



صندوق الراجحي للأدخار والسيولة بالريال السعودي

التقرير السنوي للعام 2025م

تم تحضير هذا المحتوى من قبل شركة الراجحي المالية، وهي شركة مرخصة من قبل هيئة السوق المالية بموجب الترخيص رقم 07068-37

ويقع مقرها الرئيسي في المملكة العربية السعودية -مدينة الرياض الإدارة العامة: 8467 طريق الملك فهد - حي المروج - ص.ب. 2743 - الرمز البريدي 12263

يمكن الحصول على الشروط والأحكام و تقارير الأداء عن طريق المراكز الاستثمارية الخاصة بالراجحي المالية أو زيارة الموقع الإلكتروني www.alrajhi-capital.com

(أ) معلومات صندوق الاستثمار:

1- اسم صندوق الاستثمار:

صندوق الراجحي للدخار والسيولة بالريال السعودي.

2- أهداف الصندوق وسياسات الاستثمار وممارساته:

صندوق الراجحي للدخار والسيولة بالريال السعودي هو صندوق استثمار مفتوح يهدف إلى تحقيق زيادة في رأس المال والسيولة عن طريق توظيف الأصول في عمليات متاجرة منخفضة المخاطر، لتحقيق نمو مستمر في رأس المال من خلال توفير قدر معقول من العائد والسيولة المتحققة من استثمارات تجارية قصيرة الأجل تقيّم بالريال السعودي وتنفذ وفق المعايير الشرعية المقررة من لجنة الرقابة الشرعية للراجحي المالية. كما يسعى الصندوق كما يسعى الصندوق لتحقيق نمو مقارب للمؤشر الإرشادي الآتي: (سعر الفائدة على القروض بمصارف السعودية بالريال- 3 شهور / SAIBOR 3 MONTHS)، ويمكن للمستثمر متابعة أداء المؤشر الإرشادي من خلال زيارة الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق.

يوضح الجدول التالي سياسة تركيز الاستثمارات في الصندوق في كل مجال استثماري بحده الأدنى والأعلى:

نوع الاستثمار	الحد الأدنى	الحد الأعلى
النقد، أدوات وصناديق أسواق النقد	60%	100%
الأدوات المالية قصيرة الأجل مثل (الصكوك) المتوافقة مع الضوابط الشرعية لمدير الصندوق	0%	30%
صناديق الاستثمار الأخرى المطروحة طرْحاً عاماً ذات الأهداف والاستراتيجيات المماثلة وتشمل الصناديق المتداولة	0%	10%

سياسات الاستثمار و ممارساته:

يستثمر الصندوق أصوله من خلال صفقات تجارية تتم في البضائع بطريقة موافقة للمعايير الشرعية الخاصة بمدير الصندوق بأسلوب المضاربة الشرعية. والصفقة التي تعقد لشراء مجموعة متنوعة من السلع (التي تضم بضائع ومواد خام باستثناء الذهب والفضة) يقصد منها إعادة البيع بسعر أعلى على أساس الدفع المؤجل على مدد قصيرة ومتوسطة حسب الحاجة.

تستثمر أصول الصندوق في صفقات تجارية منخفضة المخاطر مع أطراف حسنة السمعة وذات ملاءة من الناحية المالية. وفيما يلي بيان موجز لاستراتيجية هذا الصندوق:

1. تحقيق زيادة مستمرة في رأسمال المستثمرين من غير توزيع العوائد والأرباح، حيث سيتم إعادة استثمارها مع رأس المال. وسيكون هذا بأتباع خطط مدروسة

للتعامل في مجموعة متنوعة من الاستثمارات قصيرة ومتوسطة الأجل في أصول مادية (سلع) في الأسواق العالمية من خلال أدوات استثمار إسلامية ملائمة

مطابقة للضوابط المعتمدة من لجنة الرقابة الشرعية لمدير الصندوق. وفيما يلي سرد لأهم مراحل القيام بالصفقة التجارية:

- تقييم المناخ الاستثماري العام الذي بدوره يحدد المدى الزمني (الأجل) للصفقة طويلة الأجل أم قصيرة الأجل.
- تحديد مستوى السيولة المناسب.
- انتقاء العميل (المشتري) المتصف بالملاءة والقوة المالية.
- تنفيذ الصفقات من خلال الشراء الحالي للبضائع ومن ثم بيعها على العميل بالأجل.

2. توفير السيولة النقدية اللازمة للمستثمرين من خلال آليات الصندوق.
3. يمكن للصندوق الاستثمار في صناديق بضائع أخرى بما لا يزيد عن 10% من أصول الصندوق.
4. يمكن للصندوق الاستثمار في الأدوات المالية قصيرة الأجل مثل (الصكوك) بما لا يتجاوز 30% من أصول الصندوق؛ بشرط مطابقتها للضوابط المعتمدة من لجنة الرقابة الشرعية لمدير الصندوق.
5. الصندوق لا يقوم بالاقتراض لتعزيز استثماراته، ويكتفي باستثمار أصوله فقط.
6. كما يمكن للصندوق الاستثمار في الأوراق المالية والصناديق الاستثمارية المصدرة أو المدارة من قبل مدير الصندوق أو الشركات القابضة أو التابعة أو الشقيقة.

للمزيد من التفاصيل حول استراتيجية الاستثمار يرجى الاطلاع على الشروط و الأحكام.

وللاطلاع على السياسات المتعلقة بحقوق التصويت التي يتبناها مدير الصندوق في الجمعيات العامة للشركات المدرجة، يرجى زيارة الرابط التالي:

<https://www.alrajhi-capital.com/-/media/Feature/AlRajhiCapital/PDFs/Voting-Policy/Voting-Policy-AR.pdf>

3-سياسة توزيع الدخل والأرباح:

لن يقوم الصندوق بتوزيع أي أرباح أو توزيعات نقدية على المستثمرين وسيقوم بإعادة استثمار الأرباح الموزعة في الصندوق

4-بيان بخصوص تقارير الصندوق:

التقرير السنوي لصندوق الراجحي للدخار والسيولة بالريال السعودي. متاح عند الطلب بدون مقابل ومتوفر في موقعنا الإلكتروني

www.alrajhi-capital.com

5-وصف المؤشر الاسترشادي للصندوق، والموقع الإلكتروني لمزود الخدمة (إن وجد).

المؤشر الاسترشادي للصندوق هو سعر الفائدة على القروض بمصارف السعودية بالريال - 3 شهور.

المتوافقة مع الضوابط الشرعية للصندوق ويمكن الاطلاع على معلومات المؤشر في الموقع التالي www.alrajhi-capital.com



(ب) أداء الصندوق:

1- جدول مقارنة يغطي السنوات المالية الثلاث الأخيرة (أو منذ تأسيس الصندوق) يوضح التالي أدناه:

2023	2024	2025	
3,641,825,932.72	2,015,181,489	3,023,919,152	أ-صافي قيمة أصول الصندوق في نهاية كل سنة مالية (ريال سعودي)
173.3445	181.2312	189.5303	ب-صافي قيمة الأصول لكل وحدة في نهاية كل سنة مالية (ريال سعودي)
173.2812	181.2105	189.5303	ج-أعلى صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة عن كل سنة مالية
166.4381	173.3666	181.2535	ج-أقل صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة عن كل سنة مالية
21,009,178.47	11,119,394	15,954,803	د-عدد الوحدات المصدرة في نهاية كل سنة مالية
0.45%	0.86%	0.41%	هـ- قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة ونسبة المصروفات (%)
-	-	-	ز- نسبة الأصول المقرضة من إجمالي قيمة الأصول، ومدة انكشافها وتاريخ استحقاقها.
-1.32	-1.65	-0.87	ح- نتائج مقارنة أداء المؤشر الاسترشادي للصندوق بأداء الصندوق

2- سجل أداء يغطي مايلي:

(أ) العائد الإجمالي لسنة واحدة، وثلاث سنوات، وخمس سنوات، أو (منذ التأسيس):

منذ التأسيس	عشر سنوات	خمس سنوات	ثلاث سنوات	سنة واحدة	العوائد التراكمية (%)
317.79	31.92	17.65	14.22	4.58	الصندوق
99.60	36.83	23.62	18.83	5.45	المؤشر

(ب) العائد الإجمالي السنوي لكل سنة من السنوات المالية العشر الماضية، أو (منذ التأسيس)

2021	2022	2023	2024	2025	العوائد السنوية (%)
0.94	2.08	4.16	4.55	4.58	الصندوق
0.82	3.40	6.12	6.20	5.45	المؤشر
2016	2017	2018	2019	2020	العوائد السنوية (%)
2.47	1.89	2.33	2.80	1.65	الصندوق
2.11	1.82	2.53	2.64	1.17	المؤشر

(ج) جدول يوضح مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب التي تحملها صندوق الاستثمار على مدار العام. ويجب أيضاً الإفصاح بشكل واضح عن إجمالي نسبة المصروفات، ويجب الإفصاح عن ما إذا كانت هناك أي ظروف يقر فيها مدير الصندوق الإعفاء من أي رسوم أو تخفيضها:

المصاريف والرسوم كما في 31 ديسمبر 2025م (ر.س)	
26,587,629.00	رسوم الإدارة
37,375.00	أتعاب المحاسب القانوني
60,000.00	مكافأة أعضاء مجلس إدارة الصندوق
280,851.00	رسوم حفظ
52,734.00	مصاريف التعامل
18,475.00	رسوم استشارات ضريبية
14,306.00	رسوم أخرى
27,051,370.00	الإجمالي
0.41%	إجمالي نسبة المصروفات
0.00%	رسوم الاشتراك

(د) يجب تطبيق قواعد حساب بيانات الأداء وأي افتراض بشكل متسق:

الاداء يحسب بناء على معدل العائد المرجح زمنياً ويتم تطبيقه بشكل مستمر.

(3) إذا حدثت تغييرات جوهرية خلال الفترة وأثرت في أداء الصندوق، يجب الإفصاح عنها بشكل واضح:

لم يحدث تغييرات جوهرية خلال الفترة أثرت في أداء الصندوق.

(4) الإفصاح عن ممارسات التصويت السنوية على أن تحتوي اسم المصدر وتاريخ الجمعية العمومية وموضوع التصويت وقرار التصويت (موافق /

غير موافق / الامتناع من التصويت):

يرجى الاطلاع على الملحق رقم (1).

(5) تقرير مجلس ادارة الصندوق السنوي على أن يحتوي - على سبيل المثال:

يشرف على الصندوق مجلس إدارة مكون من أربعة أعضاء من بينهم عضوين مستقلين ينطبق عليهم التعريف الوارد في قائمة المصطلحات المستخدمة في لوائح الهيئة، ويتكون مجلس إدارة الصندوق من الأعضاء التالية أسمائهم:

- السيد / صالح بن ذياب الدرعان (رئيس المجلس – عضو غير مستقل)
- الشيخ الدكتور/ أنس بن عبدالله العيسى - (عضو غير مستقل)
- السيد/ علي بن عبدالله الصقيه (عضو مستقل)
- السيد/ عبدالعزيز بن صالح العمير (عضو مستقل)

أ. نبذة عن مؤهلات أعضاء مجلس إدارة الصندوق

السيد/ صالح بن ذياب الدرعان (رئيس المجلس – عضو غير مستقل)

يشغل السيد صالح الدرعان منصب الرئيس التنفيذي للشؤون المالية في شركة الراجحي المالية، ولديه أكثر من 16 عاماً من الخبرة في القطاع المالي وأعمال المحاسبة والزكاة والضرائب. شغل السيد صالح منصب مدير تنفيذي رئيسي في شركة ديلويت السعودية لضرائب الشركات، وقد عمل قبل ذلك في هيئة الزكاة والضريبة والجمارك مديراً لكبار المكلفين ومشرفاً على ادارات التدقيق، كما قد عمل مديراً للتقارير الإدارية والموازنات في مصرف الراجحي - السعودية بالإضافة إلى عدد من الجهات الأخرى. السيد صالح حاصل على شهادة ماجستير في المحاسبة من جامعة أوكلاهوما سيتي - الولايات المتحدة الأمريكية، ودرجة البكالوريوس في المحاسبة من جامعة الملك سعود بالرياض. السيد صالح الدرعان حاصل على شهادة الزمالة الأمريكية في المحاسبة (CPA) بالإضافة إلى الزمالة السعودية للمحاسبين القانونيين (SOCPA).

الشيخ الدكتور/ أنس بن عبد الله العيسى (عضو غير مستقل)

أمين اللجنة الشرعية ومدير الإدارة الشرعية بشركة الراجحي المالية، يحمل شهادة الدكتوراه من المعهد العالي للقضاء بجامعة الإمام محمد بن سعود الإسلامية، ويحمل الماجستير وبكالوريوس الشريعة من الجامعة نفسها، عمل في المجموعة الشرعية بمصرف الراجحي، وله مساهمات في مجال الاستشارات الشرعية والقانونية والتدريب.

السيد/ علي بن عبدالله الصقيه (عضو مستقل)

يشغل الأستاذ علي الصقيه حالياً منصب مدير إدارة الحوكمة والمخاطر والالتزام في أحد الجهات الحكومية. وشغل قبل ذلك منصب مدير إدارة الحوكمة والمخاطر والالتزام لدى أمانة منطقة الرياض، وعمل قبل ذلك ككاتب رئيس تنفيذي لوحدة إدارة المخاطر الوطنية وقبلها كمستشار في وزارة الاقتصاد والتخطيط. وقد عمل الأستاذ علي قبل ذلك في القطاع الخاص، ومن أبرز المحطات شغل منصب مدير إدارة الالتزام ومكافحة غسل الأموال لدى شركة جدوى للاستثمار وقبل ذلك في بنك الخليج الدولي وقبل ذلك في JP MORGAN CHASE BANK، بالإضافة إلى عمله في هيئة السوق المالية. الأستاذ علي حاصل على شهادة الماجستير في إدارة الأعمال من جامعة الفيصل، وشهادة البكالوريوس في إدارة نظم المعلومات والإدارة القيادية من جامعة NEW MEXICO STATE UNIVERSITY. السيد/ عبد العزيز بن صالح العمير (عضو مستقل)

يشغل الأستاذ عبد العزيز بن صالح بن عبد العزيز العمير حالياً منصب رئيس تنفيذي في شركة وصل للاستثمار التجارية منذ عام 2012م وقبل انضمامه لشركة وصل، عمل رئيساً لإدارة المبيعات وكبار المستثمرين في شركة الراجحي المالية، ولديه خبرة تزيد عن 15 سنة في مجال تمويل الشركات والخدمات الاستثمارية والتسويقية. كما يشغل منصب عضو مجلس إدارة في صندوق الراجحي ريت وشركة التامين العربية التعاونية وشركة بداية لتمويل المنازل وعدد من الشركات التجارية والصناعية، حاصل على شهادة البكالوريوس في إدارة الأعمال من جامعة وبستر في مدينة جنيف، سويسرا.

ب. وصف أدوار ومسؤوليات مجلس إدارة الصندوق

دور مجلس إدارة الصندوق وطبيعة الخدمات التي يقدمها المجلس كالتالي:

تشمل مسؤوليات أعضاء مجلس إدارة الصندوق الآتي:

1. الموافقة على جميع العقود والقرارات والتقارير الجوهرية التي يكون الصندوق العام طرفاً فيها، ويشمل ذلك - على سبيل المثال لا الحصر - الموافقة على عقود تقديم خدمات الإدارة للصندوق، وعقود تقديم خدمات الحفظ، ولا يشمل ذلك العقود المبرمة وفقاً للقرارات الاستثمارية في شأن أي استثمارات قام بها الصندوق أو سيقوم بها في المستقبل.
2. اعتماد سياسة مكتوبة فيما يتعلق بحقوق التصويت المتعلقة بأصول الصندوق.
3. الإشراف، و - متى كان ذلك مناسباً - الموافقة أو المصادقة على أي تعارض مصالح يفصح عنه مدير الصندوق.
4. الاجتماع مرتين سنوياً على الأقل مع لجنة المطابقة والالتزام لدى مدير الصندوق أو مسؤول المطابقة والالتزام لديه لمراجعة التزام الصندوق بجميع القوانين والأنظمة واللوائح ذات العلاقة، ويشمل ذلك - على سبيل المثال لا الحصر - المتطلبات المنصوص عليها في لائحة صناديق الاستثمار وأي تعديل عليها.
5. الموافقة على جميع التغييرات المنصوص عليها في المادتين الثانية والستين والثالثة والستين من لائحة صناديق الاستثمار وأي تعديل عليها وذلك قبل حصول مدير الصندوق على موافقة مالكي الوحدات والهيئة أو إشعارهم (حيثما ينطبق)
6. التأكد من اكتمال ودقة شروط وأحكام الصندوق وأي مستند آخر (سواء أكان عقداً أم غيره) يتضمن إفصاحات تتعلق بالصندوق العام ومدير الصندوق وإدارته للصندوق العام، إضافة إلى التأكد من توافق ما سبق مع أحكام هذه اللائحة.
7. التأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار وأي تعديل عليها وشروط وأحكام الصندوق.
8. الاطلاع على التقرير المتضمن تقييم أداء وجودة الخدمات المقدمة من الأطراف المعنية بتقديم الخدمات الجوهرية للصندوق المشار إليه في الفقرة (ل) من المادة التاسعة من لائحة صناديق الاستثمار وأي تعديل عليها؛ وذلك للتأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق وما ورد في هذه اللائحة .
9. تقييم آلية تعامل مدير الصندوق مع المخاطر المتعلقة بأصول الصندوق وفقاً لسياسات وإجراءات مدير الصندوق حيال رصد المخاطر المتعلقة بالصندوق وكيفية التعامل معها.
10. العمل بأمانة وحسن نية واهتمام ومهارة وعناية وحرص وبما يحقق مصلحة مالكي الوحدات.
11. تدوين محاضر الاجتماعات التي تشتمل على جميع وقائع الاجتماعات والقرارات التي اتخذها مجلس إدارة الصندوق.
12. الاطلاع على التقرير المتضمن جميع الشكاوى والإجراءات المتخذة حيالها المشار إليه في الفقرة (م) من المادة التاسعة من لائحة صناديق الاستثمار وأي تعديل عليها؛ وذلك للتأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق وما ورد في لائحة صناديق الاستثمار وأي تعديل عليها

ج. تفاصيل مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق

المكافآت المتوقع دفعها إلى مجلس إدارة الصندوق تصل إلى "60,000 ريال سعودي" كحد أقصى سنوياً للأعضاء المستقلين مجتمعين.

د. بيان بأي تعارض متحقق أو محتمل بين مصالح عضو مجلس إدارة الصندوق ومصالح الصندوق

يمكن لأعضاء مجلس إدارة الصندوق أن يكونوا أعضاء في صناديق استثمارية أخرى ذات أهداف استثمارية مشابهة لأهداف الصندوق سواء كانت تدار من قبل مدير الصندوق أو من قبل أي مدير صندوق آخر. ولذلك فمن الممكن أن يجد أحد أعضاء مجلس إدارة الصندوق في نطاق ممارسته لأعماله أنه في موقف ينطوي على تعارض محتمل في الواجبات أو المصالح مع واحد أو أكثر من الصناديق. وفي هذه الحالات سوف يراعي عضو مجلس الإدارة التزاماته بالتصرف بما يحقق مصالح مالكي الوحدات المعنيين حسب دوره ومسؤوليته كعضو مجلس إدارة الصندوق وذلك بالعمل بأمانة وحسن نية وحرص إلى درجة ممكنة عملياً دون إغفال التزاماته تجاه عملاء الصناديق الأخرى عند الاطلاع على أي تعارض محتمل في المصالح وفي الحالات التي تتطلب التصويت سوف يمتنع ذلك العضو عن التصويت إذا رأى أعضاء مجلس الإدارة وجوب ذلك. علماً أنه إلى تاريخ إعداد شروط وأحكام الصندوق لا يوجد تعارض متحقق بين مصالح عضو مجلس إدارة الصندوق ومصالح الصندوق.

التقرير السنوي لصندوق الراجحي للادخار والسيولة بالريال السعودي للعام 2025م

مجالس إدارة الصناديق التي يشارك فيها عضو مجلس الصندوق يدرك المستثمر في هذا الصندوق أن أعضاء مجلس الإدارة قد يكون لهم عضويات مماثلة في صناديق استثمارية أخرى، ويجتهد مدير الصندوق لبيان وتحديث - من حين لآخر - جميع أسماء الصناديق الاستثمارية المدارة من قبل الشركة التي يحل فيها أحد أو جميع أعضاء مجلس الإدارة. الجدول التالي يوضح عضويات أعضاء مجلس الإدارة الحالية في الصناديق الاستثمارية المرخصة والعاملة في المملكة العربية السعودية.

أعضاء مستقلين		أعضاء غير مستقلين		اسم الصندوق
السيد/ علي الصقيه	السيد/ عبدالعزيز العمير	الشيخ/ أنس العيسى	السيد/ صالح الدرغان (رئيس المجلس)	
✓	✓	✓	✓	صندوق الراجحي للبيروكيماويات
✓	✓	✓	✓	صندوق الراجحي القيادي
✓	✓	✓	✓	صندوق الراجحي العقاري للتوزيعات الشهرية
✓	✓	✓	✓	صندوق تكافل الوقفي
✓	✓	✓	✓	صندوق تراحم الوقفي
✓	✓	✓	✓	صندوق الراجحي للعوائد
✓	✓	✓	✓	صندوق الراجحي للتوزيعات الشهرية 2
✓	✓	✓	✓	صندوق الراجحي للشركات المتوسطة والصغيرة
✓	✓	✓	✓	صندوق الراجحي للنشط
✓	✓	✓	✓	صندوق الراجحي للإنضمام للمؤشرات
✓	✓	✓	✓	صندوق الراجحي للتوزيعات الشهرية
✓	✓	✓	✓	صندوق الراجحي للادخار والسيولة بالريال السعودي
✓	✓	✓	✓	صندوق الراجحي للادخار والسيولة بالدولار الأمريكي
✓	✓	✓	✓	صندوق الراجحي للصكوك

التقرير السنوي لصندوق الراجحي للاادخار والسيولة بالريال السعودي للعام 2025م

✓	✓	✓	✓	صندوق الراجحي المتوازن
✓	✓	✓	✓	صندوق الراجحي للنمو
✓	✓	✓	✓	صندوق الراجحي المحافظ
✓	✓	✓	✓	صندوق الراجحي للأسهم السعودية
✓	✓	✓	✓	صندوق الراجحي للأسهم الخليجية
✓	✓	✓	✓	صندوق الراجحي للأسهم العالمية
✓	✓	✓	✓	صندوق الراجحي لأسواق الأسهم العربية
✓	✓	✓	✓	صندوق الراجحي لأسهم قطاع المواد الأساسية
✓	✓	✓	✓	صندوق الراجحي إم إس سي أي لمؤشر الأسهم السعودية متعدد العوامل
✓	✓	✓	✓	صندوق الراجحي للنمو والتوزيعات
✓	✓	✓	✓	صندوق الراجحي المرن للأسهم السعودية
✓	✓	✓	✓	صندوق الراجحي المتنوع للتوزيعات
✓	✓	✓	✓	صندوق الراجحي للاادخار المطور
✓	-	✓	✓	صندوق الجمعيات الصحية الوقفي
✓	-	✓	✓	صندوق جمعيات الأيتام الوقفي
✓	-	✓	✓	صندوق جمعيات التوحد الوقفي
✓	-	✓	✓	صندوق جمعيات القرآن الكريم الوقفي
✓	-	✓	✓	صندوق جمعيات المنطقة الشرقية الوقفي
✓	-	✓	✓	صندوق جمعيات ضيوف الرحمن الوقفي
✓	-	✓	✓	صندوق جمعيات السقيا الوقفي
✓	-	✓	✓	صندوق الراجحي الوقفي



✓	-	✓	✓	صندوق الأوقاف الصحية
✓	-	✓	✓	صندوق الشفاء الصحي الوقفي
	✓		✓	صندوق الراجحي ريت
✓	✓	✓	✓	صندوق الراجحي الدولي للقطاع العقاري
✓	✓	✓	✓	صندوق الراجحي الدولي للصكوك
-	-	-	✓	صندوق نخبه الراجحي المالية العقاري
-	✓	-	-	صندوق الراجحي المالية لفرص التطوير العقاري (1)
-	✓	-	-	صندوق الراجحي المالية لفرص العقاره
-	✓	-	-	صندوق لايفستايل للضيافة

(ز) الموضوعات التي تمت مناقشتها والقرارات الصادرة بشأنها بما في ذلك أداء الصندوق وتحقيق الصندوق لأهدافه.

- 1- الاطلاع على تقارير إدارة الالتزام ومكافحة غسل الاموال الدورية ومناقشتها مع مسؤول الالتزام.
- 2- مراجعة تقارير تقييم الالتزام بالضوابط الشرعية الصادر عن الادارة الشرعية.
- 3- الاطلاع على معايير مختلفة متعلقة بالأداء وتحفيز أداء الصندوق وترتيبه مقارنة بالمنافسين.
- 4- الموافقة على التعديلات بقائمة التواقيع المفوضة.
- 5- مناقشة التغييرات على مستندات الصندوق.
- 6- بالإضافة الى التغييرات المذكورة في الفقرة رقم (5) أدناه.

(ج) مدير الصندوق:

1- اسم وعنوان مدير الصندوق:

شركة الراجحي المالية، الإدارة العامة

8467 طريق الملك فهد - حي المروج

صندوق البريد 2743 الرمز البريدي 12263

هاتف: +966 920005856

فاكس: +966 114600625

المملكة العربية السعودية

الموقع الإلكتروني: www.alrajhi-capital.com

سجل تجاري رقم 1010241681

رخصة هيئة السوق المالية رقم 07068/37

2- اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن و/أو مستشار الاستثمار (إن وجد):

لا يوجد مدير صندوق من الباطن أو مستشار الاستثمار.

3- مراجعة لأنشطة الاستثمار خلال الفترة:

بعد تقلبات السوق في عام 2024، حققت أسواق الأسهم العالمية أداءً أقوى، وإن كان متفاوتاً بشكل متزايد، في عام 2025، مدعوماً بنشاط اقتصادي قوي في الاقتصادات المتقدمة، وتخفيف ضغوط التضخم، وسياسات نقدية انتقائية داعمة. ومع ذلك، كانت العوائد متفاوتة بين المناطق والقطاعات، مما يعكس استمرار المخاطر الجيوسياسية، واختلاف مسارات النمو، وحساسية السوق المتزايدة لإشارات السياسات المالية والتجارية والنقدية.

تفوقت الأسواق الناشئة على الأسواق المتقدمة في عام 2025، مدعومةً بانتعاش الأسهم الصينية وسط سياسات تيسيرية موجهة، وضعف الدولار الأمريكي، وتحسن أوضاع السيولة العالمية، مما دفع تدفقات رأس المال إلى الأسواق الناشئة ورفع مؤشر MSCI للأسواق الناشئة بنسبة 30.6%. في المقابل، حققت الأسواق المتقدمة مكاسب قوية ولكنها أقل نسبياً، حيث ارتفع مؤشر MSCI العالمي بنسبة 19.5%، مدعوماً بأرباح الشركات الأمريكية القوية والطلب المستمر على أسهم الشركات الكبيرة والشركات التقنية على الرغم من التحديات المتعلقة بالتقييم والظروف الجيوسياسية.

فيما يخص السلع، سجلت أسعار النفط انخفاضاً حاداً في عام 2025، حيث تراجع خام غرب تكساس الوسيط بنسبة 19.9%، مدفوعاً بتزايد توقعات فائض العرض وسط تسارع وتيرة زيادة إنتاج أوبك+، واستمرار إنتاج النفط الصخري الأمريكي، وارتفاع المخزونات، والمخاوف بشأن ضعف الطلب العالمي المرتبط بالتعريفات الجمركية وتباطؤ النمو، على الرغم من الاضطرابات الجيوسياسية المتقطعة. في المقابل، تفوقت المعادن النفيسة بشكل ملحوظ، حيث ارتفع سعر الذهب بنسبة 64.4% مدفوعاً بالطلب كملاذ آمن، وعمليات شراء البنوك المركزية، وضعف الدولار الأمريكي، بينما قفز سعر الفضة بنسبة 146.8%، مدعوماً بتدفقات الملاذ الآمن والطلب الصناعي القوي.

شهدت أسواق الأسهم في دول مجلس التعاون الخليجي أداءً متبايناً في عام 2025، حيث انخفض مؤشر ستاندرد آند بورز المركب لدول مجلس التعاون الخليجي بنسبة 6.6%. وكانت الأسهم السعودية هي العامل الرئيسي وراء هذا التراجع، إذ انخفض مؤشر تداول لجميع الأسهم بنسبة 12.8%، مسجلاً بذلك أكبر انخفاض سنوي له في عقد من الزمان، مدفوعاً بتجدد التوترات التجارية العالمية في أعقاب الإجراءات الجمركية الأمريكية، وارتفاع تقلبات أسعار النفط، وضعف إجمالي أرباح الشركات، وانخفاض سيولة السوق، وخسائر فادحة في أسهم شركات كبرى مثل أرامكو السعودية وأكوا باور. وفي مناطق أخرى من المنطقة، كان الأداء أكثر إيجابية وإن كان متفاوتاً، حيث تصدرت مصر القائمة بنسبة 40.6%، مدفوعةً بزخم الإصلاحات، وتحسن أوضاع السيولة، ومشاركة قوية من المستثمرين المحليين. وتفوقت عُمان (بنسبة 28.2%) ودبي (بنسبة 17.2%)، مدعومتين بتحسين وضوح الأرباح، ونشاط البنية التحتية والسياحة، واستمرار قوة القطاعات المرتبطة بالعقارات. سجلت أبوظبي (+6.1%) والبحرين (+4.1%) وقطر (+1.8%) مكاسب أكثر تواضعاً، مما يعكس وفرة السيولة وقوة الميزانية العمومية، ولكنها محدودة بسبب ضعف النشاط التجاري، ونمو الأرباح الانتقائي، والحساسية لميول المخاطر العالمية.

بشكل عام، تميز عام 2025 بالمخاطرة الانتقائية والمدفوعة بالتقييم بدلاً من الارتفاعات واسعة النطاق، حيث أولى المستثمرون اهتماماً متزايداً لوضوح الأرباح، ومرونة الميزانية العمومية، وتوليد التدفقات النقدية، ووضوح السياسات، وسط ظروف سيولة أكثر صرامة، وعلاوات مخاطر جيوسياسية أعلى، وتشتت أكبر عبر أسواق

4- تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة:

حقق الصندوق عائدات بنسبة 4.58% على أساس سنوي، في نهاية سنة 2025 مقارنة مع 5.45% للمؤشر الإرشادي. للحصول على مزيد من التفاصيل حول أداء الصندوق، يرجى الاطلاع على القسم الخاص بأداء الصندوق.

5- تفاصيل أي تغييرات حدثت على شروط واحكام الصندوق خلال الفترة:

تغييرات في مستندات الصندوق بتاريخ 29 يونيو 2025م وتفاصيل التغييرات هي كالتالي (إضافة مصطلحات + تغيير مراجع حسابات الصندوق + تحديث لجنة الرقابة الشرعية وتحديثات إضافية في بعض البنود في الشروط والاحكام والتي تم إشعار هيئة السوق المالية ومالكي الوحدات وتم الإفصاح عنها في موقع الشركة وموقع السوق الإلكتروني).

6- أي معلومة أخرى من شأنها أن تُمكن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار مدروس ومبني على معلومات كافية بشأن أنشطة الصندوق خلال الفترة: لا يوجد

7- إذا كان صندوق الاستثمار يستثمر بشكل كبير في صناديق استثمار أخرى، يجب الإفصاح عن نسبة رسوم الإدارة المحتسبة على الصندوق نفسه والصناديق التي يستثمر فيها الصندوق: لا يستثمر الصندوق في أي صناديق أخرى.

8- بيان حول العمولات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة، مبيناً بشكل واضح ماهيتها وطريقة الاستفادة منها: لا يوجد عمولات خاصة لم يفصح عنها في الشروط والاحكام، وللحصول على مزيد من التفاصيل حول الشروط والاحكام، يرجى زيارة موقعنا الإلكتروني www.alrajhi-capital.com

9- أي بيانات ومعلومات أخرى أوجبت هذه اللائحة تضمينها بهذا التقرير:

- لم يسجل أي حالة تضارب مصالح أو أي عملية دمج لصناديق الاستثمار.
- لا يستثمر مدير الصندوق أو أي طرف نظير في هذا الصندوق.
- كما أن نسبة الأتعاب الإجمالية للسنة المعنية إلى متوسط صافي قيمة أصول الصندوق العام هي 0.351%.
- تم الإفصاح عن مقابل الخدمات والأتعاب والعمولات في التقرير أعلاه.
- الصندوق لا يقوم بتوزيع أرباح.
- يرجى الاطلاع على مخالفة قيود الاستثمار في الملحق رقم (2).
- تم الإفصاح عن التغييرات الأساسية والغير أساسية في التقرير أعلاه.
- كما لم يحدث أي خطأ في التسعير أو التقييم خلال الفترة.

10- مدة إدارة الشخص المسجل كمدير الصندوق:

مدة إدارة الشخص المسجل كمدير صندوق منذ 01 سبتمبر 2019م.

11- يجب الإفصاح عن نسبة المصروفات كل صندوق بنهاية العام والمتوسط المرجح لنسبة مصروفات كل الصناديق المستثمر فيها حيث (ينطبق):

- نسبة المصروفات للصندوق نفسه هي: 0.41%
- المتوسط المرجح لنسبة مصروفات كل الصناديق المستثمر فيها: لا يستثمر الصندوق في أي صناديق أخرى.

(د) أمين الحفظ:

1- اسم وعنوان أمين الحفظ:

شركة البلاد للاستثمار
المملكة العربية السعودية
المركز الرئيسي، البلاد المالية،
طريق الملك فهد | ص ب 140 الرياض 11411
الرقم المجاني: 920003636 :فاكس 0112906299
البريد الإلكتروني: clientservices@albilad-capital.com
الموقع الإلكتروني: www.albilad-capital.com

2- وصف موجز لواجباته ومسؤولياته:

يتوجب على أمين الحفظ العمل على حفظ أصول الصندوق لصالح مالكي الوحدات واتخاذ الإجراءات الإدارية اللازمة فيما يخص حفظ أصول الصندوق، ويعد أمين الحفظ مسؤولاً عن التزاماته وفقاً لأحكام لائحة الصناديق الإستثمارية، ويعد مسؤولاً تجاه مدير الصندوق ومالكي الوحدات عن خسائر الصندوق الناتجة بسبب إهمال أو احتيال أو سوء تصرف أو تقصيره المتعمد.

(هـ) مشغل الصندوق:

1- اسم وعنوان مشغل الصندوق:

شركة الراجحي المالية، الإدارة العامة
8467 طريق الملك فهد - حي المروج
صندوق البريد 2743 الرمز البريدي 12263
هاتف: +966 920005856
فاكس: +966 114600625
المملكة العربية السعودية

2- وصف موجز لواجباته ومسؤولياته:

تسجيل جميع المبالغ الخاصة باستثمارات الصندوق والمصاريف والالتعاب بحساب الصندوق، إجراء التسويات اللازمة والتأكد من أن جميع استثمارات الصندوق وفقاً لشروط وأحكام الصندوق ولائحة صناديق الاستثمار وتقييم أصول الصندوق لتسعير وحدات الصندوق وتوزيع الأرباح على مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام

الصندوق (إن وجدت) وتنفيذ طلبات الاشتراك والاسترداد وفقاً لشروط وأحكام الصندوق الاحتفاظ بالدفاتر والسجلات لجميع الوحدات.

(و) مراجع الحسابات:

1- اسم وعنوان المحاسب القانوني:

أ) اسم مراجع الحسابات

ديلويت أند توش وشركاهم محاسبون ومراجعون قانونيون

Deloitte and Touche & Co Chartered Accountants

ب) العنوان المسجل وعنوان العمل لمراجع الحسابات

بوليفارد المترو - حي العقيق، مركز الملك عبدالله المالي، ص.ب. 213 - الرياض 11411، المملكة العربية السعودية

Metro Boulevard – Al-Aqiq, King Abdullah Financial District, P.O. Box 213 – Riyadh 11411, Saudi Arabia

www.deloitte.com

للإطلاع على رأي المحاسب القانوني والقوائم المالية يرجى زيارة موقعنا الإلكتروني: www.alrajhi-capital.com

(ز) القوائم المالية:

يرجى الإطلاع على المحلق رقم (3) تم اضافتها إلى التقرير السنوي.

الملحقات:

- ملحق رقم (1): ممارسات التصويت السنوية.
- ملحق رقم (2): مخالفات أي من قيود وحدود الاستثمار.
- ملحق رقم (3): القوائم المالية.



ملحق رقم (1) : ممارسات التصويت السنوية
لاينطبق

ملحق رقم (2) : مخالفات أي من قيود وحدود الاستثمار.

#	تاريخ بدء المخالفة	تاريخ انتهاء المخالفة	المخالفة
1			خلال العام 2025م لا يوجد أي مخالفة لقيود وحدود الاستثمار وذلك حسب الفقرة (أ) من المادة 61 من لائحة صناديق الاستثمار.

صندوق الراجحي للادخار والسيولة بالريال السعودي
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من قبل شركة الراجحي المالية

القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
وتقرير المراجع المستقل

صندوق الراجحي للادخار والسيولة بالريال السعودي
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من قبل شركة الراجحي المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

<u>صفحة</u>	<u>جدول المحتويات</u>
٢-١	تقرير المراجع المستقل
٣	قائمة المركز المالي
٤	قائمة الدخل الشامل
٥	قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
٦	قائمة التدفقات النقدية
٢٥ - ٧	ايضاحات حول القوائم المالية

تقرير المراجع المستقل

إلى السادة مالكي الوحدات صندوق الراجحي للادخار والسيولة بالريال السعودي (صندوق استثماري مشترك مفتوح) التقرير عن مراجعة القوائم المالية الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق الراجحي للادخار والسيولة بالريال السعودي ("الصندوق")، والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، وقائمة الدخل الشامل، وقائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة إلى مالكي الوحدات، وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة بالقوائم المالية، بما في ذلك المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية.

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

أساس الرأي

لقد قمنا بالمراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ومسؤولياتنا بموجب تلك المعايير موضحة بالتفصيل في قسم "مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية" الوارد في تقريرنا. ونحن مستقلون عن الصندوق وفقاً للميثاق الدولي لسلوك وآداب المهنة للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلال الدولية) ("الميثاق") المعتمد في المملكة العربية السعودية ذي الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، وقد وقينا أيضاً بمسؤولياتنا المسلكية الأخرى وفقاً لذلك الميثاق. وفي اعتقادنا، فإن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس لرأينا.

أمر آخر

تمت مراجعة القوائم المالية للصندوق للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ من قبل مراجع حسابات آخر والذي أبدى رأي مراجعة غير معدل على تلك القوائم المالية بتاريخ ٢٦ رمضان ١٤٤٦ هـ (الموافق ٢٦ مارس ٢٠٢٥).

المعلومات الأخرى

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

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

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

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

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

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

تقرير المراجع المستقل

إلى مالكي الوحدات
صندوق الراجحي للدخار والسيولة بالريال السعودي (تتمة)

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية (تتمة)

وعند إعداد القوائم المالية، فإن الإدارة هي المسؤولة عن تقييم قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة وعن الإفصاح، بحسب مقتضى الحال، عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية، واستخدام أساس الاستمرارية في المحاسبة، ما لم تعتمد الإدارة تصفية الصندوق أو إيقاف عملياته، أو ما لم يكن لدى الإدارة أي بديل واقعي سوى القيام بذلك.

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

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية

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

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

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



ديلويت آند توش وشركاهم
محاسبون ومراجعون قانونيون

مازن علي العمري

محاسب قانوني - ترخيص رقم ٤٨٠

١٢ شوال ١٤٤٧ هـ

٣١ مارس ٢٠٢٦

صندوق الراجحي للاذخار والسيولة بالريال السعودي
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من قبل شركة الراجحي المالية
قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(المبالغ بـ ر.س.)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	إيضاحات	
الموجودات			
٦٢٦,٢٣٦,٢١٦	٩٤٦,٦٠٦,٢٤٦	٥	النقد وما في حكمه
٩٩٧,٣٤٩,١٧٤	٨٤٧,٢٥٠,٠٠٠	٦	استثمارات مفاةة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣٨٥,٨٢١,٣٩٩	١,٢٣٠,١٢٤,٧٦٥	٧	استثمارات مفاةة بالتكلفة المطفأة
٧,٢٩٣,٢٠٨	٧,٢٩٣,٢٠٨		دخل العمولة الخاصة المستحقة
<u>٢,٠١٦,٦٩٩,٩٩٧</u>	<u>٣,٠٣١,٢٧٤,٢١٩</u>		مجموع الموجودات
المطلوبات			
١,٣٧٨,٨٣٩	٧,٢٢٥,١٧٩	٩ و ١	أتعاب إدارة مستحقة
١٣٩,٦٦٩	١٢٩,٨٨٨	١٠	مصارييف مستحقة
<u>١,٥١٨,٥٠٨</u>	<u>٧,٣٥٥,٠٦٧</u>		مجموع المطلوبات
<u>٢,٠١٥,١٨١,٤٨٩</u>	<u>٣,٠٢٣,٩١٩,١٥٢</u>		صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
<u>١١,١١٩,٣٩٤</u>	<u>١٥,٩٥٤,٨٠٣</u>		الوحدات المصدرة (بالعدد)
<u>١٨١,٢٣</u>	<u>١٨٩,٥٣</u>	١٨	صافي قيمة الموجودات العائدة لكل وحدة (ر.س.)
<u>١٨١,٢٣</u>	<u>١٨٩,٥٣</u>	١٨	صافي قيمة الموجودات العائدة لكل وحدة (ر.س.)

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق الراجحي للاذخار والسيولة بالريال السعودي
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من قبل شركة الراجحي المالية
قائمة الدخل الشامل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(المبالغ بـ ر.س.)

٢٠٢٤ ديسمبر ٣١	٢٠٢٥ ديسمبر ٣١	ملاحظات	
			الإيرادات
١٤٦,٦٧٢,٤٣٨	١٦٥,١١٤,٨٣٨		دخل العمولة الخاصة
٤٧٥,٤٨٤	١٣٧,٠٣٠		صافي الربح المحقق من الاستثمارات
٩٩,١٧٤	-	7	صافي الربح غير المحقق من الاستثمارات
٣٠,٩١٤	٤٠,٦٣٠		الإيرادات الأخرى
<u>١٤٧,٢٧٨,٠١٠</u>	<u>١٦٥,٢٩٢,٤٩٨</u>		
			المصروفات
(٢٣,٣١٦,٨٤٠)	(٢٦,٥٨٧,٦٢٩)	9 و 1	اتعاب ادارة
(٣٥٢,٨٢٣)	(٤٦٣,٧٤١)	11	المصروفات الأخرى
<u>(٢٣,٦٦٩,٦٦٣)</u>	<u>(٢٧,٠٥١,٣٧٠)</u>		
١٢٣,٦٠٨,٣٤٧	١٣٨,٢٤١,١٢٨		صافي الربح للسنة
-	-		الدخل الشامل الآخر للسنة
<u>١٢٣,٦٠٨,٣٤٧</u>	<u>١٣٨,٢٤١,١٢٨</u>		مجموع الدخل الشامل للسنة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق الراجحي للادخار والسيولة بالريال السعودي
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من قبل شركة الراجحي المالية
قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(المبالغ بـ ر.س.)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
٣,٦٤١,٨٢٥,٩٣٢	٢,٠١٥,١٨١,٤٨٩	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في بداية السنة
١٢٣,٦٠٨,٣٤٧	١٣٨,٢٤١,١٢٨	صافي الربح للسنة
-	-	الدخل الشامل الآخر للسنة
١٢٣,٦٠٨,٣٤٧	١٣٨,٢٤١,١٢٨	مجموع الدخل الشامل للسنة
٢,٧٦٨,٤٠٥,٠٣٣	٢,٨٧٢,٧٧١,٩٢١	الاشتراكات والاستردادات من قبل مالكي الوحدات
(٤,٥١٨,٦٥٧,٨٢٣)	(٢,٠٠٢,٢٧٥,٣٨٦)	المتحصلات من إصدار الوحدات خلال السنة
(١,٧٥٠,٢٥٢,٧٩٠)	٨٧٠,٤٩٦,٥٣٥	دفعات لاسترداد وحدات خلال السنة
		صافي الاستردادات من قبل مالكي الوحدات
٢,٠١٥,١٨١,٤٨٩	٣,٠٢٣,٩١٩,١٥٢	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة إلى مالكي الوحدات في نهاية السنة
		معاملات الوحدات (أعداد)
		تتلخص معاملات الوحدات للسنة بما يلي:
٢١,٠٠٩,١٧٨	١١,١١٩,٣٩٤	الوحدات المصدرة في بداية السنة
١٥,٧٠٨,٨٢٢	١٥,٦٢٤,٦٠٢	إصدار الوحدات خلال السنة
(٢٥,٥٩٨,٦٠٦)	(١٠,٧٨٩,١٩٣)	استردادات الوحدات خلال السنة
(٩,٨٨٩,٧٨٤)	٤,٨٣٥,٤٠٩	صافي الزيادة / (الانخفاض) في الوحدات
١١,١١٩,٣٩٤	١٥,٩٥٤,٨٠٣	الوحدات المصدرة في نهاية السنة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق الراجحي للدخار والسيولة بالريال السعودي
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من قبل شركة الراجحي المالية
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(المبالغ بـ ر.س.)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	إيضاحات
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
١٢٣,٦٠٨,٣٤٧	١٣٨,٢٤١,١٢٨	صافي الربح للسنة
(١٤٦,٦٧٢,٤٣٨)	(١٦٥,١١٤,٨٣٨)	تعديلات على:
(٤٧٥,٤٨٤)	(١٣٧,٠٣٠)	دخل العمولة الخاصة
(٩٩,١٧٤)	-	صافي الربح المحقق من الاستثمارات
		صافي الربح غير المحقق من الاستثمارات
		7
		صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
(٢١٠,٠٠٠,٠٠٠)	-	شراء استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٦١,٤١١,٤٨٨	١٥٠,٢٣٦,٢٠٤	المتحصلات من بيع الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٣٧,٥٧٤,٠٥٦,٢٠٩)	(٣,٥٤٥,٠٠٠,٠٠٠)	شراء استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة
٣٨,٥٧٤,٣١٧,٥٠٠	٢,٧١٠,٠٠٠,٠٠٠	المتحصلات من استرداد / استبعاد الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة
(٣,٩٩٤,٥١٣)	٥,٨٤٦,٣٤٠	الزيادة / (الانخفاض) في أتعاب الإدارة المستحقة
(١٦١,١١٠)	(٩,٧٨١)	الانخفاض في المصروفات المستحقة
٨٢٣,٨٧٨,٤٠٧	(٧٠٥,٩٣٧,٩٧٧)	النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التشغيلية
١٨٦,٢٨٤,٠١٥	١٥٥,٨١١,٤٧٢	العمولة الخاصة المستلمة
١,٠١٠,١٦٢,٤٢٢	(٥٥٠,١٢٦,٥٠٥)	صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التشغيلية
٢,٧٦٨,٤٠٥,٠٣٣	٢,٨٧٢,٧٧١,٩٢١	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(٤,٥١٨,٦٥٧,٨٢٣)	(٢,٠٠٢,٢٧٥,٣٨٦)	متحصلات من إصدار وحدات
(١,٧٥٠,٢٥٢,٧٩٠)	٨٧٠,٤٩٦,٥٣٥	دفعات لاسترداد وحدات
		صافي النقد المتوفر من / (المستخدم في) الأنشطة التمويلية
(٧٤٠,٠٩٠,٣٦٨)	٣٢٠,٣٧٠,٠٣٠	صافي الزيادة / (النقص) في النقد وما في حكمه
١,٣٦٦,٣٢٦,٥٨٤	٦٢٦,٢٣٦,٢١٦	النقد وما في حكمه في بداية السنة
٦٢٦,٢٣٦,٢١٦	٩٤٦,٦٠٦,٢٤٦	النقد وما في حكمه في نهاية السنة
		٥

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق الراجحي للاذخار والسيولة بالريال السعودي
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من قبل شركة الراجحي المالية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(المبالغ بـ ر.س.)

١. الوضع القانوني والأنشطة الرئيسية

صندوق الراجحي للاذخار والسيولة بالريال السعودي (الصندوق) هو صندوق استثماري مفتوح، تم تأسيسه بموجب اتفاقية مبرمة بين شركة الراجحي المالية ("مدير الصندوق")، وهي شركة تابعة مملوكة بالكامل لشركة الراجحي المصرفية للاستثمار ("المصرف") والمستثمرين في الصندوق ("مالكي الوحدات"). إن العنوان المسجل لمدير الصندوق هو كما يلي:

الراجحي المالية، المركز الرئيسي
٨٤٦٧ طريق الملك فهد - حي المروج
صندوق بريد ٢٧٤٣
الرياض ١١٢٦٣
المملكة العربية السعودية

إن الصندوق مصمم للمستثمرين الباحثين عن دخل جاري يتوافق مع الحفاظ على رأس المال والسيولة. يتم استثمار موجودات الصندوق في صناديق مرابحة وفي معاملات مرابحة منفذة طبقاً للمعايير الشرعية. تتكون مرابحة من مشتريات البضائع والسلع من الموردين المعتمدين مقابل الدفع الفوري وبيعها إلى المؤسسات ذات السمعة الطيبة بشروط الدفع المؤجل وبالتالي تحقيق ربح. ويُعاد استثمار جميع أرباح التداول في الصندوق. تأسس الصندوق في ٢٨ يونيو ١٩٩٩.

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

إن مدير الصندوق مسؤول عن الإدارة الشاملة لأنشطة الصندوق. يحق لمدير الصندوق أيضاً إبرام ترتيبات مع مؤسسات أخرى لتوفير الاستثمار أو المسجل أو الخدمات الإدارية الأخرى نيابة عن الصندوق.

٢. الجهة التنظيمية

يخضع الصندوق للائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذي الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦)، والسارية من ٦ صفر ١٤٣٨ هـ (الموافق ٦ نوفمبر ٢٠١٦). تم تعديل اللائحة مجدداً ("اللائحة المعدلة") بتاريخ ١٧ رجب ١٤٤٢ هـ (الموافق ١ مارس ٢٠٢١) والتي تنص على المتطلبات التي يتعين على جميع الصناديق العاملة في المملكة العربية السعودية اتباعها. وتم تعديل اللائحة كذلك بموجب قرار مجلس إدارة هيئة السوق المالية رقم ١-٥٤-٢٠٢٥ بتاريخ ١١/٢٣/١٣٣٦ هـ (الموافق ٢١ مايو ٢٠٢٥). وهذه اللائحة المعدلة سارية المفعول اعتباراً من ٩ يوليو ٢٠٢٥.

٣. أساس الإعداد

٣,١ بيان الالتزام

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وغيرها من المعايير والإصدارات الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين، وللامتثال للأحكام المعمول بها في لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق.

٣,٢ أساس القياس

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي تقيد بالقيمة العادلة باستخدام أساس الاستحقاق المحاسبي.

أجرى مدير الصندوق تقييماً لقدرة الصندوق على الاستمرار وهو مقتنع بأن 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. لذلك، يتم الاستمرار في إعداد القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية.

لا يمتلك الصندوق دورة تشغيلية محددة بوضوح، ولذلك لا يعرض الموجودات والمطلوبات المتداولة وغير المتداولة بشكل منفصل في قائمة المركز المالي. وبدلاً من ذلك، يتم عرض الموجودات والمطلوبات حسب ترتيب سيولتها.

٣. أساس الاعداد (تتمة)

٣,٣ العملة الوظيفية وعملة العرض

يتم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي ("ر.س.")، والذي يمثل أيضًا العملة الوظيفية للصندوق. تم تقريب جميع المعلومات المالية المعروضة لأقرب ر.س.

٣,٤ استخدام التقديرات والأحكام

إن إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين يتطلب استخدام بعض الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة التي تؤثر على المبالغ المبينة للموجودات والمطلوبات كما يتطلب من مدير الصندوق ممارسة اجتهاداته في عملية تطبيق السياسات المحاسبية الخاصة بالصندوق. يتم تقييم هذه الاجتهادات 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. يتم الاعتراف بالتعديلات في السياسات المحاسبية بأثر مستقبلي.

قياس مخصص خسائر الائتمان المتوقعة

إن قياس مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة يتطلب استخدام نماذج معقدة وافتراضات مهمة حول الظروف الاقتصادية المستقبلية والسلوك الائتماني.

هناك عدد من الأحكام الهامة المطلوبة أيضًا في تطبيق متطلبات المحاسبة لقياس الخسارة الائتمانية المتوقعة، مثل:

- اختيار النماذج والافتراضات المناسبة لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة.
- تحديد العدد والترجيحات النسبية للسيناريوهات المستقبلية لكل نوع من أنواع المنتجات/ الأسواق وما يرتبط بها من الخسائر الائتمانية المتوقعة.
- إنشاء مجموعة من الموجودات المالية المماثلة لأغراض قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة.

السياسات المحاسبية الأساسية المعتمدة في إعداد هذه القوائم المالية موضحة أدناه. تم تطبيق هذه السياسات بشكل متسق على جميع السنوات المعروضة، ما لم يذكر خلاف ذلك.

٣,٥ المعايير واللوائح الجديدة

التعديلات على المعايير الحالية

دخلت المعايير الجديدة والتعديلات والمراجعات التالية للمعايير الحالية، والتي أصدرها مجلس معايير المحاسبة الدولية، حيز التنفيذ اعتبارًا من ١ يناير ٢٠٢٥، واعتمدها الصندوق وفقاً لذلك، حسب الاقتضاء:

المعيار والتعديلات والتفسير	البيان	تاريخ السريان
تعديل على معيار المحاسبة الدولي ٢١ - عدم القابلية للصرف	قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بتعديل معيار المحاسبة الدولي ٢١ لإضافة متطلبات للمساعدة في تحديد ما إذا كانت العملة قابلة للتحويل إلى عملة أخرى، وسعر الصرف الفوري الذي سيتم استخدامه عندما لا يكون قابلاً للصرف. ويحدد التعديل إطاراً يمكن بموجبه تحديد سعر الصرف الفوري في تاريخ القياس باستخدام سعر صرف يمكن ملاحظته دون تعديل أو أي أسلوب تقدير آخر.	١ يناير ٢٠٢٥

لم يكن لاعتماد المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة المطبقة على الصندوق أي تأثير جوهري على هذه القوائم المالية.

صندوق الراجحي للاذخار والسيولة بالريال السعودي
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من قبل شركة الراجحي المالية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(المبالغ بـ ر.س.)

٣. أساس الأعداد (تتمة)

٣,٥ المعايير واللوائح الجديدة (تتمة)

المعايير الجديدة غير السارية بعد

المعيار والتفسير والتعديلات	البيان	تاريخ السريان
تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٠ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٢٨ - بيع أو المساهمة في الأصول بين المستثمر وشركته الزميلة أو مشروعوه المشترك	ينطبق الاعتراف الجزئي بالربح أو الخسارة للمعاملات بين المستثمر وشركته الزميلة أو المشروع المشترك فقط على الربح أو الخسارة الناتجة عن بيع أو المساهمة في الأصول التي لا تشكل أعمالاً كما هو محدد في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٣ - دمج الأعمال والأرباح أو الخسائر الناتجة من البيع أو المساهمة في شركة زميلة أو مشروع مشترك للموجودات التي تشكل أعمالاً كما هو محدد في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٣ يتم الاعتراف بها بالكامل.	تاريخ السريان مؤجل إلى أجل غير مسمى
التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ "الأدوات المالية" والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧ "الأدوات المالية": الإفصاحات	بمقتضى التعديل، من الممكن أن تستوفي موجودات مالية معينة، ومنها تلك التي تتمتع بخصائص مرتبطة بالممارسات البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات، معايير دفعات المبلغ الأساسي والفائدة على المبلغ الأساسي حصراً، شريطة ألا تكون تدفقاتها النقدية مختلفة بشكل جوهري عن أصل مالي مطابق لا يتمتع بتلك الخصائص. وعُدل المجلس المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ لتوضيح متى يتم الاعتراف بأصل مالي أو التزام مالي أو إلغاء تصنيفه، ولتوفير استثناء لبعض الالتزامات المالية التي تتم تسويتها باستخدام نظام الدفع الإلكتروني.	١ يناير ٢٠٢٦
العقود المتعلقة بالكهرباء المعتمدة على الطبيعة تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧	تعدّل العقود المتعلقة بالكهرباء المعتمدة على الطبيعة المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ "الأدوات المالية" والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧ "الأدوات المالية": الإفصاحات" لتعكس بشكل أدق تأثير العقود المتعلقة بالكهرباء المعتمدة على الطبيعة على القوائم المالية للمنشأة.	١ يناير ٢٠٢٦
التحسينات السنوية على المعيار الدولي للتقرير المالي - المجلد ١١	تقتصر التحسينات السنوية على التغييرات التي إما توضح صياغة معيار محاسبي أو تصحح عواقب غير مقصودة بسيطة، أو تتعامل مع ثغرات أو تعارضات بين متطلبات المعايير المحاسبية. تشمل تعديلات عام ٢٠٢٤ المعايير التالية: المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١: اعتماد المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة؛ المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧ "الأدوات المالية" (الإفصاح) والإرشادات المصاحبة له بشأن تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧، والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ (الأدوات المالية)، والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٠ (القوائم المالية الموحدة)، ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٧ (قوائم التدفقات النقدية).	١ يناير ٢٠٢٦
المعيار الدولي للتقرير المالي ١٨ العرض والإفصاح في القوائم المالية	يقدم المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ إرشادات بشأن البنود المدرجة في قائمة الربح أو الخسارة المصنفة إلى خمس فئات: العمليات؛ الاستثمار؛ التمويل؛ ضرائب الدخل والعمليات المتوقعة وهي تحدد مجموعة فرعية من التدابير المتعلقة بالأداء المالي للمنشأة باسم "مقاييس الأداء المحددة من قبل الإدارة" ("MPMS"). يجب وصف الإجماليات والمجاميع الفرعية والبنود الواردة في القوائم المالية الأولية والبنود المفصّل عنها في الإفصاحات بطريقة تمثل خصائص البند. ويتطلب تصنيف فروق العملات الأجنبية في نفس فئة الإيرادات والمصروفات من البنود التي نتج عنها فروق العملات الأجنبية.	١ يناير ٢٠٢٧
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩ - الشركات التابعة دون مساءلة عامة: الإفصاحات	يسمح المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩ للشركات التابعة المؤهلة بتطبيق المعايير المحاسبية الدولية لإعداد التقارير المالية مع متطلبات الإفصاح المخفضة للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩. ويجوز للشركة التابعة اختيار تطبيق المعيار الجديد في قوائمها المالية الموحدة أو المنفصلة أو الفردية بشرط ألا يكون لديها مساءلة عامة في تاريخ التقرير وأن تصدر شركتها الأم قوائم مالية موحدة وفقاً للمعايير المحاسبية الدولية للتقرير المالي.	١ يناير ٢٠٢٧

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

٤. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية

تم تطبيق السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية التالية من قبل الصندوق في إعداد قوائمه المالية. تم تطبيق هذه السياسات بشكل متسق على جميع السنوات المعروضة، ما لم يذكر خلاف ذلك.

أ) النقد وما في حكمه

يتكون النقد وما في حكمه من الحسابات الجارية الودائع لدى البنوك، والنقد المحتفظ به لدى بنك محلي ولدى أمين الحفظ في حساب الاستثمار والموجودات المالية عالية السيولة ذات آجال استحقاق ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الاستحواذ والخاضعة لمخاطر غير جوهرية في التغيرات في القيمة العادلة والتي يستخدمها الصندوق في إدارة الالتزامات قصيرة الأجل.

ب. الموجودات والمطلوبات المالية

الاعتراف والقياس الأولي

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

يتم الاعتراف الأولي بالموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالقيمة العادلة مع الاعتراف بتكاليف المعاملة في الربح أو الخسارة. يتم الاعتراف الأولي بالموجودات المالية التي ليست بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالقيمة العادلة زائداً تكاليف المعاملة التي تتعلق مباشرة باقتنائها أو إصدارها.

تصنيف الموجودات المالية

يصنف الصندوق الموجودات المالية عند الاعتراف 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 الأصل المالي بالتكلفة المطفأة إذا استوفي الشرطين التاليين ولم يكن مصنفاً بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- يحتفظ بالأصل ضمن نموذج أعمال يتمثل هدفه في الاحتفاظ بالموجودات لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية.
- والشروط التعاقدية للأصل المالي ينشأ عنها، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تتكوّن حصراً من دفعات المبلغ الأساسي والفائدة على المبلغ الأساسي المستحق

يتم قياس أداة الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر فقط إذا استوفي الشرطين التاليين ولم يكن مصنفاً بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- يحتفظ بالأصل ضمن نموذج أعمال يتحقق هدفه من خلال تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الموجودات المالية.

- والشروط التعاقدية للأصل المالي ينشأ عنها، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تتكوّن حصراً من دفعات المبلغ الأساسي والفائدة على المبلغ الأساسي المستحق

عند الاعتراف المبدئي باستثمار في حقوق الملكية غير محتفظ به للتداول، قد يختار الصندوق بشكل لا رجعة فيه عرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. ويكون هذا الاختيار على أساس كل استثمار على حدة.

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، تتكون الموجودات المالية للصندوق من النقد وما في حكمه، والاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، والاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة، ودخل العمولات الخاصة المستحقة.

٤. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

ب. الموجودات والمطلوبات المالية (تتمة)

تقييم نموذج الأعمال

يقوم الصندوق بتقييم الهدف من نموذج الأعمال الذي يتم فيه الاحتفاظ بالأصل على مستوى المحفظة لأن ذلك يعكس أفضل طريقة لإدارة الأعمال وتقديم المعلومات إلى مدير الصندوق. تشمل المعلومات التي يتم مراعاتها ما يلي:

- السياسات والأهداف المعلنة للمحفظة وممارسة تلك السياسات، وبشكل محدد، إذا ما كانت استراتيجية الإدارة تركز على تحقيق إيرادات الفائدة التعاقدية أو الاحتفاظ بمعدل فائدة محدد للمحفظة أو يكون هناك توافق بين مدة الموجودات المالية ومدة المطلوبات التي تمول تلك الموجودات أو تحقق التدفقات النقدية من خلال بيع الموجودات.
- طريقة تقييم أداء المحفظة وتقديمها إلى مدير الصندوق؛
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية الموجودة في نموذج الأعمال هذا) وكيفية إدارة هذه المخاطر؛
- كيفية تعويض مدراء الأعمال، أي إذا ما استند التعويض على القيمة العادلة للموجودات التي تمت إدارتها أو التدفقات النقدية التعاقدية التي تم تحصيلها، و
- وتيرة وحجم وتوقيت المبيعات في فترات سابقة، وأسباب هذه المبيعات والتوقعات بشأن نشاط المبيعات في المستقبل. إلا أن المعلومات حول أنشطة المبيعات لا تعتبر منفصلة، ولكن تعتبر جزءاً من التقييم الشامل عن كيفية تحقيق الصندوق لهدفه في إدارة الموجودات المالية وكيفية تحقيق التدفقات النقدية.

يعتمد تقييم نموذج العمل على تصورات متوقعة بشكل معقول دون وضع تصورات "الحالة الأسوأ" أو "حالة الضغط" في الاعتبار. في حال تحقق التدفقات النقدية بعد الاعتراف الأولي بطريقة تختلف عن التوقعات الأصلية للصندوق، فإن الصندوق لا يغير تصنيف الموجودات المالية المتبقية المحتفظ بها في نموذج الأعمال هذا، ولكنه يتضمن هذه المعلومات عند تقييم الموجودات المالية المشتراة حديثاً للمستقبل.

يتم قياس الموجودات المالية المحتفظ بها للمتاجرة أو الإدارة والتي يتم تقييم أداؤها على أساس القيمة العادلة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة لأنها غير محتفظ بها لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية ولا محتفظ بها لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية وبيع موجودات مالية.

تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية هي فقط مدفوعات لأصل المبلغ والربح

لغرض القيام بهذا التقييم، فإن "أصل المبلغ" مدرج بالقيمة العادلة للأصل المالي عند الاعتراف المبدئي. يعرّف "الربح" على أنه مقابل للقيمة الزمنية للنقود، ومقابل المخاطر الائتمانية المرتبطة بالمبلغ الأصلي القائم خلال فترة معينة ومقابل مخاطر الإقراض الأساسية الأخرى والتكاليف (مخاطر السيولة والتكاليف الإدارية)، بالإضافة إلى هامش الربح.

وعند تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تعد 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 الاعتراف المبدئي بها، إلا في حال تغيير الصندوق خلال الفترة لنموذج أعماله لإدارة الموجودات المالية.

تصنيف المطلوبات المالية

يقوم مدير الصندوق بتصنيف المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة ما لم يصنف على أنها مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

٤. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)
ب. الموجودات والمطلوبات المالية (تتمة)

إلغاء الاعتراف

يقوم الصندوق بإلغاء الاعتراف بالأصل المالي عندما تنتهي الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الأصل المالي أو عندما يحول حقوق استلام التدفقات النقدية التعاقدية في معاملة يتم فيها تحويل جميع مخاطر ومنافع ملكية الأصل المالي إلى طرف آخر أو التي لا يقوم فيها الصندوق بتحويل أو الاحتفاظ بشكل كبير بجميع مخاطر ومزايا الملكية ولا تحتفظ بالسيطرة على الأصل المالي.

عند إلغاء الاعتراف بالأصل المالي، فإن الفرق بين القيمة الدفترية للأصل (أو القيمة الدفترية المخصصة لجزء من الأصل الذي تم إلغاء الاعتراف به) ومجموع (١) المقابل المستلم (بما في ذلك أي أصل جديد تم الحصول عليه ناقصاً أي التزام جديد تم تحمله) و (٢) أي ربح أو خسارة متراكمة كان قد تم الاعتراف بها ضمن الدخل الشامل الآخر، يتم الاعتراف بها في الربح أو الخسارة.

في المعاملات التي ينقل فيها الصندوق موجودات معترف بها في قائمة المركز المالي، مع احتفاظه إما بكل أو معظم مخاطر وعوائد الموجودات المنقولة أو جزء منها، لا يتم إلغاء الاعتراف بالموجودات المنقولة. تشمل عمليات نقل الموجودات مع الاحتفاظ بكل أو معظم المخاطر والعوائد عمليات البيع وإعادة الشراء.

أما في المعاملات التي لا يحتفظ فيها الصندوق بمعظم مخاطر وعوائد ملكية أصل مالي ولا ينقلها، مع احتفاظه بالسيطرة عليه، فيستمر الصندوق في الاعتراف بالأصل بما يتناسب مع استمرارية مشاركته فيه، والتي تُحدد بناءً على مدى تعرضه لتغيرات قيمة الأصل المنقول. لا يقوم الصندوق بإلغاء الاعتراف بالالتزام المالي إلا عند الوفاء بالتزاماتها التعاقدية أو إلغاؤها، أو انتهاء صلاحيتها.

المقاصة

لا تتم مقاصة الأصل والالتزام المالي وصافي القيمة الواردة في قائمة المركز المالي إلا عندما يكون للصندوق حق قانوني ملزم بمقاصة المبالغ المعترف بها، وبنوي الصندوق إما تسويتها بالصافي أو تحقيق الأصل والالتزام في نفس الوقت.

ولا يتم عرض الإيرادات والمصاريف على أساس الصافي إلا عندما يسمح بذلك بموجب المعايير الدولية للتقرير المالي، أو للأرباح والخسائر الناشئة عن استثمارات مماثلة، كما في نشاط التداول للصندوق.

قياس القيمة العادلة

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه لبيع أصل أو دفعه لنقل التزام في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس في السوق الرئيسية أو، في ظل عدم وجودها، في السوق الأكثر فائدة المتاحة للصندوق في ذلك التاريخ. تعكس القيمة العادلة للالتزام مخاطر عدم الوفاء به.

عند توفرها، بقياس الصندوق القيمة العادلة لأداة ما باستخدام السعر المدرج في سوق نشطة لتلك الأداة. تعتبر السوق نشطة إذا تمت معاملات للأصل أو الالتزام بمعدل تكرار وحجم كافٍ لتقديم معلومات تسعير على أساس مستمر. يقوم الصندوق بقياس الأداة المدرجة في السوق النشطة وفقاً لسعر متوسط لأن السعر يوفر تقريبا معقولاً لسعر التخارج.

في حال عدم وجود سعر مدرج في سوق نشطة، يستخدم الصندوق أساليب تقييم تزيد من استخدام المدخلات القابلة للملاحظة وتقلل من استخدام المدخلات غير القابلة للملاحظة. يتضمن أسلوب التقييم المختار جميع العوامل التي سيأخذها المشاركون في السوق بالاعتبار في تحديد سعر معاملة ما.

يعترف الصندوق بالتحويلات بين مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة في نهاية فترة التقرير التي يحدث التغيير خلالها.

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

٤. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

ج. اشتراك واسترداد الوحدات

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

الوحدات المستردة

- تصنّف الوحدات المستردة كأدوات حقوق ملكية حيث أنها تلي 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 الاعتراف بأي أرباح أو خسائر في قائمة الدخل الشامل على شراء أو إصدار أو إلغاء أدوات حقوق الملكية للصندوق.

د. صافي قيمة الموجودات لكل وحدة

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

هـ. الاعتراف بالإيرادات

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 الاعتراف الأولي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وذلك باستثناء العمولة الخاصة ودخل توزيعات الأرباح.

تتكون الأرباح والخسائر غير المحققة من التغيرات في القيمة العادلة للأدوات المالية للفترة، ومن عكس 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. وهي تمثل الفرق بين القيمة الدفترية الافتتاحية للأداة وقيمة الاستبعاد.

دخل العمولة الخاصة

يتم الاعتراف بدخل العمولة الخاصة، بما في ذلك دخل العمولة الخاصة من الموجودات المالية غير المشتقة بالتكلفة المطفأة، في قائمة الدخل الشامل باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. ان معدل الفائدة الفعلي هو السعر الذي يخصم بشكل فعلي الدفعات النقدية المستقبلية المقدر والمستملة على مدى العمر المتوقع للأداة المالي (او حيثما يكون ملائماً فترة أقصر) للقيمة الدفترية للأداة المالية عند الاعتراف المبدئي. عند حساب معدل الفائدة الفعلي، يقوم الصندوق بتقدير التدفقات النقدية المستقبلية مع الأخذ في الاعتبار جميع الشروط التعاقدية للأداة المالية، ولكنه لا يأخذ في الاعتبار خسائر الائتمان المستقبلية.

و. الأتعاب والمصروفات الأخرى

اتعاب ادارة

يتم احتساب أتعاب الإدارة بالسعر المذكور في شروط وأحكام الصندوق وتدفع كمتأخرات.

المصروفات الأخرى

تُحمل المصاريف الأخرى بمعدلات/مبالغ ضمن الحدود المذكورة في شروط وأحكام الصندوق.

صندوق الراجحي للاادخار والسيولة بالريال السعودي
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من قبل شركة الراجحي المالية
ايضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(المبالغ بـ ر.س.)

٤. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)
ز) المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون هناك التزام حالي (قانوني أو ضمني) كنتيجة لحدث سابق، ومن المحتمل أن يكون تدفق خارجي للموارد مطلوباً لسداد الالتزام، ويمكن إجراء تقدير موثوق لمبلغ الالتزام.

ح) الزكاة

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

تلتزم القواعد الصناديق الاستثمارية بالتسجيل لدى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك (الهيئة) وتقديم إقرار بالمعلومات الزكوية إلى الهيئة خلال ١٢٠ يوماً من نهاية سنتها المالية، بما في ذلك القوائم المالية المراجعة وسجلات المعاملات مع الجهات 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. سيتم تطبيق تحصيل الزكاة على مالكي الوحدات في الصندوق.

خلال السنة الحالية، سيقوم مدير الصندوق بتقديم إقرار معلومات الزكاة في الوقت المناسب.

٥. النقد وما في حكمه

يتكون النقد وما في حكمه من الأرصدة لدى البنوك لدى شركة الراجحي المصرفية للاستثمار ("المصرف")، الشركة الأم لمدير الصندوق. بالإضافة إلى ذلك، تشمل هذه الأرصدة أيضاً ودائع المرابحة التي تبلغ مدة استحقاقها الأصلية ثلاثة أشهر أو أقل، والنقد المودع لدى شركة البلاد للاستثمار (أمين الحفظ) لشراء وبيع الأوراق المالية الاستثمارية.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	ايضاحات
٧٣,٩٩٢	١٧٣,٦٥٥	أرصدة لدى البنوك - حساب جاري
٢١٣,١٠٦	٩٣,٧٨٧	نقد مع أمين الحفظ
٦٢٥,٩٤٩,١١٨	٩٤٦,٣٣٨,٨٠٤	ودائع مرابحة قصيرة الأجل
٦٢٦,٢٣٦,٢١٦	٩٤٦,٦٠٦,٢٤٦	٥,١

٥,١ تمثل هذه ودائع المرابحة لدى بنوك محلية ودولية ذات استحقاق أصلي ثلاثة شهور أو أقل. وتحمل هذه الدوائع معدل ربح يتراوح من ٤,٣٠٪ إلى ٥,٧٠٪ في السنة (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٥,٤٧٪ إلى ٦,٢٥٪ في السنة) باستحقاق يصل إلى ١١ فبراير ٢٠٢٥ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٢٠٢٤: ١١ فبراير ٢٠٢٥). ويشمل المبلغ دخل العمولة الخاصة المستحقة البالغة ٦,٢٣ مليون ر.س (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٤,٣٦ مليون ر.س).

٦. الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تتكون الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة مما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥			
التكلفة (ر.س.)	القيمة العادلة (ر.س.)	نسبة القيمة العادلة	أرباح غير محققة (ر.س.)
٨٤٧,٢٥٠,٠٠٠	٨٤٧,٢٥٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠	-
٨٤٧,٢٥٠,٠٠٠	٨٤٧,٢٥٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠	-
الاستثمارات الصكوك (ايضاح ٦,١) الإجمالي			

صندوق الراجحي للاذخار والسيولة بالريال السعودي
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من قبل شركة الراجحي المالية
ايضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(المبالغ بـ ر.س.)

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤			
التكلفة (ر.س.)	القيمة العادلة (ر.س.)	نسبة القيمة العادلة	أرباح غير محققة (ر.س.)
٨٤٧,٢٥٠,٠٠٠	٨٤٧,٢٥٠,٠٠٠	٨٤,٩٥	-
١٥٠,٠٠٠,٠٠٠	١٥٠,٠٩٩,١٧٤	١٥,٠٥	٩٩,١٧٤
٩٩٧,٢٥٠,٠٠٠	٩٩٧,٣٤٩,١٧٤	١٠٠,٠٠	٩٩,١٧٤

الاستثمارات
الصكوك (ايضاح ٦,١)
وحدات الصناديق الاستثمارية (ايضاح ٦,٢)
الإجمالي

٦,١ فيما يلي مكونات الاستثمار في الصكوك:

معدل الربح في السنة	تاريخ الاستحقاق	المبلغ	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
٣,٥٠٪	٢٣ يناير ٢٠٢٧	٣٤٠,٠٠٠,٠٠٠	صكوك مصرف الراجحي الإضافية من الفئة ١*
٤,٠٠٪	١ يوليو ٢٠٢٦	٣٣٢,٠٠٠,٠٠٠	صكوك مصرف الإنماء
٥,٢٥٪	٥ أكتوبر ٢٠٢٧	١٢٥,٢٥٠,٠٠٠	صكوك بنك الرياض
٥,٠٠٪	١٥ سبتمبر ٢٠٢٧	٥٠,٠٠٠,٠٠٠	صكوك البنك الأهلي السعودي من الفئة ١
		٨٤٧,٢٥٠,٠٠٠	

معدل الربح في السنة	تاريخ الاستحقاق	المبلغ	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
٣,٥٠٪	٢٣ يناير ٢٠٢٧	٣٤٠,٠٠٠,٠٠٠	صكوك مصرف الراجحي الإضافية من الفئة ١*
٤,٠٠٪	١ يوليو ٢٠٢٦	٣٣٢,٠٠٠,٠٠٠	صكوك مصرف الإنماء
٥,٢٥٪	٥ أكتوبر ٢٠٢٧	١٢٥,٢٥٠,٠٠٠	صكوك بنك الرياض
٥,٠٠٪	١٥ سبتمبر ٢٠٢٧	٥٠,٠٠٠,٠٠٠	صكوك البنك الأهلي السعودي من الفئة ١
		٨٤٧,٢٥٠,٠٠٠	

* الصكوك الصادرة من قبل شركة الراجحي المصرفية للاستثمار ("المصرف"), الشركة الأم لمدير الصندوق.

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤			
التكلفة (ر.س.)	القيمة العادلة (ر.س.)	نسبة القيمة العادلة	أرباح غير محققة (ر.س.)
١٥٠,٠٠٠,٠٠٠	١٥٠,٠٩٩,١٧٤	١٠٠,٠٠	٩٩,١٧٤
١٥٠,٠٠٠,٠٠٠	١٥٠,٠٩٩,١٧٤	١٠٠,٠٠	٩٩,١٧٤

الاستثمارات
صندوق الراجحي للعوائد*
الإجمالي

* صندوق مدار بواسطة مدير الصندوق.

صندوق الراجحي للايداع والسيولة بالريال السعودي
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من قبل شركة الراجحي المالية
ايضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(المبالغ بـ ر.س.)

٧. استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	ايضاحات
٣٧٥,٠٠٠,٠٠٠	١,٢١٠,٠٠٠,٠٠٠	٧,١
١٠,٨٢١,٣٩٩	٢٠,١٢٤,٧٦٥	
<u>٣٨٥,٨٢١,٣٩٩</u>	<u>١,٢٣٠,١٢٤,٧٦٥</u>	

ودائع مربحة
دخل العمولة الخاصة المستحقة

٧,١ فيما يلي تواريخ الاستحقاق المتبقية لودائع مربحة ذات تاريخ الاستحقاق الأصلي لأكثر من ثلاثة أشهر:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	الاستحقاق المتبقي
٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٤٠,٠٠٠,٠٠٠	حتى شهر
-	٣٨٠,٠٠٠,٠٠٠	١ - ٣ أشهر
١٧٥,٠٠٠,٠٠٠	٦٩٠,٠٠٠,٠٠٠	٣ - ٦ أشهر
<u>٣٧٥,٠٠٠,٠٠٠</u>	<u>١,٢١٠,٠٠٠,٠٠٠</u>	

يتم الاحتفاظ بودائع المربحة لدى البنوك المحلية والدولية. وتحمل هذه الودائع معدل ربح يتراوح من ٥,٤٧٪ إلى ٦,٢٥٪ في السنة (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٥,٥٠٪ إلى ٦,٦٠٪ في السنة) باستحقاق يصل إلى ١٤ يونيو ٢٠٢٦ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٣٠ أبريل ٢٠٢٥).

٨. اتعاب الإدارة

وفقاً لشروط وأحكام الصندوق، يدفع الصندوق أتعاب إدارة بحد أقصى ١٦٪ سنوياً (٢٠٢٤: بحد أقصى ١٦٪ سنوياً) محسوبة على صافي ربح الصندوق. ومع ذلك، يتقاضى مدير الصندوق أتعاب إدارة بنسبة ١٤٪ سنوياً على صافي أرباح الصندوق (٢٠٢٤: الحد الأقصى للمعدل هو ١٤٪ سنوياً). تهدف هذه الأتعاب إلى تعويض مدير الصندوق عن إدارة الصندوق.

٩. معاملات مع جهات ذات علاقة

تشتمل الجهات ذات العلاقة بالصندوق على البنك ومدير الصندوق ومجلس إدارة الصندوق وصناديق أخرى يديرها مدير الصندوق. في سياق الأعمال الاعتيادية، يتعامل الصندوق مع جهات ذات علاقة.

إضافة للمعاملات المفصّل عنها في هذه القوائم المالية، فيما يلي المعاملات مع الجهات ذات العلاقة للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر والأرصدة ذات العلاقة كما في ٣١ ديسمبر:

المعاملات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		المعاملات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		طبيعة المعاملة/ الرصيد	الجهة ذات العلاقة
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٥		
١,٣٧٨,٨٣٩	٧,٢٢٥,١٧٩	٢٣,٣١٦,٨٤٠	٢٦,٥٨٧,٦٢٩	اتعاب ادارة	شركة الراجحي المالية - مدير الصندوق
				اتعاب مجلس إدارة الصندوق لأعضاء مجلس الإدارة	مجلس إدارة الصندوق
<u>٦٠,٠٠٠</u>	<u>٦٠,٠٠٠</u>	<u>٧,٨٠٦</u>	<u>٦٠,٠٠٠</u>		

صندوق الراجحي للادخار والسيولة بالريال السعودي
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من قبل شركة الراجحي المالية
ايضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(المبالغ بـ ر.س.)

٩. معاملات مع جهات ذات علاقة (تتمة)

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

الصناديق	اشترادات خلال السنة		استردادات خلال السنة		الرصيد كما في ٣١ ديسمبر	
	٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٥
صندوق الراجحي للنمو	٨٥٧,٩٥٦	٣,٣٩٢,١٥٧	١,٢٦٦,٩٢٨	٤٧٧,٩٩٥	٢,٩٧٤,١٢٠	٨٤٨,٨٩١
صندوق الراجحي المتوازن	٤٩,٧٧٨	٩٣,٦٤٩	٦٢,٦٣٨	٤٠٦,٢٢٥	٢١٢,٥٦٣	١٨١,٥٥٢
صندوق الراجحي للعوائد	-	٦,٤٧٥,٣٧٧	٢,٣٩٧,٥٨٣	-	٤,٠٧٧,٧٩٣	-
صندوق الراجحي للادخار والسيولة بالدولار الأمريكي	-	-	٨٤,٠٦٠	٣٢٦,٩٢٦	٥٠,٤٥٨	١٣٤,٥١٨
صندوق الراجحي المحافظ	٢٤,٩١٦	١٢١,٦٨٩	٣٧,٣٩٣	٢٠٧,٣٧٩	٢٠٨,٥٩٠	١٢٤,٢٩٤
صندوق الراجحي المتنوع للتوزيعات	-	-	-	٢٢٨,٩٢٧	-	-
صندوق أجيال الراجحي الخاص	-	-	-	١١٧,٣٠٩	-	-
صندوق الراجحي للصكوك	-	-	-	٥٤,٦٧٤	-	-
صندوق جمعيات القرآن الكريم الوقفي	٤,٨٧٢	-	-	٣٠,٠٥١	-	-
صندوق جمعيات المنطقة الشرقية	-	-	-	١٨,٤٢٤	-	-
صندوق جمعية التوحد الوقفي	١٢,٦٨٥	-	-	٢٩,٢٤٧	-	-
صندوق الجمعيات الصحية الوقفي	١,٢٦٩	-	-	٧,٦١٥	-	-
صندوق الشفاء الصحي الوقفي	١٠,٣٧٩	-	-	١٦,٦٢٣	-	-
صندوق الأوقاف الصحية	١,٠٣٨	-	-	٢,١٩٥	-	-
صندوق الراجحي للادخار المطور	١,١٧١,٢٣٩	-	٢٠,٤٩٢	١,١٢٠,٠٨٢	٣١,١٦٥	٥١,٦٥٧

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ ، تشمل الوحدات المصدرة لاشيء وحدة يملكها مدير الصندوق (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ : ٢٠٢٢,٩٥٤ و ١,٠٢٢ وحدة).

١٠. مصاريف مستحقة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
٢٥,٣٦٧	١٦,٢٩٥	رسوم حفظ
٦٠,٠٠٠	٦٠,٠٠٠	مجلس إدارة الصندوق
٢٠,٧٠٠	٢٨,٧٥٠	أتعاب مهنية
١٦,١٠٠	١٦,١٠٠	أتعاب استشارات زكاة
١١,٥٠٠	٥,٧٥٠	رسوم تداول
٦,٠٠٢	٢,٩٩٣	إيرادات أخرى
١٣٩,٦٦٩	١٢٩,٨٨٨	

١١. مصاريف أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
٢٧٢,٨٩٧	٢٨٠,٨٥١	رسوم حفظ
٣٤,٥٠٠	٣٧,٣٧٥	أتعاب مهنية
١٦,١٠٠	١٨,٤٧٥	أتعاب استشارات زكاة
٨,٩٧٠	٥٢,٧٣٤	رسوم المعاملات
٧,٨٠٦	٦٠,٠٠٠	أتعاب مجلس إدارة الصندوق
١٢,٥٥٠	١٤,٣٠٦	إيرادات أخرى
٣٥٢,٨٢٣	٤٦٣,٧٤١	

١٢. القيمة العادلة للأدوات المالية

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه لبيع أصل أو دفعه لنقل التزام في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. ويتم تحديد قياس القيمة العادلة بناءً على افتراضات بإجراء معاملة بيع الأصل أو تحويل المطلوب إما:

- في السوق الرئيسية للأصل أو الالتزام.
- في ظل عدم وجود السوق الرئيسية، في أكثر الأسواق منفعة للأصل أو الالتزام.

يجب أن تكون السوق الرئيسية أو الأكثر فائدة متاحة إلى الصندوق. وتُقاس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام باستخدام افتراضات على أن المشاركين في السوق سيستفيدون عند تسعير الموجودات أو المطلوبات وعلى فرضية أن المشاركين في السوق يسعون لتحقيق أفضل مصالحهم الاقتصادية.

يستخدم الصندوق أساليب التقييم المناسبة في الظروف والتي تتوفر حولها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة، وزيادة استخدام المدخلات ذات الصلة القابلة للملاحظة وتقليل استخدام المدخلات غير القابلة للملاحظة إلى الحد الأدنى. ويمكن أن تؤثر التغييرات في الافتراضات المتعلقة بهذه العوامل على القيمة العادلة للأدوات المالية.

نماذج التقييم

يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في الأسواق النشطة بناءً على أسعار مستمدة مباشرة من البورصة التي يتم فيها تداول هذه الأدوات، أو من وسيط يُقدم سعرًا مُعلنًا غير مُعدل من سوق نشطة لأدوات مماثلة. أما بالنسبة لجميع الأدوات المالية الأخرى، فيُحدد الصندوق قيمتها العادلة باستخدام أساليب تقييم أخرى.

وفيما يخص الأدوات المالية التي يتم تداولها بشكل غير متكرر وتتميز بشفافية سعرية محدودة، فإن تحديد القيمة العادلة يكون أقل موضوعية، ويتطلب درجات متفاوتة من التقدير بناءً على السيولة، وعدم اليقين في عوامل السوق، وافتراضات التسعير، والمخاطر الأخرى التي تؤثر على الأداة المعنية.

يقيس الصندوق القيم العادلة باستخدام التسلسل الهرمي التالي للقيمة العادلة الذي يعكس أهمية المدخلات المستخدمة في إجراء القياسات:

المستوى ١: مدخلات المستوى ١ هي أسعار معلنة (غير معدلة) في أسواق نشطة لأدوات مطابقة.

المستوى ٢: المدخلات بخلاف الأسعار المدرجة في المستوى ١ يُمكن لرصدها بشكل مباشر (أي كأسعار) أو غير مباشر (أي مشتقة من الأسعار). تشمل هذه الفئة الأدوات التي يتم تقييمها باستخدام أسعار السوق المعلنة في الأسواق النشطة للأدوات المماثلة، والأسعار المعلنة للأدوات المتطابقة أو المماثلة في الأسواق التي تعتبر أقل نشاطًا، أو أساليب التقييم الأخرى التي يمكن فيها ملاحظة جميع المدخلات المهمة بشكل مباشر أو غير مباشر من بيانات السوق.

المستوى ٣: المدخلات غير القابلة للملاحظة. تشمل هذه الفئة جميع الأدوات المالية التي يتضمن أسلوب تقييمها مدخلات غير مستندة إلى بيانات قابلة للملاحظة، وتؤثر هذه المدخلات غير القابلة للملاحظة تأثيرًا كبيرًا على تقييم الأداة. وتشمل هذه الفئة أيضًا الأدوات المالية التي يتم تقييمها بناءً على أسعار أدوات مماثلة، ولكنها تتطلب تعديلات أو افتراضات جوهرية غير قابلة للملاحظة لعكس الاختلافات بين الأدوات.

صندوق الراجحي للاذخار والسيولة بالريال السعودي
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من قبل شركة الراجحي المالية
ايضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(المبالغ بـ ر.س.)

١٢. القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

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 ٢٠٢٥				
القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	-	٨٤٧,٢٥٠,٠٠٠	-	٨٤٧,٢٥٠,٠٠٠
الإجمالي	-	٨٤٧,٢٥٠,٠٠٠	-	٨٤٧,٢٥٠,٠٠٠
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤				
القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	-	٩٩٧,٣٤٩,١٧٤	-	٩٩٧,٣٤٩,١٧٤
الإجمالي	-	٩٩٧,٣٤٩,١٧٤	-	٩٩٧,٣٤٩,١٧٤

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

يحدد الصندوق القيمة العادلة للأوراق المالية التي يتم تداولها في سوق أسهم بآخر أسعارها المسجلة. إلى الحد الذي يتم فيه تداول الأوراق المالية بفعالية وعدم تطبيق تعديلات التقييم، يتم تصنيفها ضمن المستوى ١ من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. لذا، صُنِّفَت استثمارات الصندوق في الصكوك المدرجة المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ضمن المستوى ١ من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

وقد حدد الصندوق القيمة العادلة للاستثمارات في صناديق الاستثمار المفتوحة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة باستخدام صافي قيمة الموجودات غير المعدل. وعلاوة على ذلك، تم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات في الصكوك غير المدرجة بخلاف المستوى ١ المقاسة بالتكلفة المطفأة بناءً على سعرها الخارجي. لذا، صُنِّفَت الصندوق ضمن المستوى ٢ من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

تُصنَّف الأدوات المالية، مثل النقد وما في حكمه، باستثناء ودائع المرابحة قصيرة الأجل، ضمن المستوى ١، بينما تُصنَّف ودائع المرابحة ضمن المستوى ٣. تعتبر الأدوات المالية الأخرى بما في ذلك ودائع المرابحة وأتعاب الإدارة المستحقة والمصرفيات المستحقة موجودات مالية ومطلوبات مالية قصيرة الأجل تقارب قيمتها الدفترية للقيمة العادلة، بسبب طبيعتها قصيرة الأجل.

١٣. تحليل استحقاق الموجودات والمطلوبات

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

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥		
الموجودات	خلال ١٢ شهر	بعد ١٢ شهر
النقد وما في حكمه	٩٤٦,٦٠٦,٢٤٦	-
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٣٣٢,٠٠٠,٠٠٠	٥١٥,٢٥٠,٠٠٠
استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة	١,٢٣٠,١٢٤,٧٦٥	-
دخل العمولة الخاصة المستحقة	٧,٢٩٣,٢٠٨	-
مجموع الموجودات	٢,٥١٦,٠٢٤,٢١٩	٥١٥,٢٥٠,٠٠٠
المطلوبات	٧,٢٢٥,١٧٩	-
أتعاب إدارة مستحقة	١٢٩,٨٨٨	-
مصاريف مستحقة	٧,٣٥٥,٠٦٧	-
إجمالي المطلوبات	٧,٣٥٥,٠٦٧	-

صندوق الراجحي للاذخار والسيولة بالريال السعودي
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من قبل شركة الراجحي المالية
ايضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(المبالغ بـ ر.س.)

١٣. تحليل استحقاق الموجودات والمطلوبات (تتمة)

الإجمالي	بعد ١٢ شهر	خلال ١٢ شهر	
			كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
			الموجودات
٦٢٦,٢٣٦,٢١٦	-	٦٢٦,٢٣٦,٢١٦	النقد وما في حكمه
٩٩٧,٣٤٩,١٧٤	٨٤٧,٢٥٠,٠٠٠	١٥٠,٠٩٩,١٧٤	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣٨٥,٨٢١,٣٩٩	-	٣٨٥,٨٢١,٣٩٩	استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة
٧,٢٩٣,٢٠٨	-	٧,٢٩٣,٢٠٨	دخل العمولة الخاصة المستحقة
<u>٢,٠١٦,٦٩٩,٩٩٧</u>	<u>٨٤٧,٢٥٠,٠٠٠</u>	<u>١,١٦٩,٤٤٩,٩٩٧</u>	مجموع الموجودات
			المطلوبات
١,٣٧٨,٨٣٩	-	١,٣٧٨,٨٣٩	أتعاب إدارة مستحقة
١٣٩,٦٦٩	-	١٣٩,٦٦٩	مصاريف مستحقة
<u>١,٥١٨,٥٠٨</u>	<u>-</u>	<u>١,٥١٨,٥٠٨</u>	إجمالي المطلوبات

١٤. تصنيف الموجودات المالية والمطلوبات المالية

يوضح الجدول أدناه تصنيف القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات المالية للصندوق ضمن فئات الأدوات المالية:

القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	تكلفة مطفأة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
			<u>الموجودات المالية</u>
-	٩٤٦,٦٠٦,٢٤٦		النقد وما في حكمه
٨٤٧,٢٥٠,٠٠٠	١,٢٣٠,١٢٤,٧٦٥		الاستثمارات
-	٧,٢٩٣,٢٠٨		دخل العمولة الخاصة المستحقة
<u>٨٤٧,٢٥٠,٠٠٠</u>	<u>٢,١٧٦,٧٣١,٠١١</u>		مجموع الموجودات المالية
			<u>المطلوبات المالية</u>
-	٧,٢٢٥,١٧٩		أتعاب إدارة مستحقة
-	١٢٩,٨٨٨		مصاريف مستحقة
-	<u>٧,٣٥٥,٠٦٧</u>		مجموع المطلوبات المالية
القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	التكلفة المطفأة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	
			<u>الموجودات المالية</u>
-	٦٢٦,٢٣٦,٢١٦		النقد وما في حكمه
٩٩٧,٣٤٩,١٧٤	٣٨٥,٨٢١,٣٩٩		الاستثمارات
-	٧,٢٩٣,٢٠٨		دخل العمولة الخاصة المستحقة
<u>١٥٠,٠٩٩,١٧٤</u>	<u>١,٠١٩,٣٥٠,٨٢٣</u>		مجموع الموجودات المالية
			<u>المطلوبات المالية</u>
-	١,٣٧٨,٨٣٩		أتعاب إدارة مستحقة
-	١٣٩,٦٦٩		مصاريف مستحقة
-	<u>١,٥١٨,٥٠٨</u>		مجموع المطلوبات المالية

صندوق الراجحي للاذخار والسيولة بالريال السعودي
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من قبل شركة الراجحي المالية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(المبالغ بـ ر.س.)

١٥. سياسات إدارة المخاطر

يتعرض الصندوق للمخاطر التالية نتيجة استخدامه للأدوات المالية:

- مخاطر الائتمان؛
- مخاطر السيولة؛
- مخاطر السوق؛ و
- المخاطر التشغيلية

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

يهدف الصندوق بشكل أساسي إلى الاستثمار في محفظة متنوعة تتكون من استثمارات في الصكوك وصناديق الاستثمار وسندات المرابحة. فيما يلي شرح لطبيعة وحجم الأدوات المالية القائمة في قائمة المركز المالي، بالإضافة إلى سياسات إدارة المخاطر التي يتبعها الصندوق.

يتمتع مدير الاستثمار للصندوق بصلاحيات تقديرية لإدارة الموجودات بما يتماشى مع أهداف الصندوق الاستثمارية. يراقب مجلس إدارة الصندوق مدى الالتزام بتوزيعات الموجودات المستهدفة وتكوين المحفظة.

في حال انحراف المحفظة عن توزيعات الموجودات المستهدفة، يلتزم مدير الاستثمار للصندوق باتخاذ الإجراءات اللازمة لإعادة توازن المحفظة بما يتماشى مع الأهداف المحددة، وذلك ضمن الأطر الزمنية المقررة.

يستخدم الصندوق أساليب مختلفة لقياس وإدارة مختلف أنواع المخاطر التي يتعرض لها؛ وفيما يلي شرح هذه الأساليب.

مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي المخاطر الناتجة عن تقصير طرفٍ ما في الوفاء بالتزاماته، مما يؤدي إلى تكبيد الطرف الآخر خسارة مالية.

يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان فيما يتعلق بالنقد وما في حكمه، وودائع المرابحة، ودخل العمولات الخاصة المستحقة، واستثمارات الصكوك. يسعى مدير الصندوق إلى الحد من مخاطر الائتمان عن طريق مراقبة التعرض لمخاطر الائتمان والتعامل فقط مع أطراف مقابلة ذات سمعة جيدة.

تتمثل سياسة الصندوق فيما يتعلق بمخاطر الائتمان في تقليل تعرضه للأطراف المقابلة التي يُنظر إليها على أنها ذات مخاطر تعثر أعلى، وذلك بالتعامل فقط مع الأطراف التي تستوفي معايير ائتمانية محددة.

يراقب مدير الصندوق مخاطر الائتمان بانتظام لضمان توافيقها مع المبادئ التوجيهية الاستثمارية لمجلس إدارة الصندوق.

يعرض الجدول أدناه الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان لمكونات قائمة المركز المالي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
٦٢٦,٢٣٦,٢١٦	١,٤٤٩,٨٠٨,٩٨٦	النقد وما في حكمه
٨٤٧,٢٥٠,٠٠٠	٨٤٧,٢٥٠,٠٠٠	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣٨٥,٨٢١,٣٩٩	١,٥٨١,٤٦٥,٢٣٣	استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة
٧,٢٩٣,٢٠٨	٧,٢٩٣,٢٠٨	دخل العمولة الخاصة المستحقة
<u>١,٨٦٦,٦٠٠,٨٢٣</u>	<u>٣,٠٣١,٢٧٤,٢١٩</u>	إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان

لا يمتلك الصندوق آلية تصنيف داخلية رسمية. يتم إدارة مخاطر الائتمان. والسيطرة عليها من خلال مراقبة التعرض لمخاطر الائتمان، تحديد المعاملات مع أطراف محددتين، والاستمرار في تقييم الأنشطة الائتمانية مع الأطراف المقابلة. يتم إدارة مخاطر الائتمان عمومًا بناءً على التصنيفات الائتمانية الخارجية للأطراف المقابلة.

صندوق الراجحي للاذخار والسيولة بالريال السعودي
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من قبل شركة الراجحي المالية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(المبالغ بـ ر.س.)

١٥. سياسات إدارة المخاطر (تتمة)

مخصص الانخفاض في القيمة

يوجد لدى الصندوق استثمارات في وحدات في صندوق استثمار مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، لذلك، لم يتم تسجيل مخصص للانخفاض في قيمة هذه الاستثمارات في هذه القوائم المالية. بالإضافة إلى ذلك، يكون النقد وما في حكمه والاستثمارات في ودائع المربحة بشكل رئيسي لدى أطراف أخرى ذات تصنيف ائتماني "A"، وبالتالي فإن تأثير الخسائر الائتمانية المتوقعة غير جوهري على القوائم المالية. لذلك، لم يتم تسجيل مخصص انخفاض في القيمة في هذه القوائم المالية.

مخاطر السيولة

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

تنص شروط وأحكام الصندوق على اشتراكات واستردادات الوحدات طوال الأسبوع وبالتالي فهو معرض لمخاطر السيولة للوفاء بطلبات استرداد مالي الوحدات في أي وقت. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، يعتبر النقد وما في حكمه والاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة الخاصة بالصندوق قابلة للتحقق خلال فترة زمنية قصيرة. يراقب مدير الصندوق متطلبات السيولة على أساس منتظم كما يسعى للتأكد من توفر التمويل للوفاء بالتزامات حيثما تنشأ.

فيما يلي سجل الاستحقاق التعاقدى للموجودات المالية والمطلوبات المالية للصندوق:

الإجمالي	يوجد لها موعد استحقاق ثابت	بعد ١٢ شهر	خلال ١٢ شهر	
٩٤٦,٦٠٦,٢٤٦	٢٦٧,٤٤٢	-	٩٤٦,٣٣٨,٨٠٤	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
٨٤٧,٢٥٠,٠٠٠	-	٥١٥,٢٥٠,٠٠٠	٣٣٢,٠٠٠,٠٠٠	النقد وما في حكمه
١,٢٣٠,١٢٤,٧٦٥	-	-	١,٢٣٠,١٢٤,٧٦٥	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٧,٢٩٣,٢٠٨	-	-	٧,٢٩٣,٢٠٨	استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة
٣,٠٣١,٢٧٤,٢١٩	٢٦٧,٤٤٢	٥١٥,٢٥٠,٠٠٠	٢,٥١٥,٧٥٦,٧٧٧	دخل العمولة الخاصة المستحقة
				مجموع الموجودات المالية
٧,٢٢٥,١٧٩	-	-	٧,٢٢٥,١٧٩	أتعاب إدارة مستحقة
١٢٩,٨٨٨	-	-	١٢٩,٨٨٨	مصاريف مستحقة
٧,٣٥٥,٠٦٧	-	-	٧,٣٥٥,٠٦٧	مجموع المطلوبات المالية
الإجمالي	لا يوجد لها موعد استحقاق ثابت	بعد ١٢ شهر	خلال ١٢ شهر	
٦٢٦,٢٣٦,٢١٦	٢٨٧,٠٩٨	-	٦٢٥,٩٤٩,١١٨	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
٩٩٧,٣٤٩,١٧٤	١٥٠,٠٩٩,١٧٤	-	-	النقد وما في حكمه
٣٨٥,٨٢١,٣٩٩	-	٨٤٧,٢٥٠,٠٠٠	-	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٧,٢٩٣,٢٠٨	-	-	٣٨٥,٨٢١,٣٩٩	استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة
٢,٠١٦,٦٩٩,٩٩٧	١٥٠,٣٨٦,٢٧٢	٨٤٧,٢٥٠,٠٠٠	١,٠١٩,٠٦٣,٧٢٥	دخل العمولة الخاصة المستحقة
				مجموع الموجودات المالية
١,٣٧٨,٨٣٩	-	-	١,٣٧٨,٨٣٩	أتعاب إدارة مستحقة
٧٩,٦٦٩	-	-	٧٩,٦٦٩	مصاريف مستحقة
١,٥١٨,٥٠٨	-	-	١,٥١٨,٥٠٨	مجموع المطلوبات المالية

١٥. سياسات إدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر السوق

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

تستند استراتيجية الصندوق لإدارة مخاطر السوق إلى أهدافه الاستثمارية وفقاً لشروطه وأحكامه. يتولى مدير الاستثمار إدارة مخاطر السوق للصندوق بشكل دوري وفقاً للسياسات والإجراءات المعتمدة. كما يراقب مدير الصندوق مراكز الصندوق في السوق بشكل دوري.

مخاطر معدلات العمولة الخاصة

مخاطر معدلات العمولة الخاصة هي مخاطر تقلب قيمة التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية أو القيم العادلة للأدوات المالية ذات السندات الثابتة بسبب التغيرات في معدلات العمولة في السوق. إن الصندوق غير معرض لأي مخاطر معدلات عمولة خاصة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، حيث أن كل الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة ذات معدل ثابت.

مخاطر العملات

إن مخاطر العملات تمثل المخاطر الناتجة من احتمالية تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة التغيرات في أسعار الصرف العملات الأجنبية. لدى الصندوق معاملات بالريال السعودي فقط، وبالتالي فهو غير معرض لهذه المخاطر.

مخاطر الأسعار الأخرى

تتمثل مخاطر الأسعار الأخرى في خطر تقلب قيمة الأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار السوق.

يتعرض الصندوق لمخاطر الأسعار الأخرى الناشئة عن حالات عدم اليقين في الأسعار المستقبلية.

يحدد الجدول أدناه التأثير على صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات الذي يتمثل في الانخفاض / الارتفاع المحتمل بشكل معقول في أسعار السوق الفردية بواقع ١٠٪ في تاريخ التقرير. يفترض التحليل بقاء جميع المتغيرات الأخرى، وتحديدًا العمولة، ثابتة.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤		٣١ ديسمبر ٢٠٢٥		
١٥,٠٠٩,٩١٧	+ ٠,٧٤٪	٨٤,٧٢٥,٠٠٠	٢,٨٠٪	التأثير على صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة
(١٥,٠٠٩,٩١٧)	- ٠,٧٤٪	(٨٤,٧٢٥,٠٠٠)	- ٢,٨٠٪	مالكي الوحدات

المخاطر التشغيلية

المخاطر التشغيلية هي مخاطر الخسارة المباشرة وغير المباشرة التي قد تنتج عن أسباب متنوعة مرتبطة بعمليات الصندوق والتقنيات المستخدمة والبنية التحتية التي تدعم أنشطة الصندوق مع الأدوات المالية سواء داخلياً في الصندوق أو خارجياً على مستوى مقدم الخدمات للصندوق وعوامل خارجية أخرى بخلاف مخاطر الائتمان ومخاطر السوق ومخاطر السيولة مثل تلك التي تنتج عن المتطلبات النظامية والتنظيمية والمعايير المتعارف عليها لسلوكيات إدارة الاستثمار.

إن هدف الصندوق هو إدارة المخاطر التشغيلية وذلك لتحقيق التوازن بين الحد من الخسائر المالية والأضرار التي قد تلحق بسمعته مع تحقيق أهدافه الاستثمارية من تحقيق العوائد من مالكي الوحدات.

صندوق الراجحي للاذخار والسيولة بالريال السعودي
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من قبل شركة الراجحي المالية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(المبالغ بـ ر.س.)

١٥. سياسات إدارة المخاطر (تتمة)

المخاطر التشغيلية (تتمة)

تقع المسؤولية الأساسية عن تطوير وتنفيذ ضوابط إدارة المخاطر التشغيلية على عاتق فريق إدارة المخاطر. ويتم دعم هذه المسؤولية بوضع معيار شامل لإدارة المخاطر التشغيلية، يشمل الضوابط والإجراءات لدى مزودي الخدمات، وتحديد مستويات الخدمة معهم، وذلك في المجالات التالية:

- توثيق الضوابط والإجراءات الرقابية؛
- المتطلبات ل:
- الفصل المناسب بين المهام والوظائف والمسؤوليات المختلفة.
- تسوية المعاملات ومراقبتها.
- التقييم الدوري للمخاطر التشغيلية.
- مدى كفاية الضوابط والإجراءات لمعالجة المخاطر المحددة.
- الامتثال للمتطلبات التنظيمية والقانونية الأخرى.
- وضع خطط الطوارئ.
- التدريب والتطوير المهني.
- المعايير الأخلاقية والتجارية.
- تخفيف المخاطر، بما في ذلك التأمين إن كان فعالاً.

١٦. إعادة التصنيف

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، قامت الإدارة بتصحيح تصنيف الصكوك من الفئة ١ إلى القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. في السابق، كانت تتم المحاسبة عن صكوك الفئة ١ بالتكلفة المطفأة. ومع ذلك، ونظرًا للطبيعة الدائمة لهذه الاستثمارات، فإنها لا تستوفي معايير المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ التي تشترط أن تكون المدفوعات لأصل المبلغ والفائدة فقط لفترة محددة. ونتيجة لذلك، أعادت الإدارة تصنيف صكوك الفئة ١ إلى القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة امتثالاً للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩.

وكان أثر هذه الاستثمارات في حقوق الملكية أعلى قائمة الدخل وحقوق الملكية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ ضئيلاً، وبالتالي لم يتم إعادة عرضها.

فيما يلي أثر إعادة التصنيف في قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤:

ر.س.	كما تم الإفصاح عنه سابقاً	إعادة التصنيف	كما تم إعادة تصنيفه
استثمار بالتكلفة المطفأة	١,٢٤٠,٣٦٤,٦٠٧	(٨٥٤,٥٤٣,٢٠٨)	٣٨٥,٨٢١,٣٩٩
الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	١٥٠,٠٩٩,١٧٤	٨٤٧,٢٥٠,٠٠٠	٩٩٧,٣٤٩,١٧٤
دخل العمولة الخاصة المستحقة	-	٧,٢٩٣,٢٠٨	٧,٢٩٣,٢٠٨

١٧. الأحداث التي وقعت بعد تاريخ التقرير

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

١٨. آخر يوم للتقييم

اعتمدت هيئة السوق المالية في تعميمها الصادر بتاريخ ١٠ ربيع الآخر ١٤٣٩ هـ (الموافق ٢٨ ديسمبر ٢٠١٧ م) نهج صافي قيمة الموجودات الثنائي لصناديق الاستثمار. وفقاً للتعميم، سيتم تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ لأغراض المحاسبة والتقرير ولن يتأثر صافي قيمة موجودات التعامل حتى إشعار آخر.

كان آخر يوم تقييم في السنة بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (٢٠٢٤: ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤) ووفقاً لتعميم هيئة السوق المالية أعلاه، بلغ صافي قيمة موجودات التعامل (حقوق الملكية) في هذا اليوم ١٨٩,٥٣ ر.س للوحدة (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م: ١٨١,٢٣ ر.س للوحدة). إن صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي للوحدة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ بلغ ١٨٩,٥٣ ر.س للوحدة (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م: ١٨١,٢٣ ر.س للوحدة). ظلت قيمة صافي الموجودات (حقوق الملكية) للوحدة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي وصافي موجودات التعامل (حقوق الملكية) للوحدة كما هي بسبب مخصصات خسائر الائتمان المتوقعة غير الجوهرية بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩.

١٩. الموافقة على القوائم المالية

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