

صندوق الراجحي للانضمام للمؤشرات  
صندوق استثماري مفتوح  
(مدار من شركة الراجحي المالية)  
القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م  
مع تقرير مراجع الحسابات المستقل

صندوق الراجحي للانضمام للمؤشرات  
صندوق استثماري مفتوح  
(مدار من شركة الراجحي المالية)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(المبالغ بـ  $\text{ر.س.}$ )

---

الفهرس

الصفحات

٢ - ١

تقرير مراجع الحسابات المستقل

٣

قائمة المركز المالي

٤

قائمة الدخل الشامل

٥

قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات

٦

قائمة التدفقات النقدية

٢٤ - ٧

الإيضاحات حول القوائم المالية

## تقرير المراجع المستقل

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

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق الراجحي للانضمام للمؤشرات ("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 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.

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 مُحَرَّفَة بشكل 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 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، سواء بسبب غش أو خطأ.

تقرير المراجع المستقل  
إلى السادة مالكي الوحدات  
صندوق الراجحي للانضمام للمؤشرات (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 تعتمز 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 الجوهرى، 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 الجوهرى 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 الجوهرى 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 تأكد جوهرى 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 تأكد جوهرى، 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 للانضمام للمؤشرات  
صندوق استثماري مفتوح  
(مدار من شركة الراجحي المالية)  
قائمة المركز المالي  
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥  
(المبالغ بـ  $\text{ع.م.}$ )

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	ايضاحات	
			<b>الموجودات</b>
٣٧,٦٢٥,٠٧٦	٦,٨٠٢,٠٩٤	٥	النقد و ما في حكمه
٥٢٥,٢٧٨,٨٠٣	٥٤٤,٩٠٥,٣٢١	٦	الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٦,٦٣٢,٨٧٥	-	٧	الدفعة المقدمة مقابل تخصيص الأوراق المالية
<u>٥٦٩,٥٣٦,٧٥٤</u>	<u>٥٥١,٧٠٧,٤١٦</u>		<b>اجمالي الموجودات</b>
			<b>المطلوبات</b>
١,٠٧٨,٣٣١	٣,٤٧٠,٣٣٢	١١ و ٨	أتعاب الادارة المستحقة
٣٩٠,٩١٨	٢٢,٤١٧		المستحق لمالكي الوحدات من حساب الاسترداد المستحقة
٢٠٨,٨٨٧	٦٢٢,٨٠٥	٩	المصروفات المستحقة
<u>١,٦٧٨,١٣٦</u>	<u>٤,١١٥,٥٥٣</u>		<b>اجمالي المطلوبات</b>
<u>٥٦٧,٨٥٨,٦١٨</u>	<u>٥٤٧,٥٩١,٨٦٢</u>		<b>صافي الموجودات (حقوق ملكية) العائدة لمالكي الوحدات</b>
٣٨,٢٩٤,٨٢٩	٤٣,٥٠٥,٢٣٩		الوحدات المصدرة (بالعدد)
١٤,٨٣	١٢,٥٩		<b>صافي قيمة الموجودات العائدة لكل وحدة (ع.م.) - المعايير الدولية للتقرير المالي</b>
<u>١٤,٨٣</u>	<u>١٢,٥٩</u>		<b>صافي قيمة الموجودات العائدة لكل وحدة (ع.م.) - التعامل</b>

صندوق الراجحي للانضمام للمؤشرات  
صندوق استثماري مفتوح  
(مدار من شركة الراجحي المالية)  
قائمة الدخل الشامل  
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥  
(المبالغ بـ  $\text{ع.م.}$ )

للفترة من ١٦  
أغسطس ٢٠٢٣ إلى  
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

		٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	ايضاحات	
<b>الإيرادات</b>				
٤٨,٠٠٨,٤٩٢	(٨٤,٧٢٦,١٣٦)	٦		صافي (الخسارة) / الربح غير المحقق من الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣٤,١٤١,٧٥٠	(١٨,٢٥٤,٤٦٨)			صافي (الخسارة) / الربح المحقق من الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٥,٣٩٨,٧٧١	١٠,٧٠٩,٥٥٦			دخل توزيعات الأرباح
٤٦٧,٠٢٤	١,٣٦٥,٤٥٦			دخل العمولة الخاصة
-	٢٧,٨٦٦			إيرادات أخرى
٨٨,٠١٦,٠٣٧	(٩٠,٨٧٧,٧٢٥)			إجمالي الربح
<b>المصروفات</b>				
(٩,٧٨٧,٦٦٨)	(١٤,٤٦٩,٩٧٨)	١١ و ٨		أنعاب إدارة
(٣٠٣,٤٤٧)	(٤٠٢,٤٠٣)	١٠		المصروفات الأخرى
(١٠٣,٦١٣)	(٥٣٩,٩٥١)	٩,١		أنعاب التطهير
(١٠,١٩٤,٧٢٨)	(١٥,٤١٢,٣٣٢)			إجمالي المصروفات
٧٧,٨٢١,٣٠٩	(١٠٦,٢٩٠,٠٥٨)			صافي (خسارة) / ربح السنة / الفترة
--	-			الدخل الشامل الآخر للسنة / للفترة
٧٧,٨٢١,٣٠٩	(١٠٦,٢٩٠,٠٥٨)			إجمالي الدخل الشامل للسنة / للفترة

صندوق الراجحي للانضمام للمؤشرات  
صندوق استثماري مفتوح  
(مدار من شركة الراجحي المالية)  
قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات  
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥  
(المبالغ بـ  $\text{ع.م.}$ )

للفترة من ١٦ أغسطس ٢٠٢٣ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
-	٥٦٧,٨٥٨,٦١٨	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في بداية السنة / الفترة
٧٧,٨٢١,٣٠٩	(١٠٦,٢٩٠,٠٥٨)	صافي (خسارة) / ربح السنة / الفترة
-	-	الدخل الشامل الآخر للسنة / للفترة
٧٧,٨٢١,٣٠٩	(١٠٦,٢٩٠,٠٥٨)	إجمالي (الخسارة) / الدخل الشامل للسنة / للفترة
٦١٦,١٩٨,٨١٥	٢٤٥,٣٤٣,١٣٦	المتحصلات من إصدار الوحدات خلال السنة / الفترة
(١٢٦,١٦١,٥٠٦)	(١٥٩,٣١٩,٨٣٤)	المدفوع لاسترداد الوحدات خلال السنة / الفترة
٤٩٠,٠٣٧,٣٠٩	٨٦,٠٢٣,٣٠٢	صافي الاشتراكات من قبل مالكي الوحدات
٥٦٧,٨٥٨,٦١٨	٥٤٧,٥٩١,٨٦٢	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في نهاية السنة / الفترة

للفترة من ١٦ أغسطس ٢٠٢٣ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
-	٣٨,٢٩٤,٨٢٩	وحدات مصدرة في بداية السنة
٤٨,٣٢١,٥٣٢	١٦,٥٥١,٢٥٢	إصدار الوحدات خلال السنة / الفترة
(١٠,٠٢٦,٧٠٣)	(١١,٣٤٠,٨٤٢)	استرداد الوحدات خلال السنة / الفترة
٣٨,٢٩٤,٨٢٩	٥,٢١٠,٤١٠	صافي الزيادة في الوحدات
٣٨,٢٩٤,٨٢٩	٤٣,٥٠٥,٢٣٩	الوحدات المصدرة في نهاية السنة / الفترة

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

للفترة من ١٦ أغسطس ٢٠٢٣ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	إيضاحات ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
٧٧,٨٢١,٣٠٩	(١٠٦,٢٩٠,٠٥٨)	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية صافي ربح (خسارة) / السنة
		التعديلات لـ:
(٤٨,٠٠٨,٤٩٢)	٨٤,٧٢٦,١٣٦	٦ صافي الخسارة / (الربح) غير المحقق من الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٣٤,١٤١,٧٥٠)	١٨,٢٥٤,٤٦٨	صافي الخسارة / (الربح) من الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٥,٣٩٨,٧٧١)	(١٠,٧٠٩,٥٥٦)	دخل توزيعات الأرباح
(٤٦٧,٠٢٤)	(١,٣٦٥,٤٥٦)	دخل العمولة الخاصة
(٢,٨٦٠,١٧٧,٩٨٧)	(٧,٦٣٧,٠٨٢,٥٩٤)	صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
٢,٤١٧,٠٤٩,٤٢٦	٧,٥١٤,٤٧٥,٤٧١	شراء الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٦,٦٣٢,٨٧٥)	٦,٦٣٢,٨٧٥	المتحصلات من بيع الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١,٠٧٨,٣٣١	٢,٣٩٢,٠٠١	النقص / (الزيادة) في الدفعة المقدمة مقابل تخصيص الأوراق المالية الزيادة في أتعاب الإدارة المستحقة
٣٩٠,٩١٨	(٣٦٨,٥٠١)	(النقص) / (الزيادة) في المستحق لمالكي الوحدات من حساب الاسترداد
٢٠٨,٨٨٧	٤١٣,٩١٨	الزيادة في المصروفات المستحقة
(٤٥٨,٢٧٨,٠٢٨)	(١٢٨,٩٢١,٢٩٦)	النقد المستخدم في العمليات
٥,٣٩٨,٧٧١	١٠,٧٠٩,٥٥٦	توزيعات الأرباح المستلمة
٤٦٧,٠٢٤	١,٣٦٥,٤٥٦	العمولة الخاصة المستلمة
(٤٥٢,٤١٢,٢٣٣)	(١١٦,٨٤٦,٢٨٤)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
٦١٦,١٩٨,٨١٥	٢٤٥,٣٤٣,١٣٦	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(١٢٦,١٦١,٥٠٦)	(١٥٩,٣١٩,٨٣٤)	المتحصلات من إصدار الوحدات المدفوع لاسترداد الوحدات
٤٩٠,٠٣٧,٣٠٩	٨٦,٠٢٣,٣٠٢	صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية
٣٧,٦٢٥,٠٧٦	(٣٠,٨٢٢,٩٨٢)	صافي (النقص) / الزيادة في النقد وما في حكمه
-	٣٧,٦٢٥,٠٧٦	النقد وما في حكمه في بداية السنة / الفترة
٣٧,٦٢٥,٠٧٦	٦,٨٠٢,٠٩٤	٥ النقد وما في حكمه في نهاية السنة / الفترة

## ١. الوضع القانوني والأنشطة الرئيسية

صندوق الراجحي للانضمام للمؤشرات ("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  
ص.ب. ٢٧٤٣  
الرياض ١١٢٦٣  
المملكة العربية السعودية

إن صندوق الراجحي للانضمام للمؤشرات هو صندوق استثمار مفتوح يهدف إلى تحقيق النمو في رأس المال من خلال الاستثمار بشكل رئيسي في أسهم الشركات المدرجة في أسواق الأسهم السعودية والتي من المتوقع انضمامها للمؤشرات العالمية. بالإضافة إلى الاستثمار في الطروحات الأولية وحقوق الأولوية والطروحات المتبقية والصناديق المتداولة والصناديق العقارية المتداولة وأدوات أسواق النقد المتوافقة مع ضوابط لجنة الرقابة الشرعية.

تأسس الصندوق في ١٩ محرم ١٤٤٥ هـ (الموافق ٦ أغسطس ٢٠٢٣ م) بموجب إخطار إلى هيئة السوق المالية وبدأ عملياته في ٢٩ محرم ١٤٤٥ هـ (الموافق ١٦ أغسطس ٢٠٢٣ م).

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

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

## ٢. اللوائح النظامية

يخضع الصندوق للائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦ م) والتعديلات اللاحقة لها ("اللائحة المعدلة") بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧ هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦ م). كما تم تعديل اللائحة ("اللائحة المعدلة") في ١٧ رجب ١٤٤٢ هـ (الموافق ١ مارس ٢٠٢١ م) والتي تنص على المتطلبات التي يتعين على جميع الصناديق في المملكة العربية السعودية اتباعها. كما تم تعديل اللائحة بموجب قرار مجلس إدارة هيئة سوق المال رقم ١-٥٤-٢٥-٢٠٢٥ بتاريخ ٢٣ ذو القعدة ١٤٤٦ هـ (الموافق ٢١ مايو ٢٠٢٥ م). وقد دخلت هذه اللوائح المعدلة حيز التنفيذ اعتباراً من ٩ يوليو ٢٠٢٥.

## ٣. أسس الإعداد

### ١-٣ بيان الالتزام

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

### ٢-٣ أسس القياس

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية (باستثناء الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي تقيد بالقيمة العادلة)، وباستخدام مبدأ الاستحقاق كأساس في المحاسبة.

أجرى مدير الصندوق تقييماً لقدرة الصندوق على الاستمرار وتوصل إلى قناعة أن الصندوق لديه الموارد اللازمة للاستمرار في أعماله في المستقبل القريب. بالإضافة إلى ذلك، لا يعلم مدير الصندوق بأي حالات عدم تأكد جوهرية قد تلقي شكوكاً جوهرية بشأن قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة. وعليه، يستمر إعداد القوائم المالية على أساس الاستمرارية.

ليس لدى الصندوق دورة تشغيل محددة بوضوح وبالتالي لا يعرض موجودات ومطلوبات متداولة وغير متداولة بشكل منفصل في قائمة المركز المالي. بدلاً من ذلك يتم عرض الموجودات والمطلوبات بترتيب درجة سيولتها.

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

٣. أسس الإعداد (تمة)

٣-٣ عملة النشاط والعرض

يتم عرض هذه القوائم المالية بـ  $\text{ر.س.}$  وهو عملة النشاط للصندوق. تم تقريب جميع المعلومات المالية المقدمة لأقرب  $\text{ر.س.}$ .

٤-٣ استخدام التقديرات والأحكام

يتطلب إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي استخدام بعض الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة التي تؤثر على المبالغ المبينة للموجودات والمطلوبات. كما يتطلب من مدير الصندوق ممارسة أحكامه في عملية تطبيق السياسات المحاسبية الخاصة بالصندوق. يتم تقييم هذه الأحكام والتقديرات والافتراضات بشكل مستمر والتي تعتمد على الخبرة التاريخية وعوامل أخرى تشمل الحصول على المشورة المهنية وتوقعات الأحداث المستقبلية التي يُعتقد أنها معقولة ضمن الظروف.

تتم مراجعة التقديرات والافتراضات الأساسية على أساس مستمر. ويتم إتبات التعديلات على التقديرات المحاسبية بأثر مستقبلي.

٥-٣ المعايير واللوائح الجديدة

التعديلات على المعايير الحالية

إن المعايير الجديدة والتعديلات والتغييرات على المعايير الحالية التي صدرت عن مجلس معايير المحاسبة الدولية سارية المفعول اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٥ م وعليه تم تطبيقها من قبل الصندوق، حيثما ينطبق ذلك:

تاريخ السريان	البيان	المعايير والتفسيرات والتعديلات
٠١ يناير ٢٠٢٥	أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٢١ لتوضيح كيفية قيام المنشآت بتقييم قابلية تبادل العملات، وتقدير سعر الصرف الفوري عند تعدد تبادل العملات، وترجمة القوائم المالية إلى عملات عرض خاضعة للتضخم المفرط، وذلك لضمان مزيد من الاتساق وقابلية المقارنة في التقارير المالية.	تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية ٢١ - انعدام إمكانية المبادلة

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

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

٣. أسس الإعداد (تتمة)

٥-٣ المعايير واللوائح الجديدة (تتمة)

المعايير الجديدة لم تدخل حيز التنفيذ بعد

تاريخ السريان	البيان	المعايير والتفسيرات والتعديلات
تم تأجيل تاريخ النفاذ لأجل غير مسمى	إن قيد جزء من الأرباح أو الخسائر بالنسبة للمعاملات بين أي مستثمر وشركته الزميلة أو شركة المحاصة ينطبق فقط على الأرباح أو الخسائر الناتجة من بيع أو المساهمة في موجودات لا تشكل عملاً تجارياً حسب التعريف الوارد في دمج الأعمال من المعيار الدولي للتقارير المالية ٣، وتقييد الأرباح أو الخسائر الناجمة من بيع أو المساهمة في موجودات شركة زميلة أو شركة محاصة تشكل عملاً تجارياً حسب التعريف الوارد في المعيار الدولي للتقارير المالية ٣ قيداً كاملاً.	تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية ١٠ ومعيار المحاسبة الدولي ٢٨ - بيع أو مساهمة أصول بين مستثمر وشركته الزميلة أو مشروع المشترك
٠١ يناير ٢٠٢٦	بموجب هذه التعديلات، قد تستوفي بعض الموجودات المالية، بما في ذلك تلك التي تتضمن ميزات مرتبطة بالمعايير البيئية والاجتماعية والحوكمة، معيار "المدفوعات النقدية فقط للمبلغ الأساسي والفوائد بشرط ألا تختلف تدفقاتها النقدية بشكل جوهري عن أصل مالي مطابق مجزء من ميزة كهذه. عدل مجلس معايير المحاسبة الدولية المعيار الدولي للتقارير المالية ٩ لإيضاح متى يتم قيد وشطب أصل مالي أو التزام مالي، وتقديم استثناء لبعض الالتزامات المالية التي تتم تسويتها باستخدام نظام دفع الكتروني.	تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية ٩ - الأدوات المالية، والمعيار الدولي للتقارير المالية ٧ - الأدوات المالية: الإفصاحات
٠١ يناير ٢٠٢٦	تعديل 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 ٧
٠١ يناير ٢٠٢٦	تقتصر التحسينات السنوية على تغييرات تهدف إما لإيضاح نص أي معيار محاسبة أو تصحيح التبعات غير المقصودة والطفيفة نسبياً أو السهوات أو التعارضات بين الاشتراطات الواردة في معايير المحاسبة.	التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية - المجلد ١١
٠١ 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 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 للتقارير المالية ١٨ - العرض والإفصاح في القوائم المالية
٠١ يناير ٢٠٢٧	يسمح المعيار الدولي للتقارير المالية ١٩ للشركات التابعة التي تستوفي الشروط بتطبيق معايير المحاسبة من المعايير الدولية للتقارير المالية مع اشتراطات الإفصاح المخفّض من المعيار الدولي للتقارير المالية ١٩. يجوز أن تختار أية شركة تابعة تطبيق المعيار الجديد في قوائمها المالية المجمعة أو المنفصلة أو الفردية، ولكن يُشترط، في تاريخ التقارير المالية، أنها ليست عرضة للمساءلة العامة وأن تبرز شركتها الأم القوائم المالية المجمعة بموجب معايير المحاسبة من المعايير الدولية للتقارير المالية	المعيار الدولي للتقارير المالية ١٩ - الشركات التابعة بدون مساءلة عامة: الإفصاحات

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

#### ٤. المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية

فيما يلي المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية المطبقة بواسطة الصندوق عند إعداد قوائمته المالية.

##### أ. النقد وما في حكمه

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

##### ب. الموجودات والمطلوبات المالية

##### الإثبات والقياس الأولي

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

يتم الإثبات الأولي للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالقيمة العادلة مع إثبات تكاليف المعاملة في الربح أو الخسارة. يتم الإثبات الأولي للموجودات المالية التي ليست بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالقيمة العادلة زائداً تكاليف المعاملة التي تتعلق مباشرة باقتنائها أو إصدارها.

##### تصنيف الموجودات المالية

يصنف الصندوق الموجودات المالية عند الإثبات الأولي على أنه يتم قياسها كما يلي: بالتكلفة المطفأة، أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

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

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

يتم قياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا استوفت كلا الشرطين أدناه ولا تصنف بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج أعمال يتم تحقيق هدفه من خلال تحصيل تدفقات نقدية تعاقدية وبيع موجودات مالية؛ و
- أن ينشأ عن الأجل التعاقدية للموجودات المالية، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تُعد فقط دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي القائم.

عند الإثبات الأولي للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية التي لا يتم الاحتفاظ بها بغرض التداول، يحق للصندوق أن يختار بشكل نهائي عرض التغيرات اللاحقة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. ويتم هذا الخيار على أساس كل استثمار على حدة.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م، تتمثل الموجودات المالية للصندوق في النقد وما في حكمه والاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة و الدفعة المقدمة مقابل تخصيص الأوراق المالية.

##### تقييم نموذج الأعمال

يجري الصندوق تقييماً للهدف من نموذج الأعمال الذي يتم الاحتفاظ بالموجودات فيه على مستوى المحفظة لأن ذلك يعكس بشكل أفضل طريقة إدارة الأعمال وتوفير المعلومات لمدير الصندوق.

إن الموجودات المالية المحتفظ بها بغرض المتاجرة أو الإدارة والتي يتم تقييم أداءها على أساس القيمة العادلة يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وذلك لأنه لم يتم الاحتفاظ بها لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية ولم يتم الاحتفاظ بها لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية وبيع موجودات مالية.

#### ٤. المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية

##### ب. الموجودات والمطلوبات المالية

##### تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تُعد فقط دفعات من المبلغ الأصلي والربح

لغرض هذا التقييم، يعرف "المبلغ الأصلي" على أنه القيمة العادلة للموجودات المالية عند الإثبات الأولى. يُعرّف "الربح" على أنه مبلغ مقابل القيمة الزمنية للنقود ومقابل المخاطر الائتمانية المرتبطة بالمبلغ الأصلي القائم خلال فترة زمنية معينة ومقابل مخاطر الإفراض الأساسية الأخرى والتكاليف (مخاطر السيولة والتكاليف الإدارية) بالإضافة إلى هامش الربح.

وعند تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تُعد فقط دفعات من المبلغ الأصلي والربح، يأخذ الصندوق بالاعتبار الشروط التعاقدية للأداة. وهذا يشمل تقييم فيما إذا كانت الموجودات المالية تتضمن شروطاً تعاقدية 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 إتبائها الأولى، إلا في الفترة التي يقوم فيها الصندوق بتغيير نموذج أعماله لإدارة الموجودات المالية.

##### تصنيف المطلوبات المالية

يقوم الصندوق بتصنيف مطلوباته المالية بالتكلفة المطفأة ما لم يصنف المطلوبات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

##### إلغاء الإثبات

يقوم الصندوق بإلغاء إثبات الموجودات المالية عند انتهاء الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الموجودات المالية أو عند قيامه بتحويل الحقوق لاستلام التدفقات النقدية التعاقدية في المعاملة التي يتم بموجبها تحويل جميع مخاطر ومنافع ملكية الموجودات المالية بشكل جوهري أو التي بموجبها لا يقوم الصندوق بتحويل أو الاحتفاظ بجميع مخاطر ومنافع ملكية الموجودات المالية بشكل جوهري ولا يقوم بإبقاء السيطرة على الموجودات المالية.

عند إلغاء إثبات الأصل المالي، فإن الفرق بين القيمة الدفترية للأصل (أو القيمة الدفترية المخصصة لجزء من الأصل الذي تم التوقف عن إثباته) ومجموع (١) المقابل المستلم (بما في ذلك أي أصل جديد تم الحصول عليه ناقصاً أي التزام جديد تم تحمله) و(٢) أي ربح أو خسارة متراكمة كان قد تم إتبائها ضمن الدخل الشامل الآخر، يتم إتبائها في الربح أو الخسارة.

المعاملات التي يقوم فيها الصندوق بتحويل الموجودات التي تم إتبائها في قائمة المركز المالي الخاصة به، ولكنه يحتفظ إما بكافة أو معظم مخاطر ومنافع الموجودات المحولة أو جزء منها، لا يتم التوقف عن إتبائها هذه الموجودات المحولة. إن تحويل الموجودات مع الاحتفاظ بجميع أو معظم المخاطر والمنافع يشمل معاملات البيع وإعادة الشراء.

في المعاملات التي لا يقوم الصندوق فيها بالاحتفاظ أو تحويل جميع مخاطر ومنافع ملكية الموجودات المالية بشكل جوهري بينما يحتفظ بالسيطرة على هذه الموجودات، يستمر الصندوق بإثبات الموجودات بقدر مدى استمراريته في المشاركة، ويتحدد ذلك من خلال حجم تعرضه للتغيرات في قيمة الموجودات المحولة. يتوقف الصندوق عن إتبائها المطلوبات المالية عندما يتم الوفاء بالالتزامات التعاقدية أو إلغاءها أو انتهاءها.

##### المقاصة

يتم إجراء مقاصة بين مبالغ الموجودات والمطلوبات المالية ويُدْرَج المبلغ الصافي في قائمة المركز المالي فقط عند وجود حق قانوني حالي ملزم لدى الصندوق بإجراء مقاصة لتلك المبالغ وعندما يعترف الصندوق بتسويتها على أساس الصافي أو بيع الموجودات لتسديد المطلوبات في آن واحد.

يتم عرض الإيرادات والمصروفات على أساس الصافي فقط عندما يتم السماح بذلك بموجب المعايير المحاسبية للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية أو للأرباح والخسائر الناتجة عن مجموعة معاملات مماثلة مثل نشاط تداول الصندوق.

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

##### ب. الموجودات والمطلوبات المالية (يتبع)

##### قياس القيمة العادلة

القيمة العادلة هي القيمة التي سيتم استلامها مقابل بيع أصل ما أو دفعها مقابل تحويل التزام ما ضمن معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس في السوق الرئيسية للأصل أو الالتزام أو في غير السوق الرئيسية، السوق الأكثر ملاءمة للأصل أو الالتزام التي من خلالها يكون متاحا للصندوق في ذلك التاريخ. إن القيمة العادلة للمطلوبات تعكس مخاطر عدم الأداء.

يقوم الصندوق بقياس القيمة العادلة للأداة باستخدام السعر المدرج في السوق النشطة لتلك الأداة، عند توفرها. يتم اعتبار السوق على أنها سوق نشطة إذا كانت معاملات الموجودات أو المطلوبات تتم بتكرار وحجم كافٍ لتقديم معلومات عن الأسعار على أساس مستمر. يقوم الصندوق بقياس الأداة المدرجة في السوق النشطة وفقا لسعر متوسط لأن السعر يوفر تقريبا معقولا لسعر التخارج.

في حال عدم وجود سعر مدرج في سوق نشط، فإن الصندوق يستخدم أساليب تقييم تزيد من استخدام المدخلات القابلة للملاحظة ذات الصلة وتقلل من استخدام المدخلات غير القابلة للملاحظة. إن أسلوب التقييم المختار يتضمن جميع العوامل التي يأخذها المشاركون في السوق في الحسبان عند تسعير العملية.

يقوم الصندوق بإثبات التحويلات بين مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة كما في نهاية فترة التقرير التي حدث خلالها التغيير.

لأغراض إفصاحات القيمة العادلة، قام الصندوق بتحديد فئات الموجودات والمطلوبات على أساس طبيعة وخصائص ومخاطر الأصل أو الالتزام ومستوى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة كما هو موضح أعلاه. إن الإفصاحات المتعلقة بالقيمة العادلة للأدوات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة أو في الحالات التي يتم فيها الإفصاح عن القيم العادلة، يتم مناقشتها في إيضاح (١٢).

##### ج. اشتراك واسترداد الوحدات

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

##### الوحدات المستردة

تعد الوحدات المستردة كأدوات حقوق ملكية حيث أنها تلبى بعض الضوابط. تتضمن هذه الضوابط ما يلي:

- إن الوحدات المستردة يجب أن تمنح الحق لمالك الوحدة بحصة تناسبية في صافي الموجودات؛
- إن الوحدات المستردة يجب أن تكون الفئة الأدنى مرتبة كما يجب أن تكون خصائص الفئة مماثلة؛
- يجب ألا يكون هناك أي التزامات تعاقدية لتسليم النقد أو أي موجودات مالية أخرى بخلاف الالتزام الذي يكون على المصدر لإعادة الشراء؛
- إن إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة من الوحدات المستردة على مدى عمرها يجب أن تستند بشكل جوهري إلى ربح أو خسارة المصدر.

لا يتم إثبات أي ربح أو خسارة من شراء أو إصدار أو إلغاء أدوات حقوق الملكية التي يملكها الصندوق في قائمة الدخل الشامل.

##### د. صافي قيمة الموجودات لكل وحدة

يتم احتساب صافي قيمة الموجودات لكل وحدة كما هو موضح عنها في قائمة المركز المالي بتقسيم صافي موجودات الصندوق على عدد الوحدات القائمة في نهاية الفترة.

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

هـ. الاعتراف بالإيراد

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

يمثل صافي الأرباح أو الخسائر من الموجودات والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة التغيرات في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية المحتفظ بها بغرض المتاجرة أو المصنفة عند الإثبات الأولى بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وذلك باستثناء الربح ودخل توزيعات الأرباح.

تتكون الأرباح والخسائر غير المحققة من التغيرات في القيمة العادلة للأدوات المالية للفترة ورد الأرباح والخسائر غير المحققة للفترة السابقة للأدوات المالية التي تحققت في فترة التقرير. يتم احتساب الأرباح والخسائر المحققة من استبعاد الأدوات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة باستخدام طريقة متوسط التكلفة المرجح. وهي تمثل الفرق بين القيمة الدفترية الأولية للأداة وقيمة الاستبعاد.

دخول العمولة الخاصة

يُدرج دخل العمولات الخاصة، بما في ذلك دخل العمولات الخاصة من الأصول المالية غير المشتقة المقاسة بالتكلفة المطفأة، في بيان الدخل الشامل، باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. معدل الفائدة الفعلي هو المعدل الذي يخصم بدقة المدفوعات والمقبوضات النقدية المستقبلية المقدره خلال العمر المتوقع للأداة المالية (أو، عند الاقتضاء، فترة أقصر) إلى القيمة الدفترية للأداة المالية عند الاعتراف الأولي بها. عند حساب معدل الفائدة الفعلي، يُقدّر الصندوق التدفقات النقدية المستقبلية مع مراعاة جميع الشروط التعاقدية للأداة المالية، باستثناء خسائر الائتمان المستقبلية.

دخول توزيعات الأرباح

يتم إثبات دخل توزيعات الأرباح ضمن قائمة الدخل الشامل في تاريخ تبوت 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

يتم إثبات وقياس الأتعاب والمصروفات الأخرى كمصروفات على أساس الاستحقاق في الفترة التي يتم تكبدها فيها.

ز. المخصصات

يتم إثبات المخصصات كلما كان هناك التزام حالي (قانوني أو حكومي) نتيجة لحدث سابق يمكن تقديره بصورة متوقعة ويكون من المرجح أن يتطلب تدفقاً خارجياً للموارد لتسوية الالتزام ويكون بالإمكان تقدير مبلغ الالتزام بصورة موثوق بها.

ح. الزكاة

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

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 الأطراف ذات العلاقة وأي بيانات أخرى تتطلبها الهيئة. وبموجب القواعد، لا تخضع الصناديق الاستثمارية للزكاة، شريطة عدم مشاركتها في أي أنشطة اقتصادية أو استثمارية غير منصوص عليها وفقاً للشروط والأحكام المعتمدة من قبل هيئة السوق المالية. وسيتم تطبيق جباية الزكاة على مالكي وحدات الصندوق.

خلال السنة الحالية، سيقدم مدير الصندوق إقراراً بالمعلومات الزكوية في الوقت المناسب.

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

٥. النقد وما في حكمه

يتكون النقد وما في حكمه من الأرصدة البنوك لدى شركة الراجحي المصرفية للاستثمار ("المصرف")، الشركة الأم لمدير الصندوق. بالإضافة إلى ذلك، تتكون هذه الأرصدة أيضاً من نقد تم إيداعه لدى شركة البلاد للاستثمار ("أمين الحفظ") لشراء وبيع سندات استثمار.

٣١ ديسمبر م ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر م ٢٠٢٥
٣٠,٩٩٥,١٢٩	١,٧٠٦,٤٤٧
٣٠,٩٩٥,١٢٩	١,٧٠٦,٤٤٧
٥,٨٩٤,٨٢٧	٢,٨٦٧,٦٧٧
٥٣٥,٣٢٠	١,٥٠٥,٠٢٧
١٩٩,٨٠٠	٧٢٢,٩٤٤
٦,٦٢٩,٩٤٧	٥,٠٩٥,٦٤٧
٣٧,٦٢٥,٠٧٦	٦,٨٠٢,٠٩٤

النقد لدى البنوك - الحساب الجاري  
الريال السعودي ( $\text{ر.س.}$ )

النقد لدى أمين الحفظ  
الريال السعودي ( $\text{ر.س.}$ )  
الدرهم الإماراتي  
الدينار البحريني

الإجمالي

٦. الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

فيما يلي مكونات الاستثمار في أدوات حقوق الملكية للصندوق على مستوى القطاع:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م			
الربح أو (الخسارة) غير المحقق ( $\text{ر.س.}$ )	% نسبة القيمة العادلة	القيمة العادلة ( $\text{ر.س.}$ )	التكلفة ( $\text{ر.س.}$ )
١١,٢١٢,٥٥٠	٢٢,٨١%	١٢٤,٣٠٠,٣٧٢	١١٣,٠٨٧,٨٢٢
(١٦,٧٤٧,٩١٧)	١٣,١٥%	٧١,٦٢٩,٤١٠	٨٨,٣٧٧,٣٢٧
(١٢,٤٥٢,٥٠٢)	١٢,٤٢%	٦٧,٦٦٦,٧٣٢	٨٠,١١٩,٢٣٤
(١٠,٦٧٧,٣١٣)	١١,٧٩%	٦٤,٢٥٨,٨٨٥	٧٤,٩٣٦,١٩٨
(٥,١٧٤,٥٦٠)	١١,٦٧%	٦٣,٦١٠,٣١٦	٦٨,٧٨٤,٨٧٦
٣,١٧٦,٧٣٢	١٠,٣٩%	٥٦,٦٤٠,٣٨٠	٥٣,٤٦٣,٦٤٨
(٤,٢٨٩,٦٧٣)	٦,٨٤%	٣٧,٢٤٧,٠١٧	٤١,٥٣٦,٦٩٠
(٧٣٥,٧٣٠)	٦,٠٢%	٣٢,٧٧٦,٥٧٦	٣٣,٥١٢,٣٠٦
(١,٠٢٩,٢٣١)	٤,٩١%	٢٦,٧٧٥,٦٣٣	٢٧,٨٠٤,٨٦٤
(٣٦,٧١٧,٦٤٤)	١٠٠,٠٠%	٥٤٤,٩٠٥,٣٢١	٥٨١,٦٢٢,٩٦٥

الاستثمارات (حسب القطاعات)

قطاع الطاقة
قطاع المالي
قطاع المرافق الخدمية
قطاع الصناعات
قطاع السلع الاستهلاكية الكمالية
قطاع المواد
قطاع الاتصالات
قطاع العقارات
قطاع تقنية المعلومات
الإجمالي

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م			
الربح أو (الخسارة) غير المحقق (ريال سعودي)	% نسبة القيمة العادلة	القيمة العادلة (ريال سعودي)	التكلفة (ريال سعودي)
١٤,٥٦٨,٠١٥	٢٤,٢٣	١٢٧,٢٨٦,٢٦٠	١١٢,٧١٨,٢٤٥
١٠,٧٦٥,٢٦٢	٢٢,٤٨	١١٨,٠٦٦,٦٩١	١٠٧,٣٠١,٤٢٩
٧,٤٠٧,٨٨٩	١٠,٩٣	٥٧,٤٣٣,٧٤٦	٥٠,٠٢٥,٨٥٧
(١٠,٢٧٤,٦٤٦)	٩,٧٠	٥٠,٩٦٧,٤٦٥	٥١,٠٧٠,٢١١
١٥,٩٢٨,٩٥١	٩,٢٣	٤٨,٤٧١,٥١٦	٣٢,٥٤٢,٥٦٥
٨٩١,٦٧٥	٧,٧٥	٤٠,٧٣٣,٨٨٥	٣٩,٨٤٢,٢١٠
٢٩٣,٩١٩	٥,٠٩	٢٦,٧٤٦,٠١٩	٢٦,٤٥٢,١٠٠
٨١٣,١٢٥	٤,٣٧	٢٢,٩٤٤,٧٧٣	٢٢,١٣١,٦٤٨
(١,١٧٠,٩٢٥)	٣,٤٩	١٨,٣١٦,٣٦٣	١٩,٤٨٧,٢٨٨
(١,٣٩٠,٦٧٤)	٢,٦٠	١٣,٦٣٣,٩٤٦	١٥,٠٢٤,٦٢٠
٤,٠٠١	٠,١٣	٦٧٨,١٣٩	٦٧٤,١٣٨
٤٨,٠٠٨,٤٩٢	١٠٠,٠٠	٥٢٥,٢٧٨,٨٠٣	٤٧٧,٢٧٠,٣١١

الاستثمارات (حسب القطاعات)

قطاع العقارات
قطاع المالي
قطاع الطاقة
قطاع الصناعات
قطاع تقنية المعلومات
قطاع السلع الاستهلاكية الكمالية
قطاع المواد
قطاع المرافق الخدمية
السلع الرأسمالية
قطاع السلع الاستهلاكية الأساسية
قطاع الرعاية الصحية
الإجمالي

إن الاستثمارات في حقوق الملكية أعلاه مدرجة في السوق المالية السعودية (تداول). يسعى مدير الصندوق للحد من مخاطر الصندوق من خلال مراقبة التعرضات في كل قطاع استثماري والأوراق المالية الفردية.

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

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

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
٥٢٥,٢٧٨,٨٠٣	٥٨١,٦٢٢,٩٦٥	القيمة العادلة كما في ٣١ ديسمبر
(٤٧٧,٢٧٠,٣١١)	٥٤٤,٩٠٥,٣٢١	التكلفة كما في ٣١ ديسمبر
٤٨,٠٠٨,٤٩٢	(٣٦,٧١٧,٦٤٤)	الخسارة غير المحققة كما في ٣١ ديسمبر
-	(٤٨,٠٠٨,٤٩٢)	الخسارة غير المحققة كما في ١ يناير/ بداية الفترة
٤٨,٠٠٨,٤٩٢	(٨٤,٧٢٦,١٣٦)	الخسارة غير المحققة للسنة/ للفترة

٧. الدفعة المقدمة مقابل تخصيص الأوراق المالية

يمثل هذا البند الاستثمار في طرح أسهم شركات تعمل في قطاع معدات الرعاية الصحية وقطاع السلع الاستهلاكية الكمالية في المملكة العربية السعودية للاكتتاب العام الأولي. تم تخصيص الأسهم لاحقاً للمكتتبين في ٧ يناير ٢٠٢٥ م و ٨ يناير ٢٠٢٥ م على التوالي.

٨. أتعاب الإدارة

يدفع الصندوق أتعاب إدارة يتم احتسابها بمعدل سنوي يبلغ ٢٪ من إجمالي قيمة موجودات الصندوق في كل تاريخ تقييم، بالإضافة إلى رسوم ضريبة القيمة المضافة بواقع ١٥٪ من المعاملة. وتهدف الرسوم إلى مكافأة مدير الصندوق عن إدارة الصندوق.

٩. المصروفات المستحقة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
٨٥,٣٤٢	٤٦٠,٥٠٧	أتعاب تطهير (ايضاح ٩-١)
٣٠,٤٧٥	٣٠,٤٧٥	رسوم المؤشر المرجعي
٣٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠	أتعاب مجلس إدارة الصندوق
٢٠,٧٠٠	٢٨,٧٥٠	الأتعاب المهنية
١٦,١٠٠	١٦,١٠٠	أتعاب الاستشارات الزكوية
٢٦,٢٧٠	٥٦,٩٧٣	أخرى
٢٠٨,٨٨٧	٦٢٢,٨٠٥	

١-٩ تمثل أتعاب التطهير المصروفات المتكبدة المتعلقة بتطهير الأرباح الناتجة من الشركات المستثمر فيها لتحقيق عائد متوافق مع الشريعة الإسلامية. ويتم احتساب هذه المصروفات على أساس الصيغة المعتمدة من الهيئة الشرعية بالصندوق ويتم دفعها للجمعيات الخيرية التي أوصت بها الهيئة الشرعية للصندوق من خلال مدير الصندوق. فيما يلي الحركة في أتعاب التطهير:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
-	٨٥,٣٤٢	في بداية السنة / الفترة
١٠٣,٦١٣	٥٣٩,٩٥١	المحمل للسنة / الفترة
(١٨,٢٧١)	(١٦٤,٧٨٦)	الدفعات خلال السنة / الفترة
٨٥,٣٤٢	٤٦٠,٥٠٧	في نهاية السنة / الفترة

صندوق الراجحي للانضمام للمؤشرات  
صندوق استثماري مفتوح  
(مدار من شركة الراجحي المالية)  
قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات  
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥  
(المبالغ بـ  $\text{١٠٠٠}$ )

١٠. المصروفات الاخرى

١٦ للفترة من أغسطس ٢٠٢٣ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
٧٢,١٨٧	١٣٤,٣٤٠	أتعاب الحفظ
٥١,١٠٤	١٠٤,٥٨٠	رسوم المعاملات
٤١,٠٤٥	٥٨,٩١١	أتعاب الايداع
٣٤,٥٠٠	٣٧,٣٧٥	الأتعاب المهنية
٣٠,٤٧٥	٩,٩٦٧	رسوم المؤشر المرجعي
٣٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠	أتعاب مجلس إدارة الصندوق
١٦,١٠٠	١٨,٦٤٥	أتعاب الاستشارات الزكوية
٢٨,٠٣٦	٨,٥٨٥	أخرى
٣٠٣,٤٤٧	٤٠٢,٤٠٣	

١١. المعاملات مع الاطراف ذات العلاقة

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

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

الطرف ذو علاقة	طبيعة المعاملات	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	١٦ أغسطس ٢٠٢٣ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
شركة الراجحي المالية - مدير الصندوق	أتعاب الادارة	١٤,٤٦٩,٩٧٨	٩,٧٨٧,٦٦٨
مجلس إدارة الصندوق	أتعاب أعضاء مجلس إدارة الصندوق	٣٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠

فيما يلي الأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة:

الطرف ذو علاقة	طبيعة المعاملات	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
شركة الراجحي المالية - مدير الصندوق	أتعاب الادارة	٣,٤٧٠,٣٣٢	١,٠٧٨,٣٣١
مجلس إدارة الصندوق	أتعاب أعضاء مجلس إدارة الصندوق	٣٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠

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

الصناديق	الاشتراكات خلال السنة ٢٠٢٥ م	الاشتراكات خلال السنة ٢٠٢٤ م	الاستردادات خلال السنة ٢٠٢٥ م	الاستردادات خلال السنة ٢٠٢٤ م	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
صندوق الراجحي للنمو	٤,٩٨٣,٥٦٨	١٦,٤٠٠,٧٥٨	٣,١٦٣,٧٦٩	--	١٨,٢٢٠,٥٥٧	١٦,٤٠٠,٧٥٨
صندوق الراجحي المتوازن	٦٦,٩٦٨	٣٠٨,٥٩٦	-	--	٣٧٥,٥٦٤	٣٠٨,٥٩٦
صندوق الراجحي المحافظ	٧٢,٣٦٩	١٣٧,٧٨	-	--	٢١٠,١٤٩	١٣٧,٧٨
صندوق الراجحي الأجيال الخاص	-	٧٠,٤٢٥	٣٤,٨٠٤	٣٥,٦٢	-	٣٤,٨٠

## ١٢. القيمة العادلة للأدوات المالية

القيمة العادلة هي القيمة التي سيتم استلامها مقابل بيع أصل ما أو دفعها مقابل تحويل التزام ما بموجب معاملة منتظمة تتم بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة إلى افتراض أن معاملة بيع الأصل أو تحويل الالتزام ستتم إما:

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

### نماذج التقييم

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

وبالنسبة للأدوات المالية التي تتداول بشكل غير متكرر وذات شفافية أسعار ضئيلة، فإن القيمة العادلة تكون أقل موضوعية وتتطلب درجات متفاوتة من الأحكام بناء على السيولة وعدم التأكد من عوامل السوق وافتراضات التسعير والمخاطر الأخرى التي تؤثر على الأداة المحددة.

يقيس الصندوق القيم العادلة باستخدام التسلسل الهرمي للقيمة العادلة أدناه والذي يعكس أهمية المدخلات المستخدمة في إجراء القياس:

المستوى ١: المدخلات المدرجة (غير المعدلة) في أسواق نشطة لأدوات مماثلة.

المستوى ٢: المدخلات بخلاف الأسعار المدرجة المشمولة في المستوى ١ والتي يمكن ملاحظتها بصورة مباشرة (الأسعار) أو بصورة غير مباشرة (المشتقة من الأسعار). تشتمل هذه الفئة على أدوات مقيمة باستخدام أسعار السوق المدرجة في الأسواق النشطة لأدوات مماثلة، أو الأسعار المدرجة لأدوات مماثلة أو متشابهة في الأسواق التي يتم اعتبارها على أنها أقل من نشطة، أو طرق تقييم أخرى التي يمكن ملاحظة جميع مدخلاتها الهامة بصورة مباشرة أو غير مباشرة من البيانات السوقية.

المستوى ٣: المدخلات غير القابلة للملاحظة. تتضمن هذه الفئة كافة الأدوات ذات طرق التقييم التي تشتمل على مدخلات لا تستند على بيانات قابلة للملاحظة، كما أن المدخلات غير القابلة للملاحظة ذات أثر هام على تقييم الأداة. تتضمن هذه الفئة أدوات تم تقييمها بناءً على الأسعار المدرجة لأدوات مماثلة ولكن بالنسبة لتلك التي تتطلب تعديلات أو افتراضات غير قابلة للملاحظة هامة لتعكس الفروقات بين الأدوات.

يقوم الصندوق بتقييم الأوراق المالية التي يتم تداولها في سوق أسهم بأخر أسعارها المسجلة. إلى الحد الذي يتم فيه تداول الأوراق المالية بفعالية وعدم تطبيق تعديلات التقييم، يتم تصنيفها ضمن المستوى ١ من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. وبالتالي، يتم تصنيف استثمارات الصندوق في الأوراق المالية المدرجة ضمن المستوى ١ للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

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

١٢. القيمة العادلة للأدوات المالية

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 المتبنة في قائمة المركز المالي. كل قياسات القيمة العادلة التالية متكررة.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م				
القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الاجمالي
الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة الاجمالي	٥٤٤,٩٠٥,٣٢١	-	-	٥٤٤,٩٠٥,٣٢١
٥٤٤,٩٠٥,٣٢١	٥٤٤,٩٠٥,٣٢١	-	-	٥٤٤,٩٠٥,٣٢١
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م				
القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الاجمالي
الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة الاجمالي	٥٢٥,٢٧٨,٨٠٣	-	-	٥٢٥,٢٧٨,٨٠٣
٥٢٥,٢٧٨,٨٠٣	٥٢٥,٢٧٨,٨٠٣	-	-	٥٢٥,٢٧٨,٨٠٣

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

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

١٣. تصنيف الموجودات المالية والمطلوبات المالية

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

بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة		بالتكلفة المطفأة		٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
-	٦,٨٠٢,٠٩٤	-	-	<u>الموجودات المالية</u>	
٥٤٤,٩٠٥,٣٢١	-	-	-	النقد وما في حكمه	
٥٤٤,٩٠٥,٣٢١	٦,٨٠٢,٠٩٤	-	-	الاستثمارات	
				<u>إجمالي الموجودات</u>	
				<u>المطلوبات المالية</u>	
-	٣,٤٧٠,٣٣٢	-	-	أنعاب الإدارة المستحقة	
-	٢٢,٤١٧	-	-	المستحق لمالكي الوحدات من حساب الاسترداد	
-	٦٢٢,٨٠٥	-	-	المصروفات المستحقة	
-	٤,١١٥,٥٥٣	-	-	<u>إجمالي المطلوبات</u>	

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

١٣. تصنيف الموجودات المالية والمطلوبات المالية (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م		٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
بالتكلفة المطفأة	او الخسارة	من خلال الربح	بالقيمة العادلة
الموجودات المالية			
النقد وما في حكمه	٣٧,٦٢٥,٠٧٦	-	-
الاستثمارات	-	٥٢٥,٢٧	٨,٨٠٣
الدفعة المقدمة مقابل تخصيص الأوراق المالية	٦,٦٣٢,٨٧٥	-	-
إجمالي الموجودات	٤٤,٢٥٧,٩٥١	٥٢٥,٢٧	٨,٨٠٣
المطلوبات المالية			
أتعاب الإدارة المستحقة	١,٠٧٨,٣٣١	-	-
المستحق لمالكي الوحدات من حساب الاسترداد	٣٩٠,٩١٨	-	-
المصروفات المستحقة	٢٠٨,٨٨٧	-	-
إجمالي المطلوبات	١,٦٧٨,١٣٦	-	-

١٤. تحليل استحقاق الموجودات والمطلوبات

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

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م		كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	
الموجودات المالية	النقد وما في حكمه	الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	إجمالي الموجودات
خلال ١٢ شهراً	بعد ١٢ شهراً	الإجمالي	الإجمالي
٦,٨٠٢,٠٩٤	-	٦,٨٠٢,٠٩٤	٦,٨٠٢,٠٩٤
٥٤٤,٩٠٥,٣٢١	-	٥٤٤,٩٠٥,٣٢١	٥٤٤,٩٠٥,٣٢١
٥٥١,٧٠٧,٤١٦	-	٥٥١,٧٠٧,٤١٦	٥٥١,٧٠٧,٤١٦
المطلوبات المالية			
أتعاب الإدارة المستحقة	٣,٤٧٠,٣٣٢	-	٣,٤٧٠,٣٣٢
المستحق لمالكي الوحدات من حساب الاسترداد	٢٢,٤١٧	-	٢٢,٤١٧
المصروفات المستحقة	٦٢٢,٨٠٥	-	٦٢٢,٨٠٥
إجمالي المطلوبات	٤,١١٥,٥٥٣	-	٤,١١٥,٥٥٣
المطلوبات المالية	النقد وما في حكمه	الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	إجمالي الموجودات
خلال ١٢ شهراً	بعد ١٢ شهراً	الإجمالي	الإجمالي
٣٧,٦٢٥,٠٧٦	--	٣٧,٦٢٥,٠٧٦	٣٧,٦٢٥,٠٧٦
٥٢٥,٢٧٨,٨٠٣	--	٥٢٥,٢٧٨,٨٠٣	٥٢٥,٢٧٨,٨٠٣
٦,٦٣٢,٨٧٥	--	٦,٦٣٢,٨٧٥	٦,٦٣٢,٨٧٥
٥٦٩,٥٣٦,٧٥٤	--	٥٦٩,٥٣٦,٧٥٤	٥٦٩,٥٣٦,٧٥٤
المطلوبات المالية			
أتعاب الإدارة المستحقة	١,٠٧٨,٣٣١	--	١,٠٧٨,٣٣١
المستحق لمالكي الوحدات من حساب الاسترداد	٣٩٠,٩١٨	--	٣٩٠,٩١٨
المصروفات المستحقة	٢٠٨,٨٨٧	--	٢٠٨,٨٨٧
إجمالي المطلوبات	١,٦٧٨,١٣٦	--	١,٦٧٨,١٣٦

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

١٥. سياسات إدارة المخاطر

يتعرض الصندوق للمخاطر التالية نتيجة استخدامه للأدوات المالية:

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

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

إطار إدارة المخاطر

يحتفظ الصندوق بمراكز في الأدوات المالية غير المشتقة وفقاً لاستراتيجيته لإدارة الاستثمار. تتكون المحفظة الاستثمارية الخاصة بالصندوق من الصكوك وودائع المرابحة.

تم منح مدير استثمار الصندوق السلطة التقديرية لإدارة الموجودات تماشياً مع أهداف الصندوق الاستثمارية. يقوم مجلس إدارة الصندوق بمراقبة الالتزام بتوزيعات الموجودات المستهدفة ومكون المحفظة.

في الحالات التي تكون فيها المحفظة مختلفة عن توزيعات الموجودات المستهدفة، فإن مدير استثمار الصندوق ملزم باتخاذ الإجراءات لإعادة توازن المحفظة تماشياً مع الأهداف المحددة ضمن الحدود الزمنية المقررة.

يستخدم الصندوق أساليب مختلفة لقياس وإدارة مختلف أنواع المخاطر التي يتعرض لها، وفيما يلي شرح إضافي لهذه الأساليب.

مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي المخاطر المتعلقة بعدم قدرة طرف ما في أداة مالية على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية.

إن الصندوق معرض لمخاطر الائتمان بشأن النقد وما في حكمه وودائع المرابحة والاستثمارات في الصكوك. يسعى مدير الصندوق إلى الحد من مخاطر الائتمان عن طريق مراقبة التعرض لمخاطر الائتمان والتعامل فقط مع أطراف أخرى ذات سمعة طيبة. إن سياسة الصندوق بشأن مخاطر الائتمان هي تقليل تعرضه لمخاطر "الأطراف الأخرى" مع وجود مخاطر أعلى بشأن التعرّف في السداد وذلك من خلال التعامل مع الأطراف الأخرى التي تستوفي معايير ائتمان محددة.

تتم مراقبة مخاطر الائتمان بانتظام من قبل مدير الصندوق للتأكد من تماشيها مع إرشادات الاستثمار الخاصة بمجلس إدارة الصندوق.

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

٣١ ديسمبر	٣١ ديسمبر	
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
٣٧,٦٢٥,٠٧٦	٦,٨٠٢,٠٩٤	النقد وما في حكمه
٦,٦٣٢,٨٧٥	-	الدفعة المقدمة مقابل تخصيص الأوراق المالية
٤٤,٢٥٧,٩٥١	٦,٨٠٢,٠٩٤	إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان

لا يوجد لدى الصندوق أي آلية تصنيف داخلية رسمية. يتم إدارة والتحكم بمخاطر الائتمان عن طريق مراقبة مخاطر الائتمان ووضع حدود للتعامل مع أطراف أخرى محددة والتقييم المستمر للقدرة الائتمانية للأطراف الأخرى. يتم بشكل عام إدارة مخاطر الائتمان على أساس التصنيفات الائتمانية الخارجية للأطراف الأخرى.

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

مخاطر الائتمان (يتبع)

مخصص الانخفاض في القيمة

يوجد لدى الصندوق فقط استثمارات في أدوات حقوق الملكية المصنفة 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 والدفعة المقدمة مقابل تخصيص الأوراق المالية وتوزيعات الأرباح المدينة 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 على مدار الأسبوع وبالتالي فهو معرض لمخاطر السيولة للوفاء بطلبات استرداد مالكي الوحدات في أي وقت. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، يعتبر النقد وما في حكمه والاستثمارات والذمم المدينة الأخرى الخاصة بالصندوق قصيرة الأجل بطبيعتها وقابلة للتحقق. يراقب مدير الصندوق متطلبات السيولة على أساس دوري كما يسعى للتأكد من توفر التمويل للوفاء بالتزامات عند نشوئها.

فيما يلي سجل الاستحقاق التعاقدية للموجودات المالية والمطلوبات المالية للصندوق:

دون تاريخ		دون تاريخ		دون تاريخ	
الإجمالي	استحقاق محدد	بعد ١٢ شهرا	خلال ١٢ شهر	بعد ١٢ شهرا	خلال ١٢ شهر
<b>كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م</b>					
٦,٨٠٢,٠٩٤	٦,٨٠٢,٠٩٤	-	-	-	-
النقد وما في حكمه					
٥٤٤,٩٠٥,٣٢١	٥٤٤,٩٠٥,٣٢١	-	-	-	-
الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة					
٥٥١,٧٠٧,٤١٦	٥٥١,٧٠٧,٤١٦	-	-	-	-
<b>إجمالي الموجودات المالية</b>					
٣,٤٧٠,٣٣٢	-	-	٣,٤٧٠,٣٣٢	-	-
أتعاب الإدارة المستحقة					
المستحق لمالكي الوحدات من حساب الاسترداد					
٢٢,٤١٧	-	-	٢٢,٤١٧	-	-
المصرفوات المستحقة					
٦٢٢,٨٠٥	-	-	٦٢٢,٨٠٥	-	-
<b>إجمالي المطلوبات المالية</b>					
٤,١١٥,٥٥٣	-	-	٤,١١٥,٥٥٣	-	-
<b>كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م</b>					
٣٧,٦٢٥,٠٧٦	٣٧,٦٢٥,٠٧٦	-	-	-	-
النقد وما في حكمه					
٥٢٥,٢٧٨,٨٠٣	٥٢٥,٢٧٨,٨٠٣	-	-	-	-
الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة					
٦,٦٣٢,٨٧٥	-	-	٦,٦٣٢,٨٧٥	-	-
الدفعة المقدمة مقابل تخصيص الأوراق المالية					
٥٦٩,٥٣٦,٧٥٤	٥٦٩,٥٣٦,٧٥٤	-	٥٦٩,٥٣٦,٧٥٤	-	-
<b>إجمالي الموجودات المالية</b>					
١,٠٧٨,٣٣١	-	-	١,٠٧٨,٣٣١	-	-
أتعاب الإدارة المستحقة					
المستحق لمالكي الوحدات من حساب الاسترداد					
٣٩٠,٩١٨	-	-	٣٩٠,٩١٨	-	-
المصرفوات المستحقة					
٢٠٨,٨٨٧	-	-	٢٠٨,٨٨٧	-	-
<b>إجمالي المطلوبات المالية</b>					
١,٦٧٨,١٣٦	-	-	١,٦٧٨,١٣٦	-	-

**صندوق الراجحي للانضمام للمؤشرات**  
**صندوق استثماري مفتوح**  
**(مدار من شركة الراجحي المالية)**  
**قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات**  
**كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥**  
**(المبالغ بـ  $\text{A.D.}$ )**

١٥. سياسات إدارة المخاطر

**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 لملكيته في الأدوات المالية.

إن استراتيجية الصندوق لإدارة مخاطر السوق ناتجة عن أهداف استثمارات الصندوق وفقاً لشروط وأحكام الصندوق. تتم إدارة مخاطر السوق بانتظام من قبل مدير الاستثمار وفقاً للسياسات والإجراءات المحددة. تتم مراقبة مراكز السوق الخاصة بالصندوق بانتظام من قبل مدير الصندوق.

**مخاطر أسعار حقوق الملكية**

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

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

يعرض الجدول أدناه التأثير على صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات ذات الانخفاض/الارتفاع المحتمل بشكل معقول في أسعار حقوق الملكية الفردية السائدة في السوق بواقع ٥٪ في تاريخ التقرير. إن هذا التحليل يفترض بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة وتحديداً العمولة.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م		٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	
التأثير على صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة	+ ٤,٩٨٪	٢٧,٢٤٥,٢٦٦	+ ٤,٦٣٪
لمالكي الوحدات	- ٤,٩٨٪	(٢٧,٢٤٥,٢٦٦)	- ٤,٦٣٪
		٢٦,٢٦٣,٩٤٠	(٢٦,٢٦٣,٩٤٠)

**مخاطر العملات**

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

يوضح الجدول أدناه تعرض الصندوق للعملات الأجنبية كنتيجةً لموجوداته ومطلوباته النقدية. يقوم التحليل باحتساب التأثير المحتمل المعقول للتغير في تعرضات العملة الرئيسية للصندوق مقابل  $\text{A.D.}$ ، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة لصافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات.

**التعرض للمخاطر**

تظهر القيمة الدفترية للصندوق لصافي الموجودات المالية والمطلوبات المالية المحتفظ بها بالعملات الأجنبية الفردية بالريال السعودي، كما تظهر كنسبة لصافي موجودات (الأسهل) للصندوق في تاريخ التقرير كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م		٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م		العملة
نسبة من صافي الموجودات (حقوق ملكية)	$\text{A.D.}$	نسبة من صافي الموجودات (حقوق ملكية)	$\text{A.D.}$	
٥,١٩٪	٢٩,٤٩٩,٩٧٩	٤,١٣٪	٢٢,٦٣٢,٥٨٦	الدرهم الإماراتي
٣,٢٦٪	١٨,٥١٦,١٦٣	٢,٩٨٪	١٦,٢٩١,٨٥٢	الدينار البحريني
٨,٤٥٪	٤٨,٠١٦,١٤٢	٧,١١٪	٣٨,٩٢٤,٤٣٩	

صندوق الراجحي للانضمام للمؤشرات  
صندوق استثماري مفتوح  
(مدار من شركة الراجحي المالية)  
قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات  
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥  
(المبالغ بـ  $\text{A.D.}$ )

١٥. سياسات إدارة المخاطر (يتبع)

تحليل الحساسية

التأثير على صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات		الزيادة/ النقص في اسعار العملات	العملات
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥		
م	م		
$\text{A.D.}$	$\text{A.D.}$		
١,٤٧٤,٩٩٩	١,١٣١,٦٢٩	٥%	الدرهم الإماراتي
٩٢٥,٨٠٨	٨١٤,٥٩٣	٥%	الدينار البحريني

مخاطر التشغيل

مخاطر التشغيل هي مخاطر الخسارة المباشرة أو غير المباشرة الناتجة عن مجموعة متنوعة من الأسباب المرتبطة بالإجراءات والتكنولوجيا والبنية التحتية التي تدعم أنشطة الصندوق مع الأدوات المالية سواء داخلياً أو خارجياً لدى مقدم الخدمة للصندوق ومن العوامل الخارجية غير مخاطر الائتمان والسوق والسيولة مثل تلك الناتجة عن المتطلبات القانونية والتنظيمية والمعايير المتعارف عليها لسلوك إدارة الاستثمار.

يهدف الصندوق إلى إدارة المخاطر التشغيلية لكي يحقق التوازن بين الحد من الخسائر والأضرار المالية التي تلحق بسمعته وبين تحقيق هدفه الاستثماري المتمثل في تحقيق عوائد لمالكي الوحدات.

إن المسؤولية الرئيسية لإعداد وتنفيذ الضوابط الرقابية على مخاطر العمليات تقع على عاتق فريق إدارة المخاطر لمدير الصندوق. يتم دعم هذه المسؤولية عن طريق إعداد معايير عامة لإدارة مخاطر العمليات بحيث تشمل الضوابط والإجراءات لدى مقدمي الخدمة وإنشاء مستويات خدمة مع مقدمي الخدمة في المجالات التالية:

- توثيق الضوابط والإجراءات الرقابية؛

المتطلبات لـ:

- الفصل المناسب بين المهام بين مختلف الوظائف والأدوار والمسؤوليات؛
- تسوية المعاملات ومراقبتها؛ و
- التقييم الدوري لمخاطر العمليات التي يتم مواجهتها.
- كفاية الضوابط والإجراءات الرقابية لمواجهة المخاطر المحددة؛
- الامتثال للمتطلبات التنظيمية والمتطلبات القانونية الأخرى؛
- وضع خطط طوارئ
- التدريب والتطوير المهني؛
- المعايير الأخلاقية ومعايير الأعمال؛ و
- تقليل المخاطر بما في ذلك التأمين إذا كان ذلك مجدياً

١٥. الأحداث التي وقعت بعد تاريخ التقرير

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

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

١٦. آخر يوم تقييم

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 ١٢,٥٩  $\text{ر.س.}$  للوحدة (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م: ١٤,٨٣  $\text{ر.س.}$  للوحدة). إن صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي للوحدة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ بلغ ١٢,٥٩  $\text{ر.س.}$  للوحدة (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م: ١٤,٨٣  $\text{ر.س.}$  للوحدة). ظلت قيمة صافي الموجودات (حقوق الملكية) للوحدة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي وصافي موجودات التعامل (حقوق الملكية) للوحدة كما هي.

١٧. اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد هذه القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الصندوق في الموافق ١٦ مارس ٢٠٢٦.