صندوق الراجحي للادخار والسيولة بالدولار الأمريكي

التقرير السنوي 2023م

شركة الراجحي المالية هي شركة مرخص لها بالعمل وفق الترخيص رقم 37-07068 الصادر من هيئة السوق المالية
ويقع المقر الرئيسي للشركة في مدينة الرياض

أ) معلومات صندوق الاستثمار:

1- اسم صندوق الاستثمار:

صندوق الراجحي للادخار والسيولة بالدولار الأمريكي.

2-أهداف الصندوق وسياسات الاستثمار وممارساته:

الغرض من الاستثمار في هذا الصندوق هو 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 بالدولار الأمريكي وتنفذ وفق المعايير الشرعية المقرة من الهيئة الشرعية ل الراجحي المالية .كما يسعى الصندوق تحقيق نمو مقارب للمؤشر الإرشادي.

سياسات الاستثمار:

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

أ- تحقيق زيادة مستمرة في رأسمال المستثمرين من غير توزيع العوائد والأرباح، حيث سيتم إعادة استثمارها مع رأس المال، وسيكون هذا بإتباع خطط مدروسة للتعامل في مجموعة منوعة من الاستثمارات قصيرة ومتوسطة الأجل في أصول مادية (سلع) في الأسواق العالمية من خلال أدوات استثمار إسلامية ملائمة مطابقة للضوابط المعتمدة من الهيئة الشرعية لمدير الصندوق. وفيما يلي سرد لأهم مراحل القيام بالصفقة التجارية:

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

ب- توفير السيولة النقدية اللازمة للمستثمرين من خلال آليات الصندوق.
ت- يمكن للصندوق الاستثمار في صناديق بضائع أخرى بما لا يزيد عن 10% من أصول الصندوق.
ث- يمكن للصندوق الاستثمار في الأدوات المالية قصيرة الأجل مثل (الصكوك) بما لا يتجاوز 30% من أصول الصندوق، بشرط: مطابقتها للضوابط المعتمدة من الهيئة الشرعية لمدير الصندوق.
ج- الصندوق لا يقوم بالاقتراض لتعزيز استثماراته، ويكتفي باستثمار أصوله فقط.

للمزيد من التفاصيل حول استراتيجية الاستثمار يرجى الاطلاع على الشروط والاحكام.
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/Al Rajhi Capital/PDFs/ARC-Voting-Proxy-Policy-AR.pdf?la=ar&hash=AIBo٤FAEoBFEDCF٠٤C٦٧VBIF٠٤oCIAACE٦٦٦B٦٢٠

التقرير السنوي لصندوق الراجحي للادخار والسيولة بالدولار الأمريكي متاح عند الطلب بدون مقابل ومتوفر في موقعنا
www.alrajhi-capital.com

3-سياسة توزيع الدخل والأرباح:

لا يتم توزيع أرباح بل تضاف إلى أصول الصندوق بحيث يعاد استثمار الدخل وأرباح الأسهم لزيادة قيمة الوحدة.

4-بيان بخصوص تقارير الصندوق:

التقرير السنوي لصندوق الراجحي للادخار والسيولة بالدولار الأمريكي. 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 مؤشر سعر التمويل المضمون ليوم واحد (SOFR) فترة شهر واحد – TSFR1M
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 ادناه:

	2023	2022	2021
أ-صافي قيمة أصول الصندوق في نهاية كل سنة مالية (دولار أمريكي)	222,059,086.99	119,725,508	187,122,184.86
ب-صافي قيمة الأصول لكل وحدة في نهاية كل سنة مالية (دولار أمريكي)	2,492.0133	2,385.5081	2,345.5528
ج-أعلى صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة عن كل سنة مالية	2,491.0407	2,345.6464	2,345.5528
ج-أقل صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة عن كل سنة مالية	2,385.7713	2,385.5081	2,328.6739
د-عدد الوحدات المصدرة في نهاية كل سنة مالية	89,108.31	50,188.68	79,777.4339
هـ) قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة.	لا يتم توزيع أرباح بل تضاف إلى أصول الصندوق بحيث يعاد استثمار الدخل وأرباح الأسهم لزيادة قيمة الوحدة.		
و-نسبة المصروفات (%)	3.42%	0.33%	0.15
ز- نسبة الأصول المقترضة من أجمالي قيمة الأصول، ومدة انكشافها وتاريخ استحقاقها.	0	0	0
ح- نتائج مقارنة أداء المؤشر الاسترشادي للصندوق بأداء الصندوق	-0.77	-0.75	0.56

التقرير السنوي لصندوق الراجحي للادخار والسيولة بالدولار الأمريكي متاح عند الطلب بدون مقابل ومتوفر في موقعنا
www.alrajhi-capital.com

2- سجل اداء يغطي مايلي:

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

العوائد التراكمية (%)	سنة واحدة	ثلاث سنوات	خمس سنوات	عشر سنوات	منذ التأسيس
الصندوق	4.46	7.01	11.25	19.59	149.20
المؤشر	5.24	7.98	11.16	16.70	110.03

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

العوائد السنوية (%)	2023	2022	2021	2020	2019
الصندوق	4.46	1.69	0.72	1.40	2.52
المؤشر	5.24	2.44	0.16	0.61	2.32
العوائد السنوية (%)	2018	2017	2016	2015	2014
الصندوق	2.11	1.53	1.71	0.98	0.97
المؤشر	2.39	1.28	0.77	0.33	0.13

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

	المصاريف والرسوم كما في٣١ ديسمبر٢٠٢٣م (دولا أمريكي)
رسوم الإدارة	7,182,719.74
أتعاب المحاسب القانوني	34,504.16
رسوم نشر قيمة الوحدات في موقع تداول	5,748.86
مكافاة أعضاء مجلس إدارة الصندوق	3,066.19
رسوم رقابية (من قبل هيئة السوق المالية)	7,500.79
رسوم حفظ	48,381.19
رسوم المؤشر الاسترشادي	0
مصاريف التعامل	0
تطهير ارباح اسهم	0
الاجمالي	7,285,051.05
إجمالي نسبة المصروفات	3.42%
رسوم الاشتراك	0

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

الاداء يحسب بناء على معدّل العائد المرجّح 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 اسمَ المصدر وتاريخ الجمعية العمومية وموضوع التصويت وقرار التصويت (موافق / غير موافق / الامتناع من التصويت):

لاينطبق

التقرير السنوي لصندوق الراجحي للادخار والسيولة بالدولار الأمريكي متاح عند الطلب بدون مقابل ومتوفر في موقعنا

www.alrajhi-capital.com

(5) تقرير مجلس ادارة الصندوق السنوي على أن يحتوي – على سبيل المثال لا الحصر– الموضوعات التي تمت مناقشتها والقرارات الصادرة عن ذلك بما في ذلك أداء الصندوق وتحقيق الصندوق لأهدافه:

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

يشرف على الصندوق مجلس إدارة مكون من اربعة 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 / أحمد بن عبدالرحمن المحسن (رئيس المجلس – عضو غير مستقل)
- الشيخ الدكتور/ أنس بن عبدالله العيسى – (عضو غير مستقل)
- السيد/ طارق بن عبدالله الرميم (عضو مستقل)
- السيد/ عبدالعزيز بن صالح العمير (عضو مستقل)

(ب) ذكر نبذة عن مؤهلات أعضاء مجلس إدارة الصندوق.

السيد/ أحمد بن عبد الرحمن المحسن (رئيس المجلس – عضو غير مستقل)

يشغل السيد أحمد المحسن منصب الرئيس التنفيذي للشؤون المالية في شركة الراجحي المالية منذ العام 2016، ولديه أكثر من 20 عاما من الخبرة في القطاع المالي والاستثماري واعمال التدقيق. وهو عضو مجلس الإدارة في صندوق الراجحي ريت منذ العام 2018 وعضو مجلس الإدارة في شركة الغاز والتصنيع الأهلية ورئيس لجنة المراجعة فيها منذ العام 2019، وهو كذلك عضو مجلس الإدارة في شركة الاتحاد للتأمين التعاوني منذ العام 2023. شغل السيد أحمد منصب الرئيس التنفيذي للشؤون المالية في مصرف الراجحي فروع الأردن، كما عمل سابقا في مصرف الراجحي – السعودية، وقبل ذلك كان يعمل في شركة PwC وشركة ديلويت، وعمل أيضا في الصندوق السعودي للتنمية. السيد أحمد حاصل على شهادة ماجستير في إدارة الأعمال من جامعة ساوث ايست ميسوري ستيت – الولايات المتحدة الأمريكية، ودرجة البكالوريوس في المحاسبة من جامعة الملك سعود بالرياض. بالإضافة الى برامج تنفيذية في كلية الدراسات العليا لإدارة الأعمال في جامعة ستانفورد وكذلك في كلية لندن للأعمال. السيد أحمد المحسن حاصل على شهادة الزمالة الأمريكية في المحاسبة (CPA)، بالإضافة الى الزمالة السعودية للمحاسبين القانونيين (SOCPA).

الشيخ الدكتور/ أنس بن عبدالله 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/ طارق بن عبد الله الرميم (عضو مستقل)

الاستاذ طارق مؤسس وشريك تنفيذي لشركة شركاء وتر الأعمال التجارية، وهي شركة استثمارية خاصة لها مكاتب في الرياض، المملكة العربية السعودية. رئيس مجلس إدارة صندوق تلال الملقا السكني، وعضو مجلس إدارة شركة تضامن الهمة وشركة ميار القابضة. بدأ مسيرته العملية مع صندوق التنمية الصناعية السعودي، وقد شغل سابقاً منصب رئيس قسم إدارة الأصول والثروات في Deutsche Bank AG وأيضا منصب كبير

المصرفيين في BNP Paribas Corporate & Investment Banking. حاصل على شهادة الماجستير في إدارة الأعمال من كلية لندن للأعمال، وشهادة البكالوريوس في الهندسة الميكانيكية من جامعة ولاية بورتلاند، كما يعد طارق مستشار مالي مرخص من وزارة التجارة والاستثمار.

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 سنه 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.

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.
5. الموافقة على جميع التغييرات المنصوص عليها في المادتين الثانية والستين والثالثة والستين من هذه اللائحة وذلك قبل حصول مدير الصندوق على موافقة المشتركين 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 المشتركين وفقاً لأحكام هذه اللائحة 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؛ وذلك للتأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة المشتركين وفقاً لشروط وأحكام الصندوق وما ورد في هذه اللائحة .
9. تقييم آلية تعامل مدير الصندوق مع المخاطر المتعلقة بأصول الصندوق وفقًا لسياسات وإجراءات مدير الصندوق حيال رصد المخاطر المتعلقة بالصندوق وكيفية التعامل معها.
10. العمل بأمانة وحسن نية واهتمام ومهارة وعناية وحرص وبما يحقق مصلحة المشتركين.
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؛ وذلك للتأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة المشتركين وفقاً لشروط وأحكام الصندوق وما ورد في هذه اللائحة.

(د) تفاصيل مكافآت أعضاء مجلس أدارة الصندوق.

المكافآت المتوقع دفعها إلى مجلس إدارة الصندوق تصل إلى "60,000 ريال سعودي" كحد أقصى سنويا 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 أخر. 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. علما 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، و يجتهد 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 غير مستقلين		أعضاء مستقلين	
		السيد/ أحمد المحسن	الشيخ/ أنس العيسى	السيد / عبدالعزيز العمير	السيد/ طارق الرميم
1	صندوق الراجحي للأسهم السعودية	✓	✓	✓	✓
2	صندوق الراجحي للأسهم الخليجية	✓	✓	✓	✓
3	صندوق الراجحي لأسهم قطاع المواد الأساسية	✓	✓	✓	✓
4	صندوق الراجحي لأسواق الأسهم العربية	✓	✓	✓	✓
5	صندوق الراجحي للنمو والتوزيعات	✓	✓	✓	✓
6	صندوق الراجحي إم إس سي أي لمؤشر الأسهم السعودية متعدد العوامل	✓	✓	✓	✓
7	صندوق الراجحي للأسهم العالمية	✓	✓	✓	✓

التقرير السنوي لصندوق الراجحي للادخار والسيولة بالدولار الأمريكي متاح عند الطلب بدون مقابل ومتوفر في موقعنا

www.alrajhi-capital.com

8	صندوق الراجحي للصكوك	✓	✓	✓	✓
9	صندوق الراجحي للادخار والسيولة بالريال السعودي	✓	✓	✓	✓
10	صندوق الراجحي للادخار والسيولة بالدولار الأمريكي	✓	✓	✓	✓
11	صندوق الراجحي المتوازن	✓	✓	✓	✓
12	صندوق الراجحي للنمو	✓	✓	✓	✓
13	صندوق الراجحي المحافظ	✓	✓	✓	✓
14	صندوق الراجحي المرن للأسهم السعودية	✓	✓	✓	✓
15	صندوق الراجحي للتوزيعات الشهرية	✓	✓	✓	✓
16	صندوق الراجحي للتوزيعات الشهرية2	✓	✓	✓	✓
17	صندوق الراجحي للشركات المتوسطة والصغيرة	✓	✓	✓	✓
18	صندوق الراجحي النشط	✓	✓	✓	✓
19	صندوق الراجحي للانضمام للمؤشرات	✓	✓	✓	✓
20	صندوق الراجحي العقاري للتوزيعات الشهرية	✓	✓	✓	✓
21	صندوق الراجحي للعوائد	✓	✓	✓	✓
22	صندوق الراجحي المتنوع للتوزيعات	✓	✓	✓	✓
23	صندوق الراجحي للادخار المطور	✓	✓	✓	✓
24	صندوق الراجحي وإم آي إس لتأجير المعدات	✓	-	-	-
25	صندوق الجمعيات الصحية الوقفي	✓	✓	-	✓
26	صندوق جمعيات الأيتام الوقفي	✓	✓	-	✓
27	صندوق جمعيات التوحد الوقفي		✓	-	✓
28	صندوق جمعيات القرآن الكريم الوقفي	✓	✓	-	✓
29	صندوق جمعيات المنطقة الشرقية الوقفي	✓	✓	-	✓
30	صندوق جمعيات ضيوف الرحمن الوقفي	✓	✓	-	✓
31	صندوق الأوقاف الصحية	✓	✓	-	✓
32	صندوق الشفاء الصحي الوقفي	✓	✓	-	✓
33	صندوق تراحم الوقفي	✓	✓	✓	✓
34	صندوق تكافل الوقفي	✓	✓	✓	✓
35	صندوق الراجحي ريت	✓	-	✓	-
36	صندوق مجمع تلال الملقا السكني	-	-	-	✓

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

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 التغيرات المذكورة في الفقرة رقم (5) أدناه.

التقرير السنوي لصندوق الراجحي للادخار والسيولة بالدولار الأمريكي متاح عند الطلب بدون مقابل ومتوفر في موقعنا

www.alrajhi-capital.com

(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: 920005856 966+
فاكس: 114600625 966+
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):

لايوجد

3- مراجعة لأنشطة الاستثمار خلال الفترة:

أغلقت أسواق الأسهم العالمية لعام 2023 بالزخم الايجابي. حققت المؤشرات الرئيسية للأسهم العالمية عوائد ذات أرقام مزدوجة. تم تحقيق هذا التفوق بفضل تباطؤ التضخم العالمي، وانخفاض مؤشر الدولار، وانخفاض أسعار النفط الخام، وارتفاع التوقعات بشأن تخفيض أسعار الفائدة من قبل مجلس الاحتياطي الفيدرالي الأمريكي والبنوك المركزية الأخرى.

على الرغم من مواجهة توترات جيوسياسية متزايدة بسبب الصراعات في أوكرانيا والشرق الأوسط، ارتدت أسواق الأسهم العالمية بشكل قوي من أسوأ أداء لها منذ الأزمة المالية. فقد ارتفع مؤشر إم اس سي العالمية بنسبة ٪22.8، مما يدل على قدرة التحمل في وجه الصعوبات. بالمقابل، سجل مؤشر إم اس سي أي للأسواق الناشئة ارتفاع بنسبة ٪9.83، ويرجع ذلك بشكل رئيسي الى أداء ضعيف للصين. فيما يتعلق بالسلع الأساسية، انخفضت أسعار النفط الخام برنت بنسبة ٪10.3 خلال العام، لتستقر عند 77.04 دولار للبرميل، وهو انخفاض بمقدار 85.91 دولار مقارنة العام السابق. وفي الوقت نفسه، ارتفعت أسعار الذهب بشكل كبير بنسبة ٪15 خلال عام 2023، بلغت إغلاق السنوي بقيمة 2,078 دولار للأونصة.

أظهرت الأسواق في منطقة مجلس التعاون الخليجي، كما يشير مؤشر إس اند بي المركب لمجموعة مجلس التعاون الخليجي (6.2%+)، اتجاها متباينا خلال العام. شهد أداء الأسهم في دول مجلس التعاون الخليجي من الارتفاعات والانخفاضات، تأثراً بعوامل مثل تخفيضات إنتاج النفط والمخاطر المتزايدة المرتبطة بالجيوسياسية التي وضعت ضغطًا على أدائها.

ومن بين دول مجلس التعاون الخليجي، ارتفع مؤشر دبي والسعودية بنسبة 21.7% و14.2% على التوالي خلال العام. وكان هذا الارتفاع بسبب تفاؤل المستثمرين بشكل ايجابي وارتفاع قوي لأرباح الشركات. وبعد ذلك، ارتفع معدل نمو البحرين بنسبة 4.0%، وقطر (1.4%+)، وأبو ظبي (6.2%–)، وعمان (7.1%–)، والكويت (7.9%–).

حققت السوق السعودية أعلى مستوى لها خلال 18 عاما بارتفاع قدره 14٪، ويرجع ذلك إلى ستة إجراءات مهمة. تشمل هذه الإجراءات إصدار هيئة السوق المالية لتعليمات بشأن الاستثمار الأجنبي، واتخاذ قرار يسمح بتجزئة أسهم الشركات، وتوسيع عدد الشركات المدرجة في السوق، وإكتمال نجاح اندماج شركتين خلال العام.

على الرغم من انخفاض الضغوط التضخمية، يعتمد الاحتياطي الفيدرالي الأمريكي موقفاً متشددا خلال العام. بدأ الاحتياطي الفيدرالي برفع أسعار الفائدة ثلاث مرات خلال النصف الأول من عام 2023، وبعد زيادة وحيدة في آخر وقت خلال العام، مما أدى إلى زيادة إجمالية بنسبة 100 نقاط أساس خلال العام. كانت التوقعات الأولية قد أشارت إلى احتمالية حدوث ركود للاقتصاد الأمريكي في عام 2023، نتيجة جهود الاحتياطي الفيدرالي لمواجهة ارتفاع التضخم من خلال رفع أسعار الفائدة. على الرغم من التوقعات المختلفة، أظهر الاقتصاد قدرة على التحمل، مع انخفاض التضخم (تضخم أسعار المستهلكين في الولايات المتحدة: 3.4% خلال ديسمبر 2023 مقارنة بنسبة 6.5% خلال ديسمبر 2022)، مما أدى الاحتياطي الفيدرالي إلى الامتناع عن رفع أسعار الفائدة في وقت آخر هذا العام. ومع ذلك، على الرغم من قوة الاقتصاد بشكل عام، لم تحقق بعض القطاعات مثل العقارات والتمويل أداء قويا.
تمت مراجعة انشطة الاستثمار من خلال اجتماعات لجنة الاستثمار الشهرية التي تعرض وتراجع من قبل مجلس ادارة الصندوق.

4- تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة:

حقق الصندوق عائدات بنسبة 4.46% على أساس سنوي، في نهاية سنة 2023 مقارنة مع 5.24% للمؤشر الارشادي.
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:

- تغيير غير أساسي في مستندات الصندوق ب بتاريخ 04 مايو 2023 م وهي كالتالي:
(تم تخفيض الحد الأدنى للاشتراك والاسترداد وأجراء بعض التعديلات)

- تغيير غير أساسي في مستندات الصندوق ب تاريخ 22 مايو 2023 وهي كالتالي:
(تغيير أسماء الصندوق وتخفيض الحد الأدنى للاشتراك والاشتراك الإضافي والاسترداد)

- تغيير غير أساسي في مستندات الصندوق بتاريخ 29 أكتوبر 2023م وهي كالتالي:
(تعديل تركيب المجلس بعد استقالة عضو مجلس إدارة الصندوق + تحديث مؤهلات أعضاء مجلس إدارة الصندوق + إضافة العضويات للصناديق المطروحة حديثاً +تحديث عدد نقاط التقييم، وتكرارها +تحديث مكان ووقت نشر سعر الوحدة، وتكرارها +إضافة الرسوم المتعلقة بالزكاة +تحديث المعلومات المتعلقة بالزكاة و/أو الضريبة، وإضافة تعهد تقديم الإقرارات).

6- أي معلومة أخرى من شأنها أن تُمَكّن 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.

استثمر الصندوق في صندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع بالريال السعودي. كما ان رسوم الادارة لا تشكل اعلى من 16% من صافي الارباح من الصندوق والصناديق المستثمر بها.

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 هي0.782%
- تم الإفصاح عن مقابل الخدمات والاتعاب والعمولات في التقرير أعلاه.
- الصندوق لايقوم بتوزيع ارباح.
- 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 الصندوق منذ 18 مايو 2023م.

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 3.42%
- المتوسط المرجح لنسبة مصروفات كل الصناديق المستثمر فيها.

الصندوق	نسبة المصروفات
صندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع بالريال السعودي	0.88%
المتوسط المرجح لنسبة المصروفات للصناديق المستثمر فيها	**0.88%**

* الأرقام حسب اخر تحديث معلن لبعض الصناديق المستثمر بها.

التقرير السنوي لصندوق الراجحي للادخار والسيولة بالدولار الأمريكي متاح عند الطلب بدون مقابل ومتوفر في موقعنا
www.alrajhi-capital.com

(د) أمين الحفظ:

1- اسم وعنوان أمين الحفظ:

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

2- وصف موجز لواجباته ومسؤولياته:

يتوجب على أمين الحفظ العمل على حفظ أصول الصندوق لصالح مالكي الوحدات واتخاذ الإجراءات الأدارية اللازمة فيما يخص حفظ اصول الصندوق، ويعد أمين الحفظ مسؤولا عن التزاماته وفقا 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: 920005856 966+
فاكس: 114600625 966+
المملكة العربية السعودية

2- وصف موجز لواجباته ومسؤولياته:

تسجيل جميع المبالغ الخاصة باستثمارات الصندوق والمصاريف والاتعاب بحساب الصندوق، إجراء التسويات اللازمة و التأكد من أن جميع استثمارات الصندوق وفقاً لشروط وأحكام الصندوق ولائحة صناديق الاستثمار و تقييم أصول الصندوق لتسعير وحدات الصندوق و توزيع الأرباح على مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق (إن وجدت) و تنفيذ طلبات الاشتراك والاسترداد وفقا لشروط وأحكام الصندوق الاحتفاظ بالدفاتر والسجلات لجميع الوحدات.

(و) مراجع الحسابات:

1- اسم وعنوان المحاسب القانوني:

كي بي إم جي للاستشارات المهنية
واجهة الرياض – منطقة الأعمال
ص.ب 92876 الرياض 11663
المملكة العربية السعودية
هاتف: +966 11 874 8500
فاكس: +966 11 874 8600
http://www.home.kpmg/sa

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

(و) القوائم المالية:

يرجى الاطلاع على المحلق رقم (4) 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 2023م لايوجد اي مخالفة لقيود وحدود الاستثمار وذلك حسب الفقرة (أ) من المادة59 من لائحة صناديق الاستثمار

ملحق رقم (3) : القوائم المالية.

صندوق الراجحي للادخار والسيولة بالدولار الأمريكي

(صندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع – دولار أمريكي سابقاً)

(صندوق استثمار مفتوح)

مدار من

شركة الراجحي المالية

القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م

مع

تقرير مراجع الحسابات المستقل

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

Headquarters in Riyadh

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

المركز الرئيسي في الرياض

تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مالكي وحدات صندوق الراجحي للادخار والسيولة – بالدولار الأمريكي (سابقاً صندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع - بالدولار الأمريكي)

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية **لصندوق الراجحي للادخار والسيولة - بالدولار الأمريكي** ("الصندوق") المدار من قبل شركة الراجحي المالية ("مدير الصندوق")، والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، وقوائم الدخل الشامل، والتغيرات في حقوق الملكية، والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة مع القوائم المالية، المكونة من ملخص للسياسات المحاسبية الهامة والمعلومات التفسيرية الأخرى.

وفي رأينا، إن القوائم المالية المرفقة تعرض بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، وأدائه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً للمعايير المحاسبية للمعايير الدولية للتقرير المالي الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

أساس الرأي

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

مسؤوليات مدير الصندوق والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن مدير الصندوق هو المسؤول عن إعداد القوائم المالية وعرضها بصورة عادلة، وفقاً للمعايير المحاسبية للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين، ولتتماشى مع الأحكام المطبقة للوائح صناديق الاستثمار الصادرة من هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق وهو المسؤول عن الرقابة الداخلية التي يراها مدير الصندوق ضرورية، لتمكينه من إعداد قوائم مالية خالية من تحريف جوهري، سواء بسبب غش أو خطأ.

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

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

KPMG Professional Services, a professional closed joint stock company registered in the Kingdom of Saudi Arabia with a paid-up capital of SAR40,000,000 (previously known as "KPMG Al Fozan & Partners Certified Public Accountants") and a non-partner member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

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

تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مالكي وحدات صندوق الراجحي للادخار والسيولة – بالدولار الأمريكي (سابقاً صندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع - بالدولار الأمريكي) (يتبع)

مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية

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

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

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

لقد أبلغنا المكلفين بالحوكمة، من بين أمور أخرى، بشأن النطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في أنظمة الرقابة الداخلية تم اكتشافها خلال المراجعة **لصندوق الراجحي للادخار والسيولة - بالدولار الأمريكي** ("الصندوق").

كي بي إم جي للاستشارات المهنية

خليل إبراهيم السديس
رقم الترخيص ٣٧١

الرياض في ١٨ رمضان ١٤٤٥هـ
الموافق: ٢٨ مارس ٢٠٢٤م

صندوق الراجحي للادخار والسيولة بالدولار الأمريكي
(صندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع – دولار أمريكي سابقاً)
(صندوق استثمار مفتوح)
مدار من
شركة الراجحي المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م

الفهرس	**الصفحات**
تقرير مراجع الحسابات المستقل	١-٢
قائمة المركز المالي	٣
قائمة الدخل الشامل	٤
قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات	٥
قائمة التدفقات النقدية	٦
إيضاحات حول القوائم المالية	٧ – ٢٤

صندوق الراجحي للادخار والسيولة بالدولار الأمريكي
(صندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع – دولار أمريكي سابقاً)
(صندوق استثمار مفتوح)
مدار من
شركة الراجحي المالية
قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م
(المبالغ مدرجة بالدولار الأمريكي)

	إيضاحات	**٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م**	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م
الموجودات			
النقد وما في حكمه	٥	**١٣٠,٨٢٥,١٩٥**	٧٧,٩٦٩,٣٧٤
الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٦	**٢١,٣٣٠,٣٤٥**	١١,٢٥٢,٩٥٧
الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة	٧	**٧٠,٢٧٠,٦٢٠**	٣٠,٥٨٩,٦٠٩
إجمالي الموجودات		**٢٢٢,٤٢٦,١٦٠**	١١٩,٨١١,٩٤٠
المطلوبات			
أتعاب الإدارة المستحقة	٨ و ٩	**٣٥١,٠٦٩**	٧٥,٠٠٠
المصروفات المستحقة	١٠	**١٦,٠٠٤**	١١,٤٣٢
إجمالي المطلوبات		**٣٦٧,٠٧٣**	٨٦,٤٣٢
صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات		**٢٢٢,٠٥٩,٠٨٧**	١١٩,٧٢٥,٥٠٨
الوحدات المصدرة (بالعدد)		**٨٩,١٠٨**	٥٠,١٨٩
صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لكل وحدة *(دولار أمريكي)*- **المعايير الدولية للتقرير المالي**		**٢,٤٩٢,٠٢**	٢,٣٨٥,٥٠
صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لكل وحدة *(دولار أمريكي)*- **التعامل**		**٢,٤٩٢,٠٢**	٢,٣٨٥,٥٠

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

صندوق الراجحي للادخار والسيولة بالدولار الأمريكي
(صندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع – دولار أمريكي سابقاً)
(صندوق استثمار مفتوح)
مدار من
شركة الراجحي المالية
قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م
(المبالغ مدرجة بالدولار الأمريكي)

	الإيضاحات	**٢٠٢٣م**	٢٠٢٢م
الإيرادات			
دخل العمولة الخاصة		**١٠,٤٦٤,٠٢٧**	٢,٩١١,٦٩٥
صافي الربح غير المحقق من الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٦-أ	**٥٩٨,٦٧٢**	١٣٨,٠٥٢
صافي الربح المحقق من الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		**٢٣٠,٠٣٩**	١٥٩,٢٦١
		١١,٢٩٢,٧٣٨	٣,٢٠٩,٠٠٨
المصروفات			
أتعاب الإدارة	*٨ و ٩*	**(١,٩١٥,٣٩٢)**	(٥٣٠,٢٤٤)
المصروفات الأخرى	*١١*	**(٢٦,٧١٨)**	(٢٠,٠٣٨)
		(١,٩٤٢,١١٠)	(٥٥٠,٢٨٢)
صافي ربح السنة		**٩,٣٥٠,٦٢٨**	٢,٦٥٨,٧٢٦
الدخل الشامل الآخر للسنة		--	--
إجمالي الدخل الشامل للسنة		**٩,٣٥٠,٦٢٨**	٢,٦٥٨,٧٢٦

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

صندوق الراجحي للادخار والسيولة بالدولار الأمريكي
(صندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع – دولار أمريكي سابقاً)
(صندوق استثمار مفتوح)
مدار من
شركة الراجحي المالية
قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م
(المبالغ مدرجة بالدولار الأمريكي)

	٢٠٢٣م	٢٠٢٢م
صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في بداية السنة	**١١٩,٧٢٥,٥٠٨**	١٨٧,١٢٢,١٨٥
صافي ربح السنة	**٩,٣٥٠,٦٢٨**	٢,٦٥٨,٧٢٦
الدخل الشامل الآخر للسنة	**-**	--
إجمالي الدخل الشامل للسنة	**٩,٣٥٠,٦٢٨**	٢,٦٥٨,٧٢٦
المتحصلات من إصدار الوحدات خلال السنة	**١٨٥,٨٥٧,٤٣٦**	٨٦,٢٨٤,٧٠٠
المدفوع لاسترداد الوحدات خلال السنة	**(٩٢,٨٧٤,٤٨٥)**	(١٥٦,٣٤٠,١٠٣)
صافي الاشتراكات/ (الاستردادات) من قبل مالكي الوحدات	**٩٢,٩٨٢,٩٥١**	(٧٠,٠٥٥,٤٠٣)
صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في نهاية السنة	**٢٢٢,٠٥٩,٠٨٧**	١١٩,٧٢٥,٥٠٨

معاملات الوحدات (بالعدد)

فيما يلي ملخصاً للمعاملات الوحدات المصدرة خلال السنة:

	٢٠٢٣م **(بالوحدات)**	٢٠٢٢م (بالوحدات)
الوحدات المصدرة في بداية السنة	**٥٠,١٨٩**	٧٩,٧٧٧
إصدار الوحدات خلال السنة	**٧٧,٠٧٣**	٣٦,٦٣٩
استرداد الوحدات خلال السنة	**(٣٨,١٥٤)**	(٦٦,٢٢٧)
صافي الزيادة/ (النقص) في الوحدات	**٣٨,٩١٩**	(٢٩,٥٨٨)
الوحدات المصدرة في نهاية السنة	**٨٩,١٠٨**	٥٠,١٨٩

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

صندوق الراجحي للادخار والسيولة بالدولار الأمريكي
(صندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع – دولار أمريكي سابقاً)
(صندوق استثمار مفتوح)
مدار من
شركة الراجحي المالية
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م
(المبالغ مدرجة بالدولار الأمريكي)

	الإيضاحات	٢٠٢٣م	٢٠٢٢م
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية			
صافي ربح السنة		٩,٣٥٠,٦٢٨	٢,٦٥٨,٧٢٦
التعديلات لـ:			
الربح غير المحقق من الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٦-١	(٥٩٨,٦٧٢)	(١٣٨,٠٥٢)
الربح المحقق من الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		(٢٣٠,٠٣٩)	(١٥٩,٢٦١)
صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية			
شراء الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		(١٦,٩٠٢,٠١٠)	(٢٩,٦٤٦,١٥٠)
المتحصلات من بيع الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		٧,٦٥٣,٣٣٣	٣٢,٥٢٥,٣٣٤
شراء الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة			(٤٠٤,٩٤١,٠٩٣)
		(٥١٤,٤٧٠,١٢٩)	
المتحصلات من استرداد/ استبعاد الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة		٤٧٥,٨٠٠,٠٠٠	٥٠٣,٣٨٤,٠٠١
(الزيادة) / النقص في دخل العمولة الخاصة المستحق	٦	(١,٠١٠,٨٨٢)	٤٧,٤١٨
الزيادة في أتعاب الإدارة المستحقة		٢٧٦,٠٦٩	٥٠,١٣١
الزيادة في المصروفات المستحقة		٤,٥٧٢	٨٠١
صافي النقد (المستخدم في)/الناتج من الأنشطة التشغيلية		(٤٠,١٢٧,١٣٠)	١٠٣,٧٨١,٨٥٥
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية			
المتحصلات من إصدار الوحدات		١٨٥,٨٥٧,٤٣٦	٨٦,٢٨٤,٧٠٠
المدفوع لاسترداد الوحدات		(٩٢,٨٧٤,٤٨٥)	(١٥٦,٣٤٠,١٠٣)
صافي النقد الناتج من/(المستخدم في) الأنشطة التمويلية		٩٢,٩٨٢,٩٥١	(٧٠,٠٥٥,٤٠٣)
صافي الزيادة في النقد وما في حكمه		٥٢,٨٥٥,٨٢١	٣٣,٧٢٦,٤٥٢
النقد وما في حكمه في بداية السنة	٥	٧٧,٩٦٩,٣٧٤	٤٤,٢٤٢,٩٢٢
النقد وما في حكمه في نهاية السنة	٥	١٣٠,٨٢٥,١٩٥	٧٧,٩٦٩,٣٧٤

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

صندوق الراجحي للادخار والسيولة بالدولار الأمريكي
(صندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع – دولار أمريكي سابقاً)
(صندوق استثمار مفتوح)
مدار من
شركة الراجحي المالية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م
(المبالغ مدرجة بالدولار الأمريكي)

١- الوضع القانوني والأنشطة الرئيسية

صندوق الراجحي للادخار والسيولة بالدولار الأمريكي (صندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع – دولار أمريكي سابقاً) ("الصندوق") هو صندوق استثمار مفتوح، تم تأسيسه بموجب اتفاقية بين شركة الراجحي المالية ("مدير الصندوق")، وهي شركة تابعة مملوكة بالكامل لشركة الراجحي المصرفية للاستثمار ("المصرف") والمستثمرين في الصندوق ("مالكي الوحدات"). إن العنوان المسجل لمدير الصندوق هو كما يلي:

الراجحي المالية، المركز الرئيسي
٨٤٦٧ طريق الملك فهد - حي المروج
ص.ب. ٢٧٤٣
الرياض ١١٢٦٣
المملكة العربية السعودية

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 المنفذة 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. وقد تأسس الصندوق في ١٤ ديسمبر ١٩٩٠م.

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- اللوائح النظامية

يخضع الصندوق للائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦م)، وتعتبر سارية المفعول اعتباراً من ٦ صفر ١٤٣٨هـ (الموافق ٦ نوفمبر ٢٠١٦م)، وتم تعديلها أيضاً ("اللائحة المعدلة") بتاريخ ١٧ رجب ١٤٤٢هـ (الموافق ١ مارس ٢٠٢١م) والتي تنص على متطلبات جميع الصناديق في المملكة العربية السعودية. يسري مفعول اللائحة المعدلة اعتباراً من ١٩ رمضان ١٤٤٢هـ (الموافق ١ مايو ٢٠٢١م).

٣- أسس الإعداد

٣-١ بيان الالتزام

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير المحاسبية للمعايير الدولية للتقرير المالي الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين ولتتماشى مع الأحكام المعمول بها في لوائح صناديق الاستثمار الصادرة من هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق.

٣-٢ أسس القياس

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية (باستثناء الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي تقيد بالقيمة العادلة)، وباستخدام مبدأ الاستحقاق كأساس في المحاسبة.

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

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

٣- أسس الإعداد (يتبع)

٣-٣ عملة العرض والنشاط

يتم عرض هذه القوائم المالية بالدولار الأمريكي والذي يعتبر أيضاً عملة النشاط للصندوق. تم تقريب جميع القوائم المالية المقدمة إلى أقرب دولار أمريكي.

٣-٤ استخدام التقديرات والأحكام

يتطلب إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي استخدام بعض الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة التي تؤثر على المبالغ المبينة للموجودات والمطلوبات. كما يتطلب من مدير الصندوق ممارسة أحكامه في عملية تطبيق السياسات المحاسبية الخاصة بالصندوق. يتم تقييم هذه الأحكام والتقديرات والافتراضات بشكل مستمر والتي تعتمد على الخبرة التاريخية وعوامل أخرى تشمل الحصول على المشورة المهنية وتوقعات الأحداث المستقبلية التي يُعتقد أنها معقولة ضمن الظروف.

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

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

هناك عدد من الأحكام الهامة المطلوبة أيضًا عند تطبيق المتطلبات المحاسبية لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة مثل:
- اختيار نماذج وافتراضات ملائمة لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة؛
- تحديد العدد والوزن النسبي للسيناريوهات التطلعية لكل نوع من المنتجات/الأسواق والخسارة الائتمانية المتوقعة المتعلقة بها؛ و
- تحديد مجموعة من الموجودات المالية المتماثلة لأغراض قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة.

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

٣-٥ المعايير واللوائح الجديدة

<u>المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة والتفسيرات والتعديلات المطبقة بواسطة الصندوق</u>

إن المعايير الجديدة والتعديلات والتغييرات على المعايير الحالية التي صدرت عن مجلس معايير المحاسبة الدولية سارية المفعول اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٣م وعليه تم تطبيقها بواسطة الصندوق، حيثما ينطبق ذلك:

المعايير/التعديلات	البيان
التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١	الإفصاح عن السياسات المحاسبية
التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٨	تعريف التقديرات المحاسبية
التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١٢	الضريبة المؤجلة المتعلقة بالموجودات والمطلوبات الناتجة عن معاملة واحدة والإصلاح الضريبي الدولي- قواعد نموذج الركيزة الثانية
التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١٧	عقود التأمين

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

٣. أسس الإعداد (يتبع)

٣-٥ المعايير واللوائح الجديدة (يتبع)

اللوائح السارية خلال السنة

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

تكون القواعد سارية اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٣م، وتُلزم صناديق الاستثمار بالتسجيل لدى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك ("الهيئة"). كما تُلزم القواعد صناديق الاستثمار بتقديم إقرار بالمعلومات حول الزكاة إلى الهيئة خلال ١٢٠ يوماً من نهاية سنتها المالية، بما في ذلك القوائم المالية المراجعة وسجلات المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة وأي بيانات أخرى مطلوبة من قبل الهيئة. وبموجب القواعد، لا تخضع صناديق الاستثمار للزكاة، شريطة عدم مشاركتها في أي أنشطة اقتصادية أو استثمارية غير منصوص عليها وفقاً للشروط والأحكام المعتمدة من قبل هيئة السوق المالية. وسيتم تطبيق جباية الزكاة على مالكي وحدات الصندوق.

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

المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة والتفسيرات والتعديلات لكنها غير سارية المفعول بعد

المعايير/التعديلات	البيان	يسري مفعولها اعتباراً من الفترات التي تبدأ في أو بعد التاريخ التالي
التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١	تصنيف المطلوبات كمتداولة وغير متداولة مع التعهدات	١ يناير ٢٠٢٤م
التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦	التزامات عقود الإيجار في معاملات البيع وإعادة الاستئجار	١ يناير ٢٠٢٤م
التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٧ والمعيار الدولي للتقرير المالي ٧	ترتيبات تمويل الموردين	١ يناير ٢٠٢٤م
التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٢١	عدم قابلية التبادل	١ يناير ٢٠٢٥م
التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٠ ومعيار المحاسبة الدولي ٢٨	بيع أو المساهمة بالموجودات بين المستثمرين وشركاتهم الزميلة أو المشروع المشترك	متاح للتطبيق الاختياري/ تاريخ سريان مؤجل إلى أجل غير مسمى

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

٤- السياسات المحاسبية الهامة

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

A. النقد وما في حكمه

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

٤- السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

B. الموجودات والمطلوبات المالية

الإثبات والقياس الأولي

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

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

تصنيف الموجودات المالية

يصنف الصندوق الموجودات المالية عند الإثبات الأولي على أنه يتم قياسها كما يلي: بالتكلفة المطفأة، أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يتم قياس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة إذا استوفت كلا الشرطين أدناه ولا تصنف بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

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

يتم قياس الاستثمارات في أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا استوفت كلا الشرطين أدناه ولا يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- يتم الاحتفاظ بالموجودات ضمن نموذج الأعمال الذي يتحقق الهدف منه عن طريق تحصيل تدفقات نقدية تعاقدية وبيع موجودات مالية؛ و
- ينشأ عن الآجال التعاقدية للموجودات المالية في تواريخ محددة تدفقات نقدية تعد فقط دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي القائم.

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

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

تقييم نموذج الأعمال

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

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

٤- السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

A. الموجودات والمطلوبات المالية (يتبع)

تقييم نموذج الأعمال (يتبع)

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

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

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

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

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

إعادة التصنيف

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

تصنيف المطلوبات المالية

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

التوقف عن الإثبات

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

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

٤- السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

B. الموجودات والمطلوبات المالية (يتبع)

التوقف عن الإثبات (يتبع)

المعاملات التي يقوم فيها الصندوق بتحويل الموجودات التي تم إثباتها في قائمة المركز المالي الخاصة به، ولكنه يحتفظ إما بكافة أو معظم مخاطر ومنافع الموجودات المحولة أو جزء منها، لا يتم التوقف عن إثبات هذه الموجودات المحولة. إن تحويل الموجودات مع الاحتفاظ بجميع أو معظم المخاطر والمنافع يشمل معاملات البيع وإعادة الشراء.

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

المقاصة

يتم إجراء مقاصة بين مبالغ الموجودات والمطلوبات المالية ويدرج المبلغ الصافي في قائمة المركز المالي فقط عند وجود حق قانوني حالي ملزم لدى الصندوق بإجراء مقاصة لتلك المبالغ وعندما يعتزم الصندوق تسويتها على أساس الصافي أو بيع الموجودات لتسديد المطلوبات في آن واحد.

يتم عرض الإيرادات والمصروفات على أساس الصافي فقط عندما يتم السماح بذلك بموجب المعايير الدولية للتقرير المالي أو للأرباح والخسائر الناتجة عن معاملات الاستثمار المماثلة مثل نشاط تداول الصندوق.

قياس القيمة العادلة

القيمة العادلة هي القيمة التي سيتم استلامها مقابل بيع أصل ما أو دفعها مقابل تحويل التزام ما ضمن معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس في السوق الرئيسية للأصل أو الالتزام أو في غير السوق الرئيسية، السوق الأكثر ملاءمة للأصل أو الالتزام التي من خلالها يكون متاحا للصندوق في ذلك التاريخ. إن القيمة العادلة للمطلوبات تعكس مخاطر عدم الأداء.

يقوم الصندوق بقياس القيمة العادلة للأداة باستخدام السعر المدرج في السوق النشطة لتلك الأداة، عند توفرها. يتم اعتبار السوق على أنها سوق نشطة إذا كانت معاملات الموجودات أو المطلوبات تتم بتكرر وحجم كافٍ لتقديم معلومات عن الأسعار على أساس مستمر. يقوم الصندوق بقياس الأداة المدرجة في السوق النشطة وفقا لسعر متوسط لأن السعر يوفر تقريبا معقولا لسعر التخارج.

في حال عدم وجود سعر متداول في سوق نشط، فإن الصندوق يستخدم أساليب تقييم تزيد من استخدام المدخلات القابلة للملاحظة ذات الصلة وتقلل من استخدام المدخلات غير القابلة للملاحظة. إن أسلوب التقييم المختار يتضمن جميع العوامل التي يأخذها المشاركون في السوق في الحسبان عند تسعير العملية.

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

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

٤- السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

ج- اشتراك واسترداد الوحدات

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

الوحدات المستردة

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

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

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

D. صافي قيمة الموجودات لكل وحدة

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

E. إثبات الإيرادات

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

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

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

دخل توزيعات الأرباح

ويتم إثبات دخل توزيعات الأرباح ضمن قائمة الدخل الشامل في تاريخ ثبوت الحق باستلام دفعات توزيعات الأرباح. بالنسبة لسندات حقوق الملكية المدرجة عادة ما يكون هذا هو تاريخ توزيعات الأرباح السابقة. بالنسبة لسندات حقوق الملكية 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.

دخل العمولة الخاصة

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

٤. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

F. الأتعاب والمصروفات الأخرى

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

G. العملات الأجنبية

يتم ترجمة المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى الدولار الأمريكي بأسعار التحويل بتاريخ تلك المعاملات.

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

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

H. المخصصات

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

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.

	الإيضاحات	٢٠٢٣م	٢٠٢٢م
النقد لدى البنوك - حساب جاري		١,٦٣٤,٦٧٧	٦٥٢,٤٧٠
النقد لدى أمين الحفظ		١٦٢,٨٥٨	٣٦,٦١١
إيداعات مرابحة قصيرة الأجل ذات الاستحقاق الأصلي ثلاثة شهور أو أقل	٥-١	١٢٦,٠٠٠,٠٠٠	٧٦,٩٠٠,٠٠٠
دخل العمولة الخاصة المستحقة		٣,٠٢٧,٦٦٠	٣٨٠,٢٩٣
		١٣٠,٨٢٥,١٩٥	٧٧,٩٦٩,٣٧٤

٥-١ يتم الاحتفاظ بإيداعات مرابحة لدى البنوك المحلية والدولية. وتحمل معدلات ربح تتراوح بين ٥,٨٠٪ و ٦,٤٠٪ سنوياً (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م: ٤,٣٠٪ إلى ٥,٦٠٪ سنوياً) مع فترة استحقاق حتى ٢٧ مارس ٢٠٢٤م (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م: ١٤ مارس ٢٠٢٣م).

٦. الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يمثل هذا البند الاستثمار في وحدات صندوق الراجحي للادخار والسيولة - بالريال السعودي، وهو صندوق مدار من قبل مدير الصندوق، وإن التكلفة والقيمة العادلة للاستثمار كما يلي:

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م			
	التكلفة (ريال سعودي)	**القيمة السوقية العادلة (ريال سعودي)**	**نسبة القيمة العادلة**	**الربح غير المحقق (ريال سعودي)**
صندوق الراجحي للادخار والسيولة - بالريال السعودي	**٢٠,٤٤٥,٨٤٨**	**٢١,٣٣٠,٣٤٥**	**١٠٠,٠٠**	**٨٨٤,٤٩٧**

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م			
	التكلفة (ريال سعودي)	القيمة السوقية العادلة (ريال سعودي)	نسبة القيمة العادلة	الربح غير المحقق (ريال سعودي)
صندوق الراجحي للادخار والسيولة - بالريال السعودي	١٠,٩٦٧,١٣٢	١١,٢٥٢,٩٥٧	١٠٠,٠٠	٢٨٥,٨٢٥

إن الاستثمارات في صناديق الاستثمار غير مصنفة. كما لا يوجد لدى الصندوق أي آلية تصنيف داخلية. يسعى مدير الصندوق للحد من مخاطر الصندوق من خلال مراقبة التعرضات في كل قطاع استثماري والأوراق المالية الفردية.

٦-١ فيما يلي بيان بالحركة في الربح غير المحقق من إعادة قياس الاستثمار بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

	٢٠٢٣م	٢٠٢٢م
القيمة العادلة كما في ٣١ ديسمبر	**٢١,٣٣٠,٣٤٥**	١١,٢٥٢,٩٥٧
التكلفة كما في ٣١ ديسمبر	**(٢٠,٤٤٥,٨٤٨)**	(١٠,٩٦٧,١٣٢)
الربح غير المحقق كما في ٣١ ديسمبر	**٨٨٤,٤٩٧**	٢٨٥,٨٢٥
الربح غير المحقق كما في ١ يناير	**(٢٨٥,٨٢٥)**	(١٤٧,٧٧٣)
الربح غير المحقق للسنة	**٥٩٨,٦٧٢**	١٣٨,٠٥٢

٧- الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة

	الإيضاحات	**٢٠٢٣م**	٢٠٢٢م
ودائع مرابحة	*٧-١*	**٥٨,٤٠٠,٠٠٠**	٢٥,٢٠٠,٠٠٠
الصكوك	*٧-٢*	**١٠,٤٣١,٩٩٧**	٤,٩٦١,٨٦٨
دخل العمولة الخاصة المستحقة		**١,٤٣٨,٦٢٣**	٤٢٧,٧٤١
		٧٠,٢٧٠,٦٢٠	٣٠,٥٨٩,٦٠٩

٧- الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة (يتبع)

٧-١ تتكون إيداعات المرابحة لدى البنوك الأخرى ذات استحقاق أصلي أكثر من ٣ أشهر مما يلي:

الاستحقاق المتبقي	٢٠٢٣م	٢٠٢٢م
حتى شهر	--	--
١ - ٣ أشهر	--	--
٣ - ٦ أشهر	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	٦,٠٠٠,٠٠٠
٦ - ٩ أشهر	١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠
٩ - ١٢ شهراً	٢٨,٤٠٠,٠٠٠	٩,٢٠٠,٠٠٠
	٥٨,٤٠٠,٠٠٠	٢٥,٢٠٠,٠٠٠

يتم الاحتفاظ بإيداعات مرابحة لدى البنوك المحلية والدولية. وتحمل معدلات ربح تتراوح من ٥,٨٠٪ إلى ٦,٥٠٪ سنوياً (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م: ٣,١٠٪ إلى ٥,٢٠٪ سنوياً) مع فترة استحقاق حتى ١٢ ديسمبر ٢٠٢٤م (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م: ١٠ أكتوبر ٢٠٢٣م).

٧-٢ تتكون الاستثمارات في الصكوك مما يلي:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م	*معدل الربح سنوياً*	*تاريخ الاستحقاق*	*التكلفة*
صكوك بنك دبي الإسلامي ٤ من الفئة ١	٤,٦٣٪	**١٩ مايو ٢٠٢٦م**	**٢,٣٦٧,٤٣١**
صكوك الأهلي المتحد المحدود	٣,٨٨٪	**١٧ يونيو ٢٠٢٦م**	**٢,٢٩٧,٥٠٥**
صكوك الرياض من الفئة ١	٤,٠٠٪	**١٦ فبراير ٢٠٢٧م**	**١,٨٤٧,٠٧٦**
صكوك ممتلكات ٢٠٢٤	٥,٦٣٪	**٢٧ فبراير ٢٠٢٤م**	**١,٥١٩,٤٥٠**
صكوك حكومة الشارقة ٢٠٢٤	٣,٧٦٪	**١٧ سبتمبر ٢٠٢٤م**	**١,٠٠٢,٧٩٣**
صكوك المراعي	٤,٣١٪	**٥ مارس ٢٠٢٤م**	**٧٠٠,٠٠٠**
صكوك ممتلكات ٢٠٢٧	٤,٢٤٪	**٢١ يناير ٢٠٢٧م**	**٤٩٧,٧٤٢**
صكوك حكومة الشارقة ٢٠٢٧	٢,٩٤٪	**١٠ يونيو ٢٠٢٧م**	**٢٠٠,٠٠٠**
			١٠,٤٣١,٩٩٧

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م	معدل الربح سنوياً	*تاريخ الاستحقاق*	*التكلفة*
صكوك ممتلكات ٢٠٢٤	٥,٦٣٪	٢٧ فبراير ٢٠٢٤م	١,٥٥٨,٠٣٢
صكوك حكومة الشارقة ٢٠٢٤	٣,٧٦٪	١٧ سبتمبر ٢٠٢٤م	١,٠٠٥,٥٧٨
صكوك دولة قطر	٢,٩٨٪	١٨ يناير ٢٠٢٣م	١,٠٠١,١٥٧
صكوك المراعي	٤,٣١٪	٥ مارس ٢٠٢٤م	٧٠٠,٠٠٠
صكوك ممتلكات ٢٠٢٧	٤,٢٤٪	٢١ يناير ٢٠٢٧م	٤٩٧,١٠١
صكوك حكومة الشارقة ٢٠٢٧	٢,٩٤٪	١٠ يونيو ٢٠٢٧م	٢٠٠,٠٠٠
			٤,٩٦١,٨٦٨

٨. أتعاب الإدارة

وفقاً لشروط وأحكام الصندوق، يدفع الصندوق أتعاب إدارة بحد أقصى ١٦٪ سنوياً (٢٠٢٢م: ١٦٪ سنوياً) محسوبة على دخل العمولة الخاصة للصندوق. وتهدف الرسوم إلى مكافأة مدير الصندوق عن إدارة الصندوق.

٩. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

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

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

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

		المعاملات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		الرصيد كما في ٣١ ديسمبر	
الطرف ذو العلاقة	**طبيعة المعاملة**	**٢٠٢٣م**	**٢٠٢٢م**	**٢٠٢٣م**	**٢٠٢٢م**
شركة الراجحي المالية - مدير الصندوق	أتعاب إدارة	١,٩١٥,٣٩٢	٥٣٠,٢٤٤	٣٥١,٠٦٩	٧٥,٠٠٠
مجلس إدارة الصندوق	أتعاب مجلس إدارة الصندوق مستحقة لأعضاء مجلس الإدارة	٨١٨	٤٥٩	٨١٨	٤٥٩

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

الصناديق	**طبيعة العلاقة**	**٢٠٢٣م**	**٢٠٢٢م**
صندوق الراجحي المحافظ	صندوق مدار بواسطة مدير الصندوق	٣,٦٢٧	--
صندوق الراجحي المتوازن	صندوق مدار بواسطة مدير الصندوق	٢,٥٣٠	--
صندوق الراجحي للنمو	صندوق مدار بواسطة مدير الصندوق	١,٦٩١	--
صندوق الراجحي للصكوك	صندوق مدار بواسطة مدير الصندوق	٤	--

١٠- المصروفات المستحقة

	٢٠٢٣م	**٢٠٢٢م**
الأتعاب المهنية المستحقة	٥,٥٢٠	٥,٥٢٠
الرسوم المستحقة لهيئة السوق المالية	٢,٠٠٠	٢,٠٠٠
أخرى	٨,٤٨٤	٣,٩١٢
	١٦,٠٠٤	١١,٤٣٢

١١- المصروفات الأخرى

	٢٠٢٣م	**٢٠٢٢م**
الأتعاب المهنية	٩,٢٠٠	٩,٢٠٠
رسوم هيئة السوق المالية	٢,٠٠٠	٢,٠٠٠
رسوم تداول	١,٥٣٣	١,٥٣٣
أخرى	١٣,٩٨٥	٧,٣٠٥
	٢٦,٧١٨	٢٠,٠٣٨

١٢- القيمة العادلة للأدوات المالية

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

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

نماذج التقييم

تستند القيمة العادلة للأدوات المالية التي يتم تداولها في سوق نشطة على الأسعار التي يتم الحصول عليها مباشرة من أسعار الصرف التي يتم من خلالها تداول الأدوات أو الحصول عليها من خلال وسيط يقدم الأسعار المدرجة غير المعدلة من سوق نشط لأدوات مماثلة. يقوم الصندوق بتحديد القيم العادلة لكافة الأدوات المالية الأخرى باستخدام طرق تقييم أخرى.

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

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

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

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

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

التسلسل الهرمي للقيمة العادلة - الأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م

	القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٢١,٣٣٠,٣٤٥	--	٢١,٣٣٠,٣٤٥	--	٢١,٣٣٠,٣٤٥
الاستثمارات بالتكلفة المطفأة	٧٠,٢٧٠,٦٢٠	٧,٤٥٧,٨٣١	٣,٠٠٤,٠٠٥	٥٩,٧٤٥,١٦٢	٧٠,٢٠٦,٩٩٨
الإجمالي	٩١,٦٠٠,٩٦٥	١,١٨٣,٧٦٨	٣٠,٦٠٨,٤١٣	٥٩,٧٤٥,١٦٢	٩١,٥٣٧,٣٤٢

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م

	القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	١١,٢٥٢,٩٥٧	--	١١,٢٥٢,٩٥٧	--	١١,٢٥٢,٩٥٧
الاستثمارات بالتكلفة المطفأة	٣٠,٥٨٩,٦٠٩	٢,٢٣٩,٥٦٦	٢,٧٣٧,٦٩٢	٢٥,٩٤٧,٤٩٦	٣٠,٩٢٤,٧٥٤
الإجمالي	٤١,٨٤٢,٥٦٦	٢,٢٣٩,٥٦٦	١٣,٩٩٠,٦٤٩	٢٥,٩٤٧,٤٩٦	٤٢,١٧٧,٧١١

١٢. القيم العادلة للأدوات المالية (يتبع)

خلال السنة، لم يتم أي تحويل في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة للموجودات المالية المحتفظ بها بالقيمة العادلة.

يحدد الصندوق القيمة العادلة للسندات 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. وبالتالي، يتم تصنيف استثمارات الصندوق في الصكوك المقاسة بالتكلفة المطفأة ضمن المستوى ١ للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

حدد الصندوق القيمة العادلة للاستثمارات في صناديق استثمارية مفتوحة مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة باستخدام صافي قيمة الموجودات غير المعدلة. بالإضافة إلى ذلك، يتم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات في صكوك غير مدرجة مقاسة بالتكلفة المطفأة بناءً على السعر الخارجي للأوراق المالية المماثلة.وعليه، يقوم الصندوق بتصنيفها ضمن المستوى ٢ من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

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

١٣. تحليل الاستحقاقات للموجودات والمطلوبات

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

	خلال ١٢ شهراً	بعد ١٢ شهراً	الإجمالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م			
الموجودات			
النقد وما في حكمه	١٣٠,٨٢٥,١٩٥	--	١٣٠,٨٢٥,١٩٥
الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٢١,٣٣٠,٣٤٥	--	٢١,٣٣٠,٣٤٥
الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة	٦٣,٠٠٣,٦٨٥	٧,٢٦٦,٩٣٥	٧٠,٢٧٠,٦٢٠
إجمالي الموجودات	٢١٥,١٥٩,٢٢٥	٧,٢٦٦,٩٣٥	٢٢٢,٤٢٦,١٦٠
المطلوبات			
أتعاب الإدارة المستحقة	٣٥١,٠٦٩	--	٣٥١,٠٦٩
المصروفات المستحقة	١٦,٠٠٤	--	١٦,٠٠٤
إجمالي المطلوبات	٣٦٧,٠٧٣	--	٣٦٧,٠٧٣

	خلال ١٢ شهراً	بعد ١٢ شهراً	الإجمالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م			
الموجودات			
النقد وما في حكمه	٧٧,٩٦٩,٣٧٤	--	٧٧,٩٦٩,٣٧٤
الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	١١,٢٥٢,٩٥٧	--	١١,٢٥٢,٩٥٧
الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة	٢٦,٦٢٨,٨٩٨	٣,٩٦٠,٧١١	٣٠,٥٨٩,٦٠٩
إجمالي الموجودات	١١٥,٨٥١,٢٢٩	٣,٩٦٠,٧١١	١١٩,٨١١,٩٤٠
المطلوبات			
أتعاب الإدارة المستحقة	٧٥,٠٠٠	--	٧٥,٠٠٠
المصروفات المستحقة	١١,٤٣٢	--	١١,٤٣٢
إجمالي المطلوبات	٨٦,٤٣٢	--	٨٦,٤٣٢

١٤. تصنيف الموجودات المالية والمطلوبات المالية

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م	**بالتكلفة المطفأة**	**بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة**
الموجودات المالية		
النقد وما في حكمه	**١٣٠,٨٢٥,١٩٥**	--
الاستثمارات	**٧٠,٢٧٠,٦٢٠**	**٢١,٣٣٠,٣٤٥**
إجمالي الموجودات المالية	**٢٠١,٠٩٥,٨١٥**	**٢١,٣٣٠,٣٤٥**
المطلوبات المالية		
أتعاب الإدارة المستحقة	**٣٥١,٠٦٩**	--
المصروفات المستحقة	**١٦,٠٠٤**	--
إجمالي المطلوبات المالية	**٣٦٧,٠٧٣**	--

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م	بالتكلفة المطفأة	بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
الموجودات المالية		
النقد وما في حكمه	٧٧,٩٦٩,٣٧٤	--
الاستثمارات	٣٠,٥٨٩,٦٠٩	١١,٢٥٢,٩٥٧
إجمالي الموجودات المالية	١٠٨,٥٥٨,٩٨٣	١١,٢٥٢,٩٥٧
المطلوبات المالية		
أتعاب الإدارة المستحقة	٧٥,٠٠٠	--
المصروفات المستحقة	١١,٤٣٢	--
إجمالي المطلوبات المالية	٨٦,٤٣٢	--

١٥. سياسات إدارة المخاطر

يتعرض الصندوق للمخاطر التالية نتيجة استخدامه للأدوات المالية:
- مخاطر الائتمان
- مخاطر السيولة
- مخاطر السوق
- مخاطر التشغيل.

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

إطار إدارة المخاطر

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

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

١٥. سياسات إدارة المخاطر (يتبع)

إطار إدارة المخاطر (يتبع)

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

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

مخاطر الائتمان

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

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

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

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

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

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

	٢٠٢٣م	٢٠٢٢م
النقد وما في حكمه	١٣٠,٨٢٥,١٩٥	٧٧,٩٦٩,٣٧٤
الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة	٧٠,٢٧٠,٦٢٠	٣٠,٥٨٩,٦٠٩
إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان	**٢٠١,٠٩٥,٨١٥**	١٠٨,٥٥٨,٩٨٣

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

مخصص الانخفاض في القيمة

لدى الصندوق استثمار في وحدات صناديق الاستثمار المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، وعليه، لم يتم تسجيل مخصص انخفاض في القيمة في هذه القوائم المالية وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩ فيما يتعلق بهذا الاستثمار. بالإضافة إلى ذلك، لدى الصندوق أيضاً استثمارات في ودائع مرابحة وصكوك، التي تم قياسها بالتكلفة المطفأة، وإن تأثير الخسائر الائتمانية المتوقعة غير جوهري على القوائم المالية نظراً إلى أن الاستثمارات مع أطراف أخرى ذات تصنيف A. لذلك، لم يتم تسجيل مخصص انخفاض في القيمة في هذه القوائم المالية.

١٥. سياسات إدارة المخاطر (يتبع)

مخاطر السيولة

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

تنص شروط وأحكام الصندوق على اشتراكات واستردادات الوحدات على مدار الأسبوع وبالتالي فهي تتعرض لمخاطر السيولة للوفاء بطلبات استرداد مالكي الوحدات في أي وقت. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، يعتبر النقد وما في حكمه والاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة مالكي الوحدات في أي وقت. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، يعتبر النقد وما في حكمه والاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة الخاصة بالصندوق قصيرة الأجل بطبيعتها وقابلة للتحقق. يراقب مدير الصندوق متطلبات السيولة على أساس دوري كما يسعى للتأكد من توفر التمويل للوفاء بالالتزامات عند نشوئها.

فيما يلي سجل الاستحقاق التعاقدي للموجودات المالية والمطلوبات المالية للصندوق:

	خلال ١٢ شهراً	*بعد ١٢ شهراً*	*دون تاريخ استحقاق محدد*	*الإجمالي*
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م				
النقد وما في حكمه	١٢٩,٠٢٧,٦٦٠		١,٧٩٧,٥٣٥	١٣٠,٨٢٥,١٩٥
الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	--	--	٢١,٣٣٠,٣٤٥	٢١,٣٣٠,٣٤٥
الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة	٦٣,٠٠٣,٦٨٥	٧,٢٦٦,٩٣٥	--	٧٠,٢٧٠,٦٢٠
إجمالي الموجودات المالية	١٩٢,٠٣١,٣٤٥	٧,٢٦٦,٩٣٥	٢٣,١٢٧,٨٨٠	٢٢٢,٤٢٦,١٦٠
أتعاب الإدارة المستحقة	٣٥١,٠٦٩	--	--	٣٥١,٠٦٩
المصروفات المستحقة	١٦,٠٠٤	--	--	١٦,٠٠٤
إجمالي المطلوبات المالية	٣٦٧,٠٧٣	--	--	٣٦٧,٠٧٣

	خلال ١٢ شهراً	*بعد ١٢ شهراً*	*دون تاريخ استحقاق محدد*	*الإجمالي*
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م				
النقد وما في حكمه	٧٧,٢٨٠,٢٩٣	--	٦٨٩,٠٨١	٧٧,٩٦٩,٣٧٤
الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	--	--	١١,٢٥٢,٩٥٧	١١,٢٥٢,٩٥٧
الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة	٢٦,٦٢٨,٨٩٨	٣,٩٦٠,٧١١	--	٣٠,٥٨٩,٦٠٩
إجمالي الموجودات المالية	١٠٣,٩٠٩,١٩١	٣,٩٦٠,٧١١	١١,٩٤٢,٠٣٨	١١٩,٨١١,٩٤٠
أتعاب الإدارة المستحقة	٧٥,٠٠٠	--	--	٧٥,٠٠٠
المصروفات المستحقة	١١,٤٣٢	--	--	١١,٤٣٢
إجمالي المطلوبات المالية	٨٦,٤٣٢	--	--	٨٦,٤٣٢

مخاطر السوق

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

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

١٥. سياسات إدارة المخاطر (يتبع)

مخاطر السوق (يتبع)

مخاطر العملات

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

تتم جميع معاملات الصندوق بالدولار الأمريكي والريال السعودي. ونظراً لأن هذه العملات ليس لها تقلبات أو ذات تقلبات منخفضة مع الدولار الأمريكي، لذلك فإن هناك خطراً ضئيلاً للخسائر نتيجة التقلبات في أسعار الصرف.

مخاطر معدلات العمولة الخاصة

تتمثل مخاطر معدلات العمولة الخاصة في مخاطر تقلب قيمة التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية أو القيمة العادلة للأدوات المالية للقسيمة الثابتة نظراً للتغيرات في معدلات العمولة في السوق. إن الصندوق غير معرض لأي مخاطر معدل عمولة خاصة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، حيث أن كل الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة بمعدل ثابت.

مخاطر الأسعار الأخرى

تتمثل مخاطر الأسعار الأخرى في مخاطر تذبذب قيمة صافي الموجودات للصندوق (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات نتيجة للتغيرات في أسعار السوق، بسبب عوامل بخلاف تحركات العملات الأجنبية وأسعار العمولات. تنشأ مخاطر الأسعار بشكل أساسي من عدم التأكد بشأن أسعار الأدوات المالية المستقبلية التي يمتلكها الصندوق. يراقب مدير الصندوق يومياً تركز 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 صندوق الراجحي للادخار والسيولة - بالريال السعودي ("الصندوق المستثمر فيه") المعرض لمخاطر أسعار أخرى.

يحدد الجدول أدناه التأثير على صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات ذات الانخفاض/ الارتفاع المحتمل بشكل معقول في أسعار السوق الفردية ودخل معدلات العمولة الخاصة بواقع ١٠٪ في تاريخ التقرير. إن هذا التحليل يفترض بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة وتحديداً العمولة.

	٢٠٢٣م		٢٠٢٢م	
التأثير على صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات	+ ٠,٩٦٪	**٢,١٣٣,٠٣٥**	+ ٠,٩٤٪	١,١٢٥,٢٩٦
	- ٠,٩٦٪	**(٢,١٣٣,٠٣٥)**	- ٠,٩٤٪	(١,١٢٥,٢٩٦)

مخاطر التشغيل

مخاطر التشغيل هي مخاطر الخسارة المباشرة أو غير المباشرة الناتجة عن مجموعة متنوعة من الأسباب المرتبطة بالإجراءات والتكنولوجيا والبنية التحتية التي تدعم أنشطة الصندوق مع الأدوات المالية سواء داخلياً أو خارجياً لدى مقدم الخدمة للصندوق ومن العوامل الخارجية غير مخاطر الائتمان والسوق والسيولة مثل تلك الناتجة عن المتطلبات القانونية والتنظيمية والمعايير المتعارف عليها لسلوك إدارة الاستثمار.

يهدف الصندوق إلى إدارة المخاطر التشغيلية لكي يحقق التوازن بين الحد من الخسائر والأضرار المالية التي تلحق بسمعته وبين تحقيق هدفه الاستثماري المتمثل في تحقيق عوائد لمالكي الوحدات.

١٥. سياسات إدارة المخاطر (يتبع)

مخاطر التشغيل (يتبع)

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

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

١٦. الأحداث التي وقعت بعد تاريخ التقرير

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

١٧. آخر يوم تقييم

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

آخر يوم تقييم للفترة كان ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م وفقاً لتعميم هيئة السوق المالية أعلاه، وبلغ صافي قيمة موجودات التعامل (حقوق الملكية) في هذا اليوم ٢,٤٩٢,٠١ دولار أمريكي لكل وحدة. إن صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي للوحدة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م بلغت ٢,٤٩٢,٠١ دولار أمريكي لكل وحدة. صافي الموجودات (حقوق الملكية) للوحدة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي ووفقا للتعامل ناقصا صافي قيمة الموجودات للوحدة ظل كما هو بسبب مخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة غير الجوهرية بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي ٩.

١٨- اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد هذه القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الصندوق في ١٤ رمضان ١٤٤٥هـ (الموافق ٢٤ مارس ٢٠٢٤م).