

صندوق الراجحي المرن للأسهم السعودية
(صندوق استثمار مفتوح)
مدار من
شركة الراجحي المالية
القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
مع
تقرير مراجع الحسابات المستقل

تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مالكي وحدات صندوق الراجحي المرن للأسهم السعودية

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق الراجحي المرن للأسهم السعودية ("الصندوق") المدار من قبل شركة الراجحي المالية ("مدير الصندوق")، والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، 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 ٢٠٢٣م، وأدائه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً للمعايير المحاسبية للمعايير الدولية للتقرير المالي الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية 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. ومسؤوليتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها في قسم "مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية" في تقريرنا هذا. ونحن مستقلون عن الصندوق وفقاً لميثاق سلوك وأداب المهنة الدولي للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلال الدولية) المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، وقد التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لمتطلبات الميثاق. 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 المحاسبية للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين، ولتتماشى مع الأحكام المطبقة للوائح صناديق الاستثمار الصادرة من هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق وهو المسؤول عن الرقابة الداخلية التي يراها مدير الصندوق 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 المرن للأسهم السعودية (يتبع)

مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريف جوهري 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 جوهري عندما يكون موجوداً. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتعد جوهريّة 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 الجوهريّة 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 جوهري 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 لمدير الصندوق.
- تقييم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قام بها مدير الصندوق.
- 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 جوهري ذا علاقة بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً بشأن قدرة الصندوق على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا تبين لنا وجود عدم تأكيد جوهري، 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 الأساسية 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 لصندوق الراجحي المرن للأسهم السعودية ("الصندوق").

كي بي إم جي للاستشارات المهنية



خليل إبراهيم السديس

رقم الترخيص ٣٧١



الرياض في ١٨ رمضان ١٤٤٥ هـ
الموافق: ٢٨ مارس ٢٠٢٤ م

صندوق الراجحي المرن للأسهم السعودية
(صندوق استثمار مفتوح)
مدار من
شركة الراجحي المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(المبالغ بالريال السعودي)

<u>الفهرس</u>	<u>الصفحات</u>
تقرير مراجع الحسابات المستقل	٢-١
قائمة المركز المالي	٣
قائمة الدخل الشامل	٤
قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات	٥
قائمة التدفقات النقدية	٦
إيضاحات حول القوائم المالية	٢٥ - ٧

صندوق الراجحي المرن للأسهم السعودية

(صندوق استثمار مفتوح)

مدار من

شركة الراجحي المالية

قائمة المركز المالي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م

(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	الإيضاحات	
			الموجودات
٧,١٨٥,٨٨٦	٤,١٥٧,٤٢٢	٥	النقد وما في حكمه
٢٨٩,٣٦٧,٨٠٩	٥٧٠,٥٤٩,٥٩٧	٦	الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
--	٣١٤,٩٣٦		توزيعات الأرباح مستحقة
٢٩٦,٥٥٣,٦٩٥	٥٧٥,٠٢١,٩٥٥		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
--	١٦,٢٤٦,٦٢٤	٧	المستحق لأمين الحفظ
٥٠٥,٥٥٦	٤,٠٠٠,٢٢٨	٨ و ١٢	أتعاب الإدارة المستحقة
٧٢,٨٠٥	١١٠,٦١٢		المستحق لمالكي الوحدات من حساب الاسترداد
١١٢,٦٩٤	٣١٨,٥٠٥	٩	المصروفات المستحقة
٦٩١,٠٥٥	٢٠,٦٧٥,٩٦٩		إجمالي المطلوبات
٢٩٥,٨٦٢,٦٤٠	٥٥٤,٣٤٥,٩٨٦		صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
٢٨,٨٨٢,٢٢٢	٣٨,٧٧٦,٦٧٠		الوحدات المصدرة (بالعدد)
١٠,٢٤	١٤,٣٠		صافي قيمة الموجودات العائدة لكل وحدة (بالريال السعودي)

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٩) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق الراجحي المرن للأسهم السعودية
(صندوق استثمار مفتوح)
مدار من
شركة الراجحي المالية
قائمة الدخل الشامل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(المبالغ بالريال السعودي)

للفترة من ١٥ سبتمبر ٢٠٢١ م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	الإيضاحات
		الإيرادات
		صافي الربح / (الخسارة) غير المحققة من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
		صافي الربح المحقق من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
		دخل توزيعات الأرباح
٣٠,٩٤١,٤٦٦	١٠٨,٨٨٥,٢٢٨	١-٦
٣٧,٣٨٤,٩٧٦	٢٠,٥١٤,٧١٣	
٩,٢٢٨,٦٠٨	٨,٣٩٣,٣٦٣	
١٥,٦٧٢,١١٨	١٣٧,٧٩٣,٣٠٤	
		المصروفات
		أتعاب الإدارة
		مصروفات التطهير
		المصروفات الأخرى
(٩,٥٥٦,٤٤١)	(٧,١٢٠,٠٩٣)	١٢ و ٨
(٢٢٧,٩٢٩)	(٣٠٠,٢٢٤)	١٠
(٣٠٢,٤١٧)	(٢٦٥,٣١٥)	١١
(١٠,٠٨٦,٧٨٧)	(٧,٦٨٥,٦٣٢)	
٥,٥٨٥,٣٣١	١٣٠,١٠٧,٦٧٢	
--	--	
٥,٥٨٥,٣٣١	١٣٠,١٠٧,٦٧٢	
		صافي دخل السنة/الفترة
		الدخل الشامل الآخر للسنة/ الفترة
		إجمالي الدخل الشامل للسنة/الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٩) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق الراجحي المرن للأسهم السعودية
(صندوق استثمار مفتوح)
مدار من
شركة الراجحي المالية
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(المبالغ بالريال السعودي)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	للفترة من ١٥ سبتمبر ٢٠٢١ م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
--	---

صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في
بداية السنة/الفترة

٢٩٥,٨٦٢,٦٤٠ --

١٣٠,١٠٧,٦٧٢	٥,٥٨٥,٣٣١
-	--
١٣٠,١٠٧,٦٧٢	٥,٥٨٥,٣٣١

صافي دخل السنة/الفترة
الدخل الشامل الآخر للسنة/الفترة
إجمالي الدخل الشامل للسنة/الفترة

٢٩٣,١٧٩,١٢٢	٦٣٢,٤٥٠,٥٠٦
(١٦٤,٨٠٣,٤٤٨)	(٣٤٢,١٧٣,١٩٧)
١٢٨,٣٧٥,٦٧٤	٢٩٠,٢٧٧,٣٠٩

المتحصلات من إصدار الوحدات خلال السنة/الفترة
المدفوع لاسترداد الوحدات خلال السنة/الفترة
صافي المساهمات من قبل مالكي الوحدات

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

٥٥٤,٣٤٥,٩٨٦ ٢٩٥,٨٦٢,٦٤٠

معاملات الوحدات (بالعدد)

فيما يلي ملخصاً لمعاملات الوحدات للسنة/للفترة:

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	للفترة من ١٥ سبتمبر ٢٠٢١ م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
(بالوحدات)	(بالوحدات)

٢٨,٨٨٢,٢٢٢ --

الوحدات المصدرة في بداية السنة/الفترة

٢٣,٥٤٨,٧٠٤	٥٩,٥٢٣,٩٩٩
(١٣,٦٥٤,٢٥٦)	(٣٠,٦٤١,٧٧٧)
٩,٨٩٤,٤٤٨	٢٨,٨٨٢,٢٢٢

إصدار الوحدات خلال السنة / الفترة
استرداد وحدات خلال السنة / الفترة
صافي الزيادة في الوحدات

٣٨,٧٧٦,٦٧٠ ٢٨,٨٨٢,٢٢٢

الوحدات المصدرة في نهاية السنة/الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٩) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق الراجحي المرن للأسهم السعودية
(صندوق استثمار مفتوح)
مدار من
شركة الراجحي المالية
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(المبالغ بالريال السعودي)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	للفترة من ١٥ سبتمبر ٢٠٢١ م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	الإيضاحات
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية		
١٣٠,١٠٧,٦٧٢	٥,٥٨٥,٣٣١	صافي دخل السنة/الفترة
(١٠٨,٨٨٥,٢٢٨)	٣٠,٩٤١,٤٦٦	التعديلات لـ:
(٢٠,٥١٤,٧١٣)	(٣٧,٣٨٤,٩٧٦)	صافي (الربح)/ الخسارة غير المحققة من الاستثمارات
(٨,٣٩٣,٣٦٣)	(٩,٢٢٨,٦٠٨)	المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
		صافي الربح المحقق من الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة
		من خلال الربح أو الخسارة
		دخل توزيعات الأرباح
صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية		
(٦٤٢,٠٤٢,١٠٦)	(١,١٤١,٧٧٦,٢١٩)	شراء الاستثمارات
٤٩٠,٢٦٠,٢٥٩	٨٥٨,٨٥١,٩٢٠	المتحصلات من بيع الاستثمارات
١٦,٢٤٦,٦٢٤	--	الزيادة في المستحق إلى أمين الحفظ
٣,٤٩٤,٦٧٢	٥٠٥,٥٥٦	الزيادة في أتعاب الإدارة المستحقة
٣٧,٨٠٧	٧٢,٨٠٥	الزيادة في المستحق لمالكي الوحدات من حساب الاسترداد
٢٠٥,٨١١	١١٢,٦٩٤	الزيادة في المصروفات المستحقة
(١٣٩,٤٨٢,٥٦٥)	(٢٩٢,٣٢٠,٠٣١)	النقد المستخدم في العمليات
٨,٠٧٨,٤٢٧	٩,٢٢٨,٦٠٨	توزيعات الأرباح المستلمة
(١٣١,٤٠٤,١٣٨)	(٢٨٣,٠٩١,٤٢٣)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية		
٢٩٣,١٧٩,١٢٢	٦٣٢,٤٥٠,٥٠٦	المتحصلات من إصدار الوحدات
(١٦٤,٨٠٣,٤٤٨)	(٣٤٢,١٧٣,١٩٧)	المدفوع لاسترداد الوحدات
١٢٨,٣٧٥,٦٧٤	٢٩٠,٢٧٧,٣٠٩	صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية
(٣,٠٢٨,٤٦٤)	٧,١٨٥,٨٨٦	صافي (النقص)/ الزيادة في النقد وما في حكمه
٧,١٨٥,٨٨٦	--	النقد وما في حكمه في بداية السنة/ الفترة
٤,١٥٧,٤٢٢	٧,١٨٥,٨٨٦	النقد وما في حكمه في نهاية السنة/ الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٩) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

١. الوضع القانوني والأنشطة الرئيسية

صندوق الراجحي المرن للأسهم السعودية ("الصندوق") هو صندوق استثمار مفتوح، تم تأسيسه بموجب اتفاقية بين شركة 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

الصندوق هو صندوق استثمار مفتوح، يهدف إلى تحقيق نمو عالي في رأس المال على المدى المتوسط إلى الطويل من خلال إدارة المحفظة بشكل فعال ومركز في مجموعة مختارة من أسهم الشركات المدرجة في أسواق الأسهم السعودية والطروحات الأولية وحقوق الإصدار وصناديق الاستثمار العقارية المتداولة بما يتوافق مع ضوابط الهيئة الشرعية للصندوق.

تأسس الصندوق في ١٩ ذو الحجة ١٤٤٢ هـ (الموافق ٢٩ يوليو ٢٠٢١ م) بموجب إخطار من هيئة السوق المالية وبدأ عملياته في ٨ صفر ١٤٤٣ هـ (الموافق ١٥ سبتمبر ٢٠٢١ م).

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

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

كانت الفترة المالية الأولى للصندوق من ١٥ سبتمبر ٢٠٢١ م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م، ونتيجة لذلك، تعد أرقام المقارنة للقوائم المالية ممثلة للفترة ذات الصلة.

٢. اللوائح النظامية

يخضع الصندوق للائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦ م) والتعديلات اللاحقة لها ("اللائحة المعدلة") بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧ هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦ م). كما تم تعديل اللائحة ("اللائحة المعدلة") في ١٧ رجب ١٤٤٢ هـ (الموافق ١ مارس ٢٠٢١ م) والتي تنص على المتطلبات التي يتعين على جميع الصناديق في المملكة العربية السعودية اتباعها. يسري مفعول اللائحة المعدلة اعتباراً من ١٩ رمضان ١٤٤٢ هـ (الموافق ١ مايو ٢٠٢١ م).

٣. أسس الإعداد

١-٣ بيان الالتزام

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير المحاسبية الدولية للتقرير المالي الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين ولتتماشى مع الأحكام المعمول بها في لوائح صناديق الاستثمار الصادرة من هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق.

٣. أسس الإعداد (يتبع)

٣-٢ 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.

٣-٣ عملة العرض والنشاط

يتم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي الذي يمثل أيضاً عملة النشاط للصندوق. تم تقريب جميع القوائم المالية المقدمة إلى أقرب ريال سعودي.

٣-٤ استخدام التقديرات والأحكام

يتطلب إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي استخدام بعض الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة التي تؤثر على المبالغ المبيّنة 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 الأساسية على أساس مستمر. ويتم إثبات التعديلات على التقديرات المحاسبية بأثر رجعي.

٣-٥ المعايير واللوائح 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 ٢٠٢٣ م وعليه تم تطبيقها بواسطة الصندوق، حيثما ينطبق ذلك:

المعايير/التعديلات	البيان
التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١	الإفصاح عن السياسات المحاسبية
التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٨	تعريف التقديرات المحاسبية
التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١٢	الضريبة المؤجلة المتعلقة بالموجودات والمطلوبات الناتجة عن معاملة واحدة والإفصاح الضريبي الدولي- قواعد نموذج الركيزة الثانية
التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١٧	عقود التأمين

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

٣. أسس الإعداد (يتبع)

٥-٣ المعايير واللوائح الجديدة (يتبع)

الجديدة السارية خلال السنة

وافق وزير المالية بموجب القرار الوزاري رقم (٢٩٧٩١) بتاريخ ٩ جمادى الأولى ١٤٤٤ هـ (الموافق ٣ ديسمبر ٢٠٢٢ م) على قواعد الزكاة لصناديق الاستثمار المعتمدة من قبل هيئة السوق المالية.

تكون القواعد سارية اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٣ م، وتُلزم صناديق الاستثمار بالتسجيل لدى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك ("الهيئة"). كما تُلزم القواعد صناديق الاستثمار بتقديم إقرار بالمعلومات حول الزكاة إلى الهيئة خلال ١٢٠ يوماً من نهاية سنتها المالية، بما في ذلك القوائم المالية المراجعة وسجلات المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة وأي بيانات أخرى مطلوبة من قبل الهيئة. وبموجب القواعد، لا تخضع صناديق الاستثمار للزكاة، شريطة عدم مشاركتها في أي أنشطة اقتصادية أو استثمارية غير منصوص عليها وفقاً للشروط والأحكام المعتمدة من قبل هيئة السوق المالية. وسيتم تطبيق جباية الزكاة على مالكي وحدات الصندوق.

خلال السنة الحالية، استكمل مدير الصندوق عملية تسجيل الصندوق لدى الهيئة، وسيتم تقديم إقرار بالمعلومات حول الزكاة في الوقت المناسب.

المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة والتفسيرات والتعديلات لكنها غير سارية المفعول بعد

المعايير/التعديلات	البيان	يسري مفعولها اعتباراً من الفترات التي تبدأ في أو بعد التاريخ التالي
التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١	تصنيف المطلوبات كمتداولة وغير متداولة مع التعهدات	١ يناير ٢٠٢٤ م
التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦	التزامات عقود الإيجار في معاملات البيع وإعادة الاستئجار	١ يناير ٢٠٢٤ م
التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٧ والمعيار الدولي للتقرير المالي ٧	ترتيبات تمويل الموردين	١ يناير ٢٠٢٤ م
التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٢١	عدم قابلية التبادل	١ يناير ٢٠٢٥ م
التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٠ ومعيار المحاسبة الدولي ٢٨	بيع أو المساهمة بالموجودات بين المستثمرين وشركاتهم الزميلة أو المشروع المشترك	متاح للتطبيق الاختياري/ تاريخ سريان مؤجل إلى أجل غير مسمى

هذا، ويتوقع مدير الصندوق أن تطبيق هذه المعايير الجديدة والتعديلات في المستقبل لن يكون له تأثير هام على المبالغ المدرجة.

٤. السياسات المحاسبية الهامة

فيما يلي السياسات المحاسبية الهامة المطبقة من قبل الصندوق عند إعداد قوائمه المالية. تم تطبيق هذه السياسات بصورة ثابتة على السنة / الفترة المعروضة، ما لم يذكر خلاف ذلك.

أ. النقد وما في حكمه

يتكون النقد وما في حكمه من الودائع لدى البنوك والنقد لدى الوسيط في حساب التداول ولدى أمين الحفظ في الحساب الاستثماري.

٤. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

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 زائداً تكاليف المعاملة التي تتعلق مباشرة باقتنائها أو إصدارها.

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 أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بموجودات لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية؛ و
- ينشأ عن الشروط التعاقدية للموجودات المالية، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تُعد فقط دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي القائم.

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

- يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج أعمال يتم تحقيق هدفه من خلال تحصيل تدفقات نقدية تعاقدية وبيع موجودات مالية؛ و
- ينشأ عن الشروط التعاقدية للموجودات المالية، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تُعد 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 التغيرات اللاحقة بالقيمة 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.

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.

٤. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

ب. الموجودات والمطلوبات المالية (يتبع)

تقييم 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 (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 شرطاً تعاقدياً 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 مالية بالتكلفة المطفأة ما لم يصنف المطلوبات 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 جميع مخاطر ومنافع ملكية الموجودات المالية بشكل جوهري أو التي بموجبها لا يقوم الصندوق بتحويل أو الاحتفاظ بجميع مخاطر ومنافع ملكية الموجودات المالية بشكل جوهري 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 متراكمة كان قد تم إثباتها ضمن الدخل الشامل الآخر، يتم إثباتها في الربح أو الخسارة.

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.

في المعاملات التي لا يقوم الصندوق فيها بالاحتفاظ أو تحويل جميع مخاطر ومنافع ملكية الموجودات المالية بشكل جوهري بينما يحتفظ بالسيطرة على هذه الموجودات، يستمر الصندوق بإثبات الموجودات بقدر مدى استمراريتها في المشاركة، ويتحدد ذلك من خلال حجم تعرضه للتغيرات في قيمة الموجودات المحولة.

يتوقف الصندوق عن إثبات المطلوبات المالية عندما يتم الوفاء بالالتزامات التعاقدية أو إلغائها أو انتهاءها.

٤. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

ب. الموجودات والمطلوبات المالية (يتبع)

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 يعتزم 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 المعتمدة في المملكة العربية السعودية أو للأرباح والخسائر الناتجة عن مجموعة معاملات مماثلة 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 غير السوق الرئيسية، السوق الأكثر ملاءمة للأصل أو الالتزام 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 المدرجة في السوق النشطة وفقا لسعر متوسط لأن السعر يوفر تقريبا معقولا لسعر التخارج.

في حال عدم وجود سعر متداول في سوق نشط، 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 (١٣).

ج. اشتراك واسترداد الوحدات

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

٤. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

ج. اشتراك واسترداد الوحدات

الوحدات المستردة

تعد الوحدات المستردة كأدوات حقوق ملكية حيث أنها تلبي 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 مفصّل عنها في قائمة المركز المالي بتقسيم صافي موجودات الصندوق على عدد الوحدات القائمة في نهاية السنة/ الفترة.

هـ. إثبات الإيرادات

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

إن صافي الربح أو الخسارة من الموجودات والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة هي تغييرات في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية المحفوظ بها بغرض المتاجرة أو المصنفة بعد الإثبات الأولي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وذلك باستثناء الربح ودخل توزيعات الأرباح.

تتكون الأرباح والخسائر غير المحققة من التغيرات في القيمة العادلة للأدوات المالية للفترة وعكس الأرباح والخسائر غير المحققة للفترة السابقة للأدوات المالية التي تحققت في فترة التقرير. يتم احتساب 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

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

صندوق الراجحي المرن للأسهم السعودية
(صندوق استثمار مفتوح)
مدار من
شركة الراجحي المالية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(المبالغ بالريال السعودي)

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 تحويل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي على أساس أسعار التحويل السائدة بتاريخ تلك المعاملات.

ويتم إدراج أرباح وخسائر الصرف الأجنبي الناتجة عن الترجمة في الربح أو الخسارة. يتم إعادة ترجمة الموجودات والمطلوبات النقدية المدرجة بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي على أساس أسعار الصرف 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.

المخصصات

يتم إثبات المخصصات 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 الأرصدة البنكية 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.

٢٠٢٢ م	٢٠٢٣ م
٩٣,٦٢٥	٣,٨٩٢,٣٤٧
٧,٠٩٢,٢٦٢	--
--	٢٦٥,٠٧٥
٧,١٨٥,٨٨٦	٤,١٥٧,٤٢٢

النقد لدى البنوك - حساب جاري
الريال السعودي

النقد لدى أمين الحفظ
الريال السعودي
الدينار البحريني
الإجمالي

صندوق الراجحي المرن للأسهم السعودية
(صندوق استثمار مفتوح)
مدار من
شركة الراجحي المالية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٦. الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

فيما يلي مكونات الاستثمار في سندات حقوق ملكية للصندوق على مستوى القطاع:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م				الاستثمارات (حسب القطاعات)
الربح/(الخسارة) غير المحققة (ريال سعودي)	نسبة القيمة العادلة القيمة	القيمة العادلة (ريال سعودي)	التكلفة (ريال سعودي)	
٢٠,١٢٦,٧٤١	٢٤,٤٢	١٣٩,٣٠٩,٩٣٢	١١٩,١٨٣,١٩١	القطاع المالي
٢٢,٢٥٤,٦٨٨	١٦,٢١	٩٢,٥٠١,٠٨٧	٧٠,٢٤٦,٣٩٩	القطاع الصناعي
٩,٤٥٥,٦٣٠	١٢,٣٢	٧٠,٣٠٢,٢٩٨	٦٠,٨٤٦,٦٦٨	المرافق الخدمية
١٤,٥٠٥,١٤١	١٠,٧٨	٦١,٥١٦,٢٠١	٤٧,٠١١,٠٦٠	الطاقة
(٧٣٣,٩١٩)	٩,٠٨	٥١,٧٨٩,٥٠١	٥٢,٥٢٣,٤٢٠	السلع الاستهلاكية غير الأساسية
(١,٨٤٤,٦٥٧)	٧,٧٨	٤٤,٣٧٣,١٧٨	٤٦,٢١٧,٨٣٥	المواد
٩,٢٥٢,٤٦٨	٧,١٦	٤٠,٨٣٠,٦٨٥	٣١,٥٧٨,٢١٧	تقنية المعلومات
٧٦١,٠١٧	٥,٧٣	٣٢,٦٦٩,٦٣٦	٣١,٩٠٨,٦١٩	قطاع العقارات
١,٩٦٦,٢٥٤	٣,٣٠	١٨,٨٣٦,٨٦٨	١٦,٨٧٠,٦١٤	الرعاية الصحية
١,٠٢٠,١٤٩	١,٨٣	١٠,٤٦٥,١١٢	٩,٤٤٤,٩٦٣	الاتصالات
١,١٨٠,٢٥٠	١,٣٩	٧,٩٥٥,٠٩٩	٦,٧٧٤,٨٤٩	السلع الاستهلاكية الأساسية
٧٧,٩٤٣,٧٦٢	١٠٠,٠٠	٥٧٠,٥٤٩,٥٩٧	٤٩٢,٦٠٥,٨٣٥	الإجمالي

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م				الاستثمارات (حسب القطاعات)
الربح / (الخسارة) غير المحققة (ريال سعودي)	نسبة القيمة العادلة	القيمة العادلة (ريال سعودي)	التكلفة (ريال سعودي)	
(٢٠,٣١٦,٠٢٤)	٢٦,٦٠	٧٦,٩٧٧,٢٧١	٩٧,٢٩٣,٢٩٥	المواد
(٣,٤٠٤,٢٧٢)	٢٠,٨٨	٦٠,٤١٨,٥٢٦	٦٣,٨٢٢,٧٩٨	القطاع المالي
٢١٤,٩٦١	١٢,٣٨	٣٥,٨٢٠,٦٦٤	٣٥,٦٠٥,٧٠٣	السلع الاستهلاكية غير الأساسية
(٤,٦٤٢,٠٢٧)	٨,٩٠	٢٥,٧٥٦,٦٨٦	٣٠,٣٩٨,٧١٣	قطاع العقارات
٧٩٧,١٥٥	٧,٥٣	٢١,٧٩٥,٢٦٨	٢٠,٩٩٨,١١٣	السلع الاستهلاكية الأساسية
(٢,٤٢٠,٧٢٨)	٧,٣٥	٢١,٢٦٨,٩٢٥	٢٣,٦٨٩,٦٥٣	المرافق الخدمية
(٢,٦٥٩,٢٩٦)	٤,٨٩	١٤,١٥٠,٩٥٤	١٦,٨١٠,٢٥٠	القطاع الصناعي
١,٠١٠,٠٧٤	٤,٨٧	١٤,٠٧٨,٨٤٠	١٣,٠٦٨,٧٦٦	تقنية المعلومات
٣٤٢,٤٩٨	٤,٨٤	١٣,٩٩٧,٧٥٦	١٣,٦٥٥,٢٥٨	الطاقة
١٣٦,١٩٣	١,٧٦	٥,١٠٢,٩١٩	٤,٩٦٦,٧٢٦	الرعاية الصحية
(٣٠,٩٤١,٤٦٦)	١٠٠,٠٠	٢٨٩,٣٦٧,٨٠٩	٣٢٠,٣٠٩,٢٧٥	الإجمالي

إن الاستثمارات في حقوق الملكية المذكورة أعلاه مدرجة في أسواق الأسهم الرائدة في جميع أنحاء العالم. يسعى مدير الصندوق للحد من مخاطر الصندوق من خلال مراقبة التعرضات في كل قطاع استثماري والأوراق المالية الفردية.

صندوق الراجحي المرن للأسهم السعودية
(صندوق استثمار مفتوح)
مدار من
شركة الراجحي المالية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٦. الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (يتبع)

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

٢٠٢٢ م	٢٠٢٣ م	
٢٨٩,٣٦٧,٨٠٩	٥٧٠,٥٤٩,٥٩٧	القيمة العادلة كما في ٣١ ديسمبر
(٣٢٠,٣٠٩,٢٧٥)	(٤٩٢,٦٠٥,٨٣٥)	التكلفة كما في ٣١ ديسمبر
(٣٠,٩٤١,٤٦٦)	٧٧,٩٤٣,٧٦٢	الربح/(الخسارة) غير المحققة كما في ٣١ ديسمبر
-	٣٠,٩٤١,٤٦٦	الخسارة غير المحققة كما في ١ يناير
(٣٠,٩٤١,٤٦٦)	١٠٨,٨٨٥,٢٢٨	الربح/(الخسارة) غير المحققة للسنة

٧. المستحق لأمين الحفظ

يمثل هذا الرصيد مقابل المعاملات النقدية التي لم تم تسويتها والمتوقع تسويتها خلال فترة تسوية قياسية، عادةً خلال يومي عمل (T+2) وينشأ هذا الرصيد المؤقت بسبب اختلاف التوقيت بين تواريخ تنفيذ التجاري والتسوية التجارية

٨. أتعاب الإدارة

يدفع الصندوق أتعاب إدارة يتم احتسابها بمعدل سنوي يبلغ ١,٧٥٪ من صافي قيمة موجودات الصندوق في كل تاريخ تقييم، بالإضافة إلى رسوم ضريبة القيمة المضافة بواقع ١٥٪ من المعاملة. وتهدف الرسوم إلى مكافأة مدير الصندوق عن إدارة الصندوق.

٩. المصروفات المستحقة

٢٠٢٢ م	٢٠٢٣ م	
-	١٤٢,٩٠٣	اتعاب التطهير المستحقة
٣٠,٤٧٥	٣٠,٤٧٤	رسوم المؤشر المرجعي المستحقة
٢٠,٧٠٠	٢٠,٧٠٠	الاتعاب المهنية المستحقة
٦١,٥١٩	١٢٤,٤٢٨	أخرى
١١٢,٦٩٤	٣١٨,٥٠٥	

١٠. مصروفات التطهير

تمثل مصروفات التطهير المصروفات المتكبدة المتعلقة بتطهير الأرباح الناتجة من الشركات المستثمر فيها لتحقيق عائد متوافق مع الشريعة الإسلامية. ويتم احتساب هذه المصروفات على أساس الصيغة المعتمدة من الهيئة الشرعية بالصندوق ويتم دفعها للجمعيات الخيرية التي أوصت بها الهيئة الشرعية للصندوق من خلال مدير الصندوق.

١١. المصروفات الأخرى

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	للفترة من ١٥ سبتمبر ٢٠٢١ م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	
٨٦,٩٥٢	١٠٣,٧٠٦	أتعاب الحفظ
٤٥,٧٣٣	٣٣,٢٢٤	رسوم المعاملات
٣٤,٥٠٠	٣٤,٥٠٠	الاتعاب المهنية
٣٠,٤٧٤	٣٤,٤٩٢	رسوم المؤشر المرجعي
٦٧,٦٥٦	٩١,٠٤٥	أخرى
٢٦٥,٣١٥	٣٠٢,٤١٧	

صندوق الراجحي المرن للأسهم السعودية
(صندوق استثمار مفتوح)
مدار من
شركة الراجحي المالية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٢. 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 وموظفيه. لدى الصندوق خلال السياق الاعتيادي لأنشطته معاملات مع الأطراف ذات العلاقة.

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

الرصيد كما في ٣١ ديسمبر		المعاملات للسنة/ للفترة		طبيعة المعاملات/ الأرصدة	الطرف ذو العلاقة
٢٠٢٢ م	٢٠٢٣ م	للفترة من ١٥ سبتمبر ٢٠٢١ م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م		
٥٠٥,٥٥٦	٢٤,٠٠٠,٢٢٨	٩,٥٥٦,٤٤١	٧,١٢٠,٠٩٣	شركة الراجحي المالية - مدير الصندوق	
				أتعاب إدارة أتعاب مجلس إدارة الصندوق مستحقة لأعضاء مجلس إدارة الصندوق	
١٣,٧٢٣	١٥,٣٨٨	١٣,٧٢٣	١٥,٣٨٨	مجلس الإدارة	

وحدات الصندوق المحتفظ بها لدى صناديق أخرى مدارة من قبل مدير الصندوق:

الطرف ذو العلاقة	الاشتراكات خلال السنة	الاستردادات خلال السنة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
صندوق الراجحي للنمو	١٣,٨٠٨,٧٥٥	--	١٣,٨٠٨,٧٥٥	٤٣١,٧٠٩
صندوق الراجحي المتوازن	٥٦٢,٤٠٦	--	٥٦٢,٤٠٦	--

لا توجد وحدات مصدرة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م: ٥٠٠,٠٠٠ وحدة) يحتفظ بها مدير الصندوق.

تشمل الوحدات المصدرة ٩٧,٧٩٣ وحدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م: ١٠٧,٠٥٦ وحدة) يحتفظ بها موظفو مدير الصندوق.

١٣. 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،
- في أفضل سوق مناسبة للأصل أو الالتزام في غياب سوق رئيسية.

نماذج التقييم

تستند القيمة العادلة للأدوات المالية التي يتم تداولها في سوق نشطة على الأسعار التي يتم الحصول عليها مباشرة من أسعار الصرف التي يتم من خلالها تداول الأدوات أو الحصول عليها من خلال وسيط يقدم الأسعار المدرجة غير المعدلة من سوق نشط لأدوات مماثلة.

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 وافتراسات 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 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). تشتمل 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 تشتمل 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 المدرجة لأدوات مماثلة والتي تتطلب تعديلات أو افتراضات غير قابلة للملاحظة الهامة لتعكس الفروقات بين الأدوات.

يقوم الصندوق بتقييم سندات حقوق الملكية التي يتم تداولها في سوق مالي بأخر أسعارها المسجلة. بالقدر الذي يتم فيه تداول سندات حقوق الملكية بنشاط وعدم تطبيق تعديلات التقييم، يتم تصنيفها ضمن المستوى ١ من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة؛ وبالتالي تم تصنيف استثمارات الصندوق المسجلة بالقيمة العادلة بناءً على المستوى ١ للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

صندوق الراجحي المرن للأسهم السعودية
(صندوق استثمار مفتوح)
مدار من
شركة الراجحي المالية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٣ - القيمة العادلة للأدوات المالية (يتبع)

التسلسل الهرمي للقيمة العادلة - الأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة

يحلل الجدول التالي الأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة في تاريخ التقرير حسب المستوى في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة الذي يتم فيه تصنيف قياس القيمة العادلة. تستند المبالغ إلى القيم المثبتة في قائمة المركز المالي. كل قياسات القيمة العادلة التالية متكررة.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م					
القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي	
٥٧٠,٥٤٩,٥٩٧	٥٧٠,٥٤٩,٥٩٧	--	--	٥٧٠,٥٤٩,٥٩٧	الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة الإجمالي
٥٧٠,٥٤٩,٥٩٧	٥٧٠,٥٤٩,٥٩٧	--	--	٥٧٠,٥٤٩,٥٩٧	
٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م					
القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي	
٢٨٩,٣٦٧,٨٠٩	٢٨٩,٣٦٧,٨٠٩	--	--	٢٨٩,٣٦٧,٨٠٩	الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة الإجمالي
٢٨٩,٣٦٧,٨٠٩	٢٨٩,٣٦٧,٨٠٩	--	--	٢٨٩,٣٦٧,٨٠٩	

لم تتم أي تحويلات خلال السنة/ الفترة بين مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

تعتبر الأدوات المالية الأخرى مثل النقد وما في حكمه وتوزيعات الأرباح المستحقة والمستحق لأمين الحفظ وأتعاب الإدارة المستحقة والمستحق لمالكي الوحدات من حساب الاسترداد والمصروفات المستحقة موجودات مالية ومطلوبات مالية قصيرة الأجل تقارب قيمتها الدفترية القيمة العادلة، بسبب طبيعتها قصيرة الأجل والجودة الائتمانية المرتفعة للأطراف الأخرى. يتم تصنيف النقد وما في حكمه ضمن المستوى ١، بينما يتم تصنيف الموجودات والمطلوبات المالية المتبقية ضمن المستوى ٣.

صندوق الراجحي المرن للأسهم السعودية
(صندوق استثمار مفتوح)
مدار من
شركة الراجحي المالية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٤. تصنيف الموجودات المالية والمطلوبات المالية

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	بالتكلفة المطفأة	بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
الموجودات المالية		
النقد وما في حكمه	٤,١٥٧,٤٢٢	--
الاستثمارات	--	٥٧٠,٥٤٩,٥٩٧
توزيعات الأرباح المستحقة	٣١٤,٩٣٦	--
إجمالي الموجودات	٤,٤٧٢,٣٥٨	٥٧٠,٥٤٩,٥٩٧
المطلوبات المالية		
المستحق لأمين الحفظ	١٦,٢٤٦,٦٢٤	--
أتعاب الإدارة المستحقة	٤,٠٠٠,٢٢٨	--
المستحق لمالكي الوحدات من حساب الاسترداد	١١٠,٦١٢	--
المصروفات المستحقة	٣١٨,٥٠٥	--
إجمالي المطلوبات	٢٠,٦٧٥,٩٦٩	--
٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	بالتكلفة المطفأة	بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
الموجودات المالية		
النقد وما في حكمه	٧,١٨٥,٨٨٦	--
الاستثمارات	--	٢٨٩,٣٦٧,٨٠٩
إجمالي الموجودات	٧,١٨٥,٨٨٦	٢٨٩,٣٦٧,٨٠٩
المطلوبات المالية		
أتعاب الإدارة المستحقة	٥٠٥,٥٥٦	--
المستحق لمالكي الوحدات من حساب الاسترداد	٧٢,٨٠٥	--
المصروفات المستحقة	١١٢,٦٩٤	--
إجمالي المطلوبات	٦٩١,٠٥٥	--

صندوق الراجحي المرن للأسهم السعودية
(صندوق استثمار مفتوح)
مدار من
شركة الراجحي المالية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٥. 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 ٢٠٢٣ م		
الموجودات		
٤,١٥٧,٤٢٢	--	٤,١٥٧,٤٢٢
النقد وما في حكمه		
٥٧٠,٥٤٩,٥٩٧	--	٥٧٠,٥٤٩,٥٩٧
الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		
٣١٤,٩٣٦	--	٣١٤,٩٣٦
٥٧٥,٠٢١,٩٥٥	--	٥٧٥,٠٢١,٩٥٥
توزيعات الأرباح المستحقة		
إجمالي الموجودات		
المطلوبات		
١٦,٢٤٦,٦٢٤	--	١٦,٢٤٦,٦٢٤
المستحق لأمين الحفظ		
٤,٠٠٠,٢٢٨	--	٤,٠٠٠,٢٢٨
أتعاب الإدارة المستحقة		
١١٠,٦١٢	--	١١٠,٦١٢
المستحق لمالكي الوحدات من حساب الاسترداد		
٣١٨,٥٠٥	--	٣١٨,٥٠٥
٢٠,٦٧٥,٩٦٩	--	٢٠,٦٧٥,٩٦٩
المصروفات المستحقة		
إجمالي المطلوبات		
الإجمالي	بعد ١٢ شهراً	خلال ١٢ شهراً
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م		
الموجودات		
٧,١٨٥,٨٨٦	--	٧,١٨٥,٨٨٦
النقد وما في حكمه		
٢٨٩,٣٦٧,٨٠٩	--	٢٨٩,٣٦٧,٨٠٩
الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		
٢٩٦,٥٥٣,٦٩٥	--	٢٩٦,٥٥٣,٦٩٥
إجمالي الموجودات		
المطلوبات		
٥٠٥,٥٥٦	--	٥٠٥,٥٥٦
أتعاب الإدارة المستحقة		
٧٢,٨٠٥	--	٧٢,٨٠٥
المستحق لمالكي الوحدات من حساب الاسترداد		
١١٢,٦٩٤	--	١١٢,٦٩٤
٦٩١,٠٥٥	--	٦٩١,٠٥٥
المصروفات المستحقة		
إجمالي المطلوبات		

١٦. سياسات إدارة المخاطر

يتعرض الصندوق للمخاطر التالية نتيجة استخدامه للأدوات المالية:

- مخاطر الائتمان
- مخاطر السيولة
- مخاطر السوق
- مخاطر التشغيل

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

إطار إدارة المخاطر

يحتفظ الصندوق بمراكز في الأدوات المالية غير المشتقة وفقاً لاستراتيجيته نحو إدارة الاستثمار. تتكون المحفظة الاستثمارية للصندوق من أسهم ملكية لشركات مدرجة.

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.

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 وتوزيعات أرباح مستحقة. 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.

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

٢٠٢٢ م	٢٠٢٣ م	
٧,١٨٥,٨٨	٤,١٥٧,٤٢٢	النقد وما في حكمه
--	٣١٤,٩٣٦	توزيعات الأرباح المستحقة
٧,١٨٥,٨٨٦	٤,٤٧٢,٣٥٨	إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان

صندوق الراجحي المرن للأسهم السعودية
(صندوق استثمار مفتوح)
مدار من
شركة الراجحي المالية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٦. سياسات إدارة المخاطر (يتبع)

مخاطر الائتمان (يتبع)

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.

مخصص الانخفاض في القيمة

لدى الصندوق استثمارات في سندات حقوق الملكية فقط المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. لذلك، لم يتم تسجيل مخصص انخفاض في القيمة في هذه القوائم المالية وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩. يتم إيداع النقد وما في حكمه للصندوق بشكل رئيسي لدى أطراف أخرى ذات تصنيف ائتماني "A". لا تعد مخاطر الائتمان المتعلقة بذلك جوهرية.

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 ٢٠٢٣ م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ 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 التعاقدى للموجودات المالية والمطلوبات المالية للصندوق:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	خلال ١٢ شهراً	بعد ١٢ شهراً	دون تاريخ استحقاق محدد	الإجمالي
النقد وما في حكمه	--	--	٤,١٥٧,٤٢٢	٤,١٥٧,٤٢٢
الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	--	--	٥٧٠,٥٤٩,٥٩٧	٥٧٠,٥٤٩,٥٩٧
توزيعات الأرباح المستحقة	٣١٤,٩٣٦	--	--	٣١٤,٩٣٦
إجمالي الموجودات المالية	٣١٤,٩٣٦	--	٥٧٤,٧٠٧,٠١٩	٥٧٥,٠٢١,٩٥٥
المستحق لأمين الحفظ	١٦,٢٤٦,٦٢٤	--	--	١٦,٢٤٦,٦٢٤
أتعاب الإدارة المستحقة	٤,٠٠٠,٢٢٨	--	--	٤,٠٠٠,٢٢٨
المستحق لمالكي الوحدات من حساب الاسترداد	١١٠,٦١٢	--	--	١١٠,٦١٢
المصروفات المستحقة	٣١٨,٥٠٥	--	--	٣١٨,٥٠٥
إجمالي المطلوبات المالية	٢٠,٦٧٥,٩٦٩	--	--	٢٠,٦٧٥,٩٦٩

صندوق الراجحي المرن للأسهم السعودية
(صندوق استثمار مفتوح)
مدار من
شركة الراجحي المالية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٦. سياسات إدارة المخاطر (يتبع)

مخاطر السيولة (يتبع)

الإجمالي	دون تاريخ استحقاق محدد	بعد ١٢ شهراً	خلال ١٢ شهراً	
٧,١٨٥,٨٨٦	٧,١٨٥,٨٨٦	--	--	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
٢٨٩,٣٦٧,٨٠٩	٢٨٩,٣٦٧,٨٠٩	--	--	النقد وما في حكمه
		--	--	الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال
		--	--	الربح أو الخسارة
٢٩٦,٥٥٣,٦٩٥	٢٩٦,٥٥٣,٦٩٥	--	--	إجمالي الموجودات المالية
٥٠٥,٥٥٦	--	--	٥٠٥,٥٥٦	أتعاب الإدارة المستحقة
		--	--	المستحق لمالكي الوحدات من حساب الاسترداد
٧٢,٨٠٥	--	--	٧٢,٨٠٥	المصروفات المستحقة
١١٢,٦٩٤	--	--	١١٢,٦٩٤	إجمالي المطلوبات المالية
٦٩١,٠٥٥	--	--	٦٩١,٠٥٥	

مخاطر السوق

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

إن استراتيجية الصندوق لإدارة مخاطر السوق ناتجة عن أهداف استثمارات 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.

مخاطر أسعار حقوق الملكية

مخاطر أسعار حقوق الملكية هي المخاطر الناجمة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق.

إن الصندوق عرضة لمخاطر أسعار حقوق الملكية الناتجة عن عدم التأكد من الأسعار المستقبلية. يقوم مدير الصندوق بإدارة هذه المخاطر من خلال التنويع في محفظته الاستثمارية من حيث التوزيع الجغرافي.

يعرض الجدول أدناه الأثر على صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات ذات الانخفاض/الزيادة المحتملة بشكل معقول في أسعار سوق الأسهم الفردية بواقع ٥٪ في تاريخ التقرير. إن هذا التحليل يفترض بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة وتحديد العمولة.

٢٠٢٢ م	٢٠٢٣ م	
١٤,٤٦٨,٣٩٠	٢٨,٥٢٧,٤٨٠	التأثير على صافي الموجودات (حقوق الملكية)
١٤,٤٦٨,٣٩٠	٢٨,٥٢٧,٤٨٠	العائدة لمالكي الوحدات

مخاطر العملات

مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تعرض قيمة أداة مالية ما للتقلب بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. يقوم الصندوق بعرض الريال السعودي على أنه عملة النشاط الخاصة به. يتعرض الصندوق للتذبذبات في أسعار صرف العملات الأجنبية لاستثمارات المتاجرة الأساسية فيه خلال السياق العادي لأعماله.

١٦. سياسات إدارة المخاطر (يتبع)

مخاطر السوق (يتبع)

يوضح الجدول أدناه تعرض الصندوق للعمليات الأجنبية كنتيجة لموجوداته ومطلوباته النقدية. ويقوم التحليل بحساب التأثير المحتمل والمقبول لحركة تعرضات العملة الرئيسية للصندوق مقابل الريال السعودي، مع تثبيت باقي المتغيرات الأخرى على صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات.

العملة	الزيادة/ النقص في أسعار العملات		التأثير على صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات	
			٢٠٢٣ م ريال سعودي	٢٠٢٢ م ريال سعودي
الدينار البحريني	٥%		٤٩٥,٨٧٤	٥٢,٦٨٧

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 لسلوك 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.

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؛
- تسوية 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 مجدياً.

١٧. الأحداث التي وقعت بعد تاريخ التقرير

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

١٨. آخر يوم تقييم

آخر يوم تقييم للسنة كان في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م (٢٠٢٢ م: ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م).

١٩. اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد هذه القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الصندوق في ١٤ رمضان ١٤٤٥ هـ (الموافق ٢٤ مارس ٢٠٢٤ م).