صندوق الراجحي للأسهم السعودية للدخل
(صندوق استثمار مفتوح)
مدار من
شركة الراجحي المالية
القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م
مع
تقرير مراجع الحسابات المستقل

كي بي إم جي للاستشارات المهنية
واجهة الرياض، طريق المطار
صندوق بريد ٩٢٨٧٦
الرياض ١١٦٦٣
المملكة العربية السعودية
سجل تجاري رقم ١٠١٠٤٢٥٤٩٤

المركز الرئيسي في الرياض

KPMG Professional Services
Riyadh Front, Airport Road
P. O. Box 92876
Riyadh 11663
Kingdom of Saudi Arabia
Commercial Registration No ١٠١٠٤٢٥٤٩٤

تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مالكي وحدات صندوق الراجحي للأسهم السعودية للدخل

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق الراجحي للأسهم السعودية للدخل ("الصندوق") المدار من قبل شركة الراجحي المالية ("مدير الصندوق")، والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م وقوائم الدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة مع القوائم المالية، المكونة من ملخص للسياسات المحاسبية الهامة والمعلومات التفسيرية الأخرى.

وفي رأينا، إن القوائم المالية المرفقة تعرض بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، وأدائها المالي، وتدفقاتها 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 معاً بـ "المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية").

أساس الرأي

لقد قمنا بالمراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ومسؤوليتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها في قسم "مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية" في تقريرنا هذا. ونحن مستقلون عن الصندوق وفقاً لقواعد سلوك وآداب المهنة الدولية للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلال الدولية) ("القواعد") المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، وقد التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لتلك القواعد. ونعتقد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

مسؤوليات مدير الصندوق والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن مدير الصندوق هو المسؤول عن إعداد القوائم المالية وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين والأحكام المعمول بها في لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن مجلس إدارة هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق وهو المسؤول عن الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية، لتمكينه من إعداد قوائم مالية خالية من تحريف جوهري، سواء بسبب غش أو خطأ.

وعند إعداد القوائم المالية، فإن مدير الصندوق هو المسؤول عن تقييم قدرة الصندوق على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية، وعن الإفصاح، بحسب ما هو مناسب، عن الأمور ذات العلاقة بالاستمرارية، واستخدام مبدأ الاستمرارية كأساس في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لدى مدير الصندوق لتصفية الصندوق أو إيقاف عملياته، أو عدم وجود بديل واقعي سوى القيام بذلك.

إن المكلفين بالحوكمة، أي مجلس إدارة الصندوق، هم المسؤولون عن الإشراف على عملية التقرير المالي في الصندوق.

© 2023 KPMG professional Services, a professional closed joint stock company registered in the Kingdom of Saudi Arabia. With the paid-up capital of (40,000,000) SAR. (Previously known as "KPMG Al Fozan & Partners Certified Public Accountants") A non-partner member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

© 2023 كي بي إم جي للاستشارات المهنية شركة مهنية مساهمة مقفلة، مسجلة في المملكة العربية السعودية، رأس مالها (٤٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مدفوع بالكامل، المسماة سابقاً " شركة كي بي إم جي الفوزان وشركاه محاسبون ومراجعون قانونيون". و هي عضو غير شريك في الشبكة العالمية لشركات كي بي إم جي المستقلة والتابعة لـ كي بي إم جي العالمية المحدودة، شركة انجليزية محدودة بضمان. جميع الحقوق محفوظة.

تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مالكي وحدات صندوق الراجحي للأسهم السعودية للدخل (يتبع)

مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريف جوهري سواءً بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير مراجع الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً على أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن أي تحريف جوهري عندما يكون موجوداً. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعَد جوهرية إذا كان يمكن بشكل معقول توقع أنها ستؤثر بمفردها أو في مجموعها على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية.

وكجزء من المراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني خلال المراجعة. وعلينا أيضاً:

- تحديد وتقييم مخاطر التحريفات الجوهرية في القوائم المالية، سواءً كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهري ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز إجراءات الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف، وليس بغرض إبداء رأي عن فاعلية أنظمة الرقابة الداخلية بالصندوق.
- تقييم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.
- استنتاج مدى مناسبة استخدام مدير الصندوق لمبدأ الاستمرارية كأساس في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، ما إذا كان هناك عدم تأكد جوهري ذا علاقة بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً بشأن قدرة الصندوق على الاستمرار وفقا لمبدأ الاستمرارية. وإذا تبين لنا وجود عدم تأكد جوهري، فإنه يتعين علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، فإنه يتعين علينا تعديل رأينا. وتستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى توقف الصندوق عن الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية.
- تقييم العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث ذات العلاقة بطريقة تحقق عرضاً بصورة عادلة.

لقد أبلغنا المكلفين بالحوكمة، من بين أمور أخرى، بشأن النطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في أنظمة الرقابة الداخلية تم اكتشافها خلال المراجعة.

كي بي إم جي للاستشارات المهنية

خليل إبراهيم السديس
رقم الترخيص ٣٧١

الرياض في ٤ رمضان ١٤٤٤هـ
الموافق ٢٦ مارس ٢٠٢٣م

صندوق الراجحي للأسهم السعودية للدخل
(صندوق استثمار مفتوح)
مدار من
شركة الراجحي المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م
(المبالغ بالريال السعودي)

الفهرس	**الصفحات**
تقرير مراجع الحسابات المستقل	١-٢
قائمة المركز المالي	٣
قائمة الدخل الشامل	٤
قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات	٥
قائمة التدفقات النقدية	٦
إيضاحات حول القوائم المالية	٧ – ٢٣

صندوق الراجحي للأسهم السعودية للدخل
(صندوق استثمار مفتوح)
مدار من
شركة الراجحي المالية
قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م
(المبالغ بالريال السعودي)

	إيضاحات	**٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م**	٣١ ديسمبر ٢٠٢١م
الموجودات			
النقد وما في حكمه	٥	**٢٨,٤٥٤,٩٥٥**	٨,٥٤٤,٩٣٨
الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٦	**٢١٣,٠٦٢,٤٥٩**	٢٥٠,٢١٩,٠٥٥
الدفعة المقدمة لتخصيص الأسهم		**--**	٣,٠٥٤,٠٥٠
إجمالي الموجودات		**٢٤١,٥١٧,٤١٤**	٢٦١,٨١٨,٠٤٣
المطلوبات			
أتعاب الإدارة المستحقة	٧ و ١٠	**٢,١٩٢,٧٠٦**	٤٣٨,٥١٤
المستحق لمالكي الوحدات من حساب الاسترداد		**٣,٦١١,٥٥٥**	٤٦٣,٥٠٠
المصروفات المستحقة	٨	**١٩٣,٠٤٧**	١٧١,٢٢٤
إجمالي المطلوبات		**٥,٩٩٧,٣٠٨**	١,٠٧٣,٢٣٨
صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات		**٢٣٥,٥٢٠,١٠٦**	٢٦٠,٧٤٤,٨٠٥
الوحدات المصدرة (بالعدد)		**١١,٧٧٣,٩٢١**	١٢,٦٨٦,٢٠٧
صافي قيمة الموجودات العائدة لكل وحدة *(بالريال السعودي)*		**٢٠,٠٠**	٢٠,٥٥

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

صندوق الراجحي للأسهم السعودية للدخل
(صندوق استثمار مفتوح)
مدار من
شركة الراجحي المالية
قائمة الدخل الشامل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م
(المبالغ بالريال السعودي)

	إيضاحات	٢٠٢٢م	٢٠٢١م
الإيرادات			
(الخسارة) / الربح غير المحقق من الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، صافي	٦-١	**(٣٧,٢٣٩,٥٨١)**	١٥,٨٦٦,٧٠١
صافي الربح المحقق من الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		**٣٥,٣٨٣,٨٠٧**	٣٨,٢٤٨,٤٩٢
دخل توزيعات الأرباح		**١٠,٣٦٢,٩٧٧**	٨,٣٨٣,٤٢٨
الإيرادات الأخرى		**١٧٨**	٣,٧٤٩
		٨,٥٠٧,٣٨١	٦٢,٥٠٢,٣٧٠
المصروفات			
أتعاب الإدارة	٧ و ١٠	**(٥,٤٧٨,٦٦٧)**	(٤,٤٤٨,٥٨٨)
مصروفات التطهير	٨-١	**(١٣٤,٨٨٨)**	(١٢٢,٦١٤)
المصروفات الأخرى	٩	**(٢٠٧,٩٣٨)**	(١٨٢,٩٥١)
		(٥,٨٢١,٤٩٣)	(٤,٧٥٤,١٥٣)
صافي ربح السنة		**٢,٦٨٥,٨٨٨**	٥٧,٧٤٨,٢١٧
الدخل الشامل الآخر للسنة		**--**	--
إجمالي الدخل الشامل للسنة		**٢,٦٨٥,٨٨٨**	٥٧,٧٤٨,٢١٧

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

صندوق الراجحي للأسهم السعودية للدخل
(صندوق استثمار مفتوح)
مدار من
شركة الراجحي المالية
قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م
(المبالغ بالريال السعودي)

	إيضاحات	٢٠٢٢م	٢٠٢١م
صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في بداية السنة		**٢٦٠,٧٤٤,٨٠٥**	١٢٤,٩٧٥,٣١٣
صافي ربح السنة		**٢,٦٨٥,٨٨٨**	٥٧,٧٤٨,٢١٧
الدخل الشامل الآخر للسنة		**--**	--
إجمالي الدخل الشامل للسنة		**٢,٦٨٥,٨٨٨**	٥٧,٧٤٨,٢١٧
المتحصلات من إصدار الوحدات خلال السنة		**٦٤,١٦٦,٤٦٥**	١٤٨,٧٥٥,١٥٥
المدفوع لاسترداد الوحدات خلال الفترة		**(٨٣,٥٥٦,٤٥٢)**	(٦٤,١١٥,٩٨٣)
صافي (الاستردادات) / الاشتراكات لمالكي الوحدات		**(١٩,٣٨٩,٩٨٧)**	٨٤,٦٣٩,١٧٢
التوزيعات على مالكي الوحدات	١٥	**(٨,٥٢٠,٦٠٠)**	(٦,٦١٧,٨٩٧)
صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في نهاية السنة		**٢٣٥,٥٢٠,١٠٦**	٢٦٠,٧٤٤,٨٠٥

معاملات الوحدات *(بالعدد)*

فيما يلي ملخصاً لمعاملات الوحدات للسنة:

	٢٠٢٢م	٢٠٢١م
	(بالوحدات)	(بالوحدات)
الوحدات المصدرة في بداية السنة	**١٢,٦٨٦,٢٠٧**	٧,٩٣٦,٦٢٦
إصدار الوحدات خلال السنة	**٢,٨٠٧,٩٨١**	٨,٠٦٦,٥٥١
استرداد الوحدات خلال السنة	**(٣,٧٢٠,٢٦٧)**	(٣,٣١٦,٩٧٠)
صافي (النقص)/الزيادة في الوحدات	**(٩١٢,٢٨٦)**	٤,٧٤٩,٥٨١
الوحدات المصدرة في نهاية السنة	**١١,٧٧٣,٩٢١**	١٢,٦٨٦,٢٠٧

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

صندوق الراجحي للأسهم السعودية للدخل
(صندوق استثمار مفتوح)
مدار من
شركة الراجحي المالية
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م
(المبالغ بالريال السعودي)

	إيضاحات	٢٠٢٢م	٢٠٢١م
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية			
صافي ربح السنة		٢,٦٨٥,٨٨٨	٥٧,٧٤٨,٢١٧
التعديلات لـ:			
الخسارة / (الربح) غير المحقق من الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٦-١	٣٧,٢٣٩,٥٨١	(١٥,٨٦٦,٧٠١)
صافي الربح المحقق من الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		(٣٥,٣٨٣,٨٠٧)	(٣٨,٢٤٨,٤٩٢)
دخل توزيعات الأرباح		(١٠,٣٦٢,٩٧٧)	(٨,٣٨٣,٤٢٨)
صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية			
شراء الاستثمارات		(٤١٢,١٠٤,٢٠٤)	(٤٠٥,٣٩٩,١٧٩)
المتحصلات من بيع الاستثمارات		٤٤٧,٤٠٥,٠٢٦	٣٢٨,٠١٠,٧١٠
(النقص)/ الزيادة في الدفعة المقدمة لتخصيص الأسهم		٣,٠٥٤,٠٥٠	(٣,٠٥٤,٠٥٠)
النقص في الذمم المدينة مقابل الأوراق المالية المباعة		--	٤,١٦٨,٤١١
الزيادة في أتعاب الإدارة المستحقة		١,٧٥٤,١٩٢	٢١٦,١٦٠
الزيادة / (النقص) في المستحق لمالكي الوحدات على حساب الاسترداد		٣,١٤٨,٠٥٥	(٢٤,٠١٥)
الزيادة في المصروفات المستحقة		٢١,٨٢٣	١٧,٤١٧
النقد الناتج من/ المستخدم في العمليات		٣٧,٤٥٧,٦٢٧	(٨٠,٨١٤,٩٥٠)
توزيعات الأرباح المستلمة		١٠,٣٦٢,٩٧٧	٨,٣٨٣,٤٢٨
صافي النقد الناتج من/(المستخدم في) الأنشطة التشغيلية		٤٧,٨٢٠,٦٠٤	(٧٢,٤٣١,٥٢٢)
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية			
المتحصلات من إصدار الوحدات		٦٤,١٦٦,٤٦٥	١٤٨,٧٥٥,١٥٥
المدفوع لاسترداد الوحدات		(٨٣,٥٥٦,٤٥٢)	(٦٤,١١٥,٩٨٣)
التوزيعات على مالكي الوحدات	١٥	(٨,٥٢٠,٦٠٠)	(٦,٦١٧,٨٩٧)
صافي النقد (المستخدم في)/الناتج من الأنشطة التمويلية		(٢٧,٩١٠,٥٨٧)	٧٨,٠٢١,٢٧٥
صافي الزيادة في النقد وما في حكمه		١٩,٩١٠,٠١٧	٥,٥٨٩,٧٥٣
النقد وما في حكمه في بداية السنة	٥	٨,٥٤٤,٩٣٨	٢,٩٥٥,١٨٥
النقد وما في حكمه في نهاية السنة	٥	٢٨,٤٥٤,٩٥٥	٨,٥٤٤,٩٣٨

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

١. الوضع القانوني والأنشطة الرئيسية

صندوق الراجحي للأسهم السعودية للدخل ("الصندوق") هو صندوق استثمار مفتوح، تم تأسيسه بموجب اتفاقية 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

ويهدف الصندوق إلى توزيع الدخل والنمو في المدى الطويل من خلال الاستثمار في أسواق الأسهم السعودية والمتوافقة مع ضوابط الهيئة الشرعية للصندوق. كما يهدف الصندوق إلى توزيع الدخل على مالكي الوحدات. وقد تأسس الصندوق في ٤ مايو ٢٠١٥م.

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 للائحة 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. يسري مفعول اللائحة المعدلة اعتباراً من ١٩ رمضان ١٤٤٢هـ (الموافق ١ مايو ٢٠٢١م).

٣. أسس الإعداد

٣-١ بيان الالتزام

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي كما صدرت من مجلس معايير المحاسبة الدولية والمعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين (يشار إليهما مجتمعتين بـ "المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية").

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 وارتضى 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. بدلا من ذلك يتم عرض الموجودات والمطلوبات بترتيب درجة سيولتها.

٣. أسس الإعداد (يتبع)

٣-٣ *عملة العرض والنشاط*

يتم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي الذي يمثل أيضاً عملة النشاط للصندوق. تم تقريب جميع القوائم المالية المقدمة إلى أقرب ريال سعودي.

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.

تتم مراجعة التقديرات والافتراضات المتعلقة بها على أساس مستمر. ويتم إثبات التعديلات على التقديرات المحاسبية بأثر رجعي.

٣-٥ المعايير الجديدة

المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة والتفسيرات والتعديلات المطبقة بواسطة الصندوق

إن المعايير الجديدة والتعديلات والتغييرات على المعايير الحالية التي صدرت عن مجلس معايير المحاسبة الدولية سارية المفعول اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٢م وعليه تم تطبيقها بواسطة الصندوق، حيثما ينطبق ذلك:

المعايير/التعديلات	البيان
التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦	امتيازات عقود إيجار تتعلق بكوفيد-١٩
المعايير الدولية للتقرير المالي ٢٠١٨م-٢٠٢٠م	التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقرير المالي ٢٠١٨م-٢٠٢٠م
التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٣٧	العقود المتوقع خسارتها - تكلفة إتمام العقد
التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١٦	الممتلكات والآلات والمعدات: المتحصلات قبل الاستخدام المقصود
التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٣	المَراجع حول إطار المفاهيم

إن تطبيق المعايير المعدلة والتفسيرات الواجب تطبيقها على الصندوق لم يكن لها أي تأثر جوهري على هذه القوائم المالية.

٣. أسس الإعداد (يتبع)

٣-٥ المعايير الجديدة (يتبع)

المعايير المحاسبية الصادرة ولكنها غير سارية المفعول بعد

فيما يلي المعايير المحاسبية والتعديلات والتغييرات التي تم نشرها وتعد إلزامية للصندوق للسنة المحاسبية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٣م أو بعد ذلك التاريخ. اختار الصندوق عدم التطبيق المبكر لهذه الإصدارات.

- التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٠ ومعيار المحاسبة الدولي ٢٨ "بيع أو مساهمة الموجودات بين مستثمر وما وشركته الزميلة أو المشروع المشترك"، والذي ينطبق على الفترة التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٣م أو بعد ذلك.
- المعيار الدولي للتقرير المالي ١٧ - "عقود التأمين" الذي يطبق على الفترة التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٣م أو بعد ذلك التاريخ؛
- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٨ السياسات المحاسبية، التغييرات في التقديرات المحاسبية والأخطاء - تعريف التقديرات المحاسبية؛ والتي تنطبق على الفترة التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٣م أو بعد ذلك.
- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١ عرض القوائم المالية وبيان الممارسة ٢ للمعايير الدولية للتقرير المالي إصدار أحكام الأهمية النسبية - مبادرة الإفصاح: السياسات المحاسبية؛ والتي تنطبق على الفترة التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٣م أو بعد ذلك.
- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١ "تصنيف المطلوبات كمتداولة وغير متداولة" التي تنطبق على الفترة التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٤م أو بعد ذلك التاريخ.
- التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (١٦) "التزام عقود الإيجار في معاملات البيع وإعادة الاستئجار" والتي تنطبق على الفترة التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٤م أو بعده.
- التعديل على معيار المحاسبة الدولي ١٢ - الضريبة المؤجلة المتعلقة بالموجودات والمطلوبات الناتجة عن معاملة واحدة

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

٤. السياسات المحاسبية الهامة

فيما يلي السياسات المحاسبية الهامة المطبقة بواسطة الصندوق عند إعداد هذه القوائم المالية. تم تطبيق هذه السياسات بصورة ثابتة على كافة السنوات المعروضة، ما لم يذكر خلاف ذلك.

أ) **النقد وما في حكمه**

يتكون النقد وما في حكمه من ودائع لدى البنوك والنقد لدى الوسيط في حساب التداول ولدى أمين الحفظ في حساب استثماري.

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 زائدا تكاليف المعاملة التي تتعلق مباشرة باقتنائها أو إصدارها.

٤. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

ب) الموجودات والمطلوبات المالية (يتبع)

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:

- الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بموجودات لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية؛ و
- ينشأ عن الآجال التعاقدية للموجودات المالية، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تُعد فقط دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي القائم.

يتم قياس الاستثمارات في أدوات الدين المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا استوفت كلا الشرطين أدناه ولا يتم تصنيفها 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
- ينشأ عن الآجال التعاقدية للموجودات المالية، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تُعد فقط دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي القائم.

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

يتم قياس جميع الموجودات المالية الأخرى للصندوق بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

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.

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

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

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

٤. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

ب) الموجودات والمطلوبات المالية (يتبع)

إعادة التصنيف

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

تصنيف المطلوبات المالية

يقوم الصندوق بتصنيف مطلوباته مالية بالتكلفة المطفأة ما لم يصنف على أنها مطلوبات مالية 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 ناقصاً أي التزام جديدة 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 الاعتراف بهذه الموجودات المحولة. إن تحويل الموجودات مع الاحتفاظ بجميع أو معظم المخاطر والمنافع يشمل معاملات البيع وإعادة الشراء.

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

يتوقف الصندوق عن إثبات المطلوبات المالية عندما يتم الإعفاء من المطلوبات التعاقدية أو إلغاءها أو انتهاءها.

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 يعتزم 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 الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية أو للأرباح والخسائر الناتجة عن مجموعة معاملات مماثلة مثل نشاط تداول الصندوق.

٤. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

ب) الموجودات والمطلوبات المالية (يتبع)

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 متاحا 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 بتكرر وحجم كافٍ لتقديم معلومات عن الأسعار على أساس مستمر. يقوم الصندوق بقياس الأداة المتداولة في السوق النشطة وفقا لسعر متوسط لأن السعر يوفر تقريبا معقولا 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 العادة 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 (١١).

ج) اشتراك واسترداد الوحدات

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

الوحدات المستردة

تعد الوحدات المستردة كأدوات حقوق الملكية حيث أنها تلبي بعض الضوابط. تتضمن هذه الضوابط ما يلي:

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

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

٤. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

د) صافي قيمة الموجودات لكل وحدة

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

ه) إثبات الإيرادات

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

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

تتكون الأرباح والخسائر غير المحققة من التغيرات في القيمة العادلة للأدوات المالية للسنة وعكس الأرباح والخسائر غير المحققة للسنة السابقة للأدوات المالية التي تحققت في فترة التقرير. يتم حساب الأرباح والخسائر المحققة من استبعاد الأدوات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة باستخدام طريقة متوسط التكلفة المرجح. تمثل هذه الفرق بين القيمة الدفترية الأولية للأداة وقيمة الاستبعاد أو الدفعات أو المقبوضات النقدية التي تتم على عقود المشتقات (باستثناء الدفعات أو المقبوضات على حسابات هامش الضمان لهذه الأدوات).

دخل توزيعات الأرباح

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

و) الأتعاب والمصروفات الأخرى

يتم إثبات وقياس الأتعاب والمصروفات الأخرى كمصروفات على أساس الاستحقاق في الفترة التي يتم تكبدها فيها.

ز) الزكاة وضريبة الدخل

بموجب النظام الحالي للزكاة وضريبة الدخل المتبعة في المملكة العربية السعودية، فإن الصندوق لا يقوم بدفع أي زكاة أو ضريبة الدخل. تُعد الزكاة وضريبة الدخل التزاما أيضاً على مالكي الوحدات وبالتالي لا يجنب لها أي مخصص في هذه القوائم المالية.

يتم إثبات ضريبة القيمة المضافة المطبقة على الأتعاب والمصروفات في قائمة الدخل الشامل.

ح) المخصصات

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

٥. النقد وما في حكمه

يتكون النقد وما في حكمه من أرصدة بنكية لدى شركة الراجحي المصرفية للاستثمار ("المصرف")، الشركة الأم لمدير الصندوق. بالإضافة إلى ذلك، تتكون هذه الأرصدة أيضاً من نقد تم إيداعه لدى شركة البلاد للاستثمار (أمين الحفظ) لشراء وبيع سندات استثمار.

	٢٠٢٢م	٢٠٢١م
النقد لدى البنوك	**١,٨٦٤,٢٣٠**	١٥١,٣٧٠
النقد لدى أمين الحفظ	**٢٦,٥٩٠,٧٢٥**	٨,٣٩٣,٥٦٨
	٢٨,٤٥٤,٩٥٥	٨,٥٤٤,٩٣٨

٦. الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

فيما يلي مكونات استثمار في سندات حقوق ملكية للصندوق على مستوى القطاع:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م

الاستثمارات (حسب القطاعات)	**التكلفة (ريال سعودي)**	**القيمة العادلة (ريال سعودي)**	**نسبة القيمة العادلة**	**الربح/(الخسارة) غير المحققة (ريال سعودي)**
المستهلك	**٥٦,١٣٧,٥٤٢**	**٥٦,١٤٩,٩٠٥**	**٢٦,٣٥**	**١٢,٣٦٣**
المواد	**٦٣,٩٦٥,٧٩٨**	**٥٢,١٠٢,٥٤٨**	**٢٤,٤٥**	**(١١,٨٦٣,٢٥٠)**
القطاع المالي	**٢٦,٦٨٩,٢١٥**	**٣٠,٤١٧,٣١٦**	**١٤,٢٨**	**٣,٧٢٨,١٠١**
خدمات الاتصالات	**٢٢,٩١٣,٢١٢**	**١٩,١٢٧,٣٠٦**	**٨,٩٨**	**(٣,٧٨٥,٩٠٦)**
تقنية المعلومات	**٧,٥٤٧,٤٢٩**	**١٤,٧٩٢,٣٢٨**	**٦,٩٤**	**٧,٢٤٤,٨٩٩**
الطاقة	**١٤,٨٧٦,٥٢٩**	**١٣,٩٧٠,٢٥٦**	**٦,٥٦**	**(٩٠٦,٢٧٣)**
قطاع العقارات	**١١,٧٤٩,١٩٠**	**١٠,٠٣٦,٣٢١**	**٤,٧١**	**(١,٧١٢,٨٦٩)**
الرعاية الصحية	**٧,٦٧٧,٥١٠**	**٨,٤٨٣,٦١٤**	**٣,٩٨**	**٨٠٦,١٠٤**
المرافق الخدمية	**٥,١٧٣,٩٤٣**	**٥,٢٤٠,٨٦٥**	**٢,٤٦**	**٦٦,٩٢٢**
الصناعات	**٢,٨١٤,١٥٦**	**٢,٧٤٢,٠٠٠**	**١,٢٩**	**(٧٢,١٥٦)**
الإجمالي	**٢١٩,٥٤٤,٥٢٤**	**٢١٣,٠٦٢,٤٥٩**	**١٠٠,٠٠**	**(٦,٤٨٢,٠٦٥)**

٣١ ديسمبر ٢٠٢١م

الاستثمارات (حسب القطاعات)	التكلفة (ريال سعودي)	القيمة العادلة (ريال سعودي)	نسبة القيمة العادلة	الربح / (الخسارة) غير المحققة (ريال سعودي)
المواد	٧٣,٤٠٩,٠١٠	٨١,١٢٦,٤٢٠	٣٢,٤٢	٧,٧١٧,٤١٠
القطاع المالي	٤٠,١٨١,٦٦٢	٥٤,٥٦٢,٢٢٦	٢١,٨١	١٤,٣٨٠,٥٦٤
خدمات الاتصالات	٣١,٢١٤,١٦٨	٣٤,٤٦٨,٦٩٦	١٣,٧٨	٣,٢٥٤,٥٢٨
السلع الاستهلاكية غير الأساسية	٢٨,٨٤٥,٠٦٠	٣١,٠٩٣,٨٨٧	١٢,٤٣	٢,٢٤٨,٨٢٧
قطاع العقارات	١٦,٨٦٨,٣٠٢	١٧,٩٥٠,٥٠٠	٧,١٧	١,٠٨٢,١٩٨
الطاقة	١٥,٨٠٠,٦٠٩	١٥,٤٦٢,١٢٧	٦,١٨	(٣٣٨,٤٨٢)
القطاع الصناعي	٦,٩٩٣,٦٢٤	٩,١١٠,٨٦٢	٣,٦٤	٢,١١٧,٢٣٨
الرعاية الصحية	٦,١٤٩,١٠٤	٦,٤٤٤,٣٣٧	٢,٥٨	٢٩٥,٢٣٣
الإجمالي	٢١٩,٤٦١,٥٣٩	٢٥٠,٢١٩,٠٥٥	١٠٠,٠٠	٣٠,٧٥٧,٥١٦

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

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

	٢٠٢٢م	٢٠٢١م
القيمة العادلة كما في ٣١ ديسمبر	**٢١٣,٠٦٢,٤٥٩**	٢٥٠,٢١٩,٠٥٥
التكلفة كما في ٣١ ديسمبر	**(٢١٩,٥٤٤,٥٢٤)**	(٢١٩,٤٦١,٥٣٩)
(الخسارة)/ الربح غير المحقق كما في ٣١ ديسمبر	**(٦,٤٨٢,٠٦٥)**	٣٠,٧٥٧,٥١٦
الربح غير المحقق كما في ١ يناير	**(٣٠,٧٥٧,٥١٦)**	(١٤,٨٩٠,٨١٥)
(الخسارة)/ الربح غير المحقق للسنة	**(٣٧,٢٣٩,٥٨١)**	١٥,٨٦٦,٧٠١

٧. أتعاب الإدارة

يدفع الصندوق أتعاب إدارة يتم احتسابها بمعدل سنوي يبلغ ١,٧٥٪ سنوياً من إجمالي صافي 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. المصروفات المستحقة

	٢٠٢٢م	٢٠٢١م
أتعاب التطهير المستحقة *(إيضاح ٨-١)*	**٨٩,٩٠٠**	٧٢,٣٠٥
الأتعاب المهنية المستحقة	**٢٠,٧٠٠**	٢٠,٧٠٠
أتعاب المؤشر المرجعي المستحقة	**٣٠,٤٧٥**	٣٠,٤٧٥
أخرى	**٥١,٩٧٢**	٤٧,٧٤٤
	١٩٣,٠٤٧	١٧١,٢٢٤

٨-١ تمثل أتعاب التطهير المصروفات المتكبدة المتعلقة بتطهير الأرباح الناتجة من الشركات المستثمر فيها لتحقيق عائد متوافق مع الشريعة الإسلامية. ويتم احتساب هذه المصروفات على أساس الصيغة المعتمدة من الهيئة الشرعية بالصندوق ويتم دفعها للجمعيات الخيرية التي أوصت بها الهيئة الشرعية للصندوق من خلال مدير الصندوق. فيما يلي بيان بالحركة في أتعاب التطهير:

	٢٠٢٢م	٢٠٢١م
في بداية السنة	**٧٢,٣٠٥**	٤٧,٢١٥
المحمل للسنة	**١٣٤,٨٨٨**	١٢٢,٦١٤
الدفعات خلال السنة	**(١١٧,٢٩٣)**	(٩٧,٥٢٤)
في نهاية السنة	**٨٩,٩٠٠**	٧٢,٣٠٥

٩. المصروفات الأخرى

	٢٠٢٢م	٢٠٢١م
أتعاب الحفظ	**٥٩,٩٩٦**	٤٨,٦١٢
الأتعاب المهنية	**٣٤,٥٠٠**	٣٤,٥٠٠
رسوم المعاملات	**٩,٥٣٣**	٢٦,٧٩٥
رسوم المؤشر المرجعي	**٣٠,٤٧٥**	٣٠,٤٧٥
أخرى	**٧٣,٤٣٤**	٤٢,٥٦٩
	٢٠٧,٩٣٨	١٨٢,٩٥١

١٠. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

يتم اعتبار الأطراف على أنها أطراف ذات علاقة إذا كان لأحد الأطراف القدرة على السيطرة على الطرف الآخر أو ممارسة التأثير الهام على الطرف الآخر عند اتخاذ القرارات المالية والتشغيلية. تشتمل الأطراف ذات العلاقة بالصندوق على مدير الصندوق ومجلس إدارة الصندوق وصناديق أخرى يديرها مدير الصندوق وموظفيه. لدى الصندوق خلال السياق الاعتيادي لأنشطته معاملات مع مدير الصندوق.

لا يقوم الصندوق بتحميل أي رسوم اشتراك أو استرداد عند الاشتراك في الوحدات أو استردادها. المصروفات الأخرى التي تدفع من قبل مدير الصندوق بالنيابة عن الصندوق يتم تحميلها على الصندوق حسب تكبدها وفقاً للوثائق التأسيسية للصندوق.

إضافة للمعاملات المفصح عنها في هذه القوائم المالية، فإن المعاملات الهامة مع الأطراف ذات العلاقة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر والأرصدة المتعلقة بها كما في ٣١ ديسمبر كما يلي:

الطرف ذو العلاقة	طبيعة المعاملة	المعاملات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		الرصيد كما في ٣١ ديسمبر	
		٢٠٢٢م	٢٠٢١م	٢٠٢٢م	٢٠٢١م
شركة الراجحي المالية - مدير الصندوق	أتعاب إدارة	**٥,٤٧٨,٦٦٧**	٤,٤٤٨,٥٨٨	**٢,١٩٢,٧٠٦**	٤٣٨,٥١٤
مجلس إدارة الصندوق	أتعاب مجلس إدارة الصندوق مستحقة لأعضاء مجلس الإدارة	**٩,٥٣٣**	٥,١٩٣	**٩,٨٩٤**	٧,٢٣٠

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و ٢٠٢١م، يحتفظ موظفو مدير الصندوق بعدد ٨,١٢٥ وحدة و ١١,١٦٨ وحدة في الصندوق على التوالي.

تشتمل الوحدات المصدرة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م على ٢,١٦٤,٩٣٣ وحدة يحتفظ بها لدى صناديق أخرى يديرها مدير الصندوق (٣١ ديسمبر ٢٠٢١م: ١,٦٤٨,٢٥٥ من الوحدات).

١١. القيمة العادلة للأدوات المالية

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

القيمة العادلة هي القيمة الذي سيتم استلامها مقابل بيع أصل ما أو دفعها مقابل تحويل التزام ما بموجب معاملة منتظمة تتم بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس. يحدد قياس القيمة العادلة بافتراض أن معاملة بيع الأصل أو تحويل الالتزام ستتم إما:

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

نماذج التقييم

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

وبالنسبة للأدوات المالية التي من النادر تداولها وذات شفافية أسعار ضئيلة، فإن القيمة العادلة تكون أقل موضوعية وتتطلب درجات متفاوتة من الأحكام بناءً على السيولة وعدم التأكد من عوامل السوق وافتراضات التسعير والمخاطر الأخرى التي تؤثر على أداة معينة.

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 والتي تتطلب تعديلات أو افتراضات غير قابلة للملاحظة الهامة لتعكس الفروقات بين الأدوات.

يقوم الصندوق بتقييم سندات حقوق الملكية التي يتم تداولها في سوق مالي بآخر أسعارها المسجلة. بالقدر الذي يتم فيه تداول سندات حقوق الملكية بنشاط وعدم تطبيق تعديلات التقييم، يتم تصنيفها ضمن المستوى ١ من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة؛ وبالتالي تم تصنيف استثمارات الصندوق المسجلة بالقيمة العادلة بناءً على المستوى ١ للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة،

١١. *القيمة العادلة للأدوات المالية (يتبع)*

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 المعترف بها في قائمة المركز المالي. كل قياسات القيمة العادلة التالية متكررة.

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م				
	القيمة الدفترية	**المستوى ١**	**المستوى ٢**	**المستوى ٣**	**الإجمالي**
الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة					
من خلال الربح أو الخسارة	**٢١٣,٠٦٢,٤٥٩**	**٢١٣,٠٦٢,٤٥٩**	--	--	**٢١٣,٠٦٢,٤٥٩**
الإجمالي	**٢١٣,٠٦٢,٤٥٩**	**٢١٣,٠٦٢,٤٥٩**	--	--	**٢١٣,٠٦٢,٤٥٩**

	٣١ ديسمبر ٢٠٢١م				
	القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة					
من خلال الربح أو الخسارة	٢٥٠,٢١٩,٠٥٥	٢٥٠,٢١٩,٠٥٥	--	--	٢٥٠,٢١٩,٠٥٥
الإجمالي	٢٥٠,٢١٩,٠٥٥	٢٥٠,٢١٩,٠٥٥	--	--	٢٥٠,٢١٩,٠٥٥

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

تعتبر الأدوات المالية الأخرى مثل النقد وما في حكمه وأتعاب الإدارة المستحقة والمستحق لمالكي الوحدات من حساب الاسترداد والمصروفات المستحقة موجودات مالية ومطلوبات مالية قصيرة الأجل تقارب قيمتها الدفترية القيمة العادلة، بسبب طبيعة قصر أجلها والجودة الائتمانية المرتفعة للأطراف الأخرى. يتم تصنيف النقد وما في حكمه ضمن المستوى ١، بينما يتم تصنيف الموجودات والمطلوبات المالية المتبقية ضمن المستوى ٣.

١٢. تصنيف الموجودات المالية والمطلوبات المالية

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م	**التكلفة المطفأة**	**بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة**
الموجودات المالية		
النقد وما في حكمه	**٢٨,٤٥٤,٩٥٥**	--
الاستثمارات	--	**٢١٣,٠٦٢,٤٥٩**
إجمالي الموجودات	**٢٨,٤٥٤,٩٥٥**	**٢١٣,٠٦٢,٤٥٩**
المطلوبات المالية		
أتعاب الإدارة المستحقة	**٢,١٩٢,٧٠٦**	--
المستحق لمالكي الوحدات من حساب الاسترداد	**٣,٦١١,٥٥٥**	--
المصروفات المستحقة	**١٩٣,٠٤٧**	--
إجمالي المطلوبات	**٥,٩٩٧,٣٠٨**	--

١٢. تصنيف الموجودات المالية والمطلوبات المالية (يتبع)

٣١ ديسمبر ٢٠٢١م	التكلفة المطفأة	بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
الموجودات المالية		
النقد وما في حكمه	٨,٥٤٤,٩٣٨	--
الاستثمارات	--	٢٥٠,٢١٩,٠٥٥
الدفعة المقدمة لتخصيص الأسهم	٣,٠٥٤,٠٥٠	--
إجمالي الموجودات	١١,٥٩٨,٩٨٨	٢٥٠,٢١٩,٠٥٥
المطلوبات المالية		
أتعاب الإدارة المستحقة	٤٣٨,٥١٤	--
المستحق لمالكي الوحدات من حساب الاسترداد	٤٦٣,٥٠٠	--
المصروفات المستحقة	١٧١,٢٢٤	--
إجمالي المطلوبات	١,٠٧٣,٢٣٨	--

١٣. تحليل استحقاق الموجودات والمطلوبات

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

	خلال ١٢ شهراً	***بعد ١٢ شهراً***	**الإجمالي**
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م			
الموجودات			
النقد وما في حكمه	٢٨,٤٥٤,٩٥٥	--	٢٨,٤٥٤,٩٥٥
الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٢١٣,٠٦٢,٤٥٩	--	٢١٣,٠٦٢,٤٥٩
إجمالي الموجودات	٢٤١,٥١٧,٤١٤	--	٢٤١,٥١٧,٤١٤
المطلوبات			
أتعاب الإدارة المستحقة	٢,١٩٢,٧٠٦	--	٢,١٩٢,٧٠٦
المستحق لمالكي الوحدات من حساب الاسترداد	٣,٦١١,٥٥٥	--	٣,٦١١,٥٥٥
المصروفات المستحقة	١٩٣,٠٤٧	--	١٩٣,٠٤٧
إجمالي المطلوبات	٥,٩٩٧,٣٠٨	--	٥,٩٩٧,٣٠٨

١٣. تحليل استحقاق الموجودات والمطلوبات (يتبع)

	خلال ١٢ شهراً	*بعد ١٢ شهراً*	الإجمالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م			
الموجودات			
النقد وما في حكمه	٨,٥٤٤,٩٣٨	--	٨,٥٤٤,٩٣٨
الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٢٥٠,٢١٩,٠٥٥	--	٢٥٠,٢١٩,٠٥٥
الدفعة المقدمة لتخصيص الأسهم	٣,٠٥٤,٠٥٠	--	٣,٠٥٤,٠٥٠
إجمالي الموجودات	٢٦١,٨١٨,٠٤٣	--	٢٦١,٨١٨,٠٤٣
المطلوبات			
أتعاب الإدارة المستحقة	٤٣٨,٥١٤	--	٤٣٨,٥١٤
المستحق لمالكي الوحدات من حساب الاسترداد	٤٦٣,٥٠٠	--	٤٦٣,٥٠٠
المصروفات المستحقة	١٧١,٢٢٤	--	١٧١,٢٢٤
إجمالي المطلوبات	١,٠٧٣,٢٣٨	--	١,٠٧٣,٢٣٨

١٤. سياسات إدارة المخاطر

يتعرض الصندوق للمخاطر التالية نتيجة استخدامه للأدوات المالية:

- مخاطر الائتمان
- مخاطر السيولة؛
- مخاطر السوق؛ و
- 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 وفقا لاستراتيجيته نحو إدارة الاستثمار. تتكون المحفظة الاستثمارية للصندوق من أسهم ملكية لشركات مدرجة.

تم منح مدير استثمار الصندوق السلطة التقديرية لإدارة الموجودات تماشيا 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 تماشيا 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.

١٤. سياسات إدارة المخاطر (يتبع)

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 والذمم المدينة مقابل الأوراق المالية المباعة. 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 ٢٠٢٢م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١م
النقد وما في حكمه	**٢٨,٤٥٤,٩٥٥**	٨,٥٤٤,٩٣٨
الدفعة المقدمة لتخصيص الأسهم	--	٣,٠٥٤,٠٥٠
إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان	**٢٨,٤٥٤,٩٥٥**	١١,٥٩٨,٩٨٨

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. يتم الاحتفاظ بالنقد وما في حكمه لدى بنوك ذات تصنيف ائتماني جيد.

مخصص الانخفاض في القيمة

لدى الصندوق استثمارات في سندات حقوق الملكية فقط المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. لذلك، لم يتم تسجيل مخصص انخفاض في القيمة في هذه القوائم المالية وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩. يتم إيداع النقد وما في حكمه للصندوق بشكل رئيسي لدى أطراف أخرى ذات تصنيف ائتماني جيد. لا تعد مخاطر الائتمان المتعلقة بذلك جوهرية.

مخاطر السيولة

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

١٤. سياسات إدارة المخاطر (يتبع)

تنص شروط وأحكام الصندوق على اشتراكات واستردادات الوحدات على مدار الأسبوع وبالتالي فهي تتعرض لمخاطر السيولة للوفاء بطلبات استرداد مالكي الوحدات في أي وقت. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م، يعتبر النقد وما في حكمه والاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة الخاصة بالصندوق قصيرة الأجل بطبيعتها وقابلة للتحقق. يراقب مدير الصندوق متطلبات السيولة على أساس دوري كما يسعى للتأكد من توفر التمويل للوفاء بالالتزامات عند نشوئها.

فيما يلي سجل الاستحقاق التعاقدي للموجودات المالية والمطلوبات المالية للصندوق:

	خلال ١٢ شهراً	***بعد ١٢ شهراً***	***دون تاريخ استحقاق محدد***	**الإجمالي**
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م				
النقد وما في حكمه	--	--	**٢٨,٤٥٤,٩٥٥**	**٢٨,٤٥٤,٩٥٥**
الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	--	--	**٢١٣,٠٦٢,٤٥٩**	**٢١٣,٠٦٢,٤٥٩**
إجمالي الموجودات المالية	--	--	**٢٤١,٥١٧,٤١٤**	**٢٤١,٥١٧,٤١٤**
أتعاب الإدارة المستحقة	**٢,١٩٢,٧٠٦**	--	--	**٢,١٩٢,٧٠٦**
المستحق لمالكي الوحدات من حساب الاسترداد	**٣,٦١١,٥٥٥**	--	--	**٣,٦١١,٥٥٥**
المصروفات المستحقة	**١٩٣,٠٤٧**	--	--	**١٩٣,٠٤٧**
إجمالي المطلوبات المالية	**٥,٩٩٧,٣٠٨**	--	--	**٥,٩٩٧,٣٠٨**

	خلال ١٢ شهراً	*بعد ١٢ شهراً*	*دون تاريخ استحقاق محدد*	الإجمالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م				
النقد وما في حكمه	--	--	٨,٥٤٤,٩٣٨	٨,٥٤٤,٩٣٨
الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	--	--	٢٥٠,٢١٩,٠٥٥	٢٥٠,٢١٩,٠٥٥
الدفعة المقدمة لتخصيص الأسهم	٣,٠٥٤,٠٥٠		--	٨٤٢,٣٥٠
إجمالي الموجودات المالية	٣,٠٥٤,٠٥٠	--	٢٥٨,٧٦٣,٩٩٣	٢٦١,٨١٨,٠٤٣
أتعاب الإدارة المستحقة	٤٣٨,٥١٤	--	--	٤٣٨,٥١٤
المصروفات المستحقة	٤٦٣,٥٠٠	--	--	٤٦٣,٥٠٠
المستحق لمالكي الوحدات من حساب الاسترداد	١٧١,٢٢٤	--	--	١٧١,٢٢٤
إجمالي المطلوبات المالية	١,٠٧٣,٢٣٨	--	--	١,٠٧٣,٢٣٨

مخاطر السوق

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

١٤. سياسات إدارة المخاطر (يتبع)

مخاطر السوق (يتبع)

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

مخاطر أسعار حقوق الملكية

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

إن الصندوق عرضة لمخاطر أسعار حقوق الملكية الناتجة عن عدم التأكد من الأسعار المستقبلية. يقوم مدير الصندوق بإدارة هذه المخاطر من خلال التنويع في محفظته الاستثمارية من حيث التوزيع الجغرافي والتركيز الصناعي.

تحليل الحساسية

يعرض الجدول أدناه الأثر على صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات ذات الانخفاض/الزيادة المحتملة بشكل معقول في أسعار سوق الأسهم الفردية بواقع ٥٪ في تاريخ التقرير. إن هذا التحليل يفترض بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة وتحديداً العمولات.

	٢٠٢٢م		**٢٠٢١م**	
التأثير على صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات	**+ ٤,٥٢٪**	**١٠,٦٥٣,١٢٣**	+ ٤,٨٠٪	١٢,٥١٠,٩٥٣
	- ٤,٥٢٪	**(١٠,٦٥٣,١٢٣)**	- ٤,٨٠٪	(١٢,٥١٠,٩٥٣)

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.

١٤. سياسات إدارة المخاطر (يتبع)

مخاطر التشغيل (يتبع)

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 لـ:
  - الفصل المناسب بين المهام بين مختلف الوظائف والأدوار والمسؤوليات؛
  - مطابقة 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 مجديًا.

١٥. التوزيعات لمالكي الوحدات

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م قام الصندوق بتوزيع ٨,٥٢٠,٦٠٠ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢١م: ٦,٦١٧,٨٩٧ ريال سعودي) كأرباح لمالكي الوحدات.

١٦. الأحداث التي وقعت بعد تاريخ التقرير

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

١٧. آخر يوم تقييم

إن آخر يوم تقييم للسنة كان في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م (٢٠٢١م: ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م).

١٨. اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد هذه القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الصندوق في ٢٨ شعبان ١٤٤٤هـ.