

صندوق الراجحي للنمو  
(صندوق استثماري مفتوح)  
مدار من قبل شركة الراجحي المالية

القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥  
وتقرير المراجع المستقل

صندوق الراجحي للنمو  
(المعروف سابقاً باسم صندوق الراجحي للنمو المتعدد الأصول)  
(صندوق استثماري مفتوح)  
مدار من قبل شركة الراجحي المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥  
(المبالغ بـ  $\text{ر.س.}$ )

---

<u>صفحة</u>	<u>جدول المحتويات</u>
٢-١	تقرير المراجع 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	ايضاحات حول القوائم المالية

## تقرير المراجع المستقل

إلى السادة مالكي الوحدات  
صندوق الراجحي للنمو  
(صندوق استثماري مشترك مفتوح)  
التقرير عن مراجعة القوائم المالية  
الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق الراجحي للنمو ("الصندوق")، والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، وقائمة الدخل الشامل، وقائمة التغييرات في حقوق الملكية العائدة إلى مالكي الوحدات، وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة بالقوائم المالية، بما في ذلك المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية.

وفي رأينا، فإن القوائم المالية المرفقة تعرض بشكل عادل، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ وأدائه المالي وتدفعاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين (يشار إليها مجتمعة بـ "المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية").

### أساس الرأي

لقد قمنا بالمراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ومسؤولياتنا بموجب تلك المعايير موضحة بالتفصيل في قسم "مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية" الوارد في تقريرنا. ونحن مستقلون عن الصندوق وفقاً للميثاق الدولي لسلوك وأداب المهنة للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلال الدولية) ("الميثاق") المعتمد في المملكة العربية السعودية ذي الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، وقد وقينا أيضاً بمسؤولياتنا المسلكية الأخرى وفقاً لذلك الميثاق. وفي اعتقادنا، فإن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس لرأينا.

### أمر آخر

تمت مراجعة القوائم المالية للصندوق للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ من قبل مراجع حسابات آخر والذي أبدى رأي مراجعة غير معدل على تلك القوائم المالية بتاريخ ٢٦ رمضان ١٤٤٦ هـ (الموافق ٢٦ مارس ٢٠٢٥).

### المعلومات الأخرى

إن الإدارة هي المسؤولة عن المعلومات الأخرى. تتألف المعلومات الأخرى من المعلومات المدرجة في التقرير السنوي للصندوق لعام ٢٠٢٥، بخلاف القوائم المالية وتقرير المراجع عنها. من المتوقع إتاحة التقرير السنوي لنا بعد تاريخ تقرير المراجع.

ولا يغطي رأينا في القوائم المالية المعلومات الأخرى، ونحن لن نبدي أي شكل من أشكال الاستنتاج التأكيدي بشأنها.

وفيما يتصل بمراجعتنا للقوائم المالية، فإن مسؤوليتنا تتمثل في قراءة المعلومات الأخرى الموضحة أعلاه، والنظر عند القيام بذلك فيما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متسقة بشكل جوهري مع القوائم المالية أو مع المعرفة التي حصلنا عليها أثناء المراجعة، أو ما إذا كانت المعلومات الأخرى تبدو مُحَرَّفَةً بشكلٍ جوهري بآية صورةٍ أخرى.

وإذا توصلنا إلى وجود تحريف جوهري في هذه المعلومات الأخرى أثناء قراءتنا للتقرير السنوي للصندوق، فإننا مطالبون بالتواصل مع المكلفين بالحوكمة.

### مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد القوائم المالية وعرضها بشكل عادل وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين وبالامتثال للأحكام السارية من لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية، وشروط وأحكام الصندوق، وهي المسؤولة عن الرقابة الداخلية التي ترى أنها ضرورية لتمكينها من إعداد قوائم مالية خالية من التحريف الجوهري، سواءً بسبب غش أو خطأ.

تقرير المراجع المستقل  
إلى السادة مالكي الوحدات  
صندوق الراجحي للنمو (تتمة)

## مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية (تتمة)

وعند إعداد القوائم المالية، فإن الإدارة هي المسؤولة عن تقييم قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة وعن الإفصاح، بحسب مقتضى الحال، عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية، واستخدام أساس الاستمرارية في المحاسبة، ما لم تعتزم الإدارة تصفية الصندوق أو إيقاف عملياته، أو ما لم يكن لدى الإدارة أي دليل واقعي سوى القيام بذلك.

إن المكلفين بالحوكمة مسؤولون عن الإشراف على عملية التقرير المالي في الصندوق.

## مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الوصول إلى تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل تخلو من التحريف الجوهرية، سواءً بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير مراجع الحسابات الذي يتضمن رأينا. والتأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، لكنه لا يضمن أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن التحريف الجوهرية عند وجوده. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد التحريفات جوهرية إذا كان من المتوقع بدرجة معقولة أن تؤثر، كل منها على حدة أو في مجملها، على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه القوائم المالية.

وكجزء من عملية المراجعة التي تتم وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونلتزم بنزعة الشك المهني طوال المراجعة. ونقوم أيضاً بما يلي:

- التعرف على مخاطر التحريف الجوهرية في القوائم المالية وتقييمها، سواءً بسبب غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة تستجيب لتلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لرأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف أي تحريفات جوهرية ناتجة عن الغش تعد أكبر من المخاطر الناتجة عن الخطأ حيث قد ينطوي الغش على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز نظام الرقابة الداخلي.
- الحصول على فهم لنظام الرقابة الداخلية فيما يتعلق بالمراجعة بغرض تصميم إجراءات مراجعة تتناسب مع الظروف، ولكن ليس بغرض إبداء رأي حول فعالية نظام الرقابة الداخلية للصندوق.
- تقويم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات المتعلقة بها التي أعدتها الإدارة.
- التوصل إلى استنتاج بشأن مدى مناسبة استخدام الإدارة لأساس الاستمرارية في المحاسبة، وما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهرية متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة استناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها. وإذا خلصنا إلى وجود عدم تأكيد جوهرية، فإن علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو علينا أن نقوم بتعديل رأينا إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية. وتستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير المراجع. ومع ذلك، فإن أحداثاً أو ظروفًا مستقبلية قد تتسبب في توقف الصندوق عن البقاء كمنشأة مستمرة.
- تقويم العرض العام للقوائم المالية وهيكلها ومحتواها، بما فيها الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق العرض العادل.

ونحن نتواصل مع المكلفين بالحوكمة فيما يتعلق بجملة أمور من بينها نطاق المراجعة وتوقيتها المخطط لهما والنتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في الرقابة الداخلية نقوم باكتشافها أثناء المراجعة.



ديلويت آند توش وشركاهم  
محاسبون ومراجعون قانونيون

مازن علي العمري

محاسب قانوني - ترخيص رقم ٤٨٠

١٢ شوال ١٤٤٧ هـ

٣١ مارس ٢٠٢٦

صندوق الراجحي للنمو  
(صندوق استثماري مفتوح)  
مدار من قبل شركة الراجحي المالية  
قائمة المركز المالي  
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥  
(المبالغ بـ  $\text{ع.م.}$ )

يضاحات ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

		<u>الموجودات</u>	
			النقد وما في حكمه
			استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
			توزيعات الأرباح المستحقة
			مجموع الموجودات
			<u>المطلوبات</u>
			مستحقة الدفع إلى مالكي الوحدات على حساب الاسترداد
			مصاريف مستحقة
			مجموع المطلوبات
			صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
			الوحدات المصدرة (بالعدد)
			صافي قيمة الموجودات العائدة لكل وحدة ( $\text{ع.م.}$ )

صندوق الراجحي للنمو  
(صندوق استثماري مفتوح)  
مدار من قبل شركة الراجحي المالية  
قائمة الدخل الشامل  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥  
(المبالغ بـ  $\text{ر.س.}$ )

ايضاحات ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥		٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	
<b>الإيرادات</b>			
٦,١	(٧٦٠,٤٤١,١١٣)	٣٦١,٦٠٨,٧٥١	صافي (الخسارة) / الربح غير المحقق من الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
	٤١,٠٧٤,١٦٣	١,٤٩٢,٢٦٤	صافي الأرباح المحققة من الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
	٤٧,٢١٦,٧٦٨	١٧,١٢٥,٢٣٩	دخل توزيعات الأرباح
	٣,٤٩٩,٠١١	-	الإيرادات الأخرى
	(٦٦٨,٦٥١,١٧١)	٣٨٠,٢٢٦,٢٥٤	
<b>المصروفات</b>			
	(١,٧٥٦,٧٩٢)	(٥٩٨,٠٢٣)	رسوم حفظ
	(٣٧,٣٧٥)	(٣٤,٥٠٠)	أتعاب مهنية
٨	(١٢٥,١٢٧)	(١٠٢,٤٥١)	المصروفات الأخرى
	(١,٩١٩,٢٩٤)	(٧٣٤,٩٧٤)	
	(٦٧٠,٥٧٠,٤٦٥)	٣٧٩,٤٩١,٢٨٠	صافي (الخسارة) / الدخل للسنة
		-	الدخل الشامل الآخر للسنة
	(٦٧٠,٥٧٠,٤٦٥)	٣٧٩,٤٩١,٢٨٠	مجموع (الخسارة) / الدخل الشامل للسنة

صندوق الراجحي للنمو  
(صندوق استثماري مفتوح)  
مدار من قبل شركة الراجحي المالية  
قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥  
(المبالغ بـ  $\text{ر.س.}$ )

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
١,٠٩٢,١١٦,٢١٢	٦,٣٥٠,٦٠٧,١٥٢	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في بداية السنة
٣٧٩,٤٩١,٢٨٠	(٦٧٠,٥٧٠,٤٦٥)	صافي (الخسارة) / الدخل للسنة
-	-	الدخل الشامل الآخر للسنة
٣٧٩,٤٩١,٢٨٠	(٦٧٠,٥٧٠,٤٦٥)	مجموع (الخسارة) / الدخل الشامل للسنة
٥,٠٧٤,٥٨٩,٤٣٨	٢,٤٤٥,٩٥٧,٢٥٢	المتحصلات من إصدار الوحدات خلال السنة
(١٩٥,٥٨٩,٧٧٨)	(٦٧١,٥٤٤,٨٨٣)	دفعات لاسترداد وحدات خلال السنة
٤,٨٧٨,٩٩٩,٦٦٠	١,٧٧٤,٤١٢,٣٦٩	صافي الاشتراكات من قبل مالكي الوحدات
٦,٣٥٠,٦٠٧,١٥٢	٧,٤٥٤,٤٤٩,٠٥٦	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة إلى مالكي الوحدات في نهاية السنة
		معاملات الوحدات (أعداد)
		تتلخص معاملات الوحدات للسنة بما يلي:
٢٠٢٤ ديسمبر ٣١	٢٠٢٥ ديسمبر ٣١	
(بالوحدات)	(بالوحدات)	
٦٣,٣٤١,٤٠٣	٣١٠,٠٣١,٥٠٦	الوحدات المصدرة في بداية السنة
٢٥٦,٥٩٤,٩١٦	١٢٠,٥٧٩,٧٢٣	إصدار الوحدات خلال السنة
(٩,٩٠٤,٨١٣)	(٣٤,٠٦١,٨٠٧)	استرداد الوحدات خلال السنة
٢٤٦,٦٩٠,١٠٣	٨٦,٥١٧,٩١٦	صافي الزيادة في الوحدات
٣١٠,٠٣١,٥٠٦	٣٩٦,٥٤٩,٤٢٢	الوحدات المصدرة في نهاية السنة

صندوق الراجحي للنمو  
(صندوق استثماري مفتوح)  
مدار من قبل شركة الراجحي المالية  
قائمة التدفقات النقدية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥  
(المبالغ بـ  $\text{ر.س.}$ )

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	ايضاحات
		<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية</b>
٣٧٩,٤٩١,٢٨٠	(٦٧٠,٥٧٠,٤٦٥)	صافي (الخسارة) / الدخل للسنة
		<b>تعديلات على:</b>
(٣٦١,٦٠٨,٧٤٠)	٧٦٠,٤٤١,١٠٠	٦,١ صافي الخسارة / (الربح) غير المحقق من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(١,٤٩٢,٢٠٠)	(٤١,٠٧٤,١٠٠)	صافي الربح المحقق من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(١٧,١٢٥,٢٢٠)	(٤٧,٢١٦,٧٠٠)	دخل توزيعات الأرباح
		<b>صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية</b>
(٥,٠١٤,٣٠٥,٠٨٥)	(٤,٣٥٤,٥٤٨,٢٠٠)	شراء استثمارات
١٢١,٩١٧,٥٦٦	٢,٥٠٦,٣٤٥,٤٩٧	متحصلات من بيع استثمارات
٢,٠٣٢,٧٠٠	(١,٥٨٤,٠٠٠)	(الانخفاض) / الزيادة في المستحق إلى مالكي الوحدات على حساب الاسترداد
٢١٦,٩٠٠	٣٢٦,٤٠٠	الزيادة في المصروفات المستحقة
(٤,٨٩٠,٨٧٢,٨٣٠)	(١,٨٤٧,٨٨٠,٠٠٠)	النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
١٥,٨٩٣,٧٠٠	٤٤,٠٨٧,٤٠٠	توزيعات الأرباح المستلمة
(٤,٨٧٤,٩٧٩,١٠٦)	(١,٨٠٣,٧٩٢,٥٦٩)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
		<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية</b>
٥,٠٧٤,٥٨٩,٤٣٨	٢,٤٤٥,٩٥٧,٢٥٢	متحصلات من إصدار وحدات
(١٩٥,٥٨٩,٧٧٨)	(٦٧١,٥٤٤,٨٨٣)	دفعات لاسترداد وحدات
٤,٨٧٨,٩٩٩,٦٦٠	١,٧٧٤,٤١٢,٣٦٩	صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية
٤,٠٢٠,٥٥٤	(٢٩,٣٨٠,٢٠٠)	صافي (النقص) / الزيادة في النقد وما في حكمه
٣٥,٢٧٠,٥٩٨	٣٩,٢٩١,١٥٢	٥ النقد وما في حكمه في بداية السنة
٣٩,٢٩١,١٥٢	٩,٩١٠,٩٥٢	٥ النقد وما في حكمه في نهاية السنة

صندوق الراجحي للنمو  
(صندوق استثماري مفتوح)  
مدار من قبل شركة الراجحي المالية  
ايضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥  
(المبالغ بـ  $\text{ر.س.}$ )

١. الوضع القانوني والأنشطة الرئيسية

صندوق الراجحي للنمو (المعروف سابقاً باسم صندوق الراجحي للنمو المتعدد الأصول) (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"). 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

يهدف الصندوق إلى الجمع بين الاستثمارات معتدلة ومنخفضة المخاطر للمستثمرين الذين يسعون للاستثمار في استثمارات طويلة الأجل وفقاً لمبادئ الشريعة الإسلامية من خلال الاستثمار في صناديق الاستثمار الأخرى. تأسس الصندوق في ١ ربيع الأول ١٤١٩ هـ (الموافق ٢٥ يونيو ١٩٩٨).

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. مع ذلك، إن الصندوق غير مطالب بدفع أتعاب الإدارة لمدير الصندوق وفقاً للشروط والأحكام.

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

٢. الجهة التنظيمية

يخضع الصندوق للائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذي الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦)، المعدلة بعد ذلك ("اللائحة المعدلة") بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧ هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦). وتم تعديل اللائحة مجدداً ("اللائحة المعدلة") بتاريخ ١٧ رجب ١٤٤٢ هـ (الموافق ١ مارس ٢٠٢١) والتي تنص على المتطلبات التي يتعين على جميع الصناديق العاملة في المملكة العربية السعودية اتباعها. وتم تعديل اللائحة كذلك بموجب قرار مجلس إدارة هيئة السوق المالية رقم ١-٥٤-٢٠٢٥ بتاريخ ٢٣/١١/١٤٤٦ هـ الموافق ٢١/٥/٢٠٢٥م. وهذه اللائحة المعدلة سارية المفعول اعتباراً من ٩ يوليو ٢٠٢٥.

٣. أساس الإعداد

٣,١ بيان الالتزام

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وغيرها من المعايير والإصدارات الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين، وللامتثال للأحكام المعمول بها في لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق.

صندوق الراجحي للنمو  
(صندوق استثماري مفتوح)  
مدار من قبل شركة الراجحي المالية  
ايضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥  
(المبالغ بـ  $\text{R.S.}$ )

٣. أساس الاعداد (تتمة)

٣,٢ أساس القياس

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي تقيد بالقيمة العادلة باستخدام أساس الاستحقاق المحاسبي.

أجرى مدير الصندوق تقييماً لقدرة الصندوق على الاستمرار وهو مقتنع بأن 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. لذلك، يتم الاستمرار في إعداد القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية.

لا يمتلك الصندوق دورة تشغيلية محددة بوضوح، ولذلك لا يعرض الموجودات والمطلوبات المتداولة وغير المتداولة بشكل منفصل في قائمة المركز المالي. وبدلاً من ذلك، يتم عرض الموجودات والمطلوبات حسب ترتيب سيولتها.

٣,٣ العملة الوظيفية وعملة العرض

يتم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي (" $\text{R.S.}$ "), والذي يمثل أيضاً العملة الوظيفية للصندوق. تم تقريب جميع المعلومات المالية المعروضة لأقرب  $\text{R.S.}$ .

٣,٤ استخدام التقديرات والأحكام

إن إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي يتطلب استخدام بعض الاجتهادات والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة والتي تؤثر على المبالغ المبيّنة للموجودات والمطلوبات. كما يتطلب من مدير الصندوق ممارسة اجتهاداته في عملية تطبيق السياسات المحاسبية الخاصة بالصندوق. يتم تقييم هذه الاجتهادات 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.

تم مراجعة التقديرات والافتراضات المتعلقة بها على أساس مستمر. يتم الاعتراف بالتعديلات في السياسات المحاسبية بأثر مستقبلي.

٣,٥ المعايير واللوائح الجديدة

التعديلات على المعايير الحالية

دخلت المعايير الجديدة والتعديلات والمراجعات التالية للمعايير الحالية، والتي أصدرها مجلس معايير المحاسبة الدولية، حيز التنفيذ اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٥، واعتمدها الصندوق وفقاً لذلك، حسب الاقتضاء:

المعيار والتعديلات	البيان	تاريخ السريان
تعديل على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٢١ - عدم القابلية للصراف	قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بتعديل معيار المحاسبة الدولي ٢١ لإضافة متطلبات للمساعدة في تحديد ما إذا كانت العملة قابلة للتحويل إلى عملة أخرى، وسعر الصرف الفوري الذي سيتم استخدامه عندما لا يكون قابلاً للصراف. ويحدد التعديل إطاراً يمكن بموجبه تحديد سعر الصرف الفوري في تاريخ القياس باستخدام سعر صرف يمكن ملاحظته دون تعديل أو أي أسلوب تقدير آخر.	١ يناير ٢٠٢٥

لم يكن لاعتماد المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة المطبقة على الصندوق أي تأثير جوهرية على هذه القوائم المالية.

صندوق الراجحي للنمو  
(صندوق استثماري مفتوح)  
مدار من قبل شركة الراجحي المالية  
ايضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥  
(المبالغ بـ \$)

٣. أساس الاعداد (تتمة)

٣,٥ المعايير واللوائح الجديدة (تتمة)

لم يكن لاعتماد المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة المطبقة على الصندوق أي تأثير جوهري على هذه القوائم المالية.

المعايير الجديدة غير السارية بعد

تاريخ السريان	البيان	المعيار والتفسير والتعديلات
تاريخ السريان مؤجل إلى أجل غير مسمى	ينطبق الاعتراف الجزئي بالربح أو الخسارة للمعاملات بين المستثمر وشركته الزميلة أو المشروع المشترك فقط على الربح أو الخسارة الناتجة عن بيع أو المساهمة في الأصول التي لا تشكل أعمالاً كما هو محدد في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٣ - دمج الأعمال والأرباح أو الخسائر الناتجة من البيع أو المساهمة في شركة زميلة أو مشروع مشترك للموجودات التي تشكل أعمالاً كما هو محدد في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٣ يتم الاعتراف بها بالكامل.	تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٠ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٢٨ - بيع أو المساهمة في الأصول بين المستثمر وشركته الزميلة أو مشروعه المشترك
١ يناير ٢٠٢٦	بمقتضى التعديل، من الممكن أن تستوفي موجودات مالية معينة، ومنها تلك التي تتمتع بخصائص مرتبطة بالممارسات البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات، معيار دفعات المبلغ الأساسي والفائدة على المبلغ الأساسي حصراً، شريطة ألا تكون تدفقاتها النقدية مختلفة بشكل جوهري عن أصل مالي مطابق لا يتمتع بتلك الخصائص. وعُدل المجلس المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ لتوضيح متى يتم الاعتراف بأصل مالي أو التزام مالي أو إلغاء تصنيفه، ولتوفير استثناء لبعض الالتزامات المالية التي تتم تسويتها باستخدام نظام الدفع الإلكتروني.	التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ "الأدوات المالية" والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧ "الأدوات المالية: الإفصاحات
١ يناير ٢٠٢٦	تعُدل العقود المتعلقة بالكهرباء المعتمدة على الطبيعة المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ "الأدوات المالية" والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧ "الأدوات المالية: الإفصاحات" لتعكس بشكل أدق تأثير العقود المتعلقة بالكهرباء المعتمدة على الطبيعة على القوائم المالية للمنشأة.	العقود المتعلقة بالكهرباء المعتمدة على الطبيعة تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧
١ يناير ٢٠٢٦	تقتصر التحسينات السنوية على التغييرات التي إما توضح صياغة معيار محاسبي أو تصحح عواقب غير مقصودة بسيطة، أو تتعامل مع ثغرات أو تعارضات بين متطلبات المعايير المحاسبية. تشمل تعديلات عام ٢٠٢٤ المعايير التالية: المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١: اعتماد المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة؛ المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧ "الأدوات المالية" (الإفصاح) والإرشادات المصاحبة له بشأن تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧، والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ (الأدوات المالية)، والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٠ (القوائم المالية الموحدة)، ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٧ (قوائم التدفقات النقدية).	التحسينات السنوية على المعيار الدولي للتقرير المالي - المجلد ١١
١ يناير ٢٠٢٧	يقدم المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ إرشادات بشأن البنود المدرجة في قائمة الربح أو الخسارة المصنفة إلى خمس فئات: العمليات؛ الاستثمار؛ التمويل؛ ضرائب الدخل والعمليات المتوقعة وهي تحدد مجموعة فرعية من التدابير المتعلقة بالأداء المالي للمنشأة باسم "مقاييس الأداء المحددة من قبل الإدارة" ("MPMs"). يجب وصف الإجماليات والمجاميع الفرعية والبنود الواردة في القوائم المالية الأولية والبنود المفصّل عنها في الإفصاحات بطريقة تمثل خصائص البند. ويتطلب تصنيف فروق العملات الأجنبية في نفس فئة الإيرادات والمصروفات من البنود التي نتج عنها فروق العملات الأجنبية.	المعيار الدولي للتقرير المالي ١٨ العرض والإفصاح في القوائم المالية
١ يناير ٢٠٢٧	يسمح المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩ للشركات التابعة المؤهلة بتطبيق المعايير المحاسبية الدولية لإعداد التقارير المالية مع متطلبات الإفصاح المخفضة للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩. ويجوز للشركة التابعة اختيار تطبيق المعيار الجديد في قوائمها المالية الموحدة أو المنفصلة أو الفردية بشرط ألا يكون لديها مساءلة عامة في تاريخ التقرير وأن تصدر شركتها الأم قوائم مالية موحدة وفقاً للمعايير المحاسبية الدولية للتقرير المالي.	المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩ - الشركات التابعة دون مساءلة عامة: الإفصاحات

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

#### ٤. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية

تم تطبيق السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية التالية من قبل الصندوق في إعداد قوائمه المالية. تم تطبيق هذه السياسات بشكل متسق على جميع السنوات المعروضة، ما لم يذكر خلاف ذلك.

##### أ) النقد وما في حكمه

يتألف النقد وما في حكمه من الودائع لدى البنوك والنقد المحتفظ به لدى الوسيط في حساب التداول ولدى أمين الحفظ في حساب الاستثمار.

##### ب) الموجودات والمطلوبات المالية

###### الاعتراف والقياس الأولي

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

يتم الاعتراف الأولي بالموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالقيمة العادلة مع الاعتراف بتكاليف المعاملة في الربح أو الخسارة. يتم الاعتراف الأولي بالموجودات 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 الاعتراف 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 الأصل المالي بالتكلفة المطفأة إذا استوفى الشرطين التاليين ولم يكن مصنفاً بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة: - يحتفظ بالأصل ضمن نموذج أعمال يتمثل هدفه في الاحتفاظ بالموجودات لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية. - والشروط التعاقدية للأصل المالي ينشأ عنها، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تتكوّن حصراً من دفعات المبلغ الأساسي والفائدة على المبلغ الأساسي المستحق

يتم قياس أداة الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر فقط إذا استوفى الشرطين التاليين ولم يكن مصنفاً بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- يحتفظ بالأصل ضمن نموذج أعمال يتحقق هدفه من خلال تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الموجودات المالية. - والشروط التعاقدية للأصل المالي ينشأ عنها، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تتكوّن حصراً من دفعات المبلغ الأساسي والفائدة على المبلغ الأساسي المستحق

عند الاعتراف المبدئي باستثمار في حقوق الملكية غير محتفظ به للتداول، قد يختار الصندوق بشكل لا رجعة فيه عرض التغييرات اللاحقة في القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. ويكون هذا الاختيار على أساس كل أداة على حدة.

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، تتكون الموجودات المالية للصندوق من النقد وما وما في حكمه، والاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، وتوزيعات الأرباح المستحقة.

###### تقييم نموذج الأعمال

يقوم الصندوق بتقييم الهدف من نموذج الأعمال الذي يتم فيه الاحتفاظ بالأصل على مستوى المحفظة لأن ذلك يعكس أفضل طريقة لإدارة الأعمال وتقديم المعلومات إلى مدير الصندوق.

يتم قياس الموجودات المالية المحتفظ بها للمتاجرة أو الإدارة والتي يتم تقييم أدائها على أساس القيمة العادلة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة لأنها غير محتفظ بها لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية ولا محتفظ بها لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية وبيع موجودات مالية.

٤. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

ب) الموجودات والمطلوبات المالية (تتمة)

**تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية هي فقط مدفوعات لأصل المبلغ والربح**

لغرض القيام بهذا التقييم، فإن "أصل المبلغ" مدرج بالقيمة العادلة للأصل المالي عند الاعتراف المبدئي. يعرّف "الربح" على أنه مقابل للقيمة الزمنية للنقد، ومقابل المخاطر الائتمانية المرتبطة بالمبلغ الأصلي القائم خلال فترة معينة ومقابل مخاطر الإقراض الأساسية الأخرى والتكاليف (مخاطر السيولة والتكاليف الإدارية)، بالإضافة إلى هامش الربح.

وعند تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تعد 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 الاعتراف المبدئي بها، إلا في حال تغيير الصندوق خلال الفترة لنموذج أعماله لإدارة الموجودات المالية.

**تصنيف المطلوبات المالية**

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

**إلغاء الاعتراف**

يقوم الصندوق بإلغاء الاعتراف بالأصل المالي عندما تنتهي الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الأصل المالي أو عندما يحوّل حقوق استلام التدفقات النقدية التعاقدية في معاملة يتم فيها تحويل جميع مخاطر ومنافع ملكية الأصل المالي إلى طرف آخر أو التي لا يقوم فيها الصندوق بتحويل أو الاحتفاظ بشكل كبير بجميع مخاطر ومزايا الملكية ولا تحتفظ بالسيطرة على الأصل المالي.

عند إلغاء الاعتراف بالأصل المالي، فإن الفرق بين القيمة الدفترية للأصل (أو القيمة الدفترية المخصصة لجزء من الأصل الذي تم إلغاء الاعتراف به) 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 متراكمة كان قد تم الاعتراف بها ضمن الدخل الشامل الآخر، يتم الاعتراف بها في الربح أو الخسارة.

في المعاملات التي ينقل فيها الصندوق موجودات معترف بها في قائمة المركز المالي، مع احتفاظه إما بكل أو معظم مخاطر وعوائد الموجودات المنقولة أو جزء منها، لا يتم إلغاء الاعتراف بالموجودات المنقولة. تشمل عمليات نقل الموجودات مع الاحتفاظ بكل أو معظم المخاطر والعوائد عمليات البيع وإعادة الشراء.

أما في المعاملات التي لا يحتفظ فيها الصندوق بمعظم مخاطر وعوائد ملكية أصل مالي ولا ينقلها، مع احتفاظه بالسيطرة عليه، فيستمر الصندوق في الاعتراف بالأصل بما يتناسب مع استمرارية مشاركته فيه، والتي تُحدد بناءً على مدى تعرضه لتغيرات قيمة الأصل المنقول.

لا يقوم الصندوق بإلغاء الاعتراف بالالتزام المالي إلا عند الوفاء بالتزاماتها التعاقدية أو إلغائها، أو انتهاء صلاحيتها.

٤. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

#### ب) الموجودات والمطلوبات المالية (تتمة)

##### المقاصة

لا تتم مقاصة الأصل والالتزام المالي وصافي القيمة الواردة في قائمة المركز المالي إلا عندما يكون للصندوق حق قانوني ملزم بمقاصة المبالغ المعترف بها، وينوي الصندوق إما تسويتها بالصافي أو تحقيق الأصل والالتزام في نفس الوقت.

ولا يتم عرض الإيرادات والمصاريف على أساس الصافي إلا عندما يسمح بذلك بموجب المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، أو للأرباح والخسائر الناشئة عن مجموعة من المعاملات المماثلة، كما في نشاط التداول للصندوق.

##### قياس القيمة العادلة

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه لبيع أصل أو دفعه لنقل التزام في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس في السوق الرئيسية أو، في ظل عدم وجودها، في السوق الأكثر فائدة المتاحة للصندوق في ذلك التاريخ. تعكس القيمة العادلة للالتزام مخاطر عدم الوفاء به.

عند توفرها، يقيس الصندوق القيمة العادلة لأداة ما باستخدام السعر المدرج في سوق نشطة لتلك الأداة. تعتبر السوق نشطة إذا تمت معاملات للأصل أو الالتزام بمعدل تكرار وحجم كافٍ لتقديم معلومات تسعير على أساس مستمر. يقوم الصندوق بقياس الأداة المدرجة في السوق النشطة وفقا لسعر متوسط لأن السعر يوفر تقريبا معقولا لسعر الخارج.

في حال عدم وجود سعر مدرج في سوق نشطة، يستخدم الصندوق أساليب تقييم تزيد من استخدام المدخلات القابلة للملاحظة وتقلل من استخدام المدخلات غير القابلة للملاحظة. يتضمن أسلوب التقييم المختار جميع العوامل التي سيأخذها المشاركون في السوق بالاعتبار في تحديد سعر معاملة ما.

يعترف الصندوق بالتحويلات بين مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة في نهاية فترة التقرير التي يحدث التغير خلالها.

لغرض إفصاحات القيمة العادلة، حدد الصندوق فئات الموجودات والمطلوبات على أساس طبيعة وخصائص ومخاطر الأصل أو الالتزام ومستوى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة، كما هو مبين 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 (١٠).

#### ج) اشتراك واسترداد الوحدات

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

##### الوحدات المستردة

تصنّف 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 الاعتراف بأي أرباح أو خسائر في قائمة الدخل الشامل على شراء أو إصدار أو إلغاء أدوات حقوق الملكية للصندوق.

٤. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

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.

هـ) الاعتراف بالإيرادات

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 المحتفظ بها بغرض المتاجرة أو المصنفة بعد الاعتراف 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، ومن عكس الأرباح والخسائر غير المحققة للسنة السابقة للأدوات المالية التي تحققت في فترة التقرير. يتم حساب الأرباح والخسائر المحققة من استبعاد الأدوات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة باستخدام طريقة متوسط التكلفة المرجح. وهي تمثل الفرق بين القيمة الدفترية الأولية للأداة وقيمة الاستبعاد.

دخول توزيعات الأرباح

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

و) الأتعاب والمصروفات الأخرى

اتعاب ادارة

يتم احتساب أتعاب الإدارة بالسعر المذكور في شروط وأحكام الصندوق وتدفع كمتأخرات.

المصروفات الأخرى

تُحمل المصاريف الأخرى بمعدلات/مبالغ ضمن الحدود المذكورة في شروط وأحكام الصندوق.

G. المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون هناك التزام حالي (قانوني أو ضمني) كنتيجة لحدث سابق، ومن المحتمل أن يكون تدفق خارجي للموارد مطلوباً لسداد الالتزام، ويمكن إجراء تقدير موثوق لمبلغ الالتزام.

ح. الزكاة

وفق 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.

تلتزم 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 الجهات 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. سيتم تطبيق تحصيل الزكاة على مالكي الوحدات في الصندوق.

خلال السنة الحالية، سيقوم مدير الصندوق بتقديم إقرار معلومات الزكاة في الوقت المناسب.

صندوق الراجحي للنمو  
(صندوق استثماري مفتوح)  
مدار من قبل شركة الراجحي المالية  
ايضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥  
(المبالغ بـ  $\text{١٠٠٠}$ )

٥. النقد وما في حكمه

يتكون النقد وما في حكمه من الأرصدة لدى 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 ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
٣٩,٢٩٠,٢٢٦	٩,٩٠٩,٤٨٤	أرصدة لدى البنوك - حساب جاري
٩٢٦	١,٤٦٨	نقد مع أمين الحفظ
<u>٣٩,٢٩١,١٥٢</u>	<u>٩,٩١٠,٩٥٢</u>	

٦. الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

فيما يلي مكونات الاستثمارات:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥				
ربح/(الخسارة) غير المحققة ( $\text{١٠٠٠}$ )	نسبة القيمة العادلة	القيمة العادلة ( $\text{١٠٠٠}$ )	التكلفة ( $\text{١٠٠٠}$ )	
	٩٩,٦٤			الاستثمارات
(٢٥٣,٠٧٩,٨٧٣)		٧,٤١٤,٥١٩,٧٨٩	٧,٦٦٧,٥٩٩,٦٦٢	وحدات الصناديق الاستثمارية (ايضاح ٦,٢)
(٦,٦٨٨,٧٠٠)	٠,٣٦	٢٦,٧٥٠,٤٦٦	٣٣,٤٣٩,١٦٦	حقوق الملكية (ايضاح ٦,٣)
<u>(٢٥٩,٧٦٨,٥٧٣)</u>	<u>١٠٠,٠٠</u>	<u>٧,٤٤١,٢٧٠,٢٥٥</u>	<u>٧,٧٠١,٠٣٨,٨٢٨</u>	
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤				
ربح/(الخسارة) غير المحققة ( $\text{١٠٠٠}$ )	نسبة القيمة العادلة	القيمة العادلة ( $\text{١٠٠٠}$ )	التكلفة ( $\text{١٠٠٠}$ )	
	٩٩,٥٣			الاستثمارات
٥٠٤,٣٠٩,٤٦٧		٦,٢٨٢,٦٣٢,٢٦٥	٥,٧٧٨,٣٢٢,٧٩٨	وحدات الصناديق الاستثمارية (ايضاح ٦,٢)
(٣,٦٣٦,٩٢٧)	٠,٤٧	٢٩,٨٠٢,٢٣٨	٣٣,٤٣٩,١٦٥	حقوق الملكية (ايضاح ٦,٣)
<u>٥٠٠,٦٧٢,٥٤٠</u>	<u>١٠٠,٠٠</u>	<u>٦,٣١٢,٤٣٤,٥٠٣</u>	<u>٥,٨١١,٧٦١,٩٦٣</u>	

٦,١ فيما الحركة في الربح/(الخسارة) غير المحقق من إعادة قياس الاستثمار بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
٦,٣١٢,٤٣٤,٥٠٣	٧,٤٤١,٢٧٠,٢٥٥	القيمة العادلة كما في ٣١ ديسمبر
(٥,٨١١,٧٦١,٩٦٣)	(٧,٧٠١,٠٣٨,٨٢٨)	التكلفة كما في ٣١ ديسمبر
٥٠٠,٦٧٢,٥٤٠	(٢٥٩,٧٦٨,٥٧٣)	الربح غير المحقق كما في ٣١ ديسمبر
(١٣٩,٠٦٣,٧٨٩)	(٥٠٠,٦٧٢,٥٤٠)	الربح غير المحقق كما في ١ يناير
<u>٣٦١,٦٠٨,٧٥١</u>	<u>(٧٦٠,٤٤١,١١٣)</u>	الأرباح غير المحققة للسنة

صندوق الراجحي للنمو  
(صندوق استثماري مفتوح)  
مدار من قبل شركة الراجحي المالية  
ايضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥  
(المبالغ بـ  $\text{١٠٠٠}$ )

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

٦,٢ فيما يلي مكونات محفظة استثمارات الصندوق في وحدات صناديق الاستثمار:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥				
الربح (الخسارة) غير المحققة ( $\text{١٠٠٠}$ )	نسبة القيمة العادلة	القيمة العادلة ( $\text{١٠٠٠}$ )	التكلفة ( $\text{١٠٠٠}$ )	
				<u>استثمار في صناديق</u>
(٥٢,٤١٦,٣١١)	١٦,٩٩	١,٢٥٩,٧٠٣,٨٩٥	١,٣١٢,١٢٠,٢٠٦	صندوق الراجحي المرن للأسهم السعودية*
(٢٣,٤٧٠,٥٥٣)	١٤,٩٥	١,١٠٨,٧٣٢,٧٦٨	١,١٣٢,٢٠٣,٣٢١	صندوق الراجحي للأسهم السعودية*
(١٤٢,٦١٥,٧٧٧)	١٧,٦٠	١,٣٠٥,٠٧٥,١٩٩	١,٤٤٧,٦٩٠,٩٧٦	صندوق الراجحي القيادي*
١٦,٩١٩,٥٢٢	١٠,٥٠	٧٧٨,٤٠٣,٥٦٢	٧٦١,٤٨٤,٠٤٠	صندوق الراجحي للعوائد*
(٢٧,٢٣٧,١١٣)	٤,١٠	٣٠٤,١١٨,٨٨٦	٣٣١,٣٥٥,٩٩٩	صندوق الراجحي للشركات المتوسطة والصغيرة*
(٢٦,٥٢٥,٧٠٩)	٣,٦٣	٢٦٩,١٩٠,٦٠٨	٢٩٥,٧١٦,٣١٧	صندوق الراجحي للنشط*
(٢٣,٢٦١,١٧٣)	٥,٠٥	٣٧٤,٢١٧,٤٤٤	٣٩٧,٤٧٨,٦١٧	صندوق الراجحي للنمو والتوزيعات*
(١٩,٨٦٥,٤٠٣)	٣,٠٩	٢٢٩,٣٣٨,٥٠٤	٢٤٩,٢٠٣,٩٠٧	صندوق الراجحي للانضمام للمؤشرات*
٣,٥٤٢,١٢٨	٣,٨٤	٢٨٤,٨٩٢,١٢٨	٢٨١,٣٥٠,٠٠٠	صندوق الراجحي لتوزيعات الصكوك المستدامة*
٣,٩٧٤,٥١٨	٣,٠١	٢٢٣,٠٣١,٦٤٩	٢١٩,٠٥٧,١٣١	صندوق الراجحي للأسهم الخليجية*
١١,٢١٣,١٢٧	٢,٨٥	٢١١,٦٨٠,١٢٧	٢٠٠,٤٦٧,٠٠٠	صندوق الراجحي للادخار المطور*
٢٦,٤٢٠,١٨٤	٧,٦٠	٥٦٣,٦٨٥,٨٨٦	٥٣٧,٢٦٥,٧٠٢	صندوق الراجحي للادخار والسيولة - ريال سعودي*
٩٩,٢٧٤	٠,٨٣	٦١,٧٥٩,٨٥٠	٦١,٦٦٠,٥٧٦	صندوق الراجحي للتمويل الغير مباشر
(١٣,٩٨٤,٧١٦)	٠,٧٩	٥٨,٨٠٣,٦٤٦	٧٢,٧٨٨,٣٦٢	صندوق الراجحي للبتروكيماويات*
٢,٨٩١,٣٦٨	١,٣٥	١٠٠,١٠٦,٣٣٩	٩٧,٢١٤,٩٧١	صندوق الراجحي لأسواق الأسهم العربية*
٧,٧٢٨,٢٥٦	١,٣٠	٩٦,٠٧١,٨٩٣	٨٨,٣٤٣,٦٣٧	صندوق الراجحي للصكوك*
-	٠,٢٧	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	صندوق الرائدة للتمويل
(١,٧٨٨,٨٧٥)	٠,٢٤	١٧,٦٠٧,٠٢٥	١٩,٣٩٥,٩٠٠	صندوق الراجحي لأسهم قطاع المواد الأساسية*
٣,٧٣٢,٣٦١	٠,٢٠	١٤,٨٧٦,٠٥٢	١١,١٤٣,٦٩١	صندوق الراجحي إم إس سي أي لمؤشر الأسهم السعودية متعدد العوامل*
١,٩٨٨,١٩٠	٠,٢٣	١٧,٣٤٦,٣٤٧	١٥,٣٥٨,١٥٧	صندوق الراجحي للادخار والسيولة - دولار أمريكي*
٣٨,١٩٢	٠,١٨	١٣,٠٥٧,٠٥٦	١٣,٠١٨,٨٦٤	صندوق الرياض للتمويل ٣
(١,٠٨١,٤٢٥)	٠,٠٥	٣,٩١٨,٥٧٥	٥,٠٠٠,٠٠٠	صندوق الراجحي للسوق الموازية - نمو*
٣١٧,١٢٣	٠,٠٣	٢,١٩٢,١٢٣	١,٨٧٥,٠٠٠	صندوق الراجحي للأسهم العالمية*
٢١٤,٨٠١	٠,١٤	١٠,٢١٤,٨٠١	١٠,٠٠٠,٠٠٠	صندوق الراجحي المتنوع للتوزيعات*
٨٨,١٣٨	١,١٧	٨٦,٤٩٥,٤٢٦	٨٦,٤٠٧,٢٨٨	صندوق الراجحي للتمويل غير المباشر ٢*
<u>(٢٥٣,٠٧٩,٨٧٣)</u>	<u>١٠,٠٠</u>	<u>٧,٤١٤,٥١٩,٧٨٩</u>	<u>٧,٦٦٧,٥٩٩,٦٦٢</u>	<u>الإجمالي</u>

\* صندوق مدار بواسطة مدير الصندوق.

صندوق الراجحي للنمو  
(صندوق استثماري مفتوح)  
مدار من قبل شركة الراجحي المالية  
ايضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥  
(المبالغ بـ  $\text{ر.س.}$ )

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤		٣١ ديسمبر ٢٠٢٥		
التكلفة ( $\text{ر.س.}$ )	القيمة العادلة ( $\text{ر.س.}$ )	نسبة القيمة العادلة غير المحققة ( $\text{ر.س.}$ )	القيمة العادلة ( $\text{ر.س.}$ )	صندوق الراجحي للنمو (صندوق استثماري مفتوح)
١,١٨٢,٢٨٣,٢٤١	١,٣٢٩,٣٦٧,٦٨٠	٢١,١٦	١,٣٢٩,٣٦٧,٦٨٠	صندوق الراجحي المرن للأسهم السعودية*
١,٠٠١,٢٩٨,٥١٩	١,١٥٨,٥٩٣,١٩٣	١٨,٤٤	١,١٥٨,٥٩٣,١٩٣	صندوق الراجحي للأسهم السعودية*
٧٠٢,١٦٧,٢٨٣	٧٠٤,٤٧١,٧٩٠	١١,٢١	٧٠٤,٤٧١,٧٩٠	صندوق الراجحي القيادي*
٥٨٢,٥٤٩,٥٨٥	٥٩٥,٣٨٩,٧٣٤	٩,٤٨	٥٩٥,٣٨٩,٧٣٤	صندوق الراجحي للعوائد*
٣٨١,٦٨٠,٠٠٠	٤٢٢,٧٤٣,٣١٠	٦,٧٣	٤٢٢,٧٤٣,٣١٠	صندوق الراجحي للشركات المتوسطة والصغيرة*
٢٨٦,٤٠٠,٠٠٠	٣١٤,٧٧٨,٠١٩	٥,٠١	٣١٤,٧٧٨,٠١٩	صندوق الراجحي للنشط*
٢٨٥,٧١٨,٦١٧	٣١٢,١٠٦,٩١٦	٤,٩٧	٣١٢,١٠٦,٩١٦	صندوق الراجحي للنمو والتوزيعات*
٢١٩,٨٥٥,٠٠٠	٢٤٣,٢٠٠,٢٧٣	٣,٨٧	٢٤٣,٢٠٠,٢٧٣	صندوق الراجحي للانضمام للمؤشرات*
١٨٥,٨٥٠,٠٠٠	١٨٥,٣٩٥,٣٠٢	٢,٩٥	١٨٥,٣٩٥,٣٠٢	صندوق الراجحي لتوزيعات الصكوك المستدامة*
١٣٥,٨١٠,١٠٢	١٦٥,٨٢٦,٠٤٠	٢,٦٤	١٦٥,٨٢٦,٠٤٠	صندوق الراجحي للأسهم الخليجية*
١٥١,٥٤٠,٠٠٠	١٥٥,٧٧٧,٣٥٩	٢,٤٨	١٥٥,٧٧٧,٣٥٩	صندوق الراجحي للادخار المطور*
١٤٨,٥١١,٠٠٢	١٥٣,٨٤٥,٦١٠	٢,٤٥	١٥٣,٨٤٥,٦١٠	صندوق الراجحي للادخار والسيولة - ريال سعودي*
٩٨,٦٠٠,٠٠٠	١٠٧,١٤٨,٦٢٠	١,٧١	١٠٧,١٤٨,٦٢٠	صندوق الراجحي الخاص ٥*
١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١,٥٩	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	صندوق الراجحي للتمويل الغير مباشر
٩٧,٨٠٠,٠٠٠	٩٢,٦٣٦,٠٧٧	١,٤٧	٩٢,٦٣٦,٠٧٧	صندوق الراجحي للبتروكيماويات*
٧٣,٢١٤,٩٧١	٨٤,٧٧٨,٠١٠	١,٣٥	٨٤,٧٧٨,٠١٠	صندوق الراجحي لأسواق الأسهم العربية*
٦٠,٣٤٣,٦٣٧	٦٤,٣٠٠,٢٧٢	١,٠٢	٦٤,٣٠٠,٢٧٢	صندوق الراجحي للصكوك*
٢٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	٠,٣٢	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	صندوق الرائدة للتمويل
١٧,٣٩٥,٩٠٠	١٧,١٢٩,٠٣٢	٠,٢٧	١٧,١٢٩,٠٣٢	صندوق الراجحي لأسهم قطاع المواد الأساسية*
١١,١٤٣,٦٩١	١٧,٠٤٤,٢٣٢	٠,٢٧	١٧,٠٤٤,٢٣٢	صندوق الراجحي إم إس سي أي لمؤشر الأسهم السعودية متعدد العوامل*
١٥,٣٥٨,١٥٧	١٦,٥٩١,٨١٨	٠,٢٦	١٦,٥٩١,٨١٨	صندوق الراجحي للادخار والسيولة - دولار أمريكي*
١٥,٨٠٣,٠٩٣	١٥,٩٥٧,٣٣٠	٠,٢٥	١٥,٩٥٧,٣٣٠	صندوق الرياض للتمويل ٣
٥,٠٠٠,٠٠٠	٥,٥٥١,٦٤٨	٠,٠٩	٥,٥٥١,٦٤٨	صندوق الراجحي للسوق الموازية - نمو*
٥,٧٧٨,٣٢٢,٧٩٨	٦,٢٨٢,٦٣٢,٢٦٥	١٠٠,٠٠	٦,٢٨٢,٦٣٢,٢٦٥	الإجمالي

\* صندوق مدار بواسطة مدير الصندوق.

٦,٣ فيما يلي مكونات محفظة استثمارات الصندوق في الأوراق المالية للأسهم:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥		٣١ ديسمبر ٢٠٢٥		
التكلفة ( $\text{ر.س.}$ )	القيمة العادلة ( $\text{ر.س.}$ )	نسبة القيمة العادلة غير المحققة ( $\text{ر.س.}$ )	القيمة العادلة ( $\text{ر.س.}$ )	صندوق الراجحي للنمو (صندوق استثماري مفتوح)
٢٠,٥٣٦,٤٠٢	١٥,٠٨٠,٠٩٩	٥٦,٣٧	١٥,٠٨٠,٠٩٩	صندوق سدكو كابيتال ريت
٩,٦٢٤,٤٣٢	٨,٨١٦,٨٥٠	٣٢,٩٦	٨,٨١٦,٨٥٠	صندوق جدوى ريت السعودية
١,٩٣٠,٥٨٤	١,٥٩٣,٦٨٧	٥,٩٦	١,٥٩٣,٦٨٧	صندوق تعليم ريت
١,٣٤٧,٧٤٨	١,٢٥٩,٨٣٠	٤,٧١	١,٢٥٩,٨٣٠	صندوق المعذر ريت
٣٣,٤٣٩,١٦٦	٢٦,٧٥٠,٤٦٦	١٠٠,٠٠	٢٦,٧٥٠,٤٦٦	الإجمالي

صندوق الراجحي للنمو  
(صندوق استثماري مفتوح)  
مدار من قبل شركة الراجحي المالية  
ايضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥  
(المبالغ بـ  $\text{ر.س.}$ )

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥				
التكلفة ( $\text{ر.س.}$ )	القيمة العادلة ( $\text{ر.س.}$ )	نسبة القيمة العادلة غير المحققة ( $\text{ر.س.}$ )	القيمة العادلة ( $\text{ر.س.}$ )	القيمة العادلة ( $\text{ر.س.}$ )
				استثمار في حقوق الملكية
٢٠,٥٣٦,٤٠١	١٨,٨٨٣,٨٨٥	٦٣,٣٦	(١,٦٥٢,٥١٦)	صندوق سدكو كابيتال ريت
٩,٦٢٤,٤٣٢	٧,٩٥٦,٤٧٧	٢٦,٧٠	(١,٦٦٧,٩٥٥)	صندوق جدوى ريت السعودية
١,٩٣٠,٥٨٤	١,٦٠٦,٢٣٦	٥,٣٩	(٣٢٤,٣٤٨)	صندوق تعليم ريت
١,٣٤٧,٧٤٨	١,٣٥٥,٦٤٠	٤,٥٥	٧,٨٩٢	صندوق المعذر ريت
٣٣,٤٣٩,١٦٥	٢٩,٨٠٢,٢٣٨	١٠٠,٠٠	(٣,٦٣٦,٩٢٧)	

٧. مصاريف مستحقة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
١٩٩,٨٣٠	٥٢٠,٦٥٩	رسوم حفظ
٦٠,٠٠٠	٦٠,٠٠٠	أتعاب مجلس إدارة الصندوق
٢٠,٧٠٠	٢٨,٧٥٠	أتعاب مهنية
١٦,١٠٠	١٦,١٠٠	أتعاب استشارات زكاة
٢٠,٦٧٠	١٨,٧١٦	إيرادات أخرى
٣١٧,٣٠٠	٦٤٤,٢٢٥	

٨. مصاريف أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
٤٦,٨١٣	٦٠,٠٠٠	أتعاب مجلس إدارة الصندوق
١٦,١٠٠	١٥,٠٦٣	أتعاب استشارات زكاة
٧,٥٠٠	٧,٣٠٠	رسوم هيئة السوق المالية
٥,٧٥٠	-	رسوم تداول
٦,٤١٧	٣,١٣٥	رسوم إيداع
١٩,٨٧١	٣٩,٦٢٩	إيرادات أخرى
١٠٢,٤٥١	١٢٥,١٢٧	

٩. معاملات مع جهات ذات علاقة

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

إضافة للمعاملات المفصّل عنها في هذه القوائم المالية، فيما يلي المعاملات مع الجهات ذات العلاقة للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر والأرصدة ذات العلاقة كما في ٣١ ديسمبر:

الرصيد كما في ٣١ ديسمبر		المعاملات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		طبيعة المعاملة	الجهة ذات العلاقة
٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٥		
٦٠,٠٠٠	٦٠,٠٠٠	٤٦,٨١٣	٦٠,٠٠٠	أتعاب مجلس إدارة الصندوق مجلس الإدارة	مجلس إدارة الصندوق

## ١٠. القيمة العادلة للأدوات المالية

يقيس الصندوق بعض الأدوات المالية بالقيمة العادلة في تاريخ كل قائمة مركز مالي.

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه لبيع أصل أو دفعه لنقل التزام في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. ويتم تحديد قياس القيمة العادلة بناء على افتراضات بإجراء معاملة بيع الأصل أو تحويل المطلوب إما:

- في السوق الرئيسية للأصل أو الالتزام.
- في ظل عدم وجود السوق الرئيسية، في أكثر الأسواق منفعة للأصل أو الالتزام.

### نماذج التقييم

يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في الأسواق النشطة بناءً على أسعار مستمدة مباشرة من البورصة التي يتم فيها تداول هذه الأدوات، أو من وسيط يُقدم سعرًا مُعلنًا غير مُعدل من سوق نشطة لأدوات مماثلة.

وفيما يخص الأدوات المالية التي يتم تداولها بشكل غير متكرر وتتميز بشفافية سعرية محدودة، فإن تحديد القيمة العادلة يكون أقل موضوعية، ويتطلب درجات متفاوتة من التقدير بناءً على السيولة، وعدم اليقين في عوامل السوق، وافتراضات التسعير، والمخاطر الأخرى التي تؤثر على الأداة المعنية.

يقيس الصندوق القيم العادلة باستخدام التسلسل الهرمي التالي للقيمة العادلة الذي يعكس أهمية المدخلات المستخدمة في إجراء القياسات:

المستوى ١: مدخلات المستوى ١ هي أسعار معلنة (غير معدلة) في أسواق نشطة لأدوات مطابقة.

المستوى ٢: المدخلات بخلاف الأسعار المدرجة في المستوى ١ يُمكن لرصدها بشكل مباشر (أي كأسعار) أو غير مباشر (أي مشتقة من الأسعار). تشمل هذه الفئة الأدوات التي يتم تقييمها باستخدام أسعار السوق المعلنة في الأسواق النشطة للأدوات المماثلة، والأسعار المعلنة للأدوات المتطابقة أو المماثلة في الأسواق التي تعتبر أقل نشاطًا، أو أساليب التقييم الأخرى التي يمكن فيها ملاحظة جميع المدخلات المهمة بشكل مباشر أو غير مباشر من بيانات السوق.

المستوى ٣: المدخلات غير القابلة للملاحظة. تشمل هذه الفئة جميع الأدوات المالية التي يتضمن أسلوب تقييمها مدخلات غير مستندة إلى بيانات قابلة للملاحظة، وتؤثر هذه المدخلات غير القابلة للملاحظة تأثيرًا كبيرًا على تقييم الأداة. وتشمل هذه الفئة أيضًا الأدوات المالية التي يتم تقييمها بناءً على أسعار أدوات مماثلة، ولكنها تتطلب تعديلات أو افتراضات جوهرية غير قابلة للملاحظة لعكس الاختلافات بين الأدوات.

يحدد الصندوق القيمة العادلة للسندات التي يتم تداولها في سوق أسهم بأخر أسعارها المسجلة. إلى الحد الذي يتم فيه تداول الأوراق المالية للأسهم 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.



صندوق الراجحي للنمو  
(صندوق استثماري مفتوح)  
مدار من قبل شركة الراجحي المالية  
ايضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥  
(المبالغ بـ  $\text{ع.م.}$ )

١١. تصنيف الموجودات المالية والمطلوبات المالية (تتمة)

القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	التكلفة المطفأة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
-	٣٩,٢٩١,١٥٢	<u>الموجودات المالية</u>
٦,٣١٢,٤٣٤,٥٠٣	-	النقد وما في حكمه
-	١,٢٣١,٥١٥	الاستثمارات
٦,٣١٢,٤٣٤,٥٠٣	٤٠,٥٢٢,٦٦٧	توزيعات الأرباح المستحقة
		مجموع الموجودات
-	٢,٠٣٢,٧١٨	<u>المطلوبات المالية</u>
-	٣١٧,٣٠٠	مستحقة الدفع إلى مالكي الوحدات على حساب الاسترداد
-	٢,٣٥٠,٠١٨	مصاريف مستحقة
		مجموع المطلوبات

١٢. تحليل استحقاق الموجودات والمطلوبات

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

الإجمالي	بعد ١٢ شهر	خلال ١٢ شهر	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
٩,٩١٠,٩٥٢	-	٩,٩١٠,٩٥٢	<u>الموجودات</u>
٧,٤٤١,٢٧٠,٢٥٥	-	٧,٤٤١,٢٧٠,٢٥٥	النقد وما في حكمه
٤,٣٦٠,٧٨٧	-	٤,٣٦٠,٧٨٧	الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٧,٤٥٥,٥٤١,٩٩٤	-	٧,٤٥٥,٥٤١,٩٩٤	توزيعات الأرباح المستحقة
			مجموع الموجودات
٤٤٨,٧١٣	-	٤٤٨,٧١٣	<u>المطلوبات</u>
٦٤٤,٢٢٥	-	٦٤٤,٢٢٥	مستحقة الدفع إلى مالكي الوحدات على حساب الاسترداد
١,٠٩٢,٩٣٨	-	١,٠٩٢,٩٣٨	مصاريف مستحقة
			إجمالي المطلوبات
الإجمالي	بعد ١٢ شهر	خلال ١٢ شهر	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
٣٩,٢٩١,١٥٢	-	٣٩,٢٩١,١٥٢	<u>الموجودات</u>
٦,٣١٢,٤٣٤,٥٠٣	-	٦,٣١٢,٤٣٤,٥٠٣	النقد وما في حكمه
١,٢٣١,٥١٥	-	١,٢٣١,٥١٥	الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٦,٣٥٢,٩٥٧,١٧٠	-	٦,٣٥٢,٩٥٧,١٧٠	توزيعات الأرباح المستحقة
			مجموع الموجودات
٢,٠٣٢,٧١٨	-	٢,٠٣٢,٧١٨	<u>المطلوبات</u>
٣١٧,٣٠٠	-	٣١٧,٣٠٠	مستحقة الدفع إلى مالكي الوحدات على حساب الاسترداد
٢,٣٥٠,٠١٨	-	٢,٣٥٠,٠١٨	مصاريف مستحقة
			إجمالي المطلوبات

١٣. سياسات إدارة المخاطر

يتعرض الصندوق للمخاطر التالية نتيجة استخدامه للأدوات المالية:

- مخاطر الائتمان؛
- مخاطر السيولة؛
- مخاطر السوق؛ و
- المخاطر التشغيلية

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

١٣. سياسات إدارة المخاطر (تتمة)

إطار عمل إدارة المخاطر

يحتفظ الصندوق بمرافق في أدوات مالية غير مشتقة وفقاً لاستراتيجيته لإدارة الاستثمار. تتألف محفظة استثمارات الصندوق من الصناديق الاستثمارية.

يتم مراقبة المخاطر والرقابة عليها بشكل أساسي بناءً على الحدود الموضوعية من قبل مجلس إدارة الصندوق. تعكس هذه الحدود استراتيجية العمل، بما في ذلك مستوى المخاطرة الذي يستعد الصندوق لتحمله وبيئة السوق المحيطة به. إضافةً إلى ذلك، يراقب الصندوق ويقيس المخاطر الإجمالية المتعلقة بإجمالي التعرض للمخاطر عبر جميع أنواع المخاطر والأنشطة.

تتضمن شروط وأحكام الصندوق مبادئ توجيهية استثمارية تحدد استراتيجيات العمل العامة، ومستوى تحمله للمخاطر، وفلسفته العامة لإدارة المخاطر.

يستخدم الصندوق أساليب مختلفة لقياس وإدارة مختلف أنواع المخاطر التي يتعرض لها؛ وفيما يلي شرح هذه الأساليب.

مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي المخاطر الناتجة عن تقصير طرفٍ ما في الوفاء بالتزاماته، مما يؤدي إلى تكبيد الطرف الآخر خسارة مالية.

يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان على النقد وما في حكمه وتوزيعات الأرباح المستحقة. يسعى مدير الصندوق إلى الحد من مخاطر الائتمان عن طريق مراقبة التعرض لمخاطر الائتمان والتعامل فقط مع أطراف مقابلة ذات سمعة جيدة.

تتمثل سياسة الصندوق فيما يتعلق بمخاطر الائتمان في تقليل تعرضه للأطراف المقابلة التي يُنظر إليها على أنها ذات مخاطر تعثر أعلى، وذلك بالتعامل فقط مع الأطراف التي تستوفي معايير ائتمانية محددة.

يراقب مدير الصندوق مخاطر الائتمان بانتظام لضمان توافيقها مع المبادئ التوجيهية الاستثمارية لمجلس إدارة الصندوق.

يعرض الجدول أدناه الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان لمكونات قائمة المركز المالي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
٣٩,٢٩١,١٥٢	٩,٩١٠,٩٥٢	النقد وما في حكمه
١,٢٣١,٥١٥	٤,٣٦٠,٧٨٧	توزيعات الأرباح المستحقة
٤٠,٥٢٢,٦٦٧	١٤,٢٧١,٧٣٩	إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان

لا يمتلك الصندوق آلية تصنيف داخلية رسمية. يتم إدارة مخاطر الائتمان. والسيطرة عليها من خلال مراقبة التعرض لمخاطر الائتمان، تحديد المعاملات مع أطراف محددين، والاستمرار في تقييم الأنشطة الائتمانية مع الأطراف المقابلة. يتم إدارة مخاطر الائتمان عمومًا بناءً على التصنيفات الائتمانية الخارجية للأطراف المقابلة.

مخصص الانخفاض في القيمة

يوجد لدى الصندوق استثمارات فقط في أدوات مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، لذلك، لم يتم تسجيل مخصص للانخفاض في قيمة هذه الاستثمارات في هذه القوائم المالية. بالإضافة إلى ذلك، يكون النقد وما في حكمه وتوزيعات الأرباح المستحقة بشكل رئيسي لدى أطراف أخرى ذات تصنيف ائتماني "A"، وبالتالي فإن تأثير الخسائر الائتمانية المتوقعة غير جوهري على القوائم المالية. لذلك، لم يتم تسجيل مخصص انخفاض في القيمة في هذه القوائم المالية.

صندوق الراجحي للنمو  
(صندوق استثماري مفتوح)  
مدار من قبل شركة الراجحي المالية  
ايضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥  
(المبالغ بـ  $\text{١٠٠٠}$ )

١٣. سياسات إدارة المخاطر (تتمة)

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 طوال الأسبوع وبالتالي فهو معرض لمخاطر السيولة للوفاء بطلبات استرداد مالكي الوحدات في أي وقت. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، يعتبر النقد وما في حكمه والاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وتوزيعات الأرباح المستحقة الخاصة بالصندوق قابلة للتحقق خلال فترة زمنية قصيرة. يراقب مدير الصندوق متطلبات السيولة على أساس منتظم كما يسعى للتأكد من توفر التمويل للوفاء بالتزامات حيثما تنشأ. فيما يلي سجل الاستحقاق التعاقدى للموجودات المالية والمطلوبات المالية للصندوق:

الإجمالي	لا يوجد لها موعد استحقاق ثابت	بعد ١٢ شهر	خلال ١٢ شهر	
٩,٩١٠,٩٥٢	٩,٩١٠,٩٥٢	-	-	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
٧,٤٤١,٢٧٠,٢٥٥	٧,٤٤١,٢٧٠,٢٥٥	-	-	النقد وما في حكمه
٤,٣٦٠,٧٨٧	-	-	٤,٣٦٠,٧٨٧	الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٧,٤٥٥,٥٤١,٩٩٠	٧,٤٥١,١٨١,٢٠٧	-	٤,٣٦٠,٧٨٧	توزيعات الأرباح المستحقة
				مجموع الموجودات المالية
٤٤٨,٧١٣	-	-	٤٤٨,٧١٣	مستحقة الدفع إلى مالكي الوحدات على حساب الاسترداد
٦٤٤,٢٢٥	-	-	٦٤٤,٢٢٥	مصاريف مستحقة
١,٠٩٢,٩٣٨	-	-	١,٠٩٢,٩٣٨	مجموع المطلوبات المالية
الإجمالي	لا يوجد لها موعد استحقاق ثابت	بعد ١٢ شهر	خلال ١٢ شهر	
٣٩,٢٩١,١٥٢	٣٩,٢٩١,١٥٢	-	-	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
٦,٣١٢,٤٣٤,٥٠٣	٦,٣١٢,٤٣٤,٥٠٣	-	-	النقد وما في حكمه
١,٢٣١,٥١٥	-	-	١,٢٣١,٥١٥	الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٦,٣٥٢,٩٥٧,١٧٠	٦,٣٥١,٧٢٥,٦٥٥	-	١,٢٣١,٥١٥	توزيعات الأرباح المستحقة
				مجموع الموجودات المالية
٢,٠٣٢,٧١٨	-	-	٢,٠٣٢,٧١٨	مستحقة الدفع إلى مالكي الوحدات على حساب الاسترداد
٣١٧,٣٠٠	-	-	٣١٧,٣٠٠	مصاريف مستحقة
٢,٣٥٠,٠١٨	-	-	٢,٣٥٠,٠١٨	مجموع 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 لمملكته في الأدوات المالية.

تستند استراتيجية الصندوق لإدارة مخاطر السوق إلى أهدافه الاستثمارية وفقاً لشروطه وأحكامه. يتولى مدير الاستثمار إدارة مخاطر السوق للصندوق بشكل دوري وفقاً للسياسات والإجراءات المعتمدة. كما يراقب مدير الصندوق مراكز الصندوق في السوق بشكل دوري.

١٣. سياسات إدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر السوق (تتمة)

مخاطر أسعار الأسهم

تتمثل مخاطر أسعار الأسهم في خطر تقلب قيمة الأدوات المالية بسبب التغييرات في أسعار السوق.

إن الصندوق عرضة لمخاطر أسعار الأسهم الناجمة عن الشكوك حول الأسعار المستقبلية للاستثمار في الأوراق المالية كما هو مذكور في الايضاح ٦.

يعرض الجدول أدناه التأثير على صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات ذات الانخفاض/الارتفاع المحتمل بشكل معقول في أسعار حقوق الملكية الفردية السائدة في السوق بواقع ١٠٪ في تاريخ التقرير. يفترض التحليل بقاء جميع المتغيرات الأخرى، وتحديداً العملة، ثابتة.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤		٣١ ديسمبر ٢٠٢٥		
٢,٩٨٠,٢٢٤	+ ٠,٠٥٪	٢,٦٧٥,٠٤٧	+ ٠,٠٤٪	التأثير على صافي الموجودات (حقوق الملكية)
(٢,٩٨٠,٢٢٤)	- ٠,٠٥٪	(٢,٦٧٥,٠٤٧)	- ٠,٠٤٪	العائدة لمالكي الوحدات

مخاطر الأسعار الأخرى

تتمثل مخاطر الأسعار الأخرى في خطر تقلب قيمة الأدوات المالية بسبب التغييرات في أسعار السوق.

يتعرض الصندوق لمخاطر الأسعار الأخرى الناشئة عن حالات عدم اليقين في الأسعار المستقبلية.

يحدد الجدول أدناه التأثير على صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات الذي يتمثل في الانخفاض/الارتفاع المحتمل بشكل معقول في أسعار السوق الفردية بواقع ١٠٪ في تاريخ التقرير. يفترض التحليل بقاء جميع المتغيرات الأخرى، وتحديداً العملة، ثابتة.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤		٣١ ديسمبر ٢٠٢٥		
٦٢٨,٢٦٣,٢٢٧	+ ٩,٨٩٪	٧٤١,٤٥١,٩٧٩	+ ٩,٩٥٪	التأثير على صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي
(٦٢٨,٢٦٣,٢٢٧)	- ٩,٨٩٪	(٧٤١,٤٥١,٩٧٩)	- ٩,٩٥٪	لوحات

المخاطر التشغيلية

المخاطر التشغيلية هي مخاطر الخسارة المباشرة وغير المباشرة التي قد تنتج عن أسباب متنوعة مرتبطة بعمليات الصندوق والتقنيات المستخدمة والبنية التحتية التي تدعم أنشطة الصندوق مع الأدوات المالية سواء داخلياً في الصندوق أو خارجياً على مستوى مقدم الخدمات للصندوق وعوامل خارجية أخرى بخلاف مخاطر الائتمان ومخاطر السوق ومخاطر السيولة مثل تلك التي تنتج عن المتطلبات النظامية والتنظيمية والمعايير المتعارف عليها لسلوكيات إدارة الاستثمار.

إن هدف الصندوق هو إدارة المخاطر التشغيلية وذلك لتحقيق التوازن بين الحد من الخسائر المالية والأضرار التي قد تلحق بسمعته مع تحقيق أهدافه الاستثمارية من تحقيق العوائد من مالكي الوحدات.

### ١٣. سياسات إدارة المخاطر (تمة)

#### المخاطر التشغيلية (تمة)

تقع المسؤولية الأساسية عن تطوير وتنفيذ ضوابط إدارة المخاطر التشغيلية على عاتق فريق إدارة المخاطر لدى مدير الصندوق. ويتم دعم هذه المسؤولية بوضع معيار شامل لإدارة المخاطر التشغيلية، يشمل الضوابط والإجراءات لدى مزودي الخدمات، وتحديد مستويات الخدمة معهم، وذلك في المجالات التالية:

- توثيق الضوابط والإجراءات الرقابية؛
- المتطلبات لـ:
- الفصل المناسب بين المهام والوظائف والمسؤوليات المختلفة.
- تسوية المعاملات ومراقبتها.
- التقييم الدوري للمخاطر التشغيلية.
- مدى كفاية الضوابط والإجراءات لمعالجة المخاطر المحددة.
- الامتثال للمتطلبات التنظيمية والقانونية الأخرى.
- وضع خطط الطوارئ.
- التدريب والتطوير المهني.
- المعايير الأخلاقية والتجارية.
- تخفيف المخاطر، بما في ذلك التأمين إن كان فعالاً.

### ١٤. أرقام المقارنة

تم إعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة لتتماشى مع العرض للسنة الحالية.

### ١٥. الأحداث التي وقعت بعد تاريخ التقرير

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

### ١٦. آخر يوم للتقييم

كان آخر يوم تقييم في السنة بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (٢٠٢٤: ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤).

اعتمدت هيئة السوق المالية في تعميمها الصادر بتاريخ ١٠ ربيع الآخر ١٤٣٩ هـ (الموافق ٢٨ ديسمبر ٢٠١٧ م) نهج 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 ٢٠٢٥ م ووفقاً لتعميم هيئة السوق المالية أعلاه، بلغ صافي قيمة موجودات التعامل (حقوق الملكية) في هذا اليوم ١٨,٨٠  $\text{ع.د.}$  للوحدة (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م: ٢٠,٤٨  $\text{ع.د.}$  للوحدة). إن صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي للوحدة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ بلغ ١٨,٨٠  $\text{ع.د.}$  للوحدة (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م: ٢٠,٤٨  $\text{ع.د.}$  للوحدة). ظلت قيمة صافي الموجودات (حقوق الملكية) للوحدة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي وصافي موجودات التعامل (حقوق الملكية) للوحدة كما هي.

### ١٧. الموافقة على القوائم المالية

تمت الموافقة على هذه القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ١٦ مارس ٢٠٢٥ م.