**صندوق الراجحي المحافظ متعدد الأصول**
**(صندوق استثمار مفتوح)**
مدار من قبل
**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 المحافظ متعدد الأصول

## الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق الراجحي المحافظ متعدد الأصول ("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 المحافظ متعدد الأصول (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 المحافظ متعدد الأصول**
**(صندوق استثمار مفتوح)**
مدار من قبل
**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 – ٢٢ |

**صندوق الراجحي المحافظ متعدد الأصول**
**(صندوق استثمار مفتوح)**
مدار من قبل
**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 | **٨١,٠٦٨** | ١,٠٣٠,٥٨٨ |
| الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة | ٦ | **٨٩,٥٥٨,٢٠٧** | ٩٧,٢١٦,٤٢٩ |
| توزيعات الأرباح المستحقة | | **١٥,١٥٥** | ٤,٦٦٣ |
| **إجمالي الموجودات** | | **٨٩,٦٥٤,٤٣٠** | ٩٨,٢٥١,٦٨٠ |
| **المطلوبات** | | | |
| المصروفات المستحقة | ٧ | **٤٥,٩٧٢** | ٣٣,٣٥٠ |
| **إجمالي المطلوبات** | | **٤٥,٩٧٢** | ٣٣,٣٥٠ |
| **صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات** | | **٨٩,٦٠٨,٤٥٨** | ٩٨,٢١٨,٣٣٠ |
| **الوحدات المصدرة** (بالعدد) | | **١٧٩,٣٢٤** | ١٩٨,٣١١ |
| **صافي قيمة الموجودات العائدة لكل وحدة** (بالريال السعودي) | | **٤٩٩,٧٠** | ٤٩٥,٢٧ |

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٦ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

**صندوق الراجحي المحافظ متعدد الأصول**
**(صندوق استثمار مفتوح)**
مدار من قبل
**شركة الراجحي المالية**
**قائمة الدخل الشامل**
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م**
(المبالغ بالريال السعودي)

| | إيضاحات | ٢٠٢٢م | ٢٠٢١م |
|---|---|---|---|
| **الإيرادات** | | | |
| صافي (الخسارة)/ الربح غير المحقق من الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة | ٦-١ | **(٣,٤٧٦,٤٣٢)** | ٢,٣٠٥,٨٠٢ |
| صافي الربح المحقق من الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة | | **٣,٥٧٠,٦٣٤** | ٢٨١,٠٠٢ |
| دخل توزيعات الأرباح | | **٧٠٨,٥١١** | ٣١٦,٦٧٦ |
| الإيرادات الأخرى | | **١,٢٨٣** | ٣٠٨ |
| | | **٨٠٣,٩٩٦** | ٢,٩٠٣,٧٨٨ |
| **المصروفات** | | | |
| الأتعاب المهنية | | **(٣٤,٥٠٠)** | (٣٤,٥٠٠) |
| أتعاب الحفظ | | **(٢٤,٤٧٤)** | (١٥,٤٦٥) |
| المصروفات الأخرى | ٨ | **(٢٠,٥٣٧)** | (٢٠,١٨٦) |
| | | **(٧٩,٥١٠)** | ٧٠,١٥١ |
| **صافي ربح السنة** | | **٧٢٤,٤٨٦** | ٢,٨٣٣,٦٣٧ |
| الدخل الشامل الآخر للسنة | | -- | -- |
| **إجمالي الدخل الشامل للسنة** | | **٧٢٤,٤٨٦** | ٢,٨٣٣,٦٣٧ |

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٦) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

**صندوق الراجحي المحافظ متعدد الأصول**
**(صندوق استثمار مفتوح)**
مدار من قبل
**شركة الراجحي المالية**
**قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات**
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م**
(المبالغ بالريال السعودي)

| | ٢٠٢٢م | ٢٠٢١م |
|---|---|---|
| **صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في بداية السنة** | **٩٨,٢١٨,٣٣٠** | ٤٤,٨٦٧,٩٧٩ |
| صافي ربح السنة | **٧٢٤,٤٨٦** | ٢,٨٣٣,٦٣٧ |
| الدخل الشامل الآخر للسنة | **--** | -- |
| إجمالي الدخل الشامل للسنة | **٧٢٤,٤٨٦** | ٢,٨٣٣,٦٣٧ |
| إصدار الوحدات خلال السنة | **٥٤,٩٨٧,٣٣١** | ٥٦,٦٩٣,٨٠١ |
| استرداد الوحدات خلال السنة | **(٦٤,٣٢١,٦٨٩)** | (٦,١٧٧,٠٨٧) |
| **صافي (الاستردادات) / الاشتراكات من قبل مالكي الوحدات** | **(٩,٣٣٤,٣٥٨)** | ٥٠,٥١٦,٧١٤ |
| **صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في نهاية السنة** | **٨٩,٦٠٨,٤٥٨** | ٩٨,٢١٨,٣٣٠ |

**معاملات الوحدات** (بالعدد)

فيما يلي ملخصاً لمعاملات الوحدات للسنة:

| | ٢٠٢٢م | ٢٠٢١م |
|---|---|---|
| | **(بالوحدات)** | (بالوحدات) |
| **الوحدات المصدرة في بداية السنة** | **١٩٨,٣١١** | ٩٥,١٧٦ |
| إصدار الوحدات خلال السنة | **١٠٩,٦٤٨** | ١١٥,٧٢٠ |
| استرداد الوحدات خلال السنة | **(١٢٨,٦٣٥)** | (١٢,٥٨٥) |
| صافي (النقص)/الزيادة في الوحدات | **(١٨,٩٨٧)** | ١٠٣,١٣٥ |
| **الوحدات المصدرة في نهاية السنة** | **١٧٩,٣٢٤** | ١٩٨,٣١١ |

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٦) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

**صندوق الراجحي المحافظ متعدد الأصول**
**(صندوق استثمار مفتوح)**
مدار من قبل
**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 | | **٧٢٤,٤٨٦** | ٢,٨٣٣,٦٣٧ |
| **التعديلات لـ:** | | | |
| صافي الخسارة / (الربح) غير المحقق من الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة | ٦-١ | **٣,٤٧٦,٤٣٢** | (٢,٣٠٥,٨٠٢) |
| صافي الربح المحقق من الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة | | **(٣,٥٧٠,٦٣٤)** | (٢٨١,٠٠٢) |
| دخل توزيعات الأرباح | | **(٧٠٨,٥١١)** | (٣١٦,٦٧٦) |
| **صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية** | | | |
| شراء الاستثمارات | | **(٦٢,٥٢٦,٠٩٩)** | (٥٤,٨٤٢,٣٦٦) |
| المتحصلات من بيع الاستثمارات | | **٧٠,٢٧٨,٥٢٣** | ٥,٠٥٣,٠٠٠ |
| الزيادة في المصروفات المستحقة | | **١٢,٦٢٢** | ٢,٨٤٨ |
| **النقد الناتج من/(المستخدم في) العمليات** | | **٧,٦٨٦,٨١٩** | (٤٩,٨٥٦,٣٦١) |
| توزيعات الأرباح المستلمة | | **٦٩٨,٠١٩** | ٣٢٧,٣٦٨ |
| **صافي التدفقات النقدية الناتجة من/(المستخدمة في) الأنشطة التشغيلية** | | **٨,٣٨٤,٨٣٨** | (٤٩,٥٢٨,٩٩٣) |
| **التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية** | | | |
| المتحصلات من إصدار وحدات | | **٥٤,٩٨٧,٣٣١** | ٥٦,٦٩٣,٨٠١ |
| المدفوع لاسترداد الوحدات | | **(٦٤,٣٢١,٦٨٩)** | (٦,١٧٧,٠٨٧) |
| **صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في)/ الناتجة من الأنشطة التمويلية** | | **(٩,٣٣٤,٣٥٨)** | ٥٠,٥١٦,٧١٤ |
| **صافي (النقص)/ الزيادة في النقد وما في حكمه** | | **(٩٤٩,٥٢٠)** | ٩٨٧,٧٢١ |
| النقد وما في حكمه في بداية السنة | ٥ | **١,٠٣٠,٥٨٨** | ٤٢,٨٦٧ |
| **النقد وما في حكمه في نهاية السنة** | ٥ | **٨١,٠٦٨** | ١,٠٣٠,٥٨٨ |

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٦) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

## ١. الوضع القانوني والأنشطة الرئيسية

صندوق الراجحي المحافظ متعدد الأصول ("الصندوق") هو صندوق استثمار مفتوح، تم تأسيسه بموجب اتفاقية بين شركة الراجحي المالية ("مدير الصندوق")، وهي شركة تابعة مملوكة بالكامل لشركة الراجحي المصرفية للاستثمار ("البنك") 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

إن الصندوق مصمم للمستثمرين الذين يسعون للحفاظ على رؤوس أموالهم وزيادتها تتوافق مع الضوابط الشرعية من خلال الاستثمار في صناديق الاستثمار الأخرى. ويُعاد استثمار صافي ربح الصندوق في الصندوق مما يؤثر على قيمة وسعر الوحدة. تأسس الصندوق في ٢٤ ربيع الآخر ١٤٣٢هـ (الموافق ٢٩ مارس ٢٠١١م).

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. مع ذلك، إن الصندوق غير مطالب بدفع أتعاب الإدارة لمدير الصندوق وفقاً للشروط والأحكام.

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. أسس الإعداد (يتبع)

### 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.

### ٣-٣ 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 |
| تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١٦ | الممتلكات والآلات والمعدات: المتحصلات قبل الاستخدام المقصود |
| تعديلات 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 ما وشركته الزميلة أو مشروعه المشترك"، والتي تطبق 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 تطبق 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 تطبق على الفترة التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٣م أو بعد ذلك؛
- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١ "تصنيف المطلوبات كمتداولة وغير متداولة" التي تطبق 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" التي تطبق على الفترة التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٤م أو بعد ذلك التاريخ؛ و
- التعديلات 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 من قبل 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 الودائع لدى البنوك النقد لدى 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 يصنف بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- يتم 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 بالقيمة 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. يُعرَّف "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.

**إعادة التصنيف**

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

**٤. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)**

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

**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 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 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 المدرجة 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 (١٠).

**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.

**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.

**٤. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)**

**ه. إثبات الإيرادات**

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

إن صافي الربح أو الخسارة 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 الفائدة ودخل 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. العملات الأجنبية**

يتم تحويل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي على أساس أسعار التحويل السائدة بتاريخ تلك المعاملات.

ويتم إدراج أرباح وخسائر الصرف الأجنبي الناتجة عن الترجمة في الربح أو الخسارة. يتم إعادة ترجمة الموجودات والمطلوبات النقدية المدرجة بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي على أساس أسعار التحويل في تاريخ التقرير.

يتم إثبات فروقات العملات الأجنبية الناتجة عن الترجمة في قائمة الدخل الشامل كصافي خسائر صرف أجنبي، باستثناء تلك الناتجة عن الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، والتي يتم إثباتها كمكون من صافي الربح من الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

**ح. 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.

**خ. 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 | **٦٦,٠٦٨** | ١٥,١٢٩ |
| النقد لدى أمين الحفظ | **١٥,٠٠٠** | ١,٠١٥,٤٥٩ |
| | **٨١,٠٦٨** | ١,٠٣٠,٥٨٨ |

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

فيما يلي مكونات محفظة استثمارات الصندوق في وحدات الصناديق الاستثمارية:

| | **٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م** | | | |
|---|---|---|---|---|
| **الاستثمارات في الصندوق** | **التكلفة (ريال سعودي)** | **القيمة العادلة (ريال سعودي)** | **نسبة القيمة العادلة** | **الربح/(الخسارة) غير المحققة (ريال سعودي)** |
| **صندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع – بالريال سعودي*** | **٣٤,٤٤٠,٨١٤** | **٣٥,٥٣٧,٦٥٢** | **٣٩,٦٨** | **١,٠٩٦,٨٣٨** |
| **صندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع - بالدولار أمريكي*** | **٣١,٢٤٥,٥٢٤** | **٣٢,٢٩٤,١٤٠** | **٣٦,٠٦** | **١,٠٤٨,٦١٦** |
| **صندوق الراجحي للأسهم السعودية للدخل*** | **٨,٧٥٩,٤٢١** | **٨,٧٢٧,٤٣٨** | **٩,٧٤** | **(٣١,٩٨٣)** |
| **صندوق الراجحي للصكوك*** | **٥,٦٢١,٩١١** | **٥,٨٦٦,٥٩٣** | **٦,٥٥** | **٢٤٤,٦٨٢** |
| **صندوق الراجحي لتنمية رأس المال وتوزيع الأرباح*** | **١,٦٢٨,٠٤٨** | **١,٧٠٥,٦٣٢** | **١,٩٠** | **٧٧,٥٨٤** |
| **صندوق الرياض ريت** | **١,٤٢٢,٥٣٩** | **١,٣٥٢,٠٢٨** | **١,٥٢** | **(٧٠,٥١١)** |
| **صندوق الراجحي ريت*** | **١,٢١٩,٤٨٦** | **١,٢٠١,٨٢٦** | **١,٣٤** | **(١٧,٦٦٠)** |
| **صندوق دراية ريت** | **١,٢٨٩,٠٢٩** | **١,١٧٨,٢٧١** | **١,٣٢** | **(١١٠,٧٥٨)** |
| **صندوق جدوى ريت السعودية** | **٨٢٦,١١٦** | **٩٧٧,٤٩٧** | **١,٠٩** | **١٥١,٣٨١** |
| **صندوق سدكو كابيتال ريت** | **٤٠١,٤١٠** | **٤٤٠,٨٤٩** | **٠,٤٩** | **٣٩,٤٣٩** |
| **صندوق الراجحي إم إس سي أي لمؤشر الأسهم السعودية متعدد العوامل*** | **١٨٦,٣٤٠** | **٢٧٦,٢٨١** | **٠,٣١** | **٨٩,٩٤١** |
| **الإجمالي** | **٨٧,٠٤٠,٦٣٨** | **٨٩,٥٥٨,٢٠٧** | **١٠٠,٠٠** | **٢,٥١٧,٥٦٩** |

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

| | ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ | | | |
|---|---|---|---|---|
| | التكلفة (ريال سعودي) | القيمة العادلة (ريال سعودي) | نسبة القيمة العادلة | الربح/(الخسارة) غير المحققة (ريال سعودي) |
| الاستثمارات في الصندوق | | | | |
| صندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع – بالريال سعودي* | | | | |
| صندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع - بالدولار أمريكي* | ٤٧,١٤٤,٣٣٦ | ٤٨,٣١٥,٤٤٦ | ٤٩,٧٠ | ١,١٧١,١١٠ |
| صندوق الراجحي للصكوك* | ٢٤,٥٢٠,٢٦٩ | ٢٥,٤٣١,٣٧١ | ٢٦,١٦ | ٩١١,١٠٢ |
| صندوق الراجحي للأسهم السعودية للدخل* | ٦,٤١٧,٦١٧ | ٦,٨٧٣,٤١٨ | ٧,٠٧ | ٤٥٥,٨٠١ |
| صندوق الراجحي للأسهم العالمية* | ٥,٥٧١,٥٨٠ | ٦,٥٦٣,٢٠٧ | ٦,٧٥ | ٩٩١,٦٢٧ |
| صندوق الراجحي ريت* | ١,٧٢٤,٦٤١ | ٣,٠٤١,٣٦٣ | ٣,١٣ | ١,٣١٦,٧٢٢ |
| صندوق الراجحي لتنمية رأس المال وتوزيع الأرباح* | ١,٢١٩,٤٨٠ | ١,٣٤٠,٥٣٩ | ١,٣٨ | ١٢١,٠٥٩ |
| صندوق دراية ريت | ١,١٧٨,٠٤٨ | ١,٣٠٢,١٩٦ | ١,٣٤ | ١٢٤,١٤٨ |
| صندوق جدوى ريت السعودية | ٩٤٤,٢٥٧ | ١,١٢٠,٤١٩ | ١,١٥ | ١٧٦,١٦٢ |
| صندوق الراجحي إم إس سي أي لمؤشر الأسهم السعودية متعدد العوامل* | ٦٩٦,٢٧٨ | ٩٩٤,٥٢٢ | ١,٠٢ | ٢٩٨,٢٤٤ |
| صندوق الرياض ريت | ٦٢٧,٢٥١ | ٩٨٣,٢٨٩ | ١,٠١ | ٣٥٦,٠٣٨ |
| صندوق سدكو كابيتال ريت | ٩٢٥,٠٢١ | ٩٠٦,٢٥٩ | ٠,٩٣ | (١٨,٧٦٢) |
| | ٢٥٣,٦٥٠ | ٣٤٤,٤٠٠ | ٠,٣٥ | ٩٠,٧٥٠ |
| الإجمالي | ٩١,٢٢٢,٤٢٨ | ٩٧,٢١٦,٤٢٩ | ١٠٠,٠٠ | ٥,٩٩٤,٠٠١ |

* صندوق مدار بواسطة مدير الصندوق

٦-١ فيما يلي بيان 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 | **٨٩,٥٥٨,٢٠٧** | ٩٧,٢١٦,٤٢٩ |
| التكلفة كما في ٣١ ديسمبر | **(٨٧,٠٤٠,٦٣٨)** | (٩١,٢٢٢,٤٢٨) |
| الربح غير المحقق كما في ٣١ ديسمبر | **٢,٥١٧,٥٦٩** | ٥,٩٩٤,٠٠١ |
| الربح غير المحقق كما في ١ يناير | **(٥,٩٩٤,٠٠١)** | (٣,٦٨٨,١٩٩) |
| (الخسارة)/الربح غير المحقق للسنة | **(٣,٤٧٦,٤٣٢)** | ٢,٣٠٥,٨٠٢ |

**٧. المصروفات المستحقة**

| | **٢٠٢٢م** | ٢٠٢١م |
|---|---|---|
| الأتعاب المهنية المستحقة | **٢٠,٧٠٠** | ٢٠,٧٠٠ |
| أخرى | **٢٥,٢٧٢** | ١٢,٦٥٠ |
| | **٤٥,٩٧٢** | ٣٣,٣٥٠ |

**٨. المصروفات الأخرى**

| | **٢٠٢٢م** | ٢٠٢١م |
|---|---|---|
| أتعاب مجلس إدارة الصندوق | **٦,٤٠٣** | ٢,٨٤٠ |
| رسوم هيئة السوق المالية | **٧,٥٠٠** | ٧,٥٠٠ |
| رسوم التداول | **٥,٧٥٠** | ٥,٧٥٠ |
| أخرى | **٨٨٤** | ٤,٠٩٦ |
| | **٢٠,٥٣٧** | ٢٠,١٨٦ |

## ٩. 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 |
| مجلس إدارة الصندوق | أتعاب مجلس إدارة الصندوق مستحقة لأعضاء مجلس الإدارة | **٦,٤٠٣** | ٢,٨٤٠ | **٦,٤٠٣** | ٥,٧٥٠ |

## ١٠. القيمة العادلة للأدوات المالية

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 الحصول عليها من خلال وسيط يقدم الأسعار المدرجة 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: مدخلات 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.

## ١٠. القيمة العادلة للأدوات المالية (يتبع)

### نماذج التقييم (يتبع)

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 الأوراق المالية التي يتم تداولها/ إدراجها في سوق أسهم بآخر أسعارها المسجلة. إلى الحد الذي يتم فيه تداول سندات حقوق الملكية بنشاط وعدم تطبيق تعديلات التقييم، يتم تصنيفها ضمن المستوى ١ من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. بالنسبة لصافي قيمة الموجودات المسجلة للصناديق الاستثمارية المفتوحة غير المتداولة، يتم تصنيفها ضمن المستوى ٢ من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

**التسلسل الهرمي للقيمة العادلة ـ 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 | **٨٩,٥٥٨,٢٠٧** | **٥,١٥٠,٤٧١** | **٨٤,٤٠٧,٧٣٦** | **--** | **٨٩,٥٥٨,٢٠٧** |
| الإجمالي | **٨٩,٥٥٨,٢٠٧** | **٥,١٥٠,٤٧١** | **٨٤,٤٠٧,٧٣٦** | **--** | **٨٩,٥٥٨,٢٠٧** |

٣١ ديسمبر ٢٠٢١م

| | القيمة الدفترية | المستوى ١ | المستوى ٢ | المستوى ٣ | الإجمالي |
|---|---|---|---|---|---|
| الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة | ٩٧,٢١٦,٤٢٩ | ٤,٧٠٦,١٣٩ | ٩٢,٥١٠,٢٩٠ | -- | ٩٧,٢١٦,٤٢٩ |
| الإجمالي | ٩٧,٢١٦,٤٢٩ | ٤,٧٠٦,١٣٩ | ٩٢,٥١٠,٢٩٠ | -- | ٩٧,٢١٦,٤٢٩ |

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

تعتبر الأدوات المالية الأخرى مثل النقد وما في حكمه وتوزيعات الأرباح المستحقة 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.

## ١١. تصنيف الموجودات المالية والمطلوبات المالية

| **٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م** | **بالتكلفة المطفأة** | **بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة** |
|---|---|---|
| **الموجودات المالية** | | |
| النقد وما في حكمه | ٨١,٠٦٨ | -- |
| الاستثمارات | -- | ٨٩,٥٥٨,٢٠٧ |
| توزيعات الأرباح المستحقة | ١٥,١٥٥ | -- |
| **إجمالي الموجودات** | ٩٦,٢٢٣ | ٨٩,٥٥٨,٢٠٧ |
| **المطلوبات المالية** | | |
| المصروفات المستحقة | ٤٥,٩٧٢ | -- |
| **إجمالي المطلوبات** | ٤٥,٩٧٢ | -- |

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م | بالتكلفة المطفأة | بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة |
|---|---|---|
| الموجودات المالية | | |
| النقد وما في حكمه | ١,٠٣٠,٥٨٨ | -- |
| الاستثمارات | -- | ٩٧,٢١٦,٤٢٩ |
| توزيعات الأرباح المستحقة | ٤,٦٦٣ | -- |
| إجمالي الموجودات | ١,٠٣٥,٢٥١ | ٩٧,٢١٦,٤٢٩ |
| المطلوبات المالية | | |
| المصروفات المستحقة | ٣٣,٣٥٠ | -- |
| إجمالي المطلوبات | ٣٣,٣٥٠ | -- |

## ١٢. 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 | ٨١,٠٦٨ | -- | ٨١,٠٦٨ |
| الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة | ٨٩,٥٥٨,٢٠٧ | -- | ٨٩,٥٥٨,٢٠٧ |
| توزيعات الأرباح المستحقة | ١٥,١٥٥ | -- | ١٥,١٥٥ |
| **إجمالي الموجودات** | ٨٩,٦٥٤,٤٣٠ | -- | ٨٩,٦٥٤,٤٣٠ |
| **المطلوبات** | | | |
| المصروفات المستحقة | ٤٥,٩٧٢ | -- | ٤٥,٩٧٢ |
| **إجمالي المطلوبات** | ٤٥,٩٧٢ | -- | ٤٥,٩٧٢ |

| | خلال ١٢ شهراً | بعد ١٢ شهراً | الإجمالي |
|---|---|---|---|
| كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م | | | |
| الموجودات | | | |
| النقد وما في حكمه | ١,٠٣٠,٥٨٨ | -- | ١,٠٣٠,٥٨٨ |
| الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة | ٩٧,٢١٦,٤٢٩ | -- | ٩٧,٢١٦,٤٢٩ |
| توزيعات الأرباح المستحقة | ٤,٦٦٣ | -- | ٤,٦٦٣ |
| إجمالي الموجودات | ٩٨,٢٥١,٦٨٠ | -- | ٩٨,٢٥١,٦٨٠ |
| المطلوبات | | | |
| المصروفات المستحقة | ٣٣,٣٥٠ | -- | ٣٣,٣٥٠ |
| إجمالي المطلوبات | ٣٣,٣٥٠ | -- | ٣٣,٣٥٠ |

## ١٣. 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 صناديق استثمارية.

يتم وضع مراقبة والرقابة على المخاطر بشكل أساسي ليتم القيام بها بناءً على الحدود الموضوعة بواسطة مجلس إدارة الصندوق. تعكس هذه الحدود استراتيجية العمل، بما في ذلك المخاطر التي يكون الصندوق على استعداد لقبولها وبيئة السوق للصندوق. بالإضافة إلى ذلك، يقوم الصندوق برصد وقياس المخاطر بوجه عام فيما يتعلق بالتعرض الكلي للمخاطر عبر جميع أنواع المخاطر والأنشطة.

تتضمن أحكام وشروط الصندوق توجيهات استثمار والتي تحدد استراتيجيته الشاملة للأعمال ومدى تقبله للمخاطر وفلسفته العامة نحو إدارة المخاطر.

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 وتوزيعات أرباح مستحقة. 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 | **٨١,٠٦٨** | ١,٠٣٠,٥٨٨ |
| توزيعات الأرباح المستحقة | **١٥,١٥٥** | ٤,٦٦٣ |
| **إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان** | **٩٦,٢٢٣** | ١,٠٣٥,٢٥١ |

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.

## ١٣. سياسات إدارة المخاطر (يتبع)

### مخاطر الائتمان (يتبع)

مخصص الانخفاض في القيمة

لدى الصندوق استثمارات في الأوراق المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة فقط. لذلك، لم يتم تسجيل مخص 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.

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 و٣١ ديسمبر ٢٠٢١م، يعتبر النقد وما في حكمه وتوزيعات الأرباح المستحقة 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 | -- | -- | ٨١,٠٦٨ | ٨١,٠٦٨ |
| الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة | -- | -- | ٨٩,٥٥٨,٢٠٧ | ٨٩,٥٥٨,٢٠٧ |
| توزيعات الأرباح المستحقة | ١٥,١٥٥ | -- | -- | ١٥,١٥٥ |
| **إجمالي الموجودات المالية** | **١٥,١٥٥** | **--** | **٨٩,٦٣٩,٢٧٥** | **٨٩,٦٥٤,٤٣٠** |
| المصروفات المستحقة | ٤٥,٩٧٢ | -- | -- | ٤٥,٩٧٢ |
| **إجمالي المطلوبات المالية** | **٤٥,٩٧٢** | **--** | **--** | **٤٥,٩٧٢** |

| | خلال ١٢ شهراً | بعد ١٢ شهراً | دون تاريخ استحقاق محدد | الإجمالي |
|---|---|---|---|---|
| كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م | | | | |
| النقد وما في حكمه | -- | -- | ١,٠٣٠,٥٨٨ | ١,٠٣٠,٥٨٨ |
| الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة | -- | -- | ٩٧,٢١٦,٤٢٩ | ٩٧,٢١٦,٤٢٩ |
| توزيعات الأرباح المستحقة | ٤,٦٦٣ | -- | -- | ٤,٦٦٣ |
| إجمالي الموجودات المالية | ٤,٦٦٣ | -- | ٩٨,٢٤٧,٠١٧ | ٩٨,٢٥١,٦٨٠ |
| المصروفات المستحقة | ٣٣,٣٥٠ | -- | -- | ٣٣,٣٥٠ |
| إجمالي المطلوبات المالية | ٣٣,٣٥٠ | -- | -- | ٣٣,٣٥٠ |

**١٣. 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 لملكيته في الأدوات المالية.

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

مخاطر الأسعار الأخرى

مخاطر الأسعار الأخرى هي المخاطر الناجمة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق.

إن الصندوق عرضة لمخاطر الأسعار الأخرى الناتجة عن عدم التأكد من الأسعار المستقبلية.

تحليل الحساسية

يحدد الجدول أدناه الأثر على صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات الذي يتمثل في الانخفاض/ الزيادة المحتملة بشكل معقول في أسعار السوق الفردية بواقع ١٠٪ 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** | + ٩,٩٩٪ | ٨,٩٥٥,٨٢١ | + ٩,٩٠٪ | ٩,٧٢١,٦٤٣ |
| | - ٩,٩٩٪ | (٨,٩٥٥,٨٢١) | - ٩,٩٠٪ | (٩,٧٢١,٦٤٣) |

مخاطر العملات

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

تتم جميع معاملات الصندوق بالريال السعودي والدولار الأمريكي. ونظرا 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 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.

**١٣. 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؛
- متطلبات 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 مجدياً.

**١٤. الأحداث التي وقعت بعد تاريخ التقرير**

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

**١٥. آخر يوم تقييم**

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

**١٦. اعتماد القوائم المالية**

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