

صندوق الراجحي للصكوك

(صندوق استثمار مفتوح)

مدار من

شركة الراجحي المالية

القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م

مع

تقرير مراجع الحسابات المستقل

<u>الصفحات</u>	<u>الفهرس</u>
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	الإيضاحات حول القوائم المالية



KPMG Professional Services Company

Roshn Front, Airport Road
P.O. Box 92876
Riyadh 11663
Kingdom of Saudi Arabia
Commercial Registration No 1010425494

Headquarters in Riyadh

شركة كي بي إم جي للاستشارات المهنية مساهمة مهنية

واجهة روشن، طريق المطار
صندوق بريد ٩٢٨٧٦
الرياض ١١٦٦٣
المملكة العربية السعودية
سجل تجاري رقم ١٠١٠٤٢٥٤٩٤

المركز الرئيسي في الرياض

تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مالكي وحدات صندوق الراجحي للصكوك

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق الراجحي للصكوك ("الصندوق") المدار من قبل شركة الراجحي المالية ("مدير الصندوق")، والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م، وقوائم الدخل الشامل، والتغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة مع القوائم المالية، بما في ذلك المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية والمعلومات التفسيرية الأخرى.

وفي رأينا، إن القوائم المالية المرفقة تعرض بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م، وأدائه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

أساس الرأي

لقد قمنا بالمراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ومسؤوليتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها في قسم "مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية" في تقريرنا هذا. ونحن مستقلون عن الصندوق وفقاً للميثاق الدولي لسلوك وأداب المهنة للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلال الدولية) المعتمد في المملكة العربية السعودية ذي الصلة بمرجعنا للقوائم المالية، وقد التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لذلك 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 الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين، ولتتماشى مع الأحكام المعمول بها في لائحة 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 جوهرية، 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 للصكوك (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 سواءً 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 جوهرياً 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، سواءً 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 أنظمة 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 للصكوك ("الصندوق").

شركة كي بي إم جي للاستشارات المهنية مساهمة مهنية



صالح بن محمد بن صالح مصطفى
رقم الترخيص ٥٢٤



الرياض في ٢٦ رمضان ١٤٤٦ هـ
الموافق: ٢٦ مارس ٢٠٢٥ م

صندوق الراجحي للصكوك
(صندوق استثمار مفتوح)
مدار من
شركة الراجحي المالية
قائمة المركز المالي
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	الإيضاحات
		الموجودات
١,٦٣٢	٣,٩٣٠,٧٨١	٥ النقد وما في حكمه
٦٤,٨١٣,٦٤٥	١١٦,٠٨٧,٥١٢	٦ استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٥,٠٥٠,٤١٧	--	٧ الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المضافة
٧١٣,٨٧٤	٧٨٩,٤٢١	دخل العمولة الخاصة المستحق
<u>٧٠,٥٧٩,٥٦٨</u>	<u>١٢٠,٨٠٧,٧١٤</u>	إجمالي الموجودات
		المطلوبات
٦٧,٨٠٥	٥٧,٨٤٢	١١,٩ آتاعاب الإدارة المستحقة
٤٢,٣٧٥	٨٩,٧٥٥	٨ المصروفات المستحقة
<u>١١٠,١٨٠</u>	<u>١٤٧,٥٩٧</u>	إجمالي المطلوبات
<u>٧٠,٤٦٩,٣٨٨</u>	<u>١٢٠,٦٦٠,١١٧</u>	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
<u>٥٧٣,٥٠١</u>	<u>٩٣٢,١٤٥</u>	الوحدات المصدرة (بالعدد)
<u>١٢٢,٨٨</u>	<u>١٢٩,٤٤</u>	١٧ صافي قيمة الموجودات العائدة لكل وحدة (بالريال السعودي) - المعايير الدولية للتقرير المالي
<u>١٢٢,٨٨</u>	<u>١٢٩,٤٤</u>	١٧ صافي قيمة الموجودات العائدة لكل وحدة (بالريال السعودي) - التعامل

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

صندوق الراجحي للصكوك
(صندوق استثمار مفتوح)
مدار من
شركة الراجحي المالية
قائمة الدخل الشامل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٢٠٢٣ م	٢٠٢٤ م	الإيضاحات	
			الإيرادات
٢,٦٥٦,٣١٩	٤,٤١٢,٤٠٥		دخل العملة الخاصة
٨٠٣,٤٢٣	١,١٩٢,٣٣٣	٦,١	صافي الربح غير المحقق من الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٣٩٨,٢١٥)	٥١٣,١١٠		صافي الربح / (الخسارة) غير المحققة من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٩,١٨٢	--		الإيرادات الأخرى
٣,٠٧٠,٧٠٩	٦,١١٧,٨٤٨		
			المصروفات
(٣٩٢,٧٨٠)	(٥٩٤,٧٢٩)	١١,٩	أتعاب إدارة
(٦٣,٧٧٢)	(١١٧,٤٩٢)	١٠	المصروفات الأخرى
(٤٥٦,٥٥٢)	(٧١٢,٢٢١)		
٢,٦١٤,١٥٧	٥,٤٠٥,٦٢٧		صافي ربح السنة
--	--		الدخل الشامل الآخر للسنة
٢,٦١٤,١٥٧	٥,٤٠٥,٦٢٧		إجمالي الدخل الشامل للسنة

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

صندوق الراجحي للصكوك
(صندوق استثمار مفتوح)

مدار من

شركة الراجحي المالية

قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٢٠٢٣ م	٢٠٢٤ م	
٧٦,٣٦٧,٦١٦	٧٠,٤٦٩,٣٨٨	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في بداية السنة
٢,٦١٤,١٥٧	٥,٤٠٥,٦٢٧	صافي ربح السنة
-	-	الدخل الشامل الآخر للسنة
٢,٦١٤,١٥٧	٥,٤٠٥,٦٢٧	إجمالي الدخل الشامل للسنة
١١,٩٠٥,٣٧٨	٦٠,٥٤٠,٣٦٩	المتحصلات من إصدار الوحدات خلال السنة
(٢٠,٤١٧,٧٦٣)	(١٥,٧٥٥,٢٦٧)	المدفوع لاسترداد الوحدات خلال السنة
(٨,٥١٢,٣٨٥)	٤٤,٧٨٥,١٠٢	صافي الاشتراكات/ (الاستردادات) من قبل مالكي الوحدات
٧٠,٤٦٩,٣٨٨	١٢٠,٦٦٠,١١٧	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في نهاية السنة

معاملات الوحدات (بالعدد)

فيما يلي ملخص معاملات الوحدات للسنة:

٢٠٢٣ م	٢٠٢٤ م	
(بالوحدات)	(بالوحدات)	الوحدات المصدرة في بداية السنة
٦٤٥,٣٣٨	٥٧٣,٥٠١	إصدار الوحدات خلال السنة
٩٩,٠٥١	٤٨٣,٩٤٠	استرداد الوحدات خلال السنة
(١٧٠,٨٨٨)	(١٢٥,٢٩٦)	صافي الزيادة/ (النقص) في الوحدات
(٧١,٨٣٧)	٣٥٨,٦٤٤	الوحدات المصدرة في نهاية السنة
٥٧٣,٥٠١	٩٣٢,١٤٥	

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

صندوق الراجحي للصكوك
(صندوق استثمار مفتوح)
مدار من
شركة الراجحي المالية
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٢٠٢٣ م	٢٠٢٤ م	الإيضاحات	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
٢,٦١٤,١٥٧	٥,٤٠٥,٦٢٧		صافي ربح السنة التعديلات لـ:
(٨٠٣,٤٢٣)	(١,١٩٢,٣٣٣)	٦,١	صافي الربح غير المحقق من الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣٩٨,٢١٥	(٥١٣,١١٠)		صافي (ربح) / خسارة محققة من الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٢,٦٥٦,٣١٩)	(٤,٤١٢,٤٠٥)		دخل العمولة الخاصة
(٢١,٢٧٩,٩١٧)	(٧٢,٥٣٧,٨٨٤)		صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
٢٩,٦٣٢,٥٤١	٢٢,٩٦٩,٤٦٠		شراء الاستثمارات - بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(١٥,٠٠٠,٠٠٠)	(٦,٠٩٠,٠٠٠)		المتحصلات من بيع الاستثمارات - بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٠,٠٠٠,٠٠٠	١١,٠٩٠,٠٠٠		شراء استثمارات بالتكلفة المطفأة
٢٩,٣١٩	(٩,٩٦٣)		المتحصلات من بيع الاستثمارات والتكلفة المطفأة
٣,٢٥٠	٤٧,٣٨٠		(النقص) / الزيادة في أتعاب الإدارة المستحقة
٢,٩٣٧,٨٢٣	(٤٥,٢٤٣,٢٢٨)		الزيادة في المصروفات المستحقة
٢,٥٤٧,٦١٩	٤,٣٨٧,٢٧٥		النقد (المستخدم في)/الناتج من العمليات
٥,٤٨٥,٤٤٢	(٤٠,٨٥٥,٩٥٣)		العمولة الخاصة المستلمة
			صافي النقد (المستخدم في)/الناتج من الأنشطة التشغيلية
١١,٩٠٥,٣٧٨	٦٠,٥٤٠,٣٦٩		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(٢٠,٤١٧,٧٦٣)	(١٥,٧٥٥,٢٦٧)		المتحصلات من إصدار الوحدات
(٨,٥١٢,٣٨٥)	٤٤,٧٨٥,١٠٢		المدفوع لاسترداد الوحدات
			صافي النقد الناتج من/المستخدم في) الأنشطة التمويلية
(٣,٠٢٦,٩٤٣)	٣,٩٢٩,١٤٩		صافي الزيادة/ (النقص) في النقد وما في حكمه
٣,٠٢٨,٥٧٥	١,٦٣٢	٥	النقد وما في حكمه في بداية السنة
١,٦٣٢	٣,٩٣٠,٧٨١	٥	النقد وما في حكمه في نهاية السنة

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

١. الوضع القانوني والأنشطة الرئيسية

صندوق الراجحي للصكوك ("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 ("المالكي 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

ويهدف الصندوق إلى تحقيق نمو رأس المال والدخل على المدى المتوسط إلى الطويل عن طريق الاستثمار في أدوات الاستثمار المتوافقة مع الضوابط الشرعية والتي تتكون من الصكوك، وودائع المراجعة، والاستثمارات في حسابات إسلامية، والمنتجات المركبة الإسلامية، وصناديق المضاربة السلعية.

تأسس الصندوق في ٢٥ شعبان ١٤٣٥ هـ (الموافق ٢٣ يونيو ٢٠١٤ م) بموجب إخطار إلى هيئة السوق المالية وبدأ عملياته في ١٤ ذو القعدة ١٤٣٥ هـ (الموافق ١٤ سبتمبر ٢٠١٤ م).

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.

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

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 الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين ولتتماشى مع الأحكام المعمول بها في لائحة صناديق الاستثمار الصادرة من هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق.

٣. أسس الإعداد (يتبع)

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 وتوصل إلى قناعة أن الصندوق لديه الموارد اللازمة للاستمرار في أعماله في المستقبل القريب. بالإضافة إلى ذلك، لا يعلم مدير الصندوق بأي حالات عدم تأكيد 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 النشاط والعرض

يتم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي وهو عملة النشاط للصندوق. تم تقريب جميع المعلومات المالية المقدمة إلى أقرب ريال سعودي.

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 الأساسية على أساس مستمر. ويتم إثبات التعديلات على التقديرات المحاسبية بأثر مستقبلي.

٥-٣ المعايير واللوائح الجديدة

التعديلات على المعايير الحالية

إن المعايير الجديدة والتعديلات والتغييرات على المعايير الحالية التي صدرت عن مجلس معايير المحاسبة الدولية سارية المفعول اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٤ م وعليه تم تطبيقها من قبل الصندوق، حيثما ينطبق ذلك:

المعايير والتفسيرات والتعديلات	البيان	تاريخ السريان
التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١ "عرض القوائم المالية"، بشأن تصنيف المطلوبات كمتداولة وغير متداولة.	توضح هذه التعديلات محدودة النطاق على معيار المحاسبة الدولي ١ "عرض القوائم المالية" أن المطلوبات مصنفة على أنها متداولة أو غير متداولة حسب الحقوق القائمة في نهاية فترة التقرير. ولا يتأثر هذا التصنيف بتوقعات المنشأة أو الأحداث بعد تاريخ التقرير (على سبيل المثال الحصول على تنازل أو الإخلال بالتعهدات). كما يوضح التعديل ما يعنيه معيار المحاسبة الدولي ١ عندما يشير إلى "تسوية" التزام.	الفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٤ م.

٣. أسس الإعداد (يتبع)

٥-٣ المعايير واللوائح الجديدة (يتبع)

التزامات عقود الإيجار في معاملات البيع وإعادة الاستئجار التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦	تتطلب من البائع/المستأجر قياس التزامات عقود الإيجار الناتجة من إعادة الاستئجار بطريقة لا يتم فيها إثبات أي مبلغ من الربح أو الخسارة يتعلق بحق الاستخدام المحتفظ به	الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٤ م.
التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٧ والمعيار الدولي للتقرير المالي ٧ - ترتيبات تمويل الموردين	تتطلب هذه التعديلات الإفصاحات لتعزيز شفافية ترتيبات تمويل الموردين وتأثيراتها على مطلوبات الشركة وتدفعاتها النقدية وتعرضها لمخاطر السيولة. تمثل متطلبات الإفصاح استجابة مجلس معايير المحاسبة الدولية لمخاوف المستثمرين من أن ترتيبات تمويل الموردين الخاصة ببعض الشركات ليست واضحة بما فيه الكفاية، مما يعيق تحليل المستثمرين. ليس من المتوقع أن يكون هناك تأثير جوهري على الشركة.	الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٤ م (مع إعفاءات التحول في السنة الأولى)

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

المعايير الجديدة غير سارية المفعول بعد

التاريخ السريان	البيان	المعايير والتفسيرات والتعديلات
ولم يحدد تاريخ سريان التعديلات بعد من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية.	التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٠ - "القوائم المالية الموحدة" ومعيار المحاسبة الدولي ٢٨ - "الاستثمارات في الشركات الزميلة والمشروعات المشتركة، بيع أو مساهمة الموجودات بين المستثمر وشركته الزميلة أو المشروع المشترك".	التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٠ ومعيار المحاسبة الدولي ٢٨
الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٥ م	تتأثر المنشأة بالتعديلات عندما يكون لديها معاملة أو عملية تتم بعملة أجنبية غير قابلة للصرف إلى عملة أخرى في تاريخ القياس لغرض محدد. تكون العملة قابلة للصرف عندما تكون هناك قدرة على الحصول على العملة الأخرى (مع تأخير إداري عادي)، وستتم المعاملة من خلال آلية السوق أو الصرف التي تنشئ حقوقاً والتزامات قابلة للتنفيذ.	التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٢١ - عدم قابلية التبادل
فترة التقرير السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٧ م أو بعد ذلك التاريخ	يتضمن المعيار الدولي للتقرير المالي ١٨ متطلبات لجميع المنشآت التي تطبق المعايير الدولية للتقرير المالي لعرض المعلومات والإفصاح عنها في القوائم المالية.	المعيار الدولي للتقرير المالي ١٨ - "العرض والإفصاح في القوائم المالية"

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

٤. المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية

فيما يلي المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية المطبقة بواسطة الصندوق عند إعداد قوائمه 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 الوسيط في حساب التداول ولدى أمين الحفظ في الحساب الاستثماري.

٤. المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية (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 الأخر أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

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

- يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بموجودات لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية؛ و
- الأجل التعاقدية للموجودات المالية تنشأ في تواريخ محددة للتدفقات النقدية التي تعد فقط دفعات من المبلغ الأصلي والربح على المبلغ الأصلي القائم.

يتم قياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر إذا استوفت كلا الشرطين أدناه ولا تصنف 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
- الأجل التعاقدية للموجودات المالية تنشأ في تواريخ محددة للتدفقات النقدية التي تعد فقط دفعات من المبلغ الأصلي والربح 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 بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر. ويتم هذا الخيار على أساس كل استثمار على حدة.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م، إن الموجودات المالية للصندوق هي نقد وما في حكمه واستثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة واستثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة ودخل عمولة خاصة مستحقة.

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 المحفوظ 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. المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية (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 الإفراض 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 المالية بالتكلفة المطفأة ما لم يصنف المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

إلغاء الإثبات

يقوم الصندوق بإلغاء 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 إلغاء 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 جديد تم تحمله) و (٢) أي ربح أو خسارة مترجمة 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 إلغاء 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 استمراريته في المشاركة، ويتحدد ذلك من خلال حجم تعرضه للتغيرات في قيمة الموجودات المحولة.

يتوقف الصندوق بإلغاء إثبات المطلوبات المالية عندما يتم الإعفاء من المطلوبات التعاقدية أو إلغاؤها أو انتهاءها.

٤. المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية (بتبع)

ب. الموجودات والمطلوبات المالية (بتبع)

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 يعترف 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 المحاسبية للمعايير 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 متاحاً 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 كافٍ لتقديم معلومات عن الأسعار على أساس مستمر. يقوم الصندوق بقياس الأداة المدرجة في السوق النشطة وفقاً لسعر متوسط لأن السعر يوفر تقريبا معقولاً 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 الإفصاحات 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).

ج. اشتراك واسترداد الوحدات

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

الوحدات المستردة

تعد الوحدات المستردة كأدوات حقوق ملكية حيث أنها تلي 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.

٤. المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية (يتبع)

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 يمثل صافي الأرباح أو الخسائر من الموجودات والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية المحتفظ بها بغرض المتاجرة أو المصنفة عند 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 للسنة ورد الأرباح والخسائر غير المحققة للأدوات المالية في السنة السابقة 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. وهي تمثل الفرق بين القيمة الدفترية الأولية للأداة وقيمة الاستبعاد.

دخول العمولة الخاصة

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

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 الصرف السائدة بتاريخ تلك المعاملات. ويتم إدراج أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية 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 إعادة الترجمة في قائمة الدخل الشامل كصافي خسائر صرف العملات الأجنبية، 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. 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.

ط. الزكاة

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.

تُلزم القواعد الصناديق الاستثمارية بالتسجيل لدى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك (الهيئة) وتقديم إقرار بالمعلومات الزكوية إلى الهيئة خلال ١٢٠ يوماً من نهاية سنتها المالية، بما في ذلك القوائم المالية المراجعة وسجلات المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة وأي بيانات أخرى تطلبها الهيئة. وبموجب القواعد، لا تخضع الصناديق الاستثمارية 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، سيقدم مدير الصندوق إقراراً بالمعلومات الزكوية في الوقت المناسب.

صندوق الراجحي للصكوك
(صندوق استثمار مفتوح)
مدار من
شركة الراجحي المالية
الإيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٥. النقد وما في حكمه

يتكون النقد وما في حكمه من الأرصدة البنوك 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.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	
١,٦٣٢	٢٦,٥٢٢	النقد لدى البنوك - الحساب الجاري
--	٣,٢٥١	النقد لدى أمين الحفظ
--	٣,٩٠١,٠٠٨	ودائع المراجعة قصيرة الأجل
١,٦٣٢	٣,٩٣٠,٧٨١	

١-٥ يمثل هذا البند ودائع المراجعة ذات استحقاق أصلي لثلاثة شهور أو أقل لدى أحد البنوك. وتحمل هذه الودائع ربحاً بمعدل ٤,٦٥٪ سنوياً (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م: لا شيء) مع فترة استحقاق حتى ١٤ يناير ٢٠٢٥ م (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م: لا شيء). كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م، يشمل المبلغ دخل عمولة خاصة مستحق بمبلغ ١,٠٠٨ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م: لا شيء).

٦. الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

فيما يلي مكونات محفظة استثمارات الصندوق في الصكوك و وحدات الصناديق الاستثمارية:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م

الربح/(الخسارة) غير المحققة (ريال سعودي)	نسبة القيمة العادلة	القيمة العادلة (ريال سعودي)	التكلفة (ريال سعودي)	الاستثمارات الصكوك (إيضاح ٦-٢) صندوق الراجحي للعوائد* صندوق الراجحي للادخار والسيولة - بالدولار الأمريكي* الإجمالي
(٩٤٨,٥٧١)	٧٤,٦٤	٨٦,٦٤٤,٨٩٦	٨٧,٥٩٣,٤٦٧	
٩٣٢,١٢٧	٢٥,٣٣	٢٩,٤٠٤,٩٣٠	٢٨,٤٧٢,٨٠٣	
٥,٠٩١	٠,٠٣	٣٧,٦٨٦	٣٢,٥٩٥	
(١١,٣٥٣)	١٠٠,٠٠	١١٦,٠٨٧,٥١٢	١١٦,٠٩٨,٨٦٥	

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م

الربح/(الخسارة) غير المحققة (ريال سعودي)	نسبة القيمة العادلة	القيمة العادلة (ريال سعودي)	التكلفة (ريال سعودي)	الاستثمارات الصكوك صندوق الراجحي للادخار والسيولة - بالريال السعودي* صندوق الراجحي للادخار والسيولة - بالدولار الأمريكي* الإجمالي
(١,٥٢٣,٧٨٢)	٨٥,٣٢	٥٥,٣٠٠,٣٣٠	٥٦,٨٢٤,١١٢	
٣١٦,٧٩٢	١٤,٦٢	٩,٤٧٧,٤١٦	٩,١٦٠,٦٢٤	
٣,٣٠٤	٠,٠٦	٣٥,٨٩٩	٣٢,٥٩٥	
(١,٢٠٣,٦٨٦)	١٠٠,٠٠	٦٤,٨١٣,٦٤٥	٦٦,٠١٧,٣٣١	

*صندوق مدار بواسطة مدير الصندوق

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

٢٠٢٣ م	٢٠٢٤ م	القيمة العادلة كما في ٣١ ديسمبر
٦٤,٨١٣,٦٤٥	١١٦,٠٨٧,٥١٢	التكلفة كما في ٣١ ديسمبر
(٦٦,٠١٧,٣٣١)	(١١٦,٠٩٨,٨٦٥)	الخسارة غير المحققة كما في ٣١ ديسمبر
(١,٢٠٣,٦٨٦)	(١١,٣٥٣)	الخسارة/(الربح) غير المحقق كما في ١ يناير
٢,٠٠٧,١٠٩	١,٢٠٣,٦٨٦	الربح/(الخسارة) غير المحققة للسنة
٨٠٣,٤٢٣	١,١٩٢,٣٣٣	

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

٦-٢ فيما يلي ملخصاً لمكونات الاستثمارات في الصكوك كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م:

القيمة العادلة	تاريخ الاستحقاق	
١٠,٠٠٠,٠٠٠	٥ أكتوبر ٢٠٢٧ م	صكوك بنك الرياض من الفئة ١
٩,٠٠٠,٠٠٠	١٩ ديسمبر ٢٠٢٣ م	بنك الخليج الدولي - المملكة العربية السعودية
٨,٠٠٠,٠٠٠	١٥ سبتمبر ٢٠٢٧ م	صكوك البنك الأهلي السعودي من الفئة ١
٧,٢٥٠,٠٠٠	١٥ مارس ٢٠٢٥ م	صكوك شركة روابي القابضة - السلسلة ٣
٦,٤٠٥,٤٧٢	٢٠ أبريل ٢٠٢٥ م	صكوك حكومة عُمان
٦,٣٦٧,٧٤٧	١٥ سبتمبر ٢٠٢٦ م	صكوك إعمار العقارية ش.م.ع
٦,٢٢٣,٨٢٤	٢١ يناير ٢٠٢٥ م	شركة ممتلكات للصكوك القابضة
٦,٢٠٥,٨٧٨	١ أكتوبر ٢٠٢٦ م	صكوك بوبيان من الفئة ١
٦,٠٠٠,٠٠٠	٢٣ يناير ٢٠٢٧ م	صكوك مصرف الراجحي من الفئة ١*
٤,٠٠٠,٠٠٠	١ يوليو ٢٠٢٦ م	صكوك مصرف الإنماء من الفئة ١
٣,٦٨٦,٨١٣	٣ أكتوبر ٢٠٢٩ م	صكوك الرياض من الفئة ١ المحدودة
٣,٠١٦,٢٤٧	٢٦ يوليو ٢٠٢٦ م	صكوك البنك الأهلي التجاري من الفئة ١
٣,٠٠٠,٠٠٠	٢٨ يوليو ٢٠٢٥ م	صكوك شركة روابي القابضة ٢٠٢٢ - السلسلة ٢
٣,٠٠٠,٠٠٠	٣ نوفمبر ٢٠٢٥ م	صكوك رأس المال البنك السعودي الفرنسي من الفئة ١
٢,٣٩٢,٣٨٠	١ مايو ٢٠٢٥ م	صكوك بنك دبي الإسلامي ٤ من الفئة ١
١,٧١٦,٠٩٤	١١ فبراير ٢٠٢٥ م	صكوك مركز دبي المالي العالمي (٣)
٣٨٠,٤٤١	١١ فبراير ٢٠٢٧ م	صكوك الرياض من الفئة ١
٨٦,٦٤٤,٨٩٦		

فيما يلي ملخص لمكونات الاستثمارات في الصكوك كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م:

القيمة العادلة	تاريخ الاستحقاق	
٦,٤٦٠,٧٤٤	٣١ أكتوبر ٢٠٢٥ م	صكوك حكومة عُمان بالدولار الأمريكي ٢٠٢٥ م
٦,٢٥١,٧٩٨	١٥ سبتمبر ٢٠٢٦ م	صكوك إعمار العقارية ش.م.ع
٦,٠٨٦,٥٥٠	٢١ يناير ٢٠٢٧ م	شركة ممتلكات للصكوك القابضة
٦,٠٠٠,٠٠٠	٢٣ يناير ٢٠٢٧ م	صكوك مصرف الراجحي من الفئة ١*
٥,٩٧٢,٤٥٧	١ أكتوبر ٢٠٢٦ م	صكوك بوبيان من الفئة ١
٥,٠٠٠,٠٠٠	٥ أكتوبر ٢٠٢٧ م	صكوك بنك الرياض من الفئة ١
٤,٠٠٠,٠٠٠	١ يوليو ٢٠٢٦ م	صكوك مصرف الإنماء من الفئة ١
٤,٠٠٠,٠٠٠	٩ يوليو ٢٠٢٦ م	صكوك شركة مجموعة صافولا
٣,٠٠٠,٠٠٠	٣ نوفمبر ٢٠٢٥ م	صكوك رأس المال البنك السعودي الفرنسي من الفئة ١
٢,٤٠٤,٢٤٩	١٥ فبراير ٢٠٢٦ م	صكوك مركز دبي المالي العالمي (٣)
٢,٣٣٥,١٧٧	١٩ مايو ٢٠٢٦ م	صكوك بنك دبي الإسلامي ٤ من الفئة ١
٢,٠٠٠,٠٠٠	٣١ أكتوبر ٢٠٢٠ م	صكوك رأس المال البنك السعودي الأول من الفئة ١
١,٤١٨,٣٠٣	١ يونيو ٢٠٢٤ م	صكوك حكومة عُمان بالدولار الأمريكي ٢٠٢٤ م
٣٧١,٠٥٢	١٦ فبراير ٢٠٢٧ م	صكوك الرياض من الفئة ١ بالدولار الأمريكي
٦,٤٦٠,٧٤٤	٣١ أكتوبر ٢٠٢٥ م	صكوك حكومة عُمان بالدولار الأمريكي ٢٠٢٥ م
٥٥,٣٠٠,٣٣٠		

* الصكوك المصدرة من قبل شركة الراجحي المصرفية للاستثمار ("المصرف"), الشركة الأم لمدير الصندوق.

تحمل هذه الصكوك معدلات ربح تتراوح من ٣,٦٤٪ إلى ٧,٥٥٪ سنوياً (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م: ٣,٥٠٪ إلى ٧,٥٧٪ سنوياً).

صندوق الراجحي للصكوك
(صندوق استثمار مفتوح)
مدار من
شركة الراجحي المالية
الإيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٧. الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	
٥,٠٠٠,٠٠٠	--	ودائع المرابحة
٥٠,٤١٧	--	دخل العمولة الخاصة المستحق
٥,٠٥٠,٤١٧	--	

١-٧ يتم الاحتفاظ بودائع مرابحة ذات استحقاق أصلي أكثر من ٣ أشهر لدى بنك دولي. وتحمل هذه الودائع ربحاً بمعدل لا شيء سنوياً (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م: ٦,٦٪ سنوياً) مع فترة استحقاق حتى لا شيء (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م: ٦ نوفمبر ٢٠٢٤ م).

٨. المصروفات المستحقة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	
٥٢٢	٣٠,٠٠٠	أتعاب مجلس إدارة الصندوق
٢٠,٧٠٠	٢٠,٧٠٠	الأتعاب المهنية
--	١٦,١٠٠	أتعاب الاستشارات الزكوية
٥,٧٥٠	١١,٥٠٠	رسوم تداول
١٥,٤٠٣	١١,٤٥٥	أخرى
٤٢,٣٧٥	٨٩,٧٥٥	

٩. أتعاب الإدارة

يدفع الصندوق أتعاب إدارة يتم احتسابها بمعدل سنوي قدره ٠,٥٪ سنوياً من صافي قيمة موجودات الصندوق في تاريخ كل تقييم، بالإضافة إلى رسوم ضريبة القيمة المضافة بواقع ١٥٪ من المعاملة. وتهدف الأتعاب إلى مكافأة مدير الصندوق عن إدارة الصندوق.

١٠. المصروفات الأخرى

٢٠٢٣ م	٢٠٢٤ م	
٣٤,٥٠٠	٣٤,٥٠٠	الأتعاب المهنية
٥٢٢	٣٠,٠٠٠	أتعاب مجلس إدارة الصندوق
٢٣,٤٦٦	٢١,٠٥٣	أتعاب الحفظ
--	١٦,١٠٠	أتعاب الاستشارات الزكوية
٥,٢٨٤	١٥,٨٣٩	أخرى
٦٣,٧٧٢	١١٧,٤٩٢	

صندوق الراجحي للصكوك
(صندوق استثمار مفتوح)
مدار من
شركة الراجحي المالية
الإيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١١. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تشتمل الأطراف ذات العلاقة بالصندوق على البنك ومدير الصندوق ومجلس إدارة الصندوق وصناديق أخرى يديرها مدير الصندوق. يتعامل الصندوق خلال السياق الاعتيادي لأنشطته مع الأطراف ذات العلاقة.

بالإضافة إلى المعلومات المفصّل عنها في هذه القوائم المالية، فيما يلي المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر والأرصدة المتعلقة بها كما في ٣١ ديسمبر:

الرصيد كما في ٣١ ديسمبر		المعاملات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		طبيعة المعاملة	الطرف ذو العلاقة
٢٠٢٣ م	٢٠٢٤ م	٢٠٢٣ م	٢٠٢٤ م		
٦٧,٨٠٥	٥٧,٨٤	٣٩٢,٧٨	٥٩٤,٧٢	أتعاب إدارة	شركة الراجحي المالية - مدير الصندوق
٥٢٢	٣٠,٠٠٠	٥٢	٣٠,٠٠٠	أتعاب مجلس إدارة الصندوق	مجلس إدارة الصندوق

وحدات الصندوق المحتفظ بها لدى الأطراف ذات العلاقة (بالعدد):

الرصيد كما في ٣١ ديسمبر		الاستردادات خلال السنة		الاشتراكات خلال السنة		الصناديق
٢٠٢٣ م	٢٠٢٤ م	٢٠٢٣ م	٢٠٢٤ م	٢٠٢٣ م	٢٠٢٤ م	
١٢٧,١٣	٤٩٦,٧٤	٢٥,٢٧	-	١٨,٩٧	٣٦٩,٦٠٧	صندوق الراجحي للنمو
١٠٤,٦٩	١١٦,٣٠	٢٨,٤٣	-	-	١١,٦٠٧	صندوق الراجحي المتوازن
٣٦,٩٣	٤٨,٥٤	١٢,٦٣	-	-	١١,٦٠٧	صندوق الراجحي المحافظ

١٢. القيمة العادلة للأدوات المالية

القيمة العادلة هي القيمة التي سيتم استلامها مقابل بيع أصل ما أو دفعها مقابل تحويل التزام ما بموجب معاملة منتظمة تتم بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة إلى افتراض 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 الأسواق النشطة إلى 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.

١٢. القيمة العادلة للأدوات المالية (بتبع)

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 للأدوات المماثلة.
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 المدرجة لأدوات مماثلة ولكن بالنسبة لتلك التي تتطلب تعديلات أو افتراضات غير قابلة للملاحظة هامة لتعكس الفروقات بين الأدوات.

يحدد الصندوق القيمة العادلة للسندات التي يتم تداولها في سوق أسهم بأخر أسعارها المسجلة. إلى الحد الذي يتم فيه تداول الأوراق المالية بفعالية وعدم تطبيق تعديلات التقييم، يتم تصنيفها ضمن المستوى ١ من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. وبالتالي، يتم تصنيف استثمارات الصندوق في الصكوك المدرجة المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ضمن المستوى ١ للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

حدد الصندوق القيمة العادلة للاستثمارات في صناديق استثمارية مفتوحة مقاسة 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 بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بناءً على سعر الضمان الخارجي المشابه. وعليه، يقوم الصندوق بتصنيفها ضمن المستوى ٢ من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

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 ٢٠٢٤م

القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٦٩,٩٧٠,٨٢١	٤٦,١١٦,٦٩١	--	١١٦,٠٨٧,٥١٢
الإجمالي	٦٩,٩٧٠,٨٢١	٤٦,١١٦,٦٩١	--	١١٦,٠٨٧,٥١٢

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م

القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٣١,٣٠٠,٣٣٠	٣٣,٥١٣,٣١٥	--	٦٤,٨١٣,٦٤٥
الاستثمارات بالتكلفة المطفأة	--	--	٥,٠٥٠,٤١٧	٥,٠٥٠,٤١٧
الإجمالي	٣١,٣٠٠,٣٣٠	٣٣,٥١٣,٣١٥	٥,٠٥٠,٤١٧	٦٩,٨٦٤,٠٦٢

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

إن الأدوات المالية مثل النقد وما في حكمه باستثناء ودائع مرابحة قصيرة الأجل تصنف ضمن المستوى ١ وتصنف ودائع مرابحة ضمن المستوى ٣. تعتبر الأدوات المالية الأخرى مثل أتعاب الإدارة المستحقة والمصرفات المستحقة موجودات مالية ومطلوبات مالية قصيرة الأجل تقارب قيمتها الدفترية القيمة العادلة نظراً لطبيعتها قصيرة الأجل.

صندوق الراجحي للصكوك
(صندوق استثمار مفتوح)
مدار من
شركة الراجحي المالية
الإيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(المبالغ بالريال السعودي)

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 ٢٠٢٤ م
			الموجودات
٣,٩٣٠,٧٨١	--	٣,٩٣٠,٧٨١	النقد وما في حكمه
١١٦,٠٨٧,٥١٢	--	١١٦,٠٨٧,٥١٢	الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٧٨٩,٤٢١	--	٧٨٩,٤٢١	دخل العمولة الخاصة المستحق
<u>١٢٠,٨٠٧,٧١٤</u>	<u>--</u>	<u>١٢٠,٨٠٧,٧١٤</u>	إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٥٧,٨٤٢	--	٥٧,٨٤٢	أتعاب الإدارة المستحقة
٨٩,٧٥٥	--	٨٩,٧٥٥	المصروفات المستحقة
<u>١٤٧,٥٩٧</u>	<u>--</u>	<u>١٤٧,٥٩٧</u>	إجمالي المطلوبات

الإجمالي	بعد ١٢ شهراً	خلال ١٢ شهراً	
			كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
			الموجودات
١,٦٣٢	--	١,٦٣٢	النقد وما في حكمه
٦٤,٨١٣,٦٤٥	--	٦٤,٨١٣,٦٤٥	الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٥,٠٥٠,٤١٧	--	٥,٠٥٠,٤١٧	الاستثمارات بالتكلفة المطفأة
٧١٣,٨٧٤	--	٧١٣,٨٧٤	دخل العمولة الخاصة المستحق
<u>٧٠,٥٧٩,٥٦٨</u>	<u>--</u>	<u>٧٠,٥٧٩,٥٦٨</u>	إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٦٧,٨٠٥	--	٦٧,٨٠٥	أتعاب الإدارة المستحقة
٤٢,٣٧٥	--	٤٢,٣٧٥	المصروفات المستحقة
<u>١١٠,١٨٠</u>	<u>--</u>	<u>١١٠,١٨٠</u>	إجمالي المطلوبات

١٤. تصنيف الموجودات المالية والمطلوبات المالية

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

بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	التكلفة المطفأة	
		٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
		الموجودات المالية
--	٣,٩٣٠,٧٨١	النقد وما في حكمه
١١٦,٠٨٧,٥١٢	--	الاستثمارات
--	٧٨٩,٤٢١	دخل العمولة الخاصة المستحق
<u>١١٦,٠٨٧,٥١٢</u>	<u>٤,٧٢٠,٢٠٢</u>	إجمالي الموجودات
		المطلوبات المالية
--	٥٧,٨٤٢	أتعاب الإدارة المستحقة
--	٨٩,٧٥٥	المصروفات المستحقة
--	<u>١٤٧,٥٩٧</u>	إجمالي المطلوبات

١٤. تصنيف الموجودات المالية والمطلوبات المالية (يتبع)

بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	
	بالتكلفة المطفأة		الموجودات المالية
--	١,٦٣٢		النقد وما في حكمه
٦٤,٨١٣,٦٤٥	٥,٠٥٠,٤١٧		الاستثمارات
--	٧١٣,٨٧٤		دخل العمولة الخاصة المستحق
٦٤,٨١٣,٦٤٥	٥,٧٦٥,٩٢٣		إجمالي الموجودات
			المطلوبات المالية
--	٦٧,٨٠٥		أتعاب الإدارة المستحقة
--	٤٢,٣٧٥		المصروفات المستحقة
--	١١٠,١٨٠		إجمالي المطلوبات

١٥. 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 المشنقة وفقاً لاستراتيجيته لإدارة الاستثمار. تتكون المحفظة الاستثمارية للصندوق من صناديق استثمارية وصكوك.

تم منح مدير الصندوق السلطة التقديرية لإدارة الموجودات تماثلياً 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 الصندوق ملزم باتخاذ الإجراءات لإعادة توازن المحفظة تماثلياً 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.

١٥ . سياسات إدارة المخاطر (يتبع)

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 والاستثمار بالتكلفة المطفأة ودخل العمولة الخاصة المستحق. 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.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	
١,٦٣٢	٣,٩٣٠,٧٨١	النقد وما في حكمه
٥٩,١٢٤,١٤٣	٨٦,٦٤٤,٨٩٦	الاستثمار بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٥,٠٥٠,٤١٧	--	الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة
٧١٣,٨٧٤	٧٨٩,٤٢١	دخل العمولة الخاصة المستحق
٦٤,٨٩٠,٠٦٦	٩١,٣٦٥,٠٩٨	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.

مخصص الانخفاض في القيمة

يوجد لدى الصندوق استثمارات في الصكوك المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، لذلك، لم يتم تسجيل مخصص الانخفاض في القيمة في هذه القوائم المالية يتعلق بهذه الاستثمارات. بالإضافة إلى ذلك، يكون النقد وما في حكمه والاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة ودخل العمولة الخاصة المستحق بشكل رئيسي لدى أطراف أخرى ذات تصنيف ائتماني "A"، وبالتالي فإن تأثير الخسائر الائتمانية المتوقعة غير جوهري على القوائم المالية. لذلك، لم يتم تسجيل أي مخصص للانخفاض في القيمة في هذه القوائم المالية.

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 ٢٠٢٤ م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م، يعتبر النقد وما في حكمه والاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة ودخل العمولة الخاصة المستحق 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.

صندوق الراجحي للصكوك
(صندوق استثمار مفتوح)
مدار من
شركة الراجحي المالية
الإيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٥. سياسات إدارة المخاطر (يتبع)

مخاطر السيولة (يتبع)

فيما يلي سجل الاستحقاق التعاقدى للموجودات المالية والمطلوبات المالية للصندوق:

الإجمالي	دون تاريخ			كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
	استحقاق محدد	بعد ١٢ شهراً	خلال ١٢ شهراً	
٣,٩٣٠,٧٨١	٢٩,٧٧٣	--	٣,٩٠١,٠٠٨	النقد وما في حكمه
١١٦,٠٨٧,٥١٢	٢٩,٤٤٢,٦١٦	٥٦,٦٥٧,١٢٦	٢٩,٩٨٧,٧٧٠	الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٧٨٩,٤٢١	--	--	٧٨٩,٤٢١	دخل العمولة الخاصة المستحق
١٢٠,٨٠٧,٧١٤	٢٩,٤٧٢,٣٨٩	٣٧,٠٠٠,٠٠٠	٥٤,٣٣٥,٣٢٥	إجمالي الموجودات المالية
٥٧,٨٤٢	--	--	٥٧,٨٤٢	أتعاب الإدارة المستحقة
٨٩,٧٥٥	--	--	٨٩,٧٥٥	المصروفات المستحقة
١٤٧,٥٩٧	--	--	١٤٧,٥٩٧	إجمالي المطلوبات المالية

الإجمالي	دون تاريخ			كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
	استحقاق محدد	بعد ١٢ شهراً	خلال ١٢ شهراً	
١,٦٣٢	١,٦٣٢	--	--	النقد وما في حكمه
٦٤,٨١٣,٦٤٥	٩,٥١٣,٣١٥	٥٣,٨٨٢,٠٢٧	١,٤١٨,٣٠٣	الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٥,٠٥٠,٤١٧	--	--	٥,٠٥٠,٤١٧	الاستثمارات بالتكلفة المطفأة
٧١٣,٨٧٤	--	--	٧١٣,٨٧٤	دخل العمولة الخاصة المستحق
٧٠,٥٧٩,٥٦٨	٩,٥١٤,٩٤٧	٥٣,٨٨٢,٠٢٧	٧,١٨٢,٥٩٤	إجمالي الموجودات المالية
٦٧,٨٠٥	--	--	٦٧,٨٠٥	أتعاب الإدارة المستحقة
٤٢,٣٧٥	--	--	٤٢,٣٧٥	المصروفات المستحقة
١١٠,١٨٠	--	--	١١٠,١٨٠	إجمالي المطلوبات المالية

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 لمكيبته 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 العملات

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

تتم جميع معاملات الصندوق بالريال السعودي والدولار الأمريكي. 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.

١٥ . سياسات إدارة المخاطر (يتبع)

مخاطر السوق (يتبع)

مخاطر الأسعار الأخرى

تتمثل مخاطر الأسعار الأخرى في مخاطر تذبذب قيمة صافي موجودات (حقوق ملكية) الصندوق العائدة لمالكي الوحدات نتيجة التغيرات في أسعار السوق، بسبب عوامل بخلاف الحركات في العملات الأجنبية ومعدلات العمولة. 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 صناديق استثمارية أخرى كما هو مذكور في إيضاح ٦ تعرضها لمخاطر الأسعار الأخرى.

يحدد الجدول أدناه التأثير على صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات ذات الانخفاض/ الارتفاع 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 العمولة.

٢٠٢٣ م	٢٠٢٤ م	
٩٥١,٣٣٢	٢,٩٤٤,٢٦٢	التأثير على صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
+ ١,٣٥٪	+ ٢,٤٤٪	
(٩٥١,٣٣٢)	(٢,٩٤٤,٢٦٢)	
- ١,٣٥٪	- ٢,٤٤٪	

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. يتعرض الصندوق لمخاطر معدلات العمولة الخاصة من استثماراته في الصكوك كما هو مذكور في إيضاح ٦-٢.

يعرض الجدول أدناه حساسية صافي موجودات (حقوق ملكية) الصندوق العائدة لمالكي الوحدات للتغير المحتمل المعقول في معدلات الفائدة بواقع ١٠٪، مع بقاء كافة المتغيرات الأخرى ثابتة. في الممارسة العملية، قد تختلف النتائج التجارية الفعلية عن تحليل الحساسية أدناه وقد يكون الاختلاف جوهرياً.

٢٠٢٣ م	٢٠٢٤ م	
٥,٥٣٠,٠٣٣	٨,٦٦٤,٤٩٠	التأثير على صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
+ ٧,٨٥٪	+ ٧,١٨٪	
(٥,٥٣٠,٠٣٣)	(٨,٦٦٤,٤٩٠)	
- ٧,٨٥٪	- ٧,١٨٪	

١٥. سياسات إدارة المخاطر (يتبع)

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.

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

اعتمدت هيئة السوق المالية في تعميمها بتاريخ ١٠ ربيع الآخر ١٤٣٩ هـ (الموافق ٢٨ ديسمبر ٢٠١٧ م) منهج صافي قيمة الموجودات الثنائي لصناديق الاستثمار. وفقاً للتعميم، سيتم تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ لأغراض المحاسبة والتقرير ولن يتأثر صافي قيمة موجودات التعامل حتى إشعار آخر.

آخر يوم تقييم للسنة كان ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (٢٠٢٣ م: ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م) وفقاً لتعميم هيئة السوق المالية أعلاه، وبلغ صافي قيمة موجودات التعامل (حقوق الملكية) في هذا اليوم ١٢٩,٤٤ ريال سعودي لكل وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م: ١٢٢,٨٨ ريال سعودي لكل وحدة). إن صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي للوحدة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م بلغت ١٢٩,٤٤ ريال سعودي للوحدة (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م: ١٢٢,٨٨ ريال سعودي للوحدة). صافي الموجودات (حقوق الملكية) للوحدة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي ووفقاً للتعامل ناقصاً صافي قيمة الموجودات للوحدة ظل كما هو بسبب مخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة غير الجوهرية بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي ٩.

١٨. اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد هذه القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الصندوق في ٢٥ رمضان ١٤٤٦ هـ (الموافق ٢٥ مارس ٢٠٢٥ م).