

صندوق الراجحي للعوائد
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة الراجحي المالية)
القوائم المالية
للفترة من ١٥ يناير ٢٠٢٤م (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م
مع
تقرير مراجع الحسابات المستقل

صندوق الراجحي للعوائد
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة الراجحي المالية)
للفترة من ١٥ يناير ٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م
(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
الإيضاحات حول القوائم المالية	٧ - ٢٥



KPMG Professional Services Company

Roshn Front, Airport Road
P.O. Box 92876
Riyadh 11663
Kingdom of Saudi Arabia
Commercial Registration No 1010425494

Headquarters in Riyadh

شركة كي بي إم جي للاستشارات المهنية مساهمة مهنية

واجهة روشن، طريق المطار
صندوق بريد ٩٢٨٧٦
الرياض ١١٦٦٣
المملكة العربية السعودية
سجل تجاري رقم ١٠١٠٤٢٥٤٩٤

المركز الرئيسي في الرياض

تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مالكي وحدات صندوق الراجحي للعوائد

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق الراجحي للعوائد ("الصندوق")، المدار من قبل شركة الراجحي المالية ("مدير الصندوق") والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م، وقوائم الدخل الشامل، والتغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات، والتدفقات النقدية للفترة من ١٥ يناير ٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م، والإيضاحات المرفقة مع القوائم المالية، بما في ذلك المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية والمعلومات التفسيرية الأخرى.

وفي رأينا، إن القوائم المالية المرفقة تعرض بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م، وأدائه المالي وتدفقاته النقدية للفترة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

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 للميثاق الدولي لسلوك وأداب المهنة للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلال الدولية) المعتمد في المملكة العربية السعودية ذي الصلة بمرجعتنا للقوائم المالية، وقد التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لذلك الميثاق. 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 الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين، ولتتماشى مع الأحكام المعمول بها في لائحة صناديق الاستثمار الصادرة من هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق وهو المسؤول عن الرقابة الداخلية التي يراها مدير الصندوق 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.

تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مالكي وحدات صندوق الراجحي للعوائد (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 سواء 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، وتعد جوهريّة 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، سواء 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 أنظمة 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 لمدير الصندوق.
- تقييم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قام بها مدير الصندوق.
- استنتاج مدى مناسبة استخدام مدير الصندوق لمبدأ الاستمرارية كأساس في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، ما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهري ذا علاقة بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً بشأن قدرة الصندوق على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا تبين لنا وجود عدم تأكيد 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 الأساسية 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 لصندوق الراجحي للعوائد ("الصندوق").

شركة كي بي إم جي للاستشارات المهنية مساهمة مهنية



صالح بن محمد بن صالح مصطفى

رقم الترخيص ٥٢٤



الرياض في ٢٦ رمضان ١٤٤٦ هـ
الموافق: ٢٦ مارس ٢٠٢٥ م

صندوق الراجحي للعوائد
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة الراجحي المالية)
قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	الإيضاحات	
		الموجودات
٤,٣٤٠,٢٦٥,٤٢٥	٥	النقد وما في حكمه
٣,٨٢١,٠٤٦,٤٦٣	٦	الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة
٨,١٦١,٣١١,٨٨٨		إجمالي الموجودات
		المطلوبات
١,٨١١,٩٧٦	١٠ و ١٧	أتعاب الإدارة المستحقة
٧٩,٨٨٥	٨	المصروفات المستحقة
١,٨٩١,٨٦١		إجمالي المطلوبات
٨,١٥٩,٤٢٠,٠٢٧		صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
٧,٦٩٩,٥٥٨,٢٩٦		الوحدات المصدرة (بالعدد)
١,٠٦	١٦	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لكل وحدة (ريال سعودي) - المعايير الدولية
١,٠٦	١٦	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لكل وحدة (ريال سعودي) - التعامل

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٧ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق الراجحي للعوائد
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة الراجحي المالية)
قائمة الدخل الشامل
للفترة من ١٥ يناير ٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م
(المبالغ بالريال السعودي)

للفترة من ١٥ يناير ٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	الإيضاحات	الإيرادات
٢١٥,٠٦٣,٥٦٧		دخل العمولة الخاصة
(٤٦,٠٠٠)		صافي خسارة صرف العملات الأجنبية
٢١٥,٠١٧,٥٦٧		إجمالي الربح
		المصروفات
(٩,٨٦٩,٩٥٢)	١٧ و ١٠	أتعاب الإدارة
(١٨٠,٨٥٩)	٩	المصروفات الأخرى
(١٠,٠٥٠,٨١١)		إجمالي المصروفات
٢٠٤,٩٦٦,٧٥٦		صافي ربح الفترة
--		الدخل الشامل الآخر للفترة
٢٠٤,٩٦٦,٧٥٦		إجمالي الدخل الشامل للفترة

صندوق الراجحي للعوائد
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة الراجحي المالية)
قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
للفترة من ١٥ يناير ٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م
(المبالغ بالريال السعودي)

للفترة من ١٥ يناير ٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	
--	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في بداية الفترة
٢٠٤,٩٦٦,٧٥٦	صافي ربح الفترة
--	الدخل الشامل الآخر للفترة
٢٠٤,٩٦٦,٧٥٦	إجمالي الدخل الشامل للفترة
١٤,٨٣٠,٥٣٦,٠٤٥	الاشتراكات والاستردادات من قبل مالكي الوحدات
(٦,٨٧٦,٠٨٢,٧٧٤)	المتحصلات من إصدار الوحدات خلال الفترة
٧,٩٥٤,٤٥٣,٢٧١	المدفوع لاسترداد الوحدات خلال الفترة
٨,١٥٩,٤٢٠,٠٢٧	صافي الاشتراكات من قبل مالكي الوحدات
	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في نهاية الفترة
	فيما يلي ملخص معاملات الوحدات للفترة:
للفترة من ١٥ يناير ٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	
--	الوحدات المصدرة في بداية الفترة
١٤,٢٩٤,٨٥٠,٨٨٩	إصدار الوحدات خلال الفترة
(٦,٥٩٥,٢٩٢,٥٩٣)	استرداد الوحدات خلال الفترة
٧,٦٩٩,٥٥٨,٢٩٦	صافي الزيادة في الوحدات
٧,٦٩٩,٥٥٨,٢٩٦	الوحدات المصدرة في نهاية الفترة

صندوق الراجحي للعوائد
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة الراجحي المالية)
قائمة التدفقات النقدية
للفترة من ١٥ يناير ٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م
(المبالغ بالريال السعودي)

الفترة من	الإيضاح	
١٥ يناير ٢٠٢٤م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
		صافي ربح الفترة
		٢٠٤,٩٦٦,٧٥٦
		التعديلات لـ:
		دخل العمولة الخاصة
		(٢١٥,٠٦٣,٥٦٧)
		صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
		شراء الاستثمار بالتكلفة المطفأة
		المتحصلات من بيع الاستثمارات بالتكلفة المطفأة
		الزيادة في أتعاب الإدارة المستحقة
		الزيادة في المصروفات المستحقة
		النقد المستخدم في العمليات
		العمولة الخاصة المستلمة
		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
		١٤,٨٣٠,٥٣٦,٠٤٥
		المتحصلات من إصدار الوحدات
		المدفوع لاسترداد الوحدات
		صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التمويلية
		٦,٨٧٦,٠٨٢,٧٧٤
		٧,٩٥٤,٤٥٣,٢٧١
		صافي الزيادة في النقد وما في حكمه
		٤,٣٤٠,٢٦٥,٤٢٥
		النقد وما في حكمه في بداية الفترة
		--
		النقد وما في حكمه في نهاية الفترة
		٤,٣٤٠,٢٦٥,٤٢٥

صندوق الراجحي للعوائد
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة الراجحي المالية)
الإيضاحات حول القوائم المالية
للفترة من ١٥ يناير ٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م
(المبالغ بالريال السعودي)

١. الوضع القانوني والأنشطة الرئيسية

صندوق الراجحي للعوائد ("الصندوق") هو صندوق استثماري 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

يهدف الصندوق إلى تحقيق نمو في رأس المال متناسب مع مستوى المخاطر المحدد للصندوق عن طريق الاستثمار بشكل أساسي في الودائع الشرعية وأدوات وصناديق سوق النقد. لن يقوم الصندوق بتوزيع أي أرباح أو أرباح نقدية على المستثمرين وسيقوم بإعادة استثمار الأرباح الموزعة في الصندوق لتنمية رأس مال المستثمرين وتعزيز أداء الصندوق.

تأسس الصندوق في ١٩ جمادى الآخرة ١٤٤٥هـ (الموافق ١ يناير ٢٠٢٤م) بموجب إخطار إلى هيئة السوق المالية وبدأ عملياته في ٣ رجب ١٤٤٥هـ (الموافق ١٥ يناير ٢٠٢٤م). بناءً على ذلك، تم إعداد هذه القوائم المالية للفترة من ١٥ يناير ٢٠٢٤م (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م، وبالتالي لم يتم عرض أي أرقام مقارنة.

إن مدير الصندوق مسؤول عن الإدارة الشاملة لأنشطة الصندوق. يحق لمدير الصندوق أيضاً إبرام ترتيبات مع مؤسسات أخرى لتقديم خدمات 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 المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين ولتتماشى مع الأحكام المعمول بها في لائحة صناديق الاستثمار الصادرة من هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق.

صندوق الراجحي للعوائد
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة الراجحي المالية)
الإيضاحات حول القوائم المالية
للفترة من ١٥ يناير ٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م
(المبالغ بالريال السعودي)

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 تقيّد بالقيمة العادلة)، وباستخدام مبدأ الاستحقاق كأساس في المحاسبة.

أجرى مدير الصندوق تقييماً لقدرة الصندوق على الاستمرار وتوصل إلى قناعة أن الصندوق لديه الموارد اللازمة للاستمرار في أعماله في المستقبل القريب. بالإضافة إلى ذلك، لا يعلم مدير الصندوق بأي حالات عدم تأكيد جوهريّة قد تلقي شكوكاً جوهريّة بشأن قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة. وعليه، يستمر إعداد القوائم المالية على أساس الاستمرارية.

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

٣-٣ عملة النشاط والعرض

يتم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي وهو عملة النشاط للصندوق. تم تقريب جميع المعلومات المالية المعروضة لأقرب 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 الأساسية على أساس مستمر. ويتم إثبات التعديلات على التقديرات المحاسبية بأثر مستقبلي.

قياس مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة

إن قياس مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة هو مجال يتطلب استخدام نماذج معقدة وافتراضات هامة حول الظروف الاقتصادية المستقبلية والسلوك الائتماني.

هناك عدد من الأحكام الهامة المطلوبة أيضاً عند تطبيق المتطلبات المحاسبية لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة مثل:

- اختيار نماذج وافتراضات ملائمة لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة؛
- تحديد العدد والوزن النسبي للسيناريوهات التطلعية لكل نوع من المنتجات/الأسواق والخسارة الائتمانية المتوقعة المتعلقة بها؛
- و
- تحديد مجموعة من الموجودات المالية المتماثلة لأغراض قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة.

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

صندوق الراجحي للعوائد
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة الراجحي المالية)
الإيضاحات حول القوائم المالية
للفترة من ١٥ يناير ٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م
(المبالغ بالريال السعودي)

٣. أسس الإعداد (يتبع)

٣-٥ المعايير واللوائح الجديدة

المعايير الجديدة غير سارية المفعول بعد

المعايير والتفسيرات والتعديلات	البيان	تاريخ السريان
التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٠ ومعايير المحاسبة الدولية ٢٨ - "القوائم المشتركة".	التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٠ - "القوائم المالية الموحدة" ومعايير المحاسبة الدولية ٢٨ - "الاستثمارات في الشركات الزميلة والمشروعات المشتركة، بيع أو مساهمة الموجودات بين المستثمر وشركته الزميلة أو المشروع المشترك".	ولم يحدد تاريخ سريان التعديلات بعد من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية.
التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٢١ - عدم قابلية التبادل	تتأثر المنشأة بالتعديلات عندما يكون لديها معاملة أو عملية تتم بعملة أجنبية غير قابلة للصرف إلى عملة أخرى في تاريخ القياس لغرض محدد. تكون العملة قابلة للصرف عندما تكون هناك قدرة على الحصول على العملة الأخرى (مع تأخير إداري عادي)، وستتم المعاملة من خلال آلية السوق أو الصرف التي تنشئ حقوقاً والتزامات قابلة للتنفيذ.	الفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٥م
المعيار الدولي للتقرير المالي ١٨ - "العرض والإفصاح في القوائم المالية"	يتضمن المعيار الدولي للتقرير المالي ١٨ متطلبات لجميع المنشآت التي تطبق المعايير الدولية للتقرير المالي لعرض المعلومات والإفصاح عنها في القوائم المالية.	فترة التقرير السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٧م أو بعد ذلك التاريخ

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

٤. المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية

فيما يلي المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية المطبقة بواسطة الصندوق عند إعداد قوائمه المالية.

(أ) النقد وما في حكمه

يتكون النقد وما في حكمه من الودائع لدى البنوك والنقد لدى بنك محلي ولدى أمين الحفظ في حساب استثماري والموجودات المالية عالية السيولة ذات استحقاق ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الاقتناء والتي تخضع لمخاطر غير جوهرية للتغيرات في قيمتها العادلة ويتم استخدامها من قبل الصندوق عند إدارة الالتزامات قصيرة الأجل.

(ب) الموجودات والمطلوبات المالية

الإثبات والقياس الأولي

يتم الإثبات الأولي للموجودات والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في تاريخ التداول، وهو التاريخ الذي يصبح فيه الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية للأدوات. يتم إثبات الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى في التاريخ الذي نشأت فيه.

يتم الإثبات الأولي للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالقيمة العادلة مع إثبات تكاليف المعاملة في الربح أو الخسارة. يتم الإثبات الأولي للموجودات المالية التي ليست بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالقيمة العادلة زائداً تكاليف المعاملة التي تتعلق مباشرة باقتنائها أو إصدارها.

٤. المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية (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:

- يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بموجودات لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية؛ و
- الأجل التعاقدية للموجودات المالية تنشأ في تواريخ محددة للتدفقات النقدية التي تعد فقط دفعات من المبلغ الأصلي والربح على المبلغ الأصلي القائم.

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

- يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج أعمال يتم تحقيق هدفه من خلال تحصيل تدفقات نقدية تعاقدية وبيع موجودات مالية؛ و
- الأجل التعاقدية للموجودات المالية تنشأ في تواريخ محددة للتدفقات النقدية التي تعد فقط دفعات من المبلغ الأصلي والربح على المبلغ الأصلي القائم.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م، إن الموجودات المالية للصندوق هي النقد وما في حكمه والاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة.

تقييم نموذج الأعمال

يجري الصندوق تقييماً للهدف من نموذج الأعمال الذي يتم الاحتفاظ بالموجودات فيه على مستوى المحفظة لأن ذلك يعكس بشكل أفضل طريقة إدارة الأعمال وتوفير المعلومات لمدير الصندوق. تتضمن المعلومات التي أخذت في الاعتبار ما يلي:

- السياسات والأهداف المحددة للمحفظة وتطبيق هذه السياسات عملياً. وبالتحديد، ما إذا كانت استراتيجية الإدارة تركز على تحقيق إيرادات فوائد متعاقد عليها، أو الاحتفاظ بسجل معدلات فائدة محددة، أو مطابقة فترة الموجودات المالية مع فترة المطلوبات التي تمول هذه الموجودات أو تحقيق تدفقات نقدية من خلال بيع هذه الموجودات؛
- تقييم كيفية أداء المحفظة ورفع تقرير بذلك لمدير الصندوق.
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال) وكيفية إدارة هذه المخاطر؛
- كيفية مكافأة مديري الأعمال - فيما إذا كانت المكافآت تستند إلى القيمة العادلة للموجودات المدارة أو التدفقات النقدية التعاقدية المحصلة؛ و
- تكرار حجم وتوقيت المبيعات في الفترات السابقة، وأسباب هذه المبيعات وتوقعاتها بشأن نشاط المبيعات المستقبلية. إلا أن المعلومات بشأن نشاط المبيعات لا تؤخذ بالاعتبار عند الإقصاء، ولكنها كجزء من التقييم الكلي لكيفية قيام الصندوق بتحقيق الأهداف المحددة لإدارة الموجودات المالية وكيفية تحقق التدفقات النقدية.

يستند تقييم نموذج الأعمال إلى السيناريوهات المتوقعة بشكل معقول بعد استبعاد سيناريوهات "الحالة الأسوأ" أو "حالة الضائقة". إذا تحققت التدفقات النقدية بعد الإثبات الأولي بطريقة تختلف عن التوقعات الأصلية للصندوق، لا يقوم الصندوق بتغيير تصنيف الموجودات المالية المتبقية المحتفظ بها في نموذج الأعمال ولكنه يدرج هذه المعلومات عند تقييم الموجودات المالية المستقبلية الناشئة حديثاً أو التي تم شراءها حديثاً.

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

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

(ب) الموجودات والمطلوبات المالية (يتبع)

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

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

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

إعادة التصنيف

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

تصنيف المطلوبات المالية

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

إلغاء الإثبات

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

عند إلغاء إثبات الأصل المالي، فإن الفرق بين القيمة الدفترية للأصل (أو القيمة الدفترية المخصصة لجزء من الأصل الذي تم إلغاء 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 إلغاء إثبات هذه الموجودات المحولة. إن تحويل الموجودات مع الاحتفاظ بجميع أو معظم المخاطر والمنافع يشمل معاملات البيع وإعادة الشراء.

بالنسبة للمعاملات التي لا يقوم الصندوق بالاحتفاظ أو تحويل جميع مخاطر ومنافع ملكية الموجودات المالية بشكل جوهري ويقوم بالإبقاء على السيطرة على الموجودات، يستمر الصندوق في إثبات الموجودات بقدر مشاركته المستمرة التي تحدد بقدر تعرضه للتغيرات في قيمة الموجودات المحولة. يتوقف الصندوق عن إثبات الالتزام المالي إما عند تسوية أو إلغاء أو انقضاء الالتزامات التعاقدية.

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

(ب) الموجودات والمطلوبات المالية (يتبع)

المقاصة

يتم إجراء مقاصة بين مبالغ الموجودات والمطلوبات المالية وبدرج 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 المحاسبية للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية أو للأرباح والخسائر الناتجة عن مجموعة معاملات مماثلة مثل نشاط تداول الصندوق.

قياس القيمة العادلة

القيمة العادلة هي القيمة التي سيتم استلامها مقابل بيع أصل ما أو دفعها مقابل تحويل التزام ما ضمن معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس في السوق الرئيسية للأصل أو الالتزام أو في غير السوق الرئيسية، السوق الأكثر ملاءمة للأصل أو الالتزام التي من خلالها يكون 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 بتكرار وحجم كاف 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 نشط، فإن الصندوق يستخدم أساليب تقييم تزيد من استخدام المدخلات القابلة للملاحظة ذات الصلة وتقلل من استخدام المدخلات غير القابلة للملاحظة. إن أسلوب التقييم المختار يتضمن جميع العوامل التي يأخذها المشاركون في السوق في الحسبان عند تسعير العملية.

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

لأغراض إفصاحات القيمة العادلة، قام الصندوق بتحديد فئات الموجودات والمطلوبات على أساس طبيعة وخصائص ومخاطر الأصل أو الالتزام ومستوى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة كما هو موضح أعلاه. إن الإفصاحات المتعلقة بالقيمة العادلة للأدوات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة أو في الحالات التي يتم فيها الإفصاح عن القيم العادلة، يتم مناقشتها في إيضاح (١١).

(ج) اشتراك واسترداد الوحدات

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

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

ج) اشتراك واسترداد الوحدات (يتبع)

الوحدات المستردة

تعد الوحدات المستردة كأدوات حقوق ملكية 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 المصدر لإعادة الشراء؛
- إن إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة من الوحدات المستردة على مدى عمرها يجب أن تستند بشكل جوهري إلى ربح أو خسارة المصدر.

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

د) صافي قيمة الموجودات لكل وحدة

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

هـ) إثبات الإيرادات

دخل العمولة الخاصة

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

و) الأتعاب والمصروفات الأخرى

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

ز) المخصصات

يتم إثبات المخصصات 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 موثوق بها.

صندوق الراجحي للعوائد
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة الراجحي المالية)
الإيضاحات حول القوائم المالية
للفترة من ١٥ يناير ٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م
(المبالغ بالريال السعودي)

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

(ح) الزكاة

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

تُزَم القواعد الصناديق الاستثمارية بالتسجيل لدى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك (الهيئة) وتقديم إقرار بالمعلومات الزكوية إلى الهيئة خلال ١٢٠ يوماً من نهاية سنتها المالية، بما في ذلك القوائم المالية المراجعة وسجلات معاملات الأطراف ذات العلاقة وأي بيانات أخرى تطلبها الهيئة. وبموجب القواعد، لا تخضع الصناديق الاستثمارية للزكاة، شريطة عدم مشاركتها في أي أنشطة اقتصادية أو استثمارية غير منصوص عليها وفقاً للشروط والأحكام المعتمدة من قبل هيئة السوق المالية. وسيتم تطبيق جباية الزكاة على مالكي وحدات الصندوق.

خلال الفترة الحالية، استكمل مدير الصندوق عملية تسجيل الصندوق لدى الهيئة، وسيتم تقديم إقرار بالمعلومات حول الزكاة في الوقت المناسب.

٥. النقد وما في حكمه

يتكون النقد وما في حكمه من الأرصدة البنوك لدى شركة الراجحي المصرفية للاستثمار ("المصرف")، الشركة الأم لمدير الصندوق. بالإضافة إلى ذلك، تتكون هذه الأرصدة أيضاً من ودائع المراجعة لدى البنوك ذات الاستحقاق الأصلي لثلاثة أشهر أو أقل ونقد تم إيداعه لدى شركة البلاد للاستثمار ("أمين الحفظ") لشراء وبيع سندات استثمار.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	<u>الإيضاحات</u>	
٥,٠٧٢		النقد لدى البنوك - الحساب الجاري
٤٦٠,٤٠٧		النقد لدى أمين الحفظ
٤,٣٣٩,٧٩٩,٩٤٦	١-٥	ودائع المراجعة قصيرة الأجل
<u>٤,٣٤٠,٢٦٥,٤٢٥</u>		الإجمالي

١-٥ يمثل هذا البند ودائع المراجعة لدى بنوك محلية ودولية ذات استحقاق أصلي لثلاثة أشهر أو أقل. تحمل هذه الودائع معدلات ربح تتراوح من ٥,٧٠٪ إلى ٦,٥٠٪ سنوياً بتاريخ استحقاق حتى ٢٠ مارس ٢٠٢٥م. ويشمل المبلغ دخل عمولة خاصة مستحق بمبلغ ٢٢,١٠ مليون ريال سعودي.

صندوق الراجحي للعوائد
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة الراجحي المالية)
الإيضاحات حول القوائم المالية
للفترة من ١٥ يناير ٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م
(المبالغ بالريال السعودي)

٦. الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	الإيضاحات	
٣,٤٤٥,٠٠٠,٠٠٠	٦-١	ودائع المربحة
٣١٤,٢٧١,٢٨٧	٦-٢	الصكوك
٦١,٧٧٥,١٧٦		دخل العملة الخاصة المستحق
٣,٨٢١,٠٤٦,٤٦٣		

٦-١ فيما يلي تواريخ الاستحقاق المتبقية لودائع المربحة ذات الاستحقاق الأصلي لأكثر من ثلاثة أشهر:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	الاستحقاق المتبقي
٨٩٥,٠٠٠,٠٠٠	حتى شهر واحد
٩٦٠,٠٠٠,٠٠٠	١ - ٣ أشهر
٦٧٠,٠٠٠,٠٠٠	٣ - ٦ أشهر
٧٦٠,٠٠٠,٠٠٠	٦ - ٩ أشهر
١٦٠,٠٠٠,٠٠٠	٩ - ١٢ شهراً
٣,٤٤٥,٠٠٠,٠٠٠	

يتم الاحتفاظ بودائع المربحة هذه لدى البنوك المحلية والدولية. تحمل هذه الودائع معدلات ربح تتراوح من ٥,٦٥٪ إلى ٩,٦٠٪ سنوياً بتاريخ استحقاق حتى ١٢ نوفمبر ٢٠٢٥م.

٦-٢ تتكون الاستثمارات في الصكوك مما يلي:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	معدل الربح سنوياً	تاريخ الاستحقاق	المبلغ
صكوك بنك الرياض المحدود من الفئة ١	٥,٥٠٪	٣ أكتوبر ٢٠٢٩م	٧٥,٠٠٠,٠٠٠
صكوك بنك الجزيرة الإضافية من الفئة ١	٦,٠٠٪	٢١ يونيو ٢٠٢٨م	٥٠,٠٠٠,٠٠٠
صكوك ساب الإضافية من الفئة ١	٦,٠٧٪	١٢ ديسمبر ٢٠٢٩م	٤٠,٠٠٠,٠٠٠
صكوك شركة روابي القابضة - السلسلة ٣	٧,٦٥٪	١٥ مارس ٢٠٢٥م	٤٠,٥٧١,٨٩٠
شركة روابي القابضة من السلسلة ١٤	٨,٧٠٪	٢٨ يناير ٢٠٢٨م	٣٠,٠٠٠,٠٠٠
صكوك رأس المال البنك السعودي الأول من الفئة ١	٦,٩٤٪	٣١ أكتوبر ٢٠٢٨م	٢٥,٠٠٠,٠٠٠
صكوك شركة روابي القابضة من السلسلة ٨	٨,٥٠٪	٣١ مارس ٢٠٢٧م	٢١,١٩٨,٧٤٩
صكوك البنك الأهلي السعودي من الفئة ١ - ٢٠٢٤م	٦,٠٠٪	٢١ نوفمبر ٢٠٢٩م	٢٠,٠٠٠,٠٠٠
صكوك شركة روابي القابضة من السلسلة ٤	٨,٣٥٪	١٢ نوفمبر ٢٠٢٥م	٧,٠٠٠,٠٠٠
صكوك شركة روابي القابضة من السلسلة ٢ - ٢٠٢٢م	٦,٤٠٪	٢٨ يوليو ٢٠٢٥م	٣,٠٠٠,٦٤٨
صكوك شركة روابي القابضة من السلسلة ١١	٨,٥٠٪	١٢ مايو ٢٠٢٧م	٢,٥٠٠,٠٠٠
			٣١٤,٢٧١,٢٨٧

صندوق الراجحي للعوائد
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة الراجحي المالية)
الإيضاحات حول القوائم المالية
للفترة من ١٥ يناير ٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م
(المبالغ بالريال السعودي)

٧. أتعاب الإدارة

يدفع الصندوق أتعاب إدارة يتم احتسابها بمعدل سنوي قدره ٠,٥٠٪ من إجمالي صافي قيمة موجودات الصندوق في تاريخ كل تقييم، بالإضافة إلى رسوم ضريبة القيمة المضافة بواقع ١٥٪ من المعاملة. ومع ذلك، قدم مدير الصندوق خصماً بنسبة ٥٠٪ على أتعاب الإدارة للصندوق منذ بدء عمليات الصندوق. وتهدف الأتعاب إلى مكافأة مدير الصندوق عن إدارة الصندوق.

٨. المصروفات المستحقة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	
٣٠,٠٠٠	أتعاب مجلس إدارة الصندوق
٢٠,٧٠٠	الأتعاب المهنية
١٦,١٠٠	أتعاب الاستشارات الزكوية
١٣,٠٨٥	أخرى
<u>٧٩,٨٨٥</u>	

٩. المصروفات الأخرى

للفترة من ١٥ يناير ٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	
٦٧,٦٢٨	أتعاب الحفظ
٣٤,٥٠٠	الأتعاب المهنية
٣٠,٠٠٠	أتعاب مجلس إدارة الصندوق
١٦,١٠٠	أتعاب الاستشارات الزكوية
١٦,٠٨٣	رسوم المعاملات
١٦,٥٤٨	أخرى
<u>١٨٠,٨٥٩</u>	

١٠. المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة

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

صندوق الراجحي للعوائد
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة الراجحي المالية)
الإيضاحات حول القوائم المالية
للفترة من ١٥ يناير ٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٠. المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة (يتبع)

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

الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	المعاملات للفترة من ١٥ يناير ٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	طبيعة المعاملة	الطرف ذو العلاقة
١,٨١١,٩٧٦	٩,٨٦٩,٩٥٢	أتعاب إدارة	شركة الراجحي المالية - مدير الصندوق
٣٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠	أتعاب أعضاء مجلس إدارة الصندوق	مجلس إدارة الصندوق

وحدات الصندوق المحتفظ بها لدى صناديق أخرى مدارة من قبل مدير الصندوق:

الصندوق	الاشترابات خلال الفترة	الاستردادات خلال الفترة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م
صندوق الراجحي للنمو	٥٦٤,٧٤٥,٩٩٣	٢,٨٩٨,٥٥١	٥٦١,٨٤٧,٤٤٢
صندوق الراجحي المتوازن	١٦٧,٤٩٦,٦٩٣	٥٣٥,٨٢٩	١٦٦,٩٦٠,٨٦٤
صندوق الراجحي للدخار والسيولة - بالريال السعودي	٢٠١,٢١٩,٦١٣	٥٩,٥٧٦,٥٣١	١٤١,٦٤٣,٠٨٢
صندوق الراجحي للتوزيعات الشهرية ٢	٣٣٨,١٣٩,٥٤٩	٢٢٢,٦٧٢,٧٢٨	١١٥,٤٦٦,٨٢١
صندوق الراجحي المحافظ	٨٤,٨٣٣,٠٣٦	٦٠٠,١٢٦	٨٤,٢٣٢,٩١٠
صندوق الراجحي للبيروكيماويات	٣٢٥,٦٠٨,١٢١	٢٦٧,٩٦٤,٧٠٩	٥٧,٦٤٣,٤١٢
صندوق الراجحي لتوزيعات الصكوك المستدامة	١٢٧,٥٨٩,١٤٥	٧٩,٢٨١,٦٥٣	٤٨,٣٠٧,٤٩٢
صندوق الراجحي القيادي	٨٦,١٩٠,٣٨٥	٤٧,٨٢٤,٠٠٨	٣٨,٣٦٦,٣٧٧
صندوق الراجحي للصكوك	٣٢,٨٣٥,٤١٤	٥,٠٨٧,٠٦٠	٢٧,٧٤٨,٣٥٤
صندوق الراجحي المتنوع للتوزيعات	٤٧,٠١٥,٥٤٠	٢٠,٧٤٩,٦١٣	٢٦,٢٦٥,٩٢٧
صندوق الراجحي للنشط	٣٣,٥١٨,٤٨٣	٩,٥٥١,٠٩٨	٢٣,٩٦٧,٣٨٥
صندوق الراجحي المالي لفرص التطوير العقاري (١)	٢٢,٨٧٠,٢١٢	٢,٨٤٣,٦٠٢	٢٠,٠٢٦,٦١٠
صندوق الراجحي للدخار والسيولة - بالدولار الأمريكي	٢٦,٧٤٥,٢٧٩	٧,٢٦٠,٤٤٠	١٩,٤٨٤,٨٣٩
صندوق الراجحي للدخار المطور	١١٣,٢٦٦,٦٩٩	٩٨,٧٥٧,١٣٠	١٤,٥٠٩,٥٦٩
صندوق الراجحي المالي لفرص التطوير العقاري (٥)	١,٩٨٩,٣٦٠	--	١,٩٨٩,٣٦٠
صندوق الراجحي الوقفي	٣,٣١٢,٤١٤	١,٣٩٨,٠٧٠	١,٩١٤,٣٤٤
صندوق جمعيات الأيتام الوقفي	١٥,٥٦٨,٨٢٢	١٣,٨٤١,٢٩١	١,٧٢٧,٥٣١
صندوق لايفستائل للضيافة	١,٧٠٣,٧٣٩	--	١,٧٠٣,٧٣٩
صندوق جمعيات التوحد الوقفي	١٥,٥٩٧,٠٨٢	١٤,٣١٩,٦٤٩	١,٢٧٧,٤٣٣

صندوق الراجحي للعوائد

صندوق استثماري مفتوح

(مدار من قبل شركة الراجحي المالية)

الإيضاحات حول القوائم المالية

للفترة من ١٥ يناير ٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م

(المبالغ بالريال السعودي)

١٠. المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة (يتبع)

وحدات الصندوق المحتفظ بها لدى صناديق أخرى مدارة من قبل مدير الصندوق (يتبع)

١,٢٣٥,٨٥٩	--	١,٢٣٥,٨٥٩	صندوق الراجحي المالي للفرص العقارية (٢)
١,٠٨٦,٥١٤	١٠,٩١٢,٩٤٠	١١,٩٩٩,٤٥٤	صندوق الشفاء الصحي الوقفي
١,٠٣٥,٠٦٨	٦,٨٩٨,٢٧٠	٧,٩٣٣,٣٣٨	صندوق تكافل الوقفي
٨٦٢,٧٥٦	١١,٨٦٢,٢٥٥	١٢,٧٢٥,٠١١	صندوق جمعيات القرآن الكريم الوقفي
٧٠٤,٢٧٣	٢٧,٦٤٣,٢٢٧	٢٨,٣٤٧,٥٠٠	صندوق الراجحي الأجيال الخاص
٦٣٥,٢٠٨	٣٤,٧٧٢,٨١٩	٣٥,٤٠٨,٠٢٧	صندوق الولاء التقني الخاص
٥٤٨,٥٥٩	١٠,١٦٥,٥٥٤	١٠,٧١٤,١١٣	صندوق جمعيات المنطقة الشرقية الوقفي
٤١١,٧٦٨	٨,٠٧٤,٩٨٢	٨,٤٨٦,٧٥٠	صندوق جمعيات ضيوف الرحمن الوقفي
٣١٦,٤٣٤	٤,٠٣٣,٥٤٢	٤,٣٤٩,٩٧٦	صندوق تراحم الوقفي
١٤٩,٥٢٤	٢,٧٩٢,٦٣٦	٢,٩٤٢,١٦٠	صندوق الأوقاف الصحية
٧٤,٨٧٩	٣,٥٧٨,٧٢١	٣,٦٥٣,٦٠٠	صندوق جمعيات السقيا الوقفي

تشتمل الوحدات المصدرة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م على ٢١٢,٧٠٣,٩٦٦ وحدة يحتفظ بها مدير الصندوق.

١١. قياس القيمة العادلة

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

- في السوق الرئيسية للأصل أو الالتزام،

- في أفضل سوق مناسبة للأصل أو الالتزام في غياب سوق رئيسية.

يجب أن تكون السوق الرئيسية أو السوق الأكثر تفضيلاً متاحة للصندوق. يتم قياس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام باستخدام الافتراضات التي يستخدمها المشاركون في السوق عند تسعير الأصل أو الالتزام على افتراض أن المشاركين يتصرفون لمصلحتهم الاقتصادية.

يستخدم الصندوق طرق التقييم الملائمة للظروف والتي تم توفير معطيات كافية له لقياس القيمة العادلة وتعظيم استخدام المدخلات القابلة للملاحظة ذات الصلة وتقليل استخدام المدخلات غير القابلة للملاحظة. إن التغيرات في الافتراضات المتعلقة بهذه العوامل قد تؤثر على القيمة العادلة للأدوات المالية.

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. يقوم الصندوق بتحديد القيم العادلة لكافة الأدوات المالية الأخرى باستخدام طرق تقييم أخرى.

وبالنسبة للأدوات المالية التي تتداول بشكل غير متكرر 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 الأداة المحددة.

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

صندوق الراجحي للعوائد
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة الراجحي المالية)
الإيضاحات حول القوائم المالية
للفترة من ١٥ يناير ٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م
(المبالغ بالريال السعودي)

١١. قياس القيمة العادلة (يتبع)

نماذج التقييم (يتبع)

المستوى ١: المدخلات المدرجة (غير المعدلة) في أسواق نشطة للأدوات المماثلة.

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

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

التسلسل الهرمي للقيمة العادلة - الأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة

يحلل الجدول التالي الأدوات المالية في تاريخ التقرير حسب المستوى في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة الذي يتم فيه تصنيف قياس القيمة العادلة.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م					
القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي	
الاستثمارات بالتكلفة					
المطفاة	٣,٨٢١,٠٤٦,٤٦٣	٧٤,٧٦٣,٣٣٣	٢٣٩,٠٦٦,٠٢٤	٣,٥٠٤,١٨٢,٤١٩	٣,٨١٨,٠١١,٧٧٦
الإجمالي	٣,٨٢١,٠٤٦,٤٦٣	٧٤,٧٦٣,٣٣٣	٢٣٩,٠٦٦,٠٢٤	٣,٥٠٤,١٨٢,٤١٩	٣,٨١٨,٠١١,٧٧٦

خلال السنة، لم يتم إجراء أي تحويل بين مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

يحدد الصندوق القيمة العادلة للسندات التي يتم تداولها في سوق أسهم بأخر أسعارها المسجلة. إلى الحد الذي يتم فيه تداول الأوراق المالية بفعالية وعدم تطبيق تعديلات التقييم، يتم تصنيفها ضمن المستوى ١ من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. وبالتالي، يتم تصنيف استثمارات الصندوق في الصكوك المدرجة المقاسة بالتكلفة المطفاة ضمن المستوى ١ من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

قام الصندوق بتحديد القيمة العادلة للاستثمارات في الصكوك غير المدرجة المقاسة بالتكلفة المطفاة بناءً على السعر الخارجي للأوراق المالية المماثلة. وعليه، يقوم الصندوق بتصنيفها ضمن المستوى ٢ من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

إن الأدوات المالية مثل النقد وما في حكمه باستثناء ودائع مربحة قصيرة الأجل تصنف ضمن المستوى ١ وتصنف ودائع مربحة ضمن المستوى ٣. تعتبر الأدوات المالية الأخرى مثل أتعاب الإدارة المستحقة والمصروفات المستحقة موجودات مالية ومطلوبات مالية قصيرة الأجل تقارب قيمتها الدفترية القيمة العادلة نظراً لطبيعتها قصيرة الأجل.

صندوق الراجحي للعوائد
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة الراجحي المالية)
الإيضاحات حول القوائم المالية
للفترة من ١٥ يناير ٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٢. تصنيف الموجودات المالية والمطلوبات المالية

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

بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	بالتكلفة المطفأة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م
		<u>الموجودات المالية</u>
--	٤,٣٤٠,٢٦٥,٤٢٥	النقد وما في حكمه
--	٣,٨٢١,٠٤٦,٤٦٣	الاستثمارات بالتكلفة المطفأة
--	٨,١٦١,٣١١,٨٨٨	إجمالي الموجودات
		<u>المطلوبات المالية</u>
--	١,٨١١,٩٧٦	أتعاب الإدارة المستحقة
--	٧٩,٨٨٥	المصروفات المستحقة
--	١,٨٩١,٨٦١	إجمالي المطلوبات

١٣. تحليل استحقاق الموجودات المالية والمطلوبات المالية

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

الإجمالي	بعد ١٢ شهراً	خلال ١٢ شهراً	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م
			<u>الموجودات</u>
٤,٣٤٠,٢٦٥,٤٢٥	--	٤,٣٤٠,٢٦٥,٤٢٥	النقد وما في حكمه
٣,٨٢١,٠٤٦,٤٦٣	٢٦٣,٦٩٨,٧٤٩	٣,٥٥٧,٣٤٧,٧١٤	الاستثمارات بالتكلفة المطفأة
٨,١٦١,٣١١,٨٨٨	٢٦٣,٦٩٨,٧٤٩	٧,٨٩٧,٦١٣,١٣٩	إجمالي الموجودات
			<u>المطلوبات</u>
١,٨١١,٩٧٦	--	١,٨١١,٩٧٦	أتعاب الإدارة المستحقة
٧٩,٨٨٥	--	٧٩,٨٨٥	المصروفات المستحقة
١,٨٩١,٨٦١	--	١,٨٩١,٨٦١	إجمالي المطلوبات

١٤. سياسات إدارة المخاطر

يتعرض الصندوق للمخاطر التالية نتيجة استخدامه للأدوات المالية:

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

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

يهدف الصندوق بشكل رئيسي إلى الاستثمار في محفظة متنوعة تتألف من استثمارات في الصكوك وودائع المرابحة. فيما يلي مناقشة طبيعة ومدى الأدوات المالية القائمة في تاريخ قائمة المركز المالي وسياسات إدارة المخاطر التي يتبعها الصندوق.

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

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

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

مخاطر الائتمان

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

إن الصندوق معرض لمخاطر الائتمان بشأن النقد وما في حكمه وودائع المرابحة والإيرادات المستحقة والاستثمارات في الصكوك. يسعى مدير الصندوق إلى الحد من مخاطر الائتمان عن طريق مراقبة التعرض لمخاطر الائتمان والتعامل فقط مع أطراف أخرى ذات سمعة طيبة.

إن سياسة الصندوق بشأن مخاطر الائتمان هي تقليل تعرضه لمخاطر "الأطراف الأخرى" مع وجود مخاطر أعلى بشأن التعثر في السداد وذلك من خلال التعامل مع الأطراف الأخرى التي تستوفي معايير ائتمان محددة.

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

صندوق الراجحي للعوائد
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة الراجحي المالية)
الإيضاحات حول القوائم المالية
للفترة من ١٥ يناير ٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٤. سياسات إدارة المخاطر (يتبع)

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	
٤,٣٤٠,٢٦٥,٤٢٥	النقد وما في حكمه
٣,٨٢١,٠٤٦,٤٦٣	الاستثمارات بالتكلفة المطفأة
٨,١٦١,٣١١,٨٨٨	إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان

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

مخصص الانخفاض في القيمة

لدى الصندوق استثمارات في ودائع المراجعة والصكوك، التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة، وإن تأثير الخسائر الائتمانية المتوقعة غير جوهري على القوائم المالية نظراً إلى أن الاستثمارات مع الأطراف الأخرى ذات تصنيف ائتماني "A". لذلك، لم يتم تسجيل أي مخصص للانخفاض في القيمة في هذه القوائم المالية.

مخاطر السيولة

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

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

فيما يلي سجل الاستحقاق التعاقدى للموجودات المالية والمطلوبات المالية للصندوق:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	خلال ١٢ شهراً	بعد ١٢ شهراً	محدد	الإجمالي
٤,٣٣٩,٧٩٩,٩٤٦	٤,٣٣٩,٧٩٩,٩٤٦	٤٦٥,٤٧٩	٤٦٥,٤٧٩	٤,٣٤٠,٢٦٥,٤٢٥
٣,٥٥٧,٣٤٧,٧١٤	٣,٥٥٧,٣٤٧,٧١٤	٢٦٣,٦٩٨,٧٤٩	٢٦٣,٦٩٨,٧٤٩	٣,٨٢١,٠٤٦,٤٦٣
٧,٨٩٧,١٤٧,٦٦٠	٧,٨٩٧,١٤٧,٦٦٠	٢٦٣,٦٩٨,٧٤٩	٢٦٣,٦٩٨,٧٤٩	٨,١٦١,٣١١,٨٨٨
١,٨١١,٩٧٦	١,٨١١,٩٧٦	١,٨١١,٩٧٦	١,٨١١,٩٧٦	١,٨١١,٩٧٦
٧٩,٨٨٥	٧٩,٨٨٥	٧٩,٨٨٥	٧٩,٨٨٥	٧٩,٨٨٥
١,٨٩١,٨٦١	١,٨٩١,٨٦١	١,٨٩١,٨٦١	١,٨٩١,٨٦١	١,٨٩١,٨٦١

صندوق الراجحي للعوائد
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة الراجحي المالية)
الإيضاحات حول القوائم المالية
للفترة من ١٥ يناير ٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٤. سياسات إدارة المخاطر (يتبع)

مخاطر السوق

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

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

مخاطر التدفقات النقدية ومعدلات العملة بالقيمة العادلة

تنشأ مخاطر معدلات العملة من احتمالية تأثير التغيرات في معدلات العملة على القيم العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية. يحتفظ الصندوق بأوراق مالية بعمولة ثابتة (صكوك) تُعرض ذلك الصندوق لمخاطر معدلات العملات بالقيمة العادلة.

كما يحتفظ الصندوق بصكوك بمعدلات عمولة متغيرة تُعرض الصندوق لمخاطر معدلات العملة للتدفقات النقدية. يقوم مدير الصندوق بإدارة تعرض الصندوق للمخاطر من أجل تحسين العوائد على المدى الطويل.

يقوم فريق إدارة المحافظ لدى مدير الصندوق بمراقبة مخاطر التعرض للمخاطر على أساس يومي.

إذا لم تكن مخاطر معدلات العملة متوافقة مع شروط وأحكام الصندوق فيجب على مدير الصندوق إعادة التوازن إلى المحفظة خلال فترة زمنية معقولة من كل تحديد لمثل هذا الحدث.

فيما يلي تحليل للاستثمارات على أساس نوع معدل العملة على الصكوك:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م			
التكلفة	القيمة السوقية	%	
٢٩١,٥٦٥,٢٩٧	٢٨٧,٨٤٠,٦١٠	٩١,٧٢	ذات المعدل الثابت
٢٥,٢٩٨,٧٤٧	٢٥,٩٨٨,٧٤٧	٨,٢٨	ذات المعدل المتغير
٣١٦,٨٦٤,٠٤٤	٣١٣,٨٢٩,٣٥٧	١٠٠,٠٠	

تحليل الحساسية

يعكس تحليل الحساسية كيفية تأثر صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات بالتغيرات في متغير المخاطر ذي الصلة والتي كانت محتملة بشكل معقول في تاريخ التقرير.

صندوق الراجحي للعوائد
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة الراجحي المالية)
الإيضاحات حول القوائم المالية
للفترة من ١٥ يناير ٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٤. سياسات إدارة المخاطر (يتبع)

مخاطر السوق (يتبع)

تحليل الحساسية للقيمة العادلة للأدوات ذات المعدلات الثابتة

قررت الإدارة أن تقلب معدلات العمولة بنسبة ١٠٪ ممكن إلى حد معقول مع مراعاة البيئة الاقتصادية التي يعمل فيها الصندوق. يعرض الجدول أدناه التأثير على صافي موجودات (حقوق ملكية) الصندوق العائدة لمالكي الوحدات ذات التغيير المحتمل بشكل معقول في معدلات العمولة بنسبة ١٠٪ كما في تاريخ التقرير. وقد تم تقدير أثر هذه الزيادة أو التخفيض من خلال حساب التغيرات في القيمة العادلة للصكوك بأسعار عمولات ثابتة والموجودات الأخرى التي تحمل أسعار عمولات ثابتة. يعود التأثير بشكل رئيسي إلى انخفاض القيمة العادلة للصكوك ذات الدخل الثابت. إن هذا التحليل يفترض بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة وتحديدًا مخاطر تحويل العملات الأجنبية. يعتمد إجمالي الحساسية لحقوق الملكية على افتراض وجود تحولات موازية في منحنى العائد.

٢٠٢٤م

٢٨,٥٥٤,٦٦٠	+ ٠,٣٥٪	التأثير على صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
(٢٨,٥٥٤,٦٦٠)	- ٠,٣٥٪	

تحليل الحساسية للتدفق النقدي للأدوات ذات المعدلات المتغيرة

يظهر الجدول التالي حساسية الدخل للتغير المحتمل بشكل معقول بنسبة ١٠٪ في معدل العمولة، مع بقاء كافة المتغيرات الأخرى ثابتة. تمثل حساسية الدخل تأثير التغيرات المفترضة في معدلات العمولة الخاصة على صافي موجودات (حقوق ملكية) الصندوق العائدة لمالكي الوحدات، وذلك استناداً إلى الموجودات المالية ذات المعدل المتغير المحتفظ بها كما في نهاية السنة.

٢٠٢٤م

٢٦,١٣٩	+ ٠,٠٠٪	التأثير على صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
(٢٦,١٣٩)	- ٠,٠٠٪	

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 لتحقيق التوازن بين الحد من الخسائر والأضرار المالية التي تلحق بسمعته وبين تحقيق هدفه الاستثماري المتمثل في تحقيق عوائد لمالكي الوحدات.

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

صندوق الراجحي للعوائد
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة الراجحي المالية)
الإيضاحات حول القوائم المالية
للفترة من ١٥ يناير ٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٤. سياسات إدارة المخاطر (يتبع)

مخاطر التشغيل (يتبع)

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

١٥. الأحداث التي وقعت بعد تاريخ التقرير

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

١٦. آخر يوم تقييم

اعتمدت هيئة السوق المالية في تعميمها بتاريخ ١٠ ربيع الآخر ١٤٣٩هـ (الموافق ٢٨ ديسمبر ٢٠١٧م) منهج صافي قيمة الموجودات الثنائي للصناديق الاستثمارية.

وفقاً للتعميم، سيتم تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ لأغراض المحاسبة والتقرير ولن يتأثر صافي قيمة موجودات التعامل حتى إشعار آخر.

آخر يوم تقييم للفترة كان ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م وفقاً لتعميم هيئة السوق المالية أعلاه، وبلغ صافي قيمة موجودات التعامل (حقوق الملكية) في هذا اليوم ١,٠٦ ريال سعودي لكل وحدة. بلغ صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) لكل وحدة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م ١,٠٦ ريال سعودي لكل وحدة. صافي الموجودات (حقوق الملكية) للوحدة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي ووفقاً للتعامل ناقصاً صافي قيمة الموجودات للوحدة ظل كما هو بسبب مخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة غير الجوهرية بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي ٩.

١٧. اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد هذه القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الصندوق في ٢٥ رمضان ١٤٤٦هـ (الموافق ٢٥ مارس ٢٠٢٥م).