

صندوق الراجحي لأسواق الأسهم العربية
صندوق استثماري مفتوح

(مدار من قبل شركة الراجحي المالية)
المعلومات المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥
وتقرير فحص المراجع المستقل إلى مالكي الوحدات

صندوق الراجحي لأسواق الأسهم العربية

صندوق استثماري عام مفتوح

(مدار من قبل شركة الراجحي المالية)

المعلومات المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

صفحة

١

تقرير فحص المراجع المستقل

٢

قائمة المركز المالي الأولية الموجزة

٣

قائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة

٤

قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات الأولية الموجزة

٥

قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة

١٣-٦

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة

تقرير فحص المراجع المستقل حول المعلومات المالية الأولية الموجزة

إلى السادة مالكي الوحدات ومدير الصندوق
صندوق الراجحي لأسواق الأسهم العربية
(صندوق استثماري مفتوح)

مقدمة

لقد فحصنا قائمة المركز المالي الأولية الموجزة المرفقة لصندوق الراجحي لأسواق الأسهم العربية ("الصندوق") المُدار من قبل شركة الراجحي المالية ("مدير الصندوق") كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥، وقائمة الدخل الشامل، وقائمة التغيرات في صافي الأصول العائدة لمالكي الوحدات، وقائمة التدفقات النقدية لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥، والإيضاحات التفسيرية. مدير الصندوق مسؤول عن إعداد وعرض المعلومات المالية الأولية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي ٣٤، "التقرير المالي الأولي" ("المعيار ٣٤") المعتمد في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج حول نتيجة الفحص لهذه المعلومات المالية الأولية بناءً على الفحص الذي قمنا به.

نطاق الفحص

تم فحصنا وفقاً للمعيار الدولي الخاص بارتباطات الفحص (٢٤١٠) "فحص المعلومات المالية الأولية المنفذ من قبل المراجع المستقل للمنشأة" المعتمد في المملكة العربية السعودية. يشتمل فحص المعلومات المالية الأولية على توجيه استفسارات، بشكل أساسي إلى المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات فحص أخرى. إن الفحص إلى حد كبير أقل نطاقاً من المراجعة التي تتم وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وبالتالي فهو لا يمكننا من الحصول على تأكيد بأننا سنكون على علم بكافة الأمور الهامة التي يمكن تحديدها أثناء القيام بأعمال المراجعة. وعليه، فإننا لا نبدي رأي مراجعة.

نتيجة الفحص

بناءً على فحصنا، لم يلفت انتباهنا شيء يجعلنا نعتقد بأن المعلومات المالية الأولية الموجزة المرفقة لم يتم اعدادها، من كافة النواحي الجوهرية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية.

أمر آخر

تمت مراجعة القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ وفحص المعلومات المالية الأولية لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤ على التوالي، من قبل مراجع حسابات آخر، وقد أبدى رأياً غير معدل حول تلك القوائم المالية ونتيجة فحص غير معدلة حول تلك المعلومات في ٢٦ مارس ٢٠٢٥ (الموافق ٢٦ رمضان ١٤٤٦هـ) و ٨ أغسطس ٢٠٢٤ (الموافق ٤ صفر ١٤٤٦هـ) على التوالي.

دبليوت آند توش وشركاهم
محاسبون ومراجعون قانونيون



مازن بن علي العمري

محاسب قانوني - ترخيص رقم ٤٨٠
١٣ صفر ١٤٤٧هـ
٧ أغسطس ٢٠٢٥

صندوق الراجحي لأسواق الأسهم العربية
صندوق استثماري مفتوح

(مدار من قبل شركة الراجحي المالية)
قائمة المركز المالي الأولية الموجزة (غير مراجعة)
جميع المبالغ بالريال السعودي

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مراجعة)	إيضاحات	
			الموجودات
٥,٤٤٦,٥٢٣	٧,١٨٤,٨٤٤		النقد وما في حكمه
١٢١,٩٠٩,٦٢٨	١٤٢,٣٠٦,٥٥٤	٤	الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١,٥١٩,٢٤٧	-	٥	دفعة مقدمة مقابل تخصيص أوراق مالية
٦٤,٢٢٥	٣٠٨,٢٢٦		توزيعات الأرباح المستحقة
١٢٨,٩٣٩,٦٢٣	١٤٩,٧٩٩,٦٢٤		مجموع الموجودات
			المطلوبات
٢١٧,٢٥٧	١,٤٣٨,١٤٦	٧	أتعاب إدارة مستحقة
٣٦٩,٥٠٥	٥٧٩,٤٧١	٨	مصاريف مستحقة
٣,٠٩٠	١,٢٦٠		مستحقة الدفع إلى مالكي الوحدات على حساب الاسترداد
٥٨٩,٨٥٢	٢,٠١٨,٨٧٧		مجموع المطلوبات
١٢٨,٣٤٩,٧٧١	١٤٧,٧٨٠,٧٤٧		صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات
٨٠٨,٩٤٦	٩٥٤,٣٧٤		الوحدات المصدرة (بالعدد)
١٥٨,٦٦	١٥٤,٨٥		صافي الموجودات العائدة لكل وحدة

صندوق الراجحي لأسواق الأسهم العربية
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة الراجحي المالية)
قائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة (غير مراجعة)
جميع المبالغ بالريال السعودي

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		ايضاحات
٢٠٢٤	٢٠٢٥	
الإيرادات		
(٨,٢٣٣,٤٢٢)	(٨,٥١٥,١٦١)	صافي الخسارة غير المحققة من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٦,٧٢٥,٤٧٤	٥,٨٢٨,٩٧٣	صافي الربح المحقق من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢,٢٥٠,١٥١	٣,٠٧١,٨٤٠	دخل توزيعات الأرباح
٧٤٢,٢٠٣	٣٨٥,٦٥٢	مجموع الإيرادات
المصروفات		
١,٠٥٤,٦٢٧	١,٤٣٨,١٤٥	٧ اتعاب إدارة
٢٠٦,٥٦٧	٢٩٨,٣٧٤	٩ المصروفات الأخرى
١,٢٦١,١٩٤	١,٧٣٦,٥١٩	مجموع المصروفات
(٥١٨,٩٩١)	(١,٣٥٠,٨٦٧)	صافي خسارة الفترة
-	-	الدخل الشامل الآخر للفترة
(٥١٨,٩٩١)	(١,٣٥٠,٨٦٧)	مجموع الخسارة الشاملة للفترة

صندوق الراجحي لأسواق الأسهم العربية
صندوق استثماري مفتوح

(مدار من قبل شركة الراجحي المالية)
قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات الأولية الموجزة (غير مراجعة)
جميع المبالغ بالريال السعودي

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		ايضاحات	
٢٠٢٤	٢٠٢٥		
٨٩,١٨٣,٥٩٢	١٢٨,٣٤٩,٧٧١		صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات في بداية الفترة
(٥١٨,٩٩١)	(١,٣٥٠,٨٦٧)		صافي خسارة الفترة
-	-		الدخل الشامل الآخر للفترة
(٥١٨,٩٩١)	(١,٣٥٠,٨٦٧)		إجمالي الخسارة الشاملة للفترة
١٦,٧٨١,٩٢٦	٢٥,٤٩٠,٩١٢		الاشتراكات والاستردادات من قبل مالكي الوحدات
(٨,٥١٩,٧٩٣)	(٢,٣٧٠,٥٠٥)		المتحصلات من إصدار الوحدات خلال الفترة
			دفعات لاسترداد وحدات خلال الفترة
٨,٢٦٢,١٣٣	٢٣,١٢٠,٤٠٧		صافي التغيرات من معاملات الوحدات
(١,٨٥٠,٤٠٨)	(٢,٣٣٨,٥٦٤)	١٢	توزيع إلى مالكي الوحدات
٩٥,٠٧٦,٣٢٦	١٤٧,٧٨٠,٧٤٧		صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات في نهاية الفترة

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو			
٢٠٢٤	٢٠٢٥		
٦٠٦,٦٢٥	٨٠٨,٩٤٦		الوحدات في بداية الفترة
١١٢,٧٩٠	١٦٠,٣٥٦		إصدار الوحدات خلال الفترة
(٥٨,٦٢٣)	(١٤,٩٢٨)		استرداد الوحدات خلال الفترة
٥٤,١٦٧	١٤٥,٤٢٨		صافي الزيادة في الوحدات
٦٦٠,٧٩٢	٩٥٤,٣٧٤		الوحدات في نهاية الفترة

صندوق الراجحي لأسواق الأسهم العربية
صندوق استثماري مفتوح

(مدار من قبل شركة الراجحي المالية)
قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
جميع المبالغ بالريال السعودي

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		ايضاحات
٢٠٢٤	٢٠٢٥	
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية		
(٥١٨,٩٩١)	(١,٣٥٠,٨٦٧)	صافي خسارة الفترة
تعديلات على:		
٨,٢٣٣,٤٢٢	٨,٥١٥,١٦١	صافي الخسارة غير المحققة من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٦,٧٢٥,٤٧٤)	(٥,٨٢٨,٩٧٣)	صافي الربح المحقق من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٢,٢٥٠,١٥١)	(٣,٠٧١,٨٤٠)	دخل توزيعات الأرباح
صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية		
(٦١,٧٣٢,٠٠٦)	(٦٠,٩٦٦,٧٨٣)	شراء استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٥٤,٩٠٤,٤٦٩	٣٧,٨٨٣,٦٧٠	المتحصلات من بيع الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٤٥٨,٨٩٩)	١,٢٢٠,٨٨٩	الزيادة (النقص) في أتعاب الإدارة المستحقة
	١,٥١٩,٢٤٧	النقص في دفعات مقدمة مقابل تخصيص أوراق مالية
--	(١,٨٣٠)	النقص في المستحق إلى مالكي الوحدات على حساب الاسترداد
١٥٩,٨٠٣	٢٠٩,٩٦٦	الزيادة في المصروفات المستحقة
(٨,٣٨٧,٨٢٧)	(٢١,٨٧١,٣٦٠)	توزيعات الأرباح المستلمة
٢,١١٦,٠٨٥	٢,٨٢٧,٨٣٩	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التشغيلية
(٦,٢٧١,٧٤٢)	(١٩,٠٤٣,٥٢١)	
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية		
١٦,٧٨١,٩٢٦	٢٥,٤٩٠,٩١٢	متحصلات من إصدار وحدات
(٨,٥١٩,٧٩٣)	(٢,٣٧٠,٥٠٥)	دفعات لاسترداد وحدات
(١,٨٥٠,٤٠٨)	(٢,٣٣٨,٥٦٥)	توزيع إلى مالكي الوحدات
٦,٤١١,٧٢٥	٢٠,٧٨١,٨٤٢	صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التمويلية
١٣٩,٩٨٣	١,٧٣٨,٣٢١	صافي الزيادة في النقد وما في حكمه
٤,٠٠٧,٣٨٠	٥,٤٤٦,٥٢٣	النقد وما في حكمه في بداية الفترة
٤,١٤٧,٣٦٣	٧,١٨٤,٨٤٤	النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

١. التأسيس والأنشطة

أ) صندوق الراجحي لأسواق الأسهم العربية ("الصندوق") هو صندوق استثماري مفتوح، تم تأسيسه بموجب اتفاقية مبرمة بين شركة الراجحي المالية ("مدير الصندوق")، وهي شركة تابعة مملوكة بالكامل لشركة الراجحي المصرفية للاستثمار ("المصرف") والمستثمرين في الصندوق ("مالكي الوحدات") وفقاً للوائح هيئة السوق المالية. إن العنوان المسجل لمدير الصندوق هو كما يلي:

الراجحي المالية، المركز الرئيسي
٨٤٦٧ طريق الملك فهد - حي المروج
صندوق بريد ٢٧٤٣
الرياض ١١٢٦٣
المملكة العربية السعودية

إن الصندوق مصمم للمستثمرين الذين يسعون إلى الاستثمار في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا المتوافقة مع الضوابط الشرعية مع التركيز على الأسهم ذات العائد المرتفع. يوزع الصندوق أرباح على مالكي الوحدات على أساس نصف سنوي. ويُعاد استثمار صافي ربح الصندوق بعد توزيع الأرباح في الصندوق مما يؤثر على قيمة وسعر الوحدة. تأسس الصندوق في ٢١ جمادى الآخرة ١٤٣٣ هـ (الموافق ١٧ مايو ٢٠١٢ 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. يقوم الصندوق بدفع أتعاب مدير الصندوق المحسوبة بنسبة سنوية قدرها ١,٧٥٪ من إجمالي قيمة الموجودات في تاريخ كل تقييم. تهدف هذه الأتعاب إلى تعويض مدير الصندوق عن إدارة الصندوق.

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

ب) يخضع الصندوق للاتحة صناديق الاستثمار ("الاتحة") الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦) والمعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية بتاريخ ٢٣ ذو القعدة ١٤٤٦ هـ (الموافق ٢١ مايو ٢٠٢٥) والتي توضح متطلبات جميع الصناديق الاستثمارية داخل المملكة العربية السعودية.

٢. أساس الاعداد

٢,١ بيان الالتزام

تم اعداد هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين ("الهيئة") ويجب قراءتها مع القوائم المالية السنوية الأخيرة للصندوق للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤. النتائج لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ لا تشير بالضرورة إلى النتائج التي قد تكون متوقعة للسنة المالية للسنة التي ستنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

٢,٢ أساس القياس

تم إعداد هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية وباستخدام مبدأ الاستحقاق كأساس في المحاسبة، باستثناء الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي تقاس بالقيمة العادلة. يعرض الصندوق قائمة المركز المالي الأولية الموجزة الخاصة به بحسب ترتيب السيولة. ويتم تصنيف جميع الأرصدة كمتداولة. يمكن للصندوق استرداد أو تسوية جميع موجوداته ومطلوباته خلال ١٢ شهراً من تاريخ التقرير.

صندوق الراجحي لأسواق الأسهم العربية صندوق استثماري مفتوح

(مدار من قبل شركة الراجحي المالية)
إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة) (تتمة)
٣٠ يونيو ٢٠٢٥
جميع المبالغ بالريال السعودي

٢. أساس الاعداد (تتمة)

٢,٣ العملة الوظيفية وعملة العرض

يتم عرض هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة بالريال السعودي بالريال السعودي ، الذي يمثل أيضاً العملة الوظيفية للصندوق. تم تقريب جميع المعلومات المالية المعروضة لأقرب الريال السعودي.

٢,٤ استخدام التقديرات والأحكام

يتطلب إعداد المعلومات المالية الأولية الموجزة من الإدارة إصدار أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المعترف بها للإيرادات والمصاريف والموجودات والمطلوبات والافصاحات المرفقة والإفصاح عن المطلوبات المحتملة. وإن عدم التيقن حيال هذه الافتراضات والتقديرات قد ينشأ عنه نتائج قد تتطلب إجراء تعديل جوهري على القيمة الدفترية للموجودات أو المطلوبات التي تتأثر بذلك في الفترات المستقبلية.

لا يتضمن إعداد المعلومات المالية أي تقديرات أو أحكام هامة قد تنطوي على مخاطر كبيرة قد تؤدي إلى تعديل جوهري للقيم الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال الفترة المحاسبية التالية. قام الصندوق بإجراء الافتراضات والتقديرات بناء على المؤشرات المتاحة بتاريخ إعداد المعلومات المالية الأولية الموجزة. ومع ذلك، قد تتغير الظروف والافتراضات القائمة بشأن التطورات المستقبلية بسبب تغيرات السوق أو الظروف الناشئة خارج نطاق سيطرة الصندوق. ويتم عكس هذه التغيرات على الافتراضات عند حدوثها.

٢,٥ مبدأ الاستمرارية

لقد قام مدير الصندوق بتقييم قدرة الصندوق على الاستمرار في أعماله، وهو مقتنع بأنه لدى الصندوق الموارد الكافية لمواصلة أعماله في المستقبل المنظور. إضافةً إلى ذلك، إن مدير الصندوق ليس على علم بوجود أي عدم تأكد جوهري قد يثير شكوكاً كبيرة حول قدرة الصندوق على الاستمرار في أعماله.

٣. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه القوائم المالية متوافقة مع السياسات المستخدمة في إعداد القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ باستثناء تطبيق التعديلات التالية على المعايير الدولية للتقرير المالي الموضحة أدناه والتي أصبحت قابلة للتطبيق لفترات التقرير السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٥. وقد قام مدير الصندوق بتقييم أن التعديلات أدناه ليس لها أثر جوهري على القوائم المالية.

قام الصندوق بتطبيق التعديلات والتفسيرات والمراجعات التالية على المعايير الحالية، الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولي، وهي قابلة للتطبيق اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٥:

الملخص

المعايير المحاسبية الدولية للتقرير المالي الجديدة والمعدلة

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٢١ آثار التغيرات في تتضمن التعديلات توجيهات لتحديد الحالات التي يكون فيها العملة أسعار صرف العملات الأجنبية المتعلقة بعدم القابلية للصراف قابلة للصراف وطريقة تحديد سعر الصرف عندما لا تكون قابلة للصراف.

باستثناء ما هو أعلاه، لا يوجد أي معايير دولية للتقرير المالي أو تعديلات كانت سارية لأول مرة للسنة المالية التي تبدأ بتاريخ ١ يناير ٢٠٢٥ أو بعده.

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

٣. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

فيما يلي المعايير الصادرة التي لم تصبح سارية بعد حتى تاريخ إصدار القوائم المالية للصندوق. وتتضمن هذه القائمة المعايير والتفسيرات الصادرة والتي يتوقع الصندوق تطبيقها في تاريخ قادم. ويعتزم الصندوق اعتماد هذه المعايير عندما تصبح سارية المفعول.

سارية المفعول للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد

المعايير المحاسبية الدولية للتقرير المالي الجديدة والمعدلة

- ١ يناير ٢٠٢٦ التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ "الأدوات المالية" والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧ "الأدوات المالية: الإفصاحات المتعلقة بتصنيف وقياس الأدوات المالية
- تعالج التعديلات مسائل تم تحديدها خلال الفحص اللاحق للتنفيذ لتصنيف وقياس متطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩.
- ١ يناير ٢٠٢٦ التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ "الأدوات المالية" والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧ "الأدوات المالية: الإفصاحات المتعلقة بترتيبات شراء الطاقة
- تهدف التعديلات إلى تمكين المنشآت من تضمين معلومات في قوائمها المالية تعكس، من وجهة نظر مجلس معايير المحاسبة الدولية، العقود التي تشير إلى الكهرياء المعتمدة على الطبيعة بشكل أكثر دقة.
- ١ يناير ٢٠٢٦ التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقرير المالي - المجلد ١١
- يتألف الإصدار من التعديلات التالية:
- المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١: محاسبة التحوط للجهات التي تعتمد المعيار لأول مرة
 - المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧: الربح أو الخسارة عند إلغاء الاعتراف
 - المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧: إفصاح الفرق المؤجل بين القيمة العادلة وسعر المعاملة
 - المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧: الاستحداث وإفصاحات المخاطر الائتمانية
 - المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩: إلغاء اعتراف التزامات عقود الإيجار للمستأجر
 - المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩: سعر المعاملة
 - المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٠: تحديد "الوكيل بحكم الواقع"
 - معيار المحاسبة الدولي رقم ٧: طريقة التكلفة
- ١ يناير ٢٠٢٧ المعيار الدولي للتقرير المالي ١٨ العرض والإفصاح في القوائم المالية
- يتضمن المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ متطلبات لجميع المنشآت التي تطبق المعايير الدولية للتقرير المالي في العرض والإفصاح عن المعلومات في القوائم المالية للمساعدة على ضمان تقديمها للمعلومات ذات الصلة التي تمثل بصدق موجودات ومطلوبات وحقوق ملكية ودخل ومصاريف الجهة.
- ١ يناير ٢٠٢٧ المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩ - الشركات التابعة دون مساءلة عامة: الإفصاحات
- يحدد المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩ متطلبات الإفصاح التي يسمح لشركة تابعة مؤهلة تطبيقها بدلاً من متطلبات الإفصاح المدرجة في المعايير المحاسبية الدولية للتقرير المالي.
- تعدلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٠ "القوائم المالية الموحدة" ومعيار المحاسبة الدولي ٢٨ "استثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة" (٢٠١١)
- تتعلق التعديلات بمعالجة بيع أو مساهمة الموجودات من المستثمر إلى شركته الزميلة أو مشروع المشترك.
- تاريخ السريان مؤجل إلى أجل غير مسمى. لا زال الاعتماد مسموحاً

صندوق الراجحي لأسواق الأسهم العربية
صندوق استثماري مفتوح

(مدار من قبل شركة الراجحي المالية)
إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة) (تتمة)
٣٠ يونيو ٢٠٢٥
جميع المبالغ بالريال السعودي

٤. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تتكون الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة من أدوات حقوق الملكية المدرجة في الدول أدناه كما في تاريخ التقرير:

٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مراجعة)				الاستثمارات (حسب الدولة)
التكلفة	القيمة العادلة	نسبة % القيمة العادلة	الربح/(الخسارة) غير المحققة	
٩٧,٧١٨,٢٥٨	١٠٢,١٧٤,٩١٦	٪٧١,٨٠	٤,٤٥٦,٦٥٨	المملكة العربية السعودية
٢٣,٧٢٣,٢٦١	٢٩,٧٨٠,٣٥٧	٪٢٠,٩٣	٦,٠٥٧,٠٩٦	الإمارات العربية المتحدة
٧,٣٩٣,٦٨٩	٦,٣٣٠,٦٤٨	٪٤,٤٥	(١,٠٦٣,٠٤١)	بحرين
١,٦٠٢,١١٢	١,٦٩٠,٥٤٥	٪١,١٨	٨٨,٤٣٣	الكويت
٣,٠٨٢,٠٢٨	٢,٢٨٠,٢٠٠	٪١,٦٠	(٨٠١,٨٢٨)	سلطنة عُمان
١٨,٢٤٤	٤٩,٨٨٨	٪٠,٠٤	٣١,٦٤٤	مصر
١٣٣,٥٣٧,٥٩٢	١٤٢,٣٠٦,٥٥٤	٪ ١٠٠	٨,٧٦٨,٩٦٢	المجموع

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (مراجعة)				الاستثمارات (حسب الدولة)
التكلفة	القيمة العادلة	نسبة % القيمة العادلة	الربح/(الخسارة) غير المحققة	
٧٦,٨٣٢,٧٧٣	٨٨,٦٩٠,٠٤٨	٪٧٣	١١,٨٥٧,٢٧٥	المملكة العربية السعودية
١٦,٣٨٥,٢٩٤	٢١,٤٤٨,٦٢٤	٪١٧	٥,٠٦٣,٣٣٠	الإمارات العربية المتحدة
٧,٣٩٢,٩٧٧	٨,٣٥٥,١٧٠	٪٧	٩٦٢,١٩٣	بحرين
١,٦٦٣,٢٩٢	١,٦٤٠,٩٩٥	٪١	(٢٢,٢٩٧)	الكويت
٢,٣٤٤,٢٩٨	١,٧٢٥,٠٣٢	٪١	(٦١٩,٢٦٦)	سلطنة عُمان
٤٥,٤٣٧	٤٩,٧٥٩	٪١	٤,٣٢٢	مصر
١٠٤,٦٦٤,٠٧١	١٢١,٩٠٩,٦٢٨	٪ ١٠٠	١٧,٢٤٥,٥٥٧	المجموع

إن الاستثمارات في حقوق الملكية المذكورة أعلاه مدرجة في أسواق الأسهم العالمية الرائدة. يسعى مدير الصندوق للحد من مخاطر الصندوق من خلال مراقبة التعرضات بحسب مواقعها الجغرافية.

٥. دفعة مقدمة مقابل تخصيص أوراق مالية

تمثل هذه القيمة استثمارًا في الاكتتاب في الطروحات الأولية لشركات تعمل في قطاع معدات الرعاية الصحية وقطاع توزيع السلع الاستهلاكية التقديرية داخل المملكة العربية السعودية. وقد تم تخصيص الأسهم للمشاركين بتاريخ ٧ يناير ٢٠٢٥ و ٨ يناير ٢٠٢٥ على التوالي.

صندوق الراجحي لأسواق الأسهم العربية

صندوق استثماري مفتوح

(مدار من قبل شركة الراجحي المالية)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة) (تتمة)

٣٠ يونيو ٢٠٢٥

جميع المبالغ بالريال السعودي

٦. المعاملات والأرصدة مع الجهات ذات العلاقة

تشتمل الجهات ذات العلاقة بالصندوق على البنك ومدير الصندوق ومجلس إدارة الصندوق وصناديق أخرى يديرها مدير الصندوق وموظفيهم. في سياق الأعمال الاعتيادية، يتعامل الصندوق مع جهات ذات علاقة.

إضافة للمعاملات المفصّل عنها في هذه القوائم المالية الأولية الموجزة، فيما يلي المعاملات مع الجهات ذات العلاقة خلال الفترة. تم تحميل هذه المعاملات على أساس الشروط والأحكام المعتمدة للصندوق.

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		طبيعة المعاملة	طبيعة العلاقة	الجهة ذات العلاقة
٢٠٢٤	٢٠٢٥			
١,٠٥٤,٦٢٧	١,٤٣٨,١٤٥	اتعاب إدارة	مدير الصندوق	شركة الراجحي المالية
١,٢٣٥	١٤,٨٧٧	أتعاب مجلس إدارة الصندوق لأعضاء مجلس الإدارة	مجلس إدارة الصندوق	مجلس إدارة الصندوق

فيما يلي الأرصدة الناتجة عن المعاملات أعلاه مع الجهات ذات العلاقة:

٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مراجعة)		٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (مراجعة)	طبيعة الرصيد	طبيعة العلاقة	الجهة ذات العلاقة
١,٤٣٨,١٤٦	٢١٧,٢٥٧	٣٠,٠٠٠	أتعاب إدارة مستحقة	مدير الصندوق	شركة الراجحي المالية
٤٤,٣٩٤			أتعاب مجلس إدارة الصندوق المستحقة لأعضاء مجلس الإدارة	مجلس إدارة الصندوق	مجلس إدارة الصندوق

تشمل الوحدات المصدرة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ عدد ٦٩٠,٩٣٨ وحدة محتفظ بها من قبل صناديق أخرى مدارة من قبل مدير الصندوق (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٥٤٠,٠١٩).

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥، تشمل الوحدات المصدرة ٥٠,٠٠٠ وحدة يملكها مدير الصندوق (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٥٠,٠٠٠ وحدة).

٧. اتعاب الإدارة

يدفع الصندوق أتعاب إدارة محسوبة بمعدل سنوي قدره ١,٧٥٪ سنوياً من إجمالي قيمة أصول الصندوق في كل تاريخ تقييم بالإضافة إلى مصاريف ضريبة القيمة المضافة بنسبة ١٥٪ من قيمة المعاملة. تهدف هذه الأتعاب إلى تعويض مدير الصندوق عن إدارة الصندوق.

٨. مصاريف مستحقة

٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مراجعة)		٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (مراجعة)	مصاريف مستحقة
٤٣٣,٧١٠	٢٤٧,٤٣٠		رسوم تطهير مستحقة
٤٥,٥٨٧	٣٠,٤٧٥		رسوم المؤشر المرجعي المستحقة
٧,٩٨٤	١٦,١٠٠		رسوم استشارات زكاة
١٨,٦٨٥	٢٠,٧٠٠		أتعاب مهنية مستحقة الدفع
٧٥,٥٠٥	٥٤,٨٠٠		مصاريف مستحقة أخرى
٥٧٩,٤٧١	٣٦٩,٥٠٥		

صندوق الراجحي لأسواق الأسهم العربية
صندوق استثماري مفتوح

(مدار من قبل شركة الراجحي المالية)
إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة) (تتمة)
٣٠ يونيو ٢٠٢٥
جميع المبالغ بالريال السعودي

٩. مصاريف أخرى

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤	٢٠٢٥	
١٣٦,٥١٦	١٨٥,١١٤	رسوم التطهير
١٩,٢٣٢	٢٨,١٥٣	رسوم حفظ
١٧,١٠٨	١٨,٦٨٥	أتعاب مهنية
١٥,١٥٥	١٥,١١٢	رسوم المؤثر المرجعي
١٨,٥٥٦	٥١,٣١٠	أخرى
٢٠٦,٥٦٧	٢٩٨,٣٧٤	

١٠. قياس القيمة العادلة

تستند القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في الأسواق النشطة إلى أسعار السوق المدرجة في نهاية التداول في تاريخ التقرير المالي. ويتم تقييم الأدوات التي لم يتم إدراج أي مبيعات لها بتاريخ التقييم بأحدث سعر للشراء.

تعتبر السوق نشطة إذا تمت معاملات للأصل أو الالتزام بمعدل تكرار وحجم كافٍ لتقديم معلومات تسعير على أساس مستمر. من المفترض أن تكون القيمة الدفترية ناقصة مخصص الانخفاض في القيمة للأدوات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة تقارب قيمها العادلة.

يحتوي التسلسل الهرمي للقيمة العادلة على المستويات التالية:

- مدخلات المستوى ١ هي أسعار معلنة (غير معدلة) في أسواق نشطة لموجودات أو مطلوبات مطابقة يُمكن للمنشأة الوصول إليها في تاريخ القياس.
- مدخلات المستوى ٢ هي مدخلات أخرى غير الأسعار المدرجة في المستوى ١ يُمكن لرصدها للأصل أو الالتزام بشكل مباشر أو غير مباشر.
- مدخلات المستوى ٣ هي المدخلات التي لا يمكن رصدها للأصل أو الالتزام.

يحدد الصندوق القيمة العادلة للسندات التي يتم تداولها في سوق أسهم بآخر 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. بالنسبة لصافي القيمة الموجودات للصناديق الاستثمارية المفتوحة غير المتداولة، يتم تصنيفها 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 الأولية الموجزة. كل قياسات القيمة العادلة التالية متكررة.

٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مراجعة)

القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	المجموع
١٤٢,٣٠٦,٥٥٤	١٤٢,٣٠٦,٥٥٤	-	-	١٤٢,٣٠٦,٥٥٤
١٤٢,٣٠٦,٥٥٤	١٤٢,٣٠٦,٥٥٤	-	-	١٤٢,٣٠٦,٥٥٤

استثمارات بالقيمة العادلة
من خلال الربح أو الخسارة
المجموع

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (مراجعة)

القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	المجموع
١٢١,٩٠٩,٦٢٨	١٢١,٩٠٩,٦٢٨	-	-	١٢١,٩٠٩,٦٢٨
١٢١,٩٠٩,٦٢٨	١٢١,٩٠٩,٦٢٨	-	-	١٢١,٩٠٩,٦٢٨

استثمارات بالقيمة العادلة
من خلال الربح أو الخسارة
المجموع

صندوق الراجحي لأسواق الأسهم العربية
صندوق استثماري مفتوح

(مدار من قبل شركة الراجحي المالية)
إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة) (تتمة)
٣٠ يونيو ٢٠٢٥
جميع المبالغ بالريال السعودي

١٠. قياس القيمة العادلة (تتمة)

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

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

١١. تحليل استحقاق الموجودات المالية والمطلوبات المالية

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

المجموع	بعد ١٢ شهراً	خلال ١٢ شهراً
كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مراجعة)		
الموجودات		
٧,١٨٤,٨٤٤	-	٧,١٨٤,٨٤٤
		١٤٢,٣٠٦,٥٥٤
١٤٢,٣٠٦,٥٥٤	-	
٣٠٨,٢٢٦	-	٣٠٨,٢٢٦
١٤٩,٧٩٩,٦٢٤	-	١٤٩,٧٩٩,٦٢٤
المطلوبات		
١,٤٣٨,١٤٦	-	١,٤٣٨,١٤٦
٥٧٩,٤٧١	-	٥٧٩,٤٧١
١,٢٦٠	-	١,٢٦٠
٢,٠١٨,٨٧٧	-	٢,٠١٨,٨٧٧
النقد وما في حكمه استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		
توزيعات الأرباح المستحقة		
مجموع الموجودات		
المطلوبات		
أتعاب إدارة مستحقة مصاريف مستحقة مستحقة الدفع إلى مالكي الوحدات على حساب الاسترداد		
مجموع المطلوبات		
المجموع	بعد ١٢ شهراً	خلال ١٢ شهراً
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (مراجعة)		
الموجودات		
٥,٤٤٦,٥٢٣	-	٥,٤٤٦,٥٢٣
١٢١,٩٠٩,٦٢٨	-	١٢١,٩٠٩,٦٢٨
١,٥١٩,٢٤٧	-	١,٥١٩,٢٤٧
٦٤,٢٢٥	-	٦٤,٢٢٥
١٢٨,٩٣٩,٦٢٣	-	١٢٨,٩٣٩,٦٢٣
المطلوبات		
٢١٧,٢٥٧	-	٢١٧,٢٥٧
٣٦٩,٥٠٥	-	٣٦٩,٥٠٥
٣,٠٩٠	-	٣,٠٩٠
٥٨٩,٨٥٢	-	٥٨٩,٨٥٢
النقد وما في حكمه استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة دفعة مقدمة مقابل تخصيص أوراق مالية توزيعات الأرباح المستحقة		
مجموع الموجودات		
المطلوبات		
أتعاب إدارة مستحقة مصاريف مستحقة مستحقة الدفع إلى مالكي الوحدات على حساب الاسترداد		
مجموع المطلوبات		

١٢. توزيع إلى مالكي الوحدات

خلال الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥، قام الصندوق بتوزيع ٢,٣٣٨,٥٦٤ ريال سعودي (٣٠ يونيو ٢٠٢٤: ١,٨٥٠,٤٠٨) كتوزيعات أرباح على مالكي الوحدات.

١٣. الأحداث بعد نهاية فترة التقرير

لا توجد أحداث لاحقة لتاريخ التقرير تتطلب تعديلات أو إفصاح في المعلومات المالية الأولية الموجزة أو الإيضاحات المرفقة.

١٤. ارقام المقارنة

تم إعادة تصنيف بعض أرقام الفترة السابقة لتتوافق مع عرض الفترة الحالية.

١٥. آخر يوم للتقييم

كان آخر يوم لتقييم في الفترة ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (٢٠٢٤: ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤).

١٦. الموافقة على القوائم المالية الأولية الموجزة

تم اعتماد هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة من قبل مدير الصندوق في ١٢ صفر ١٤٤٧ هـ الموافق (٦ أغسطس ٢٠٢٥).