتي تنطبق على الفترة التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٣ م أو بعد ذلك؛
  - المعيار الدولي للتقرير المالي ١٧ - "عقود التأمين" الذي يطبق على الفترة التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٣ م أو بعد ذلك التاريخ؛
  - التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٨ السياسات المحاسبية، التغييرات في التقديرات المحاسبية والأخطاء - تعريف التقديرات المحاسبية؛ والتي تنطبق على الفترة التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٣ م أو بعد ذلك؛
  - التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١ عرض القوائم المالية وبيان الممارسة ٢ للمعايير الدولية للتقرير المالي إصدار أحكام الأهمية النسبية - مبادرة الإفصاح: السياسات المحاسبية؛ والتي تنطبق على الفترة التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٣ م أو بعد ذلك؛
  - التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١ "تصنيف المطلوبات كمتداولة وغير متداولة" الذي يطبق على الفترة التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٤ م أو بعد ذلك التاريخ؛
  - التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦ "الزام عقود الإيجار في معاملات البيع وإعادة الاستئجار"، والتي تطبق على الفترة التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٤ م أو بعده؛ و
  - التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١٢ - الضريبة المؤجلة المتعلقة بالموجودات والمطلوبات الناتجة عن معاملة واحدة؛
- هذا، ويتوقع مدير الصندوق أن تطبيق هذه المعايير الجديدة والتعديلات في المستقبل لن يكون له تأثيراً هاماً على المبالغ المدرجة.

### ٤. السياسات المحاسبية الهامة

فيما يلي السياسات المحاسبية الهامة المطبقة بواسطة الصندوق عند إعداد هذه القوائم المالية. تم تطبيق هذه السياسات بصورة ثابتة على كافة السنوات المعروضة، ما لم يذكر خلاف ذلك.

#### أ. النقد وما في حكمه

يتكون النقد وما في حكمه من الودائع لدى البنوك والنقد لدى البنك المحلي في حساب تداول ولدى أمين الحفظ في حساب استثماري والموجودات المالية عالية السيولة ذات استحقاق ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الاقتناء والتي تخضع لمخاطر غير جوهريّة للتغيرات في قيمتها العادلة ويتم استخدامها من قبل الصندوق عند إدارة الالتزامات قصيرة الأجل.

#### ب. الموجودات والمطلوبات المالية

##### الإثبات والقياس الأولي

يتم الإثبات الأولي للموجودات والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في تاريخ التداول، وهو التاريخ الذي يصبح فيه الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية للأدوات. يتم إثبات الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى في التاريخ الذي نشأت فيه.

يتم الإثبات الأولي للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالقيمة العادلة مع إثبات تكاليف المعاملة في الربح أو الخسارة. يتم الإثبات الأولي للموجودات المالية التي ليست بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالقيمة العادلة زاندا تكاليف المعاملة التي تتعلق مباشرة باقتنائها أو إصدارها.

٤. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

ب. الموجودات والمطلوبات المالية (يتبع)

تصنيف الموجودات المالية

يصنف الصندوق الموجودات المالية عند الإثبات الأولي على أنه يتم قياسها كما يلي: بالتكلفة المطفأة، أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يتم قياس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة إذا استوفت كلا الشرطين أدناه ولا يصنف بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج الأعمال الذي يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية، و  
- ينشأ عن الأجل التعاقدية للموجودات المالية في تواريخ محددة تدفقات نقدية تعد فقط دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي القائم.

يتم قياس الاستثمارات في أدوات الدين المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا استوفت كلا الشرطين أدناه ولا يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- يتم الاحتفاظ بالموجودات ضمن نموذج الأعمال الذي يتحقق الهدف منه عن طريق تحصيل تدفقات نقدية تعاقدية وبيع موجودات مالية؛  
و  
- ينشأ عن الأجل التعاقدية للموجودات المالية في تواريخ محددة تدفقات نقدية تعد فقط دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي القائم.

عند الإثبات الأولي للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية التي لا يتم الاحتفاظ بها بغرض التداول، يحق للصندوق أن يختار بشكل نهائي عرض التغييرات اللاحقة في القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. ويتم هذا الخيار على أساس كل استثمار على حدة.

يتم قياس جميع الموجودات المالية الأخرى للصندوق بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

تقييم نموذج الأعمال

يجري الصندوق تقييماً للهدف من نموذج الأعمال الذي يتم الاحتفاظ بالموجودات فيه على مستوى المحفظة لأن ذلك يعكس بشكل أفضل طريقة إدارة الأعمال وتوفير المعلومات لمدير الصندوق. تتضمن المعلومات التي أخذت في الاعتبار ما يلي:

- السياسات والأهداف المحددة للمحفظة وتشغيل هذه السياسات عملياً. وبالتحديد، ما إذا كانت استراتيجية الإدارة تركز على اكتساب إيرادات فوائد متعاقد عليها، أو الاحتفاظ بمعلومات أسعار فائدة محددة، أو مطابقة فترة الموجودات المالية مع فترة المطلوبات التي تمول هذه الموجودات أو تحقيق تدفقات نقدية من خلال بيع هذه الموجودات؛
- تقييم كيفية أداء المحفظة ورفع تقرير بذلك لمدير الصندوق.
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال) وكيفية إدارة هذه المخاطر؛
- كيفية مكافأة مديري الأعمال - فيما إذا كانت المكافآت تستند إلى القيمة العادلة للموجودات المدارة أو التدفقات النقدية التعاقدية المحصلة؛  
و
- تكرار حجم وتوقيت المبيعات في الفترات السابقة، وأسباب هذه المبيعات وتوقعاتها بشأن نشاط المبيعات المستقبلية. إلا أن المعلومات بشأن نشاط المبيعات لا تؤخذ بالاعتبار عند الإقصاء، ولكنها كجزء من التقييم الكلي لكيفية قيام الصندوق بتحقيق الأهداف المحددة لإدارة الموجودات المالية وكيفية تحقق التدفقات النقدية.

٤. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

ب. الموجودات والمطلوبات المالية (يتبع)

تقييم نموذج الأعمال (يتبع)

يستند تقييم نموذج الأعمال إلى السيناريوهات المتوقعة بشكل معقول بعد استبعاد سيناريوهات "الحالة الأسوأ" أو "حالة الضائقة". إذا تحققت التدفقات النقدية بعد الإثبات الأولي بطريقة تختلف عن التوقعات الأصلية للصندوق، لا يقوم الصندوق بتغيير تصنيف الموجودات المالية المتبقية المحتفظ بها في نموذج الأعمال ولكنه يدرج هذه المعلومات عند تقييم الموجودات المالية المستقبلية الناشئة حديثاً أو التي تم شراءها حديثاً.

إن الموجودات المالية المحتفظ بها بغرض المتاجرة أو الإدارة والتي يتم تقييم أداءها على أساس القيمة العادلة يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وذلك لأنه لم يتم الاحتفاظ بها لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية ولم يتم الاحتفاظ بها لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية وبيع موجودات مالية.

التقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تُعد فقط دفعات من المبلغ الأصلي والربح

لغرض هذا التقييم، يُعرّف "المبلغ الأصلي" على أنه القيمة العادلة للموجودات المالية عند الإثبات الأولي. يُعرّف "الربح" على أنه مبلغ مقابل القيمة الزمنية للنقود ومقابل المخاطر الائتمانية المرتبطة بالمبلغ الأصلي القائم خلال فترة زمنية معينة ومقابل مخاطر الإقراض الأساسية الأخرى والتكاليف (مثل: مخاطر السيولة والتكاليف الإدارية) بالإضافة إلى هامش الربح.

وعند تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تُعد - فقط - دفعات من المبلغ الأصلي والربح، يأخذ الصندوق بالاعتبار الشروط التعاقدية للأداة. وهذا يشمل تقييم فيما إذا كانت الموجودات المالية تتضمن شرط تعاقدية قد يؤدي إلى تغيير توقيت أو مبلغ التدفقات النقدية التعاقدية وإذا كان كذلك فلن تستوفي هذا الشرط.

إعادة التصنيف

لا يتم إعادة تصنيف الموجودات المالية بعد إثباتها الأولي، إلا في الفترة التي يقوم فيها الصندوق بتغيير نموذج أعماله لإدارة الموجودات المالية.

تصنيف المطلوبات المالية

يقوم الصندوق بتصنيف مطلوباته المالية بالتكلفة المطفأة ما لم يصنف على أنها مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

التوقف عن الإثبات

يقوم الصندوق بالتوقف عن إثبات الموجودات المالية عند انتهاء الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الموجودات المالية أو عند قيامه بتحويل الحقوق لاستلام التدفقات النقدية التعاقدية في المعاملة التي يتم بموجبها تحويل ما يقارب جميع مخاطر ومنافع ملكية الموجودات المالية أو التي بموجبها لا يقوم الصندوق بتحويل أو الاحتفاظ بما يقارب جميع مخاطر ومنافع ملكية الموجودات المالية ولا يقوم بإبقاء السيطرة على الموجودات المالية

عند التوقف عن إثبات الأصل المالي، فإن الفرق بين القيمة الدفترية للأصل (أو القيمة الدفترية المخصصة لجزء من الأصل الذي تم التوقف عن إثباته) ومجموع (١) المقابل المستلم (بما في ذلك أي أصل جديد تم الحصول عليه ناقصاً أي التزام جديدة تم تحمله) و (٢) أي ربح أو خسارة مترجمة كان قد تم إثباتها ضمن الدخل الشامل الأخر، يتم إثباتها في الربح أو الخسارة.

٤. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

ب. الموجودات والمطلوبات المالية (يتبع)

التوقف عن الإثبات (يتبع)

المعاملات التي يقوم فيها الصندوق بتحويل الموجودات التي تم إثباتها في قائمة المركز المالي الخاصة به، ولكنه يحتفظ إما بكافة أو معظم مخاطر ومنافع الموجودات المحولة أو جزء منها، لا يتم التوقف عن إثبات هذه الموجودات المحولة. إن تحويل الموجودات مع الاحتفاظ بجميع أو معظم المخاطر والمنافع يشمل معاملات البيع وإعادة الشراء.

بالنسبة للمعاملات التي لا يقوم الصندوق بالاحتفاظ أو تحويل ما يقارب جميع مخاطر ومنافع ملكية الموجودات المالية ويقوم بالإبقاء على السيطرة على الموجودات، يستمر الصندوق في إثبات الموجودات بقدر مشاركته المستمرة التي تحدد بقدر تعرضه للتغيرات في قيمة الموجودات المحولة. يتوقف الصندوق عن إثبات المطلوبات المالية عندما يتم الإغفاء من المطلوبات التعاقدية أو إلغاءها أو انتهاءها.

المقاصة

يتم إجراء مقاصة بين مبالغ الموجودات والمطلوبات المالية ويدرج المبلغ الصافي في قائمة المركز المالي فقط عند وجود حق قانوني حالي ملزم لدى الصندوق بإجراء مقاصة لتلك المبالغ وعندما يعنزم الصندوق تسويتها على أساس الصافي أو بيع الموجودات لتسديد المطلوبات في آن واحد.

يتم عرض الإيرادات والمصروفات على أساس الصافي فقط عندما يتم السماح بذلك بموجب المعايير الدولية للتقرير المالي أو للأرباح والخسائر الناتجة عن معاملات الاستثمار المماثلة مثل نشاط تداول الصندوق.

قياس القيمة العادلة

القيمة العادلة هي القيمة التي سيتم استلامها مقابل بيع أصل ما أو دفعها مقابل تحويل التزام ما ضمن معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس في السوق الرئيسية للأصل أو الالتزام أو في أفضل سوق مناسبة للأصل أو الالتزام في غياب سوق رئيسية التي من خلالها يكون متاحا للصندوق في ذلك التاريخ. إن القيمة العادلة للمطلوبات تعكس مخاطر عدم الأداء.

يقوم الصندوق بقياس القيمة العادلة للأداة باستخدام السعر المدرج في السوق النشطة لتلك الأداة، عند توفرها. يتم اعتبار السوق على أنها سوق نشطة إذا كانت معاملات الموجودات أو المطلوبات تتم بتكرار وحجم كاف لتقديم معلومات عن الأسعار على أساس مستمر. يقوم الصندوق بقياس الأداة المتداولة في السوق النشطة وفقا لسعر متوسط لأن السعر يوفر تقريبا معقولا لسعر التخارج.

في حال عدم وجود سعر مدرج في سوق نشطة، فإن الصندوق يستخدم أساليب تقييم تزيد من استخدام المدخلات القابلة للملاحظة ذات الصلة وتقلل من استخدام المدخلات غير القابلة للملاحظة. إن أسلوب التقييم المختار يتضمن جميع العوامل التي يأخذها المشاركون في السوق في الحسبان عند تسعير العملية.

يقوم الصندوق بإثبات التحويلات بين مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة كما في نهاية فترة التقرير التي حدث خلالها التغيير.

لأغراض إفصاحات القيمة العادلة، قام الصندوق بتحديد فئات الموجودات والمطلوبات على أساس طبيعة وخصائص ومخاطر الأصل أو الالتزام ومستوى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة كما هو موضح أعلاه. إن الإفصاحات المتعلقة بالقيمة العادلة للأدوات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة أو في الحالات التي يتم فيها الإفصاح عن القيم العادلة، يتم مناقشتها في إيضاح (١٢).

٤. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

ج. اشتراك واسترداد الوحدات

يتم تسجيل الوحدات المكتتبه والمستردة بصافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) للوحدة بيوم التقييم الذي يتم فيه استلام طلبات الاشتراك والاسترداد.

الوحدات المستردة

تعد الوحدات المستردة كأدوات حقوق الملكية حيث أنها تلبى بعض الضوابط. تتضمن هذه الضوابط ما يلي:

- إن الوحدات المستردة يجب أن تمنح الحق لمالك الوحدة بحصة تناسبية في صافي الموجودات؛
- إن الوحدات المستردة يجب أن تكون الفئة الأدنى مرتبة كما يجب أن تكون خصائص الفئة مماثلة؛
- يجب ألا يكون هناك أي التزامات تعاقدية لتسليم النقد أو أي موجودات مالية أخرى بخلاف الالتزام الذي يكون على المصدر لإعادة الشراء؛
- إن إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة من الوحدات المستردة على مدى عمرها يجب أن تستند بشكل جوهري إلى ربح أو خسارة المصدر.

لا يتم إثبات أي ربح أو خسارة من شراء أو إصدار أو إلغاء أدوات حقوق الملكية التي يملكها الصندوق في قائمة الدخل الشامل.

د. صافي قيمة الموجودات لكل وحدة

يتم احتساب صافي قيمة الموجودات لكل وحدة كما هو موضح عنها في قائمة المركز المالي بتقسيم صافي موجودات الصندوق على عدد الوحدات القائمة في نهاية السنة.

هـ. إثبات الإيرادات

صافي الربح أو الخسارة من الموجودات والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة؛

إن صافي الأرباح أو الخسائر من الموجودات والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة هي تغييرات في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية المحتفظ بها بغرض المتاجرة أو المصنفة عند الإثبات الأولى بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وذلك باستثناء دخل العمولة الخاصة ودخل توزيعات الأرباح.

تتكون الأرباح والخسائر غير المحققة من التغييرات في القيمة العادلة للأدوات المالية للفترة ومن عكس الأرباح والخسائر غير المحققة للسنة السابقة للأدوات المالية التي تحققت في فترة التقرير. يتم حساب الأرباح والخسائر المحققة من استبعاد الأدوات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة باستخدام طريقة متوسط التكلفة المرجح. تمثل هذه الفرق بين القيمة الدفترية الأولية للأداة وقيمة الاستبعاد أو الدفعات أو المقبوضات النقدية التي تتم على عقود المشتقات (باستثناء الدفعات أو المقبوضات على حسابات هامش الضمان لهذه الأدوات).

دخل توزيعات الأرباح

يتم إثبات دخل توزيعات الأرباح ضمن قائمة الدخل الشامل في تاريخ ثبوت الحق باستلام دفعات توزيعات الأرباح. بالنسبة للأوراق المالية المدرجة عادة ما يكون هذا هو تاريخ توزيعات الأرباح السابقة بالنسبة للأوراق المالية غير المدرجة عادة ما يكون هذا هو التاريخ الذي يوافق فيه المساهمون على دفع توزيعات الأرباح. يتم إثبات دخل توزيعات الأرباح من الأوراق المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في بند منفصل في قائمة الدخل الشامل.

دخل العمولة الخاصة

يتم إثبات دخل العمولات الخاصة بما في ذلك دخل العمولات الخاصة من الموجودات المالية غير المشتقة والمقاسة بالتكلفة المطفأة في قائمة الدخل الشامل باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. معدل الفائدة الفعلي هو السعر الذي يتم به بالضبط تخفيض المدفوعات والمقبوضات النقدية المستقبلية المقدره خلال العمر المتوقع للأداة المالية (أو، فترة أقصر، حيثما كان ذلك مناسباً) إلى القيمة الدفترية للأداة المالية عند الإثبات الأولى. عند حساب معدل الفائدة الفعلي يقوم الصندوق بتقدير التدفقات النقدية المستقبلية مع مراعاة جميع الشروط التعاقدية للأداة المالية وليس الخسائر الائتمانية المستقبلية.

## ٤. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

## و. الأتعاب والمصروفات الأخرى

يتم إثبات وقياس الأتعاب والمصروفات الأخرى كمصروفات على أساس الاستحقاق في الفترة التي يتم تكبدها فيها.

## ز. العملات الأجنبية

يتم ترجمة المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى الدولار الأمريكي بأسعار التحويل بتاريخ تلك المعاملات.

ويتم إدراج أرباح وخسائر الصرف الأجنبي الناتجة عن الترجمة في الربح أو الخسارة. يتم إعادة تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المدرجة بالعملات الأجنبية إلى الدولار الأمريكي على أساس أسعار التحويل في تاريخ التقرير.

يتم إثبات فروقات العملات الأجنبية الناتجة عن الترجمة في قائمة الدخل الشامل كصافي خسائر صرف أجنبي، باستثناء تلك الناتجة عن الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، والتي يتم إثباتها كمكون من صافي الربح من الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

## ح. الزكاة وضريبة الدخل

بموجب النظام الحالي للزكاة وضريبة الدخل المطبق في المملكة العربية السعودية، فإن الصندوق لا يقوم بدفع أي زكاة أو ضريبة دخل. تُعد الزكاة وضريبة الدخل التزاماً أيضاً على مالكي الوحدات وبالتالي لا يجب لها أي مخصص في هذه القوائم المالية.

يتم إثبات ضريبة القيمة المضافة المطبقة على الأتعاب والمصروفات في قائمة الدخل الشامل.

## ط. المخصصات

يتم إثبات المخصص كلما كان هناك التزام حالي (قانوني أو حكومي) نتيجة لحدث سابق يمكن تقديره بصورة موثوقة ويكون من المرجح أن يتطلب تدفقاً خارجياً للموارد لتسوية الالتزام ويكون بالإمكان تقدير مبلغ الالتزام بصورة موثوقة به.

## ٥. النقد وما في حكمه

يتكون النقد وما في حكمه من أرصدة بنكية لدى شركة الراجحي المصرفية للاستثمار ("المصرف")، الشركة الأم لمدير الصندوق. بالإضافة إلى ذلك، تتكون هذه الأرصدة أيضاً من نقد تم إيداعه لدى شركة البلاد للاستثمار (أمين الحفظ) لشراء وبيع سندات استثمار.

إيضاحات	٢٠٢٢ م	٢٠٢١ م
النقد لدى البنوك	٦٥٢,٤٧٠	٦١١,٨٢٩
النقد لدى أمين الحفظ	٣٦,٦١١	١,٣٥٣
إيداعات مرابحة قصيرة الأجل ذات الاستحقاق الأصلي ثلاثة شهور أو أقل	٧٦,٩٠٠,٠٠٠	٤٣,٦٠٠,٠٠٠
دخل العمولة الخاصة المستحقة	٣٨٠,٢٩٣	٢٩,٧٤٠
	<b>٧٧,٩٦٩,٣٧٤</b>	<b>٤٤,٢٤٢,٩٢٢</b>

١-٥ يتم الاحتفاظ بإيداعات مرابحة لدى البنوك المحلية والدولية. وتحمل معدل ربح يتراوح من ٤,٣٥٪ إلى ٥,٦٠٪ سنوياً (٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م: ٠,٥٪ إلى ١,٣٪ سنوياً) ذات استحقاق حتى ١٤ مارس ٢٠٢٣ م.

صندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع – ريال سعودي  
الدولار الأمريكي  
(صندوق استثمار مفتوح)  
مدار من  
شركة الراجحي المالية  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م  
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٦. الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

ذلك يمثل استثمار في وحدات صندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع، ويدار الصندوق من قبل مدير الصندوق، وإن التكلفة والقيمة العادلة لهذا الاستثمار هي كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م			
الربح غير المحقق (ريال سعودي)	نسبة القيمة العادلة	القيمة السوقية العادلة (ريال سعودي)	التكلفة (ريال سعودي)
٢٨٥,٨٢٥	١٠٠,٠٠	١١,٢٥٢,٩٥٧	١٠,٩٦٧,١٣٢

صندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع – ريال سعودي

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م			
الربح غير المحقق (ريال سعودي)	نسبة القيمة العادلة	القيمة السوقية العادلة (ريال سعودي)	التكلفة (ريال سعودي)
١٤٧,٧٧٣	١٠٠,٠٠	١٣,٨٣٤,٨٢٨	١٣,٦٨٧,٠٥٥

صندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع – ريال سعودي

إن الاستثمارات في صناديق الاستثمار غير مصنفة كما لا يوجد لدى الصندوق أي آلية تصنيف داخلية. يسعى مدير الصندوق للحد من مخاطر الصندوق من خلال مراقبة التعرضات في كل قطاع استثماري والأوراق المالية الفردية.

٦-١ فيما يلي بيان الحركة في الربح / (الخسارة) غير المحققة من إعادة قياس الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

٢٠٢١ م	٢٠٢٢ م	
١٣,٨٣٤,٨٢٨	١١,٢٥٢,٩٥٧	القيمة العادلة كما في ٣١ ديسمبر
١٣,٦٨٧,٠٥٥	(١٠,٩٦٧,١٣٢)	التكلفة كما في ٣١ ديسمبر
١٤٧,٧٧٣	٢٨٥,٨٢٥	الربح غير المحقق كما في ٣١ ديسمبر
٣١٠,٢١٢	(١٤٧,٧٧٣)	الربح غير المحقق كما في ١ يناير
(١٦٢,٤٣٩)	١٣٨,٠٥٢	الربح/(الخسارة) غير المحققة للسنة

٧- الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفاة

٢٠٢١ م	٢٠٢٢ م	إيضاحات
١٢٣,٦٠٢,٠٠٠	٢٥,٢٠٠,٠٠٠	١-٧ إيداعات مريحة لدى البنوك الأخرى
٥,٠٠٢,٧٧٦	٤,٩٦١,٨٦٨	٢-٧ الصكوك
٤٧٥,١٥٩	٤٢٧,٧٤١	دخل العملة الخاصة المستحقة
١٢٩,٠٧٩,٩٣٥	٣٠,٥٨٩,٦٠٩	

صندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع – ريال سعودي  
الدولار الأمريكي  
(صندوق استثمار مفتوح)  
مدار من  
شركة الراجحي المالية  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م  
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٧. الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة (يتبع)

١-٧ تتكون إيداعات مرابحة لدى البنوك الأخرى مما يلي:

٢٠٢١ م	٢٠٢٢ م	الاستحقاق المتبقي
٢٤,٢٠٠,٠٠٠	--	حتى شهر
٤١,٠٧٧,٠٠٠	--	١ - ٣ أشهر
١١,٠٠٠,٠٠٠	٦,٠٠٠,٠٠٠	٣ - ٦ أشهر
٢٣,٢٦٥,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠	٦ - ٩ أشهر
٢٤,٠٦٠,٠٠٠	٩,٢٠٠,٠٠٠	٩ - ١٢ شهراً
١٢٣,٦٠٢,٠٠٠	٢٥,٢٠٠,٠٠٠	

يتم الاحتفاظ بإيداعات مرابحة لدى البنوك المحلية والدولية. وتحمل معدل ربح يتراوح من ٣,١٠٪ إلى ٥,٢٠٪ سنوياً (٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م: ٠,٥٠٪ إلى ١,٢٥٪ سنوياً) ذات استحقاق حتى ١٠ أكتوبر ٢٠٢٣ م.

٢-٧ تتكون الاستثمارات في الصكوك مما يلي:

التكلفة	تاريخ الاستحقاق	المعدل السنوي	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
١,٥٥٨,٠٣٢	٢٧ فبراير ٢٠٢٤ م	٢,٩٠٪	صكوك ممتلكات ٢٠٢٤
١,٠٠٥,٥٧٨	١٧ سبتمبر ٢٠٢٤ م	٣,٤٤٪	صكوك حكومة الشارقة ٢٠٢٤ م
١,٠٠١,١٥٧	١٨ يناير ٢٠٢٣ م	٢,٩٨٪	صكوك دولة قطر
٧٠٠,٠٠٠	٥ مارس ٢٠٢٤ م	٤,٣١٪	صكوك المراعي
٤٩٧,١٠١	٢١ يناير ٢٠٢٧ م	٤,٢٤٪	صكوك ممتلكات ٢٠٢٤
٢٠٠,٠٠٠	١٠ يونيو ٢٠٢٧ م	٢,٩٤٪	صكوك حكومة الشارقة ٢٠٢٧ م
٤,٩٦١,٨٦٨			
التكلفة	تاريخ الاستحقاق	المعدل السنوي	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
١,٥٩٤,٥٠٠	٢٧ فبراير ٢٠٢٤ م	٢,٩٠٪	صكوك ممتلكات ٢٠٢٤
١,٠٠٨,٣٦٣	١٨ يناير ٢٠٢٣ م	٣,٤٤٪	صكوك حكومة الشارقة ٢٠٢٤ م
١,٠٠٣,٤٥٣	١٧ سبتمبر ٢٠٢٤ م	٢,٩٨٪	صكوك دولة قطر
٧٠٠,٠٠٠	٥ مارس ٢٠٢٤ م	٤,٣١٪	صكوك المراعي
٤٩٦,٤٦٠	٢١ يناير ٢٠٢٧ م	٤,٢٤٪	صكوك ممتلكات ٢٠٢٤
٢٠٠,٠٠٠	١٠ يونيو ٢٠٢٧ م	٢,٩٤٪	صكوك حكومة الشارقة ٢٠٢٧ م
٥,٠٠٢,٧٧٦			

٨. أتعاب الإدارة

وفقاً لشروط وأحكام الصندوق، يدفع الصندوق أتعاب إدارة بحد أقصى ١٦٪ سنوياً (٢٠٢١ م: ١٦٪ سنوياً) محسوبة على دخل العمولة الخاصة للصندوق. وتهدف الرسوم إلى مكافأة مدير الصندوق عن إدارة الصندوق.

صندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع – ريال سعودي  
الدولار الأمريكي  
(صندوق استثمار مفتوح)  
مدار من  
شركة الراجحي المالية  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م  
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٩. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

يتم اعتبار الأطراف على أنها أطراف ذات علاقة إذا كان لأحد الأطراف القدرة على السيطرة على الطرف الآخر أو ممارسة التأثير الهام على الطرف الآخر عند اتخاذ القرارات المالية والتشغيلية. تشمل الأطراف ذات العلاقة بالصندوق على مدير الصندوق ومجلس إدارة الصندوق وصناديق أخرى يديرها مدير الصندوق وموظفي الإدارة الرئيسيين لمدير الصندوق. لدى الصندوق خلال السياق الاعتيادي لأنشطته معاملات مع مدير الصندوق.

لا يقوم الصندوق بتحميل أي رسوم اشتراك أو استرداد عند الاشتراك في الوحدات أو استردادها. المصروفات الأخرى التي تدفع من قبل مدير الصندوق بالنيابة عن الصندوق يتم تحميلها على الصندوق حسب تكديدها وفقاً للوثائق التأسيسية للصندوق.

إضافة للمعاملات المفصّل عنها في هذه القوائم المالية، فإن المعاملات الهامة مع الأطراف ذات العلاقة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر والأرصدة المتعلقة بها كما في ٣١ ديسمبر كما يلي:

طبيعة المعاملة	المعاملات للسنة المنتهية في		الرصيد كما في	
	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣٠٨,٤٤٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	٢٤,٨٦٩ م
شركة الراجحي المالية - مدير الصندوق	٥٣٠,٢٤٤	٣٠٨,٤٤٤	٧٥,٠٠٠	٢٤,٨٦٩
أتعاب إدارة				
أتعاب مجلس إدارة صندوق				
مجلس إدارة الصندوق	٤٣٤	٣٦٨	٤٥٩	٤٨٩
مستحقة لأعضاء مجلس الإدارة				

تشتمل الوحدات المصدرة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م على ٦,٧٦١ وحدة يحتفظ بها لدى صناديق أخرى يديرها مدير الصندوق (٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م: ٦,٠٧٢ وحدة).

١٠. المصروفات المستحقة

	٢٠٢٢ م	٢٠٢١ م
الأتعاب المهنية المستحقة	٥,٥٢٠	٥,٥٢٠
الرسوم المستحقة لهيئة السوق المالية	٢,٠٠٠	٢,٠٠٠
أخرى	٣,٩١٢	٣,١١١
	١١,٤٣٢	١٠,٦٣١

١١. المصروفات الأخرى

	٢٠٢٢ م	٢٠٢١ م
الأتعاب المهنية	٩,٢٠٤	٩,٢٠٤
رسوم هيئة السوق المالية	٢,٠٠٠	٢,٠٠٠
رسوم تداول	١,٥٣٣	١,٥٣٣
أخرى	٧,٣٠١	٦,٧٠١
	٢٠,٠٣٨	١٩,٤٣٨

## ١٢. القيمة العادلة للأدوات المالية

القيمة العادلة هي القيمة الذي سيتم استلامها مقابل بيع أصل ما أو دفعها مقابل تحويل التزام ما بموجب معاملة منتظمة تتم بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس. يحدد قياس القيمة العادلة بافتراض أن معاملة بيع الأصل أو تحويل الالتزام ستتم إما:

- في السوق الرئيسية للأصل أو الالتزام، أو
- في أفضل سوق مناسبة للأصل أو الالتزام في غياب سوق رئيسية.

## نماذج التقييم

تستند القيمة العادلة للأدوات المالية التي يتم تداولها في أسواق نشطة على الأسعار التي يتم الحصول عليها مباشرة من أسعار الصرف التي يتم وفقا لها تداول الأدوات أو الحصول عليها من خلال وسيط يقدم الأسعار المدرجة غير المعدلة من سوق نشط لأدوات مماثلة. يقوم الصندوق بتحديد القيم العادلة لكافة الأدوات المالية الأخرى باستخدام طرق تقييم أخرى.

وبالنسبة للأدوات المالية التي من النادر تداولها وذات شفافية أسعار ضئيلة، فإن القيمة العادلة تكون أقل موضوعية وتتطلب درجات متفاوتة من الأحكام بناءً على السيولة وعدم التأكد من عوامل السوق وافتراضات التسعير والمخاطر الأخرى التي تؤثر على أداة معينة.

يقيس الصندوق القيم العادلة باستخدام التسلسل الهرمي للقيمة العادلة أدناه والذي يعكس أهمية المدخلات المستخدمة في إجراء القياس:

المستوى ١: المدخلات التي تمثل الأسعار المدرجة (غير المعدلة) في أسواق نشطة لأدوات مماثلة.  
المستوى ٢: المدخلات بخلاف الأسعار المدرجة المشمولة في المستوى ١ والتي يمكن ملاحظتها بصورة مباشرة (الأسعار) أو بصورة غير مباشرة (المشتقة من الأسعار). تشمل هذه الفئة على أدوات مقيمة باستخدام: أسعار السوق المدرجة في الأسواق النشطة لأدوات مماثلة، أو الأسعار المدرجة لأدوات مماثلة أو متشابهة في الأسواق التي يتم اعتبارها على أنها أقل من نشطة، أو طرق تقييم أخرى التي يمكن ملاحظة جميع مدخلاتها الهامة بصورة مباشرة أو غير مباشرة من البيانات السوقية.  
المستوى ٣: المدخلات غير القابلة للملاحظة. تتضمن هذه الفئة كافة الأدوات ذات طرق التقييم التي تشمل على مدخلات لا تستند على بيانات قابلة للملاحظة، كما أن المدخلات غير القابلة للملاحظة ذات أثر هام على تقييم الأداة. تتضمن هذه الفئة أدوات تم تقييمها بناءً على الأسعار المتداولة لأدوات مماثلة والتي تتطلب تعديلات أو افتراضات غير قابلة للملاحظة الهامة لتعكس الفروقات بين الأدوات.

## التسلسل الهرمي للقيمة العادلة - الأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة

يحلل الجدول التالي الأدوات المالية في تاريخ التقرير حسب المستوى في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة الذي يتم فيه تصنيف قياس القيمة العادلة.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م

القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	--	١١,٢٥٢,٩٥٧	--	١١,٢٥٢,٩٥٧
الاستثمارات بالتكلفة المطفأة	٢,٢٣٩,٥٦٦	٢,٧٣٧,٦٩٢	٢٥,٩٤٧,٤٩٦	٣٠,٩٢٤,٧٥٤
الإجمالي	٢,٢٣٩,٥٦٦	١٣,٩٩٠,٦٤٩	٢٥,٩٤٧,٤٩٦	٤٢,١٧٧,٧١١

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م

القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	--	١٣,٨٣٤,٨٢٨	--	١٣,٨٣٤,٨٢٨
الاستثمارات بالتكلفة المطفأة	٢,٦٥١,٦٢٢	٣,٣١٧,٤٥٤	١٢٣,٦٠٢,٠٠٠	١٢٩,٥٧١,٠٧٦
الإجمالي	٢,٦٥١,٦٢٢	١٧,١٥٢,٢٨٢	١٢٣,٦٠٢,٠٠٠	١٤٣,٤٠٥,٩٠٤

صندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع – ريال سعودي  
الدولار الأمريكي  
(صندوق استثمار مفتوح)  
مدار من  
شركة الراجحي المالية  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م  
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

١٢. القيم العادلة للأدوات المالية (يتبع)

خلال السنة، لم يتم أي تحويل في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة للموجودات المالية المحفوظ بها بالقيمة العادلة.

يحدد الصندوق القيمة العادلة للسندات التي يتم تداولها/ إدراجها في سوق أسهم بأخر أسعارها المسجلة. إلى الحد الذي يتم فيه تداول السندات بنشاط وعدم تطبيق تعديلات التقييم، يتم تصنيفها ضمن المستوى ١ من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. وبالتالي، يتم تصنيف استثمارات الصندوق في الصكوك المدرجة المقاسة بالتكلفة المطفأة ضمن المستوى ١ للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

حدد الصندوق القيمة العادلة للاستثمارات في صناديق استثمارية مفتوحة غير مدرجة تقاس بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة باستخدام صافي قيمة الموجودات غير المعدلة. بالإضافة إلى ذلك، يتم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات في صكوك غير مدرجة مقاسة بالتكلفة المطفأة بناءً على سعر الورقة المالية الخارجي المماثل. وعليه، يقوم الصندوق بتصنيفها ضمن المستوى ٢ من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

إن الأدوات المالية مثل النقد وما في حكمه باستثناء ودائع مرابحة قصيرة الأجل تصنف ضمن المستوى ١ وودائع المرابحة تصنف ضمن المستوى ٣. تعتبر الأدوات المالية الأخرى مثل أتعاب الإدارة المستحقة والمصروفات المستحقة موجودات مالية ومطلوبات مالية قصيرة الأجل تقارب قيمتها الدفترية القيمة العادلة، بسبب طبيعتها قصيرة الأجل والجودة الائتمانية المرتفعة للأطراف الأخرى مصنفة ضمن المستوى ٣.

١٣. تحليل استحقاق الموجودات والمطلوبات

يعرض الجدول أدناه تحليلاً للموجودات والمطلوبات وفقاً للتاريخ المتوقع لاستردادها أو تسويتها:

الإجمالي	بعد ١٢ شهراً	خلال ١٢ شهراً	
			كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
			الموجودات
٧٧,٩٦٩,٣٧٤	.	٧٧,٩٦٩,٣٧٤	النقد وما في حكمه
١١,٢٥٢,٩٥٧	--	١١,٢٥٢,٩٥٧	الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣٠,٥٨٩,٦٠٩	٣,٩٦٠,٧١١	٢٦,٦٢٨,٨٩٨	الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة
١١٩,٨١١,٩٤٠	٣,٩٦٠,٧١١	١١٥,٨٥١,٢٢٩	إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٧٥,٠٠٠	--	٧٥,٠٠٠	أتعاب الإدارة المستحقة
١١,٤٣٢	--	١١,٤٣٢	المصروفات المستحقة
٨٦,٤٣٢	--	٨٦,٤٣٢	إجمالي المطلوبات
الإجمالي	بعد ١٢ شهراً	خلال ١٢ شهراً	
			كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
			الموجودات
٤٤,٢٤٢,٩٢٢	--	٤٤,٢٤٢,٩٢٢	النقد وما في حكمه
١٣,٨٣٤,٨٢٨	--	١٣,٨٣٤,٨٢٨	الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٢٩,٠٧٩,٩٣٥	٥,٠٠٢,٧٧٦	١٢٤,٠٧٧,١٥٩	الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة
١٨٧,١٥٧,٦٨٥	٥,٠٠٢,٧٧٦	١٨٢,١٥٤,٩٠٩	إجمالي الموجودات
٢٤,٨٦٩	--	٢٤,٨٦٩	أتعاب الإدارة المستحقة
١٠,٦٣١	--	١٠,٦٣١	المصروفات المستحقة
٣٥,٥٠٠	--	٣٥,٥٠٠	إجمالي المطلوبات

صندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع – ريال سعودي  
الدولار الأمريكي  
(صندوق استثمار مفتوح)  
مدار من  
شركة الراجحي المالية  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م  
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

١٤. تصنيف الموجودات المالية والمطلوبات المالية

يبين الجدول التالي تصنيف القيم الدفترية للموجودات المالية والمطلوبات المالية للصندوق ضمن فئات الأدوات المالية:

بالبقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	بالتكلفة المطفأة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
		الموجودات المالية
--	٧٧,٩٦٩,٣٧٤	النقد وما في حكمه
١١,٢٥٢,٩٥٧	٣٠,٥٨٩,٦٠٩	الاستثمارات
١١,٢٥٢,٩٥٧	١٠٨,٥٥٨,٩٨٣	إجمالي الموجودات المالية
		المطلوبات المالية
--	٧٥,٠٠٠	أتعاب الإدارة المستحقة
--	١١,٤٣٢	المصروفات المستحقة
--	٨٦,٤٣٢	إجمالي المطلوبات المالية
بالبقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	بالتكلفة المطفأة	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
		الموجودات المالية
--	٤٤,٢٤٢,٩٢٢	النقد وما في حكمه
١٣,٨٣٤,٨٢٨	١٢٩,٠٧٩,٩٣٥	الاستثمارات
١٣,٨٣٤,٨٢٨	١٧٣,٣٢٢,٨٥٧	إجمالي الموجودات المالية
		المطلوبات المالية
--	٢٤,٨٦٩	أتعاب الإدارة المستحقة
--	١٠,٦٣١	المصروفات المستحقة
--	٣٥,٥٠٠	إجمالي المطلوبات المالية

١٥. سياسات إدارة المخاطر

يتعرض الصندوق للمخاطر التالية نتيجة استخدامه للأدوات المالية:

- مخاطر الائتمان
- مخاطر السيولة؛
- مخاطر السوق؛ و
- مخاطر التشغيل.

يعرض هذا الإيضاح معلومات حول أهداف وسياسات وعمليات الصندوق بهدف قياس وإدارة المخاطر بالإضافة إلى إدارة رأس مال الصندوق.

إطار إدارة المخاطر

يهدف الصندوق بشكل رئيسي إلى الاستثمار في محفظة متنوعة تتألف من استثمارات في الصكوك ودائع مرابحة. فيما يلي مناقشة طبيعة ومدى الأدوات المالية القائمة في تاريخ قائمة المركز المالي وسياسات إدارة المخاطر التي يتبعها الصندوق.

تم منح مدير استثمار الصندوق السلطة التقديرية لإدارة الموجودات تماشياً مع أهداف الصندوق الاستثمارية. يقوم مجلس إدارة الصندوق بمراقبة الالتزام بتوزيعات الموجودات المستهدفة ومكون المحفظة.

## ١٥. سياسات إدارة المخاطر (يتبع)

## إطار إدارة المخاطر (يتبع)

في الحالات التي تكون فيها المحفظة مختلفة عن توزيعات الموجودات المستهدفة، فإن مدير استثمار الصندوق ملزم باتخاذ الإجراءات لإعادة توازن المحفظة تماشياً مع الأهداف المحددة ضمن الحدود الزمنية المقررة.

يستخدم الصندوق أساليب مختلفة لقياس وإدارة مختلف أنواع المخاطر التي يتعرض لها، وفيما يلي شرح إضافي لهذه الأساليب.

## مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي المخاطر المتعلقة بعدم قدرة طرف ما في أداة مالية على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية.

إن الصندوق معرض لمخاطر الائتمان بشأن النقد وما في حكمه وودائع سوق النقد والاستثمارات في الصكوك. يسعى مدير الصندوق إلى الحد من مخاطر الائتمان عن طريق مراقبة التعرض لمخاطر الائتمان والتعامل فقط مع أطراف أخرى ذات سمعة طيبة.

إن سياسة الصندوق بشأن مخاطر الائتمان هي تقليل تعرضه لمخاطر "الأطراف الأخرى" مع وجود مخاطر أعلى بشأن التعثر في السداد وذلك من خلال التعامل مع الأطراف الأخرى التي تستوفي معايير ائتمان محددة.

تتم مراقبة مخاطر الائتمان بانتظام من قبل مدير الصندوق للتأكد من تماشيها مع إرشادات الاستثمار الخاصة بمجلس إدارة الصندوق.

تتم مراقبة مخاطر الائتمان بانتظام من قبل مدير الصندوق للتأكد من تماشيها مع إرشادات الاستثمار الخاصة بمجلس إدارة الصندوق.

يوضح الجدول التالي الحد الأقصى من التعرض لمخاطر الائتمان لمكونات قائمة المركز المالي:

٢٠٢١ م	٢٠٢٢ م	
٤٤,٢٤٢,٩٢٢	٧٧,٩٦٩,٣٧٤	النقد وما في حكمه
١٢٩,٠٧٩,٩٣٥	٣٠,٥٨٩,٦٠٩	الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة
١٧٣,٣٢٢,٨٥٧	١٠٨,٥٥٨,٩٨٣	إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان

لا يوجد لدى الصندوق أي آلية تصنيف داخلية رسمية. يتم إدارة والتحكم بمخاطر الائتمان عن طريق مراقبة مخاطر الائتمان ووضع حدود للتعامل مع أطراف أخرى محددة والتقييم المستمر للقدرة الائتمانية للأطراف الأخرى. يتم بشكل عام إدارة مخاطر الائتمان على أساس التصنيفات الائتمانية الخارجية للأطراف الأخرى. يتم الاحتفاظ بالنقد وما في حكمه لدى بنوك ذات تصنيف ائتماني جيد.

## مخصص الانخفاض في القيمة

لدى الصندوق استثمارات في ودائع مرابحة والصكوك، التي تم قياسها بالتكلفة المطفأة، وإن تأثير الخسائر الائتمانية المتوقعة غير جوهري على القوائم المالية نظراً إلى أن الاستثمارات مع أطراف أخرى ذات تصنيفات ائتمانية جيدة. لذلك، لم يتم تسجيل مخصص انخفاض في القيمة في هذه القوائم المالية.

صندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع – ريال سعودي  
الدولار الأمريكي  
(صندوق استثمار مفتوح)  
مدار من  
شركة الراجحي المالية  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م  
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

١٥. سياسات إدارة المخاطر (يتبع)

مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر المتمثلة في تعرض الصندوق لصعوبات في الحصول على التمويل اللازم للوفاء بالتزامات مرتبطة بمطلوبات مالية.

تنص شروط وأحكام الصندوق على اشتراكات واستردادات الوحدات على مدار الأسبوع وبالتالي فهي تتعرض لمخاطر السيولة للوفاء بطلبات استرداد مالكي الوحدات في أي وقت. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م، يعتبر النقد وما في حكمه والاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة الخاصة بالصندوق قصيرة الأجل بطبيعتها وقابلة للتحقق. يراقب مدير الصندوق متطلبات السيولة على أساس دوري كما يسعى للتأكد من توفر التمويل للوفاء بالتزامات عند نشوئها.

فيما يلي سجل الاستحقاق التعاقد للموجودات المالية والمطلوبات المالية للصندوق:

الإجمالي	دون تاريخ استحقاق محدد	بعد ١٢ شهراً	خلال ١٢ شهراً	
٧٧,٩٦٩,٣٧٤	٧٧,٩٦٩,٣٧٤	--	--	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
١١,٢٥٢,٩٥٧	١١,٢٥٢,٩٥٧	--	--	النقد وما في حكمه
٣٠,٥٨٩,٦٠٩	--	٣,٩٦٠,٧١١	٢٦,٦٢٨,٨٩٨	الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١١٩,٨١١,٩٤٠	٨٩,٢٢٢,٣٣١	٣,٩٦٠,٧١١	٢٦,٦٢٨,٨٩٨	الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المضافة
				<b>إجمالي الموجودات المالية</b>
٧٥,٠٠٠	--	--	٧٥,٠٠٠	أتعاب الإدارة المستحقة
١١,٤٣٢	--	--	١١,٤٣٢	المصروفات المستحقة
٨٦,٤٣٢	--	--	٨٦,٤٣٢	<b>إجمالي المطلوبات المالية</b>

الإجمالي	دون تاريخ استحقاق محدد	بعد ١٢ شهراً	خلال ١٢ شهراً	
٤٤,٢٤٢,٩٢٢	٤٤,٢٤٢,٩٢٢	--	--	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
١٣,٨٣٤,٨٢٨	١٣,٨٣٤,٨٢٨	--	--	النقد وما في حكمه
١٢٩,٠٧٩,٩٣٥	--	٥,٠٠٢,٧٧٦	١٢٤,٠٧٧,١٥٩	الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٨٧,١٥٧,٦٨٥	٥٨,٠٧٧,٧٥٠	٥,٠٠٢,٧٧٦	١٢٤,٠٧٧,١٥٩	الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المضافة
				<b>إجمالي الموجودات المالية</b>
٢٤,٨٦٩	--	--	٢٤,٨٦٩	أتعاب الإدارة المستحقة
١٠,٦٣١	--	--	١٠,٦٣١	المصروفات المستحقة
٣٥,٥٠٠	--	--	٣٥,٥٠٠	<b>إجمالي المطلوبات المالية</b>

مخاطر السوق

تتمثل مخاطر السوق في مخاطر التأثير المحتمل للتغيرات في أسعار السوق مثل مخاطر العملات الأجنبية ومخاطر معدلات العمولة الخاصة ومخاطر الأسعار الأخرى - على إيرادات الصندوق أو القيمة العادلة لمليته في الأدوات المالية.

إن استراتيجية الصندوق لإدارة مخاطر السوق ناتجة عن أهداف استثمار الصندوق وفقاً لشروط وأحكام الصندوق. تتم إدارة مخاطر السوق بانتظام من قبل مدير الاستثمار وفقاً للسياسات والإجراءات المحددة. تتم مراقبة مراكز السوق الخاصة بالصندوق بانتظام من قبل مدير الصندوق.

١٥. سياسات إدارة المخاطر (يتبع)

مخاطر السوق (يتبع)

مخاطر العملات

مخاطر العملات هي المخاطر المتمثلة في تعرض قيمة التدفقات النقدية المستقبلية للتذبذب نتيجة التغير في أسعار صرف العملات الأجنبية وتنشأ من الأدوات المالية التي تتم بعملة أجنبية.

تتم جميع معاملات الصندوق بالدولار الأمريكي والريال السعودي. ونظراً لأن هذه العملات ليس لها تقلبات أو ذات تقلبات منخفضة مع الدولار الأمريكي، لذلك فإن هناك خطراً ضئيلاً للخسائر نتيجة التقلبات في أسعار الصرف.

مخاطر معدلات العمولة الخاصة

تتمثل مخاطر معدلات العمولة الخاصة في مخاطر تقلب قيمة التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية أو القيمة العادلة للأدوات المالية للقسيمة الثابتة بسبب التغيرات في معدلات العمولة في السوق. إن الصندوق غير معرض لأي مخاطر معدل عمولة خاصة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م، حيث أن كل الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة بمعدل ثابت.

مخاطر الأسعار الأخرى

تتمثل مخاطر الأسعار الأخرى في مخاطر تذبذب قيمة صافي الموجودات للصندوق (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات نتيجة للتغيرات في أسعار السوق، بسبب عوامل بخلاف تحركات العملات الأجنبية وأسعار العملات. تنشأ مخاطر الأسعار بشكل أساسي من عدم التأكد بشأن أسعار الأدوات المالية المستقبلية التي يمتلكها الصندوق. يراقب مدير الصندوق يومياً تركيز المخاطر على حقوق الملكية على أساس الأوراق المالية والقطاعات بما يتماشى مع حدود محددة مع تتبع تقلبات مستوى المحفظة عن كثب. كما في تاريخ قائمة المركز المالي، لدى الصندوق استثمارات في صندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع – ريال سعودي ("الصندوق المستثمر فيه") المعرض لمخاطر أسعار أخرى.

تحليل الحساسية:

يحدد الجدول أدناه الأثر على صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات ذات الانخفاض/ الزيادة المحتمل بشكل معقول في أسعار السوق الفردية ودخل معدلات العمولة الخاصة بواقع ١٠٪ في تاريخ التقرير. إن هذا التحليل يفترض بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة وتحديداً العملات.

٢٠٢١ م	٢٠٢٢ م	
١,٣٨٣,٤٨٣	١,١٢٥,٢٩٦	التأثير على صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة
+ ٠,٧٤ ٪	+ ٠,٩٤ ٪	لمالكي الوحدات
(١,٣٨٣,٤٨٣)	(١,١٢٥,٢٩٦)	
- ٠,٧٤ ٪	- ٠,٩٤ ٪	

مخاطر التشغيل

مخاطر التشغيل هي مخاطر الخسارة المباشرة أو غير المباشرة الناتجة عن مجموعة متنوعة من الأسباب المرتبطة بالإجراءات والتكنولوجيا والبنية التحتية التي تدعم أنشطة الصندوق مع الأدوات المالية سواء داخلياً أو خارجياً لدى مقدم الخدمة للصندوق ومن العوامل الخارجية غير مخاطر الائتمان والسوق والسيولة مثل تلك الناتجة عن المتطلبات القانونية والتنظيمية والمعايير المتعارف عليها لسلك إدارة الاستثمار.

يهدف الصندوق إلى إدارة المخاطر التشغيلية لكي يحقق التوازن بين الحد من الخسائر والأضرار المالية التي تلحق بسمعته وبين تحقيق هدفه الاستثماري المتمثل في تحقيق عوائد لمالكي الوحدات.

١٥. سياسات إدارة المخاطر (يتبع)

مخاطر التشغيل (يتبع)

إن المسؤولية الرئيسية لإعداد وتنفيذ الضوابط الرقابية على مخاطر العمليات تقع على عاتق فريق إدارة المخاطر لمدير الصندوق. يتم دعم هذه المسؤولية عن طريق إعداد معايير عامة لإدارة مخاطر العمليات بحيث تشمل الضوابط والإجراءات لدى مقدمي الخدمة وإنشاء مستويات خدمة مع مقدمي الخدمة في المجالات التالية:

- توثيق الضوابط والإجراءات الرقابية؛
- المتطلبات لـ:
  - الفصل المناسب بين المهام بين مختلف الوظائف والأدوار والمسؤوليات؛
  - مطابقة المعاملات ومراقبتها؛ و
  - التقييم الدوري لمخاطر العمليات التي يتم مواجهتها.
- كفاية الضوابط والإجراءات الرقابية لمواجهة المخاطر المحددة؛
- الامتثال للمتطلبات التنظيمية والمتطلبات القانونية الأخرى؛
- وضع خطط طوارئ؛
- التدريب والتطوير المهني؛
- المعايير الأخلاقية ومعايير الأعمال؛ و
- تقليل المخاطر بما في ذلك التأمين إذا كان ذلك مجديًا.

١٦. الأحداث التي وقعت بعد تاريخ التقرير

لا توجد أحداث لاحقة لتاريخ التقرير تتطلب تعديلات أو إفصاح في القوائم المالية أو الإيضاحات المرفقة.

١٧. آخر يوم تقييم

إن آخر يوم تقييم للسنة كان في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م (٢٠٢١ م: ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م).

١٨. اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد هذه القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الصندوق في ٢٨ شعبان ١٤٤٤ هـ.