

صندوق الأوقاف الصحية
(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
٢٦- ٧	الإيضاحات حول القوائم المالية

تقرير المراجع المستقل

إلى السادة مالكي الوحدات
صندوق الأوقاف الصحية
(صندوق استثماري مشترك مفتوح)

التقرير عن مراجعة القوائم المالية

الرأي

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

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

أساس الرأي

لقد قمنا بالمراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ومسؤولياتنا بموجب تلك المعايير موضحة بالتفصيل في قسم "مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية" الوارد في تقريرنا. ونحن مستقلون عن الصندوق وفقاً للميثاق الدولي لسلوك 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 للفترة من 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).

معلومات أخرى

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

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

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

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

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

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

تقرير المراجع المستقل
إلى السادة مالكي الوحدات
صندوق الأوقاف الصحية (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 تعتزم الإدارة تصفية الصندوق أو إيقاف عملياته، أو ما لم يكن لدى الإدارة أي بديل واقعي سوى القيام بذلك.

إن المكلفين بالحوكمة مسؤولون عن الإشراف على عملية التقرير المالي في الصندوق.

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الوصول إلى تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل تخلو من التحريف الجوهرى، سواءً بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير مراجع الحسابات الذي يتضمن رأينا. والتأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، لكنه لا يضمن أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن التحريف الجوهرى عند وجوده. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد التحريفات جوهرية إذا كان من المتوقع بدرجة معقولة أن تؤثر، كل منها على حدة أو في مجملها، على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه القوائم المالية.

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

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

ديلويت آند توش وشركاهم
محاسبون ومراجعون قانونيون



عبد الرحمن الصويغ
محاسب قانوني
رقم الرخصة ٤٦١

(١٢ شوال ١٤٤٧ هـ)
(٣١ مارس ٢٠٢٦)

صندوق الأوقاف الصحية
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من شركة الراجحي المالي
قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(المبالغ بـ\$)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	إيضاحات	
			الموجودات
٥٥٤,٩٢٣	٢٦,١٨٠	٥	النقد و ما في حكمه
٤,٦٧٦,٣٨٤	٦,٩٥١,٩٢٦	٦	الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٤٧,٨٩٦	-	٧	الدفعة المقدمة مقابل تخصيص الأوراق المالية
٢,٦٣٥	٢٩,٦١٣		دخل العمولة الخاصة المستحق
٤,٠٨٩	١٥,٧٢٤		توزيعات الأرباح المدينة
<u>٥,٢٨٥,٩٢٧</u>	<u>٧,٠٢٣,٤٤٣</u>		اجمالي الموجودات
			المطلوبات
٧,٢٢٠	-	١١ و ٨	أنعاب الإدارة المستحقة
١٣٩,٧٢٥	٨٢,٦٦٢	٩	المصروفات المستحقة
<u>١٤٦,٩٤٥</u>	<u>٨٢,٦٦٢</u>		اجمالي المطلوبات
٥,١٣٨,٩٨٢	٦,٩٤٠,٧٨١		صافي الموجودات (حقوق ملكية) العائدة لمالكي الوحدات
٥,٢٣٢,٣٣٢	٧,٣٢٦,٩٣٧		الوحدات المصدرة (بالعدد)
٠,٩٨	٠,٩٥	١٨	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لكل وحدة (\$) - المعايير الدولية للتقرير المالي
<u>٠,٩٨</u>	<u>٠,٩٥</u>	١٨	صافي قيمة الموجودات العائدة لكل وحدة (\$) - التعامل

صندوق الأوقاف الصحية
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من شركة الراجحي المالية
قائمة الدخل الشامل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(المبالغ بـ)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	إيضاحات	
			الإيرادات
(٤,٣٧١)	(٣٥٦,٨٩٨)	٦	صافي الربح المحقق من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة صافي (الخسارة) / الربح المحقق من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٦٤,٩٦٤)	٨,٥٢٦		دخل توزيعات الأرباح
١٤٣,٧٨٨	٢١٠,٦٧٦		دخل العمولة الخاصة
٤٤,٨٣٣	٩٤,٥٢٧		
-	٤,٥٩١		
١١٩,٢٨٦	(٣٨,٥٧٨)		
			المصروفات
(١,٣٥٣)	-	١١ و ٨	أنواع إدارة
(٩٩,٧٤٩)	(٦٠,٤٢٢)	١٠	المصروفات الأخرى
(١٠١,١٠٢)	(٦٠,٤٢٢)		
١٨,١٨٤	(٩٩,٠٠٠)		صافي (الخسارة) / ربح السنة
-	-		الدخل الشامل الآخر للسنة
١٨,١٨٤	(٩٩,٠٠٠)		إجمالي (الخسارة) / الدخل الشامل للسنة

صندوق الأوقاف الصحي
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من شركة الراجحي المالية
قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(المبالغ بـ)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	الإيضاحات
٣,٥٦٨,٠٠٣	٥,١٣٨,٩٨٢	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في بداية السنة
١٨,١٨٤	(٩٩,٠٠٠)	صافي (الخسارة) / ربح السنة
-	-	الدخل الشامل الآخر للسنة
١٨,١٨٤	(٩٩,٠٠٠)	إجمالي (الخسارة) / الدخل الشامل للسنة
١,٦٦٩,٩٨٤	٢,٠٣٤,٦٧٠	المتحصلات من إصدار الوحدات خلال السنة
(١١٧,١٨٩)	(١٣٣,٨٧١)	١٨ التوزيعات على الجهات المستفيدة
٥,١٣٨,٩٨٢	٦,٩٤٠,٧٨١	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في نهاية السنة

معاملات الوحدات (بالعدد)

فيما يلي ملخصاً للمعاملات الوحدات المصدرة خلال السنة :

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
(بالوحدات)	(بالوحدات)	
٣,٥٣١,١٤٩	٥,٢٣٢,٣٣٢	وحدات مصدرة في بداية السنة
١,٧٠١,١٨٣	٢,٠٩٤,٦٠٥	إصدار الوحدات خلال السنة
٥,٢٣٢,٣٣٢	٧,٣٢٦,٩٣٧	الوحدات المصدرة في نهاية السنة

صندوق الأوقاف الصحي
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من شركة الراجحي المالية
قائمة التدفقات النقدية
السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(المبالغ بـ)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	إيضاحات
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
١٨,١٨٤	(٩٩,٠٠٠)	صافي (خسارة) / ربح السنة التعديلات ل:
٤,٣٧١	٣٥٦,٨٩٨	٦ صافي الخسارة المحققة من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٦٤,٩٦٤	(٨,٥٢٦)	صافي (الربح) / الخسارة المحقق من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(١٤٣,٧٨٨)	(٢١٠,٦٧٦)	دخل توزيعات الأرباح
		صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
٨,٧١٦,٢١٧	(٤,٣٣٣,٤٠١)	شراء الاستثمارات
٧,٥٥١,٠٨٣	١,٧٠٩,٤٨٧	المتحصلات من بيع الاستثمارات
(٤٧,٨٩٦)	٤٧,٨٩٦	النقص / (الزيادة) في الدفعة المقدمة مقابل تخصيص الأوراق المالية
١٠,١٩٨	(٢٦,٩٧٨)	(الزيادة) / (النقص) في دخل العمولة الخاصة المستحق
١,٣٥٣	(٧,٢٢٠)	(النقص) / (الزيادة) في أتعاب الإدارة المستحقة
٤٩,٩٨٧	(٥٧,٠٦٣)	(النقص) / (الزيادة) في المصروفات المستحقة
(١,٢٠٧,٧٦١)	(٢,٦٢٨,٥٨٣)	النقد المستخدم في العمليات
١٤٢,١٦٢	١٩٩,٠٤١	توزيعات الأرباح المستلمة
(١,٠٦٥,٥٩٩)	(٢,٤٢٩,٥٤٢)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
١,٦٦٩,٩٨٤	٢,٠٣٤,٦٧٠	المتحصلات من إصدار الوحدات
(١١٧,١٨٩)	(١٣٣,٨٧١)	١٩ التوزيعات على الجهات المستفيدة
١,٥٥٢,٧٩٥	١,٩٠٠,٧٩٩	صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية
		صافي (النقص) / (الزيادة) في النقد وما في حكمه
٤٨٧,١٩٦	(٥٢٨,٧٤٣)	النقد وما في حكمه في بداية السنة
٦٧,٧٢٧	٥٥٤,٩٢٣	النقد وما في حكمه في نهاية السنة
٥٥٤,٩٢٣	٢٦,١٨٠	٥

١. الوضع القانوني والأنشطة الرئيسية

صندوق الأوقاف الصحية ("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

الصندوق هو صندوق استثماري عام مفتوح يهدف إلى تعزيز وتنمية الدور التنموي للأوقاف في دعم وإنشاء الجهات والمشاريع الوقفية الصحية من خلال تنمية أصول الصندوق واستثمارها وحمايتها من الاندثار، وتشجيعاً للمشاركة المجتمعية لأفراد المجتمع في الاستثمار التنموي غير الربحي والإسهام الفعال في تحقيق مبدأ التكافل الاجتماعي بما يعود بالنفع على مصارف الوقف والأصل الموقوف والاستقرار الصحي لأفراد المجتمع. ويكون دور مدير الصندوق في الاستثمار في محفظة متنوعة من الأصول المتعددة بما في ذلك أدوات سوق المال والأسهم وصناديق الاستثمار العقارية (ريت) والأوراق المالية ذات الدخل الثابت والاستثمارات البديلة بشكل رئيسي في السوق السعودية مع بعض التعرض للأسواق الإقليمية والعالمية، وفقاً للتوجيهات الهيئية الشرعية لدى مدير الصندوق لتحقيق الهدف التنموي لرأس مال الوقف، وتوزيع أرباح الوقف بما لا يقل عن ٦٥٪ من صافي الربح سنوياً على كافة أنواع الأنشطة ومشاريع الأوقاف الصحية التابعة لصندوق الأوقاف الصحية، فضلاً عن الدراسات والأبحاث المتعلقة بالأوقاف الصحية.

تأسس الصندوق في ٣ ذي القعدة ١٤٤٣ هـ (الموافق ٢ يونيو ٢٠٢٢) بموجب إخطار إلى هيئة السوق المالية وبدأ عملياته في ٢٥ ذي الحجة ١٤٤٣ (الموافق ٢٤ يوليو ٢٠٢١). وتُعرض المقارنات في هذه البيانات المالية للفترة من ٢٤ يوليو ٢٠٢٢م (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م، وهي فترة تزيد عن اثني عشر شهراً، وبالتالي لا يمكن مقارنة المبالغ.

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

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.

٢. اللوائح النظامية

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

٣- أسس الإعداد (يتبع)

٢-٣ أسس القياس

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية (باستثناء الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي تقيّد 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 (\$) وهو عملة النشاط للصندوق. تم تقريب جميع المعلومات المالية المقدمة لأقرب \$.

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

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

تاريخ السريان	البيان	المعايير والتفسيرات والتعديلات
٠١ يناير ٢٠٢٥	أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٢١ لتوضيح كيفية قيام المنشآت بتقييم قابلية تبادل العملات، وتقدير سعر الصرف الفوري عند تعدّر 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 (يتبع)

٣- ٥ المعايير واللوائح الجديدة (يتبع)

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، وتُقيد 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 ومعيير 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، والمعيار 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" والمعيار 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 والمعيار الدولي للتقرير المالي ٧
٠١ يناير ٢٠٢٦	تقتصر التحسينات السنوية على تغييرات تهدف إما لإيضاح نص أي معيار محاسبة أو تصحيح التبعات غير المقصودة والطفيفة نسبياً أو السهوات أو التعارضات بين الاشتراطات الواردة في معايير المحاسبة.	التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية - المجلد ١١
٠١ يناير ٢٠٢٧	يقدم المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ إرشادات بشأن البنود المدرجة في قائمة الربح أو الخسارة المصنفة إلى خمس فئات: العمليات؛ الاستثمار؛ التمويل؛ ضرائب الدخل والعمليات المتوقفة وهي تحدد مجموعة فرعية من التدابير المتعلقة بالأداء المالي للمنشأة باسم "مقاييس الأداء المحددة من قبل الإدارة" ("MPMs") "يجب وصف الإجماليات والمجاميع الفرعية والبنود الواردة في القوائم المالية الأولية والبنود المفصّل عنها في الإفصاحات بطريقة تمثل خصائص البند. ويتطلب تصنيف فروق العملات الأجنبية في نفس فئة الإيرادات والمصروفات من البنود التي نتج عنها فروق العملات الأجنبية.	المعيار الدولي للتقارير المالية ١٨ - العرض والإفصاح في القوائم المالية
٠١ يناير ٢٠٢٧	يسمح المعيار الدولي للتقارير المالية ١٩ للشركات التابعة التي تستوفي الشروط بتطبيق معايير المحاسبة من المعايير الدولية للتقارير المالية مع اشتراطات الإفصاح المخفّض من المعيار الدولي للتقارير المالية ١٩. يجوز أن تختار أية شركة تابعة تطبيق المعيار الجديد في قوائمها المالية المجمعة أو المنفصلة أو الفردية، ولكن يُشترط، في تاريخ التقارير المالية، أنها ليست عرضة للمساءلة العامة وأن تبرز شركتها الأم القوائم المالية المجمعة بموجب معايير المحاسبة من المعايير الدولية للتقارير المالية	المعيار الدولي للتقارير المالية ١٩ - الشركات التابعة بدون مساءلة عامة: الإفصاحات

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

٤. المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية

فيما يلي المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية المطبقة بواسطة الصندوق عند إعداد 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 لتكاليف 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 والتكلفة المطفأة.

تقييم نموذج الأعمال

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

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

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

ب. الموجودات والمطلوبات المالية (يتبع)

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

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

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

إعادة التصنيف

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

تصنيف المطلوبات المالية

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

التوقف عن الإثبات

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

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

في المعاملات التي لا يقوم الصندوق بالاحتفاظ أو تحويل جميع مخاطر ومنافع ملكية الموجودات المالية بشكل جوهري بينما يحتفظ بالسيطرة على هذه الموجودات، يستمر الصندوق بإثبات الموجودات بقدر مدى استثماريته في المشاركة، ويتحدد ذلك من خلال حجم تعرضه للتغيرات في قيمة الموجودات المحولة. يتوقف الصندوق عن إثبات المطلوبات المالية عندما يتم الوفاء بالالتزامات التعاقدية أو إلغاءها 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 ملز لدى الصندوق بإجراء مقاصة لتلك المبالغ وعندما يعتمد الصندوق تسويتها على أساس الصافي أو بيع الموجودات لتسديد المطلوبات في آن واحد.

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

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

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

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

ج. اشتراك واسترداد الوحدات

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

د. صافي قيمة الموجودات لكل وحدة

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

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

هـ. 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 المحفوظ 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.

دخول 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 المقدره 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.

دخول توزيعات الأرباح

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

و. الأتعاب والمصروفات الأخرى

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.

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 ١٤٤٤هـ (الموافق ٣ ديسمبر ٢٠٢٢م) 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.

صندوق الأوقاف الصحي
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من شركة الراجحي المالية
إيضاحات حول القوائم المالية لسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(المبالغ بـ\$)

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

ط. السلف المقدمة مقابل تخصيص الأوراق المالية

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

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 ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
٥٠٠,١٢٩	٢١,٧٠٧	النقد لدى البنوك - الحساب الجاري
٥٤,٧٩٤	٤,٤٧٣	نقد لدى أمين الحفظ
٥٥٤,٩٢٣	٢٦,١٨٠	الإجمالي

٦. الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

الربح او (الخسارة) غير المحقق (\$)	% نسبة القيمة العادلة	القيمة العادلة (\$)	التكلفة (\$)	
(٤٥,٦٠٥)	٤٥,٤٩	٣,١٦٢,٦٨٥	٣,٢٠٨,٢٩٠	الاستثمارات
(٣٥٠,٢٠٢)	٣٦,٠٥	٢,٥٠٦,٢٠٠	٢,٨٥٦,٤٠٢	وحدات الصناديق الاستثمارية (ايضاح ٦,٢)
٣٤,٥٥٥	١٨,٤٦	١,٢٨٣,٠٤١	١,٢٤٨,٤٨٦	أدوات حقوق الملكية (ايضاح ٦,٣)
(٣٦١,٢٥٢)	١٠٠,٠٠	٦,٩٥١,٩٢٦	٧,٣١٣,١٧٨	الصكوك (ايضاح ٦,٤)
				الإجمالي

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

الربح او (الخسارة) غير المحقق (\$)	% نسبة القيمة العادلة	القيمة العادلة (\$)	التكلفة (\$)	
١٥,١٤٢	٤١,٩٣	١,٩٦٠,٩٣٢	١,٩٤٥,٧٩٠	الاستثمارات
(٢١,٠٨٤)	٤٥,٥٦	٢,١٣٠,٦٥٤	٢,١٥١,٧٣٨	أدوات حقوق الملكية (ايضاح ٦-٢)
١,٥٨٨	١٢,٥١	٥٨٤,٧٩٨	٥٨٣,٢١٠	وحدات الصناديق الاستثمارية (ايضاح ٦-٣)
(٤,٣٥٤)	١٠٠,٠٠	٤,٦٧٦,٣٨٤	٤,٦٨٠,٧٣٨	الصكوك (ايضاح ٦-٤)
				الإجمالي

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
٤,٦٧٦,٣٨٤	٦,٩٥١,٩٢٦	القيمة العادلة كما في ٣١ ديسمبر
(٤,٦٨٠,٧٧٢)	(٧,٣١٣,١٧٨)	التكلفة كما في ٣١ ديسمبر
(٤,٣٨٨)	(٣٦١,٢٥٢)	الخسارة غير المحققة كما في ٣١ ديسمبر
(١٧)	٤,٣٨٨	الخسارة غير المحققة كما في ١ يناير/ بداية الفترة
٤,٣٧١	(٣٥٦,٨٩٨)	الخسارة غير المحققة للسنة/للفترة

صندوق الأوقاف الصحي
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من شركة الراجحي المالية
إيضاحات حول القوائم المالية لسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(المبالغ بـ\$)

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

٢-٦ فيما يلي مكونات محفظة استثمارات الصندوق في وحدات صناديق الاستثمار:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

الربح او (الخسارة) غير المحقق (\$)	% نسبة القيمة العادلة	القيمة العادلة (\$)	التكلفة (\$)	
٨,٨٧٢	٢٩,٢١	٩٢٣,٨٧٢	٩١٥,٠٠٠	صندوق الراجحي لتوزيعات الصكوك المستدامة*
(٨١,٩٥٣)	١٤,٣٨	٤٥٤,٩١٠	٥٣٦,٨٦٣	صندوق الراجحي العقاري للتوزيعات الشهرية*
٢٨٨	٥,٦٦	١٧٨,٩٦٦	١٧٨,٦٧٨	صندوق الراجحي للتمويل الغير مباشر*
٣٩	٤,٣٦	١٣٨,٠٢١	١٣٧,٩٨٢	صندوق الرياض للتمويل ٣
٢١,٢٥٥	٣٠,٥٨	٩٦٧,١٤٦	٩٤٥,٨٩١	صندوق الراجحي للعوائد*
٥,٥٣٤	٥,٦٧	١٧٩,٤١٠	١٧٣,٨٧٦	صندوق الراجحي للتوزيعات الشهرية*٢
٣٦٠	١٠,١٣	٣٢٠,٣٦٠	٣٢٠,٠٠٠	صندوق الراجحي للصكوك
(٤٥,٦٠٥)	١٠٠,٠٠	٣,١٦٢,٦٨٥	٣,٢٠٨,٢٩٠	الإجمالي

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م

الربح او (الخسارة) غير المحقق (\$)	% نسبة القيمة العادلة	القيمة العادلة (\$)	التكلفة (\$)	اسم الصندوق
(٤,٤٤٨)	٣١,٣٩	٦١٥,٥٥٢	٦٢٠,٠٠٠	صندوق الراجحي لتوزيعات الصكوك المستدامة*
١٠,٧٩٠	٢٧,٩٣	٥٤٧,٦٥٣	٥٣٦,٨٦٣	صندوق الراجحي العقاري للتوزيعات الشهرية*
-	١٤,٧٨	٢٨٩,٧٧٧	٢٨٩,٧٧٧	صندوق الراجحي للتمويل الغير مباشر*
٦,٩٥٤	٩,٢٢	١٨٠,٨٢١	١٧٣,٨٦٧	صندوق الراجحي للتوزيعات الشهرية*٢
١,١٨٨	٨,٦٠	١٦٨,٦٧٩	١٦٧,٤٩١	صندوق الرياض للتمويل ٣
٦٥٨	٨,٠٨	١٥٨,٤٥٠	١٥٧,٧٩٢	صندوق الراجحي للعوائد*
١٥,١٤٢	١٠٠,٠٠	١,٩٦٠,٩٣٢	١,٩٤٥,٧٩٠	الإجمالي

*صندوق مدار بواسطة مدير الصندوق.

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

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

٣-٦ فيما يلي مكونات محفظة استثمارات في أدوات حقوق الملكية الخاصة بالصندوق حسب القطاعات:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م				
الربح او (الخسارة) غير المحقق (\$)	% نسبة القيمة العادلة	القيمة العادلة (\$)	التكلفة (\$)	الاستثمارات (حسب القطاعات)
(٨٦,٧٠٦)	٢١,٩٢	٥٤٩,٣٦٢	٦٣٦,٠٦٨	المالي
(٢٥,٧٥٢)	١٢,٨٨	٣٢٢,٩٠٧	٣٤٨,٦٥٩	قطاع الطاقة
١٧,٥٦٨	١٢,٦٧	٣١٧,٤٦٢	٢٩٩,٨٩٤	خدمات الاتصالات
(٥٠,١٤٥)	٧,٠٢	١٧٥,٩٩٥	٢٢٦,١٤٠	المواد
(١٦,٧١٠)	٣,٧٩	٩٤,٩٩٦	١١١,٧٠٦	تقنية المعلومات
٧,١١٤	٤,٦١	١١٥,٦٤٨	١٠٨,٥٣٤	قطاع الرعاية الصحية
(٢٩,٥٠٥)	٧,٦٩	١٩٢,٦٨٣	٢٢٢,١٨٨	القطاع الصناعي
(١١٣,٨٩٥)	٢١,٧٨	٥٤٥,٨٧٧	٦٥٩,٧٧٢	قطاع العقارات
(١٩,٠٢٢)	٤,٩٩	١٢٥,٠٤٤	١٤٤,٠٦٦	قطاع المرافق الخدمية
(٣٢,٩٢٣)	٢,٦٣	٦٥,٩٨١	٩٨,٩٠٤	السلع الاستهلاكية غير الأساسية
(٢٢٦)	٠,٠١	٢٤٥	٤٧١	السلع الاستهلاكية الأساسية
(٣٥٠,٢٠٢)	١٠٠,٠٠	٢,٥٠٦,٢٠٠	٢,٨٥٦,٤٠٢	الإجمالي

يلي مكونات محفظة استثمارات في أدوات حقوق الملكية الخاصة بالصندوق حسب القطاعات:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م				
الربح او (الخسارة) غير المحقق (\$)	% نسبة القيمة العادلة	القيمة العادلة (\$)	التكلفة (\$)	الاستثمارات (حسب القطاعات)
(٧,٩٢٦)	١٨,٠١	٣٨٣,٦٩٣	٣٩١,٦١٩	المالي
(٣,٥٠١)	١١,٩٠	٢٥٣,٥٧٢	٢٥٧,٠٧٣	قطاع الطاقة
(١٢,٤٠٢)	١٠,٦٢	٢٢٦,٢٨٠	٢٣٨,٦٨٢	خدمات الاتصالات
(١٠,٦٧٩)	٨,٥٦	١٨٢,٤٣٩	١٩٣,١١٨	المواد
٢٩,٨٩٩	٦,٦٥	١٤١,٦٠٥	١١١,٧٠٦	تقنية المعلومات
٣١,٧٨٢	٦,١٣	١٣٠,٦٣٨	٩٨,٨٥٦	قطاع الرعاية الصحية
٦,٤١٥	٥,٢٥	١١١,٧٩٢	١٠٥,٣٧٧	القطاع الصناعي
(٥٢,٢٦٢)	٢٧,١٥	٥٧٨,٤١٤	٦٣٠,٦٧٦	قطاع العقارات
(٥٦١)	٤,٠٨	٨٦,٩٤٠	٨٧,٥٠١	قطاع المرافق الخدمية
١,٧٤٧	١,١٠	٢٣,٤٩٢	٢١,٧٤٥	السلع الاستهلاكية غير الأساسية
(٣,٥٩٦)	٠,٥٥	١١,٧٨٩	١٥,٣٨٥	السلع الاستهلاكية الأساسية
(٢١,٠٨٤)	١٠٠,٠٠	٢,١٣٠,٦٥٤	٢,١٥١,٧٣٨	الإجمالي

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

صندوق الأوقاف الصحي
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من شركة الراجحي المالية
إيضاحات حول القوائم المالية لسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بـر.س.)

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

٦-٤ فيما يلي مكونات الاستثمار في الصكوك:

البيان		القيمة العادلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	تاريخ الاستحقاق
صكوك المراكز العربية ٣		٩٤٩,٣٧٢	٦ مارس ٢٩
صكوك شركة الشرق الأوسط للرعاية الصحية (الصحة السعودية الألمانية)			٦ مارس ٢٩
		٣٣٣,٦٦٩	
الإجمالي		١,٢٨٣,٠٤١	
البيان		القيمة العادلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	تاريخ الاستحقاق
روابي صكوك ٣		٢٥٠,٠٠٠	١٥ مارس ٢٥
صكوك شركة الشرق الأوسط للرعاية الصحية (الصحة السعودية الألمانية)			٦ مارس ٢٩
		٣٣٤,٧٩٨	
		٥٨٤,٧٩٨	

٧. الدفعة المقدمة مقابل تخصيص الأوراق المالية

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

٨. أتعاب الإدارة

يقوم الصندوق بالدفع لمدير الصندوق أتعاب الإدارة التي تخضع لرسوم ضريبة القيمة المضافة بنسبة ١٥٪، والمحسوبة بنسبة سنوية قدرها ٠,٤٪ من صافي قيمة الموجودات في كل يوم تقييم أو بنسبة ١٠٪ من إجمالي العائد السنوي قبل الأتعاب والمصروفات، أيهما أقل. وتهدف الأتعاب إلى مكافأة مدير الصندوق عن إدارة الصندوق.

٩. المصروفات المستحقة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
٦٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠	أتعاب مجلس إدارة الصندوق
٢٠,٧٠٠	٨,٠٥٠	الأتعاب المهنية
١٦,١٠٠	٥,٧٥٠	أتعاب الاستشارات الزكوية
٤٢,٩٢٥	٣٨,٨٦٢	أخرى
١٣٩,٧٢٥	٨٢,٦٦٢	

١٠. المصروفات الأخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
٣٤,٥٠٠	١١,٥٠٠	الأتعاب المهنية
٣٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠	أتعاب مجلس إدارة الصندوق
١٦,١٠٠	-	أتعاب الاستشارات الزكوية
١٩,١٤٩	١٨,٩٢٢	أخرى
٩٩,٧٤٩	٦٠,٤٢٢	

١١. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تشتمل الأطراف ذات العلاقة بالصندوق على البنك ومدير الصندوق ومجلس إدارة الصندوق وصناديق أخرى يديرها مدي 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:

المعاملات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		الرصيد كما في ٣١ ديسمبر		طبيعة المعاملات / الأرصدة	الطرف ذو العلاقة
٢٠٢٥ م	٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	٢٠٢٤ م		
-	١,٣٥٣	-	٧,٢٢٠	أنعاب الإدارة أنعاب أعضاء مجلس إدارة الصندوق	شركة الراجحي المالية -مدير الصندوق
٣٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠	٦٠,٠٠٠		مجلس إدارة الصندوق

١٢. قياس القيمة العادلة

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

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

نماذج التقييم

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

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

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

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

المستوى ٢: المدخلات بخلاف الأسعار المدرجة المشمولة في المستوى ١ والتي يمكن ملاحظتها بصورة مباشرة (الأسعار) أو بصورة غير مباشرة (المشتقة من الأسعار). 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.

١٢. قياس القيمة العادلة (يتبع)
نماذج التقييم (تمة)

يقوم الصندوق بتقييم الأوراق المالية التي يتم تداولها في سوق أسهم بآحر 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.

حدد الصندوق القيمة العادلة للاستثمارات في صناديق استثمارية مفتوحة غير مدرجة مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة باستخدام صافي قيمة الموجودات غير المعدلة. بالإضافة إلى ذلك، يتم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات في الصكوك غير المدرجة المقاسة بالتكلفة المطفأة بناء على السعر الخارجي للأوراق المالية المماثلة. وعليه، يقوم الصندوق بتصنيفها ضمن المستوى ٢ من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

التسلسل الهرمي للقيمة العادلة - الأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م				
الاجمالي	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	القيمة الدفترية
				الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٦,٩٥١,٩٢٦	-	٤,٤٤٥,٧٢٥	٢,٥٠٦,٢٠١	٦,٩٥١,٩٢٦
٦,٩٥١,٩٢٦	-	٤,٤٤٥,٧٢٥	٢,٥٠٦,٢٠١	٦,٩٥١,٩٢٦
				الاجمالي
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م				
الاجمالي	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	القيمة الدفترية
				الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٤,٦٧٦,٣٨٤	--	٢,٥٤٥,٧٣٠	٢,١٣٠,٦٥٤	٤,٦٧٦,٣٨٤
٤,٦٧٦,٣٨٤	--	٢,٥٤٥,٧٣٠	٢,١٣٠,٦٥٤	٤,٦٧٦,٣٨٤
				الاجمالي

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

تعتبر الأدوات المالية الأخرى مثل النقد وما في حكمه والدفعة المقدمة مقابل تخصيص الأوراق المالية وأتعاب الإدارة المدينة والمستحق لمالكي الوحدات من حساب الاسترداد والمصروفات المستحقة موجودات مالية ومطلوبات مالية قصيرة الأجل تقارب قيمتها الدفترية 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 الأوقاف الصحي
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من شركة الراجحي المالية
إيضاحات حول القوائم المالية لسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بـع.س.)

١٣. 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 م
			<u>الموجودات المالية</u>
٢٦,١٨٠	-	٢٦,١٨٠	النقد وما في حكمه
٦,٩٥١,٩٢٦	١,٢٨٣,٠٤١	٥,٦٦٨,٨٨٥	الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	-	-	الدفعة المقدمة مقابل تخصيص الأوراق المالية
٢٩,٦١٣	-	٢٩,٦١٣	دخل العمولة الخاصة المستحق
١٥,٧٢٤	-	١٥,٧٢٤	توزيعات الأرباح المدينة
٧,٠٢٣,٤٤٣	١,٢٨٣,٠٤١	٥,٧٤٠,٤٠٢	<u>إجمالي الموجودات</u>
			<u>المطلوبات المالية</u>
-	-	-	أتعاب الإدارة المستحقة
٨٢,٦٦٢	-	٨٢,٦٦٢	المصروفات المستحقة
٨٢,٦٦٢	-	٨٢,٦٦٢	<u>إجمالي المطلوبات</u>
			كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
			<u>الموجودات المالية</u>
٥٥٤,٩٢٣	--	٥٥٤,٩٢٣	النقد وما في حكمه
٤,٦٧٦,٣٨٤	--	٤,٦٧٦,٣٨٤	الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٤٧,٨٩٦	--	٤٧,٨٩٦	الدفعة المقدمة مقابل تخصيص الأوراق المالية
٢,٦٣٥	--	٢,٦٣٥	دخل العمولة الخاصة المستحق
٤,٠٨٩	--	٤,٠٨٩	توزيعات الأرباح المدينة
٥,٢٨٥,٩٢٧	--	٥,٢٨٥,٩٢٧	<u>جمالي الموجودات</u>
			<u>المطلوبات</u>
٧,٢٢٠	--	٧,٢٢٠	أتعاب الإدارة المستحقة
١٣٩,٧٢٥	--	١٣٩,٧٢٥	المصروفات المستحقة
١٤٦,٩٤٥	--	١٤٦,٩٤٥	<u>إجمالي المطلوبات</u>

١٤. تصنيف الموجودات المالية والمطلوبات المالية

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م			
بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة	بالتكلفة المطفأة		
-	٢٦,١٨٠	الموجودات المالية	
٦,٩٥١,٩٢٦	-	النقد وما في حكمه	
-	-	الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	
-	٢٩,٦١٣	الدفعة المقدمة مقابل تخصيص الأوراق المالية	
-	١٥,٧٢٤	دخل العمولة الخاصة المستحق	
٦,٩٥١,٩٢٦	٧١,٥١٧	توزيعات الأرباح المدينة	
		إجمالي الموجودات	
		المطلوبات المالية	
-	-	أتعاب الإدارة المستحقة	
-	٨٢,٦٦٢	المصروفات المستحقة	
-	٨٢,٦٦٢	إجمالي المطلوبات	
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م			
بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة	بالتكلفة المطفأة		
--	٥٥٤,٩٢٣	الموجودات المالية	
٤,٦٧٦,٣٨٤	--	النقد وما في حكمه	
--	٤٧,٨٩٦	الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	
--	٤,٠٨٩	الدفعة المقدمة مقابل تخصيص الأوراق المالية	
--	٢,٦٣٥	توزيعات الأرباح المدينة	
٤,٦٧٦,٣٨٤	٦٠٩,٥٤٣	دخل العمولة الخاصة المستحق	
		إجمالي الموجودات	
		المطلوبات المالية	
--	٧,٢٢٠	أتعاب الإدارة المستحقة	
--	١٣٩,٧٢٥	المصروفات المستحقة	
--	١٤٦,٩٤٥	إجمالي المطلوبات	

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

١٥. سياسات إدارة المخاطر

يتعرض الصندوق للمخاطر التالية نتيجة استخدامه للأدوات المالية:

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

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

إطار إدارة المخاطر

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

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

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

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

مخاطر الائتمان

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

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

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

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
٥٥٤,٩٢٣	٢٦,١٨٠	النقد وما في حكمه
٥٨٤,٧٩٨	١,٢٨٣,٠٤١	الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٤٧,٨٩٦	-	الدفعة المقدمة مقابل تخصيص الأوراق المالية
٢,٦٣٥	٢٩,٦١٣	دخل العمولة الخاصة المستحق
٤,٠٨٩	١٥,٧٢٤	توزيعات الأرباح المدينة
١,١٩٤,٣٤١	١,٣٥٤,٥٥٨	إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان

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

صندوق الأوقاف الصحي
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من شركة الراجحي المالية
إيضاحات حول القوائم المالية لسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بـ)ـ

١٥. سياسات إدارة المخاطر (يتبع)

مخاطر الائتمان (يتبع)

مخصص الانخفاض في القيمة

يوجد لدى الصندوق فقط استثمارات في أدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، لذلك، لم يتم تسجيل مخصص للانخفاض في قيمة هذه الاستثمارات في هذه القوائم المالية. بالإضافة إلى ذلك، يكون النقد وما في حكمه والدفعة المقدمة مقابل تخصيص الأوراق المالية وتوزيعات الأرباح المدينة بشكل رئيسي لدى أطراف أخرى ذات تصنيف ائتماني "A"، وبالتالي فإن تأثير الخسائر الائتماني 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 المطلوبات المالية للصندوق من أتعاب الإدارة المستحقة والمصروفات المستحقة بما في ذلك، على سبيل المثال لا الحصر، أتعاب الإدارة وأتعاب مجلس إدارة الصندوق والأتعاب المهنية والمصروفات الأخرى مما يعرض الصندوق لمخاطر السيولة. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، يعتبر النقد وما في حكمه والاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والدفعة المقدمة مقابل تخصيص الأوراق المالية ودخل العمولة الخاصة المستحق الخاصة بالصندوق قصيرة الأجل بطبيعتها وقابلة للتحقق. يراقب مدير الصندوق متطلبات السيولة بصورة منتظمة ويسعى للتأكد من توفر السيولة الكافية للوفاء بالتزامات عند نشوتها.

فيما يلي سجل الاستحقاق التعاقدية للموجودات المالية والمطلوبات المالية للصندوق:

دون تاريخ				كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
الإجمالي	استحقاق محدد	بعد ١٢ شهرا	خلال ١٢ شهر	
٢٦,١٨٠	٢٦,١٨٠	-	-	النقد وما في حكمه
٦,٩٥١,٩٢٦	٥,٦٦٨,٨٨٥	١,٢٨٣,٠٤١	-	الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	-	-	-	الدفعة المقدمة مقابل تخصيص الأوراق المالية
٢٩,٦١٣	-	-	٢٩,٦١٣	دخل العمولة الخاصة المستحق
١٥,٧٢٤	-	-	١٥,٧٢٤	توزيعات الأرباح المدينة
٧,٠٢٣,٤٤٤	٥,٦٩٥,٠٦٥	١,٢٨٣,٠٤١	٤٥,٣٣٧	إجمالي الموجودات المالية
-	-	-	-	أتعاب الإدارة المستحقة
٨٢,٦٦٢	-	-	٨٢,٦٦٢	المصروفات المستحقة
٨٢,٦٦٢	-	-	٨٢,٦٦٢	إجمالي المطلوبات المالية
دون تاريخ				كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
الإجمالي	استحقاق محدد	بعد ١٢ شهرا	خلال ١٢ شهر	
٥٥٤,٩٢٣	٥٥٤,٩٢٣	--	--	النقد وما في حكمه
٤,٦٧٦,٣٨٤	٤,٠٩١,٥٨٦	٣٣٤,٧٩٨	٢٥٠,٠٠٠	الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٤٧,٨٩٦	--	--	٤٧,٨٩٦	الدفعة المقدمة مقابل تخصيص الأوراق المالية
٢,٦٣٥	--	--	٢,٦٣٥	دخل العمولة الخاصة المستحق
٤,٠٨٩	--	--	٤,٠٨٩	توزيعات الأرباح المدينة
٥,٢٨٥,٩٢٧	٤,٦٤٦,٥٠٩	٣٣٤,٧٩٨	٥,٢٨٥,٩٢٧	إجمالي الموجودات المالية
٧,٢٢٠	--	--	٧,٢٢٠	أتعاب الإدارة المستحقة
١٣٩,٧٢٥	--	--	١٣٩,٧٢٥	المصروفات المستحقة
١٤٦,٩٤٥	--	--	١٤٦,٩٤٥	إجمالي المطلوبات المالية

١٥. سياسات إدارة المخاطر (يتبع)

مخاطر السوق

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

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

مخاطر أسعار حقوق الملكية

مخاطر أسعار حقوق الملكية هي المخاطر الناجمة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق. يتعرض الصندوق لمخاطر أسعار حقوق الملكية الناتجة عن عدم التأكد من الأسعار المستقبلية للاستثمار في الأوراق المالية كما هو مبين في إيضاح ٦,٣.

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

٢٠٢٤ م		٢٠٢٥ م		التأثير على صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات	
٢١٣,٠٦٥	+ ٤,١٥٪	٢٥٠,٦٢٠	+ ٣,٦١٪		
(٢١٣,٠٦٥)	- ٤,١٥٪	(٢٥٠,٦٢٠)	- ٣,٦١٪		

مخاطر العملات

مخاطر العملات هي المخاطر المتمثلة في تعرض قيمة التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية للتذبذب نتيجة التغير في أسعار صرف العملات الأجنبية وتنشأ من الأدوات المالية التي تتم بعملة أجنبية.

تتم جميع معاملات الصندوق بالريال السعودي والدولار الأمريكي. ونظراً لأن هذه العملات ليس لها تقلبات أو ذات تقلبات منخفضة مع الريال السعودي، لذلك فإن هناك خطراً ضئيلاً للخسائر نتيجة التقلبات في أسعار الصرف

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

٢٠٢٤ م		٢٠٢٥ م		التأثير على صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات	
٥٨,٤٨٠	+ ١,١٤٪	١٢٨,٣٠٤	+ ١,٨٥٪		
(٥٨,٤٨٠)	- ١,١٤٪	(١٢٨,٣٠٤)	- ١,٨٥٪		

١٥. سياسات إدارة المخاطر (يتبع)

مخاطر السوق (يتبع)

مخاطر الأسعار الأخرى

تتمثل مخاطر الأسعار الأخرى في مخاطر تذبذب قيمة صافي موجودات (حقوق ملكية) الصندوق العائدة لمالكي الوحدات نتيجة التغيرات في أسعار السوق، بسبب عوامل بخلاف الحركات في العملات الأجنبية ومعدلات العمولة. تنشأ مخاطر الأسعار بشكل أساسي من عدم التأكد بشأن 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 ٦,٢.

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 ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	التأثير على صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
١٩٦,٠٩٣	٣١٦,٢٦٨	٤,٥٦٪ +
(١٩٦,٠٩٣)	(٣١٦,٢٦٨)	٤,٥٦٪ -

مخاطر التشغيل

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

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

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

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

١٦. أرقام المقارنة

تم إعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة لتتوافق مع عرض السنة الحالية.

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 م) نهج صافي قيمة الموجودات الثنائي لصناديق الاستثمار. وفقاً للتعميم، سيتم تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ لأغراض المحاسبة والتقرير ولن يتأثر صافي قيمة موجودات التعامل حتى إشعار آخر.

آخر يوم تقييم للسنة كان ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م ووفقاً لتعميم هيئة السوق المالية أعلاه، بلغ صافي قيمة موجودات التعامل (حقوق الملكية) في هذا اليوم ٠,٩٥ بـ للوحدة (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م: ٠,٩٨ بـ للوحدة). إن صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي للوحدة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ بلغ ٠,٩٥ بـ للوحدة (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م: ٠,٩٨ بـ للوحدة). ظلت قيمة صافي الموجودات (حقوق الملكية) للوحدة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي وصافي موجودات التعامل (حقوق الملكية) للوحدة كما هي.

١٩. التوزيعات على الجهة المستفيدة

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م، قام الصندوق بتوزيع مبلغ ١٣٣,٨٧١ بـ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م: ١١٧,١٨٩ بـ) كتوزيعات أرباح لمالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق.

٢٠. اعتماد القوائم المالية

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