

صندوق الراجحي للأسهم العالمية
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من شركة الراجحي المالية
القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
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
٢٥ - ٧	الإيضاحات حول القوائم المالية

تقرير المراجع المستقل

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

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق الراجحي للأسهم العالمية ("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 وتدقيقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين (يشار إليها مجتمعة بـ "المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية").

أساس الرأي

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

أمر آخر

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

المعلومات الأخرى

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

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

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

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

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

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

تقرير المراجع المستقل
إلى السادة مالكي الوحدات
صندوق الراجحي للأسهم العالمية (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 الجوهرية، سواءً بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير مراجع الحسابات الذي يتضمن رأينا. والتأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، لكنه لا يضمن أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن التحريف الجوهرية عند وجوده. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد التحريفات جوهرية إذا كان من المتوقع بدرجة معقولة أن تؤثر، كل منها على حدة أو في مجملها، على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه القوائم المالية.

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

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

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

ديلويت آند توش وشركاهم
محاسبون ومراجعون قانونيون

مازن علي العمري

محاسب قانوني - ترخيص رقم ٤٨٠

١٢ شوال ١٤٤٧ هـ

٣١ مارس ٢٠٢٦

صندوق الراجحي للأسهم العالمية
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من شركة الراجحي المالية
قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	إيضاحات	
الموجودات			
١٦٢,٥٠٢	٤١٨,٦٢١	٥	النقد وما في حكمه
٣,٢٩٩,٧٩٩	١٢,٦٢١,٤٦٨	٦	الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٩,٧٨٤	-	٧	المستحق من أمين الحفظ
<u>٣,٤٧٢,٠٨٥</u>	<u>١٣,٠٤٠,٠٨٩</u>		اجمالي الموجودات
المطلوبات			
٥,١٣٤	٥٣,٠٩٨	١٢,٨	أنعاب الادارة المستحقة
٢٨,٠٩٧	٣٦,٤١٩	٩	المصروفات المستحقة
٣,٥١٧	-	١٠	المستحق لأمين الحفظ
٥١١	-		المستحق لمالكي الوحدات من حساب الاسترداد
<u>٣٧,٢٥٩</u>	<u>٨٩,٥١٧</u>		اجمالي المطلوبات
<u>٣,٤٣٤,٨٢٦</u>	<u>١٢,٩٥٠,٥٧٢</u>		صافي الموجودات (حقوق ملكية) العائدة لمالكي الوحدات
<u>٨,٣٢١</u>	<u>٢٦,٧٢٥</u>		الوحدات المصدرة (بالعدد)
<u>٤١٢,٧٧</u>	<u>٤٨٤,٥٩</u>	١٨	صافي قيمة الموجودات العائدة لكل وحدة (بالدولار الامريكي) - المعايير الدولية للتقرير المالي
<u>٤١٢,٧٧</u>	<u>٤٨٤,٥٩</u>	١٨	صافي قيمة الموجودات العائدة لكل وحدة (بالدولار الامريكي) - التعامل

صندوق الراجحي للأسهم العالمية
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من شركة الراجحي المالية
قائمة الدخل الشامل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	ايضاحات	
			الايادات
(١,٣٢٧,٨٧٠)	١,٥٦٦,٩٥١	٦,١	صافي الربح / (الخسارة) غير المحقق من الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢,٤٥٤,٤٩١	٤٣٢,٨٢٤		صافي الربح المحقق من الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٨٥,٨١٧	٨٧,٨٧٥		دخل توزيعات الأرباح
(١١٦,٤٩٤)	(٧٣,٧٩٥)		صافي خسارة صرف العملات الأجنبية
٣٢,٦٤٦	-		الايادات الاخرى
١,١٢٨,٥٩٠	٢,٠١٣,٨٥٥		
			المصروفات
(٩٨,٣٣٢)	(١٤٢,٣٧٣)	١٢,٨	أتعاب إدارة
(٤,٨٣٨)	(١٩,٧٨٢)	٩,١	مصروفات التطهير
(٥٠,٥٧٦)	(٦٢,٠٥٦)	١١	المصروفات الأخرى
(١٥٣,٧٤٦)	(٢٢٤,٢١١)		
٩٧٤,٨٤٤	١,٧٨٩,٦٤٤		صافي ربح السنة
-	-		الدخل الشامل الآخر للسنة
٩٧٤,٨٤٤	١,٧٨٩,٦٤٤		إجمالي الدخل الشامل للسنة

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

صندوق الراجحي للأسهم العالمية
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من شركة الراجحي المالية
قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
٩,٤٧٦,٢٣٤	٣,٤٣٤,٨٢٦	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في بداية السنة
٩٧٤,٨٤٤	١,٧٨٩,٦٤٤	صافي ربح السنة
-	-	الدخل الشامل الآخر للسنة
٩٧٤,٨٤٤	١,٧٨٩,٦٤٤	إجمالي الدخل الشامل للسنة
١,٤٣٥,٠٧٦	٩,٨٢٥,٩٩٥	المتحصلات من إصدار الوحدات خلال السنة
(٨,٤٥١,٣٢٨)	(٢,٠٩٩,٨٩٣)	المدفوع لاسترداد الوحدات خلال السنة
(٧,٠١٦,٢٥٢)	٧,٧٢٦,١٠٢	صافي الاصدار / (الاسترداد) من قبل مالكي الوحدات
٣,٤٣٤,٨٢٦	١٢,٩٥٠,٥٧٢	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في نهاية السنة

معاملات الوحدات (بالعدد)

فيما يلي ملخص معاملات الوحدات للسنة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
(بالوحدات)	(بالوحدات)	
٢٦,٦٥٤	٨,٣٢١	وحدات مصدرة في بداية السنة
٣,٦٥٣	٢٣,١٢٦	إصدار الوحدات خلال السنة
(٢١,٩٨٦)	(٤,٧٢٢)	استرداد الوحدات خلال السنة
(١٨,٣٣٣)	١٨,٤٠٤	صافي الزيادة / (النقص) في الوحدات
٨,٣٢١	٢٦,٧٢٥	الوحدات المصدرة في نهاية السنة

صندوق الراجحي للأسهم العالمية
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من شركة الراجحي المالية
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	ايضاحات	
			التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
٩٧٤,٨٤٤	١,٧٨٩,٦٤٤		صافي ربح السنة
	(١,٥٦٦,٩٥١)		التعديلات ل:
١,٣٢٧,٨٧٠		٦,١	صافي الربح / (الخسارة) غير المحقق من الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٢,٤٥٤,٤٩١)	(٤٣٢,٨٢٤)		صافي الربح المحقق من الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٨٥,٨١٧)	(٨٧,٨٧٥)		دخل توزيعات الأرباح
			صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
(١١,٢٣٠,٦٩٩)	(١٥,٧٦٤,٠٥٩)		شراء الاستثمارات
١٨,١٥٢,١٤٦	٨,٤٤٢,١٦٥		المتحصلات من بيع الاستثمارات
(٩,٧٨٤)	٩,٧٨٤		النقص / (الزيادة) من المستحق لأمين الحفظ
(٢١,١٤٩)	٤٧,٩٦٤		الزيادة / (النقص) في أتعاب الإدارة المستحقة
(٣,٥٦٧)	٨,٣٢٢		الزيادة / (النقص) في المصروفات المستحقة
٣,٥١٧	(٣,٥١٧)		(النقص) / (الزيادة) المستحق لأمين الحفظ
٥١١	(٥١١)		(النقص) / (الزيادة) في المستحق لمالكي الوحدات من حساب الاسترداد
٦,٦٥٣,٣٨١	(٧,٥٥٧,٨٥٨)		النقد الناتج عن العمليات
٨٥,٨١٧	٨٧,٨٧٥		توزيعات الأرباح المستلمة
٦,٧٣٩,١٩٨	(٧,٤٦٩,٩٨٣)		صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التشغيلية
			التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
١,٤٣٥,٠٧٦	٩,٨٢٥,٩٩٥		المتحصلات من إصدار الوحدات
(٨,٤٥١,٣٢٨)	(٢,٠٩٩,٨٩٣)		المدفوع لاسترداد الوحدات
(٧,٠١٦,٢٥٢)	٧,٧٢٦,١٠٢		صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة التمويلية
(٢٧٧,٠٥٤)	٢٥٦,١١٩		صافي الزيادة / (النقص) في النقد وما في حكمه
٤٣٩,٥٥٦	١٦٢,٥٠٢	٥	النقد وما في حكمه في بداية السنة
١٦٢,٥٠٢	٤١٨,٦٢١	٥	نقد وما في حكمه في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٨) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

١. الوضع القانوني والأنشطة الرئيسية

صندوق الراجحي للأسهم العالمية ("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

ضمم هذا الصندوق للمستثمرين الساعين إلى تنمية رؤوس أموالهم. تُستثمر أصول الصندوق في أسهم متنوعة مدرجة في الأسواق العالمية وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية. وتُعاد جميع أرباح التداول إلى الصندوق. تأسس الصندوق في ٢٥ ديسمبر ١٩٩٥.

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

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

٢. اللوائح النظامية

يخضع الصندوق للائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦ م) والتعديلات اللاحقة لها ("اللائحة المعدلة") بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧ هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦ م). كما تم تعديل اللائحة ("اللائحة المعدلة") في ١٧ رجب ١٤٤٢ هـ (الموافق ١ مارس ٢٠٢١ م) والتي تنص على المتطلبات التي يتعين على جميع الصناديق في المملكة العربية السعودية اتباعها. تم تعديل اللائحة بشكل إضافي بموجب قرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ١-٥٤-٢٥-٢٠ بتاريخ ٢٣/١١/١٤٤٦ هـ الموافق ٢١ مايو ٢٠٢٥ م. يسري مفعول اللائحة المعدلة اعتباراً من ٠٩ يوليو ٢٠٢٥ م.

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 شكوكاً جوهرية بشأن قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة. وعليه، يستمر إعداد القوائم المالية على أساس الاستمرارية.

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

٣. أسس الإعداد (تمة)

٣-٣ عملة النشاط والعرض

تُعرض هذه البيانات المالية بالدولار الأمريكي، وهو العملة الوظيفية للصندوق. وقد تم تقريب جميع المعلومات المالية المعروضة إلى أقرب دولار أمريكي.

العملة الوظيفية هي عملة البيئة الاقتصادية الأساسية التي يعمل فيها الصندوق. في حال تباين مؤشرات البيئة الاقتصادية الأساسية، تستخدم الإدارة تقديرها لتحديد العملة الوظيفية التي تُمثل بدقة أكبر الأثر الاقتصادي للمعاملات والأحداث والظروف الأساسية. غالبية استثمارات الصندوق ومعاملاته مُقومة بالدولار الأمريكي. تُحدد اشتراكات المستثمرين وعمليات استردادهم بناءً على صافي قيمة الأصول، ويتم استلامها ودفعتها بالدولار الأمريكي. أما المصاريف (بما في ذلك رسوم الإدارة ورسوم الحفظ ورسوم الإدارة) فهي مُقومة ومُدفعة بالدولار الأمريكي. وبناءً على ذلك، قررت الإدارة أن العملة الوظيفية للصندوق هي الدولار الأمريكي.

٤-٣ استخدام التقديرات والأحكام

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

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

٥-٣ المعايير واللوائح الجديدة

التعديلات على المعايير الحالية

فيما يلي المعايير الجديدة والتعديلات والتغييرات على المعايير الحالية التي أصدرت عن مجلس معايير المحاسبة الدولية، سارية المفعول اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٥ وتم 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 تعذر تبادل العملات، وترجمة القوائم المالية إلى عملات عرض خاضعة للتضخم المفرط، وذلك لضمان مزيد من الاتساق وقابلية المقارنة في التقارير المالية.	٠١ يناير ٢٠٢٥

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

صندوق الراجحي للأسهم العالمية
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من شركة الراجحي المالية
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٣. أسس الإعداد (تتمة)
٥-٣ المعايير واللوائح الجديدة (تتمة)
المعايير الجديدة غير سارية المفعول بعد

تاريخ السريان	البيان	المعايير والتفسيرات والتعديلات
تم تأجيل تاريخ النفاذ لأجل غير مسمى	إن قيد جزء من الأرباح أو الخسائر بالنسبة للمعاملات بين أي مستثمر وشركته الزميلة أو شركة المحاصة ينطبق فقط على الأرباح أو الخسائر الناتجة من بيع أو المساهمة في موجودات لا تشكل عملاً تجارياً حسب التعريف الوارد في دمج الأعمال من المعيار الدولي للتقارير المالية ٣، 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.	تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية ١٠ ومعايير المحاسبة الدولي ٢٨ - بيع أو مساهمة أصول بين مستثمر وشركته الزميلة أو مشروع المشترك
٠١ يناير ٢٠٢٦	بموجب هذه التعديلات، قد تستوفي بعض الموجودات المالية، بما في ذلك تلك التي تتضمن ميزات مرتبطة بالمعايير البيئية والاجتماعية والحوكمة، معيار "المدفوعات النقدية فقط للمبلغ الأساسي والفوائد بشرط ألا تختلف تدفقاتها النقدية بشكل جوهري عن أصل مالي مطابق مجرد من ميزة كهذه. عدّل مجلس معايير المحاسبة الدولية المعيار الدولي للتقارير المالية ٩ لإيضاح متى يتم قيد وشطب أصل مالي أو التزام مالي، وتقديم استثناء لبعض الالتزامات المالية التي تتم تسويتها باستخدام نظام دفع الكتروني.	تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية ٩ - الأدوات المالية، والمعايير الدولي للتقارير المالية ٧ - الأدوات المالية: الإفصاحات
٠١ يناير ٢٠٢٦	تعُدّل العقود المتعلقة بالكهرباء المعتمدة على الطبيعة المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ "الأدوات المالية" والمعايير الدولي للتقرير المالي رقم ٧ "الأدوات المالية: الإفصاحات" لتعكس بشكل أدق تأثير العقود المتعلقة بالكهرباء المعتمدة على الطبيعة على القوائم المالية للمنشأة	لعقود المتعلقة بالكهرباء المعتمدة على الطبيعة تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ والمعايير الدولي للتقرير المالي ٧
٠١ يناير ٢٠٢٦	تقتصر التحسينات السنوية على تغييرات تهدف إما لإيضاح نص أي معيار محاسبة أو تصحيح التبعات غير المقصودة والطفيفة نسبياً أو السهوات أو التعارضات بين الاشتراطات الواردة في معايير المحاسبة.	التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية - المجلد ١١
٠١ يناير ٢٠٢٧	يقدم المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ إرشادات بشأن البنود المدرجة في قائمة الربح أو الخسارة المصنفة إلى خمس فئات: العمليات؛ الاستثمار؛ التمويل؛ ضرائب الدخل والعمليات المتوقفة وهي تحدد مجموعة فرعية من التدابير المتعلقة بالأداء المالي للمنشأة باسم "مقاييس الأداء المحددة من قبل الإدارة. ("MPMs")" يجب وصف الإجماليات والمجاميع الفرعية والبنود الواردة في القوائم المالية الأولية والبنود المفصّل عنها في الإفصاحات بطريقة تمثل خصائص البند. ويتطلب تصنيف فروق العملات الأجنبية في نفس فئة الإيرادات والمصروفات من البنود التي نتج عنها فروق العملات الأجنبية.	المعيار الدولي للتقارير المالية ١٨ - العرض والإفصاح في القوائم المالية
٠١ يناير ٢٠٢٧	يسمح المعيار الدولي للتقارير المالية ١٩ للشركات التابعة التي تستوفي الشروط بتطبيق معايير المحاسبة من المعايير الدولية للتقارير المالية مع اشتراطات الإفصاح المخفّض من المعيار الدولي للتقارير المالية ١٩. يجوز أن تختار أية شركة تابعة تطبيق المعيار الجديد في قوائمها المالية المجمعة أو المنفصلة أو الفردية، ولكن يُشترط، في تاريخ التقارير المالية، أنها ليست عرضة للمساءلة العامة وأن تبرز شركتها الأم القوائم المالية المجمعة بموجب معايير المحاسبة من المعايير الدولية للتقارير المالية	المعيار الدولي للتقارير المالية ١٩ - الشركات التابعة بدون مساءلة عامة: الإفصاحات

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

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 السنة 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 الآخر أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

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

- يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بموجودات لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية؛ و
- أن ينشأ عن 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 ٢٠٢٥، تتمثل الموجودات المالية للصندوق في النقد وما في حكمه والاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتكلفة المطفأة.

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

تقييم نموذج الأعمال

يجري الصندوق تقييمًا 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.

تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تُعد فقط دفعات من المبلغ الأصلي والربح لغرض هذا التقييم، يُعرّف "المبلغ الأصلي" على أنه القيمة العادلة للموجودات المالية عند الإثبات الأولي. يُعرّف "الربح" على أنه مبلغ مقابل القيمة الزمنية للنقود ومقابل المخاطر الائتمانية المرتبطة بالمبلغ الأصلي القائم خلال فترة زمنية معينة ومقابل مخاطر الإفراض الأساسية الأخرى والتكاليف (مخاطر السيولة والتكاليف الإدارية) بالإضافة إلى هامش الربح.

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

إعادة التصنيف

لا يتم إعادة تصنيف الموجودات المالية بعد إتبائها الأولى، إلا في الفترة التي يقوم فيها الصندوق بتغيير نموذج أعماله لإدارة الموجودات المالية.

تصنيف المطلوبات المالية

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

إلغاء الإثبات

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

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

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

في المعاملات التي لا يقوم الصندوق فيها بالاحتفاظ أو تحويل جميع مخاطر ومنافع ملكية الموجودات المالية بشكل جوهري بينما يحتفظ بالسيطرة على هذه الموجودات، يستمر الصندوق بإثبات الموجودات بقدر مدى استمراريته في المشاركة، ويتحدد ذلك من خلال حجم تعرضه للتغيرات في قيمة الموجودات المحولة.

يتوقف الصندوق عن إتبائها المطلوبات المالية عندما يتم الوفاء بالالتزامات التعاقدية أو إلغائها أو انتهاءها.

المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية (تتمة)
ب. الموجودات والمطلوبات المالية (تتمة)

المقاصة

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

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

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

لأغراض إفصاحات القيمة العادلة، قام الصندوق بتحديد فئات الموجودات والمطلوبات على أساس طبيعة وخصائص ومخاطر الأصل أو الالتزام ومستوى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة كما هو موضح أعلاه. إن الإفصاحات المتعلقة بالقيمة العادلة للأدوات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة أو في الحالات التي يتم فيها الإفصاح عن القيم العادلة، يتم مناقشتها في إيضاح ١٣.

ب. 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 المُصدر لإعادة الشراء؛
- إن إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة من الوحدات المستردة على مدى عمرها يجب أن تستند بشكل جوهري إلى ربح أو خسارة المُصدر.

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

ج. 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.

د. إثبات الإيرادات

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

إن صافي الأرباح أو الخسائر من الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة هي تغييرات في القيمة العادلة للموجودات المالية المحتفظ بها بغرض المتاجرة أو المصنفة عند الإثبات الأولي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وذلك باستثناء الربح ودخل توزيعات الأرباح.

تتكون الأرباح والخسائر غير المحققة من التغيرات في القيمة العادلة للأدوات المالية للفترة وعكس 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.

دخل العمولة الخاصة

يتم إثبات دخل العمولة الخاصة بما في ذلك دخل العمولة الخاصة من الموجودات المالية غير المشتقة بالتكلفة المطفأة في قائمة الدخل الشامل باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. معدل الفائدة الفعلي هو السعر الذي يتم به بالضبط تخفيض المدفوعات والمقبوضات النقدية المستقبلية المقدرّة خلال العمر المتوقع للأداة المالية (أو، فترة أقصر، حيثما كان ذلك مناسباً) إلى القيمة الدفترية للأداة المالية عند الإثبات الأولي. عند حساب معدل الفائدة الفعلي يقوم الصندوق بتقدير التدفقات النقدية المستقبلية مع مراعاة جميع الشروط التعاقدية للأداة المالية وليس الخسائر الائتمانية المستقبلية.

دخل توزيعات الأرباح

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

هـ. الأتعاب والمصروفات الأخرى

رسوم الادارة

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

المصروفات الأخرى

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

و. العملات الأجنبية

يتم تحويل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى الدولار الأمريكي 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 الدولار الأمريكي 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.

صندوق الراجحي للأسهم العالمية
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من شركة الراجحي المالية
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

ز. المخصصات

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

ح. الزكاة

وافق وزير المالية بموجب القرار الوزاري رقم (٢٩٧٩١) بتاريخ ٩ جمادى الأولى ١٤٤٤هـ (الموافق ٣ ديسمبر ٢٠٢٢) 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 منصوص عليها وفقاً للشروط والأحكام المعتمدة من قبل هيئة السوق المالية. وسيتم تطبيق جباية الزكاة على مالكي وحدات الصندوق.

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

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 ودائع المرابحة ذات الاستحقاق الأصلي لتلاثة أشهر أو أقل لدى أحد البنوك ونقد تم إيداعه لدى شركة البلاد للاستثمار ("أمين الحفظ") لشراء وبيع سندات استثمار.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
١٣٩,٨٦٧	٣٠١,٦١٩	النقد لدى البنوك - الحساب الجاري
		<u>النقد لدى أمين الحفظ</u>
١٢,٣٥١	٤٥٢	الجنيه الإسترليني
-	٨٠,٥٧٤	الدولار الأمريكي
٣,٦٩٦	٤,٤٧٥	الدولار الأسترالي
٢,٥٧٨	٧,٠٩٧	دولار هونج كونج
١,٢٣٥	٧,٨٧٨	اليورو
١,٠٤١	١,٢٤٥	الكرونة السويدية
-	١٠٤	الفرنك السويسري
١,٠٠٨	٣,٠٩٥	الين الياباني
٣٦٦	١,٤٥٩	الدولار النيوزيلندي
٢١٥	٨١٧	الكرونة النرويجية
١٤٥	٥٦٥	الراند الجنوب أفريقي
-	٥٨٤	الكرونة الدنماركية
-	٧,٠٤٨	الدولار السنغافوري
-	١,٦٠٩	الدولار الكندي
<u>١٦٢,٥٠٢</u>	<u>٤١٨,٦٢١</u>	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				الشركة المستثمر فيه
الربح غير المحقق (دولار أمريكي)	% نسبة القيمة العادلة	القيمة العادلة (دولار أمريكي)	التكلفة (دولار أمريكي)	
٢٤٦,٨٢٣	٨,٤٢	١,٠٦٢,٤٢٨	٨١٥,٦٠٥	شركة أبل - الفئة أ
٢٢٩,٢٩١	٨,٨٦	١,١١٧,٦٩٥	٨٨٨,٤٠٤	شركة إنفيديا
٤٤٩,٧٢٧	٧,٠٢	٨٨٦,٤١٦	٤٣٦,٦٨٩	شركة ألفابت - الفئة أ
١٠١,١٤١	٣,٦٨	٤٦٤,٧٥٩	٣٦٣,٦١٨	شركة مايكروسوفت
١,٠٢٦,٩٨٢	٢٧,٩٨	٣,٥٣١,٢٩٨	٢,٥٠٤,٣١٦	
١,٠٨١,٨٠٧	٧٢,٠٢	٩,٠٩٠,١٧٠	٨,٠٠٨,٣٦٣	اسهم أخرى (أقل من ٣٪ بشكل فردي)
٢,١٠٨,٧٨٩	١٠٠,٠٠	١٢,٦٢١,٤٦٨	١٠,٥١٢,٦٧٩	الاجمالي

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤				الشركة المستثمر فيه
الربح غير المحقق (دولار أمريكي)	% نسبة القيمة العادلة	القيمة العادلة (دولار أمريكي)	التكلفة (دولار أمريكي)	
١٢١,٦١٤	٧,٩٨	٢٦٣,٤٤٢	١٤١,٨٢٨	شركة أبل - الفئة أ
٥٠,٩٠١	٦,٧١	٢٢١,٤٤٤	١٧٠,٥٤٣	شركة إنفيديا
١٠٣,٨٩٦	٦,٢٩	٢٠٧,٦٦٢	١٠٣,٧٦٦	شركة ألفابت - الفئة أ
٥٨,٦٦٣	٣,٩٧	١٣١,٠٨٧	٧٢,٤٢٤	شركة مايكروسوفت
٣٣٥,٠٧٤	٢٤,٩٥	٨٢٣,٦٣٥	٤٨٨,٥٦١	
٢٠٦,٧٦٤	٧٥,٠٥	٢,٤٧٦,١٦٤	٢,٢٦٩,٤٠٠	اسهم أخرى (أقل من ٣٪ بشكل فردي)
٥٤١,٨٣٨	١٠٠,٠٠	٣,٢٩٩,٧٩٩	٢,٧٥٧,٩٦١	الاجمالي

إن الاستثمارات في حقوق الملكية المذكورة أعلاه مدرجة في أسواق الأسهم الرائدة في جميع أنحاء العالم. يسعى مدير الصندوق للحد من المخاطر التي يتعرض لها الصندوق من خلال مراقبة التعرضات في كل قطاع استثماري وعلى الأوراق المالية الفردية.

٦,١ الحركة في الربح / (الخسارة) غير المحققة من إعادة قياس الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
٣,٢٩٩,٧٩٩	١٢,٦٢١,٤٦٨	القيمة العادلة كما في ٣١ ديسمبر
(٢,٧٥٧,٩٦١)	(١٠,٥١٢,٦٧٩)	التكلفة كما في ٣١ ديسمبر
٥٤١,٨٣٨	٢,١٠٨,٧٨٩	الربح غير المحقق كما في ٣١ ديسمبر
(١,٨٦٩,٧٠٨)	(٥٤١,٨٣٨)	الربح غير المحقق كما في ١ يناير
(١,٣٢٧,٨٧٠)	١,٥٦٦,٩٥١	الربح (الخسارة) غير محقق للسنة

٧. المستحق من أمين الحفظ

يمثل هذا البند المستحق مقابل سداد أتعاب الحفظ المتوقع تسويتها خلال السنة .

٨. أتعاب الإدارة

يدفع الصندوق أتعاب إدارة تُحتسب بمعدل سنوي يبلغ ١,٥ ٪ من إجمالي قيمة موجودات الصندوق في كل تاريخ تقييم، بالإضافة إلى رسوم ضريبة القيمة المضافة بواقع ١٥ ٪ من المعاملة. وتهدف الأتعاب إلى مكافأة مدير الصندوق عن إدارة الصندوق.

صندوق الراجحي للأسهم العالمية
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من شركة الراجحي المالية
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٩. المصروفات المستحقة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
٨,٠٠٠	٨,٠٠٠	أتعاب مجلس ادارة الصندوق
٥,٨٠٤	١٣,٢٩٣	أتعاب تطهير (ايضاح ١,٩)
٥,٥٢٠	٧,٦٦٧	الأتعاب المهنية
٤,٢٩٣	٤,٢٩٣	أتعاب الاستشارات الزكوية
٤,٤٨٠	٣,١٦٦	المصروفات الاخرى
٢٨,٠٩٧	٣٦,٤١٩	

٩,١ مصروفات التطهير

تمثل رسوم التطهير المتعلقة بتطهير الأرباح الناتجة من الشركات المستثمر فيها لتحقيق عائد متوافق مع الشريعة الإسلامية. ويتم احتساب هذه المصروفات على أساس الصيغة المعتمدة من الهيئة الشرعية بالصندوق ويتم دفعها للجمعيات الخيرية التي أوصت بها الهيئة الشرعية للصندوق من خلال مديرا لصندوق. وفيما يلي الحركة على مصروفات التطهير:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
١٦,٠٩١	٥,٨٠٤	كما في بداية السنة
٤,٨٣٨	١٩,٧٨٢	رسوم السنة
(١٥,١٢٥)	(١٢,٢٩٣)	المدفوعات التي تمت خلال السنة
٥,٨٠٤	١٣,٢٩٣	كما في نهاية السنة

١٠. المستحق لأمين الحفظ

يمثل هذا البند الرصيد مقابل المعاملات النقدية التي لم يتم تسويتها والمتوقع تسويتها خلال فترة تسوية قياسية، عادةً خلال يومي عمل (T+٢). وينشأ هذا الرصيد المؤقت بسبب اختلاف التوقيت بين تواريخ تنفيذ التجاري والتسوية التجارية.

١١. المصروفات الاخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
٢٢,٨٧٤	٢١,٧٠٠	رسوم المعاملات
٩,٢٠٠	٩,٩٧٠	الأتعاب المهنية
٧,٧٣٧	١٤,٦٨٥	أتعاب مجلس إدارة الصندوق
٤,٢٩٣	٤,٨٧٧	أتعاب الاستشارات الزكوية
٦,٤٧٢	١٠,٨٢٤	أخرى
٥٠,٥٧٦	٦٢,٠٥٦	

١٢. 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 السياقات 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:

المعاملات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		الرصيد كما في ٣١ ديسمبر		طبيعة المعاملات / الارصدة	الطرف ذو العلاقة
٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٥		
الدولار الأمريكي	الدولار الأمريكي	الدولار الأمريكي	الدولار الأمريكي		
٥,١٣٤	٥٣,٠٩٨	٩٨,٣٣٢	١٤٢,٣٧٣	أنعاب الادارة	شركة الراجحي المالية - مدير الصندوق
٨,٠٠٠	٨,٠٠٠	٧,٧٣٧	١٤,٦٨٥	أنعاب أعضاء مجلس إدارة الصندوق	مجلس إدارة الصندوق

١٣. القيمة العادلة للأدوات المالية

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

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

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

نماذج التقييم

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

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

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

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

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

١٣. القيمة العادلة للأدوات المالية (تمة)
نماذج التقييم (تمة)

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

يقوم الصندوق بتقييم الأوراق المالية التي يتم تداولها في سوق أسهم 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. وبالتالي، يتم تصنيف استثمارات الصندوق في الصكوك المدرجة المقاسة بالتكلفة المطفاة ضمن المستوى ١ للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

لتسلسل 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				
القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الاجمالي
الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	١٢,٦٢١,٤٦٨	-	-	١٢,٦٢١,٤٦٨
الاجمالي	١٢,٦٢١,٤٦٨	-	-	١٢,٦٢١,٤٦٨
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤				
القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الاجمالي
الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٣,٢٩٩,٧٩٩	-	-	٣,٢٩٩,٧٩٩
الاجمالي	٣,٢٩٩,٧٩٩	-	-	٣,٢٩٩,٧٩٩

لم تتم أي تحويلات خلال السنة بين مستويات القيمة العادلة.

تعتبر الأدوات المالية الأخرى مثل النقد وما في حكمه والمستحق من أمين الحفظ وأتعاب الإدارة المستحقة والمصروفات المستحقة والمستحق لأمين الحفظ والمستحق لمالكي الوحدات من حساب الاسترداد موجودات مالية ومطلوبات مالية قصيرة الأجل تقارب قيمتها الدفترية قيمها 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.

صندوق الراجحي للأسهم العالمية
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من شركة الراجحي المالية
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

١٤. تصنيف الموجودات المالية والمطلوبات المالية

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

بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة	بالتكلفة المطفأة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
-	٤١٨,٦٢١	الموجودات المالية
١٢,٦٢١,٤٦٨	-	النقد وما في حكمه
-	-	الاستثمار بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٢,٦٢١,٤٦٨	٤١٨,٦٢١	المستحق من أمين الحفظ
		إجمالي الموجودات
		المطلوبات المالية
-	٥٣,٠٩٨	أتعاب الإدارة المستحقة
-	٣٦,٤١٩	المصروفات المستحقة
-	-	المستحق لأمين الحفظ
-	-	المستحق لمالكي الوحدات من حساب الاسترداد
-	٨٩,٥١٧	إجمالي المطلوبات
بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة	بالتكلفة المطفأة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
-	١٦٢,٥٠٢	الموجودات المالية
٣,٢٩٩,٧٩٩	-	النقد وما في حكمه
-	٩,٧٨٤	الاستثمار بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣,٢٩٩,٧٩٩	١٧٢,٢٨٦	المستحق من أمين الحفظ
		إجمالي الموجودات
		المطلوبات المالية
-	٥,١٣٤	أتعاب الإدارة المستحقة
-	٢٨,٠٩٧	المصروفات المستحقة
-	٣,٥١٧	المستحق لأمين الحفظ
-	٥١١	المستحق لمالكي الوحدات من حساب الاسترداد
-	٣٧,٢٥٩	إجمالي المطلوبات

صندوق الراجحي للأسهم العالمية
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من شركة الراجحي المالية
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

١٥. تحليل استحقاق الموجودات والمطلوبات

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

الإجمالي	بعد ١٢ شهرا	خلال ١٢ شهرا	
			كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
			<u>الموجودات المالية</u>
٤١٨,٦٢١	-	٤١٨,٦٢١	النقد وما في حكمه
١٢,٦٢١,٤٦٨	-	١٢,٦٢١,٤٦٨	الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٣,٠٤٠,٠٨٩	-	١٣,٠٤٠,٠٨٩	إجمالي الموجودات
			<u>المطلوبات المالية</u>
٥٣,٠٩٨	-	٥٣,٠٩٨	أنعاب الإدارة المستحقة
٣٦,٤١٩	-	٣٦,٤١٩	المصروفات المستحقة
٨٩,٥١٧	-	٨٩,٥١٧	إجمالي المطلوبات
الإجمالي	بعد ١٢ شهرا	خلال ١٢ شهرا	
			كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
			<u>الموجودات المالية</u>
١٦٢,٥٠٢	-	١٦٢,٥٠٢	النقد وما في حكمه
٣,٢٩٩,٧٩٩	-	٣,٢٩٩,٧٩٩	الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٩,٧٨٤	-	٩,٧٨٤	المستحق من أمين الحفظ
٣,٤٧٢,٠٨٥	-	٣,٤٧٢,٠٨٥	إجمالي الموجودات
			<u>المطلوبات</u>
٥,١٣٤	-	٥,١٣٤	أنعاب الإدارة المستحقة
٢٨,٠٩٧	-	٢٨,٠٩٧	المصروفات المستحقة
٣,٥١٧	-	٣,٥١٧	المستحق لأمين الحفظ
٥١١	-	٥١١	المستحق لمالكي الوحدات من حساب الاسترداد
٣٧,٢٥٩	-	٣٧,٢٥٩	إجمالي المطلوبات

١٦. 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.

١٦. سياسات إدارة المخاطر (تتمة)

إطار إدارة المخاطر

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

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

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

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

مخاطر الائتمان

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

إن الصندوق معرض لمخاطر الائتمان بشأن النقد وما في حكمه ودخل العمولة الخاصة المستحق والدفعة المقدمة مقابل تخصيص الأوراق المالية. 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	النقد وما في حكمه المستحق من أمين الحفظ إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان
١٦٢,٥٠٢	٤١٨,٦٢١	
٩,٧٨٤	-	
١٧٢,٢٨٦	٤١٨,٦٢١	

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

صندوق الراجحي للأسهم العالمية
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من شركة الراجحي المالية
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

مخاطر السيولة

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

تنص شروط وأحكام الصندوق على اشتراكات واستردادات الوحدات على مدار الأسبوع وبالتالي فهو معرض لمخاطر السيولة للوفاء بطلبات استرداد مالكي الوحدات في أي وقت. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م، يعتبر النقد وما في حكمه والاستثمارات والذمم المدينة الأخرى الخاصة بالصندوق قصيرة الأجل بطبيعتها وقابلة للتحقق. يراقب مدير الصندوق متطلبات السيولة على أساس دوري كما يسعى للتأكد من توفر التمويل للوفاء بالتزامات عند نشوئها.

فيما يلي سجل الاستحقاق التعاقدى للموجودات المالية والمطلوبات المالية للصندوق:

الإجمالي	دون تاريخ استحقاق محدد	بعد ١٢ شهراً	خلال ١٢ شهر	
٤١٨,٦٢١	٤١٨,٦٢١	-	-	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
١٢,٦٢١,٤٦٨	١٢,٦٢١,٤٦٨	-	-	النقد وما في حكمه
١٣,٠٤٠,٠٨٩	١٣,٠٤٠,٠٨٩	-	-	الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
				إجمالي الموجودات المالية
٥٣,٠٩٨	-	-	٥٣,٠٩٨	أتعاب الإدارة المستحقة
٣٦,٤١٩	-	-	٣٦,٤١٩	المصروفات المستحقة
-	-	-	-	المستحق لأمين الحفظ
-	-	-	-	المستحق لمالكي الوحدات من حساب الاستيراد
٨٩,٥١٧	-	-	٨٩,٥١٧	إجمالي المطلوبات المالية
الإجمالي	دون تاريخ استحقاق محدد	بعد ١٢ شهراً	خلال ١٢ شهر	
١٦٢,٥٠٢	١٦٢,٥٠٢	-	-	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
٣,٢٩٩,٧٩٩	٣,٢٩٩,٧٩٩	-	-	النقد وما في حكمه
٩,٧٨٤	--	-	٩,٧٨٤	الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣,٤٧٢,٠٨٥	٣,٤٦٢,٣٠١	-	٩,٧٨٤	المستحق من أمين الحفظ
				إجمالي الموجودات المالية
٥,١٣٤	-	-	٥,١٣٤	أتعاب الإدارة المستحقة
٢٨,٠٩٧	-	-	٢٨,٠٩٧	المصروفات المستحقة
٣,٥١٧	-	-	٣,٥١٧	المستحق لأمين الحفظ
٥١١	-	-	٥١١	المستحق لمالكي الوحدات من حساب الاستيراد
٣٧,٢٥٩	-	-	٣٧,٢٥٩	إجمالي المطلوبات المالية

صندوق الراجحي للأسهم العالمية
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من شركة الراجحي المالية
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

مخاطر السوق

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

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

مخاطر العملات

مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تعرض قيمة أداة مالية ما للتقلب بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. يقوم الصندوق بعرض الدولار الأمريكي 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 كنتيجة لموجوداته ومطلوباته النقدية. ويقوم التحليل بحساب تأثير الحركة المحتملة والمعقولة لتعرضات العملة الرئيسية للصندوق مقابل الدولار الأمريكي، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، على صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات.

التعرض

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

العملة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤		٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
	المبلغ بالدولار الأمريكي	% من إجمالي التعرض	المبلغ بالدولار الأمريكي	% من إجمالي التعرض
دولار هونج كونج	٢٠٧,٧٣٨	٦,٠٥	٨١٥,٦٣٥	٦,٣٠
اليورو	٩٠,٣٩٤	٢,٦٣	٦٤٤,١٣٤	٤,٩٧
الدولار الأسترالي	٨٦,٦٦٠	٢,٥٢	٣٧٤,٦٤١	٢,٨٩
الجنيه السوداني	٦١,٤٨٨	١,٧٩	٢٤٤,٨٦٢	١,٨٩
الكرونة السويدية	٥٨,٣٨٤	١,٧٠	٣٣,٦٩٩	٠,٢٦
الجنيه الإسترليني	٥٣,٨٥٧	١,٥٧	١٤٨,٩٣١	١,١٥
الين الياباني	٤٩,٥٥٢	١,٤٤	١٥٣,٤٦٢	١,١٨
الفرنك السويسري	٣٣,٠٥٢	٠,٩٦	٢٥٣,٧٠٠	١,٩٦
الكرونة النرويجية	١٦,٣٩٧	٠,٤٨	٨١,٨٥٩	٠,٦٣
الدولار النيوزيلندي	١٥,٥٩٧	٠,٤٥	١٦,٥٣٧	٠,١٣
الراوند الجنوب أفريقي	٩,٧٥٣	٠,٢٩	٥٦٥	٠,٠٤٤
الدولار الكندي	٤,٠٥٣	٠,١٢	١٨٣,٠١٩	١,٤١
الكرونة الدنماركية	-	-	١٥٥,٣٠٠	١,٢٠
	٦٨٦,٩٢٥	٢٠,٠٠	٣,١٠٦,٣٤٤	٢٣,٩٧

صندوق الراجحي للأسهم العالمية
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من شركة الراجحي المالية
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

١٦. سياسات إدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر السوق (تتمة)

مخاطر العملات (تتمة)

تحليل الحساسية

التأثير على صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات		الزيادة/النقص في اسعار العملات	العملة
٢٠٢٤	٢٠٢٥		
(دولار الامريكى)	(دولار الامريكى)		
١٣١,٧٧٥	٤٠,٧٨٢	%٥	دولار هونج كونج
١٠,٣٨٧	٣٢,٢٠٧	%٥	اليورو
٤,٥٢٠	١٨,٧٣٢	%٥	الدولار الأسترالي
٤,٣٣٣	١٢,٢٤٣	%٥	الجنيه السوداني
٣,٠٧٤	١,٦٨٥	%٥	الكرونة السويدية
٢,٩١٩	٧,٤٤٧	%٥	الجنيه الإسترليني
٢,٦٩٣	٧,٦٧٣	%٥	الين الياباني
٢,٤٧٨	١٢,٦٨٥	%٥	الفرنك السويسري
١,٦٥٣	٤,٠٩٣	%٥	الكرونة النرويجية
٨٢٠	٨٢٧	%٥	الدولار النيوزيلندي
٧٨٠	٢٨	%٥	الرانند الجنوب أفريقي
٤٨٨	٩,١٥١	%٥	الدولار الكندي
-	٧,٧٦٥	%٥	الكرونة الدنماركية

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 محافظته الاستثمارية من حيث التوزيع الجغرافي.

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥		٣١ ديسمبر ٢٠٢٥		التأثير على صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
١٦٤,٩٩٠	+ ٤,٨٠%	٦٣١,٠٧٣	+ ٤,٨٧%	
(١٦٤,٩٩٠)	- ٤,٨٠%	(٦٣١,٠٧٣)	- ٤,٨٧%	

١٦. 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:

- 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

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

اعتمدت هيئة السوق المالية في تعميمها الصادر بتاريخ ١٠ ربيع الآخر ١٤٣٩ هـ (الموافق ٢٨ ديسمبر ٢٠١٧) نهج صافي قيمة الموجودات الثنائي لصناديق الاستثمار. وفقاً للتعميم، سيتم تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ لأغراض المحاسبة والتقرير ولن يتأثر صافي قيمة موجودات التعامل حتى إشعار آخر.

آخر يوم تقييم للسنة كان ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ ووفقاً لتعميم هيئة السوق المالية أعلاه، بلغ صافي قيمة موجودات التعامل (حقوق الملكية) في هذا اليوم ٤٨٤,٥٩ دولار أمريكي للوحدة (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م: ٤١٢,٧٧ دولار أمريكي للوحدة). إن صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي للوحدة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ بلغ ٤٨٤,٥٩ دولار أمريكي للوحدة (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م: ٤١٢,٧٧ دولار أمريكي للوحدة). ظلت قيمة صافي الموجودات (حقوق الملكية) للوحدة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي وصافي موجودات التعامل (حقوق الملكية) للوحدة كما هي.

١٩. اعتماد القوائم المالية

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