

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

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

<u>صفحة</u>	<u>جدول المحتويات</u>
٢ - ١	تقرير المراجع المستقل
٣	قائمة المركز المالي
٤	قائمة الدخل الشامل
٥	قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
٦	قائمة التدفقات النقدية
٢٩ - ٧	ايضاحات حول القوائم المالية

تقرير المراجع المستقل

إلى السادة مالكي الوحدات
صندوق الراجحي للعوائد
(صندوق استثماري مشترك مفتوح)

التقرير عن مراجعة القوائم المالية

الرأي

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

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

أساس الرأي

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

أمر آخر

تمت مراجعة القوائم المالية للصندوق للفترة من ٧ يناير ٢٠٢٤ (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ من قبل مراجع حسابات آخر والذي أبدى رأياً مراجعة غير معدل على تلك القوائم المالية بتاريخ ٢٦ رمضان ١٤٤٦ هـ (الموافق ٢٦ مارس ٢٠٢٥).

معلومات أخرى

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 لا نبدي أي شكل من أشكال الاستنتاج التأكيدي بشأنها.

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

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

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

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

تقرير المراجع المستقل
إلى السادة مالكي الوحدات
صندوق الراجحي للعوائد (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 تعترم 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 تأكيد 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 تأكيد 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



عبد الرحمن الصويغ
محاسب قانوني
رقم الرخصة ٤٦١

(١٢ شوال ١٤٤٧ هـ)
(٣١ مارس ٢٠٢٦)

صندوق الراجحي للعوائد
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة الراجحي المالية)
قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(المبالغ بـ ر.س.)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	ايضاحات	
			الموجودات
			النقد وما في حكمه
٤,٣٤٠,٢٦٥,٤٢٥	١,٤١١,٤٣٧,٤٠٧	٥	استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة
٣,٦٠٩,٢٠١,٤١٤	١٨,٤٧٠,١٨٧,٨٨٦	٦	استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢١٠,٩٢٢,٥٢٤	١,٥٨٠,١٧٥,٣٧١	٧	دخل العمولة الخاصة المستحقة
٩٢٢,٥٢٥	٧,٥٧٣,٤٣٤		خصومات مستحقة القبض
-	١,٠٢٢,٢١٠		إجمالي الموجودات
٨,١٦١,٣١١,٨٨٨	٢١,٤٧٠,٣٩٦,٣٠٨		
			المطلوبات
١,٨١١,٩٧٦	١٥,٥١٤,١٥٨	١١ و ٨	أنعاب إدارة مستحقة
٧٩,٨٨٥	٢٠٦,٧٦٠	٩	مصارييف مستحقة
١,٨٩١,٨٦١	١٥,٧٢٠,٩١٨		إجمالي المطلوبات
٨,١٥٩,٤٢٠,٠٢٧	٢١,٤٥٤,٦٧٥,٣٩٠		صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
٧,٦٩٩,٥٥٨,٢٩٦	١٩,١٢٠,٢٧٠,٤١٥		الوحدات المصدرة (بالعدد)
١,٠٦	١,١٢	١٨	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لكل وحدة (ر.س.) - المعايير الدولية للتقرير المالي
١,٠٦	١,١٢	١٨	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لكل وحدة (ر.س.) - التعامل

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

للفترة من ١٥ يناير ٢٠٢٤ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	ايضاحات	
			الإيرادات
			دخل العمولة الخاصة
٢١٥,٠٦٣,٥٦٧	١,٠٠٣,٤٧٧,٨٧٠		الأرباح المحققة من الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	٧,٦٣٩,٥٢٥	٧	الأرباح غير المحققة من الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	١٥,٤٨٤,٤٥١		صافي خسائر الصرف الأجنبي
(٤٦,٠٠٠)	(١٢,٤٩٦)		الإيرادات الأخرى
-	٣,٨٢٦,٢٢٩		مجموع الإيرادات
٢١٥,٠١٧,٥٦٧	١,٠٣٠,٤١٥,٥٧٩		
			المصروفات
(٩,٨٦٩,٩٥٢)	(٤٩,٤٤٦,٦٢٥)	١١ و ٨	اتعاب ادارة
(١٨٠,٨٥٩)	(٨٧١,٣٦٩)	١٠	المصروفات الأخرى
(١٠,٠٥٠,٨١١)	(٥٠,٣١٧,٩٩٤)		إجمالي المصروفات
٢٠٤,٩٦٦,٧٥٦	٩٨٠,٠٩٧,٥٨٥		صافي الربح للسنة/للفترة
-	-		الدخل الشامل الآخر للسنة/الفترة
٢٠٤,٩٦٦,٧٥٦	٩٨٠,٠٩٧,٥٨٥		مجموع الدخل الشامل للسنة/للفترة

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

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

للفترة من ١٥ يناير ٢٠٢٤ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
-	٨,١٥٧,٦٨٠,٠٢٧	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في بداية السنة / الفترة
٢٠٣,٢٢٦,٧٥٦	٩٨٠,٠٩٧,٥٨٥	صافي الربح للسنة/للفترة
-	-	الدخل الشامل الآخر للسنة/الفترة
٢٠٣,٢٢٦,٧٥٦	٩٨٠,٠٩٧,٥٨٥	مجموع الدخل الشامل للسنة/للفترة
١٤,٨٣٠,٥٣٦,٠٤٥ (٦,٨٧٦,٠٨٢,٧٧٤)	٣٥,٤٦١,٥١٢,٩٢٩ (٢٣,١٤٦,٣٥٥,١٥١)	الاشتراكات والاستردادات من قبل مالكي الوحدات المتحصلات من إصدار الوحدات خلال السنة / الفترة دفعات لاسترداد وحدات خلال السنة/الفترة صافي الاشتراكات من قبل مالكي الوحدات
٧,٩٥٤,٤٥٣,٢٧١	١٢,٣١٥,١٥٧,٧٧٨	
٨,١٥٧,٦٨٠,٠٢٧	٢١,٤٥٤,٦٧٥,٣٩٠	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة إلى مالكي الوحدات في نهاية السنة/الفترة

تتلخص معاملات الوحدات للفترة بما يلي:

للفترة من ١٥ يناير ٢٠٢٤ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
-	٧,٦٩٩,٥٥٨,٢٩٦	الوحدات المصدرة في بداية السنة/الفترة
١٤,٢٩٤,٨٥٠,٨٨٩ (٦,٥٩٥,٢٩٢,٥٩٣)	٣٢,٥٤٥,١١٤,١٤٦ (٢١,١٢٤,٤٠٢,٠٢٧)	إصدار الوحدات خلال السنة/الفترة
٧,٦٩٩,٥٥٨,٢٩٦	١١,٤٢٠,٧١٢,١١٩	استرداد الوحدات خلال السنة/الفترة
		صافي الزيادة في الوحدات
٧,٦٩٩,٥٥٨,٢٩٦	١٩,١٢٠,٢٧٠,٤١٥	الوحدات المصدرة في نهاية السنة/الفترة

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

للفترة من ١٥ يناير ٢٠٢٤ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	إيضاحات	
٢٠٤,٩٦٦,٧٥٦	٩٨٠,٠٩٧,٥٨٥		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية صافي الربح للسنة/لفترة
(٢١٥,٠٦٣,٥٦٧)	(١,٠٠٣,٤٧٧,٨٧٠)		تعديلات على: دخل العمولة الخاصة
-	(٧,٦٣٩,٥٢٥)		الأرباح المحققة من الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	(١٥,٤٨٤,٤٥١)	٧	الأرباح غير المحققة من الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٦٥,٢٤٠,٨٢٧,٤٨٦)	(٤٥,٩٩١,٣١٠,٠٠٠)		صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
٦١,٦٩١,٥٥٦,١٩٩	٣٠,٠١١,٤٣٩,٩٢٠		شراء استثمارات
-	(١,٠٢٢,٢١٠)		متحصلات من بيع استثمارات
١,٨١١,٩٧٦	١٣,٧٠٢,١٨٢		الزيادة في الخصومات مستحقة القبض
٧٩,٨٨٥	١٢٦,٨٧٥		الزيادة في أتعاب الإدارة المستحقة
(٣,٧٦٧,٤٧٦,٢٣٧)	(١٦,٠١٣,٥٦٧,٤٩٤)		الزيادة في المصروفات المستحقة
١٥٣,٢٨٨,٣٩١	٧٦٩,٥٨١,٦٩٨		النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
(٣,٦١٤,١٨٧,٨٤٦)	(١٥,٢٤٣,٩٨٥,٧٩٦)		العمولة الخاصة المستلمة
			صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
١٤,٨٣٠,٥٣٦,٠٤٥	٣٥,٤٦١,٥١٢,٩٢٩		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(٦,٨٧٦,٠٨٢,٧٧٤)	(٢٣,١٤٦,٣٥٥,١٥١)		متحصلات من إصدار وحدات
٧,٩٥٤,٤٥٣,٢٧١	١٢,٣١٥,١٥٧,٧٧٨		دفعات لاسترداد وحدات
			صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية
٤,٣٤٠,٢٦٥,٤٢٥	(٢,٩٢٨,٨٢٨,٠١٨)		صافي (النقص) / الزيادة في النقد وما في حكمه
-	٤,٣٤٠,٢٦٥,٤٢٥		النقد وما في حكمه في بداية السنة/الفترة
٤,٣٤٠,٢٦٥,٤٢٥	١,٤١١,٤٣٧,٤٠٧	٥	النقد وما في حكمه في نهاية السنة/الفترة

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

١. الوضع القانوني والأنشطة الرئيسية

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

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

يهدف الصندوق إلى تحقيق نمو في رأس المال متناسب مع مستوى المخاطر المحدد للصندوق عن طريق الاستثمار بشكل أساسي في الودائع الشرعية وأدوات وصناديق أسواق النقد. لن يقوم الصندوق بتوزيع أي أرباح أو أرباح نقدية على المستثمرين وسيقوم بإعادة استثمار الأرباح الموزعة في الصندوق لتنمية رأس مال المستثمرين وتعزيز أداء الصندوق.

تأسس الصندوق في ١٩ جمادى الآخر ١٤٤٥ هـ (الموافق ٠١ يناير ٢٠٢٤ م) بموجب إخطار من هيئة السوق المالية وبدأ عملياته في ٠٣ رجب ١٤٤٥ هـ (الموافق ١٥ يناير ٢٠٢٤ م).

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

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

٢. الجهة التنظيمية

يخضع الصندوق للائحة صناديق الاستثمار ("لائحة") الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذي الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦)، المعدلة بعد ذلك ("لائحة المعدلة") بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧ هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦). وتم تعديل اللائحة مجدداً ("لائحة المعدلة") بتاريخ ١٧ رجب ١٤٤٢ هـ (الموافق ١ مارس ٢٠٢١) والتي تنص على المتطلبات التي يتعين على جميع الصناديق العاملة في المملكة العربية السعودية اتباعها. وتم تعديل اللائحة كذلك بموجب قرار مجلس إدارة هيئة السوق المالية رقم ١-٥٤-٢٠٢٥ بتاريخ ١١/٢٣/١٣٣٦ هـ (الموافق ٢١ مايو ٢٠٢٥). وهذه اللائحة المعدلة سارية المفعول اعتباراً من ٩ يوليو ٢٠٢٥.

٣. أساس الإعداد

٣,١ بيان الالتزام

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

صندوق الراجحي للعوائد
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة الراجحي المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(المبالغ بـ ﷲ)

٣. أساس الاعداد (تمة)

٣,٢ أساس القياس

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

أجرى مدير الصندوق تقييماً لقدرة الصندوق على الاستمرار وهو مقتنع بأن الصندوق لديه الموارد اللازمة للاستمرار في أعماله في المستقبل القريب. بالإضافة إلى ذلك، لا يعلم مدير الصندوق بأي حالات عدم تأكد جوهرية قد تلقي شكوكاً جوهرية بشأن قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة. لذلك، يتم الاستمرار في إعداد القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية.

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

٣,٣ العملة الوظيفية وعملة العرض

يتم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي ("ﷲ")، والذي يمثل أيضًا العملة الوظيفية للصندوق. تم تقريب جميع المعلومات المالية المعروضة لأقرب ﷲ.

٣,٤ استخدام التقديرات والأحكام

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

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

٣,٥ المعايير واللوائح الجديدة

التعديلات على المعايير الحالية

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

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

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

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

٣. أساس الاعداد (تتمة)

٣,٥ المعايير واللوائح الجديدة (تتمة)

المعايير الجديدة غير السارية بعد

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

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

٤. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية

تم تطبيق السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية التالية من قبل الصندوق في إعداد قوائمه المالية.

أ) النقد وما في حكمه

يتكون النقد وما في حكمه من الودائع لدى البنوك، والنقد المحتفظ به لدى بنك محلي ولدى أمين الحفظ في حساب الاستثمار والموجودات المالية عالية السيولة ذات آجال استحقاق ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الاستحواذ والخاضعة لمخاطر غير جوهرية في التغيرات في القيمة العادلة والتي يستخدمها الصندوق في إدارة الالتزامات قصيرة الأجل.

ب) الموجودات والمطلوبات المالية

الاعتراف والقياس الأولي

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

يتم الاعتراف الأولي بالموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالقيمة العادلة مع الاعتراف بتكاليف المعاملة في الربح أو الخسارة. يتم الاعتراف الأولي بالموجودات المالية التي ليست بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالقيمة العادلة زائداً تكاليف المعاملة التي تتعلق مباشرة باقتنائها أو إصدارها.

تصنيف الموجودات المالية

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

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

يتم قياس الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر فقط إذا استوفي الشرطين التاليين ولم يكن مصنفاً بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:
- يحتفظ بالأصل ضمن نموذج أعمال يتحقق هدفه من خلال تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الموجودات المالية.
- والشروط التعاقدية للأصل المالي ينشأ عنها، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تتكوّن حصراً من دفعات المبلغ الأساسي والربح على المبلغ الأساسي المستحق

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، تتكون الموجودات المالية للصندوق من النقد وما في حكمه والاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة والاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. ودخل العمولة الخاصة المستحقة والخصومات مستحقة القبض.

٤. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

(ب) الموجودات والمطلوبات المالية (تتمة)

تصنيف قيمة الموجودات المالية (تتمة)

تقييم نموذج الأعمال

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

- السياسات والأهداف المعلنة للمحفظة وممارسة تلك السياسات، وبشكل محدد، إذا ما كانت استراتيجية الإدارة تركز على تحقيق إيرادات الفائدة التعاقدية أو الاحتفاظ بمعدل فائدة محدد للمحفظة أو يكون هناك توافق بين مدة الموجودات المالية ومدة المطلوبات التي تمول تلك الموجودات أو تحقق التدفقات النقدية من خلال بيع الموجودات.
- طريقة تقييم أداء المحفظة وتقديمها إلى مدير الصندوق؛
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية الموجودة في نموذج الأعمال هذا) وكيفية إدارة هذه المخاطر؛
- كيفية تعويض مدراء الأعمال، أي إذا ما استند التعويض على القيمة العادلة للموجودات التي تمت إدارتها أو التدفقات النقدية التعاقدية التي تم تحصيلها، و
- وتيرة وحجم وتوقيت المبيعات في فترات سابقة، وأسباب هذه المبيعات والتوقعات بشأن نشاط المبيعات في المستقبل. إلا أن المعلومات حول أنشطة المبيعات لا تعتبر منفصلة، ولكن تعتبر جزءاً من التقييم الشامل عن كيفية تحقيق الصندوق لهدفه في إدارة الموجودات المالية وكيفية تحقيق التدفقات النقدية.

يعتمد تقييم نموذج العمل على تصورات متوقعة بشكل معقول دون وضع تصورات "الحالة الأسوأ" أو "حالة الضغط" في الاعتبار. في حال تحقق التدفقات النقدية بعد الاعتراف الأولي بطريقة تختلف عن التوقعات الأصلية للصندوق، فإن الصندوق لا يغير تصنيف الموجودات المالية المتبقية المحتفظ بها في نموذج الأعمال هذا، ولكنه يتضمن هذه المعلومات عند تقييم الموجودات المالية المشتراة حديثاً للمستقبل.

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

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

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

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

إعادة التصنيف

لا يتم إعادة تصنيف الموجودات المالية بعد الاعتراف المبدئي بها، إلا في حال تغيير الصندوق خلال الفترة لنموذج أعماله لإدارة الموجودات المالية.

٤. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

ب. الموجودات والمطلوبات المالية (تتمة)

تصنيف المطلوبات المالية

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

إلغاء الاعتراف

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

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

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

أما في المعاملات التي لا يحتفظ فيها الصندوق بمعظم مخاطر وعوائد ملكية أصل مالي ولا ينقلها، مع احتفاظه بالسيطرة عليه، فيستمر الصندوق في الاعتراف بالأصل بما يتناسب مع استمرارية مشاركته فيه، والتي تُحدد بناءً على مدى تعرضه لتغيرات قيمة الأصل المنقول. لا يقوم الصندوق بإلغاء الاعتراف بالالتزام المالي إلا عند الوفاء بالتزاماتها التعاقدية أو إلغائها، أو انتهاء صلاحيتها.

المقاصة

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

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

قياس القيمة العادلة

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

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

٤. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

ب. الموجودات والمطلوبات المالية (تتمة)

قياس القيمة العادلة (تتمة)

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

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

لغرض إفصاحات القيمة العادلة، حدد الصندوق فئات الموجودات والمطلوبات على أساس طبيعة وخصائص ومخاطر الأصل أو الالتزام ومستوى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة، كما هو مبين أعلاه. إن الإفصاحات المتعلقة بالقيمة العادلة للأدوات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة أو في الحالات التي يتم فيها الإفصاح عن القيم العادلة، يتم مناقشتها في إيضاح (١١).

ج) اشتراك واسترداد الوحدات

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

الوحدات المستردة

تصنف الوحدات المستردة كأدوات حقوق ملكية حيث أنها تلي بعض الضوابط. تتضمن هذه الضوابط ما يلي:

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

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

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.

هـ) الاعتراف بالإيرادات

دخل العمولة الخاصة

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

٤. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

و) الأتعاب والمصروفات الأخرى

اتعاب ادارة

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

المصروفات الأخرى

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

ز) المخصصات

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

ح) الزكاة

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

تلزم القواعد الصناديق الاستثمارية بالتسجيل لدى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك (الهيئة) وتقديم إقرار بالمعلومات الزكوية إلى الهيئة خلال ١٢٠ يوماً من نهاية سنتها المالية، بما في ذلك القوائم المالية المراجعة وسجلات المعاملات مع الجهات ذات العلاقة وأي بيانات أخرى تطلبها الهيئة. وبموجب القواعد، لا تخضع الصناديق الاستثمارية للزكاة، شريطة عدم مشاركتها في أي أنشطة اقتصادية أو استثمارية غير منصوص عليها وفقاً للشروط والأحكام المعتمدة من قبل هيئة السوق المالية. سيتم تطبيق تحصيل الزكاة على مالكي الوحدات في الصندوق.

خلال الفترة الحالية، أكمل مدير الصندوق تسجيل الصندوق لدى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك وسيقوم بتقديم إقرار معلومات الزكاة في الوقت المناسب.

٥. النقد وما في حكمه

يتكون النقد وما في حكمه من الأرصدة لدى البنوك لدى شركة الراجحي المصرفية للاستثمار ("المصرف")، الشركة الأم لمدير الصندوق. بالإضافة إلى ذلك، تشمل هذه الأرصدة أيضاً ودائع المراجعة لدى البنوك التي تبلغ مدة استحقاقها الأصلية ثلاثة أشهر أو أقل، والنقد المودع لدى شركة البلاد للاستثمار (أمين الحفظ) لشراء وبيع الأوراق المالية الاستثمارية.

ايضاحات	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
أرصدة لدى البنوك - حساب جاري	٢٠٥,٩٠٤	٥,٠٧٢
نقد مع أمين الحفظ	٤٧,٢٠٦	٤٦٠,٤٠٧
ودائع مرابحة قصيرة الأجل	١,٤١١,١٨٤,٢٩٧	٤,٣٣٩,٧٩٩,٩٤٦
الإجمالي	١,٤١١,٤٣٧,٤٠٧	٤,٣٤٠,٢٦٥,٤٢٥

٥,١ تمثل هذه ودائع المراجعة لدى بنوك محلية ودولية ذات استحقاق أصلي ثلاثة شهور أو أقل. وتحمل هذه الودائع معدل ربح يتراوح من ٤,٣٥٪ إلى ٥,٦٦٪ في السنة (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٤,٧٠٪ إلى ٦,٥٠٪ في السنة) باستحقاق يصل إلى ١٠ مارس ٢٠٢٦. ويشمل المبلغ دخل العمولة الخاصة المستحقة البالغة ٤,٤٨ مليون ع.م. (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٢٢,١٠ مليون ع.م.).

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

٦. استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	ايضاحات	
٣,٤٤٥,٠٠٠,٠٠٠	١٨,١٨٣,٠٠٠,٠٠٠	٦,١	ودائع مربحة
١٠٤,٢٧١,٢٨٧	-	٦,٢	صكوك
٥٩,٩٣٠,١٢٧	٢٨٧,١٨٧,٨٨٦		دخل العمولة الخاصة المستحقة
<u>٣,٦٠٩,٢٠١,٤١٤</u>	<u>١٨,٤٧٠,١٨٧,٨٨٦</u>		

٦,١ فيما يلي تواريخ الاستحقاق المتبقية لودائع مربحة ذات تاريخ الاستحقاق الأصلي لأكثر من ثلاثة أشهر:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	الاستحقاق المتبقي
٨٩٥,٠٠٠,٠٠٠	٣,٤٦٥,٠٠٠,٠٠٠	حتى شهر
٩٦٠,٠٠٠,٠٠٠	٦,١١٠,٠٠٠,٠٠٠	١ - ٣ أشهر
٦٧٠,٠٠٠,٠٠٠	٦,٧٧٠,٠٠٠,٠٠٠	٣ - ٦ أشهر
٧٦٠,٠٠٠,٠٠٠	١,٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٦ - ٩ أشهر
١٦٠,٠٠٠,٠٠٠	٦٣٨,٠٠٠,٠٠٠	٩ - ١٢ أشهر
<u>٣,٤٤٥,٠٠٠,٠٠٠</u>	<u>١٨,١٨٣,٠٠٠,٠٠٠</u>	

يتم الاحتفاظ بودائع المربحة هذه لدى البنوك المحلية والدولية. وتحمل هذه الودائع معدل ربح يتراوح من ٤,٩١٪ إلى ٧,٠٠٪ في السنة (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٥,٦٥٪ إلى ٩,٦٠٪ في السنة) باستحقاق يصل إلى ٢٣ نوفمبر ٢٠٢٦.

٦,٢ تتألف الاستثمارات في الصكوك مما يلي:

المبلغ	تاريخ الاستحقاق	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
٤٠,٥٧١,٨٩٠	١٥ مارس ٢٥	صكوك شركة روابي القابضة - السلسلة ٣
٣٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٨ يناير ٢٨	الروابي القابضة السلسلة ١٤
٢١,١٩٨,٧٤٩	٣١ مارس ٢٧	صكوك شركة روابي القابضة - السلسلة ٨
٧,٠٠٠,٠٠٠	١٢ نوفمبر ٢٥	صكوك شركة روابي القابضة - السلسلة ٤
٣,٠٠٠,٦٤٨	٢٨ يوليو ٢٥	صكوك شركة روابي القابضة ٢٠٢٢ - السلسلة ٢
٢,٥٠٠,٠٠٠	١٢ مايو ٢٧	صكوك شركة روابي القابضة - السلسلة ١١
<u>١٠٤,٢٧١,٢٨٧</u>		

٧. الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

فيما يلي مكونات الاستثمارات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥			
الربح/(الخسارة) غير المحققة (\$)	نسبة القيمة العادلة	القيمة العادلة (\$)	التكلفة (\$)
-	٥١,٠٩٪	٨٠٧,٣١٠,٠٠٠	٨٠٧,٣١٠,٠٠٠
١٥,٤٨٤,٤٥١	٤٨,٩١٪	٧٧٢,٨٦٥,٣٧١	٧٥٧,٣٨٠,٩٢٠
١٥,٤٨٤,٤٥١	١٠٠,٠٠٪	١,٥٨٠,١٧٥,٣٧١	٥٦٤,٦٩٠,٩٢٠

الاستثمارات:
الصكوك (ايضاح ٧,١)
وحدات الصناديق الاستثمارية (ايضاح ٧,٢)
الإجمالي

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

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤			
التكلفة (\$)	القيمة العادلة (\$)	نسبة القيمة العادلة	الربح/(الخسارة) غير المحقة (\$)
٢١٠,٩٢٢,٥٢٤	٢١٠,٩٢٢,٥٢٤	٪١٠٠,٠٠	-
٢١٠,٩٢٢,٥٢٤	٢١٠,٩٢٢,٥٢٤	٪١٠٠,٠٠	-

الاستثمارات:

الصكوك (ايضاح ٧,١)
الإجمالي

٧,١ تتكون الاستثمارات في الصكوك مما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥		
المبلغ	تاريخ الاستحقاق	
٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٣١ ديسمبر ٩٩	صكوك بنك الجزيرة رأس المالية الإضافية من الفئة ١
٢٠,٠٠٠,٠٠٠	٢١ نوفمبر ٢٩	صكوك البنك الأهلي السعودي من الفئة ١
٦٩,٨٦٠,٠٠٠	٢١ نوفمبر ٢٩	البنك الأهلي السعودي AT١
٤٠,٠٠٠,٠٠٠	١٢ فبراير ٣٤	صكوك ساب بالريال السعودي AT١
٥٨,٠٠٠,٠٠٠	١٢ ديسمبر ٢٩	صكوك البنك الأهلي السعودي AT١ - الثابتة الإصدار الثاني
٢٠,٠٠٠,٠٠٠	١٥ يناير ٣٠	إصدار بنك الجزيرة AT١
٤٩,٤٥٠,٠٠٠	١٥ يناير ٣٠	صكوك بنك الجزيرة الإضافية من الفئة ١
٢٥,٠٠٠,٠٠٠	٣١ ديسمبر ٩٩	صكوك ساب AT١
٩٠,٠٠٠,٠٠٠	٣٠ فبراير ٣٠	صكوك البنك العربي الوطني ٢٠٢٥ - AT١
٤٠,٠٠٠,٠٠٠	٦ أغسطس ٣٠	صكوك البنك العربي الوطني بالريال السعودي AT١ - PP
٥٠,٠٠٠,٠٠٠	١٣ نوفمبر ٣٠	صكوك البنك السعودي الفرنسي AT١
١٤٥,٠٠٠,٠٠٠	٢٩ ديسمبر ٣٠	صكوك البنك العربي الوطني AT١
٧٥,٠٠٠,٠٠٠	٣ أكتوبر ٢٩	بنك الرياض ٥ ٪ Perp
٧٥,٠٠٠,٠٠٠	٢٢ سبتمبر ٣٠	JAZCOR ٦ ٪ PERP EMTN
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤		
المبلغ	تاريخ الاستحقاق	
٧٥,٢٦٨,٨٨٩	٣ أكتوبر ٢٩	صكوك بنك الرياض من الفئة ١ المحدودة
٥٠,٠٨٣,٣٣٣	٢١ يونيو ٢٨	صكوك بنك الجزيرة رأس المالية الإضافية من الفئة ١
٤٠,١٣٤,٨٨٩	١٢ ديسمبر ٢٩	صكوك ساب الإضافية من الفئة ١
٢٥,٢٩٨,٧٤٧	٣١ أكتوبر ٢٨	صكوك رأسمال ساب من الفئة ١
٢٠,١٣٦,٦٦٦	٢١ نوفمبر ٢٩	صكوك البنك الأهلي السعودي من الفئة ١ - ٢٠٢٤
٢١٠,٩٢٢,٥٢٤		

٧,٢ يتكون الاستثمار في الصناديق الاستثمارية مما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥			
التكلفة (\$)	القيمة العادلة (\$)	نسبة القيمة العادلة	الربح/(الخسارة) غير المحقة (\$)
٧٥٧,٣٨٠,٩٢٠	٧٧٢,٨٦٥,٣٧١	٪١٠٠,٠٠	١٥,٤٨٤,٤٥١
٧٥٧,٣٨٠,٩٢٠	٧٧٢,٨٦٥,٣٧١	٪١٠٠,٠٠	١٥,٤٨٤,٤٥١

صندوق الراجحي للدخار والسيولة - ريال
سعودي
الإجمالي

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

٨. أتعاب الإدارة

يدفع الصندوق أتعاب إدارة محسوبة بمعدل سنوي قدره ٠,٥٠٪ سنوياً من إجمالي صافي قيمة أصول الصندوق في كل تاريخ تقييم بالإضافة إلى مصاريف ضريبة القيمة المضافة بنسبة ١٥٪ من قيمة المعاملة. ومع ذلك، قدم مدير الصندوق خصماً بنسبة ٥٠٪ على أتعاب إدارة الصندوق منذ بدء عمليات الصندوق. تهدف هذه الأتعاب إلى تعويض مدير الصندوق عن إدارة الصندوق.

٩. مصاريف مستحقة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
٣٠,٠٠٠	١٥,٠٠٠	أتعاب مجلس إدارة الصندوق
٢٠,٧٠٠	٢٨,٧٥٠	أتعاب مهنية
١٦,١٠٠	١٦,١٠٠	أتعاب استشارات زكاة
١٣,٠٨٥	١٤٦,٩١٠	إيرادات أخرى
٧٩,٨٨٥	٢٠٦,٧٦٠	

١٠. مصاريف أخرى

للفترة من ١٥ يناير ٢٠٢٤ إلى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
٦٧,٦٢٨	٥٠٧,٨١٠	رسوم حفظ
٣٤,٥٠٠	٣٧,٣٧٥	أتعاب مهنية
٣٠,٠٠٠	١٥,٠٠٠	أتعاب مجلس إدارة الصندوق
١٦,١٠٠	١٨,٤٧٥	أتعاب استشارات زكاة
١٦,٠٨٣	١٧,٣٠٥	رسوم المعاملات
١٦,٥٤٨	٢٧٥,٤٠٤	إيرادات أخرى
١٨٠,٨٥٩	٨٧١,٣٦٩	

١١. المعاملات والأرصدة مع الجهات ذات العلاقة

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

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

الرصيد كما في ٣١ ديسمبر		المعاملات خلال السنة/الفترة		طبيعة المعاملة	الجهة ذات العلاقة
٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٥		
١,٨١١,٩٧٦	١٥,٥١٤,١٥٨	٩,٨٦٩,٩٥٢	٤٩,٤٤٦,٦٢٥	شركة الراجحي المالية - مدير الصندوق	أتعاب ادارة
٣٠,٠٠٠	١٥,٠٠٠	٣٠,٠٠٠	١٥,٠٠٠	أتعاب مجلس إدارة الصندوق لأعضاء مجلس الإدارة	

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

١١. معاملات وأرصدة مع جهات ذات علاقة (تتمة)

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

الصندوق	الاشترادات خلال السنة/الفترة		الاستردادات خلال السنة/الفترة		كما في	
	٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٥
صندوق الراجحي للنمو	٥٦٤,٧٤٥,٩٩٣	٨٩٠,٥٧٠,٧٩١	٢,٨٩٨,٥٥١	٧٥٨,٧١٥,٧٤٤	٥٦١,٨٤٧,٤٤٢	٦٩٣,٧٠٢,٤٨٨
صندوق الراجحي المتوازن	١٦٧,٤٩٦,٦٩٣	٢٣,٦٧٦,٤٦٦	٥٣٥,٨٢٩	٣٠,١٤٢,١٠١	١٦٦,٩٦٠,٨٦٤	١٦٠,٤٩٥,٢٣٠
صندوق الراجحي للدخار والسيولة - ريال سعودي	٢٠١,٢١٩,٦١٣	-	٥٩,٥٧٦,٥٣١	١٤١,٦٤٣,٠٨٢	١٤١,٦٤٣,٠٨٢	-
صندوق الراجحي للتوزيعات الشهرية ٢	٣٣٨,١٣٩,٥٤٩	١٨٢,٣٥٠,٣١٥	٢٢٢,٦٧٢,٧٢٨	٢٧١,٠٧٤,٤٠١	١١٥,٤٦٦,٨٢١	٢٦,٧٤٢,٧٣٥
صندوق الراجحي المحافظ	٨٤,٨٣٣,٠٣٦	٢٤,٥١١,٥٤٧	٦٠٠,١٢٦	٩,٨٥٨,٨٤٠	٨٤,٢٣٢,٩١٠	٩٨,٨٨٥,٦١٦
صندوق الراجحي للبتروكيماويات	٣٢٥,٦٠٨,١٢١	-	٢٦٧,٩٦٤,٧٠٩	٥٧,٦٤٣,٤١٢	٥٧,٦٤٣,٤١٢	-
صندوق الراجحي لتوزيعات الصكوك المستدامة	١٢٧,٥٨٩,١٤٥	١٢٤,٥٧٠,٤٠٦	٧٩,٢٨١,٦٥٣	١٥١,٧٨٠,٦١٤	٤٨,٣٠٧,٤٩٢	٢١,٠٩٧,٢٨٤
صندوق الراجحي القيادي	٨٦,١٩٠,٣٨٥	١٧٤,٤٣٩,٩٥٦	٤٧,٨٢٤,٠٠٨	٢١٢,٨٠٦,٣٣٣	٣٨,٣٦٦,٣٧٧	-
صندوق الراجحي للصكوك	٣٢,٨٣٥,٤١٤	٣٤,٣٥٥,٦٨٠	٥,٠٨٧,٠٦٠	٢٥,٨٩٥,٦١٦	٢٧,٧٤٨,٣٥٤	٣٦,٢٠٨,٤١٨
صندوق الراجحي المتنوع للتوزيعات	٤٧,٠١٥,٥٤٠	١١,٧٦٦,٢١٩	٢٠,٧٤٩,٦١٣	١٥,٨٧٤,٦٦٠	٢٦,٢٦٥,٩٢٧	٢٢,١٥٧,٤٨٧
صندوق الراجحي النشط	٣٣,٥١٨,٤٨٣	٤٥,٩٠٥,٢٥٢	٩,٥٥١,٠٩٨	٦٩,٨٧٢,٦٣٦	٢٣,٩٦٧,٣٨٥	-
صندوق الراجحي المالية للفرص العقارية ١	٢٢,٨٧٠,٢١٢	٤,٥٤٧,١٠٨	٢,٨٤٣,٦٠٢	٢٤,٥٧٣,٧١٨	٢٠,٠٢٦,٦١٠	-
صندوق الراجحي للدخار والسيولة - دولار أمريكي	٢٦,٧٤٥,٢٧٩	٥٤,٠٩٦,٦٠١	٧,٢٦٠,٤٤٠	٢٢,٠٥٥,٣٩٠	١٩,٤٨٤,٨٣٩	٥١,٥٢٦,٠٥٠
صندوق الراجحي للدخار المطور	١١٣,٢٦٦,٦٩٩	٥٧,٩٦٤,١٢٧	٩٨,٧٥٧,١٣٠	٤٩,٢٥٩,٥٥١	١٤,٥٠٩,٥٦٩	٢٣,٢١٤,١٤٥

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

١١. معاملات وأرصدة مع جهات ذات علاقة (تتمة)

وحدات الصندوق المحفوظ بها لدى صندوق آخر مدار من قبل مدير الصندوق (تتمة):

الصندوق	الاشتراكات خلال السنة/الفترة		الاستردادات خلال السنة/الفترة		كما في
	٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٥	٢٠٢٤	
صندوق الراجحي المالية للفرص العقارية ه	٩,٥٣٣,٣٩١	١,٩٨٩,٣٦٠	٤,٠٥٧,٢٩٤	-	٧,٤٦٥,٤٥٧
صندوق الراجحي الوقفي صندوق جمعيات الأيتام الوقفي	٨,٧٨٥,٩٥٩	٣,٣١٢,٤١٤	٤,٠٢٢,٨٣٩	١,٣٩٨,٠٧٠	٦,٦٧٧,٤٦٥
صندوق مستشفيات نمط الحياة	٨,٥٣٦,٢٢٨	١٥,٥٦٨,٨٢٢	٨,٣٣٥,١٩٧	١٣,٨٤١,٢٩١	١,٩٢٨,٥٦٢
صندوق جمعيات التوحد الوقفي	-	١,٧٠٣,٧٣٩	٧٤٢,٦١٤	-	٩٦١,١٢٥
صندوق فرص الراجحي المالية ٢	٦,١٣٩,٤٩٣	١٥,٥٩٧,٠٨٢	٧,٣٣٩,٣٠٧	١٤,٣١٩,٦٤٩	٧٧,٦٢٠
صندوق الشفاء الصحي الوقفي	-	١,٢٣٥,٨٥٩	١,١٠٤,٩٤٣	-	١٣٠,٩١٦
صندوق تكافل الوقفي	٩,٢٧٢,٨٢٨	١١,٩٩٩,٤٥٤	٨,١٦٧,٨٠٠	١٠,٩١٢,٩٤٠	٢,١٩١,٥٤٢
صندوق جمعيات القرآن الكريم الوقفي	٤,٨٠٤,٦٦٠	٧,٩٣٣,٣٣٨	٤,٩١٥,٢٠١	٦,٨٩٨,٢٧٠	٩٢٤,٥٢٧
صندوق أجيال الراجحي الخاص	٥,٣٩٣,٧٦٠	١٢,٧٢٥,٠١١	٦,١٣١,١٦١	١١,٨٦٢,٢٥٥	١٢٥,٣٥٥
صندوق الولاء التقني - خاص صندوق جمعيات المنطقة الشرقية الوقفي	٦,٤٩٨,٠١١	٢٨,٣٤٧,٥٠٠	٥,٨٣٢,٢٢١	٢٧,٦٤٣,٢٢٧	١,٣٧٠,٠٦٣
صندوق جمعيات ضيوف الرحمن الوقفي	-	٣٥,٤٠٨,٠٢٧	٣٣,٥٥٢	٣٤,٧٧٢,٨١٩	٦٠١,٦٥٦
صندوق الأوقاف الصحية صندوق جمعيات السقيا الوقفي	٨,٥٧١,٣٢٨	١٠,٧١٤,١١٣	٨,٠٠٣,٣٣٥	١٠,١٦٥,٥٥٤	١,١١٦,٥٥٢
صندوق الراجحي المرن للأسهم السعودية	٢,٩٥٩,٠٤٥	٨,٤٨٦,٧٥٠	٣,٢١٨,٣٢١	٨,٠٧٤,٩٨٢	١٥٢,٤٩١
صندوق الراجحي للنمو والتوزيعات	٢١,٣٣٩,٥٣٧	٤,٣٤٩,٩٧٦	١٨,٠٠٩,٦٦٤	٤,٠٣٣,٥٤٢	٣,٦٤٦,٣٠٧
صندوق الراجحي للانضمام للمؤشرات	١,٧٧٤,٧٦٤	٢,٩٤٢,١٦٠	١,٠٦٢,٣٨٠	٢,٧٩٢,٦٣٦	٨٦١,٩٠٧
صندوق الراجحي للتمويل الغير مباشر	٢,٩١٢,٨٩٧	٣,٦٥٣,٦٠٠	٢,٢٢٨,٢٠٠	٣,٥٧٨,٧٢١	٧٥٩,٥٧٦
	٢٣٤,٤٧٤,٣٩٤	-	٢٣٤,٤٧٢,٧٦٢	-	١,٦٣٢
	٢٧,٥٤٣,١٥١	-	٢٧,٥٤٣,١٥١	-	-
	٦٣,٧٣٣,٧٤١	-	٤٥,٩٠٥,٢٥٢	-	١٧,٨٢٨,٤٩٠
	٥٥,٠٨٦,٣٠٢	-	٥٥,٠٨٦,٣٠٢	-	-
	٣٠,٨٣٧,٩٤٣	-	٣٠,٣٠٨,١٨٩	-	٥٢٩,٧٥٤

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

الصندوق		الإشترابات خلال السنة/الفترة		الاستردادات خلال السنة/الفترة		كما في	
		٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٥
-	صندوق الراجحي للتمويل غير المباشر ٢	٢٢٢,٤٨١,٩٤١	-	١٤٤,٦٩١,٦٨٠	-	٧٧,٧٩٠,٢٦٢	-
-	صندوق الراجحي الدولي للسيولة الخاصة	٧٠,٥٣٥,٢٢٧	-	٢٣,٤٢٣,٤٦٦	-	٤٧,١١١,٧٦١	-
-	صندوق الراجحي للشركات المتوسطة والصغيرة	١٩٤,٧٦٧,٠٣٧	-	١٩٤,٧٦٧,٠٣٧	-	-	-
-	صندوق الراجحي للتوزيعات الشهرية	١٦٥,٥٤٩,٧٠٩	-	١٦٥,٥٤٨,١٠٠	-	١,٦١٠	-
-	صندوق الراجحي الخاص المحافظ	٤٢٤,٣٠٣,٢٨٨	-	١٦٦,٠٤٨,٩٧٥	-	٢٥٨,٢٥٤,٣١٣	-
-	صندوق الراجحي للتوزيعات الشهرية للعقارات	١٨,٣٦٢,١٠١	-	١٨,٣٦٢,١٠١	-	-	-
-	صندوق الراجحي للأسهم السعودية	١٦٦,٠١٤,٨٦١	-	١٤٤,٩٢٦,٣٣٨	-	٢١,٠٨٨,٥٢٤	-
-	صندوق الراجحي للتكنولوجيا	٨,٣٩٥,٦٠٥	-	٥٢٤,٢٣٥	-	٧,٨٧١,٣٧١	-
-	صندوق الرمز الراجحي كابيتال للعقارات	٩,٤٥٨,٣٧٤	-	٥,١٦٨,١٧٩	-	٤,٢٩٠,١٩٥	-
-	صندوق الراجحي كابيتال لفرص الاستثمار العقاري ١٢	٤,٤٧٠,٧٣٧	-	٤,٤٧٠,٧٣٧	-	-	-
-	صندوق أرامك الراجحي كابيتال	١٢,٦٢٣,٢٠٣	-	٧٥٨,٧١٥,٧٤٤	٢,٨٩٨,٥٥١	١٢,٦٢٣,٢٠٣	-
-	صندوق الراجحي للتمويل غير المباشر عبر التمويل الجماعي ٣	١٦,٠٧٠,٩٠٤	-	٣٠,١٤٢,١٠١	٥٣٥,٨٢٩	٤,٧٠٣,٣٥٦	-
-	صندوق الوقف لجمعيات الصحة	١,٤٩١,٤٣٦	-	١٤١,٦٤٣,٠٨٢	٥٩,٥٧٦,٥٣١	١٨,٢٩٢	-
-	صندوق جدة روز	٩,٠٤٧,٣١٧	-	٢٧١,٠٧٤,٤٠١	٢٢٢,٦٧٢,٧٢٨	٧,٧٠٤,٩٥٠	-
-	صندوق جدة جنوب	٢٦,٥٤٨,٣٦١	-	٩,٨٥٨,٨٤٠	٦٠٠,١٢٦	٢٤,١٩٠,٥٢١	-
-	صندوق وقف نوسوك	٣٠,٤٢٤,٥٠٩	-	٥٧,٦٤٣,٤١٢	٢٦٧,٩٦٤,٧٠٩	١١,٤٥٦,٨٤٧	-
-	صندوق شمائل الراجحي كابيتال للعقارات	٢٢,٩٠٠,٧٠٣	-	١٥١,٧٨٠,٦١٤	٧٩,٢٨١,٦٥٣	١٧,٩٠٠,٢٣٣	-
-	صندوق تطوير العروبة	٤٦,٨٠٣,٣٣٢	-	٢١٢,٨٠٦,٣٣٣	٤٧,٨٢٤,٠٠٨	٢١,٦٠٣,١٠٥	-
-	صندوق الراجحي للتمويل غير المباشر ٢	٦٣,٧٣٣,٧٤١	-	١٤٤,٦٩١,٦٨٠	-	٧٧,٧٩٠,٢٦٢	-
-	صندوق الراجحي الدولي للسيولة الخاصة	٥٥,٠٨٦,٣٠٢	-	٢٣,٤٢٣,٤٦٦	-	٤٧,١١١,٧٦١	-
-	صندوق الراجحي للشركات المتوسطة والصغيرة	٣٠,٨٣٧,٩٤٣	-	١٩٤,٧٦٧,٠٣٧	-	-	-

تشمل الوحدات المصدرة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ ما مجموعه ٣٣,٠١٥,٢٢٨ وحدة مملوكة لمدير الصندوق.

١٢. قياس القيمة العادلة

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

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

يجب أن تكون السوق الرئيسية أو الأكثر فائدة متاحة إلى الصندوق. وتُقاس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام باستخدام افتراضات على أن المشاركين في السوق سيستفيدون عند تسعير الموجودات أو المطلوبات وعلى فرضية أن المشاركين في السوق يسعون لتحقيق أفضل مصالحهم الاقتصادية.

يستخدم الصندوق أساليب التقييم المناسبة في الظروف والتي تتوفر حولها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة، وزيادة استخدام المدخلات ذات الصلة القابلة للملاحظة وتقليل استخدام المدخلات غير القابلة للملاحظة إلى الحد الأدنى. ويمكن أن تؤثر التغييرات في الافتراضات المتعلقة بهذه العوامل على القيمة العادلة للأدوات المالية.

نماذج التقييم

يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في الأسواق النشطة بناءً على أسعار مستمدة مباشرة من البورصة التي يتم فيها تداول هذه الأدوات، أو من وسيط يُقدم سعرًا مُعلنًا غير مُعدل من سوق نشطة لأدوات مماثلة. أما بالنسبة لجميع الأدوات المالية الأخرى، فيُحدد الصندوق قيمتها العادلة باستخدام أساليب تقييم أخرى.

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

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

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

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

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

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

١٢. قياس القيمة العادلة (تتمة)

التسلسل الهرمي للقيمة العادلة - الأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة

يحلل الجدول التالي الأدوات المالية في تاريخ التقرير حسب المستوى في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة الذي يتم فيه تصنيف قياس القيمة العادلة.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥				
القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	إجمالي
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	١٥٠,٠٠٠,٠٠٠	١,٤٣٠,١٧٥,٣٧١	-	١,٥٨٠,١٧٥,٣٧١
الإجمالي	١٥٠,٠٠٠,٠٠٠	١,٤٣٠,١٧٥,٣٧١	-	١,٥٨٠,١٧٥,٣٧١
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤				
القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	إجمالي
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٧٥,٠٠٠,٠٠٠	١٣٥,٩٢٢,٥٢٤	-	٢١٠,٩٢٢,٥٢٤
الإجمالي	٧٥,٠٠٠,٠٠٠	١٣٥,٩٢٢,٥٢٤	-	٢١٠,٩٢٢,٥٢٤

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

يحدد الصندوق القيمة العادلة للأوراق المالية التي يتم تداولها في سوق أسهم بآخر أسعارها المسجلة. إلى الحد الذي يتم فيه تداول الأوراق المالية بفعالية وعدم تطبيق تعديلات التقييم، يتم تصنيفها ضمن المستوى ١ من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

حدد الصندوق القيمة العادلة للاستثمارات في الصكوك غير المدرجة، وذلك بقياسها وفقاً للقيمة العادلة بناءً على المخرجات غير القابلة للملاحظة. لذا، صُنِّفها الصندوق ضمن المستوى ٣ من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

تُصنَّف الأدوات المالية، مثل النقد وما في حكمه، باستثناء ودائع المراجعة قصيرة الأجل، ضمن المستوى ١، بينما تُصنَّف ودائع المراجعة ضمن المستوى ٣. تعتبر الأدوات المالية الأخرى بما في ذلك ودائع المراجعة مثل أتعاب الإدارة المستحقة والمصروفات المستحقة موجودات مالية ومطلوبات مالية قصيرة الأجل تقارب قيمتها الدفترية للقيمة العادلة، بسبب طبيعتها قصيرة الأجل.

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

١٣. تصنيف الموجودات المالية والمطلوبات المالية

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

القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	التكلفة المطفأة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
-	١,٤١١,٤٣٧,٤٠٧	<u>الموجودات المالية</u>
-	١٨,٤٧٠,١٨٧,٨٨٦	النقد وما في حكمه
١,٥٨٠,١٧٥,٣٧١	٧,٥٧٣,٤٣٤	استثمارات بالتكلفة المطفأة
-	١,٠٢٢,٢١٠	استثمار بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	١٩,٨٩٠,٢٢٠,٩٣٧	دخل العمولة الخاصة المستحقة
١,٥٨٠,١٧٥,٣٧١		خصومات مستحقة القبض
		<u>مجموع الموجودات</u>
-	١٥,٥١٤,١٥٨	<u>المطلوبات المالية</u>
-	٢٠٦,٧٦٠	أنعاب إدارة مستحقة
-	١٥,٧٢٠,٩١٨	مصاريف مستحقة
		<u>مجموع المطلوبات</u>
القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	التكلفة المطفأة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
-	٤,٣٤٠,٢٦٥,٤٢٥	<u>الموجودات المالية</u>
-	٣,٦٠٩,٢٠١,٤١٤	النقد وما في حكمه
٢١٠,٩٢٢,٥٢٤	٩٢٢,٥٢٥	استثمارات بالتكلفة المطفأة
	٧,٩٥٠,٣٨٩,٣٦٤	استثمار بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢١٠,٩٢٢,٥٢٤		دخل العمولة الخاصة المستحقة
		<u>مجموع الموجودات</u>
-	١,٨١١,٩٧٦	<u>المطلوبات المالية</u>
-	٧٩,٨٨٥	أنعاب إدارة مستحقة
-	١,٨٩١,٨٦١	مصاريف مستحقة
		<u>مجموع المطلوبات</u>

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

١٤. تحليل استحقاق الموجودات المالية والمطلوبات المالية

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

الإجمالي	بعد ١٢ شهر	خلال ١٢ شهر	
			كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
			الموجودات
١,٤١١,٤٣٧,٤٠٧	-	١,٤١١,٤٣٧,٤٠٧	النقد وما في حكمه
١٨,٤٧٠,١٨٧,٨٨٦	-	١٨,٤٧٠,١٨٧,٨٨٦	استثمارات بالتكلفة المطفأة
١,٥٨٠,١٧٥,٣٧١	٨٠٧,٣١٠,٠٠٠	٧٧٢,٨٦٥,٣٧١	استثمار بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٧,٥٧٣,٤٣٤	-	٧,٥٧٣,٤٣٤	دخل العمولة الخاصة المستحقة
١,٠٢٢,٢١٠	-	١,٠٢٢,٢١٠	
<u>٢١,٤٧٠,٣٩٦,٣٠٨</u>	<u>٨٠٧,٣١٠,٠٠٠</u>	<u>٢٠,٦٦٣,٠٨٦,٣٠٨</u>	إجمالي الموجودات
			الالتزام
١٥,٥١٤,١٥٨	-	١٥,٥١٤,١٥٨	أتعاب إدارة مستحقة
٢٠٦,٧٦٠	-	٢٠٦,٧٦٠	مصاريف مستحقة
<u>١٥,٧٢٠,٩١٨</u>	<u>-</u>	<u>١٥,٧٢٠,٩١٨</u>	مجموع المطلوبات
الإجمالي	بعد ١٢ شهر	خلال ١٢ شهر	
			كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
			الموجودات
٤,٣٤٠,٢٦٥,٤٢٥	-	٤,٣٤٠,٢٦٥,٤٢٥	النقد وما في حكمه
٣,٦٠٩,٢٠١,٤١٤	-	٣,٦٠٩,٢٠١,٤١٤	استثمارات بالتكلفة المطفأة
٢١٠,٩٢٢,٥٢٤	٢١٠,٩٢٢,٥٢٤	-	استثمار بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٩٢٢,٥٢٤	-	٩٢٢,٥٢٤	دخل العمولة الخاصة المستحقة
<u>٨,١٦١,٣١١,٨٨٨</u>	<u>٢١٠,٩٢٢,٥٢٤</u>	<u>٧,٩٥٠,٣٨٩,٣٦٤</u>	إجمالي الموجودات
			الالتزام
١,٨١١,٩٧٦	-	١,٨١١,٩٧٦	أتعاب إدارة مستحقة
٧٩,٨٨٥	-	٧٩,٨٨٥	مصاريف مستحقة
<u>١,٨٩١,٨٦١</u>	<u>-</u>	<u>١,٨٩١,٨٦١</u>	مجموع المطلوبات

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

١٥. سياسات إدارة المخاطر

يتعرض الصندوق للمخاطر التالية نتيجة استخدامه للأدوات المالية:

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

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

يهدف الصندوق بشكل أساسي إلى الاستثمار في محفظة متنوعة تتكون من استثمارات في الصكوك وسندات المرابحة. فيما يلي شرح لطبيعة وحجم الأدوات المالية القائمة في قائمة المركز المالي، بالإضافة إلى سياسات إدارة المخاطر التي يتبعها الصندوق.

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

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

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

مخاطر الائتمان

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

يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان فيما يتعلق بالنقد وما في حكمه، وودائع المرابحة، والدخل المستحق، واستثمارات الصكوك. يسعى مدير الصندوق إلى الحد من مخاطر الائتمان عن طريق مراقبة التعرض لمخاطر الائتمان والتعامل فقط مع أطراف مقابلة ذات سمعة جيدة.

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

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

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
٤,٣٤٠,٢٦٥,٤٢٥	١,٤١١,٤٣٧,٤٠٧	النقد وما في حكمه
٣,٦٠٩,٢٠١,٤١٤	١٨,٤٧٠,١٨٧,٨٨٦	استثمارات بالتكلفة المطفأة
٢١٠,٩٢٢,٥٢٤	٨٠٧,٣١٠,٠٠٠	استثمار بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٩٢٢,٥٢٥	٧,٥٧٣,٤٣٤	دخل العمولة الخاصة المستحقة
-	١,٠٢٢,٢١٠	خصومات مستحقة القبض
<u>٨,١٦١,٣١١,٨٨٨</u>	<u>٢٠,٦٩٧,٥٣٠,٩٣٧</u>	إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان

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

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

١٥. سياسات إدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر الائتمان (تتمة)

مخصص الانخفاض في القيمة

يستثمر الصندوق في ودائع المرابحة والصكوك التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة، ولا يكون تأثير الخسائر الائتمانية المتوقعة جوهرياً على القوائم المالية نظراً لأن الاستثمارات تتم مع أطراف مقابلة ذات تصنيف ائتماني "A". لذلك، لم يتم تسجيل مخصص انخفاض في القيمة في هذه القوائم المالية.

مخاطر السيولة

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

تنص شروط وأحكام الصندوق على اشتراكات واستردادات الوحدات طوال الأسبوع وبالتالي فهو معرض لمخاطر السيولة للوفاء بطلبات استرداد مالكي الوحدات في أي وقت. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، يعد النقد وما وما في حكمه والاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة، ودخل العمولات الخاصة المستحقة، والخصومات مستحقة القبض للصندوق قصير الأجل ويمكن تحقيقه بطبيعته. يراقب مدير الصندوق متطلبات السيولة على أساس منتظم كما يسعى للتأكد من توفر التمويل للوفاء بالتزامات حيثما تنشأ.

فيما يلي سجل الاستحقاق التعاقدية للموجودات المالية والمطلوبات المالية للصندوق:

الإجمالي	لا يوجد لها موعد استحقاق ثابت	بعد ١٢ شهر	خلال ١٢ شهر	
				كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
١,٤١١,٤٣٧,٤٠٧	١,٤١١,٤٣٧,٤٠٧	-	-	النقد وما في حكمه
١٨,٤٧٠,١٨٧,٨٨٦	-	-	١٨,٤٧٠,١٨٧,٨٨٦	استثمارات بالتكلفة المطفأة
١,٥٨٠,١٧٥,٣٧١	٧٧٢,٨٦٥,٣٧١	٨٠٧,٣١٠,٠٠٠	-	استثمار بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٧,٥٧٣,٤٣٤	-	-	٧,٥٧٣,٤٣٤	دخل العمولة الخاصة المستحقة
١,٠٢٢,٢١٠	-	-	١,٠٢٢,٢١٠	خصومات مستحقة القبض
		٨٠٧,٣١٠,٠٠٠		مجموع الموجودات المالية
٢١,٤٧٠,٣٩٦,٣٠٨	٢,١٨٤,٣٠٢,٧٧٨	-	١٨,٤٧٨,٧٨٣,٥٣٠	
١٥,٥١٤,١٥٨	-	-	١٥,٥١٤,١٥٨	أتعاب إدارة مستحقة
٢٠٦,٧٦٠	-	-	٢٠٦,٧٦٠	مصاريف مستحقة
١٥,٧٢٠,٩١٨	-	-	١٥,٧٢٠,٩١٨	مجموع المطلوبات المالية
الإجمالي	لا يوجد لها موعد استحقاق ثابت	بعد ١٢ شهر	خلال ١٢ شهر	
				كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
٤,٣٤٠,٢٦٥,٤٢٥	٤,٣٤٠,٢٦٥,٤٢٥	-	-	النقد وما في حكمه
٣,٦٠٩,٢٠١,٤١٤	-	٥٣,٦٩٨,٧٤٩	٣,٥٥٥,٥٠٢,٦٦٥	استثمارات بالتكلفة المطفأة
٢١٠,٩٢٢,٥٢٤	-	٢١٠,٩٢٢,٥٢٤	-	استثمار بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٩٢٢,٥٢٥	-	-	٩٢٢,٥٢٥	دخل العمولة الخاصة المستحقة
٨,١٦١,٣١١,٨٨٨	٤,٣٤٠,٢٦٥,٤٢٥	٢٦٤,٦٢١,٢٧٣	٣,٥٥٦,٤٢٥,١٩٠	مجموع الموجودات المالية
١,٨١١,٩٧٦	-	-	١,٨١١,٩٧٦	أتعاب إدارة مستحقة
٧٩,٨٨٥	-	-	٧٩,٨٨٥	مصاريف مستحقة
١,٨٩١,٨٦١	-	-	١,٨٩١,٨٦١	مجموع المطلوبات المالية

١٥. سياسات إدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر السوق

تتمثل مخاطر السوق في مخاطر التأثير المحتمل للتغيرات في أسعار السوق مثل مخاطر العملات الأجنبية ومخاطر معدلات العمولة الخاصة ومخاطر أسعار الأسهم على إيرادات الصندوق أو القيمة العادلة لمليته في الأدوات المالية.

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

مخاطر أسعار الأسهم

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

مخاطر معدلات العمولة الخاصة

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

يعرض الجدول أدناه حساسية صافي موجودات الصندوق (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات للتغير المحتمل المعقول في معدلات الفائدة بواقع ١٠٪، مع بقاء كافة المتغيرات الأخرى ثابتة. في الممارسة العملية، قد تختلف النتائج التجارية الفعلية عن تحليل الحساسية أدناه وقد يكون الاختلاف جوهرياً.

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
التأثير على صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات	+ ٨,٨٥٪ (١,٨٩٩,٠٣١,٠٠٠ + ٤,٦٨٪ (٣٨٢,٠١٢,٣٩٤	- ٨,٨٥٪ (١,٨٩٩,٠٣١,٠٠٠) - ٤,٦٨٪ (٣٨٢,٠١٢,٣٩٤)

مخاطر الأسعار الأخرى

تتمثل مخاطر الأسعار الأخرى في مخاطر تذبذب قيمة صافي موجودات (حقوق ملكية) الصندوق العائدة لمالكي الوحدات نتيجة التغيرات في أسعار السوق، بسبب عوامل بخلاف الحركات في العملات الأجنبية ومعدلات العمولة. تنشأ مخاطر الأسعار بشكل أساسي من عدم التأكد بشأن الأسعار المستقبلية للأدوات المالية التي يحتفظ بها الصندوق. يراقب مدير الصندوق يومياً تركيز المخاطر على حقوق الملكية على أساس الأوراق المالية والقطاعات بما يتماشى مع حدود محددة مع تتبع تقلبات مستوى المحفظة عن كثب. كما في تاريخ قائمة المركز المالي، لدى الصندوق استثمار في صناديق استثمارية أخرى معرضة لمخاطر الأسعار الأخرى كما هو مبين في إيضاح ٧.

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

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
التأثير على صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات	+ ٠,٣٦٪ (٧٧,٢٨٦,٥٣٧ -	- ٠,٣٦٪ (٧٧,٢٨٦,٥٣٧) -

١٥. سياسات إدارة المخاطر (تتمة)

المخاطر التشغيلية

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

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

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

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

١٦. إعادة التصنيف

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، قامت الإدارة بتصحيح تصنيف الصكوك من الفئة ١ إلى القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. في السابق، كانت تتم المحاسبة عن صكوك الفئة ١ بالتكلفة المطفأة. ومع ذلك، ونظراً للطبيعة الدائمة لهذه الاستثمارات، فإنها لا تستوفي معايير المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ التي تشترط أن تكون المدفوعات لأصل المبلغ والفائدة فقط لفترة محددة. ونتيجة لذلك، أعادت الإدارة تصنيف صكوك الفئة ١ إلى القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة امتثالاً للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩.

وكان أثر هذه الاستثمارات في حقوق الملكية أعلى قائمة الدخل وحقوق الملكية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ ضئيلاً، وبالتالي لم يتم إعادة عرضها.

فيما يلي أثر إعادة التصنيف في قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤:

كما تم إعادة تصنيفه	إعادة التصنيف	كما تم الإفصاح عنه سابقاً	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م
٣,٦٠٩,٢٠١,٤١٤	(٢١١,٨٤٥,٠٤٩)	٣,٨٢١,٠٤٦,٤٦٣	استثمار بالتكلفة المطفأة
٢١٠,٩٢٢,٥٢٤	٢١٠,٩٢٢,٥٢٤	-	الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٩٢٢,٥٢٥	٩٢٢,٥٢٥	-	دخل العمولة الخاصة المستحقة

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 للتقييم

اعتمدت هيئة السوق المالية في تعميمها الصادر بتاريخ ١٠ ربيع الآخر ١٤٣٩ هـ (الموافق ٢٨ ديسمبر ٢٠١٧م) 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 للفترة كان ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م ووفقاً لتعميم هيئة السوق المالية أعلاه، بلغ صافي قيمة موجودات التعامل (حقوق الملكية) في هذا اليوم ١,١٢ ع.م. للوحدة (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م: ١,٠٦ ع.م. للوحدة). إن صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي للوحدة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ بلغ ١,١٢ ع.م. للوحدة (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م: ١,٠٦ ع.م. للوحدة). ظلت قيمة صافي الموجودات (حقوق الملكية) للوحدة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي وصافي موجودات التعامل (حقوق الملكية) للوحدة كما هي بسبب مخصصات خسائر الائتمان المتوقعة غير الجوهرية بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩.

١٩. الموافقة على القوائم المالية

تمت الموافقة على هذه القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ٢٥ مارس ٢٠٢٦م.