

صندوق الراجحي لأسواق الأسهم العربية  
صندوق استثماري مفتوح

(مدار من شركة الراجحي المالية)

القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

مع تقرير مراجع الحسابات المستقل

| الصفحات | الفهرس   |
|---------|--|
| 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   |
| ٢٣ - ٧  | الإيضاحات حول القوائم المالية  |

## تقرير المراجع المستقل

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

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق الراجحي لأسواق الأسهم العربية ("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 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 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 لأسواق الأسهم العربية (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.
- تقييم 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.
- تقييم 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 لأسواق الأسهم العربية  
صندوق استثماري مفتوح  
(مدار من شركة الراجحي المالية)  
قائمة الدخل الشامل  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(المبالغ بـ  $\text{ر.س.}$ )

| ٣١ ديسمبر<br>م ٢٠٢٤ | ٣١ ديسمبر<br>م ٢٠٢٥ | ايضاحات |  |
|---------------------|---------------------|---------|--|
| <b>الموجودات</b>    |                     |         |  |
| ٥,٤٤٦,٥٢٣           | ٣,١٥٣,٣٠٢           | ٥       | النقد و ما في حكمه   |
| ١٢١,٩٠٩,٦٢٨         | ١٣٧,٢٣٠,٦٩٨         | ٦       | الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة |
| ١,٥١٩,٢٤٧           | -                   | ٧       | الدفعة المقدمة مقابل تخصيص الأوراق المالية                   |
| ٦٤,٢٢٥              | ٩٨,٧٧٠              |         | توزيعات الأرباح المدينة                                      |
| <u>١٢٨,٩٣٩,٦٢٣</u>  | <u>١٤٠,٤٨٢,٧٧٠</u>  |         | اجمالي الموجودات   |
| <b>المطلوبات</b>    |                     |         |  |
| ٢١٧,٢٥٧             | ٧٣٧,٩١٨             | ١١ و ٨  | أتعاب الإدارة المستحقة                                       |
| ٣٦٩,٥٠٥             | ٦٧٤,٣٨٤             | ٩       | المصروفات المستحقة   |
| ٣,٠٩٠               | ٩                   |         | المستحق لمالكي الوحدات من حساب الاسترداد                     |
| <u>٥٨٩,٨٥٢</u>      | <u>١,٤١٢,٣١١</u>    |         | اجمالي المطلوبات   |
| <u>١٢٨,٣٤٩,٧٧١</u>  | <u>١٣٩,٠٧٠,٤٦٠</u>  |         | صافي الموجودات (حقوق ملكية) العائدة لمالكي الوحدات           |
| <u>٨٠٨,٩٤٦</u>      | <u>٩٥١,٩٦٢</u>      |         | الوحدات المصدرة (بالعدد)                                     |
| <u>١٥٨,٦٦</u>       | <u>١٤٦,٠٩</u>       |         | صافي قيمة الموجودات العائدة لكل وحدة ( $\text{ر.س.}$ )       |

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

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

| ٣١ ديسمبر<br>٢٠٢٤ م | ٣١ ديسمبر<br>٢٠٢٥ م | ايضاحات |   |
|---------------------|---------------------|---------|---|
| <b>الإيرادات</b>    |                     |         |   |
|                     |                     | ١-٦     | صافي (الخسارة) / الربح غير المحقق من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة |
| ٢,٩٧٠,٦٢٤           | (١٣,٦٨١,٤٦٤)        |         | صافي الربح المحقق من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة                         |
| ٧,٥٧٨,٩٢٧           | ٤,٨٩٨,٩٧٠           |         | دخل توزيعات الأرباح   |
| ٣,٧٤٧,٦٦٦           | ٥,١٥٠,٠٤٤           |         | صافي خسارة صرف العملات الأجنبية   |
| (١٤٩,٢٤٢)           | (٥٩,٧١٠)            |         | إيرادات أخرى  |
| -                   | ٢٩,٥١٧              |         | إجمالي (الخسارة) / الربح  |
| ١٤,١٤٧,٩٧٥          | (٣,٦٦٢,٦٤٣)         |         |   |
| <b>المصروفات</b>    |                     |         |   |
| (٢,١٧٩,٣٦٢)         | (٢,٩١١,٦١٢)         | ١١ و ٨  | أتعاب إدارة   |
| (٢٨١,٩٤٤)           | (٣٧٧,٢٢٨)           | ١-٩     | أتعاب التطهير   |
| (١٨٠,٦٤٧)           | (٢٢٨,٢٠٢)           | ١٠      | المصروفات الأخرى  |
| (٢,٦٤١,٩٥٣)         | (٣,٥١٧,٠٤٢)         |         | إجمالي المصروفات  |
| ١١,٥٠٦,٠٢٢          | (٧,١٧٩,٦٨٥)         |         | صافي (خسارة) / ربح السنة  |
| -                   | -                   |         | الدخل الشامل الآخر للسنة  |
| ١١,٥٠٦,٠٢٢          | (٧,١٧٩,٦٨٥)         |         | إجمالي (الخسارة) / الدخل الشامل للسنة   |

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

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

| ٣١ ديسمبر<br>٢٠٢٤ م | ٣١ ديسمبر<br>٢٠٢٥ م | ايضاحات   |
|---------------------|---------------------|---|
| ٨٩,١٨٣,٥٩٢          | ١٢٨,٣٤٩,٧٧١         | صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في بداية السنة |
| ١١,٥٠٦,٠٢٢          | (٧,١٧٩,٦٨٥)         | صافي (خسارة) / ربح السنة  |
| -                   | -                   | الدخل الشامل الآخر للسنة  |
| ١١,٥٠٦,٠٢٢          | (٧,١٧٩,٦٨٥)         | إجمالي (الخسارة) / الدخل الشامل للسنة                               |
| ٤٢,١١١,٢١٠          | ٢٦,١٢٤,٤٨٩          | المتحصلات من إصدار الوحدات خلال السنة                               |
| (١٠,٦٥٣,٤٣٢)        | (٣,٣٦٢,٣٢٧)         | المدفوع لاسترداد الوحدات خلال السنة                                 |
| ٣١,٤٥٧,٧٧٨          | ٢٢,٧٦٢,١٦٢          | صافي الاشتراكات من قبل مالكي الوحدات                                |
| (٣,٧٩٧,٦٢١)         | (٤,٨٦١,٧٨٨)         | ١٦ التوزيعات على الجهات المستفيدة                                   |
| ١٢٨,٣٤٩,٧٧١         | ١٣٩,٠٧٠,٤٦٠         | صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في نهاية السنة |

فيما يلي ملخص المعاملات بالوحدات للسنة / الفترة:

| ٣١ ديسمبر<br>٢٠٢٤ م | ٣١ ديسمبر<br>٢٠٢٥ م | (بالوحدات)                     | (بالوحدات) |
|---------------------|---------------------|--------------------------------|------------|
| ٦٠٦,٦٢٥             | ٨٠٨,٩٤٦             | وحدات مصدرة في بداية السنة     |            |
| ٢٧٤,٨٨٧             | ١٦٤,٥٢٥             | إصدار الوحدات خلال السنة       |            |
| (٧٢,٥٦٦)            | (٢١,٥٠٩)            | استرداد الوحدات خلال السنة     |            |
| ٢٠٢,٣٢١             | ١٤٣,٠١٦             | صافي الزيادة في الوحدات        |            |
| ٨٠٨,٩٤٦             | ٩٥١,٩٦٢             | الوحدات المصدرة في نهاية السنة |            |

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

| للفترة من ٩ ديسمبر<br>٢٠٢٣ م إلى ٣١<br>ديسمبر ٢٠٢٤ م | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م | ايضاحات م  |
|--|------------------|--|
|  |                  | <b>التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية</b>   |
| ١١,٥٠٦,٠٢٢   | (٧,١٧٩,٦٨٥)      | صافي (خسارة) / ربح السنة<br>التعديلات لـ:  |
| (٢,٩٧٠,٦٢٤)  | ١٣,٦٨١,٤٦٤       | صافي الخسارة / (الربح) غير المحقق من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من<br>خلال الربح أو الخسارة |
| (٧,٥٧٨,٩٢٧)  | (٤,٨٩٨,٩٧٠)      | ١-٦ صافي الربح المحقق من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة                        |
| (٣,٧٤٧,٦٦٦)  | (٥,١٥٠,٠٤٤)      | دخل توزيعات الأرباح  |
|  |                  | <b>صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية</b>   |
| (٩٣,٥٨٢,٢٥١)   | (٨٨,٢٧٥,٣٢٩)     | شراء الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة  |
| ٦٨,٣٠٣,٤١٠   | ٦٤,١٧١,٧٦٥       | المتحصلات من بيع الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة                                |
| (١,٥١٩,٢٤٧)  | ١,٥١٩,٢٤٧        | النقص / (الزيادة) في الدفعة المقدمة مقابل تخصيص الأوراق المالية                                      |
| (٥٧٥,٩٢٩)  | ٥٢٠,٦٦١          | الزيادة / (النقص) في أتعاب الإدارة المستحقة  |
| ١٦٧,٦٧١  | ٣٠٤,٨٧٩          | الزيادة في المصروفات المستحقة  |
| ٣,٠٩٠  | (٣,٠٨١)          | (النقص) / الزيادة في المستحق لمالكي الوحدات من حساب الاسترداد  |
| (٢٩,٩٩٤,٤٥١)   | (٢٥,٣٠٩,٠٩٢)     | <b>النقد المستخدم في العمليات</b>  |
| ٣,٧٧٣,٤٣٧  | ٥,١١٥,٤٩٩        | توزيعات الأرباح المستلمة   |
| (٢٦,٢٢١,٠١٤)   | (٢٠,١٩٣,٥٩٣)     | <b>صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية</b>  |
|  |                  | <b>التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية</b>   |
| ٤٢,١١١,٢١٠   | ٢٦,١٢٤,٤٨٩       | المتحصلات من إصدار الوحدات   |
| (١٠,٦٥٣,٤٣٢)   | (٣,٣٦٢,٣٢٧)      | المدفوع لاسترداد الوحدات   |
| (٣,٧٩٧,٦٢١)  | (٤,٨٦١,٧٨٨)      | التوزيعات على الجهات المستفيدة   |
| ٢٧,٦٦٠,١٥٧   | ١٧,٩٠٠,٣٧٤       | ١٦ صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية  |
| ١,٤٣٩,١٤٣  | (٢,٢٩٣,٢١٩)      | <b>صافي (النقص) / الزيادة في النقد وما في حكمه</b>   |
| ٤,٠٠٧,٣٨٠  | ٥,٤٤٦,٥٢٣        | ٥ النقد وما في حكمه في بداية السنة   |
| ٥,٤٤٦,٥٢٣  | ٣,١٥٣,٣٠٣        | ٥ لنقد وما في حكمه في نهاية السنة  |

## ١. الوضع القانوني والأنشطة الرئيسية

صندوق الراجحي لأسواق الأسهم العربية ("الصندوق") هو صندوق استثماري مفتوح، تم تأسيسه بموجب اتفاقية مبرمة بين شركة الراجحي المالية ("مدير الصندوق")، وهي شركة تابعة مملوكة بالكامل لشركة الراجحي المصرفية للاستثمار ("المصرف") والمستثمرين في الصندوق ("مالكي الوحدات"). 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 الصندوق مصمم للمستثمرين الذين يسعون إلى الاستثمار في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا المتوافقة مع الضوابط الشرعية مع التركيز على الأسهم ذات العائد المرتفع. يقوم الصندوق بتوزيع أرباح على مالكي الوحدات على أساس نصف سنوي. ويُعاد استثمار صافي ربح الصندوق بعد توزيع الأرباح في الصندوق مما يؤثر على قيمة وسعر الوحدة. تأسس الصندوق في ٢١ جمادى الآخرة ١٤٣٣ هـ (الموافق ١٢ مايو ٢٠١٢ م).

إن مدير الصندوق مسؤول عن الإدارة الشاملة لأنشطة الصندوق. يحق لمدير الصندوق أيضاً إبرام ترتيبات مع مؤسسات أخرى لتقديم خدمات الاستثمار أو الحفظ أو الخدمات الإدارية الأخرى نيابة عن الصندوق. قام الصندوق بتعيين شركة البلاد للاستثمار ("أمين الحفظ") للعمل كأمين حفظ للصندوق.

## ٢. اللوائح النظامية

يخضع الصندوق للائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦ م) والتعديلات اللاحقة لها ("اللائحة المعدلة") بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧ هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦ م). كما تم تعديل اللائحة ("اللائحة المعدلة") في ١٧ رجب ١٤٤٢ هـ (الموافق ١ مارس ٢٠٢١ م) والتي تنص على المتطلبات التي يتعين على جميع الصناديق في المملكة العربية السعودية اتباعها. 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 فناعة 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 شوكا 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. بدلا من ذلك يتم عرض الموجودات والمطلوبات بترتيب درجة سيولتها.

٣. أسس الإعداد (تتمة)

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  $\text{ر.س.}$ .

٣-٤ استخدام التقديرات والأحكام

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

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

٣-٥ 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:

| المعايير والتفسيرات والتعديلات   | البيان   | تاريخ السريان |
|--|--|---------------|
| تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية ٢١ - انعدام إمكانية المبادلة | 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. | ١ يناير ٢٠٢٥  |

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

٣. أسس الإعداد (تتمة)

المعايير الجديدة لم تدخل حيز التنفيذ بعد

| المعايير والتفسيرات والتعديلات  | البيان  | تاريخ السريان                       |
|---|---|-------------------------------------|
| تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية ١٠ ومعايير المحاسبة الدولي ٢٨ - بيع أو مساهمة أصول بين مستثمر وشركته الزميلة أو مشروع المشترك | 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، وثقيد 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.   | تم تأجيل تاريخ النفاذ لأجل غير مسمى |
| تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية ٩ - الأدوات المالية، والمعايير الدولي للتقارير المالية ٧ - الأدوات المالية: الإفصاحات         | 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.   | ٠١ يناير ٢٠٢٦                       |
| العقود المتعلقة بالكهرباء المعتمدة على الطبيعة  | 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  | ٠١ يناير ٢٠٢٦                       |
| التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية - المجلد ١١   | 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.   | ٠١ يناير ٢٠٢٦                       |
| المعيار الدولي للتقارير المالية ١٨ - العرض والإفصاح في القوائم المالية  | 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. | ٠١ يناير ٢٠٢٧                       |
| المعيار الدولي للتقارير المالية ١٩ - الشركات التابعة بدون مساءلة عامة: الإفصاحات  | 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   | ٠١ يناير ٢٠٢٧                       |

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

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

فيما يلي المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية المطبقة بواسطة الصندوق عند إعداد قوائمه المالية. تم تطبيق هذه السياسات بصورة ثابتة على كافة السنوات المعروضة، ما لم يذكر خلاف ذلك.

##### أ. النقد وما في حكمه

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

##### ب. الموجودات والمطلوبات المالية

###### الإثبات والقياس الأولي

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

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

###### تصنيف الموجودات المالية

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

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

- يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بموجودات لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية؛ و  
- أن ينشأ عن الآجال 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 الآجال 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 ٢٠٢٥م، تتمثل الموجودات المالية للصندوق في النقد وما في حكمه والاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والدفعة المقدمة مقابل تخصيص الأوراق المالية وتوزيعات الأرباح المدينة.

###### 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.

### ٣. المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية (تتمة)

#### ب. الموجودات والمطلوبات المالية

##### تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل 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 الإقراض الأساسية الأخرى والتكاليف (مخاطر السيولة والتكاليف الإدارية) بالإضافة إلى هامش الربح.

وعند تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تُعد فقط دفعات من المبلغ الأصلي والربح، يأخذ الصندوق بالاعتبار الشروط التعاقدية للأداة. وهذا يشمل تقييم فيما إذا كانت الموجودات المالية تتضمن شرطاً تعاقدياً قد يؤدي إلى تغيير توقيت أو مبلغ التدفقات النقدية التعاقدية وإذا كان كذلك فلن تستوفي هذا الشرط.

##### إعادة التصنيف

لا يتم إعادة تصنيف الموجودات المالية بعد إثباتها 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 إثباتها ضمن الدخل الشامل الآخر، يتم إثباتها في الربح أو الخسارة.

##### تصنيف المطلوبات المالية

في المعاملات التي ينقل فيها الصندوق موجودات مدرجة في بيان مركزه المالي، مع احتفاظه بكل أو معظم مخاطر وعوائد هذه الموجودات أو جزء منها، لا يتم شطب الموجودات المنقولة. وتشمل هذه المعاملات عمليات البيع وإعادة الشراء.

في المعاملات التي لا يحتفظ فيها الصندوق أو ينقل جميع مخاطر ومكافآت ملكية موجود مالي بشكل كبير، ويحتفظ بالسيطرة على الموجود، يستمر الصندوق في الاعتراف بالموجود بقدر مشاركته المستمرة، والتي تحددها مدى تعرضه للتغيرات في قيمة الموجود المنقول.

يقوم الصندوق بإلغاء الاعتراف بالالتزام المالي عندما يتم الوفاء بالتزاماته التعاقدية أو إلغاؤها أو انتهاء صلاحيتها.

##### المقاصة

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

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

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

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

###### قياس القيمة العادلة

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

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

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

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

لأغراض 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 مفصّل عنها في قائمة المركز المالي بتقسيم صافي موجودات الصندوق على عدد الوحدات القائمة في نهاية الفترة.

###### 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 التغييرات في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية المحتفظ بها بغرض المتاجرة أو المصنفة عند الإلتبات 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.

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

هـ. الاعتراف بالإيراد (تتمة)

دخل توزيعات الأرباح

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

و. الأتعاب والمصروفات الأخرى

أتعاب الإدارة

يتم احتساب أتعاب الإدارة وفقاً للنسبة المذكورة في شروط وأحكام الصندوق، ويتم دفعها في نهاية المدة.

المصروفات الأخرى

تُحتسب المصروفات الأخرى بمعدلات/مبالغ ضمن الحدود المذكورة في شروط وأحكام الصندوق.

ز. العملات الأجنبية

يتم تحويل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى  $\text{ع.د.}$  على أساس أسعار الصرف السائدة بتاريخ تلك المعاملات. ويتم إدراج أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية الناتجة عن الترجمة في الربح أو الخسارة. يتم إعادة ترجمة الموجودات والمطلوبات النقدية المدرجة بالعملات الأجنبية إلى  $\text{ع.د.}$  على أساس أسعار الصرف في تاريخ التقرير. يتم إثبات فروقات العملات الأجنبية الناتجة عن إعادة الترجمة في قائمة الدخل الشامل كصافي خسائر صرف العملات الأجنبية، باستثناء تلك الناتجة عن الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، والتي يتم إثباتها كمكون من صافي الربح من الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

ح. المخصصات

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

ي. 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.

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 الأطراف ذات العلاقة وأي بيانات أخرى تطلبها الهيئة. وبموجب القواعد، لا تخضع الصناديق الاستثمارية للزكاة، شريطة عدم مشاركتها في أي أنشطة اقتصادية أو استثمارية غير منصوب 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.

ط. الدفعة المقدمة مقابل تخصيص الأوراق المالية

يتم إثبات الدفعات المقدمة التي يسدها الصندوق مقابل تخصيص الأوراق المالية في الطرح العام الأولي (IPO) كأصول مالية تحت بند "دفعات مقدمة لتخصيص الأوراق المالية" في قائمة المركز المالي ويتم تسجيلها بالتكلفة. عند تخصيص الأوراق المالية، يتم تسوية هذه الدفعات مقابل تكلفة الأوراق المالية المكتسبة. وفي حال عدم تخصيص الأوراق المالية، يتم استرداد الدفعة المقدمة والغاء إثباتها وفقاً لذلك.

صندوق الراجحي لأسواق الأسهم العربية  
صندوق استثماري مفتوح  
(مدار من شركة الراجحي المالية)  
الإيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(المبالغ بـ \$)

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<br>٢٠٢٤ | ٣١ ديسمبر<br>٢٠٢٥ |                                  |
|-------------------|-------------------|----------------------------------|
|                   |                   | النقد لدى البنوك - الحساب الجاري |
| ١,٣٨٩,٧١٢         | ١٧٨,٣٦٣           | الريال السعودي (\$)              |
| ٣٠,٥٢٥            | ٣٠,٥٢٥            | الريال القطري                    |
| ١,٤٢٠,٢٣٧         | ٢٠٨,٨٨٨           |                                  |
|                   |                   | النقد لدى أمين الحفظ             |
| ١,٥٨١,٥٧٥         | ١,٥٧٩,٠٤٤         | الريال السعودي (\$)              |
| ١,٠٧٠,٩٦٨         | ٥٥٧,٩٣٢           | الريال العماني                   |
| ٩٣٩,٢٠٩           | -                 | الدراهم الإماراتي                |
| ٣٨٨,٠٦١           | ٥١٩,٣٧٠           | الدينار الكويتي                  |
| ٢٨,٢٤٧            | ٢٦٦,٨٨٤           | الدينار البحريني                 |
| ١٣,٤٤٠            | ١٤,٢٩٨            | الجنيه المصري                    |
| ٤,٧٨٦             | ٦,٨٨٧             | الدولار الأمريكي                 |
| ٤,٠٢٦,٢٨٦         | ٢,٩٤٤,٤١٥         |                                  |
| ٥,٤٤٦,٥٢٣         | ٣,١٥٣,٣٠٣         | الإجمالي                         |

٦. الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

فيما يلي مكونات محفظة الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية الخاصة بالصندوق على مستوى الدول:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

| الربح / (الخسارة)<br>غير المحققة<br>(\$) | نسبة القيمة<br>العادلة | القيمة العادلة<br>(\$) | التكلفة<br>(\$) | الاستثمارات (حسب الدولة) |
|--|------------------------|------------------------|-----------------|--------------------------|
| (٦٨٣,٩٨٤)                                | ٧٥,١٩                  | ١٠٣,١٨٥,٥٣٤            | ١٠٣,٨٦٩,٥١٨     | المملكة العربية السعودية |
| ٤,٥١٩,٨٥٠                                | ١٦,٢٠                  | ٢٢,٢٣٢,٦١٧             | ١٧,٧١٢,٧٦٧      | الإمارات العربية المتحدة |
| (٢٩١,٧٦٩)                                | ٥,١٨                   | ٧,١٠١,٨٩٥              | ٧,٣٩٣,٦٦٤       | البحرين                  |
| (٣١٩,٦١٦)                                | ٢,٠١                   | ٢,٧٦٢,٤١٢              | ٣,٠٨٢,٠٢٨       | سلطنة عمان               |
| ٢٥١,٠٤٧                                  | ١,٣٤                   | ١,٨٤٠,٦٩٢              | ١,٥٨٩,٦٤٥       | الكويت                   |
| ٨٨,٥٦٥                                   | ٠,٠٨                   | ١٠٧,٥٤٨                | ١٨,٩٨٣          | مصر                      |
| ٣,٥٦٤,٠٩٣                                | ١٠٠                    | ١٣٧,٢٣٠,٦٩٨            | ١٣٣,٦٦٦,٦٠٥     | الإجمالي                 |

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م

| الربح / (الخسارة)<br>غير المحققة<br>(\$) | نسبة القيمة<br>العادلة | القيمة العادلة<br>(\$) | التكلفة<br>(\$) | الاستثمارات (حسب الدولة) |
|--|------------------------|------------------------|-----------------|--------------------------|
| ١١,٨٥٧,٢٧٥                               | ٧٢,٧٥                  | ٨٨,٦٩٠,٠٤٨             | ٧٦,٨٣٢,٧٧٣      | المملكة العربية السعودية |
| ٥,٠٦٣,٣٣٠                                | ١٧,٥٩                  | ٢١,٤٤٨,٦٢٤             | ١٦,٣٨٥,٢٩٤      | الإمارات العربية المتحدة |
| ٩٦٢,١٩٣                                  | ٦,٨٥                   | ٨,٣٥٥,١٧٠              | ٧,٣٩٢,٩٧٧       | البحرين                  |
| (٦١٩,٢٦٦)                                | ١,٤٢                   | ١,٧٢٥,٠٣٢              | ٢,٣٤٤,٢٩٨       | سلطنة عمان               |
| (٢٢,٢٩٧)                                 | ١,٣٥                   | ١,٦٤٠,٩٩٥              | ١,٦٦٣,٢٩٢       | الكويت                   |
| ٤,٣٢٢                                    | ٠,٠٤                   | ٤٩,٧٥٩                 | ٤٥,٤٣٧          | مصر                      |
| ١٧,٢٤٥,٥٥٧                               | ١٠٠,٠٠                 | ١٢١,٩٠٩,٦٢٨            | ١٠٤,٦٦٤,٠٧١     | الإجمالي                 |

إن الاستثمارات في حقوق الملكية أعلاه مدرجة في أسواق أسهم الدول المعنية. يسعى مدير الصندوق للحد من مخاطر الصندوق من خلال مراقبة التعرضات بحسب مواقعها الجغرافية.

صندوق الراجحي لأسواق الأسهم العربية  
صندوق استثماري مفتوح  
(مدار من شركة الراجحي المالية)  
الإيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(المبالغ بـ  $\text{ع.ر.}$ )

٦. الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

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

| ٣١ ديسمبر<br>٢٠٢٤ م | ٣١ ديسمبر<br>٢٠٢٥ م |                                   |
|---------------------|---------------------|-----------------------------------|
| ١٢١,٩٠٩,٦٢٨         | ١٣٧,٢٣٠,٦٩٨         | القيمة العادلة كما في ٣١ ديسمبر   |
| (١٠٤,٦٦٤,٠٧١)       | (١٣٣,٦٦٦,٦٠٥)       | التكلفة كما في ٣١ ديسمبر          |
| ١٧,٢٤٥,٥٥٧          | ٣,٥٦٤,٠٩٣           | الربح غير المحقق كما في ٣١ ديسمبر |
| (١٤,٢٧٤,٩٣٣)        | (١٧,٢٤٥,٥٥٧)        | الربح غير المحقق كما في ١ يناير   |
| ٢,٩٧٠,٦٢٤           | (١٣,٦٨١,٤٦٤)        | الربح غير المحقق للسنة            |

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 للمكنتبين في ٧ يناير ٢٠٢٥ م و ٨ يناير ٢٠٢٥ م على التوالي.

٨. أتعاب الإدارة

يقوم الصندوق بالدفع أتعاب إدارة تُحسب بنسبة ١,٧٥٪ سنويًا من إجمالي قيمة الموجودات في كل تاريخ تقييم، بالإضافة إلى ضريبة القيمة المضافة بنسبة ١٥٪ من قيمة الصفقة. وتهدف هذه الرسوم إلى تعويض مدير الصندوق عن إدارة الصندوق.

٩. المصروفات المستحقة

| ٣١ ديسمبر<br>٢٠٢٤ م | ٣١ ديسمبر<br>٢٠٢٥ م |                           |
|---------------------|---------------------|---------------------------|
| ٢٤٧,٤٣٠             | ٥١٤,٧٥٥             | أتعاب التطهير (إيضاح ٩-١) |
| ٣٠,٤٧٥              | ٦٥,٥٥٠              | رسوم المؤثر المرجعي       |
| ٣٠,٠٠٠              | ٣٠,٠٠٠              | أتعاب مجلس إدارة الصندوق  |
| ٢٠,٧٠٠              | ٢٨,٧٥٠              | الأتعاب المهنية           |
| ١٦,١٠٠              | ١٦,١٠٠              | أتعاب الاستشارات الزكوية  |
| ٢٤,٨٠٠              | ١٩,٢٢٩              | أخرى                      |
| ٣٦٩,٥٠٥             | ٦٧٤,٣٨٤             |                           |

٩,١ 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 للصندوق ويتم دفعها للجمعيات الخيرية التي أوصت بها الهيئة الشرعية للصندوق من خلال مدير الصندوق. فيما يلي الحركة في أتعاب التطهير:

| ٣١ ديسمبر<br>٢٠٢٤ م | ٣١ ديسمبر<br>٢٠٢٥ م |                    |
|---------------------|---------------------|--------------------|
| ١١٢,٨٢٤             | ٢٤٧,٤٣٠             | في بداية السنة     |
| ٢٨١,٩٩٤             | ٣٧٧,٢٢٨             | المحمل للسنة       |
| (١٤٧,٣٨٨)           | (١٠٩,٩٠٣)           | الدفعات خلال السنة |
| ٢٤٧,٤٣٠             | ٥١٤,٧٥٥             | في نهاية السنة     |

صندوق الراجحي لأسواق الأسهم العربية  
صندوق استثماري مفتوح  
(مدار من شركة الراجحي المالية)  
الإيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(المبالغ بـ  $\text{ر.س.}$ )

١٠. المصروفات الاخرى

| ٣١ ديسمبر<br>٢٠٢٤ م | ٣١ ديسمبر<br>٢٠٢٥ م |                          |
|---------------------|---------------------|--------------------------|
| ٤٨,١٩٤              | ٥٨,٣٣٤              | أتعاب الحفظ              |
| ٣٤,٥٠٠              | ٣٧,٣٧٥              | الأتعاب المهنية          |
| ٣٠,٤٧٤              | ٣٥,٠٧٤              | رسوم المؤشر المرجعي      |
| ٣٠,٠٠٠              | ٣٠,٠٠٠              | أتعاب مجلس إدارة الصندوق |
| ١٦,١٠٠              | ١٨,٥١٣              | أتعاب الاستشارات الزكوية |
| ٢١,٣٧٩              | ٤٨,٩٠٦              | أخرى                     |
| ١٨٠,٦٤٧             | ٢٢٨,٢٠٢             |                          |

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:

| الرصيد كما في ٣١ ديسمبر<br>٢٠٢٤ | الرصيد كما في ٣١ ديسمبر<br>٢٠٢٥ | المعاملات خلال السنة<br>٢٠٢٤ | المعاملات خلال السنة<br>٢٠٢٥ | طبيعة المعاملات                | الطرف ذو علاقة                      |
|---------------------------------|---------------------------------|------------------------------|------------------------------|--------------------------------|-------------------------------------|
| ٢١٧,٢٥٧                         | ٧٣٧,٩١٨                         | ٢,١٧٩,٣٦٢                    | ٢,٩١١,٦١٢                    | أتعاب الإدارة                  | شركة الراجحي المالية - مدير الصندوق |
| ٣٠,٠٠٠                          | ٣٠,٠٠٠                          | ٣٠,٠٠٠                       | ٣٠,٠٠٠                       | أتعاب أعضاء مجلس إدارة الصندوق | مجلس إدارة الصندوق                  |

وحدات الصندوق المحتفظ بها مع صناديق أخرى يديرها مدير الصندوق:

| الرصيد كما في ٣١ ديسمبر<br>٢٠٢٤ | الرصيد كما في ٣١ ديسمبر<br>٢٠٢٥ | استردادات خلال السنة /<br>الفترة<br>٢٠٢٤ | استردادات خلال السنة /<br>الفترة<br>٢٠٢٥ | اشتراكات خلال السنة /<br>الفترة<br>٢٠٢٤ | اشتراكات خلال السنة /<br>الفترة<br>٢٠٢٥ | الصناديق               |
|---------------------------------|---------------------------------|--|--|---|---|------------------------|
| ٥٣٤,٣٢٨                         | ٦٨٥,٢٤٥                         | -  | -  | ٢٥٣,٢١٧                                 | ١٥٠,٩١٨                                 | صندوق الراجحي للنمو    |
| ٨٩                              | ٨٩                              | ٢١,٨٢١                                   | -  | -                                       | -                                       | صندوق الراجحي المحافظ  |
| ٥,٦٠٤                           | ٥,٦٠٤                           | ١٤,٠٧٨                                   | -  | -                                       | -                                       | صندوق الراجحي المتوازن |

تشتمل الوحدات المصدرة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م على ٥٠,٠٠٠ وحدة يحتفظ بها مدير الصندوق (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م: ٥٠,٠٠٠ وحدة)

## ١٢. قياس القيمة العادلة

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). تشمل هذه الفئة على أدوات مقيمة باستخدام: أسعار السوق المدرجة في الأسواق النشطة لأدوات مماثلة، أو الأسعار المدرجة لأدوات مماثلة أو متشابهة في الأسواق التي يتم اعتبارها على أنها أقل من نشطة، أو طرق تقييم أخرى التي يمكن ملاحظة جميع مدخلاتها الهامة بصورة مباشرة أو غير مباشرة من البيانات السوقية.

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

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 الصكوك المدرجة المقاسة بالتكلفة المطفاة ضمن المستوى ١ للتسلسل 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 المتبنة في قائمة المركز المالي. كل قياسات القيمة العادلة التالية متكررة.

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م |           |           |             |             | القيمة الدفترية | الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة الإجمالي |
|------------------|-----------|-----------|-------------|-------------|-----------------|---|
| الإجمالي         | المستوى ٣ | المستوى ٢ | المستوى ١   | المستوى ١   |                 |   |
| ١٣٧,٢٣٠,٦٩٨      | -         | -         | ١٣٧,٢٣٠,٦٩٨ | ١٣٧,٢٣٠,٦٩٨ |                 |   |
| ١٣٧,٢٣٠,٦٩٨      | -         | -         | ١٣٧,٢٣٠,٦٩٨ | ١٣٧,٢٣٠,٦٩٨ |                 |   |

١٢. قياس القيمة العادلة

نماذج التقييم (تتمة)

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

| الإجمالي    | المستوى ٣ | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م |             | القيمة الدفترية | الاستثمارات بالقيمة<br>العادلة من خلال<br>الربح أو الخسارة<br>الإجمالي |
|-------------|-----------|------------------|-------------|-----------------|--|
|             |           | المستوى ٢        | المستوى ١   |                 |  |
| ١٢١,٩٠٩,٦٢٨ | -         | -                | ١٢١,٩٠٩,٦٢٨ | ١٢١,٩٠٩,٦٢٨     |  |
| ١٢١,٩٠٩,٦٢٨ | -         | -                | ١٢١,٩٠٩,٦٢٨ | ١٢١,٩٠٩,٦٢٨     |  |

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

تعتبر الأدوات المالية الأخرى مثل النقد وما في حكمه ودخل العمولة الخاصة المستحق والدفعة المقدمة مقابل تخصيص الأوراق المالية وأتعاب الإدارة المستحقة 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:

| بالتكلفة المطفأة                               |           | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م                                     |  |
|--|-----------|--|--|
| بالقيمة العادلة من<br>خلال الربح أو<br>الخسارة |           | الموجودات المالية                                    | النقد وما في حكمه                          |
| -  | ٣,١٥٣,٣٠٣ | الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة | الدفعة المقدمة مقابل تخصيص الأوراق المالية |
| ١٣٧,٢٣٠,٦٩٨                                    | -         | توزيعات الأرباح المدينة                              | إجمالي الموجودات                           |
| -  | ٩٨,٧٧٠    | المطلوبات المالية                                    | أتعاب الإدارة المستحقة                     |
| -  | ٣,٢٥٢,٠٧٣ | المصروفات المستحقة                                   | المستحق لمالكي الوحدات من حساب الاسترداد   |
| ١٣٧,٢٣٠,٦٩٨                                    |           | إجمالي المطلوبات                                     |  |
| بالتكلفة المطفأة                               |           | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م                                     |  |
| بالقيمة العادلة من<br>خلال الربح أو<br>الخسارة |           | الموجودات المالية                                    | النقد وما في حكمه                          |
| -  | ٧٣٧,٩١٨   | الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة | الدفعة المقدمة مقابل تخصيص الأوراق المالية |
| ١٢١,٩٠٩,٦٢٨                                    | -         | توزيعات الأرباح المدينة                              | إجمالي الموجودات                           |
| -  | ٦٧٤,٣٨٤   | المطلوبات المالية                                    | أتعاب الإدارة المستحقة                     |
| -  | ٩         | المصروفات المستحقة                                   | المستحق لمالكي الوحدات من حساب الاسترداد   |
| -  | ١,٤١٢,٣١١ | إجمالي المطلوبات                                     |  |
| بالتكلفة المطفأة                               |           | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م                                     |  |
| بالقيمة العادلة من<br>خلال الربح أو<br>الخسارة |           | الموجودات المالية                                    | النقد وما في حكمه                          |
| -  | ٥,٤٤٦,٥٢٣ | الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة | الدفعة المقدمة مقابل تخصيص الأوراق المالية |
| ١٢١,٩٠٩,٦٢٨                                    | -         | توزيعات الأرباح المدينة                              | إجمالي الموجودات                           |
| -  | ١,٥١٩,٢٤٧ | المطلوبات المالية                                    | أتعاب الإدارة المستحقة                     |
| -  | ٦٤,٢٢٥    | المصروفات المستحقة                                   | المستحق لمالكي الوحدات من حساب الاسترداد   |
| ١٢١,٩٠٩,٦٢٨                                    | ٧,٠٢٩,٩٩٥ | إجمالي المطلوبات                                     |  |
| بالتكلفة المطفأة                               |           | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م                                     |  |
| بالقيمة العادلة من<br>خلال الربح أو<br>الخسارة |           | المطلوبات المالية                                    | أتعاب الإدارة المستحقة                     |
| -  | ٢١٧,٢٥٧   | المصروفات المستحقة                                   | المستحق لمالكي الوحدات من حساب الاسترداد   |
| -  | ٣٦٩,٥٠٥   | إجمالي المطلوبات                                     |  |
| -  | ٣,٠٩٠     |  |  |
| -  | ٥٨٩,٨٥٢   |  |  |

صندوق الراجحي لأسواق الأسهم العربية  
صندوق استثماري مفتوح  
(مدار من شركة الراجحي المالية)  
الإيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(المبالغ بـ  $\text{ر.س.}$ )

١٤. تحليل استحقاق الموجودات والمطلوبات

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

| الإجمالي    | بعد ١٢ شهراً | خلال ١٢ شهراً |  |
|-------------|--------------|---------------|--|
|             |              |               | كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م                              |
|             |              |               | <u>الموجودات المالية</u>                             |
| ٣,١٥٣,٣٠٣   | -            | ٣,١٥٣,٣٠٣     | النقد وما في حكمه                                    |
| ١٣٧,٢٣٠,٦٩٨ | -            | ١٣٧,٢٣٠,٦٩٨   | الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة |
| -           | -            | -             | الدفعة المقدمة مقابل تخصيص الأوراق المالية           |
| ٩٨,٧٧٠      | -            | ٩٨,٧٧٠        | توزيعات الأرباح المدينة                              |
| ١٤٠,٤٨٢,٧٧١ | -            | ١٤٠,٤٨٢,٧٧١   | <u>إجمالي الموجودات</u>                              |
|             |              |               | <u>المطلوبات المالية</u>                             |
| ٧٣٧,٩١٨     | -            | ٧٣٧,٩١٨       | أنعاب الإدارة المستحقة                               |
| ٦٧٤,٣٨٤     | -            | ٦٧٤,٣٨٤       | المصروفات المستحقة                                   |
| ٩           | -            | ٩             | المستحق لمالكي الوحدات من حساب الاسترداد             |
| ١,٤١٢,٣١١   | -            | ١,٤١٢,٣١١     | <u>إجمالي المطلوبات</u>                              |

| الإجمالي    | بعد ١٢ شهراً | خلال ١٢ شهراً |  |
|-------------|--------------|---------------|--|
|             |              |               | كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م                              |
|             |              |               | <u>الموجودات المالية</u>                             |
| ٥,٤٤٦,٥٢٣   | -            | ٥,٤٤٦,٥٢٣     | النقد وما في حكمه                                    |
| ١٢١,٩٠٩,٦٢٨ | -            | ١٢١,٩٠٩,٦٢٨   | الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة |
| ١,٥١٩,٢٤٧   | -            | ١,٥١٩,٢٤٧     | الدفعة المقدمة مقابل تخصيص الأوراق المالية           |
| ٦٤,٢٢٥      | -            | ٦٤,٢٢٥        | توزيعات الأرباح المدينة                              |
| ١٢٨,٩٣٩,٦٢٣ | -            | ١٢٨,٩٣٩,٦٢٣   | <u>جمالي الموجودات</u>                               |
|             |              |               | <u>المطلوبات</u>                                     |
| ٢١٧,٢٥٧     | -            | ٢١٧,٢٥٧       | أنعاب الإدارة المستحقة                               |
| ٣٦٩,٥٠٥     | -            | ٣٦٩,٥٠٥       | المصروفات المستحقة                                   |
| ٣,٠٩٠       | -            | ٣,٠٩٠         | المستحق لمالكي الوحدات من حساب الاسترداد             |
| ٥٨٩,٨٥٢     | -            | ٥٨٩,٨٥٢       | <u>إجمالي المطلوبات</u>                              |

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.

## ١٥. سياسات إدارة المخاطر

### إطار إدارة المخاطر

يحتفظ الصندوق بمرکز في الأدوات المالية غير المشتقة وفقاً لاستراتيجيته لإدارة الاستثمار. تتكون المحفظة الاستثمارية الخاصة بالصندوق من أسهم ملكية لشركات مدرجة.

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 والدفعة المقدمة مقابل تخصيص الأوراق المالية وتوزيعات الأرباح المدينة 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 أخرى ذات سمعة طيبة.

إن سياسة الصندوق بشأن مخاطر الائتمان هي تقليل تعرضه لمخاطر "الأطراف الأخرى" مع وجود مخاطر أعلى بشأن التعثر في السداد وذلك من خلال التعامل مع الأطراف الأخرى التي تستوفي معايير ائتمان محددة.

تتم مراقبة مخاطر الائتمان بانتظام من قبل مدير الصندوق للتأكد من تماشيها مع إرشادات الاستثمار الخاصة بمجلس إدارة الصندوق. يوضح الجدول التالي الحد الأقصى من التعرض لمخاطر الائتمان لمكونات قائمة المركز المالي.

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ |  |
|----------------|----------------|--|
| ٥,٤٤٦,٥٢٣      | ٣,١٥٣,٣٠٣      | النقد وما في حكمه                          |
| ١,٥١٩,٢٤٧      | -              | الدفعة المقدمة مقابل تخصيص الأوراق المالية |
| ٦٤,٢٢٥         | ٩٨,٧٧٠         | توزيعات الأرباح المدينة                    |
| ٧,٠٢٩,٩٩٥      | ٣,٢٥٢,٠٧٣      | إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان              |

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

### مخصص الانخفاض في القيمة

يوجد لدى الصندوق 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 ودخل العمولة الخاصة المستحقة بشكل رئيسي لدى أطراف أخرى ذات تصنيف ائتماني "A"، وبالتالي فإن تأثير الخسائر الائتمانية المتوقعة غير جوهري على القوائم المالية. لذلك، لم يتم تسجيل مخصص انخفاض في القيمة في هذه القوائم المالية.

### مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر المتمثلة في تعرض الصندوق لصعوبات في الحصول على التمويل اللازم للوفاء بالتزامات مرتبطة بملف مالي.

تتضمن شروط وأحكام الصندوق على اشتراكات واستردادات الوحدات على مدار الأسبوع وبالتالي فهي تتعرض لمخاطر السيولة للوفاء بطلبات استرداد مالكي الوحدات في أي وقت. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ وديسمبر ٣١ و ٢٠٢٤ م، تعتبر استثمارات الصندوق المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والنقد وما في حكمه والدفعة المقدمة مقابل تخصيص الأوراق المالية وتوزيعات الأرباح المستحقة ودخل العمولة الخاصة المستحقة قصيرة الأجل بطبيعتها وقابلة للتحقق. يراقب مدير الصندوق متطلبات السيولة على أساس دوري كما يسعى للتأكد من توفر التمويل للوفاء بالتزامات عند نشوئها.

صندوق الراجحي لأسواق الأسهم العربية  
صندوق استثماري مفتوح  
(مدار من شركة الراجحي المالية)  
الإيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(المبالغ بـ  $\text{ر.س.}$ )

١٥. سياسات إدارة المخاطر

مخاطر السيولة (تتمة)

فيما يلي سجل الاستحقاق التعاقدى للموجودات المالية والمطلوبات المالية للصندوق:

| الإجمالي    | دون تاريخ<br>استحقاق محدد | بعد ١٢ شهرا | خلال ١٢ شهر |  |
|-------------|---------------------------|-------------|-------------|--|
| ٣,١٥٣,٣٠٣   | ٣,١٥٣,٣٠٣                 | -           | -           | كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م                |
| ١٣٧,٢٣٠,٦٩٨ | ١٣٧,٢٣٠,٦٩٨               | -           | -           | النقد وما في حكمه                      |
| -           | -                         | -           | -           | الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من |
| ٩٨,٧٧٠      | -                         | -           | ٩٨,٧٧٠      | خلال الربح أو الخسارة                  |
| ١٤٠,٤٨٢,٧٧١ | ١٤٠,٣٨٤,٠٠١               | -           | ٩٨,٧٧٠      | الدفعة المقدمة مقابل تخصيص الأوراق     |
| ٧٣٧,٩١٨     | -                         | -           | ٧٣٧,٩١٨     | المالية                                |
| ٦٧٤,٣٨٤     | -                         | -           | ٦٧٤,٣٨٤     | توزيعات الأرباح المدينة                |
| ٩           | -                         | -           | ٩           | إجمالي الموجودات المالية               |
| ١,٤١٢,٣١١   | -                         | -           | ١,٤١٢,٣١١   | أتعاب الإدارة المستحقة                 |
|             |                           |             |             | المصروفات المستحقة                     |
|             |                           |             |             | المستحق لمالكي الوحدات من حساب         |
|             |                           |             |             | الاسترداد                              |
|             |                           |             |             | إجمالي المطلوبات المالية               |
| ٥,٤٤٦,٥٢٣   | ٥,٤٤٦,٥٢٣                 | -           | -           | كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م                |
| ١٢١,٩٠٩,٦٢٨ | ١٢١,٩٠٩,٦٢٨               | -           | -           | النقد وما في حكمه                      |
| ١,٥١٩,٢٤٧   | -                         | -           | ١,٥١٩,٢٤٧   | الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من |
| ٦٤,٢٢٥      | -                         | -           | ٦٤,٢٢٥      | خلال الربح أو الخسارة                  |
| ١٢٨,٩٣٩,٦٢٣ | ١٢٧,٣٥٦,١٥١               | -           | ١,٥٨٣,٤٧٢   | الدفعة المقدمة مقابل تخصيص الأوراق     |
| ٢١٧,٢٥٧     | -                         | -           | ٢١٧,٢٥٧     | المالية                                |
| ٣٦٩,٥٠٥     | -                         | -           | ٣٦٩,٥٠٥     | توزيعات الأرباح المدينة                |
| ٣,٠٩٠       | -                         | -           | ٣,٠٩٠       | إجمالي الموجودات المالية               |
| ٥٨٩,٨٥٢     | -                         | -           | ٥٨٩,٨٥٢     | أتعاب الإدارة المستحقة                 |
|             |                           |             |             | المصروفات المستحقة                     |
|             |                           |             |             | المستحق لمالكي الوحدات من حساب         |
|             |                           |             |             | الاسترداد                              |
|             |                           |             |             | إجمالي المطلوبات المالية               |

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 لمملكته 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 التنوع في محفظته الاستثمارية من حيث التوزيع الجغرافي والتركيز الصناعي.

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 وتحديد العمولة.

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ |         | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ |         | التأثير على صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات |
|----------------|---------|----------------|---------|--|
| ٦,٠٩٥,٤٨١      | + ٤,٧٥٪ | ٦,٨٦١,٥٣٥      | + ٤,٩٣٪ |  |
| (٦,٠٩٥,٤٨١)    | - ٤,٧٥٪ | (٦,٨٦١,٥٣٥)    | - ٤,٩٣٪ |  |

مخاطر العملات

مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تعرض قيمة أداة مالية ما للتقلب بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. يقوم الصندوق بعرض  $\text{ع.د.}$  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 بحساب التأثير المحتمل والمقبول لحركة تعرضات العملة الرئيسية للصندوق مقابل  $\text{ع.د.}$ ، مع تثبيت باقي المتغيرات الأخرى على صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات.

| التأثير على صافي الموجودات (حقوق ملكية) العائدة لمالكي الوحدات |                  | الزيادة / النقص في أسعار العملات |                   | العملات |
|--|------------------|----------------------------------|-------------------|---------|
| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م   | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م |                                  |                   |         |
| ١,١١٩,٣٩٢  | -                | ٥٪                               | الدريهم الإماراتي |         |
| ٤١٩,١٧١  | ١٣,٣٤٤           | ٥٪                               | الدينار البحريني  |         |
| ١٠١,٤٥٣  | ٢٥,٩٦٩           | ٥٪                               | الدينار الكويتي   |         |
| ١٣٩,٨٠٠  | ٢٧,٨٩٧           | ٥٪                               | الريال العماني    |         |
| ٣,١٦٠  | ٧١٥              | ٥٪                               | الجنيه المصري     |         |
| ١,٥٢٦  | ١,٥٢٦            | ٥٪                               | الريال القطري     |         |
| ٢٣٩  | ٣٤٤              | ٥٪                               | الدولار الأمريكي  |         |

١٥. سياسات إدارة المخاطر (تتمة)

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

١٦. التوزيعات على الجهة المستفيدة

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م، قام الصندوق بتوزيع مبلغ  $\text{ع.د.} ٤,٨٦١,٧٨٨$  (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤:  $\text{ع.د.} ٣,٧٩٧,٦٢١$ ) كتوزيعات أرباح لمالكي الوحدات.

١٧. الأحداث التي وقعت بعد تاريخ التقرير

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

١٨. آخر يوم تقييم

آخر يوم تقييم للسنة كان في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (٢٠٢٤ م: ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م).

١٩. اعتماد القوائم المالية

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