

صندوق الراجحي للتوزيعات الشهرية
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة الراجحي المالية)
القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
وتقرير المراجع المستقل

صندوق الراجحي للتوزيعات الشهرية
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة الراجحي المالية)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بـ ر.س.)

صفحة

٣-١	تقرير المراجع المستقل
٤	قائمة المركز المالي
٥	قائمة الدخل الشامل
٦	قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
٧	قائمة التدفقات النقدية
٢٩-٨	ايضاحات حول القوائم المالية

تقرير المراجع المستقل

إلى السادة مالكي الوحدات
صندوق الراجحي للتوزيعات الشهرية
(صندوق استثماري مشترك مفتوح)

التقرير عن مراجعة القوائم المالية

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق الراجحي للتوزيعات الشهرية ("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 وتدفقاته 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 وآداب 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.

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

معلومات أخرى (تتمة)

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 بشكلٍ جوهري مع القوائم المالية أو مع المعرفة التي حصلنا عليها أثناء المراجعة، أو ما إذا كانت المعلومات الأخرى تبدو مُحَرَّفَة بشكلٍ جوهري بأية صورة 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 بشكلٍ 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.

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 تعترض الإدارة تصفية الصندوق أو إيقاف عملياته، أو ما لم يكن لدى الإدارة أي بديل 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 الجوهري، 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 الجوهري عند وجوده. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد التحريفات جوهريّة 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 الجوهري 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 جوهريّة 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.

**تقرير المراجع المستقل
إلى السادة مالكي الوحدات
صندوق الراجحي للتوزيعات الشهرية (تتمة)****مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية (تتمة)**

- 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 جوهري 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 جوهري، 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 ظروفناً مستقبلياً 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 للتوزيعات الشهرية
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة الراجحي المالية)
قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بـ ر.س.)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	ايضاحات	
			الموجودات
١١٦,٧٨٢,٤٥٨	٢٨,٩٧٠,٤٩٩	٥	النقد وما في حكمه
١,٥٦١,٠١٦,٩١٧	١,٩٦٧,٤٠١,٩٣٠	٦	الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٩,٨٠١,٨٩٣	-	٧	دفعة مقدمة مقابل تخصيص أوراق مالية
١,٠٣٨,١٦٤	٥,٤٠٩,٨٨١		دخل العمولة الخاصة المستحقة
-	٧٥٩,٦٤٤		توزيعات أرباح مستحقة القبض
١,٦٩٨,٦٣٩,٤٣٢	٢,٠٠٢,٥٤١,٩٥٤		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٢,٠٥٦,١٢٥	٧,١٠٣,٢١٧	١٢ و ٨	أتعاب إدارة مستحقة
٣,٦٧١,٦٨٤	١,٤٧٨,٣٠٨		مستحقة الدفع إلى مالكي الوحدات على حساب الاسترداد
٣٣٣,٩٢٢	٤٧٦,١٧٤	٩	مصاريف مستحقة
٦,٠٦١,٧٣١	٩,٠٥٧,٦٩٩		إجمالي المطلوبات
١,٦٩٢,٥٧٧,٧٠١	١,٩٩٣,٤٨٤,٢٥٥		صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
١٦٢,٥٢٩,٥١٣	١٩٦,٨٠٨,٤٢٣		الوحدات المصدرة (بالعدد)
١٠,٤١	١٠,١٣	١٩	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لكل وحدة (ر.س.) - المعايير الدولية للتقرير المالي
١٠,٤١	١٠,١٣	١٩	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لكل وحدة (ر.س.) - التعامل

صندوق الراجحي للتوزيعات الشهرية
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة الراجحي المالية)
قائمة الدخل الشامل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بـ ر.س.)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	ايضاحات	
			الإيرادات
			صافي الربح المحقق من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال أو الخسارة
٥٠,١٦٢,٠٥٢	٥٨,٠٢٤,٣٣٥		صافي (الخسارة) / الربح غير المحقق من الاستثمارات المدرجة بالقيمة ا من خلال الربح أو الخسارة
٥,١٩٦,٦٢٩	(٣٦,٩٧٥,٠٧٩)	٦,١	دخل توزيعات الأرباح
٦٩,٠٤٤,٧٦٠	٩٢,١٢٥,٨٤٥		دخل العمولة الخاصة
٨,٢٥٥,٥١٠	١٨,٢٤٩,٠٥١		الإيرادات الأخرى
-	٥٣,٥٧٧		مجموع الإيرادات
<u>١٣٢,٦٥٨,٩٥١</u>	<u>١٣١,٤٧٧,٧٢٩</u>		
			المصروفات
(٢٠,٦٦٠,٧٥٥)	(٢٦,٠١٨,٤١٩)	١٢ و ٨	اتعاب ادارة
(٤,٢٥٤,٦٩٧)	(٣,٣٢٩,٩٧٦)	١٠	رسوم التطهير
(١,٠٥١,٤٨١)	(١,٢٦٧,١٩٩)	١١	المصروفات الأخرى
<u>(٢٥,٩٦٦,٩٣٣)</u>	<u>(٣٠,٦١٥,٥٩٤)</u>		إجمالي المصروفات
١٠٦,٦٩٢,٠١٨	١٠٠,٨٦٢,١٣٥		صافي الربح للسنة
-	-		الدخل الشامل الآخر للسنة
<u>١٠٦,٦٩٢,٠١٨</u>	<u>١٠٠,٨٦٢,١٣٥</u>		مجموع الدخل الشامل للسنة

صندوق الراجحي للتوزيعات الشهرية
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة الراجحي المالية)
قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بـ ع.م.)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	ايضاحات ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
١,٢٠٩,٠٩٣,٥٤٨	١,٦٩٢,٥٧٧,٧٠١	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في بداية السنة
١٠٦,٦٩٢,٠١٨	١٠٠,٨٦٢,١٣٥	صافي الربح للسنة
-	-	الدخل الشامل الآخر للسنة
١٠٦,٦٩٢,٠١٨	١٠٠,٨٦٢,١٣٥	مجموع الدخل الشامل للسنة
١,٠١٧,٣٩٥,٠٧٣	٨٢٠,٠٨٢,٠١٨	الاشتراكات والاستردادات من قبل مالكي الوحدات
(٤٩٧,٨٦٠,٢٦٢)	(٤٦٨,١٥٦,٩٦٣)	المتحصلات من إصدار الوحدات خلال السنة
٥١٩,٥٣٤,٨١١	٣٥١,٩٢٥,٠٥٥	دفعات لاسترداد وحدات خلال السنة
(١٤٢,٧٤٢,٦٧٦)	(١٥١,٨٨٠,٦٣٦)	صافي الاشتراكات من قبل مالكي الوحدات
١,٦٩٢,٥٧٧,٧٠١	١,٩٩٣,٤٨٤,٢٥٥	٢٠ توزيع إلى مالكي الوحدات
		صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة إلى مالكي الوحدات في نهاية السنة

تتلخص معاملات الوحدات للسنة بما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
(بالوحدات)	(بالوحدات)	
١١٣,٥٢٨,٩٠٠	١٦٢,٥٢٩,٥١٣	الوحدات المصدرة في بداية السنة
٩٧,١٤١,٢٨٧	٧٩,٩٤٠,٨٩٩	إصدار الوحدات خلال السنة
(٤٨,١٤٠,٦٧٤)	(٤٥,٦٦١,٩٨٩)	استردادات الوحدات خلال السنة
٤٩,٠٠٠,٦١٣	٣٤,٢٧٨,٩١٠	صافي الزيادة في الوحدات
١٦٢,٥٢٩,٥١٣	١٩٦,٨٠٨,٤٢٣	الوحدات المصدرة في نهاية السنة

صندوق الراجحي للتوزيعات الشهرية
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة الراجحي المالية)
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بـ ر.س.)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	إيضاحات
١٠٦,٦٩٢,٠١٨	١٠٠,٨٦٢,١٣٥	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية صافي الربح للسنة
(٥,١٩٦,٦٢٩)	٣٦,٩٧٥,٠٧٩	٦,١ تعديلات على: صافي الخسارة / (الربح) غير المحقق من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٥٠,١٦٢,٠٥٢)	(٥٨,٠٢٤,٣٣٥)	صافي الربح المحقق من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٦٩,٠٤٤,٧٦٠)	(٩٢,١٢٥,٨٤٥)	دخل توزيعات الأرباح
(٨,٢٥٥,٥١٠)	(١٨,٢٤٩,٠٥١)	دخل العمولة الخاصة
		صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
(١٢,٦٧٥,٨٦٦,٤٠٦)	(١٢,١١٠,١٤٣,٤٤٦)	شراء استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٢,٢٩٠,٤٣١,٩٦٧	١١,٧٢٤,٨٠٧,٦٨٨	المتحصلات من بيع الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(١٩,٨٠١,٨٩٣)	١٩,٨٠١,٨٩٣	الانخفاض / (الزيادة) في دفعة مقدمة مقابل تخصيص أوراق مالية
(٥,٦٣١,٩٧٣)	٥,٠٤٧,٠٩٣	الزيادة / (الانخفاض) في أتعاب الإدارة المستحقة
٣,٢٢٢,٠٢٤	(٢,١٩٣,٣٧٦)	(الانخفاض) / (الزيادة) في المستحق إلى مالكي الوحدات على حساب الاسترداد
(٥٩,٤٣٠)	١٤٢,٢٥٢	الزيادة / (الانخفاض) في المصروفات المستحقة
(٤٣٣,٦٧٢,٦٤٤)	(٣٩٣,٠٩٩,٩١٣)	النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
٧٠,١٣٠,٥٧٠	٩١,٣٦٦,٢٠١	توزيعات الأرباح المستلمة
١١,١٣١,٢٧٨	١٣,٨٧٧,٣٣٤	العمولة الخاصة المستلمة
(٣٥٢,٤١٠,٧٩٦)	(٢٨٧,٨٥٦,٣٧٨)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
١,٠١٧,٣٩٥,٠٧٣	٨٢٠,٠٨٢,٠١٨	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(٤٩٧,٨٦٠,٢٦٢)	(٤٦٨,١٥٦,٩٦٣)	متحصلات من إصدار وحدات
(١٤٢,٧٤٢,٦٧٦)	(١٥١,٨٨٠,٦٣٦)	٢٠ دفعات لاسترداد وحدات
٣٧٦,٧٩٢,١٣٥	٢٠٠,٠٤٤,٤١٩	توزيع إلى مالكي الوحدات
٢٤,٣٨١,٣٣٩	(٨٧,٨١١,٩٥٩)	صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
٩٢,٤٠١,١١٩	١١٦,٧٨٢,٤٥٨	٥ صافي (النقص) / الزيادة في النقد وما في حكمه
١١٦,٧٨٢,٤٥٨	٢٨,٩٧٠,٤٩٩	٥ النقد وما في حكمه في بداية السنة
		النقد وما في حكمه في نهاية السنة

صندوق الراجحي للتوزيعات الشهرية
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة الراجحي المالية)
ايضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بـ ر.س.)

١. الوضع القانوني والأنشطة الرئيسية

صندوق الراجحي للتوزيعات الشهرية (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

الصندوق هو صندوق استثمار مفتوح يهدف إلى توزيع دخل شهري من خلال الاستثمار في الأوراق المالية المدرة للدخل كأشهر والصناديق المتداولة والصناديق العقارية المتداولة وأدوات الدين والدخل الثابت وأدوات أسواق النقد المتوافقة مع ضوابط لجنة الرقابة الشرعية.

تأسس الصندوق في ٠٦ محرم ١٤٤٤ هـ (الموافق ٠٤ أغسطس ٢٠٢٢ م) بموجب إخطار من هيئة السوق المالية وبدأ عملياته في ٠٥ صفر ١٤٤٤ هـ (الموافق ٠١ سبتمبر ٢٠٢٢ م).

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

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

٢. الجهة التنظيمية

يخضع الصندوق للائحة صناديق الاستثمار ("لائحة") الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذي الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦)، المعدلة بعد ذلك ("لائحة المعدلة") بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧ هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦). وتم تعديل اللائحة مجدداً ("لائحة 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 ٢٣/١١/١٣٣٦ هـ (الموافق ٢١ مايو ٢٠٢٥). 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 للتوزيعات الشهرية
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة الراجحي المالية)
ايضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بـ ر.س.)

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 ("ر.س.")، والذي يمثل أيضاً العملة الوظيفية للصندوق. تم تقريب جميع المعلومات المالية المعروضة لأقرب ر.س.

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 المبينة 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.

تتم 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 ٢٠٢٤، واعتمدها الصندوق وفقاً لذلك، حسب الاقتضاء:

المعيار والتعديلات	البيان	تاريخ السريان
تعديل على معيار المحاسبة الدولي ٢١ - عدم القابلية للصرف	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 للصرف. 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

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 مشروع 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. وعدل المجلس المعيار الدولي للتقرير المالي 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	تعدّل 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

٣. أساس الاعداد (تتمة)

٣,٥ المعايير واللوائح الجديدة (تتمة)

المعايير الجديدة غير السارية بعد (تتمة)

تاريخ السريان	البيان	المعيار والتعديلات والتفسير
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 المتوقفة 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 الإيضاحات 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.

٤. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

ب) الموجودات والمطلوبات المالية (تتمة)

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 استوفي 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 والربح على المبلغ الأساسي المستحق

يتم قياس الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر فقط إذا استوفي 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 والربح 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، ودخل العمولات الخاصة 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.

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 مدفوعات 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.

٤. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

ب) الموجودات والمطلوبات المالية (تتمة)

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 يحول 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.

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. 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.

ت) 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.

٤. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

ت) الاعتراف بالإيرادات (تتمة)

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

دخل العمولة الخاصة

يتم الاعتراف بدخل العمولة الخاصة، بما في ذلك دخل العمولة الخاصة من الموجودات المالية غير المشتقة بالتكلفة المطفأة، في قائمة الدخل الشامل باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. ان معدل الفائدة الفعلي هو السعر الذي يخصم بشكل فعلي الدفعات النقدية المستقبلية المقدر والمستلمة على مدى العمر المتوقع للأداة المالي (او حيثما يكون ملائماً فترة أقصر) للقيمة الدفترية للأداة المالية عند الاعتراف المبدئي. عند حساب معدل الفائدة الفعلي، يقوم الصندوق بتقدير التدفقات النقدية المستقبلية مع الأخذ في الاعتبار جميع الشروط التعاقدية للأداة المالية، ولكنه لا يأخذ في الاعتبار خسائر الائتمان المستقبلية.

دخل 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.

ث) الأتعاب والمصروفات الأخرى

يتم الاعتراف بالأتعاب والمصروفات الأخرى وقياسها كمصروفات على أساس الاستحقاق في الفترة التي يتم تكبدها فيها.

ج) العملات الأجنبية

يتم تحويل المعاملات بالعملات الأجنبية إلى ر.س. بالسعر السائد في تاريخ المعاملة.

يتم إدراج أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية الناتجة عن التحويل في قائمة الربح أو الخسارة. ويتم إعادة تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المقومة بالعملات الأجنبية إلى ر.س. بالأسعار في ذلك التاريخ.

يتم الاعتراف بفروقات العملات الأجنبية الناتجة عن التحويل في قائمة الدخل الشامل كصافي خسائر صرف أجنبي، باستثناء تلك الناتجة عن الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، والتي يتم الاعتراف بها كمكون من صافي الربح من الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

ح) 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.

صندوق الراجحي للتوزيعات الشهرية
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة الراجحي المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بـ ر.س.)

٤. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

خ) الزكاة

فق 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.

تلزم 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.

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	إيضاحات
١١,٤٣٤,٣٠٠	٥,١٦٠,٩٦٦	أرصدة لدى البنوك - حساب جاري ريال سعودي (ر.س.)
١١,٤٣٤,٣٠٠	٥,١٦٠,٩٦٦	
٧٤,٠٥٢,٠٤١	١٠,٦٣٢,٨٤٧	نقد مع أمين الحفظ ريال سعودي (ر.س.)
٢٣,٠٦٤,٥٣٣	٢,٢٩٠,٧٥٧	الريال العماني
٧,٨٥٧,٤٧٧	٢	الدينار البحريني
٢٣٥,٨٤٢	١٠,٠٩٧,٥٠٩	الدرهم الإماراتي
١٣٨,٢٦٥	٧٨٨,٤١٨	الدينار الكويتي
١٠٥,٣٤٨,١٥٨	٢٣,٨٠٩,٥٣٣	
١١٦,٧٨٢,٤٥٨	٢٨,٩٧٠,٤٩٩	الإجمالي

صندوق الراجحي للتوزيعات الشهرية
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة الراجحي المالية)
ايضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بـ ع.د.)

٦. الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥			
الربح/(الخ) سار(ة) غير المحقة (ع.د.)	نسبة القيمة العادلة (ع.د.)	القيمة (ع.د.)	التكلفة (ع.د.)
(١٠,٥٩٣,٨٨٧)	٧٦,٢٢	١,٤٩٩,٥٨٦,٦٩٣	١,٥١٠,١٨٠,٥٨٠
١,٨٣٧,٥٢٦	٢٣,٠٥	٤٥٣,٣٩٧,٥٢٦	٤٥١,٥٦٠,٠٠٠
١٤,٧٤٢	٠,٧٣	١٤,٤١٧,٧١١	١٤,٤٠٢,٩٦٩
(٨,٧٤١,٦١٩)	١٠٠	١,٩٦٧,٤٠١,٩٣٠	١,٩٧٦,١٤٣,٥٤٩

الاستثمارات:

سندات حقوق الملكية (ايضاح ٦,٢)
الصكوك (ايضاح ٦,٣)
وحدات الصناديق الاستثمارية (ايضاح ٦,٤)
الإجمالي

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤			
الربح/(الخ) سار(ة) غير المحقة (ع.د.)	نسبة القيمة العادلة (ع.د.)	القيمة (ع.د.)	التكلفة (ع.د.)
٢٨,٢٣٣,٤٦٠	٨٩,٤٣	١,٣٩٦,٠١٦,٩١٧	١,٣٦٧,٧٨٣,٤٥٧
-	١٠,٥٧	١٦٥,٠٠٠,٠٠٠	١٦٥,٠٠٠,٠٠٠
٢٨,٢٣٣,٤٦٠	١٠٠,٠٠	١,٥٦١,٠١٦,٩١٧	١,٥٣٢,٧٨٣,٤٥٧

الاستثمارات:

سندات حقوق الملكية (ايضاح ٦,٢)
الصكوك (ايضاح ٦,٣)
الإجمالي

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

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
١,٥٦١,٠١٦,٩١٧	١,٩٦٧,٤٠١,٩٣٠
(١,٥٣٢,٧٨٣,٤٥٧)	(١,٩٧٦,١٤٣,٥٤٩)
٢٨,٢٣٣,٤٦٠	(٨,٧٤١,٦١٩)
(٢٣,٠٣٦,٨٣١)	(٢٨,٢٣٣,٤٦٠)
٥,١٩٦,٦٢٩	(٣٦,٩٧٥,٠٧٩)

القيمة العادلة كما في ٣١ ديسمبر
التكلفة كما في ٣١ ديسمبر
الربح غير المحقق كما في ٣١ ديسمبر
الربح غير المحقق كما في بداية السنة
الأرباح غير المحققة للسنة

٦,٢ فيما يلي مكونات محفظة الاستثمارات في سندات حقوق الملكية الخاصة بالصندوق حسب القطاعات:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥			
الربح/(الخ) سار(ة) غير المحقة (ع.د.)	نسبة القيمة العادلة	القيمة العادلة (ع.د.)	التكلفة (ع.د.)
١٩,٤٨٦,٨٧٤	٣٣,١٠	٤٩٦,٢٩٧,١٧٣	٤٧٦,٨١٠,٢٩٩
٩٣,٠٨٢,٢١٨	١٤,١٣	٢١١,٩١٤,٥٦٥	١١٨,٨٣٢,٣٤٧
١٣,٨٣٨,٩٨٩	١٢,٢٥	١٨٣,٧٥٨,١٩٦	١٦٩,٩١٩,٢٠٧
(١١,٥٩٨,٧٣٢)	١٧,٢١	٢٥٨,٠٩٢,٧٨٢	٢٦٩,٦٩١,٥١٤
(١١٤,٢٧٩,٥٢٩)	١٦,١٤	٢٤٢,٠٠٤,٦٥٥	٣٥٦,٢٨٤,١٨٤
(١١,٨٣٠,٧٠٠)	٥,٨٠	٨٦,٩٧٢,٦١٤	٩٨,٨٠٣,٣١٤
٤٠٠,٣٨٨	٠,٣٧	٥,٥٨٢,٣٢٤	٥,١٨١,٩٣٦
٣٠٦,٦٠٥	١,٠٠	١٤,٩٦٤,٣٨٤	١٤,٦٥٧,٧٧٩
(١٠,٥٩٣,٨٨٧)	١٠٠	١,٤٩٩,٥٨٦,٦٩٣	١,٥١٠,١٨٠,٥٨٠

الاستثمارات (حسب القطاعات)

قطاع الطاقة
القطاع الصناعي
خدمات الاتصالات
العقارات
المواد
السلع الاستهلاكية الكمالية
القطاع المالي
تقنية المعلومات
الإجمالي

صندوق الراجحي للتوزيعات الشهرية
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة الراجحي المالية)
ايضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بـ ر.س.)

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤				الاستثمارات (حسب القطاعات)
الربح/(الخسارة) (غير المحققة (ر.س.)	نسبة القيمة العادلة	القيمة العادلة (ر.س.)	التكلفة (ر.س.)	
(٤,١٠١,٠٧٥)	٣٥,٩٩	٥٠٢,٤٤٥,٨٨٤	٥٠٦,٥٤٦,٩٥٩	قطاع الطاقة
٦٥,٨١٤,١٠٩	١٤,٧١	٢٠٥,٢٩٤,٥٦٣	١٣٩,٤٨٠,٤٥٤	القطاع الصناعي
٢,٥١٤,٧١٧	١١,٢٠	١٥٦,٣٩٢,٨٤٠	١٥٣,٨٧٨,١٢٣	خدمات الاتصالات
١,٥٧٠,٨٧٥	٢٠,٩٨	٢٩٢,٨٤٨,٠٧٣	٢٩١,٢٧٧,١٩٨	العقارات
(٣٢,١٠٥,٣٧٣)	٩,٦٥	١٣٤,٧١٦,٧٢٢	١٦٦,٨٢٢,٠٩٥	المواد
(٨,٦٣٥,٠٦٣)	٤,٨٩	٦٨,٣٣٤,٨٠١	٧٦,٩٦٩,٨٦٤	السلع الاستهلاكية الكمالية
٢,٤٠١,٩٩٩	١,٤٧	٢٠,٥٥٢,٩٨٣	١٨,١٥٠,٩٨٤	القطاع المالي
٧٧٣,٢٧١	١,١١	١٥,٤٣١,٠٥١	١٤,٦٥٧,٧٨٠	تقنية المعلومات
٢٨,٢٣٣,٤٦٠	١٠٠,٠٠	١,٣٩٦,٠١٦,٩١٧	١,٣٦٧,٧٨٣,٤٥٧	الإجمالي

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

٦,٣ فيما يلي مكونات الاستثمار في الصكوك:

البيان	تاريخ الاستحقاق	القيمة العادلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
صكوك البنك العربي الوطني من الفئة ١	٩ سبتمبر ٢٠٣٠	٤٩,٣٥٥,٩٦٣
صكوك بنك الجزيرة من الفئة ١	٢٢ سبتمبر ٢٠٣٠	٤٩,٦٤٢,١٢٥
البنك الأهلي السعودي Perp ٦,٢	٩ ديسمبر ٢٠٣١	١٨,٧٧٩,٤٣٨
صكوك مراكز سينوي	٢٣ نوفمبر ٢٠٢٨	٤٠,٦٢٠,٠٠٠
صكوك ساب AT١	١٢ ديسمبر ٢٠٢٩	١٢٠,٠٠٠,٠٠٠
صكوك بنك الجزيرة AT١	١٥ يناير ٢٠٣٠	٤٠,٠٠٠,٠٠٠
صكوك ساب AT١	٢٤ يوليو ٢٠٣٠	٦٥,٠٠٠,٠٠٠
صكوك البنك السعودي الفرنسي AT١	١٣ نوفمبر ٢٠٣٠	٢٥,٠٠٠,٠٠٠
صكوك البنك العربي الوطني	٢٩ ديسمبر ٢٠٣٠	٣٠,٠٠٠,٠٠٠
صكوك البحري	٥ يوليو ٢٠٢٩	١٥,٠٠٠,٠٠٠
		٤٥٣,٣٩٧,٥٢٦

وتحمل معدل ربح يتراوح من ٦,٠٧٪ إلى ٨,٥٪ في السنة.

البيان	تاريخ الاستحقاق	القيمة العادلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
صكوك ساب الإضافية من الفئة ١	١٢ ديسمبر ٢٠٢٩	١٥٠,٠٠٠,٠٠٠
صكوك البحري	٥ يوليو ٢٠٢٩	١٥,٠٠٠,٠٠٠
		١٦٥,٠٠٠,٠٠٠

يحمل ربح بمعدل ٧,١٢٪ سنوياً.

صندوق الراجحي للتوزيعات الشهرية
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة الراجحي المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بـ ر.س.)

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

٦,٤ فيما يلي مكونات محفظة استثمارات الصندوق في وحدات صناديق الاستثمار:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥			
أرباح غير محقة (ر.س.)	نسبة القيمة العادلة	القيمة العادلة (ر.س.)	التكلفة (ر.س.)
٥٢	٠,٠١	١,٨٠٦	١,٧٥٤
١٤,٦٩٠	٩٩,٩٩	١٤,٤١٥,٩٠٥	١٤,٤٠١,٢١٥
١٤,٧٤٢	١٠٠,٠٠	١٤,٤١٧,٧١١	١٤,٤٠٢,٩٦٩

اسم الصندوق

صندوق الراجحي للعوائد*

صندوق الراجحي للتمويل غير المباشر*٢

* صندوق مدار بواسطة مدير الصندوق.

إن الاستثمارات في صناديق الاستثمار غير مصنفة. كما لا يوجد لدى الصندوق أي آلية تصنيف داخلية. ومع ذلك، يسعى مدير الصندوق إلى الحد من المخاطر عن طريق مراقبة تعرض كل استثمار للمخاطر ووضع حدود للاستثمارات الفردية.

٧. دفعة مقدمة مقابل تخصيص أوراق مالية

تمثل هذه الدفعة المقدمة استثمارات في اشتراك في الاكتتاب الأولي العام لشركات مشاركة في قطاع توزيع معدات الرعاية الصحية والسلع الاستهلاكية الكمالية في المملكة العربية السعودية. تم تخصيص الأسهم بعد ذلك إلى المشتركين بتاريخ ٧ يناير ٢٠٢٥ و ٨ يناير ٢٠٢٥ على التوالي.

٨. أتعاب الإدارة

يدفع الصندوق أتعاب إدارة محسوبة بمعدل سنوي قدره ١,٢٥٪ سنوياً من إجمالي صافي 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.

٩. مصاريف مستحقة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
١٢٠,٨٧٧	٣٠٧,٠١٤	رسوم تطهير (إيضاح ١٠)
٦٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠	أتعاب مجلس إدارة الصندوق
٥٨,٤٠٥	٣٨,٦٧٩	رسوم حفظ
٣٠,٤٧٥	٣٠,٤٧٥	رسوم المؤشر المرجعي
٢٠,٧٠٠	٢٨,٧٥٠	أتعاب مهنية
١٦,١٠٠	١٦,١٠٠	أتعاب استشارات زكاة
٢٧,٣٦٥	٢٥,١٥٦	إيرادات أخرى
٣٣٣,٩٢٢	٤٧٦,١٧٤	

صندوق الراجحي للتوزيعات الشهرية
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة الراجحي المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بـ ر.س.)

١٠. رسوم التطهير

تمثل هذه رسوم الرسوم المتكبدة فيما يتعلق بتطهير الدخل الناتج من الشركات المستثمر فيها من أجل تحقيق عائد متوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية. يتم احتساب هذه الرسوم بناءً على موافقة الهيئة الشرعية للصندوق ويتم دفعها للجمعيات الخيرية التي توصي بها الهيئة الشرعية للصندوق من خلال مدير الصندوق. فيما يلي الحركة في رسوم التطهير:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
-	١٢٠,٨٧٧	في بداية السنة
٤,٢٥٤,٦٩٧	٣,٣٢٩,٩٧٦	المحمل للسنة
(٤,١٣٣,٨٢٠)	(٣,١٤٣,٨٣٩)	دفعات خلال السنة
<u>١٢٠,٨٧٧</u>	<u>٣٠٧,٠١٤</u>	في نهاية السنة

١١. مصاريف أخرى

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
٨٣١,٤٣٥	١,٠٤١,١٩٥	رسوم حفظ
٦٠,٥١٨	٦٢,٨٨٨	رسوم إيداع
٤٢,٢٥٠	٣٠,٠٠٠	أتعاب مجلس إدارة الصندوق
٣٤,٥٠٠	٣٦,٩٧٩	أتعاب مهنية
٣٠,٤٧٥	٢٣,٧٣٠	رسوم المؤشر المرجعي
١٦,١٠٠	١٨,٥٥١	أتعاب استشارات زكاة
٣٦,٢٠٣	٥٣,٨٥٦	إيرادات أخرى
<u>١,٠٥١,٤٨١</u>	<u>١,٢٦٧,١٩٩</u>	

١٢. المعاملات والأرصدة مع الجهات ذات العلاقة

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 للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر والأرصدة ذات العلاقة كما في ٣١ ديسمبر:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	المعاملات للسنة	طبيعة المعاملة	الجهة ذات العلاقة
<u>٢,٠٥٦,١٢٥</u>	<u>٧,١٠٣,٢١٧</u>	<u>٢٠,٦٦٠,٧٥٥</u>	<u>٢٦,٠١٨,٤١٩</u>	شركة الراجحي المالية - مدير الصندوق
<u>٦٠,٠٠٠</u>	<u>٣٠,٠٠٠</u>	<u>٤٢,٢٥٠</u>	<u>٣٠,٠٠٠</u>	اتعاب ادارة أتعاب مجلس إدارة الصندوق لأعضاء مجلس الإدارة

صندوق الراجحي للتوزيعات الشهرية
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة الراجحي المالية)
ايضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بـ ع.ر.)

١٢. معاملات وأرصدة مع جهات ذات علاقة (تتمة)

وحدات الصندوق المحتفظ بها لدى صندوق آخر مدار من قبل مدير الصندوق:

الصناديق	اشتراكات خلال السنة		استردادات خلال السنة		الرصيد كما في ٣١ ديسمبر	
	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٤
صندوق الراجحي العقاري للتوزيعات الشهرية	-		١,٣٣٤,١٥		١,٣٣٤,١٥	
صندوق جمعيات المنطقة الشرقية الوقي	٧٠,١٧				٧٠,١٠	-

١٣. 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. 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 مُعلًيًا 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.

صندوق الراجحي للتوزيعات الشهرية
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة الراجحي المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بـ ع.ر.)

١٣. قياس القيمة العادلة (تتمة)

نماذج التقييم (تتمة)

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 للأوراق المالية 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. لذا، صُنِّفت استثمارات الصندوق في الأوراق المالية المدرجة ضمن المستوى ١ من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

وقد حدد الصندوق القيمة العادلة للاستثمارات في صناديق الاستثمار المفتوحة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة باستخدام صافي قيمة الموجودات غير المعدل. وعلاوة على ذلك، تم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات في الصكوك المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة غير المدرجة بناءً على سعرها الخارجي. لذا، صُنِّفتها الصندوق 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 ٢٠٢٥				
القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة الإجمالي	١,٩٦٧,٤٠١,٩٣٠	٣٥٠,٠٣٧,٧١٢	-	١,٩٦٧,٤٠١,٩٣٠
	١,٩٦٧,٤٠١,٩٣٠	٣٥٠,٠٣٧,٧١٢	-	١,٩٦٧,٤٠١,٩٣٠
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤				
القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة الإجمالي	١,٥٦١,٠١٦,٩١٧	١٦٥,٠٠٠,٠٠٠	-	١,٥٦١,٠١٦,٩١٧
	١,٥٦١,٠١٦,٩١٧	١٦٥,٠٠٠,٠٠٠	-	١,٥٦١,٠١٦,٩١٧

صندوق الراجحي للتوزيعات الشهرية
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة الراجحي المالية)
ايضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بـ ع.ر.)

١٣. قياس القيمة العادلة (تتمة)

التسلسل الهرمي للقيمة العادلة - الأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة (تتمة)

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

تُصنف الأدوات المالية، مثل النقد وما في حكمه، باستثناء ودائع المرابحة قصيرة الأجل، ضمن المستوى ١، بينما تُصنف ودائع المرابحة ضمن المستوى ٣. تعتبر الأدوات المالية الأخرى مثل الدفعة المقدمة مقابل تخصيص الأوراق المالية وتوزيعات الأرباح المدينة ودخل العمولة الخاصة المستحق وأنواع الإدارة المستحقة والمصروفات المستحقة والمستحق لمالكي الوحدات من حساب الاسترداد موجودات مالية ومطلوبات مالية قصيرة الأجل تقارب قيمتها الدفترية قيمتها العادلة نظراً لطبيعتها قصيرة الأجل.

١٤. تصنيف الموجودات المالية والمطلوبات المالية

يوضح الجدول أدناه تصنيف القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات المالية للصندوق ضمن فئات الأدوات المالية:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥		
القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	التكلفة المطفأة	
-	٢٨,٩٧٠,٤٩٩	<u>الموجودات المالية</u>
١,٩٦٧,٤٠١,٩٣٠	-	النقد وما في حكمه
-	٧٥٩,٦٤٤	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	٥,٤٠٩,٨٨١	توزيعات أرباح مستحقة القبض
١,٩٦٧,٤٠١,٩٣٠	٣٥,١٤٠,٠٢٤	دخل العمولة الخاصة المستحقة
		مجموع الموجودات
-	٧,١٠٣,٢١٧	<u>المطلوبات المالية</u>
-	١,٤٧٨,٣٠٨	أنواع إدارة مستحقة
-	٤٧٦,١٧٤	مستحقة الدفع إلى مالكي الوحدات على حساب الاسترداد
-	٩,٠٥٧,٦٩٩	مصاريف مستحقة
		مجموع المطلوبات
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤		
القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	التكلفة المطفأة	
-	١١٦,٧٨٢,٤٥٨	<u>الموجودات المالية</u>
١,٥٦١,٠١٦,٩١٧	-	النقد وما في حكمه
-	١٩,٨٠١,٨٩٣	الاستثمارات
-	١,٠٣٨,١٦٤	دفعة مقدمة مقابل تخصيص أوراق مالية
١,٥٦١,٠١٦,٩١٧	١٣٧,٦٢٢,٥١٥	دخل العمولة الخاصة المستحقة
		مجموع الموجودات
-	٢,٠٥٦,١٢٥	<u>المطلوبات المالية</u>
-	٣,٦٧١,٦٨٤	أنواع إدارة مستحقة
-	٣٣٣,٩٢٢	مستحقة الدفع إلى مالكي الوحدات على حساب الاسترداد
-	٦,٠٦١,٧٣١	مصاريف مستحقة
		مجموع المطلوبات

صندوق الراجحي للتوزيعات الشهرية
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة الراجحي المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بـ ر.س.)

١٥. تحليل استحقاق الموجودات المالية والمطلوبات المالية

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

الإجمالي	بعد ١٢ شهر	خلال ١٢ شهر	
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥			
الموجودات			
٢٨,٩٧٠,٤٩٩	-	٢٨,٩٧٠,٤٩٩	النقد وما في حكمه
١,٩٦٧,٤٠١,٩٣٠	٤٥٣,٣٩٧,٥٢٦	١,٥١٤,٠٠٤,٤٠٤	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٧٥٩,٦٤٤	-	٧٥٩,٦٤٤	توزيعات أرباح مستحقة القبض
٥,٤٠٩,٨٨١	-	٥,٤٠٩,٨٨١	دخل العمولة الخاصة المستحقة
<u>٢,٠٠٢,٥٤١,٩٥٤</u>	<u>-</u>	<u>٢,٠٠٢,٥٤١,٩٥٤</u>	إجمالي الموجودات
الالتزام			
٧,١٠٣,٢١٧	-	٧,١٠٣,٢١٧	أتعاب إدارة مستحقة
١,٤٧٨,٣٠٨	-	١,٤٧٨,٣٠٨	مستحقة الدفع إلى مالكي الوحدات على حساب الاسترداد
٤٧٦,١٧٤	-	٤٧٦,١٧٤	مصاريف مستحقة
<u>٩,٠٥٧,٦٩٩</u>	<u>-</u>	<u>٩,٠٥٧,٦٩٩</u>	مجموع المطلوبات

الإجمالي	بعد ١٢ شهر	خلال ١٢ شهر	
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤			
الموجودات			
١١٦,٧٨٢,٤٥٨	-	١١٦,٧٨٢,٤٥٨	النقد وما في حكمه
١,٥٦١,٠١٦,٩١٧	١٦٥,٠٠٠,٠٠٠	١,٣٩٦,٠١٦,٩١٧	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٩,٨٠١,٨٩٣	-	١٩,٨٠١,٨٩٣	دفعة مقدمة مقابل تخصيص أوراق مالية
١,٠٣٨,١٦٤	-	١,٠٣٨,١٦٤	دخل العمولة الخاصة المستحقة
<u>١,٦٩٨,٦٣٩,٤٣٢</u>	<u>١٦٥,٠٠٠,٠٠٠</u>	<u>١,٥٣٣,٦٣٩,٤٣٢</u>	إجمالي الموجودات
الالتزام			
٢,٠٥٦,١٢٥	-	٢,٠٥٦,١٢٥	أتعاب إدارة مستحقة
٣,٦٧١,٦٨٤	-	٣,٦٧١,٦٨٤	مستحقة الدفع إلى مالكي الوحدات على حساب الاسترداد
٣٣٣,٩٢٢	-	٣٣٣,٩٢٢	مصاريف مستحقة
<u>٦,٠٦١,٧٣١</u>	<u>-</u>	<u>٦,٠٦١,٧٣١</u>	مجموع المطلوبات

١٦. 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.

صندوق الراجحي للتوزيعات الشهرية
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة الراجحي المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بـ ع.م.)

١٦. 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 أسهم حقوق الملكية لشركات مدرجة وصناديق الاستثمار والصكوك.

يتمتع مدير الاستثمار للصندوق بصلاحيات تقديرية لإدارة الموجودات بما يتماشى مع أهداف الصندوق الاستثمارية. يراقب مجلس إدارة الصندوق مدى الالتزام بتوزيعات الموجودات المستهدفة وتكوين المحفظة.

في حال انحراف المحفظة عن توزيعات الموجودات المستهدفة، يلتزم مدير الاستثمار للصندوق باتخاذ الإجراءات اللازمة لإعادة توازن المحفظة بما يتماشى مع الأهداف المحددة، وذلك ضمن الأطر الزمنية المقررة.

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.

إن الصندوق معرض لمخاطر الائتمان بشأن النقد وما في حكمه وودائع سوق النقد والدفعة المقدمة مقابل تخصيص الأوراق المالية ودخل العمولة الخاصة المستحق والاستثمارات في الصكوك. 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	
١١٦,٧٨٢,٤٥٨	٢٨,٩٧٠,٤٩٩	النقد وما في حكمه
١٦٥,٠٠٠,٠٠٠	٤٥٣,٣٩٧,٥٢٦	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٩,٨٠١,٨٩٣	-	دفعة مقدمة مقابل تخصيص أوراق مالية
١,٠٣٨,١٦٤	٥,٤٠٩,٨٨١	دخل العمولة الخاصة المستحقة
-	٧٥٩,٦٤٤	توزيعات أرباح مستحقة القبض
٣٠٢,٦٢٢,٥١٥	٤٨٨,٥٣٧,٥٥٠	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 محددتين، والاستمرار في تقييم الأنشطة الائتمانية مع الأطراف المقابلة. يتم إدارة مخاطر الائتمان عموماً بناءً على التصنيفات الائتمانية الخارجية للأطراف المقابلة.

صندوق الراجحي للتوزيعات الشهرية
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة الراجحي المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بـ ر.س.)

١٦. سياسات إدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر الائتمان (تتمة)

مخصص الانخفاض في القيمة

يوجد لدى الصندوق استثمارات في أدوات حقوق الملكية والصناديق الاستثمارية مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، لذلك، لم يتم تسجيل مخصص للانخفاض في قيمة هذه الاستثمارات في هذه القوائم المالية. علاوة على ذلك، فإن الاستثمار في ودائع المرابحة المقاسة بالتكلفة المطفأة والنقد وما في حكمه والدفعة المقدمة مقابل تخصيص الأوراق المالية ودخل العمولة الخاصة المستحق وتوزيعات الأرباح المدبنة هي 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.

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 ٢٠٢٤ م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م، يعتبر النقد وما في حكمه وتوزيعات الأرباح المدبنة ودخل العمولات الخاصة المستحقة الخاصة بالصندوق قصيرة الأجل بطبيعتها وقابلة للتحقق. 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	
				كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
٢٨,٩٧٠,٤٩٩	٢٨,٩٧٠,٤٩٩	-	-	النقد وما في حكمه
				الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١,٩٦٧,٤٠١,٩٣٠	١,٥١٤,٠٠٤,٤٠٤	٤٥٣,٣٩٧,٥٢٦		دخل العمولة الخاصة المستحقة
٥,٤٠٩,٨٨١	-	-	٥,٤٠٩,٨٨١	توزيعات أرباح مستحقة القبض
٧٥٩,٦٤٤	-	-	٧٥٩,٦٤٤	مجموع الموجودات المالية
٢,٠٠٢,٥٤١,٩٥٤	١,٥٤٢,٩٧٤,٩٠٣	٤٥٣,٣٩٧,٥٢٦	٦,١٦٩,٥٢٥	
				أتعاب إدارة مستحقة
٧,١٠٣,٢١٧	-	-	٧,١٠٣,٢١٧,٠٠	مستحقة الدفع إلى مالكي الوحدات على حساب الاسترداد
١,٤٧٨,٣٠٨	-	-	١,٤٧٨,٣٠٨,٠٠	مصاريف مستحقة
٤٧٦,١٧٤	-	-	٤٧٦,١٧٤	مجموع المطلوبات المالية
٩,٠٥٧,٦٩٩	-	-	٩,٠٥٧,٦٩٩	

صندوق الراجحي للتوزيعات الشهرية
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة الراجحي المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بـ ع.ر.)

١٦. سياسات إدارة المخاطر (تتمة)

الإجمالي	لا يوجد لها موعد استحقاق ثابت	بعد ١٢ شهر	خلال ١٢ شهر	
١١٦,٧٨٢,٤٥٨	١١٦,٧٨٢,٤٥٨	-	-	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
١,٥٦١,٠١٦,٩١	١,٣٩٦,٠١٦,٩١٧	-	-	النقد وما في حكمه
٧	-	١٦٥,٠٠٠,٠٠٠	-	الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٩,٨٠١,٨٩٣	-	-	١٩,٨٠١,٨٩٣	دفعة مقدمة مقابل تخصيص أوراق مالية
١,٠٣٨,١٦٤	-	-	١,٠٣٨,١٦٤	دخل العمولة الخاصة المستحقة
١,٦٩٨,٦٣٩,٤٣٢	١,٥١٢,٧٩٩,٣٧٥	١٦٥,٠٠٠,٠٠٠	٢٠,٨٤٠,٠٥٧	مجموع الموجودات المالية
٢,٠٥٦,١٢٥	-	-	٢,٠٥٦,١٢٥	أتعاب إدارة مستحقة
٣,٦٧١,٦٨٤	-	-	٣,٦٧١,٦٨٤	مستحقة الدفع إلى مالكي الوحدات على حساب الاسترداد
٣٣٣,٩٢٢	-	-	٣٣٣,٩٢٢	مصاريف مستحقة
٦,٠٦١,٧٣١	-	-	٦,٠٦١,٧٣١	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 أسعار الأسهم 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.

مخاطر أسعار الأسهم

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

يتعرض الصندوق لمخاطر أسعار الأسهم الناشئة عن حالات عدم اليقين في الأسعار المستقبلية. يقوم مدير الصندوق بإدارة هذه المخاطر من خلال التنوع في محفظته الاستثمارية من حيث التوزيع الجغرافي.

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، وتحديدًا العمولة، ثابتة.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	التأثير على صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
١٣٩,٦٠١,٦٩٢	١٤٩,٩٥٨,٦٦٩	+ ٧,٥٢٪
(١٣٩,٦٠١,٦٩٢)	(١٤٩,٩٥٨,٦٦٩)	- ٧,٥٢٪

مخاطر معدلات العمولة الخاصة

مخاطر معدلات العمولة الخاصة هي مخاطر تقلب قيمة التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية أو القيم العادلة للأدوات المالية ذات السندات الثابتة بسبب التغيرات في معدلات العمولة في السوق. يتعرض الصندوق لمخاطر معدلات العمولة الخاصة من استثمارات في الصكوك كما هو مذكور في إيضاح ٦,٣.

صندوق الراجحي للتوزيعات الشهرية
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة الراجحي المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بـ ر.س.)

١٦. سياسات إدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر السوق (تتمة)

مخاطر معدلات العمولة الخاصة (تتمة)

يعرض الجدول أدناه حساسية صافي موجودات الصندوق (حقوق الملكية) 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.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥		
+٠,٩٧٪	٤٥,٣٣٩,٧٥٣	+٢,٢٧٪	التأثير على صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
-٠,٩٧٪	(٤٥,٣٣٩,٧٥٣)	-٢,٢٧٪	

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 الأسعار المستقبلية للأدوات المالية التي يحتفظ بها 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 استثمار في صناديق استثمارية معرضة لمخاطر الأسعار الأخرى كما هو مبين في إيضاح ٦,٤.

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 أن جميع المتغيرات الأخرى تبقى ثابتة.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥		
-	١,٤٤١,٧٧١	+٠,٠٧٪	التأثير على صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
-	(١,٤٤١,٧٧١)	-٠,٠٧٪	

مخاطر العملات

إن مخاطر العملات تمثل المخاطر الناتجة من تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. يقوم الصندوق بعرض ر.س. على أنه العملة الوظيفية الخاصة به. يتعرض الصندوق للتذبذبات في أسعار صرف العملات الأجنبية لاستثمارات المتاجرة الأساسية فيه خلال السياق العادي لأعماله.

يوضح الجدول أدناه تعرض الصندوق للعملات الأجنبية كنتيجة لموجوداته ومطلوباته النقدية. ويقوم التحليل بحساب تأثير الحركة المحتملة والمعقولة لتعرضات العملة الرئيسية للصندوق مقابل ر.س. ، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، على صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات.

صندوق الراجحي للتوزيعات الشهرية
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة الراجحي المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بـ AED)

١٦. سياسات إدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر السوق (تتمة)

التعرض للمخاطر

تظهر القيمة الدفترية للصندوق لصافي الموجودات المالية والمطلوبات المالية المحتفظ بها بالعملة الأجنبية الفردية بـ AED ، كما تظهر كنسبة لصافي موجودات (حقوق الملكية) كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤		٣١ ديسمبر ٢٠٢٥		العملة
نسبة صافي الموجودات (حقوق الملكية)	AED	نسبة صافي الموجودات (حقوق الملكية)	AED	
٣٩,٩٠	٦٧٥,٣٥٧,٣٧٨	٣٢,٦٦	٦٥٠,٩٨٦,٥٣٠	الدرهم الإماراتي
--	--	٥,٨٣	١١٦,٢٨٧,٥٠٠	الدولار الأمريكي
٥,٤٠	٩١,٤٢٤,١٣٧	٤,٢٣	٨٤,٢٣٩,٨٥١	الدينار البحريني
٤,٥٨	٧٧,٥٤٠,٩٣٨	٤,٢٣	٨٤,٢٧٢,٢٦٣	الريال العُماني
٣,٦٤	٦١,٥٤٠,٩٥١	٤,٩٤	٩٨,٥٥٤,٧٩٨	الدينار الكويتي
٥٣,٥٢	٩٠٥,٨٦٣,٤٠٤	٥١,٨٩	١,٠٣٤,٣٤٠,٩٤٢	

تحليل الحساسية

التأثير على صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات		الزيادة / النقص في أسعار العملات	العملة
٢٠٢٤ (AED)	٢٠٢٥ (AED)		
٣٣,٧٦٧,٨٦٩	٣٢,٥٤٩,٣٢٧	%٥	الدرهم الإماراتي
٤,٥٧١,٢٠٧	٥,٨١٤,٣٧٥	%٥	الدينار البحريني
-	٤,٢١١,٩٩٣	%٥	الدولار الأمريكي
٣,٨٧٧,٠٤٧	٤,٢١٣,٦١٣	%٥	الريال العُماني
٣,٠٧٧,٠٤٨	٤,٩٢٧,٧٤٠	%٥	الدينار الكويتي

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 داخليًا في الصندوق أو خارجيًا 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.

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:

١٦. سياسات إدارة المخاطر (تتمة)

المخاطر التشغيلية (تتمة)

- 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.

١٧. أرقام المقارنة

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

١٨. الأحداث التي وقعت بعد تاريخ التقرير

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

١٩. آخر يوم للتقييم

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 ١٠,١٣ ع.د. للوحدة (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م: ١٠,٤١ ع.د. للوحدة). إن صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي للوحدة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ بلغ ١٠,١٣ ع.د. للوحدة (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م: ١٠,٤١ ع.د. للوحدة). ظلت قيمة صافي الموجودات (حقوق الملكية) للوحدة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي وصافي موجودات التعامل (حقوق الملكية) للوحدة كما هي بسبب مخصصات خسائر الائتمان المتوقعة غير الجوهرية بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩.

٢٠. توزيع إلى مالكي الوحدات

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، قام الصندوق بتوزيع ١٥١,٨٨٠,٦٣٦ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ١٤٢,٧٤٢,٦٧٦ ع.د.) كتوزيعات أرباح على مالكي الوحدات.

٢١. الموافقة على القوائم المالية

تمت الموافقة على هذه القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ١٦ مارس ٢٠٢٦.