

صندوق الراجحي للتوزيعات الشهرية

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 للتوزيعات الشهرية

2- أهداف الصندوق وسياسات الاستثمار وممارساته:

صندوق الراجحي للتوزيعات الشهرية هو صندوق استثمار مفتوح يهدف إلى توزيع دخل شهري على المستثمرين من خلال الاستثمار في الأوراق المالية المدرة للدخل للأسهم والصناديق المتداولة والصناديق العقارية المتداولة وأدوات الدين والدخل الثابت وأدوات أسواق النقد المتوافقة مع ضوابط لجنة الرقابة الشرعية للصندوق. تركز سياسة الصندوق على الاستثمار في أسهم الشركات المدرجة في أسواق الأسهم السعودية والخليجية والعربية والعالمية والأوراق المالية ذات الدخل الثابت بشكل رئيسي ويمكن الاستثمار في أي الأوراق المالية الأخرى التي تتوافق مع أهداف واستراتيجيات الصندوق، كما يوضح الجدول التالي سياسة تركيز الاستثمارات في الصندوق

نوع الاستثمار	الحد الأدنى	الحد الأعلى
الأسهم	0%	80%
صناديق الاستثمار المطروحة طرْحاً عاماً/متداولة وتشمل الصناديق العقارية المتداولة	0%	60%
استثمارات وصناديق أدوات الدين والدخل الثابت	0%	60%
النقد وأدوات وصناديق أسواق النقد	0%	40%
صناديق الاستثمار الأخرى المطروحة طرْحاً خاصاً ذات الأهداف والاستراتيجيات المماثلة للصندوق	0%	10%

*يمكن لمدير الصندوق أن يحتفظ بنسبة أعلى من 40% من أصول الصندوق على شكل نقد أو في أدوات وصناديق أسواق النقد في ظل الظروف الاستثنائية.

يتم التركيز في الاختيار على الشركات والأوراق المالية ذات التوزيعات المستمرة والتي تتمتع بمزايا تنافسية متميزة، بالاعتماد على مجموعة من المعايير المالية والمحاسبية يسعى الصندوق لتحقيق أفضل العوائد من خلال إدارة نشطة تطبق أساليب الاستثمار الملائمة بهدف تحقيق أقصى العوائد الممكنة بالحد المعقول من المخاطر حسب طبيعة مجال الاستثمار في الأسهم.

بناء على أهداف الصندوق يتركز الاستثمار في أسواق الأسهم السعودية والخليجية والعربية والعالمية حيث سيتم تقييم الأوراق المالية المستهدفة في الأسواق المالية الأخرى بنفس مستوى تقييم الأوراق المالية في أسواق الأسهم السعودية بالإضافة إلى تقييم السوق المستهدف من حيث العوامل الاقتصادية والسياسية والنظامية، كما يمكن للصندوق الاستثمار في الأوراق المالية المصدرة من قبل مدير الصندوق أو تابعيه أو الصناديق المدارة من قبل مدير الصندوق أو تابعيه.

للمزيد من التفاصيل حول استراتيجية الاستثمار يرجى الاطلاع على الشروط والأحكام.

وللاطلاع على السياسات المتعلقة بحقوق التصويت التي يتبعها 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:

تستحق التوزيعات النقدية من الأرباح المستلمة من الأوراق المالية المستثمر بها بشكل رئيسي إن وجدت من قبل الصندوق بشكل شهري وذلك في كل يوم 15 من الأشهر الميلادية، كما يحق لمدير الصندوق توزيع الأرباح الرأسمالية المحققة أو جزء منها. وسيقوم مدير الصندوق بدفع التوزيعات النقدية من قبل الصندوق قبل إقفال العمل في اليوم الخامس الذي يلي تاريخ أحقية التوزيعات النقدية للمشاركين المسجلين في الصندوق في تاريخ الاستحقاق حيث ستخفض قيمة الوحدة بمقدار المبلغ الذي تم توزيعه. قد لا يقوم مدير الصندوق بدفع أية توزيعات نقدية من قبل الصندوق على مالكي الوحدات في تاريخ دفع التوزيعات النقدية من قبل الصندوق بسبب عدم اقرار توزيعات نقدية من قبل الشركات أو الأوراق المالية المستثمر بها. وسيقوم مدير الصندوق بالإعلان عن دفع أو عدم دفع التوزيعات النقدية في يوم العمل الذي يلي تاريخ الاستحقاق في الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق والموقع الإلكتروني للسوق وأي موقع آخر متاح للجمهور حسب الضوابط التي تحددها الهيئة.

4-بيان بخصوص تقارير الصندوق:

التقرير السنوي لصندوق الراجحي للتوزيعات الشهرية متاح عند الطلب بدون مقابل ومتوفر في موقعنا الإلكتروني

www.alrajhi-capital.com

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

لا تتبع استراتيجية استثمار الصندوق أي مؤشر استرشادي، ولكن سوف يتم استخدام مؤشر مركب من 3 مؤشرات مختلفة لمقارنة الأداء، وتشمل:

المؤشر	الوزن
مؤشر ستاندرز اند بورز للأسهم السعودية ذات التوزيعات النقدية المطابق للشريعة الإسلامية (مؤشر سعري – Price Return)	40%
مؤشر ستاندرز اند بورز للصناديق العقارية المتداولة المتوافقة مع الضوابط الشرعية (مؤشر سعري – Price Return)	30%
سايبير ستة أشهر	30%

المتوافقة مع الضوابط الشرعية للصندوق ويمكن الاطلاع على المؤشر الاسترشادي في الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق www.alrajhi-capital.com



(ب) أداء الصندوق:

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

2023	2024	2025	
1,209,093,548.51	1,692,577,701	1,993,484,255	أ-صافي قيمة أصول الصندوق في نهاية كل سنة مالية (ريال سعودي)
10.6501	10.4140	10.1291	ب-صافي قيمة الأصول لكل وحدة في نهاية كل سنة مالية (ريال سعودي)
10.6785	10.7563	10.5457	ج-أعلى صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة عن كل سنة مالية
9.7641	9.7247	9.6490	ج-أقل صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة عن كل سنة مالية
113,528,900.23	162,529,513	196,808,423	د-عدد الوحدات المصدرة في نهاية كل سنة مالية
1.055	1.01	0.84	هـ) قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة.
1.50%	1.76%	1.65%	و-نسبة المصروفات (%)
-	-	-	ز - نسبة الأصول المقترضة من إجمالي قيمة الأصول، ومدة انكشافها وتاريخ استحقاقها.
15.70	12.50	10.62	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 (%)
37.77	-	-	37.49	5.33	الصندوق
-11.92	-	-	-5.19	-5.29	المؤشر

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

2021	2022	2023	2024	2025	العوائد السنوية (%)
-	-2.44	19.45	8.09	5.33	الصندوق
-	-7.04	4.73	-4.41	-5.29	المؤشر
2016	2017	2018	2019	2020	العوائد السنوية (%)
-	-	-	-	-	الصندوق
-	-	-	-	-	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)	
26,018,419.00	رسوم الإدارة
36,979.00	أتعاب المحاسب القانوني
30,000.00	مكافأة أعضاء مجلس إدارة الصندوق
1,041,195.00	رسوم حفظ
23,730.00	رسوم المؤشر الاسترشادي
3,329,976.00	تطهير ارباح اسهم
62,888.00	رسوم ايداع
18,551.00	رسوم استشارات ضريبية
53,856.00	رسوم اخرى
30,615,594.00	الإجمالي
1.65%	إجمالي نسبة المصروفات
1.00%	رسوم الاشتراك

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

الأداء 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:

(أ) أسماء أعضاء مجلس إدارة الصندوق، مع بيان نوع العضوية:

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

(ب) ذكر 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 عبد الله 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 الاستاذ 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 ادارة في صندوق الراجحي ريت وشركة التامين العربية التعاونية وشركة بداية لتمويل المنازل وعدد من الشركات التجارية والصناعية، حاصل على شهادة البكالوريوس في ادارة الأعمال من جامعة وبستر في مدينة جنيف، سويسرا.

(ج) وصف أدوار مجلس إدارة الصندوق ومسؤولياته.

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.

اعتماد سياسة مكتوبة فيما يتعلق بحقوق التصويت المتعلقة بأصول الصندوق.

1. الإشراف، و - متى كان ذلك مناسباً - الموافقة أو المصادقة على أي تعارض مصالح يفصح عنه مدير الصندوق.

2. الاجتماع مرتين سنوياً على الأقل مع لجنة المطابقة والالتزام لدى مدير الصندوق أو مسؤول المطابقة والالتزام لديه لمراجعة التزام الصندوق بجميع القوانين

3. 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)
4. 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 لائحة صناديق الاستثمار وأي تعديل عليها.
5. التأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار وأي تعديل عليها وشروط وأحكام الصندوق.
6. 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 لائحة صناديق الاستثمار وأي تعديل عليها .
7. تقييم آلية تعامل مدير الصندوق مع المخاطر المتعلقة بأصول الصندوق وفقاً لسياسات وإجراءات مدير الصندوق حيال رصد المخاطر المتعلقة بالصندوق وكيفية التعامل معها.
8. العمل بأمانة وحسن نية واهتمام ومهارة وعناية وحرص وبما يحقق مصلحة مالكي الوحدات.
9. تدوين محاضر الاجتماعات التي تشتمل على جميع وقائع الاجتماعات والقرارات التي اتخذها مجلس إدارة الصندوق.
10. 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 .

(د) تفاصيل مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق.

المكافآت المتوقع دفعها إلى إلى مجلس إدارة الصندوق تصل إلى "30,000 ريال سعودي" كحد أقصى سنوياً للأعضاء المستقلين مجتمعين.

(هـ) بيان بأي تعارض متحقق أو محتمل بين مصالح عضو مجالس إدارة الصندوق ومصالح الصندوق. يمكن لأعضاء مجلس إدارة الصندوق أن يكونوا أعضاء في صناديق استثمارية أخرى ذات أهداف استثمارية مشابهة لأهداف الصندوق سواءً 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 بالصندوق 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.

(و) بيان يوضح جميع مجالس إدارة الصناديق التي يشارك فيها عضو مجلس الصندوق ذي العلاقة. 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.

التقرير السنوي لصندوق الراجحي للتوزيعات الشهرية للعام 2025م

الجدول التالي يوضح عضويات أعضاء مجلس الإدارة الحالية في الصناديق الاستثمارية المرخصة والعاملة في المملكة العربية السعودية.

أعضاء مستقلين		أعضاء غير مستقلين		
السيد/ علي الصقيه	السيد/ عبدالعزيز العمير	الشيخ/ أنس العيسى	السيد/ صالح الدرعان (رئيس المجلس)	اسم الصندوق
✓	✓	✓	✓	صندوق الراجحي للبتروكيماويات
✓	✓	✓	✓	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 للأدخار والسيولة بالريال السعودي



التقرير السنوي لصندوق الراجحي للتوزيعات الشهرية للعام 2025م

✓	✓	✓	✓	صندوق الراجحي للاذخار والسيولة بالدولار الأمريكي
✓	✓	✓	✓	صندوق الراجحي للكوك
✓	✓	✓	✓	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 للاذخار المطور
✓			✓	صندوق الجمعيات



التقرير السنوي لصندوق الراجحي للتوزيعات الشهرية للعام 2025م

				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 الراجحي المالية لفرص التطوير العقاري (1)
			✓	صندوق نخبه الراجحي المالية العقاري
	✓			صندوق الراجحي المالية للفرص



				العقاريه (12)
	✓			صندوق لايفس تايل 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 التوقييع 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 الالكتروني: 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%، مدفوعاً بزخم الإصلاحات، وتحسن أوضاع السيولة، ومشاركة قوية من المستثمرين المحليين. وتفوقت عُمان (بنسبة 28.2%) ودي (بنسبة 17.2%)، مدعومتين بتحسين وضوح الأرباح، ونشاط البنية التحتية والسياحة، واستمرار قوة القطاعات المرتبطة بالعمارة. سجلت أبوظبي (بنسبة 14.1%) والبحرين (بنسبة 14.1%) وقطر (بنسبة 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، وتشنت أكبر عبر أسواق الأسهم العالمية والإقليمية.

4- تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة:

حقق صندوق الراجحي للتوزيعات الشهرية عائداً بنسبة 5.33% في السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 متفوقاً على المؤشر الاسترشادي الذي حقق 5.29% لنفس الفترة.

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 الواحدات وتم الإفصاح عنها في موقع الشركة وموقع السوق الالكتروني).

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:

يتقاضى الصندوق رسوم ادارة بنسبة 1.25% سنويا من صافي قيمة أصول الصندوق، وفيما يلي الصناديق المستثمر بها:

#	الصندوق	نسبة رسوم الإدارة	تستقطع من
1	صندوق المعذر ريت	0.50%	إجمالي قيمة الاصول بعد خصم المصروفات
2	صندوق جدوى ريت	0.75%	صافي قيمة الأصول
3	صندوق الراجحي للتمويل غير المباشر 2	0.85%	صافي قيمة الأصول
4	صندوق الراجحي للعوائد	0.50%	صافي قيمة الأصول
5	صندوق سدكو ريت	1%	صافي قيمة الأصول

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 1.216%.
- تم الإفصاح عن مقابل الخدمات والأتعاب والعمولات في التقرير أعلاه.
- الصندوق يقوم بتوزيع أرباح كما هو موضح في فقرة سياسة توزيع الأرباح والجدول الخاص بإداء الصندوق.
- يرجى الاطلاع على مخالفة قيود الاستثمار في الملحق رقم (2).
- تم الإفصاح عن التغيرات الأساسية والغير أساسية في التقرير أعلاه.
- كما لم يحدث أي خطأ في التسعير أو التقويم 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:

1.65%

• نسبة مصروفات كل الصناديق المستثمر فيها:

الصندوق	نسبة المصاريف
صندوق الراجحي للعوائد	0.00%
صندوق الراجحي للتوزيعات الشهرية -2	0.08%
صندوق جدوى ريت	0.69%
صندوق سدكو ريت	1.39%
صندوق بنيان ريت	0.48%

• المتوسط المرجح لنسبة مصروفات كل الصناديق المستثمر فيها 2.64%:

الأرقام حسب اخر تحديث معن لبعض الصناديق المستثمر بها *

(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:

ديلويت أند توش وشركاهم محاسبون ومراجعون قانونيون

Deloitte and Touche & Co Chartered Accountants

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

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

(ز) القوائم المالية:

يرجى الاطلاع على الملحق 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.

لا ينطبق

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

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

صندوق الراجحي للتوزيعات الشهرية
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة الراجحي المالية)
القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
وتقرير المراجع المستقل

صندوق الراجحي للتوزيعات الشهرية
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة الراجحي المالية)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بـ ر.س.)

صفحة

٣-١	تقرير المراجع المستقل
٤	قائمة المركز المالي
٥	قائمة الدخل الشامل
٦	قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
٧	قائمة التدفقات النقدية
٢٩-٨	ايضاحات حول القوائم المالية

تقرير المراجع المستقل

إلى السادة مالكي الوحدات صندوق الراجحي للتوزيعات الشهرية (صندوق استثماري مشترك مفتوح)

التقرير عن مراجعة القوائم المالية

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق الراجحي للتوزيعات الشهرية ("الصندوق")، والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، وقائمة الدخل الشامل، وقائمة التغييرات 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 وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين (يشار إليها مجتمعة بـ "المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية").

أساس الرأي

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

تقرير المراجع المستقل إلى السادة مالكي الوحدات صندوق الراجحي للتوزيعات الشهرية (تتمة)

معلومات أخرى (تتمة)

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 بشكلٍ جوهري مع القوائم المالية أو مع المعرفة التي حصلنا عليها أثناء المراجعة، أو ما إذا كانت المعلومات الأخرى تبدو مُحَرَّفَة بشكلٍ 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 بشكلٍ 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، سواءً بسبب غش أو خطأ.

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 تعترض 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 الجوهري، 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 الجوهري عند وجوده. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد التحريفات جوهريّة إذا كان من المتوقع بدرجة معقولة أن تؤثر، كل منها على حدة أو في مجملها، على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه القوائم المالية.

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

- التعرف على مخاطر التحريف الجوهري 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 جوهريّة 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.

**تقرير المراجع المستقل
إلى السادة مالكي الوحدات
صندوق الراجحي للتوزيعات الشهرية (تتمة)****مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية (تتمة)**

- تقويم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات المتعلقة بها التي أعدتها الإدارة.
 - التوصل إلى استنتاج بشأن مدى مناسبة استخدام الإدارة لأساس الاستمرارية في المحاسبة، وما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهري متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة استناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها. وإذا خالصنا إلى وجود عدم تأكيد جوهري، 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 ظروفناً مستقبلياً 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 للتوزيعات الشهرية
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة الراجحي المالية)
قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بـ ر.س.)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	ايضاحات	
			الموجودات
١١٦,٧٨٢,٤٥٨	٢٨,٩٧٠,٤٩٩	٥	النقد وما في حكمه
١,٥٦١,٠١٦,٩١٧	١,٩٦٧,٤٠١,٩٣٠	٦	الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٩,٨٠١,٨٩٣	-	٧	دفعة مقدمة مقابل تخصيص أوراق مالية
١,٠٣٨,١٦٤	٥,٤٠٩,٨٨١		دخل العمولة الخاصة المستحقة
-	٧٥٩,٦٤٤		توزيعات أرباح مستحقة القبض
١,٦٩٨,٦٣٩,٤٣٢	٢,٠٠٢,٥٤١,٩٥٤		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٢,٠٥٦,١٢٥	٧,١٠٣,٢١٧	١٢ و ٨	أتعاب إدارة مستحقة
٣,٦٧١,٦٨٤	١,٤٧٨,٣٠٨		مستحقة الدفع إلى مالكي الوحدات على حساب الاسترداد
٣٣٣,٩٢٢	٤٧٦,١٧٤	٩	مصاريف مستحقة
٦,٠٦١,٧٣١	٩,٠٥٧,٦٩٩		إجمالي المطلوبات
١,٦٩٢,٥٧٧,٧٠١	١,٩٩٣,٤٨٤,٢٥٥		صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
١٦٢,٥٢٩,٥١٣	١٩٦,٨٠٨,٤٢٣		الوحدات المصدرة (بالعدد)
١٠,٤١	١٠,١٣	١٩	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لكل وحدة (ر.س.) - المعايير الدولية للتقرير المالي
١٠,٤١	١٠,١٣	١٩	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لكل وحدة (ر.س.) - التعامل

صندوق الراجحي للتوزيعات الشهرية
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة الراجحي المالية)
قائمة الدخل الشامل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بـ ر.س.)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	ايضاحات	
			الإيرادات
			صافي الربح المحقق من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال أو الخسارة
٥٠,١٦٢,٠٥٢	٥٨,٠٢٤,٣٣٥		صافي (الخسارة) / الربح غير المحقق من الاستثمارات المدرجة بالقيمة ا من خلال الربح أو الخسارة
٥,١٩٦,٦٢٩	(٣٦,٩٧٥,٠٧٩)	٦,١	دخل توزيعات الأرباح
٦٩,٠٤٤,٧٦٠	٩٢,١٢٥,٨٤٥		دخل العمولة الخاصة
٨,٢٥٥,٥١٠	١٨,٢٤٩,٠٥١		الإيرادات الأخرى
-	٥٣,٥٧٧		مجموع الإيرادات
<u>١٣٢,٦٥٨,٩٥١</u>	<u>١٣١,٤٧٧,٧٢٩</u>		
			المصروفات
(٢٠,٦٦٠,٧٥٥)	(٢٦,٠١٨,٤١٩)	١٢ و ٨	اتعاب ادارة
(٤,٢٥٤,٦٩٧)	(٣,٣٢٩,٩٧٦)	١٠	رسوم التطهير
(١,٠٥١,٤٨١)	(١,٢٦٧,١٩٩)	١١	المصروفات الأخرى
<u>(٢٥,٩٦٦,٩٣٣)</u>	<u>(٣٠,٦١٥,٥٩٤)</u>		إجمالي المصروفات
١٠٦,٦٩٢,٠١٨	١٠٠,٨٦٢,١٣٥		صافي الربح للسنة
-	-		الدخل الشامل الآخر للسنة
<u>١٠٦,٦٩٢,٠١٨</u>	<u>١٠٠,٨٦٢,١٣٥</u>		مجموع الدخل الشامل للسنة

صندوق الراجحي للتوزيعات الشهرية
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة الراجحي المالية)
قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بـ ع.م.)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	ايضاحات ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
١,٢٠٩,٠٩٣,٥٤٨	١,٦٩٢,٥٧٧,٧٠١	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في بداية السنة
١٠٦,٦٩٢,٠١٨	١٠٠,٨٦٢,١٣٥	صافي الربح للسنة
-	-	الدخل الشامل الآخر للسنة
١٠٦,٦٩٢,٠١٨	١٠٠,٨٦٢,١٣٥	مجموع الدخل الشامل للسنة
١,٠١٧,٣٩٥,٠٧٣	٨٢٠,٠٨٢,٠١٨	الاشتراكات والاستردادات من قبل مالكي الوحدات
(٤٩٧,٨٦٠,٢٦٢)	(٤٦٨,١٥٦,٩٦٣)	المتحصلات من إصدار الوحدات خلال السنة
٥١٩,٥٣٤,٨١١	٣٥١,٩٢٥,٠٥٥	دفعات لاسترداد وحدات خلال السنة
(١٤٢,٧٤٢,٦٧٦)	(١٥١,٨٨٠,٦٣٦)	٢٠ صافي الاشتراكات من قبل مالكي الوحدات
١,٦٩٢,٥٧٧,٧٠١	١,٩٩٣,٤٨٤,٢٥٥	توزيع إلى مالكي الوحدات
		صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة إلى مالكي الوحدات في نهاية السنة

تتلخص معاملات الوحدات للسنة بما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
(بالوحدات)	(بالوحدات)	
١١٣,٥٢٨,٩٠٠	١٦٢,٥٢٩,٥١٣	الوحدات المصدرة في بداية السنة
٩٧,١٤١,٢٨٧	٧٩,٩٤٠,٨٩٩	إصدار الوحدات خلال السنة
(٤٨,١٤٠,٦٧٤)	(٤٥,٦٦١,٩٨٩)	استردادات الوحدات خلال السنة
٤٩,٠٠٠,٦١٣	٣٤,٢٧٨,٩١٠	صافي الزيادة في الوحدات
١٦٢,٥٢٩,٥١٣	١٩٦,٨٠٨,٤٢٣	الوحدات المصدرة في نهاية السنة

صندوق الراجحي للتوزيعات الشهرية
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة الراجحي المالية)
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بـ ر.س.)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	إيضاحات
١٠٦,٦٩٢,٠١٨	١٠٠,٨٦٢,١٣٥	
(٥,١٩٦,٦٢٩)	٣٦,٩٧٥,٠٧٩	٦,١
(٥٠,١٦٢,٠٥٢)	(٥٨,٠٢٤,٣٣٥)	
(٦٩,٠٤٤,٧٦٠)	(٩٢,١٢٥,٨٤٥)	
(٨,٢٥٥,٥١٠)	(١٨,٢٤٩,٠٥١)	
(١٢,٦٧٥,٨٦٦,٤٠٦)	(١٢,١١٠,١٤٣,٤٤٦)	
١٢,٢٩٠,٤٣١,٩٦٧	١١,٧٢٤,٨٠٧,٦٨٨	
(١٩,٨٠١,٨٩٣)	١٩,٨٠١,٨٩٣	
(٥,٦٣١,٩٧٣)	٥,٠٤٧,٠٩٣	
٣,٢٢٢,٠٢٤	(٢,١٩٣,٣٧٦)	
(٥٩,٤٣٠)	١٤٢,٢٥٢	
(٤٣٣,٦٧٢,٦٤٤)	(٣٩٣,٠٩٩,٩١٣)	
٧٠,١٣٠,٥٧٠	٩١,٣٦٦,٢٠١	
١١,١٣١,٢٧٨	١٣,٨٧٧,٣٣٤	
(٣٥٢,٤١٠,٧٩٦)	(٢٨٧,٨٥٦,٣٧٨)	
١,٠١٧,٣٩٥,٠٧٣	٨٢٠,٠٨٢,٠١٨	
(٤٩٧,٨٦٠,٢٦٢)	(٤٦٨,١٥٦,٩٦٣)	
(١٤٢,٧٤٢,٦٧٦)	(١٥١,٨٨٠,٦٣٦)	٢٠
٣٧٦,٧٩٢,١٣٥	٢٠٠,٠٤٤,٤١٩	
٢٤,٣٨١,٣٣٩	(٨٧,٨١١,٩٥٩)	
٩٢,٤٠١,١١٩	١١٦,٧٨٢,٤٥٨	٥
١١٦,٧٨٢,٤٥٨	٢٨,٩٧٠,٤٩٩	٥

صندوق الراجحي للتوزيعات الشهرية
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة الراجحي المالية)
ايضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بـ ر.س.)

١. الوضع القانوني والأنشطة الرئيسية

صندوق الراجحي للتوزيعات الشهرية (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

الصندوق هو صندوق استثمار مفتوح يهدف إلى توزيع دخل شهري من خلال الاستثمار في الأوراق المالية المدرة للدخل كأشهر والصناديق المتداولة والصناديق العقارية المتداولة وأدوات الدين والدخل الثابت وأدوات أسواق النقد المتوافقة مع ضوابط لجنة الرقابة الشرعية.

تأسس الصندوق في ٠٦ محرم ١٤٤٤ هـ (الموافق ٠٤ أغسطس ٢٠٢٢ م) بموجب إخطار من هيئة السوق المالية وبدأ عملياته في ٠٥ صفر ١٤٤٤ هـ (الموافق ٠١ سبتمبر ٢٠٢٢ م).

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

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

٢. الجهة التنظيمية

يخضع الصندوق للائحة صناديق الاستثمار ("لائحة") الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذي الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦)، المعدلة بعد ذلك ("لائحة المعدلة") بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧ هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦). وتم تعديل اللائحة مجدداً ("لائحة 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 ٢٣/١١/١٣٣٦ 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، وللاستثال للأحكام المعمول بها في لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق.

صندوق الراجحي للتوزيعات الشهرية
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة الراجحي المالية)
ايضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بـ ر.س.)

٣. أساس الاعداد (تتمة)

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.

٣,٣ العملة الوظيفية وعملة العرض

يتم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي ("ر.س.")، والذي يمثل أيضاً 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 يتطلب استخدام بعض الاجتهادات والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة والتي 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.

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 اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٤، واعتمدها الصندوق وفقاً لذلك، حسب الاقتضاء:

المعيار والتعديلات	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

٣. أساس الاعداد (تتمة)

٣,٥ المعايير واللوائح الجديدة (تتمة)

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

المعايير الجديدة غير السارية بعد

تاريخ السريان	البيان	المعيار والتفسير والتعديلات
تاريخ السريان مؤجل إلى أجل غير مسمى	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.	تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٠ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٢٨ - بيع أو المساهمة في الأصول بين المستثمر وشركته الزميلة أو مشروع المشترك
١ يناير ٢٠٢٦	بمقتضى التعديل، من الممكن أن تستوفي موجودات مالية معينة، ومنها تلك التي تتمتع بخصائص مرتبطة بالممارسات البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات، معيار دفعات المبلغ الأساسي والفائدة على المبلغ الأساسي حصراً، شريطة ألا تكون تدفقاتها النقدية مختلفة بشكل جوهري عن أصل مالي مطابق لا يتمتع بتلك الخصائص. وعدل المجلس المعيار الدولي للتقرير المالي 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.	التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ "الأدوات المالية" والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧ "الأدوات المالية": الإفصاحات
١ يناير ٢٠٢٦	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.	العقود المتعلقة بالكهرباء المعتمدة على الطبيعة تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧
١ يناير ٢٠٢٦	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).	التحسينات السنوية على المعيار الدولي للتقرير المالي - المجلد ١١

٣. أساس الاعداد (تتمة)

٣,٥ المعايير واللوائح الجديدة (تتمة)

المعايير الجديدة غير السارية بعد (تتمة)

تاريخ السريان	البيان	المعيار والتعديلات والتفسير
١ يناير ٢٠٢٧	يقدم المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ إرشادات بشأن البنود المدرجة في قائمة الربح أو الخسارة المصنفة إلى خمس فئات: العمليات؛ الاستثمار؛ التمويل؛ ضرائب الدخل والعمليات المتوقفة وهي تحدد مجموعة فرعية من التدابير المتعلقة بالأداء المالي للمنشأة باسم "مقاييس الأداء المحددة من قبل الإدارة" ("MPMS"). يجب وصف الإجماليات والمجاميع الفرعية والبنود الواردة في القوائم المالية الأولية والبنود المفصّل عنها في الإيضاحات بطريقة تمثل خصائص البند. ويتطلب تصنيف فروق العملات الأجنبية في نفس فئة الإيرادات والمصروفات من البنود التي نتج عنها فروق العملات الأجنبية.	المعيار الدولي للتقرير المالي ١٨ العرض والإفصاح في القوائم المالية
١ يناير ٢٠٢٧	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.	المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩ - الشركات التابعة دون مساءلة عامة: الإفصاحات

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

يتألف النقد وما في حكمه من الودائع لدى البنوك والنقد المحتفظ به لدى الوسيط في حساب التداول ولدى أمين الحفظ في حساب الاستثمار.

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.

٤. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

ب) الموجودات والمطلوبات المالية (تتمة)

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 والربح على المبلغ الأساسي المستحق

يتم قياس الأصل المالي 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 والربح على المبلغ الأساسي المستحق

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

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

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.

يتم قياس الموجودات المالية المحتفظ بها للمتاجرة أو الإدارة والتي يتم تقييم أدائها 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 للنقد، 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 مدفوعات 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.

٤. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

ب) الموجودات والمطلوبات المالية (تتمة)

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.

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 إلغائها، 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، وينوي 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 المعتمدة في المملكة العربية السعودية، أو للأرباح والخسائر الناشئة عن مجموعة من المعاملات المماثلة، كما في نشاط التداول للصندوق. 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 السنة.

ت) 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 الربح ودخل توزيعات الأرباح.

٤. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

ت) الاعتراف بالإيرادات (تتمة)

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

دخل 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 والمستلمة 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.

دخل توزيعات الأرباح

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

ث) الأتعاب والمصروفات الأخرى

يتم الاعتراف بالأتعاب والمصروفات الأخرى وقياسها كمصروفات على أساس الاستحقاق في الفترة التي يتم تكبدها فيها.

ج) العملات الأجنبية

يتم تحويل المعاملات بالعملات الأجنبية إلى ر.س. بالسعر السائد في تاريخ المعاملة.

يتم إدراج أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية الناتجة عن التحويل في قائمة الربح أو الخسارة. ويتم إعادة تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المقومة بالعملات الأجنبية إلى ر.س. بالأسعار في ذلك التاريخ.

يتم الاعتراف بفروقات العملات الأجنبية الناتجة عن التحويل في قائمة الدخل الشامل كصافي خسائر صرف أجنبي، باستثناء تلك الناتجة عن الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، والتي يتم الاعتراف بها كمكون من صافي الربح من الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

ح) 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.

صندوق الراجحي للتوزيعات الشهرية
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة الراجحي المالية)
ايضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بـ ر.س.)

٤. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

خ) 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.

تلزم 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، تتكون هذه الأرصدة أيضاً من نقد تم إيداعه لدى شركة البلاد للاستثمار (أمين الحفظ) لشراء وبيع سندات استثمار.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	ايضاحات
١١,٤٣٤,٣٠٠	٥,١٦٠,٩٦٦	أرصدة لدى البنوك - حساب جاري ريال سعودي (ر.س.)
١١,٤٣٤,٣٠٠	٥,١٦٠,٩٦٦	
٧٤,٠٥٢,٠٤١	١٠,٦٣٢,٨٤٧	نقد مع أمين الحفظ ريال سعودي (ر.س.)
٢٣,٠٦٤,٥٣٣	٢,٢٩٠,٧٥٧	الريال العماني
٧,٨٥٧,٤٧٧	٢	الدينار البحريني
٢٣٥,٨٤٢	١٠,٠٩٧,٥٠٩	الدرهم الإماراتي
١٣٨,٢٦٥	٧٨٨,٤١٨	الدينار الكويتي
١٠٥,٣٤٨,١٥٨	٢٣,٨٠٩,٥٣٣	
١١٦,٧٨٢,٤٥٨	٢٨,٩٧٠,٤٩٩	الإجمالي

صندوق الراجحي للتوزيعات الشهرية
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة الراجحي المالية)
ايضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بـ ع.د.)

٦. الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥			
الربح/(الخ) سار(ة) غير المحقة (ع.د.)	نسبة القيمة العادلة (ع.د.)	القيمة (ع.د.)	التكلفة (ع.د.)
(١٠,٥٩٣,٨٨٧)	٧٦,٢٢	١,٤٩٩,٥٨٦,٦٩٣	١,٥١٠,١٨٠,٥٨٠
١,٨٣٧,٥٢٦	٢٣,٠٥	٤٥٣,٣٩٧,٥٢٦	٤٥١,٥٦٠,٠٠٠
١٤,٧٤٢	٠,٧٣	١٤,٤١٧,٧١١	١٤,٤٠٢,٩٦٩
(٨,٧٤١,٦١٩)	١٠٠	١,٩٦٧,٤٠١,٩٣٠	١,٩٧٦,١٤٣,٥٤٩

الاستثمارات:

سندات حقوق الملكية (ايضاح ٦,٢)
الصكوك (ايضاح ٦,٣)
وحدات الصناديق الاستثمارية (ايضاح ٦,٤)
الإجمالي

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤			
الربح/(الخ) سار(ة) غير المحقة (ع.د.)	نسبة القيمة العادلة (ع.د.)	القيمة (ع.د.)	التكلفة (ع.د.)
٢٨,٢٣٣,٤٦٠	٨٩,٤٣	١,٣٩٦,٠١٦,٩١٧	١,٣٦٧,٧٨٣,٤٥٧
-	١٠,٥٧	١٦٥,٠٠٠,٠٠٠	١٦٥,٠٠٠,٠٠٠
٢٨,٢٣٣,٤٦٠	١٠٠,٠٠	١,٥٦١,٠١٦,٩١٧	١,٥٣٢,٧٨٣,٤٥٧

الاستثمارات:

سندات حقوق الملكية (ايضاح ٦,٢)
الصكوك (ايضاح ٦,٣)
الإجمالي

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

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
١,٥٦١,٠١٦,٩١٧	١,٩٦٧,٤٠١,٩٣٠
(١,٥٣٢,٧٨٣,٤٥٧)	(١,٩٧٦,١٤٣,٥٤٩)
٢٨,٢٣٣,٤٦٠	(٨,٧٤١,٦١٩)
(٢٣,٠٣٦,٨٣١)	(٢٨,٢٣٣,٤٦٠)
٥,١٩٦,٦٢٩	(٣٦,٩٧٥,٠٧٩)

القيمة العادلة كما في ٣١ ديسمبر
التكلفة كما في ٣١ ديسمبر
الربح غير المحقق كما في ٣١ ديسمبر
الربح غير المحقق كما في بداية السنة
الأرباح غير المحققة للسنة

٦,٢ فيما يلي مكونات محفظة الاستثمارات في سندات حقوق الملكية الخاصة بالصندوق حسب القطاعات:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥			
الربح/(الخ) سار(ة) غير المحقة (ع.د.)	نسبة القيمة العادلة	القيمة العادلة (ع.د.)	التكلفة (ع.د.)
١٩,٤٨٦,٨٧٤	٣٣,١٠	٤٩٦,٢٩٧,١٧٣	٤٧٦,٨١٠,٢٩٩
٩٣,٠٨٢,٢١٨	١٤,١٣	٢١١,٩١٤,٥٦٥	١١٨,٨٣٢,٣٤٧
١٣,٨٣٨,٩٨٩	١٢,٢٥	١٨٣,٧٥٨,١٩٦	١٦٩,٩١٩,٢٠٧
(١١,٥٩٨,٧٣٢)	١٧,٢١	٢٥٨,٠٩٢,٧٨٢	٢٦٩,٦٩١,٥١٤
(١١٤,٢٧٩,٥٢٩)	١٦,١٤	٢٤٢,٠٠٤,٦٥٥	٣٥٦,٢٨٤,١٨٤
(١١,٨٣٠,٧٠٠)	٥,٨٠	٨٦,٩٧٢,٦١٤	٩٨,٨٠٣,٣١٤
٤٠٠,٣٨٨	٠,٣٧	٥,٥٨٢,٣٢٤	٥,١٨١,٩٣٦
٣٠٦,٦٠٥	١,٠٠	١٤,٩٦٤,٣٨٤	١٤,٦٥٧,٧٧٩
(١٠,٥٩٣,٨٨٧)	١٠٠	١,٤٩٩,٥٨٦,٦٩٣	١,٥١٠,١٨٠,٥٨٠

الاستثمارات (حسب القطاعات)

قطاع الطاقة
القطاع الصناعي
خدمات الاتصالات
العقارات
المواد
السلع الاستهلاكية الكمالية
القطاع المالي
تقنية المعلومات
الإجمالي

صندوق الراجحي للتوزيعات الشهرية
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة الراجحي المالية)
ايضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بـ ر.س.)

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤				الاستثمارات (حسب القطاعات)
الربح/(الخسارة) (غير المحققة (ر.س.))	نسبة القيمة العادلة	القيمة العادلة (ر.س.)	التكلفة (ر.س.)	
(٤,١٠١,٠٧٥)	٣٥,٩٩	٥٠٢,٤٤٥,٨٨٤	٥٠٦,٥٤٦,٩٥٩	قطاع الطاقة
٦٥,٨١٤,١٠٩	١٤,٧١	٢٠٥,٢٩٤,٥٦٣	١٣٩,٤٨٠,٤٥٤	قطاع الصناعي
٢,٥١٤,٧١٧	١١,٢٠	١٥٦,٣٩٢,٨٤٠	١٥٣,٨٧٨,١٢٣	خدمات الاتصالات
١,٥٧٠,٨٧٥	٢٠,٩٨	٢٩٢,٨٤٨,٠٧٣	٢٩١,٢٧٧,١٩٨	العقارات
(٣٢,١٠٥,٣٧٣)	٩,٦٥	١٣٤,٧١٦,٧٢٢	١٦٦,٨٢٢,٠٩٥	المواد
(٨,٦٣٥,٠٦٣)	٤,٨٩	٦٨,٣٣٤,٨٠١	٧٦,٩٦٩,٨٦٤	السلع الاستهلاكية الكمالية
٢,٤٠١,٩٩٩	١,٤٧	٢٠,٥٥٢,٩٨٣	١٨,١٥٠,٩٨٤	القطاع المالي
٧٧٣,٢٧١	١,١١	١٥,٤٣١,٠٥١	١٤,٦٥٧,٧٨٠	تقنية المعلومات
٢٨,٢٣٣,٤٦٠	١٠٠,٠٠	١,٣٩٦,٠١٦,٩١٧	١,٣٦٧,٧٨٣,٤٥٧	الإجمالي

إن الاستثمارات في حقوق الملكية المذكورة أعلاه مدرجة في أسواق الأسهم العالمية الرائدة. يسعى مدير الصندوق للحد من مخاطر الصندوق من خلال مراقبة التعرضات في كل قطاع استثماري والأوراق المالية الفردية.

٦,٣ فيما يلي مكونات الاستثمار في الصكوك:

البيان	تاريخ الاستحقاق	القيمة العادلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
صكوك البنك العربي الوطني من الفئة ١	٩ سبتمبر ٢٠٣٠	٤٩,٣٥٥,٩٦٣
صكوك بنك الجزيرة من الفئة ١	٢٢ سبتمبر ٢٠٣٠	٤٩,٦٤٢,١٢٥
البنك الأهلي السعودي Perp ٦,٢	٩ ديسمبر ٢٠٣١	١٨,٧٧٩,٤٣٨
صكوك مراكز سينوي	٢٣ نوفمبر ٢٠٢٨	٤٠,٦٢٠,٠٠٠
صكوك ساب AT١	١٢ ديسمبر ٢٠٢٩	١٢٠,٠٠٠,٠٠٠
صكوك بنك الجزيرة AT١	١٥ يناير ٢٠٣٠	٤٠,٠٠٠,٠٠٠
صكوك ساب AT١	٢٤ يوليو ٢٠٣٠	٦٥,٠٠٠,٠٠٠
صكوك البنك السعودي الفرنسي AT١	١٣ نوفمبر ٢٠٣٠	٢٥,٠٠٠,٠٠٠
صكوك البنك العربي الوطني	٢٩ ديسمبر ٢٠٣٠	٣٠,٠٠٠,٠٠٠
صكوك البحري	٥ يوليو ٢٠٢٩	١٥,٠٠٠,٠٠٠
		٤٥٣,٣٩٧,٥٢٦

وتحمل معدل ربح يتراوح من ٦,٠٧٪ إلى ٨,٥٪ في السنة.

البيان	تاريخ الاستحقاق	القيمة العادلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
صكوك ساب الإضافية من الفئة ١	١٢ ديسمبر ٢٠٢٩	١٥٠,٠٠٠,٠٠٠
صكوك البحري	٥ يوليو ٢٠٢٩	١٥,٠٠٠,٠٠٠
		١٦٥,٠٠٠,٠٠٠

يحمل ربح بمعدل ٧,١٢٪ سنوياً.

صندوق الراجحي للتوزيعات الشهرية
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة الراجحي المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بـ ر.س.)

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

٦,٤ فيما يلي مكونات محفظة استثمارات الصندوق في وحدات صناديق الاستثمار:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥			
أرباح غير محقة (ر.س.)	نسبة القيمة العادلة	القيمة العادلة (ر.س.)	التكلفة (ر.س.)
٥٢	٠,٠١	١,٨٠٦	١,٧٥٤
١٤,٦٩٠	٩٩,٩٩	١٤,٤١٥,٩٠٥	١٤,٤٠١,٢١٥
١٤,٧٤٢	١٠٠,٠٠	١٤,٤١٧,٧١١	١٤,٤٠٢,٩٦٩

اسم الصندوق

صندوق الراجحي للعوائد*

صندوق الراجحي للتمويل غير المباشر*٢

* صندوق مدار بواسطة مدير الصندوق.

إن الاستثمارات في صناديق الاستثمار غير مصنفة. كما لا يوجد لدى الصندوق أي آلية تصنيف داخلية. ومع ذلك، يسعى مدير الصندوق إلى الحد من المخاطر عن طريق مراقبة تعرض كل استثمار للمخاطر ووضع حدود للاستثمارات الفردية.

٧. دفعة مقدمة مقابل تخصيص أوراق مالية

تمثل هذه الدفعة المقدمة استثمارات في اشتراك في الاكتتاب الأولي العام لشركات مشاركة في قطاع توزيع معدات الرعاية الصحية والسلع الاستهلاكية الكمالية في المملكة العربية السعودية. تم تخصيص الأسهم بعد ذلك إلى المشتركين بتاريخ ٧ يناير ٢٠٢٥ و ٨ يناير ٢٠٢٥ على التوالي.

٨. أتعاب الإدارة

يدفع الصندوق أتعاب إدارة محسوبة بمعدل سنوي قدره ١,٢٥٪ سنوياً من إجمالي صافي قيمة أصول الصندوق في كل تاريخ تقييم بالإضافة إلى مصاريف ضريبة القيمة المضافة بنسبة ١٥٪ من قيمة المعاملة. تهدف هذه الأتعاب إلى تعويض مدير الصندوق عن إدارة الصندوق.

٩. مصاريف مستحقة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
١٢٠,٨٧٧	٣٠٧,٠١٤	رسوم تطهير (إيضاح ١٠)
٦٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠	أتعاب مجلس إدارة الصندوق
٥٨,٤٠٥	٣٨,٦٧٩	رسوم حفظ
٣٠,٤٧٥	٣٠,٤٧٥	رسوم المؤشر المرجعي
٢٠,٧٠٠	٢٨,٧٥٠	أتعاب مهنية
١٦,١٠٠	١٦,١٠٠	أتعاب استشارات زكاة
٢٧,٣٦٥	٢٥,١٥٦	إيرادات أخرى
٣٣٣,٩٢٢	٤٧٦,١٧٤	

صندوق الراجحي للتوزيعات الشهرية
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة الراجحي المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بـ ر.س.)

١٠. رسوم التطهير

تمثل هذه رسوم الرسوم المتكبدة فيما يتعلق بتطهير الدخل الناتج من الشركات المستثمر فيها من أجل تحقيق عائد متوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية. يتم احتساب هذه الرسوم بناءً على موافقة الهيئة الشرعية للصندوق ويتم دفعها للجمعيات الخيرية التي توصي بها الهيئة الشرعية للصندوق من خلال مدير الصندوق. فيما يلي الحركة في رسوم التطهير:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
-	١٢٠,٨٧٧	في بداية السنة
٤,٢٥٤,٦٩٧	٣,٣٢٩,٩٧٦	المحمل للسنة
(٤,١٣٣,٨٢٠)	(٣,١٤٣,٨٣٩)	دفعات خلال السنة
<u>١٢٠,٨٧٧</u>	<u>٣٠٧,٠١٤</u>	في نهاية السنة

١١. مصاريف أخرى

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
٨٣١,٤٣٥	١,٠٤١,١٩٥	رسوم حفظ
٦٠,٥١٨	٦٢,٨٨٨	رسوم إيداع
٤٢,٢٥٠	٣٠,٠٠٠	أتعاب مجلس إدارة الصندوق
٣٤,٥٠٠	٣٦,٩٧٩	أتعاب مهنية
٣٠,٤٧٥	٢٣,٧٣٠	رسوم المؤشر المرجعي
١٦,١٠٠	١٨,٥٥١	أتعاب استشارات زكاة
٣٦,٢٠٣	٥٣,٨٥٦	إيرادات أخرى
<u>١,٠٥١,٤٨١</u>	<u>١,٢٦٧,١٩٩</u>	

١٢. المعاملات والأرصدة مع الجهات ذات العلاقة

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 للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر والأرصدة ذات العلاقة كما في ٣١ ديسمبر:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	المعاملات للسنة	طبيعة المعاملة	الجهة ذات العلاقة
<u>٢,٠٥٦,١٢٥</u>	<u>٧,١٠٣,٢١٧</u>	<u>٢٠,٦٦٠,٧٥٥</u>	<u>٢٦,٠١٨,٤١٩</u>	شركة الراجحي المالية - مدير الصندوق
<u>٦٠,٠٠٠</u>	<u>٣٠,٠٠٠</u>	<u>٤٢,٢٥٠</u>	<u>٣٠,٠٠٠</u>	مجلس إدارة الصندوق

صندوق الراجحي للتوزيعات الشهرية
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة الراجحي المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بـ ر.س.)

١٢. معاملات وأرصدة مع جهات ذات علاقة (تتمة)

وحدات الصندوق المحتفظ بها لدى صندوق آخر مدار من قبل مدير الصندوق:

الصناديق	اشتراكات خلال السنة		استردادات خلال السنة		الرصيد كما في ٣١ ديسمبر	
	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٤
صندوق الراجحي العقاري للتوزيعات الشهرية	-		١,٣٣٤,١٥		١,٣٣٤,١٥	
صندوق جمعيات المنطقة الشرقية الوفي	٧٠,١٧				٧٠,١٠	-

١٣. 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. ويتم تحديد قياس القيمة العادلة بناء 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.

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 مُعلًيًا غير مُعدل من سوق نشطة لأدوات مماثلة.

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.

صندوق الراجحي للتوزيعات الشهرية
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة الراجحي المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بـ ع.ر.)

١٣. قياس القيمة العادلة (تتمة)

نماذج التقييم (تتمة)

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.

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، صُنِّفت استثمارات الصندوق في الأوراق المالية المدرجة 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 المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة غير المدرجة بناءً على سعرها الخارجي. لذا، صُنِّفتها الصندوق ضمن المستوى ٢ من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

التسلسل الهرمي للقيمة العادلة - الأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥				
القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة الإجمالي	١,٩٦٧,٤٠١,٩٣٠	٣٥٠,٠٣٧,٧١٢	-	١,٩٦٧,٤٠١,٩٣٠
	١,٩٦٧,٤٠١,٩٣٠	٣٥٠,٠٣٧,٧١٢	-	١,٩٦٧,٤٠١,٩٣٠
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤				
القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة الإجمالي	١,٥٦١,٠١٦,٩١٧	١٦٥,٠٠٠,٠٠٠	-	١,٥٦١,٠١٦,٩١٧
	١,٥٦١,٠١٦,٩١٧	١٦٥,٠٠٠,٠٠٠	-	١,٥٦١,٠١٦,٩١٧

صندوق الراجحي للتوزيعات الشهرية
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة الراجحي المالية)
ايضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بـ ر.س.)

١٣. قياس القيمة العادلة (تتمة)

التسلسل الهرمي للقيمة العادلة - الأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة (تتمة)

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

تُصنف الأدوات المالية، مثل النقد وما في حكمه، باستثناء ودائع المرابحة قصيرة الأجل، ضمن المستوى ١، بينما تُصنف ودائع المرابحة ضمن المستوى ٣. تعتبر الأدوات المالية الأخرى مثل الدفعة المقدمة مقابل تخصيص الأوراق المالية وتوزيعات الأرباح المدينة ودخل العمولة الخاصة المستحق وأنواع الإدارة المستحقة والمصروفات المستحقة والمستحق لمالكي الوحدات من حساب الاسترداد موجودات مالية ومطلوبات مالية قصيرة الأجل تقارب قيمتها الدفترية قيمتها العادلة نظراً لطبيعتها قصيرة الأجل.

١٤. تصنيف الموجودات المالية والمطلوبات المالية

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥		
القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	التكلفة المطفأة	
-	٢٨,٩٧٠,٤٩٩	<u>الموجودات المالية</u>
١,٩٦٧,٤٠١,٩٣٠	-	النقد وما في حكمه
-	٧٥٩,٦٤٤	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	٥,٤٠٩,٨٨١	توزيعات أرباح مستحقة القبض
١,٩٦٧,٤٠١,٩٣٠	٣٥,١٤٠,٠٢٤	دخل العمولة الخاصة المستحقة
		مجموع الموجودات
-	٧,١٠٣,٢١٧	<u>المطلوبات المالية</u>
-	١,٤٧٨,٣٠٨	أنواع إدارة مستحقة
-	٤٧٦,١٧٤	مستحقة الدفع إلى مالكي الوحدات على حساب الاسترداد
-	٩,٠٥٧,٦٩٩	مصاريف مستحقة
		مجموع المطلوبات
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤		
القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	التكلفة المطفأة	
-	١١٦,٧٨٢,٤٥٨	<u>الموجودات المالية</u>
١,٥٦١,٠١٦,٩١٧	-	النقد وما في حكمه
-	١٩,٨٠١,٨٩٣	الاستثمارات
-	١,٠٣٨,١٦٤	دفعة مقدمة مقابل تخصيص أوراق مالية
١,٥٦١,٠١٦,٩١٧	١٣٧,٦٢٢,٥١٥	دخل العمولة الخاصة المستحقة
		مجموع الموجودات
-	٢,٠٥٦,١٢٥	<u>المطلوبات المالية</u>
-	٣,٦٧١,٦٨٤	أنواع إدارة مستحقة
-	٣٣٣,٩٢٢	مستحقة الدفع إلى مالكي الوحدات على حساب الاسترداد
-	٦,٠٦١,٧٣١	مصاريف مستحقة
		مجموع المطلوبات

صندوق الراجحي للتوزيعات الشهرية
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة الراجحي المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بـ ع.م.)

١٥. تحليل استحقاق الموجودات المالية والمطلوبات المالية

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

الإجمالي	بعد ١٢ شهر	خلال ١٢ شهر	
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥			
الموجودات			
٢٨,٩٧٠,٤٩٩	-	٢٨,٩٧٠,٤٩٩	النقد وما في حكمه
١,٩٦٧,٤٠١,٩٣٠	٤٥٣,٣٩٧,٥٢٦	١,٥١٤,٠٠٤,٤٠٤	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٧٥٩,٦٤٤	-	٧٥٩,٦٤٤	توزيعات أرباح مستحقة القبض
٥,٤٠٩,٨٨١	-	٥,٤٠٩,٨٨١	دخل العمولة الخاصة المستحقة
<u>٢,٠٠٢,٥٤١,٩٥٤</u>	<u>-</u>	<u>٢,٠٠٢,٥٤١,٩٥٤</u>	إجمالي الموجودات
الالتزام			
٧,١٠٣,٢١٧	-	٧,١٠٣,٢١٧	أتعاب إدارة مستحقة
١,٤٧٨,٣٠٨	-	١,٤٧٨,٣٠٨	مستحقة الدفع إلى مالكي الوحدات على حساب الاسترداد
٤٧٦,١٧٤	-	٤٧٦,١٧٤	مصاريف مستحقة
<u>٩,٠٥٧,٦٩٩</u>	<u>-</u>	<u>٩,٠٥٧,٦٩٩</u>	مجموع المطلوبات

الإجمالي	بعد ١٢ شهر	خلال ١٢ شهر	
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤			
الموجودات			
١١٦,٧٨٢,٤٥٨	-	١١٦,٧٨٢,٤٥٨	النقد وما في حكمه
١,٥٦١,٠١٦,٩١٧	١٦٥,٠٠٠,٠٠٠	١,٣٩٦,٠١٦,٩١٧	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٩,٨٠١,٨٩٣	-	١٩,٨٠١,٨٩٣	دفعة مقدمة مقابل تخصيص أوراق مالية
١,٠٣٨,١٦٤	-	١,٠٣٨,١٦٤	دخل العمولة الخاصة المستحقة
<u>١,٦٩٨,٦٣٩,٤٣٢</u>	<u>١٦٥,٠٠٠,٠٠٠</u>	<u>١,٥٣٣,٦٣٩,٤٣٢</u>	إجمالي الموجودات
الالتزام			
٢,٠٥٦,١٢٥	-	٢,٠٥٦,١٢٥	أتعاب إدارة مستحقة
٣,٦٧١,٦٨٤	-	٣,٦٧١,٦٨٤	مستحقة الدفع إلى مالكي الوحدات على حساب الاسترداد
٣٣٣,٩٢٢	-	٣٣٣,٩٢٢	مصاريف مستحقة
<u>٦,٠٦١,٧٣١</u>	<u>-</u>	<u>٦,٠٦١,٧٣١</u>	مجموع المطلوبات

١٦. 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.

صندوق الراجحي للتوزيعات الشهرية
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة الراجحي المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بـ ع.م.)

١٦. سياسات إدارة المخاطر (تتمة)

إطار عمل إدارة المخاطر

يحتفظ الصندوق بمرافق في أدوات مالية غير مشتقة وفقاً لاستراتيجيته لإدارة الاستثمار. تتألف محفظة استثمارات الصندوق من أسهم حقوق الملكية لشركات مدرجة وصناديق الاستثمار والصكوك.

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.

إن الصندوق معرض لمخاطر الائتمان بشأن النقد وما في حكمه وودائع سوق النقد والدفعة المقدمة مقابل تخصيص الأوراق المالية ودخل العمولة الخاصة المستحق والاستثمارات في 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	
١١٦,٧٨٢,٤٥٨	٢٨,٩٧٠,٤٩٩	النقد وما في حكمه
١٦٥,٠٠٠,٠٠٠	٤٥٣,٣٩٧,٥٢٦	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٩,٨٠١,٨٩٣	-	دفعة مقدمة مقابل تخصيص أوراق مالية
١,٠٣٨,١٦٤	٥,٤٠٩,٨٨١	دخل العمولة الخاصة المستحقة
-	٧٥٩,٦٤٤	توزيعات أرباح مستحقة القبض
٣٠٢,٦٢٢,٥١٥	٤٨٨,٥٣٧,٥٥٠	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 عموماً بناءً على التصنيفات الائتمانية الخارجية للأطراف المقابلة.

صندوق الراجحي للتوزيعات الشهرية
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة الراجحي المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بـ ر.س.)

١٦. سياسات إدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر الائتمان (تتمة)

مخصص الانخفاض في القيمة

يوجد لدى الصندوق استثمارات في أدوات حقوق الملكية والصناديق الاستثمارية مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، لذلك، لم يتم تسجيل مخصص للانخفاض في قيمة هذه الاستثمارات في هذه القوائم المالية. علاوة على ذلك، فإن الاستثمار في ودائع المرابحة المقاسة بالتكلفة المطفأة والنقد وما في حكمه والدفعة المقدمة مقابل تخصيص الأوراق المالية ودخل العمولة الخاصة المستحق وتوزيعات الأرباح المدبنة هي 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 مالكي الوحدات في أي وقت. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م، يعتبر النقد وما في حكمه وتوزيعات الأرباح المدبنة ودخل العمولات الخاصة المستحقة الخاصة بالصندوق قصيرة الأجل بطبيعتها وقابلة للتحقق. 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	لا يوجد لها موعد استحقاق ثابت	بعد ١٢ شهر	خلال ١٢ شهر	
				كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
٢٨,٩٧٠,٤٩٩	٢٨,٩٧٠,٤٩٩	-	-	النقد وما في حكمه
١,٩٦٧,٤٠١,٩٣٠	١,٥١٤,٠٠٤,٤٠٤	٤٥٣,٣٩٧,٥٢٦	-	الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٥,٤٠٩,٨٨١	-	-	٥,٤٠٩,٨٨١	دخل العمولة الخاصة المستحقة
٧٥٩,٦٤٤	-	-	٧٥٩,٦٤٤	توزيعات أرباح مستحقة القبض
٢,٠٠٢,٥٤١,٩٥٤	١,٥٤٢,٩٧٤,٩٠٣	٤٥٣,٣٩٧,٥٢٦	٦,١٦٩,٥٢٥	مجموع الموجودات المالية
٧,١٠٣,٢١٧	-	-	٧,١٠٣,٢١٧,٠٠	أتعاب إدارة مستحقة
١,٤٧٨,٣٠٨	-	-	١,٤٧٨,٣٠٨,٠٠	مستحقة الدفع إلى مالكي الوحدات على حساب الاسترداد
٤٧٦,١٧٤	-	-	٤٧٦,١٧٤	مصاريف مستحقة
٩,٠٥٧,٦٩٩	-	-	٩,٠٥٧,٦٩٩	مجموع المطلوبات المالية

صندوق الراجحي للتوزيعات الشهرية
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة الراجحي المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بـ ع.ر.)

١٦. سياسات إدارة المخاطر (تتمة)

الإجمالي	لا يوجد لها موعد استحقاق ثابت	بعد ١٢ شهر	خلال ١٢ شهر	
١١٦,٧٨٢,٤٥٨	١١٦,٧٨٢,٤٥٨	-	-	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
١,٥٦١,٠١٦,٩١	١,٣٩٦,٠١٦,٩١٧	-	-	النقد وما في حكمه
٧	-	١٦٥,٠٠٠,٠٠٠	-	الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٩,٨٠١,٨٩٣	-	-	١٩,٨٠١,٨٩٣	دفعة مقدمة مقابل تخصيص أوراق مالية
١,٠٣٨,١٦٤	-	-	١,٠٣٨,١٦٤	دخل العمولة الخاصة المستحقة
١,٦٩٨,٦٣٩,٤٣٢	١,٥١٢,٧٩٩,٣٧٥	١٦٥,٠٠٠,٠٠٠	٢٠,٨٤٠,٠٥٧	مجموع الموجودات المالية
٢,٠٥٦,١٢٥	-	-	٢,٠٥٦,١٢٥	أتعاب إدارة مستحقة
٣,٦٧١,٦٨٤	-	-	٣,٦٧١,٦٨٤	مستحقة الدفع إلى مالكي الوحدات على حساب الاسترداد
٣٣٣,٩٢٢	-	-	٣٣٣,٩٢٢	مصاريف مستحقة
٦,٠٦١,٧٣١	-	-	٦,٠٦١,٧٣١	مجموع المطلوبات المالية

مخاطر السوق

تتمثل مخاطر السوق في مخاطر التأثير المحتمل للتغيرات في أسعار السوق مثل مخاطر العملات الأجنبية ومخاطر معدلات العمولة الخاصة ومخاطر أسعار الأسهم على إيرادات الصندوق أو القيمة العادلة لمليكيته 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 المعمدة. كما يراقب مدير الصندوق مراكز الصندوق في السوق بشكل دوري.

مخاطر أسعار الأسهم

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

يتعرض الصندوق لمخاطر أسعار الأسهم الناشئة عن حالات عدم اليقين في الأسعار المستقبلية. يقوم مدير الصندوق بإدارة هذه المخاطر من خلال التنوع في محافظته الاستثمارية من حيث التوزيع الجغرافي.

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	التأثير على صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
١٣٩,٦٠١,٦٩٢	١٤٩,٩٥٨,٦٦٩	+ ٧,٥٢٪
(١٣٩,٦٠١,٦٩٢)	(١٤٩,٩٥٨,٦٦٩)	- ٧,٥٢٪

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. يتعرض الصندوق لمخاطر معدلات العمولة الخاصة من استثمارات في الصكوك كما هو مذكور في إيضاح ٦,٣.

صندوق الراجحي للتوزيعات الشهرية
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة الراجحي المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بـ ر.س.)

١٦. سياسات إدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر السوق (تتمة)

مخاطر معدلات العمولة الخاصة (تتمة)

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥		
+٠,٩٧٪	٤٥,٣٣٩,٧٥٣	+٢,٢٧٪	التأثير على صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
-٠,٩٧٪	(٤٥,٣٣٩,٧٥٣)	-٢,٢٧٪	

مخاطر الأسعار الأخرى

تتمثل مخاطر الأسعار الأخرى في مخاطر تذبذب قيمة صافي موجودات (حقوق ملكية) الصندوق العائدة لمالكي الوحدات نتيجة التغيرات في أسعار السوق، بسبب عوامل بخلاف الحركات في العملات الأجنبية ومعدلات العمولة. تنشأ مخاطر الأسعار بشكل أساسي من عدم التأكد بشأن الأسعار المستقبلية للأدوات المالية التي يحتفظ بها الصندوق. يراقب مدير الصندوق يومياً تركيز المخاطر على حقوق الملكية على أساس الأوراق المالية والقطاعات بما يتماشى مع حدود محددة مع تتبع تقلبات مستوى المحفظة عن كثب. كما في تاريخ قائمة المركز المالي، لدى الصندوق استثمار في صناديق استثمارية معرضة لمخاطر الأسعار الأخرى كما هو مبين في إيضاح ٦,٤.

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 أن جميع المتغيرات الأخرى تبقى ثابتة.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥		
-	١,٤٤١,٧٧١	+٠,٠٧٪	التأثير على صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
-	(١,٤٤١,٧٧١)	-٠,٠٧٪	

مخاطر العملات

إن مخاطر العملات تمثل المخاطر الناتجة من تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. يقوم الصندوق بعرض ر.س. على أنه العملة الوظيفية الخاصة به. يتعرض الصندوق للتذبذبات في أسعار صرف العملات الأجنبية لاستثمارات المتاجرة الأساسية فيه خلال السياق العادي لأعماله.

يوضح الجدول أدناه تعرض الصندوق للعملات الأجنبية كنتيجة لموجوداته ومطلوباته النقدية. ويقوم التحليل بحساب تأثير الحركة المحتملة والمعقولة لتعرضات العملة الرئيسية للصندوق مقابل ر.س. ، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، على صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات.

صندوق الراجحي للتوزيعات الشهرية
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة الراجحي المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بـ AED)

١٦. سياسات إدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر السوق (تتمة)

التعرض للمخاطر

تظهر القيمة الدفترية للصندوق لصافي الموجودات المالية والمطلوبات المالية المحتفظ بها بالعملة الأجنبية الفردية بـ AED ، كما تظهر كنسبة لصافي موجودات (حقوق الملكية) كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤		٣١ ديسمبر ٢٠٢٥		العملة
نسبة صافي الموجودات (حقوق الملكية)	AED	نسبة صافي الموجودات (حقوق الملكية)	AED	
٣٩,٩٠	٦٧٥,٣٥٧,٣٧٨	٣٢,٦٦	٦٥٠,٩٨٦,٥٣٠	الدرهم الإماراتي
--	--	٥,٨٣	١١٦,٢٨٧,٥٠٠	الدولار الأمريكي
٥,٤٠	٩١,٤٢٤,١٣٧	٤,٢٣	٨٤,٢٣٩,٨٥١	الدينار البحريني
٤,٥٨	٧٧,٥٤٠,٩٣٨	٤,٢٣	٨٤,٢٧٢,٢٦٣	الريال العُماني
٣,٦٤	٦١,٥٤٠,٩٥١	٤,٩٤	٩٨,٥٥٤,٧٩٨	الدينار الكويتي
٥٣,٥٢	٩٠٥,٨٦٣,٤٠٤	٥١,٨٩	١,٠٣٤,٣٤٠,٩٤٢	

تحليل الحساسية

التأثير على صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات		الزيادة / النقص في أسعار العملات	العملة
٢٠٢٤ (AED)	٢٠٢٥ (AED)		
٣٣,٧٦٧,٨٦٩	٣٢,٥٤٩,٣٢٧	%٥	الدرهم الإماراتي
٤,٥٧١,٢٠٧	٥,٨١٤,٣٧٥	%٥	الدينار البحريني
-	٤,٢١١,٩٩٣	%٥	الدولار الأمريكي
٣,٨٧٧,٠٤٧	٤,٢١٣,٦١٣	%٥	الريال العُماني
٣,٠٧٧,٠٤٨	٤,٩٢٧,٧٤٠	%٥	الدينار الكويتي

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 داخليًا في الصندوق أو خارجيًا 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.

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

١٦. سياسات إدارة المخاطر (تتمة)

المخاطر التشغيلية (تتمة)

- توثيق الضوابط والإجراءات الرقابية؛
- المتطلبات لـ:
- 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.

١٧. أرقام المقارنة

تم إعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة لتتماشى مع العرض للسنة الحالية.

١٨. الأحداث التي وقعت بعد تاريخ التقرير

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

١٩. 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.

آخر يوم تقييم للسنة كان ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م ووفقاً لتعميم هيئة السوق المالية أعلاه، بلغ صافي قيمة موجودات التعامل (حقوق الملكية) في هذا اليوم ١٠,١٣ ع.د. للوحدة (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م: ١٠,٤١ ع.د. للوحدة). إن صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي للوحدة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ بلغ ١٠,١٣ ع.د. للوحدة (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م: ١٠,٤١ ع.د. 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.

٢٠. توزيع إلى مالكي الوحدات

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، قام الصندوق بتوزيع ١٥١,٨٨٠,٦٣٦ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ١٤٢,٧٤٢,٦٧٦ ع.د.) كتوزيعات أرباح على مالكي الوحدات.

٢١. الموافقة على القوائم المالية

تمت الموافقة على هذه القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ١٦ مارس ٢٠٢٦.