

صندوق الراجحي الوقفي  
(صندوق استثماري مفتوح)  
مدار من قبل شركة الراجحي المالية  
القوائم المالية  
للفترة من ١ ديسمبر ٢٠٢٤ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥  
مع تقرير مراجع الحسابات المستقل

صندوق الراجحي الوقفي  
(صندوق استثماري مفتوح)  
مدار من قبل شركة الراجحي المالية  
للفترة من ١ ديسمبر ٢٠٢٤ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥  
(المبالغ بـ  $\text{ر.س.}$ )

---

صفحة

٢ - ١	تقرير مراجع الحسابات المستقل
٣	قائمة المركز المالي
٤	قائمة الدخل الشامل
٥	قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات
٦	قائمة التدفقات النقدية
٢١ - ٧	الإيضاحات حول القوائم المالية

## تقرير المراجع المستقل

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

التقرير عن مراجعة القوائم المالية

### الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق الراجحي الوقفي ("الصندوق")، والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، وقائمة الدخل الشامل، وقائمة التغييرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة إلى مالكي الوحدات، وقائمة التدفقات النقدية للفترة من ٠١ ديسمبر ٢٠٢٤ (تاريخ التأسيس) إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، 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 للفترة 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.

### 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.

### أخرى

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 الوقفي (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 تعتمد 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 ولنترم بزعة الشك المهني طوال المراجعة. ونقوم أيضاً بما يلي:

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

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

ديلويت آند توش وشركاهم  
محاسبون ومراجعون قانونيون



عبد الرحمن الصويغ  
محاسب قانوني  
رقم الرخصة ٤٦١

(١٢ شوال ١٤٤٧ هـ)  
(٣١ مارس ٢٠٢٦)

صندوق الراجحي الوقفي  
صندوق استثماري مفتوح  
(مدار من قبل شركة الراجحي المالية)  
قائمة المركز المالي  
للفترة من ١ ديسمبر ٢٠٢٤ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥  
(المبالغ بـ  $\text{ر.س.}$ )

ايضاحات ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥		
		<b>الموجودات</b>
٩٤,١٣٥	٥	نقد وما في حكمه
٢٢,٧١٦,٥٨٤	٦	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١١٩,٧٠٤		دخل العمولة الخاصة مستحقة
<u>٢٢,٩٣٠,٤٢٣</u>		<b>مجموع الموجودات</b>
		<b>المطلوبات</b>
٦٢,٠٦٨	٧,١٠	أتعاب الإدارة المستحقة
٨٤,٢٤٨	٨	المصروفات المستحقة
<u>١٤٦,٣١٦</u>		<b>مجموع المطلوبات</b>
<u>٢٢,٧٨٤,١٠٦</u>		صافي الموجودات العائدة إلى حاملي الوحدات
<u>٢٢,٨٧٠,٤٨٧</u>		الوحدات المصدرة (بالعدد)
<u>١,٠٠</u>	١٦	صافي قيمة الموجودات العائدة لكل وحدة ( $\text{ر.س.}$ ) - المعايير الدولية للتقرير المالي
<u>١,٠٠</u>	١٦	صافي قيمة الموجودات العائدة لكل وحدة ( $\text{ر.س.}$ ) - التعامل

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة

صندوق الراجحي الوقفي  
(صندوق استثماري مفتوح)  
مدار من قبل شركة الراجحي المالية  
قائمة الدخل الشامل  
للفترة من ١ ديسمبر ٢٠٢٤ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥  
(المبالغ بـ  $\text{ر.س.}$ )

للفترة من ١ ديسمبر  
٢٠٢٤ إلى ٣١ ديسمبر  
٢٠٢٥ ايضاحات

		الإيرادات
٤٧,٧٦٩		صافي الربح المحقق من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٥٨٥,٣٩٦)	٦	صافي الخسارة غير المحققة من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣٦٤,٨٦٨		دخل توزيعات الأرباح
٤٨٤,٢١٦		دخل العمولة الخاصة
١٣,٠٤٢		إيرادات أخرى
<u>٣٢٤,٥٠٠</u>		
		المصاريف
(٦٢,٠٦٨)	٧,١٠	أتعاب ادارة
(١١١,٦٩٩)	٩	المصروفات الأخرى
<u>(١٧٣,٧٦٧)</u>		
١٥٠,٧٣٢		صافي ربح الفترة
-		الدخل الشامل الآخر للفترة
<u>١٥٠,٧٣٢</u>		إجمالي الدخل الشامل للفترة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة

صندوق الراجحي الوقفي  
(صندوق استثماري مفتوح)  
مدار من قبل شركة الراجحي المالية  
قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات  
للفترة من ١ ديسمبر ٢٠٢٤ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥  
(المبالغ بـ  $\text{ر.س.}$ )

للفترة من ١ ديسمبر ٢٠٢٤ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	إيضاحات	
-		صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في بداية الفترة
١٥٠,٧٣٢		صافي ربح الفترة
-		الدخل الشامل الآخر للفترة
١٥٠,٧٣٢		إجمالي الدخل الشامل للفترة
٢٢,٩٠٩,٨٦١	١٧	المتحصلات من إصدار الوحدات خلال الفترة
(٢٧٦,٤٨٧)		التوزيعات على الجهات المستفيدة
<u>٢٢,٧٨٤,١٠٦</u>		صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في نهاية الفترة

للفترة من ١ ديسمبر ٢٠٢٤ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	(بالوحدات)	
-		وحدات مصدرة في بداية الفترة
٢٢,٨٧٠,٤٨٧		إصدار الوحدات خلال الفترة
<u>٢٢,٨٧٠,٤٨٧</u>		الوحدات المصدرة في نهاية الفترة

صندوق الراجحي الوقفي  
(صندوق استثماري مفتوح)  
مدار من قبل شركة الراجحي المالية  
قائمة التدفقات النقدية  
للفترة من ١ ديسمبر ٢٠٢٤ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥  
(المبالغ بـ  $\text{ر.س.}$ )

الفترة من ١ ديسمبر ٢٠٢٤ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	ايضاحات	
١٥٠,٧٣٢		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية صافي ربح الفترة
		تعديلات على:
٥٨٥,٣٩٦	٦	صافي الخسارة غير المحققة من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٤٧,٧٦٩)		صافي الربح المحقق من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٣٦٤,٨٦٨)		دخل توزيعات الأرباح
		صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
(٣١,٢٠٥,٢٥٧)		شراء الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٧,٩٥١,٠٤٧		المتحصلات من بيع الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(١١٩,٧٠٤)		الزيادة في دخل العمولة الخاصة المستحقة
٦٢,٠٦٨		الزيادة في أتعاب الإدارة المستحقة
٨٤,٢٤٨		الزيادة في المصروفات المستحقة
(٢٢,٩٠٤,١٠٧)		النقد المستخدم في العمليات
٣٦٤,٨٦٨		توزيعات الأرباح المستلمة
(٢٢,٥٣٩,٢٣٩)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من النشاط التمويلي
٢٢,٩٠٩,٨٦١		المتحصلات من إصدار الوحدات
(٢٧٦,٤٨٧)	١٧	التوزيعات على الجهات المستفيدة
٢٢,٦٣٣,٣٧٤		صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية
٩٤,١٣٥		صافي الزيادة في النقد وما في حكمه
-		النقد وما في حكمه في بداية الفترة
٩٤,١٣٥	٥	النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

صندوق الراجحي الوقفي  
(صندوق استثماري مفتوح)  
مدار من قبل شركة الراجحي المالية  
الإيضاحات حول القوائم المالية  
للفترة من ١ ديسمبر ٢٠٢٤ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥  
(المبالغ بـ ريال)

١. التأسيس والأنشطة

صندوق الراجحي الوقفي ("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") وفقاً للوائح هيئة السوق المالية. 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

إن الصندوق هو صندوق استثماري عام مفتوح يهدف إلى تشجيع المشاركة المجتمعية التطوعية في الاستثمار التنموي غير الربحي والإسهام الفعال تحت مفهوم التكافل الاجتماعي للمشاركة في دعم جمعيات الراجحي الوقفية حول المملكة العربية السعودية لتنمية واستثمار أصولها في الصندوق بغرض تعزيز قيمتها وتنمية رأس المال الموقوف بما يعود على أفراد المجتمع من ذوي اضطراب طيف التوحد بالنفع وخدمات الرعاية الطبية والاستقرار الصحي لتعزيز جودة حياتهم وحياة أسرهم. وتكون مشاركة مدير الصندوق في استثمار الأصول في جميع فئات الأصول متنوعة المخاطر وبما يحقق الهدف التنموي لرأس المال الموقوف مع توزيع غلة الوقف على "جمعيات الراجحي الوقفية المساهمة في الصندوق" بما لا يقل عن ٥٠٪ من صافي الأرباح سنوياً.

يستثمر الصندوق بشكل رئيسي في استثمارات الصندوق، وفقاً للوائح لجنة الرقابة الشرعية للصندوق في معاملات الأسواق المالية وصناديق الأموال، واستثمارات الديون والدخل الثابت وصناديق الاستثمار، واستثمارات الأسهم وصناديق المؤشرات، وصناديق الاستثمار العقاري المتداولة وصناديق الاستثمار العقاري القابلة للتحويل، وصناديق الاستثمار المتداولة المغلقة، واستثمارات الصناديق الخاصة، واستثمارات الصناديق المتعددة، والأصول واستثمارات الصناديق العامة التي تتماشى مع أهداف واستراتيجيات الصندوق.

تأسس الصندوق في ١ صفر ١٤٤٦ هـ (الموافق ٥ أغسطس ٢٠٢٤) بموجب إخطار من هيئة السوق المالية وبدأ عملياته في ٢٩ جمادى الأولى ١٤٤٦ هـ (الموافق ١ ديسمبر ٢٠٢٤). وبالتالي، تستمر الفترة المالية للصندوق من ١ ديسمبر ٢٠٢٤ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، ونتيجة ذلك، لم يتم عرض الأرقام المقارنة للقوائم.

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. اللوائح النظامية

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

٣. أسس الإعداد

١-٣ بيان الالتزام

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

صندوق الراجحي الوقفي  
(صندوق استثماري مفتوح)  
مدار من قبل شركة الراجحي المالية  
الإيضاحات حول القوائم المالية  
للفترة من ١ ديسمبر ٢٠٢٤ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥  
(المبالغ بـ  $\text{ر.س.}$ )

٣. أسس الإعداد (تتمة)

٣-٢ 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.

٣-٣ عملة النشاط والعرض

يتم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي (" $\text{ر.س.}$ "), والذي يمثل أيضاً العملة الوظيفية للصندوق. تم تقريب جميع المعلومات المالية المعروضة لأقرب  $\text{ر.س.}$ .

٣-٤ 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.

٣-٥ المعايير واللوائح الجديدة

التعديلات على المعايير الحالية

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

التعديلات على المعايير الحالية

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

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

٣. أسس الإعداد (تتمة)

المعايير الجديدة لم تدخل حيز التنفيذ بعد

تاريخ السريان	البيان	المعايير والتفسيرات والتعديلات
تم تأجيل تاريخ النفاذ لأجل غير مسمى	إن قيد جزء من الأرباح أو الخسائر بالنسبة للمعاملات بين أي مستثمر وشركته الزميلة أو شركة المحاصة ينطبق فقط على الأرباح أو الخسائر الناتجة من بيع أو المساهمة في موجودات لا تشكل عملاً تجارياً حسب التعريف الوارد في دمج الأعمال من المعيار الدولي للتقارير المالية ٣، وتقييد الأرباح أو الخسائر الناجمة من بيع أو المساهمة في موجودات شركة زميلة أو شركة محاصة تشكل عملاً تجارياً حسب التعريف الوارد في المعيار الدولي للتقارير المالية ٣ قيداً كاملاً.	تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية ١٠ ومعايير المحاسبة الدولي ٢٨ - بيع أو مساهمة أصول بين مستثمر وشركته الزميلة أو مشروعه المشترك
٠١ يناير ٢٠٢٦	تعدّل العقود المتعلقة بالكهرباء المعتمدة على الطبيعة المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ "الأدوات المالية" والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧ "الأدوات المالية: الإفصاحات" لتعكس بشكل أدق تأثير العقود المتعلقة بالكهرباء المعتمدة على الطبيعة على القوائم المالية للمنشأة	العقود المتعلقة بالكهرباء المعتمدة على الطبيعة تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ والمعيار الدولي للتقرير المالي ٧
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، والمعيار الدولي للتقارير المالية ٧ - الأدوات المالية: الإفصاحات
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 الإيضاحات بطريقة تمثل خصائص البند. ويتطلب تصنيف فروق العملات الأجنبية في نفس فئة الإيرادات والمصروفات من البنود التي نتج عنها فروق العملات الأجنبية.	المعيار الدولي للتقارير المالية ١٨ - العرض والإفصاح في القوائم المالية
٠١ يناير ٢٠٢٧	يسمح المعيار الدولي للتقارير المالية ١٩ للشركات التابعة التي تستوفي الشروط بتطبيق معايير المحاسبة من المعايير الدولية للتقارير المالية مع اشتراطات الإفصاح المخفّض من المعيار الدولي للتقارير المالية ١٩. يجوز أن تختار أية شركة تابعة تطبيق المعيار الجديد في قوائمها المالية المجمعة أو المنفصلة أو الفردية، ولكن يُشترط، في تاريخ التقارير المالية، أنها ليست عرضة للمساءلة العامة وأن تبرز شركتها الأم القوائم المالية المجمعة بموجب معايير المحاسبة من المعايير الدولية للتقارير المالية	المعيار الدولي للتقارير المالية ١٩ - الشركات التابعة بدون مساءلة عامة: الإفصاحات

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

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

فيما يلي المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية المطبقة بواسطة الصندوق عند إعداد 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 الأجل التعاقدية للموجودات المالية، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تُعد فقط دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي القائم.

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

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

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

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، تتمثل الموجودات المالية للصندوق في النقد وما في حكمه والاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ودخل العمولة الخاصة المستحقة.

##### تقييم نموذج الأعمال

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

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

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

##### تقييم نموذج الأعمال (يتبع)

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، يعرف "المبلغ الأصلي" على أنه القيمة العادلة للموجودات المالية عند الإثبات الأولى. يُعرف "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 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 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 المالي 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 إتبانه) 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 استمراريتها في المشاركة، ويتحدد ذلك من خلال حجم تعرضه للتغيرات في قيمة الموجودات المحولة.

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

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

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

##### المقاصة

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

يتم عرض الإيرادات والمصروفات على أساس الصافي فقط عندما يتم السماح بذلك بموجب المعايير المحاسبية للمعايير الدولية للتقارير المالية 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 تقريبا 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 الإفصاحات القيمة العادلة، قام الصندوق بتحديد فئات الموجودات والمطلوبات على أساس طبيعة وخصائص ومخاطر الأصل أو الالتزام ومستوى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة كما هو موضح أعلاه. إن الإفصاحات المتعلقة بالقيمة العادلة للأدوات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة أو في الحالات التي يتم فيها الإفصاح عن القيم العادلة، يتم مناقشتها في إيضاح ١٢.

##### ج. اشتراك واسترداد الوحدات

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

##### الوحدات المستردة

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

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

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

##### د. صافي قيمة الموجودات لكل وحدة

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

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

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

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

##### دخل العمولة الخاصة

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

##### دخل توزيعات الأرباح

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

##### هـ. الأتعاب والمصروفات الأخرى

##### أتعاب الإدارة

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

##### المصروفات الأخرى

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

##### و. العملات الأجنبية

يتم تحويل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي  $\text{ر.س.}$  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 الريال السعودي  $\text{ر.س.}$  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.

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

##### ز. المخصصات

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

##### ح. الزكاة

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

تلتزم القواعد الصناديق الاستثمارية بالتسجيل لدى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك (الهيئة) وتقديم إقرار بالمعلومات الزكوية إلى الهيئة خلال ١٢٠ يوماً من نهاية سنتها المالية، بما في ذلك القوائم المالية المراجعة وسجلات المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة وأي بيانات أخرى 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.

تتكون الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة مما يلي كما في تاريخ التقرير:

#### 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 المراجعة 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 ٢٠٢٥	النقد لدى البنوك - الحساب الجاري نقد لدى أمين الحفظ الإجمالي
٩٠,٥٨٨	
٣,٥٤٧	
٩٤,١٣٥	

#### ٦. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥			
التكلفة ( $\text{ج.د.}$ )	القيمة العادلة ( $\text{ج.د.}$ )	% نسبة القيمة العادلة	الربح/(الخسارة) غير المحقة ( $\text{ج.د.}$ )
٦,٣٠٤,١٣٤	٥,٥٥٦,٤٨٥	٢٤,٤٦	(٧٤٧,٦٤٩)
٧,٣٥٢,٥٣٩	٧,٤٢١,٨٦٧	٣٢,٦٧	٦٩,٣٢٨
٩,٦٤٥,٣٠٧	٩,٧٣٨,٢٣٢	٤٢,٨٧	٩٢,٩٢٥
٢٣,٣٠١,٩٨٠	٢٢,٧١٦,٥٨٤	١٠٠,٠٠	(٥٨٥,٣٩٦)

الإستثمارات:  
أدوات حقوق الملكية (٦,١)  
وحدات الصناديق الاستثمارية (٦,٢)  
أدوات حقوق الملكية (إيضاح ٦,٣)  
المجموع

صندوق الراجحي الوقفي  
(صندوق استثماري مفتوح)  
مدار من قبل شركة الراجحي المالية  
الإيضاحات حول القوائم المالية  
للفترة من ١ ديسمبر ٢٠٢٤ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥  
(المبالغ بـ  $\text{ر.س.}$ )

٦. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (يتيح)

٦,١ فيما يلي مكونات محفظة الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية الخاصة بالصندوق حسب القطاعات:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥			
التكلفة ( $\text{ر.س.}$ )	القيمة العادلة ( $\text{ر.س.}$ )	نسبة القيمة العادلة	الربح/(الخسارة) غير المحققة ( $\text{ر.س.}$ )
<b>الاستثمارات (حسب القطاعات)</b>			
١,٩٧٢,٥٠٠	١,٧١٤,٠٩٨	٣٠,٨٥	(٢٥٨,٤٠٢)
٧٨١,٥٥٨	٨٢٢,٨٩٩	١٤,٨١	٤١,٣٤١
٢٩٠,٥٥٦	٢٠٣,٢٢٦	٣,٦٦	(٨٧,٣٣٠)
٦٧١,٣٠٠	٦٣٠,٧٦٠	١١,٣٥	(٤٠,٥٤٠)
٢٣٤,٢٧٤	٢٨٣,٨٠٠	٥,١١	٤٩,٥٢٦
٨٥٤,٨٦٥	٧٧٦,٢٣٥	١٣,٩٧	(٧٨,٦٣٠)
٦٠٠,٧٨١	٥٠٠,٠٠٩	٩,٠٠	(١٠٠,٧٧٢)
٥١٩,٦٦٩	٣٨٩,٥٤٠	٧,٠١	(١٣٠,١٢٨)
١٠٧,٨٧٨	٩٠,٦٧٢	١,٦٣	(١٧,٢٠٧)
١٧,٧٤٢	٩,٩٣١	٠,١٨	(٧,٨١١)
٢٥٣,٠١١	١٣٥,٣١٥	٢,٤٤	(١١٧,٦٩٦)
٦,٣٠٤,١٣٤	٥,٥٥٦,٤٨٥	١٠٠,٠٠	(٧٤٧,٦٤٩)

٦-٢ فيما يلي مكونات الاستثمار في الصكوك:

البيان	تاريخ الاستحقاق	القيمة العادلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
صكوك المراكز العربية من الفئة ٣	٦ مارس ٢٩	٢,٤٢١,٨٦٧
صكوك البنك السعودي الأول من الفئة أ١ - إصدار ٢ ثابت	١٢ ديسمبر ٢٩	٣,٠٠٠,٠٠٠
صكوك بنك الجزيرة من الفئة ١ - إصدار ٢	١٥ يناير ٣٠	١,٠٠٠,٠٠٠
صكوك بنك السعودي الفرنسي من الفئة أ١ - ٢٠٢٥	١٣ نوفمبر ٣٠	١,٠٠٠,٠٠٠
الإجمالي		٧,٤٢١,٨٦٧

تحمل هذه الصكوك معدلات ربح تتراوح من ٦,٠٧٪ إلى ٩,٥٠٪ سنوياً.

٦-٣ فيما يلي مكونات محفظة استثمارات الصندوق في وحدات الصناديق الاستثمارية:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥			
اسم الصندوق	التكلفة ( $\text{ر.س.}$ )	القيمة العادلة ( $\text{ر.س.}$ )	نسبة القيمة العادلة
صندوق الراجحي للعوائد*	٧,٢٨٨,٣٤٣	٧,٤٩٢,٧٨٤	٧٦,٩٤
صندوق الراجحي للتمويل غير المباشر*	٩٣٩,٥٣١	٩٤١,٠٤٤	٩,٦٦
صندوق الراجحي للتمويل غير المباشر ٢*	٦٨٠,٠٥٧	٦٨٠,٧٥١	٦,٩٩
صندوق الراجحي العقاري للتوزيعات الشهرية*	٧٣٧,٣٧٦	٦٢٣,٦٥٣	٦,٤٠
الإجمالي	٩,٦٤٥,٣٠٧	٩,٧٣٨,٢٢٢	١٠٠,٠٠
الربح او (الخسارة) غير المحقق ( $\text{ر.س.}$ )	٢٠٤,٤٤١	٧٦,٩٤	
	١,٥١٣	٩,٦٦	
	٦٩٤	٦,٩٩	
	(١١٣,٧٢٣)	٦,٤٠	
	٩٢,٩٢٥	١٠٠,٠٠	

\* صندوق مدار بواسطة مدير الصندوق.

صندوق الراجحي الوقفي  
(صندوق استثماري مفتوح)  
مدار من قبل شركة الراجحي المالية  
الإيضاحات حول القوائم المالية  
للفترة من ١ ديسمبر ٢٠٢٤ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥  
(المبالغ بـ  $\text{ر.س.}$ )

٧. أتعاب ادارة

يدفع الصندوق أتعاب إدارة يتم احتسابها بمعدل سنوي يبلغ ٠,٤٠٪ من إجمالي قيمة موجودات الصندوق في كل تاريخ تقييم، بالإضافة إلى رسوم ضريبة القيمة المضافة بواقع ١٥٪ من المعاملة. وتهدف الرسوم إلى مكافأة مدير الصندوق عن إدارة الصندوق.

٨. مصاريف مستحقة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
٣٠,٤٧٥	رسوم المؤشر المرجعي
٣٠,٠٠٠	أتعاب مجلس إدارة الصندوق
٨,٠٥٠	أتعاب مهنية
٥,٧٥٠	رسوم استشارات زكاة
٩,٩٧٣	أخرى
٨٤,٢٤٨	

٩. مصاريف أخرى

الفترة من ٠١ ديسمبر ٢٠٢٤ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
١١,٥٠٠	أتعاب مهنية
٣٠,٦٤٠	رسوم المؤشر المرجعي
٣٠,٠٠٠	أتعاب مجلس الإدارة
٥,٧٥٠	رسوم زكاة
٨,٧٠١	رسوم هيئة السوق المالية
٢٥,١٠٨	أخرى
١١١,٦٩٩	

١٠. المعاملات مع الاطراف ذات العلاقة

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

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

الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	المعاملات خلال الفترة من ١ ديسمبر ٢٠٢٤ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	طبيعة المعاملات / الأرصدة	الطرف ذو علاقة
٦٢,٠٦٨	٦٢,٠٦٨	أتعاب الادارة	شركة الراجحي المالية - مدير الصندوق
٣٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠	أتعاب أعضاء مجلس إدارة الصندوق	مجلس إدارة الصندوق

## ١١. قياس القيمة العادلة

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

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

### نماذج التقييم

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

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

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

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

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

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

يقوم الصندوق بتقييم الأوراق المالية التي يتم تداولها في سوق أسهم 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 المطفأة ضمن المستوى ١ للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

### التسلسل الهرمي للقيمة العادلة - الأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة

يحلل الجدول التالي الأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة في تاريخ التقرير حسب المستوى في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة الذي يتم فيه تصنيف قياس القيمة العادلة. تستند المبالغ إلى القيم المتبنة في قائمة المركز المالي. كل قياسات القيمة العادلة التالية متكررة.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥				
القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٥,٥٥٦,٤٨٤	١٥,٥٣٨,٣٠٤	١,٦٢١,٧٩٥	٢٢,٧١٦,٥٨٤
الإجمالي	٥,٥٥٦,٤٨٤	١٥,٥٣٨,٣٠٤	١,٦٢١,٧٩٥	٢٢,٧١٦,٥٨٤

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

تعتبر الأدوات المالية الأخرى مثل النقد وما في حكمه ودخل العمولة الخاصة المستحق والدفعة المقدمة مقابل تخصيص الأوراق المالية وأتعاب الإدارة المستحقة والمصرفات المستحقة موجودات مالية ومطلوبات مالية قصيرة الأجل تقارب قيمتها الدفترية للقيمة 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 الوقفي  
(صندوق استثماري مفتوح)  
مدار من قبل شركة الراجحي المالية  
الإيضاحات حول القوائم المالية  
للفترة من ١ ديسمبر ٢٠٢٤ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥  
(المبالغ بـ  $\text{ر.س.}$ )

١٢. 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
-	٩٤,١٣٥	<b>الموجودات المالية</b>
٢٢,٧١٦,٥٨٤	-	النقد وما في حكمه
-	١١٩,٧٠٤	الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٢,٧١٦,٥٨٤	٢١٣,٨٣٩	دخل العمولة الخاصة المستحق
		<b>إجمالي الموجودات</b>
		<b>المطلوبات المالية</b>
-	٦٢,٠٦٨	أتعاب الإدارة المستحقة
-	٨٤,٢٤٨	المصروفات المستحقة
-	١٤٦,٣١٦	<b>إجمالي المطلوبات</b>

١٣. تحليل استحقاق الموجودات والمطلوبات

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

الإجمالي	بعد ١٢ شهراً	خلال ١٢ شهراً	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
٩٤,١٣٥	-	٩٤,١٣٥	<b>الموجودات المالية</b>
٢٢,٧١٦,٥٨٤	-	٢٢,٧١٦,٥٨٤	النقد وما في حكمه
١١٩,٧٠٤	-	١١٩,٧٠٤	الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٢,٩٣٠,٤٢٣	-	٢٢,٩٣٠,٤٢٣	دخل العمولة الخاصة المستحق
			<b>إجمالي الموجودات</b>
			<b>المطلوبات المالية</b>
٦٢,٠٦٨	-	٦٢,٠٦٨	أتعاب الإدارة المستحقة
٨٤,٢٤٨	-	٨٤,٢٤٨	المصروفات المستحقة
١٤٦,٣١٦	-	١٤٦,٣١٦	<b>إجمالي المطلوبات</b>

١٤. سياسات إدارة المخاطر

يتعرض الصندوق للمخاطر التالية نتيجة استخدامه للأدوات المالية:

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

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

إطار إدارة المخاطر

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

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.

**صندوق الراجحي الوقفي**  
**(صندوق استثماري مفتوح)**  
مدار من قبل شركة الراجحي المالية  
الإيضاحات حول القوائم المالية  
للفترة من ١ ديسمبر ٢٠٢٤ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥  
(المبالغ بـ  $\text{ر.س.}$ )

١٤. سياسات إدارة المخاطر (تتمة)

**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 ٢٠٢٥	النقد وما في حكمه الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة دخل العمولة الخاصة المستحق إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان
٩٤,١٣٥	
٧,٤٢١,٨٦٧	
١١٩,٧٠٤	
٧,٦٣٥,٧٠٦	

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.

**مخاطر السيولة**

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

تتكون الالتزامات المالية للصندوق من أتعاب الإدارة المستحقة والمصروفات المستحقة، بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر أتعاب الإدارة، ورسوم مجلس إدارة الصندوق، والأتعاب المهنية، ومصروفات أخرى، مما يعرض الصندوق لمخاطر السيولة. وفي ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، يعتبر النقد وما في حكمه للصندوق، والاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، والدفعة المقدمة مقابل تخصيص الأوراق المالية ودخل العمولة الخاصة المستحق، ذات طبيعة قصيرة الأجل وقابلة للتحقيق. ويراقب مدير الصندوق متطلبات السيولة بانتظام، ويسعى لضمان توفر أموال كافية للوفاء بالالتزامات عند استحقاقها.

فيما يلي سجل الاستحقاق التعاقدية للموجودات المالية والمطلوبات المالية للصندوق:

دون تاريخ	استحقاق محدد	بعد ١٢ شهرا	خلال ١٢ شهر	
الإجمالي				
٩٤,١٣٥	٩٤,١٣٥	-	-	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
٢٢,٧١٦,٥٨٤	١٥,٢٩٤,٧١٧	٧,٤٢١,٨٦٧	-	النقد وما في حكمه
١١٩,٧٠٤	-	-	١١٩,٧٠٤	الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣٨,٣١٨,٩٦١	١٥,٣٨٨,٨٥٢	٧,٤٢١,٨٦٧	١١٩,٧٠٤	دخل العمولة الخاصة المستحق
٦٢,٠٦٨	-	-	٦٢,٠٦٨	إجمالي الموجودات المالية
٨٤,٢٤٨	-	-	٨٤,٢٤٨	أتعاب الإدارة المستحقة
١٤٦,٣١٦	-	-	١٤٦,٣١٦	المصروفات المستحقة
				إجمالي المطلوبات المالية

١٤. 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 الأسعار الأخرى على إيرادات الصندوق أو القيمة العادلة لمليته في الأدوات المالية.

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

مخاطر أسعار حقوق الملكية

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

إن الصندوق عرضة لمخاطر أسعار حقوق الملكية الناتجة عن عدم التأكد من الأسعار المستقبلية من استثماراته في أدوات حقوق الملكية كما هو مذكور في إيضاح ٦.

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٧٧,٨٢٤ + ١,٢٢٪  
(٢٧٧,٨٢٤) - ١,٢٢٪

التأثير على صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات

مخاطر معدلات العمولة الخاصة

تتمثل مخاطر معدلات العمولة الخاصة في مخاطر تقلب قيمة التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية أو القيمة العادلة للأدوات المالية للقسيمة الثابتة بسبب التغيرات في معدلات العمولة في السوق. يتعرض الصندوق لمخاطر معدلات العمولة الخاصة من استثماراته في الصكوك كما هو مذكور في إيضاح ٦,٢.

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

٧٤٢,١٨٧ + ٣,٢٦٪  
(٧٤٢,١٨٧) - ٣,٢٦٪

التأثير على صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات

مخاطر الأسعار الأخرى

تتمثل مخاطر الأسعار الأخرى في مخاطر تذبذب قيمة صافي موجودات (حقوق ملكية) الصندوق العائدة لمالكي الوحدات نتيجة للتغيرات في أسعار السوق، بسبب عوامل بخلاف الحركات في العملات الأجنبية ومعدلات العمولة. تنشأ مخاطر الأسعار بشكل أساسي من عدم التأكد بشأن أسعار الأدوات المالية المستقبلية التي يمتلكها 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 ٦,٣.

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. إن هذا التحليل يفترض بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة وتحديداً العمولة.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٩٧٣,٨٢٣ + ٤,٢٧٪  
(٩٧٣,٨٢٣) - ٤,٢٧٪

التأثير على صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات

#### ١٤. سياسات إدارة المخاطر (تتمة)

##### مخاطر التشغيل

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

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

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

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

#### ١٥. الأحداث التي وقعت بعد تاريخ التقرير

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

#### ١٦. 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 ١,٠٠  $\text{ر.س.}$  للوحدة. إن صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي للوحدة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ بلغ ١,٠٠  $\text{ر.س.}$  للوحدة. ظلت قيمة صافي الموجودات (حقوق الملكية) للوحدة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي وصافي موجودات التعامل (حقوق الملكية) للوحدة كما هي.

#### ١٧. التوزيعات على الجهة المستفيدة

خلال الفترة من ١ ديسمبر ٢٠٢٤ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، قام الصندوق بتوزيع مبلغ ٢٧٦,٤٨٧  $\text{ر.س.}$  كتوزيعات أرباح لمالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق.

#### ١٨. اعتماد القوائم المالية

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