صندوق الراجحي للادخار والسيولة بالريال السعودي

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 بالريال السعودي.

2-أهداف الصندوق وسياسات الاستثمار وممارساته:

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

سياسات الاستثمار وممارساته:

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 ملاءة 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. و سيكون هذا بأتباع 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. تقييم 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 أصوال 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/AlRajhiCapital/PDFs/ARC-Voting-Proxy-Policy-AR.pdf?la=ar&hash=A1B0E4FAE0BFEDCF4EC7A7B1F4E0C1AACE7777B17.

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

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

المؤشر الاسترشادي للصندوق هو سعر الفائدة على القروض بمصارف السعودية بالريال- 3 شهور.
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	2021	2020
أ-صافي قيمة أصول الصندوق في نهاية كل سنة مالية (ريال سعودي)	3,641,825,932.72	7,642,031,834	20,136,167,302.25
ب-صافي قيمة الأصول لكل وحدة في نهاية كل سنة مالية (ريال سعودي)	173.3445	166.4223	163.0181
ج-أعلى صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة عن كل سنة مالية	173.2812	166.4223	163.0181
ج-أقل صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة عن كل سنة مالية	166.4381	163.0278	161.5006
د-عدد الوحدات المصدرة في نهاية كل سنة مالية	21,009,178.47	45,919,523.62	123,521,084.98
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 (%)	0.88%	0.45%	0.20
ز- نسبة الأصول المقترضة من أجمالي قيمة الأصول، ومدة انكشافها وتاريخ استحقاقها.	0	0	0
ح-نتائج مقارنة أداء المؤشر الاسترشادي للصندوق بأداء الصندوق	-1.96	-1.32	0.12

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	4.16	7.33	12.16	22.34	73.34
المؤشر	6.12	10.63	14.87	24.43	68.69

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

العوائد السنوية (%)	2023	2022	2021	2020	2019
الصندوق	4.16	2.08	0.94	1.65	2.80
المؤشر	6.12	3.40	0.82	1.17	2.64
العوائد السنوية (%)	2018	2017	2016	2015	2014
الصندوق	2.33	1.89	2.47	1.01	1.06
المؤشر	2.53	1.82	2.11	0.92	0.69

(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 ديسمبر ٢٠٢٣م (ر.س)
رسوم الإدارة	45,539,865.29
أتعاب المحاسب القانوني	34,499.80
رسوم نشر قيمة الوحدات في موقع تداول	5,749.32
مكافأة أعضاء مجلس إدارة الصندوق	52,194.48
رسوم رقابية (من قبل هيئة السوق المالية)	7,500.24
رسوم حفظ	377,604.63
رسوم المؤشر الاسترشادي	0
مصاريف التعامل	0
تطهير ارباح اسهم	0
الاجمالي	46,038,135.69
إجمالي نسبة المصروفات	0.88%
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 بالريال السعودي 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، ويجتهد مدير الصندوق لبيان وتحديث – من حين لآخر – جميع أسماء الصناديق الاستثمارية المدارة من قبل الشركة التي يحل فيها أحد أو جميع أعضاء مجلس الإدارة.

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

		أعضاء 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	✓	✓	✓	✓
8	صندوق الراجحي للصكوك	✓	✓	✓	✓
9	صندوق الراجحي للادخار والسيولة بالريال السعودي	✓	✓	✓	✓
10	صندوق الراجحي للادخار والسيولة بالدولار الأمريكي	✓	✓	✓	✓
11	صندوق الراجحي المتوازن	✓	✓	✓	✓

التقرير السنوي لصندوق الراجحي للادخار والسيولة بالريال السعودي متاح عند الطلب بدون مقابل ومتوفر في موقعنا

www.alrajhi-capital.com

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.

(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 4.16% على أساس سنوي، في نهاية سنة 2023 مقارنة مع 6.12% 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 تُمَكِّن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار مدروس ومبني على معلومات كافية بشأن أنشطة الصندوق خلال الفترة:

لا يوجد

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

لا يستثمر الصندوق في أي صناديق أخرى.

8- بيان حول العمولات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة، مبيناً بشكل واضح ماهيتها وطريقة الاستفادة منها:

لا يوجد عمولات خاصة لم يفصح عنها في الشروط والاحكام، وللحصول على مزيد من التفاصيل حول الشروط والاحكام، يرجى زيارة موقعنا الإلكتروني www.alrajhi-capital.com .

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

- لم يسجل أي حالة تضارب مصالح أو أي عملية دمج لصناديق الاستثمار.
- استثمار مدير الصندوق في هذا الصندوق بقيمة 177,323,428.15 ريال سعودي بما يعادل 1,022,953.88 وحدة كما في 2023/12/31م.
- كما أن نسبة الأتعاب الإجمالية للسنة المعنية إلى متوسط صافي قيمة أصول الصندوق العام هي0.75 %
- 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:
  %0.88
- المتوسط المرجح لنسبة مصروفات كل الصناديق المستثمر فيها:
  لا يستثمر الصندوق في أي صناديق أخرى.

(د) أمين الحفظ:

1- اسم وعنوان أمين الحفظ:

شركة البلاد للاستثمار
المملكة العربية السعودية
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: 966118748500
فاكس:966118748600
http://www.home.kpmg/sa
للاطلاع على رأي المحاسب القانوني والقوائم المالية يرجى زيارة موقعنا الإلكتروني : www.alrajhi-capital.com

(ز) 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.

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

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 - بالريال السعودي
(المعروف سابقاً بصندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع – بالريال السعودي)
(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 - بالريال السعودي (سابقاً صندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع – بالريال السعودي)

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية **لصندوق الراجحي للادخار والسيولة - بالريال السعودي** ("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 - بالريال السعودي (سابقاً صندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع – بالريال السعودي) (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 - بالريال السعودي** ("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 - بالريال السعودي
(المعروف سابقاً بصندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع – بالريال السعودي)
(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 – ٢٥

صندوق الراجحي للادخار والسيولة - بالريال السعودي
(المعروف سابقاً بصندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع – بالريال السعودي)
(صندوق استثمار مفتوح)
مدار من
شركة الراجحي المالية
قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م
(المبالغ بالريال السعودي)

	الإيضاحات	**٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م**	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م
الموجودات			
النقد وما في حكمه	٥	**١,٣٦٦,٣٢٦,٥٨٤**	١,٩٩٦,٨٩٩,٦١٩
الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة	٦	**٢,٢٨١,١٧٣,٤٧٩**	٥,٦٥١,٠٥٦,٣٦٨
الذمم المدينة الأخرى		--	٢١٦,٦٢٦
إجمالي الموجودات		**٣,٦٤٧,٥٠٠,٠٦٣**	٧,٦٤٨,١٧٢,٦١٣
المطلوبات			
أتعاب الإدارة المستحقة	٧ و٨	**٥,٣٦٧,٧٢٧**	٥,٨٥٨,٩١٠
أتعاب مجلس إدارة الصندوق المستحقة	٨	**٥٢,١٩٤**	٥٣,٤١٣
المصروفات المستحقة	٩	**٢٥٤,٢١٠**	٢٢٨,٤٥٦
إجمالي المطلوبات		**٥,٦٧٤,١٣١**	٦,١٤٠,٧٧٩
صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات		**٣,٦٤١,٨٢٥,٩٣٢**	٧,٦٤٢,٠٣١,٨٣٤
الوحدات المصدرة (بالعدد)		**٢١,٠٠٩,١٧٨**	٤٥,٩١٩,٥٢٣
صافي قيمة الموجودات العائدة لكل وحدة (بالريال السعودي) - **المعايير الدولية للتقرير المالي**	١٧	**١٧٣,٣٤**	١٦٦,٤٢
صافي قيمة الموجودات العائدة لكل وحدة (بالريال السعودي) - **التعامل**	١٧	**١٧٣,٣٤**	١٦٦,٤٢

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

صندوق الراجحي للادخار والسيولة - بالريال السعودي
(المعروف سابقاً بصندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع – بالريال السعودي)
(صندوق استثمار مفتوح)
مدار من
شركة الراجحي المالية
قائمة الدخل الشامل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م
(المبالغ بالريال السعودي)

	الإيضاحات	٢٠٢٣م	٢٠٢٢م
الإيرادات			
دخل العمولة الخاصة		**٢٥٧,٨٥٧,٣٧٠**	٤٦٢,٠٧٠,١٤١
صافي الربح المحقق من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		**٢٥٧,١٦٢**	١٥,٣٩١,٨٠٤
الإيرادات الأخرى		**٦١٨,٢٣٥**	٢,٢٣٦,٩٦٢
		٢٥٨,٧٣٢,٧٦٧	٤٧٩,٦٩٨,٩٠٧
المصروفات			
أتعاب الإدارة	٧ و٨	**(٤٥,٥٣٩,٨٦٥)**	(٨٥,٦٦٠,٦٩١)
المصروفات الأخرى	١٠	**(٥١٠,٥١٩)**	(١,٠٥٥,٤٣٨)
		(٤٦,٠٥٠,٣٨٤)	(٨٦,٧١٦,١٢٩)
صافي ربح السنة		**٢١٢,٦٨٢,٣٨٣**	٣٩٢,٩٨٢,٧٧٨
الدخل الشامل الآخر للسنة		--	--
إجمالي الدخل الشامل للسنة		**٢١٢,٦٨٢,٣٨٣**	٣٩٢,٩٨٢,٧٧٨

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

صندوق الراجحي للادخار والسيولة - بالريال السعودي
(المعروف سابقاً بصندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع – بالريال السعودي)
(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 بالريال السعودي)

	٢٠٢٣م	٢٠٢٢م
صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في بداية السنة	٧,٦٤٢,٠٣١,٨٣٤	٢٠,١٣٦,١٦٧,٣٠٢
صافي ربح السنة	٢١٢,٦٨٢,٣٨٣	٣٩٢,٩٨٢,٧٧٨
الدخل الشامل الآخر للسنة	--	--
إجمالي الدخل الشامل للسنة	٢١٢,٦٨٢,٣٨٣	٣٩٢,٩٨٢,٧٧٨
الاشتراكات والاستردادات من قبل مالكي الوحدات		
المتحصلات من إصدار الوحدات خلال السنة	٧,٢٥٦,٠٨٥,٧٩١	٢٢,٨٦٦,٣٩٠,٠٣٢
المدفوع لاسترداد الوحدات خلال السنة	(١١,٤٦٨,٩٧٤,٠٧٦)	(٣٥,٧٥٣,٥٠٨,٢٧٨)
صافي الاستردادات من قبل مالكي الوحدات	(٤,٢١٢,٨٨٨,٢٨٥)	(١٢,٨٨٧,١١٨,٢٤٦)
صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في نهاية السنة	٣,٦٤١,٨٢٥,٩٣٢	٧,٦٤٢,٠٣١,٨٣٤

معاملات الوحدات (بالعدد)

فيما يلي ملخصاً للمعاملات الوحدات المصدرة خلال السنة:

	٢٠٢٣م	٢٠٢٢م
	(بالوحدات)	(بالوحدات)
الوحدات المصدرة في بداية السنة	٤٥,٩١٩,٥٢٣	١٢٣,٥٢١,٠٨٥
إصدار الوحدات خلال السنة	٤٢,٨٧٩,٨٩٨	١٣٩,١٦٣,٤٠٨
استرداد الوحدات خلال السنة	(٦٧,٧٩٠,٢٤٣)	(٢١٦,٧٦٤,٩٧٠)
صافي النقص في الوحدات	(٢٤,٩١٠,٣٤٥)	(٧٧,٦٠١,٥٦٢)
الوحدات المصدرة في نهاية السنة	٢١,٠٠٩,١٧٨	٤٥,٩١٩,٥٢٣

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

صندوق الراجحي للادخار والسيولة - بالريال السعودي
(المعروف سابقاً بصندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع – بالريال السعودي)
(صندوق استثمار مفتوح)
مدار من
شركة الراجحي المالية
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م
(المبالغ بالريال السعودي)

	الإيضاحات	٢٠٢٣م	٢٠٢٢م
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية			
صافي ربح السنة		**٢١٢,٦٨٢,٣٨٣**	٣٩٢,٩٨٢,٧٧٨
التعديلات لـ:			
الربح المحقق من الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		**(٢٥٧,١٦)**	(١٥,٣٩١,٨٠)
صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية			
شراء الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		**(١٥٠,٢٤٥,٧٩١)**	(٧٠١,٤٠٧,١٤٢)
المتحصلات من بيع الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		**١٥٠,٥٠٢,٩٥٣**	١,٩١٧,٧٩٩,٤٢٢
شراء الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة		**(٨٠,٣٥٥,٣٠٢,٧٤٤)**	(١٤٧,٠٣٩,١٣١,١٣٤)
المتحصلات من استرداد/ استبعاد الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة		**٨٣,٧١٢,٢٢٨,٥٩١**	١٥٨,٢٦٨,٤٢٢,٦٣١
النقص في دخل العمولة الخاصة المستحق		**١٢,٩٥٧,٠٤٢**	٣,٣١٢,٥٢٧
النقص/ (الزيادة) في الذمم المدينة الأخرى		**٢١٦,٦٢٦**	(٢١٦,٦٢٦)
(النقص) / الزيادة في أتعاب الإدارة المستحقة		**(٤٩١,١٨٣)**	٢,٠٥٤,٤٠١
(النقص) / الزيادة في أتعاب مجلس إدارة الصندوق المستحقة		**(١,٢١٩)**	١٣,٣٠١
الزيادة في المصروفات المستحقة		**٢٥,٧٥٤**	١٤,٠٠٤
صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية		**٣,٥٨٢,٣١٥,٢٥٠**	١٢,٨٢٨,٤٥٢,٥١٢
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية			
المتحصلات من إصدار الوحدات		**٧,٢٥٦,٠٨٥,٧٩١**	٢٢,٨٦٦,٣٩٠,٠٣٢
المدفوع لاسترداد الوحدات		**(١١,٤٦٨,٩٧٤,٠٧٦)**	(٣٥,٧٥٣,٥٠٨,٢٧٨)
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية		**(٤,٢١٢,٨٨٨,٢٨٥)**	(١٢,٨٨٧,١١٨,٢٤٦)
صافي النقص في النقد وما في حكمه		**(٦٣٠,٥٧٣,٠٣٥)**	(٥٨,٦٦٥,٧٣٤)
النقد وما في حكمه في بداية السنة	٥	**١,٩٩٦,٨٩٩,٦١٩**	٢,٠٥٥,٥٦٥,٣٥٣
النقد وما في حكمه في نهاية السنة	٥	**١,٣٦٦,٣٢٦,٥٨٤**	١,٩٩٦,٨٩٩,٦١٩

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

١. الوضع القانوني والأنشطة الرئيسية

صندوق الراجحي للادخار والسيولة – بالريال سعودي (المعروف سابقاً بصندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع – بالريال السعودي) ("الصندوق") هو صندوق استثماري مفتوح، تم تأسيسه بموجب اتفاقية بين 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 ٢٨ يونيو ١٩٩٩م.

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. بدلا من ذلك يتم عرض الموجودات والمطلوبات بترتيب درجة سيولتها.

٣. أسس الإعداد (يتبع)

٣-٣ عملة العرض والنشاط

يتم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي الذي يمثل أيضاً عملة النشاط للصندوق. تم تقريب جميع القوائم المالية المقدمة إلى أقرب ريال سعودي.

٣-٤ استخدام التقديرات والأحكام

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

تتم مراجعة التقديرات والافتراضات 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 هو مجال يتطلب استخدام نماذج معقدة وافتراضات هامة حول 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

المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة والتفسيرات والتعديلات المطبقة بواسطة الصندوق

إن المعايير الجديدة والتعديلات والتغييرات على المعايير الحالية التي صدرت عن مجلس معايير المحاسبة الدولية سارية المفعول اعتباراً من ١ يناير 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 تأثير هام 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.

٤. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

أ. النقد وما في حكمه

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

ب. الموجودات والمطلوبات المالية

الإثبات والقياس الأولي

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

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

تصنيف الموجودات المالية

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

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

يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بموجودات لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية؛ و

- ينشـــأ عن الآجال التعاقدية للموجودات المالية في تواريخ محددة تدفقات نقدية تعد فقط دفعات من المبلغ الأصـــلي والفائدة على المبلغ الأصلي القائم.

يتم قياس الاســتثمارات في أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشــامل الآخر إذا اســتوفت كلا الشــرطين 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

- ينشـــأ عن الآجال التعاقدية للموجودات المالية في تواريخ محددة تدفقات نقدية تعد فقط دفعات من المبلغ الأصـــلي 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 المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، ولكن كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م لم يكن لدى الصندوق أي موجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

٤. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

B- الموجودات والمطلوبات المالية (يتبع)

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 أُخذت 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.

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 شراؤها 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.

٤. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

ب. الموجودات والمطلوبات المالية (يتبع)

التوقف عن الإثبات

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

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

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

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.

٤. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

ب. الموجودات والمطلوبات المالية (يتبع)

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 (١١).

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 إنها تلبي بعض الضوابط. تتضمن هذه الضوابط ما يلي:

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

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

د. صافي قيمة الموجودات لكل وحدة

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

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

تتكون الأرباح والخسائر غير المحققة من التغيرات في القيمة العادلة للأدوات المالية للفترة ومن 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).

٤. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

دخل توزيعات الأرباح

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

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.

و. الأتعاب والمصروفات الأخرى

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

ز. المخصصات

يتم إثبات المخصصات كلما كان هناك التزام حالي (قانوني أو حكمي) نتيجة لحدث سابق يمكن تقديره بصورة موثوقة ويكون من المرجح أن يتطلب تدفقاً خارجياً للموارد لتسوية الالتزام ويكون بالإمكان تقدير مبلغ الالتزام بصورة 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 - الحساب الجاري		**٥٧٦,٤١٧**	٥,٥٤٤,٤٦٥
النقد لدى أمين الحفظ		**٣٩٤,٥٦٢**	٧,٣١٠,٧٤٧
إيداعات مرابحة قصيرة الأجل ذات الاستحقاق الأصلي ثلاثة شهور أو أقل	٥-١	**١,٣٦٥,٣٥٥,٦٠٥**	١,٩٨٤,٠٤٤,٤٠٧
		١,٣٦٦,٣٢٦,٥٨٤	١,٩٩٦,٨٩٩,٦١٩

٥-١ يتم الاحتفاظ بإيداعات مرابحة لدى البنوك المحلية والدولية. وتحمل معدلات ربح تتراوح من ٥,٧٥٪ إلى ٦,٤٪ سنوياً (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م: ٤,٥٪ إلى ٦,٥٪ سنوياً) مع فترة استحقاق حتى ٥ فبراير ٢٠٢٤م (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م: ٩ فبراير ٢٠٢٣م). وهذا يشمل دخل العمولة الخاصة المستحقة بقيمة ٤,٣٥٥,٦٠٥ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢: ٩,٠٤٤,٤٠٧ ريال سعودي)

٦. الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة

	الإيضاحات	٢٠٢٣م	٢٠٢٢م
ودائع المرابحة	٦-١	١,٣٢٥,٠٠٠,٠٠٠	٤,٤٧٥,٠٠٠,٠٠٠
الصكوك	٦-٢	٨٩٨,٤٤٧,٢٩٥	١,١٠٥,٣٧٣,١٤٢
دخل العمولة الخاصة المستحقة		٥٧,٧٢٦,١٨٤	٧٠,٦٨٣,٢٢٦
		٢,٢٨١,١٧٣,٤٧٩	٥,٦٥١,٠٥٦,٣٦٨

٦-١ تتكون ودائع مرابحة لدى البنوك الأخرى ذات استحقاق أصلي أكثر من ٣ أشهر مما يلي:

الاستحقاق المتبقي	**٢٠٢٣م**	٢٠٢٢م
حتى شهر	**٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠**	٢,٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠
١ - ٣ أشهر	**٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠**	٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠
٣ - ٦ أشهر	**٥٧٥,٠٠٠,٠٠٠**	٧٧٥,٠٠٠,٠٠٠
٦ - ٩ أشهر	**١٠٠,٠٠٠,٠٠٠**	٨٥٠,٠٠٠,٠٠٠
٩ - ١٢ شهراً	**١٠٠,٠٠٠,٠٠٠**	--
	١,٣٢٥,٠٠٠,٠٠٠	٤,٤٧٥,٠٠٠,٠٠٠

يتم الاحتفاظ بودائع مرابحة لدى البنوك المحلية والدولية. وتحمل معدلات ربح تتراوح من ٥,٥٪ إلى ٦,٦٪ سنوياً (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م: ٣,٠٪ إلى ٥,٦٪ سنوياً) مع فترة استحقاق حتى ٢٤ ديسمبر ٢٠٢٤م (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م: ٣١ أغسطس ٢٠٢٣م).

٦-٢ تتكون الاستثمارات في الصكوك مما يلي:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م	**معدل الربح سنوياً**	**تاريخ الاستحقاق**	**التكلفة**
صكوك مصرف الراجحي - ١٢٥٢ *	**٣,٥٠٪**	**يناير ٢٠٢٧م**	**٣٤٠,٠٠٠,٠٠٠**
صكوك الإنماء - SA15BFK0J7J5	**٤,٠٠٪**	**وليو ٢٠٢٦م**	**٣٣٢,٠٠٠,٠٠٠**
صكوك بنك الرياض - ١٢٧٠	**٥,٢٥٪**	**كتوبر ٢٠٢٧م**	**١٢٥,٢٥٠,٠٠٠**
صكوك الحكومة السعودية بالريال السعودي - ٥٢٧٢	**٣,٨٨٪**	**أكتوبر ٢٠٢٥م**	**٢٢,٩١٥,٦٠٥**
صكوك البنك الأهلي السعودي - صكوك البنك الأهلي السعودي ٥ من الفئة ١	**٥,٠٠٪**	**سبتمبر ٢٠٢٧م**	**٥٥,٠٠٠,٠٠٠**
صكوك الحكومة السعودية بالريال السعودي - ٥٢٥٠	**٣,٢٥٪**	**سبتمبر ٢٠٢٤م**	**٢٣,٢٨١,٦٩٠**
			٨٩٨,٤٤٧,٢٩٥

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م	معدل الربح سنوياً	تاريخ الاستحقاق	التكلفة
صكوك مصرف الراجحي - ١٢٥٢ *	٣,٥٠٪	٢٣ يناير ٢٠٢٧م	٣٤٠,٠٠٠,٠٠٠
صكوك الإنماء - SA15BFK0J7J5	٤,٠٠٪	١ يوليو ٢٠٢٦م	٣٣٢,٠٠٠,٠٠٠
صكوك بنك الرياض - ١٢٧٠	٥,٢٥٪	٥ أكتوبر ٢٠٢٧م	١٥٠,٠٠٠,٠٠٠
صكوك الحكومة السعودية بالريال السعودي - ٥٢٧١	٣,٦٨٪	٢٤ أكتوبر ٢٠٢٣م	١٠٢,١٣٨,٨٧٠
صكوك الحكومة السعودية بالريال السعودي - ٥٢٧٢	٣,٨٨٪	٢٤ أكتوبر ٢٠٢٥م	٦٤,٩٣٣,٦٩٠
صكوك البنك الأهلي السعودي - صكوك البنك الأهلي السعودي ٥ من الفئة ١	٥,٠٠٪	١٥ سبتمبر ٢٠٢٧م	٦٠,٠٠٠,٠٠٠
صكوك الحكومة السعودية بالريال السعودي - ٥٢٥٠	٣,٢٥٪	٢٠ سبتمبر ٢٠٢٤م	٣١,٠١٥,٦٣٦
صكوك الحكومة السعودية بالريال السعودي - ٥٢٦٩	٣,٦٢٪	٢٥ يوليو ٢٠٢٥م	٢٥,٢٨٤,٩٤٦
			١,١٠٥,٣٧٣,١٤٢

.* الصكوك الصادرة عن مؤسسة الراجحي المصرفية والاستثمارية ("البنك")، الشركة الأم لمدير الصندوق

٧. 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.

٨. 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 المعاملات/ الأرصدة**	**٢٠٢٣م**	٢٠٢٢م	**٢٠٢٣م**	٢٠٢٢م
شركة الراجحي المالية - مدير الصندوق	أتعاب إدارة	**٤٥,٥٣٩,٨٦٥**	٨٥,٦٦٠,٦٩	**٥,٣٦٧,٧٢٧**	٥,٨٥٨,٩١٠
مجلس إدارة الصندوق	أتعاب مجلس إدارة الصندوق مستحقة لأعضاء مجلس الإدارة	**٥٢,١٩٤**	٥٣,٤١٣	**٥٢,١٩٤**	٥٣,٤١٣

٨. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (يتبع)

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

الصناديق	الاشتراكات خلال السنة	الاستردادات خلال السنة	٢٠٢٣م	٢٠٢٢م
صندوق الراجحي المتوازن	158,227	40,667	٥٣٧,٨٢٩	٤٢٠,٢٦٩
صندوق الراجحي للنمو	427,550	188,605	٤٦٨,٩٣٠	٢٢٩,٩٨٥
صندوق الراجحي للادخار والسيولة - بالدولار الأمريكي*	377,033	169,152	٤٦١,٤٤٤	٢٥٣,٥٦٣
صندوق الراجحي المحافظ	122,359	29,141	٣٠٦,٧٥٧	٢١٣,٥٣٩
صندوق الراجحي المتنوع للتوزيعات	1,083,789	1,219,871	٢٢٨,٩٢٧	٣٦٥,٠٠٩
صندوق أجيال الراجحي الخاص	117,309	--	١١٧,٣٠٩	--
صندوق الراجحي للصكوك	98,727	125,788	٥٤,٦٧٤	٨١,٧٣٥
صندوق جمعيات القرآن الكريم الوقفي	35,928	10,749	٢٥,١٧٩	--
صندوق جمعيات المنطقة الشرقية	27,756	9,332	١٨,٤٢٤	--
صندوق جمعية التوحد الوقفي	33,257	16,695	١٦,٥٦٢	--
صندوق الجمعيات الصحية الوقفي	14,651	8,305	٦,٣٤٦	--
صندوق الشفاء الصحي الوقفي	45,458	39,214	٦,٢٤٤	--
صندوق الأوقاف الصحية	8,740	16,960	١,١٥٧	٩,٣٧٧
صندوق الراجحي للادخار المطور	4,461,321	6,692,797	--	٢,٢٣١,٤٧٧

تشتمل الوحدات المصدرة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م على ٢٠,١٠٥ وحدة يحتفظ بها موظفو مدير الصندوق (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م: ٢١,٤٢٦ من الوحدات).

تشتمل الوحدات المصدرة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م على ١,٠٢٢,٩٥٤ وحدة يحتفظ بها مدير الصندوق (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م: ١,٢٩٨,٦٢٠وحدة).

٩. المصروفات المستحقة

	٢٠٢٣م	٢٠٢٢م
أتعاب حفظ مستحقة	٢١١,١٥٦	١٨٩,٩٦٦
الأتعاب المهنية المستحقة	٢٠,٧٠٠	٢٠,٧٠٠
أخرى	٢٢,٣٥٣	١٧,٧٩٠
	٢٥٤,٢٠٩	٢٢٨,٤٥٦

١٠. المصروفات الأخرى

	٢٠٢٣م	٢٠٢٢م
أتعاب الحفظ	٣٦٤,٩٩٤	٩٣٤,٣٢٨
أتعاب مجلس إدارة الصندوق	٥٢,١٩٤	٥٣,٤١٣
الأتعاب المهنية	٣٤,٥٠٠	٣٤,٥٠٠
أخرى	٥٨,٨٣١	٣٣,١٩٧
	٥١٠,٥١٩	١,٠٥٥,٤٣٨

١١. 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.

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

يستخدم الصندوق أساليب تقييم ملائمة للظروف والتي يتوفر لها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة، مع تحقيق أقصى استخدام للمدخلات القابلة للملاحظة ذات الصلة وتقليل استخدام المدخلات غير القابلة للملاحظة. إن التغيرات في الافتراضات المتعلقة بهذه العوامل قد تؤثر على القيمة العادلة للأدوات المالية.

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

وبالنسبة للأدوات المالية التي 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.

١١. القيمة العادلة للأدوات المالية (يتبع)

نماذج التقييم (يتبع)

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 بالتكلفة المطفأة	٢,٢٨١,١٧٣,٤٧٩	٤٤,٦٠١,٣٢٥	٨٥٩,٥٥٥,٠١٤	١,٣٧٥,٠٤٨,٨٤٧	٢,٢٧٩,٢٠٥,١٨
الإجمالي	٢,٢٨١,١٧٣,٤٧٩	٤٤,٦٠١,٣٢٥	٨٥٩,٥٥٥,٠١٤	١,٣٧٥,٠٤٨,٨٤٧	٢,٢٧٩,٢٠٥,١٨

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م

	القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
الاستثمارات بالتكلفة المطفأة	٥,٦٥١,٠٥٦,٣٦٨	٢١٨,٨٨١,٤٠٨	٨٨٩,٦٣٤,٤٤٤	٤,٥٣٦,٢٤٥,١٦٥	٥,٦٤٤,٧٦١,٠١
الإجمالي	٥,٦٥١,٠٥٦,٣٦٨	٢١٨,٨٨١,٤٠٨	٨٨٩,٦٣٤,٤٤٤	٤,٥٣٦,٢٤٥,١٦٥	٥,٦٤٤,٧٦١,٠١

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

يحدد الصندوق القيمة العادلة للأوراق المالية التي يتم تداولها في سوق أسهم بآخر أسعارها المسجلة. إلى الحد الذي يتم فيه تداول الأوراق المالية بفعالية وعدم تطبيق تعديلات التقييم، يتم تصنيفها ضمن المستوى ١ من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. 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 الذمم المدينة الأخرى وأتعاب الإدارة المستحقة والمصروفات المستحقة وأتعاب مجلس إدارة الصندوق المستحقة موجودات مالية ومطلوبات مالية قصيرة الأجل تقارب قيمتها الدفترية قيمتها العادلة نظراً لطبيعتها قصيرة الأجل.

١٢. 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	١,٣٦٦,٣٢٦,٥٨٤	--	١,٣٦٦,٣٢٦,٥٨٤
الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة	١,٣٩٨,٥٤٣,٩٩٥	٨٨٢,٦٢٩,٤٨٤	٢,٢٨١,١٧٣,٤٧٩
إجمالي الموجودات	٢,٧٦٤,٨٧٠,٥٧٩	٨٨٢,٦٢٩,٤٨٤	٣,٦٤٧,٥٠٠,٠٦٣
المطلوبات			
أتعاب الإدارة المستحقة	٥,٣٦٧,٧٢٧	--	٥,٣٦٧,٧٢٧
أتعاب مجلس إدارة الصندوق المستحقة	٥٢,١٩٤	--	٥٢,١٩٤
المصروفات المستحقة	٢٥٤,٢١٠	--	٢٥٤,٢١٠
إجمالي المطلوبات	٥,٦٧٤,١٣١	--	٥,٦٧٤,١٣١

	خلال ١٢ شهراً	بعد ١٢ شهراً	الإجمالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م			
الموجودات			
النقد وما في حكمه	١,٩٩٦,٨٩٩,٦١٩	--	١,٩٩٦,٨٩٩,٦١٩
الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة	٤,٦٤٧,٨٢٢,٠٩٦	١,٠٠٣,٢٣٤,٢٧٢	٥,٦٥١,٠٥٦,٣٦٨
الذمم المدينة الأخرى	٢١٦,٦٢٦	--	٢١٦,٦٢٦
إجمالي الموجودات	٦,٦٤٤,٩٣٨,٣٤١	١,٠٠٣,٢٣٤,٢٧٢	٧,٦٤٨,١٧٢,٦١٣
المطلوبات			
أتعاب الإدارة المستحقة	٥,٨٥٨,٩١٠	--	٥,٨٥٨,٩١٠
أتعاب مجلس إدارة الصندوق المستحقة	٥٣,٤١٣	--	٥٣,٤١٣
المصروفات المستحقة	٢٢٨,٤٥٦	--	٢٢٨,٤٥٦
إجمالي المطلوبات	٦,١٤٠,٧٧٩	--	٦,١٤٠,٧٧٩

١٣. تصنيف الموجودات المالية والمطلوبات المالية

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م	**التكلفة المطفأة**	**بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة**
الموجودات المالية		
النقد وما في حكمه	١,٣٦٦,٣٢٦,٥٨٤	--
الاستثمارات	٢,٢٨١,١٧٣,٤٧٩	--
إجمالي الموجودات المالية	٣,٦٤٧,٥٠٠,٠٦٣	--
المطلوبات المالية		
أتعاب الإدارة المستحقة	٥,٣٦٧,٧٢٧	--
أتعاب مجلس إدارة الصندوق المستحقة	٥٢,١٩٤	--
المصروفات المستحقة	٢٥٤,٢١٠	--
إجمالي المطلوبات المالية	٥,٦٧٤,١٣١	--

١٣. تصنيف الموجودات المالية والمطلوبات المالية (يتبع)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م	التكلفة المطفأة	بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
الموجودات المالية		
النقد وما في حكمه	١,٩٩٦,٨٩٩,٦١٩	--
الاستثمارات	٥,٦٥١,٠٥٦,٣٦٨	--
الذمم المدينة الأخرى	٢١٦,٦٢٦	--
إجمالي الموجودات المالية	٧,٦٤٨,١٧٢,٦١٣	--
المطلوبات المالية		
أتعاب الإدارة المستحقة	٥,٨٥٨,٩١٠	--
أتعاب مجلس إدارة الصندوق المستحقة	٥٣,٤١٣	--
المصروفات المستحقة	٢٢٨,٤٥٦	--
إجمالي المطلوبات المالية	٦,١٤٠,٧٧٩	--

١٤. سياسات إدارة المخاطر

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

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

يهدف الصندوق بشكل رئيسي إلى الاستثمار في محفظة متنوعة تتألف من استثمارات في الصكوك وودائع 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.

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.

١٤. سياسات إدارة المخاطر (يتبع)

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 والإيرادات المستحقة والذمم المدينة الأخرى 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.

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

	٢٠٢٣م	٢٠٢٢م
النقد وما في حكمه	١,٣٦٦,٣٢٦,٥٨٤	١,٩٩٦,٨٩٩,٦١٩
الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة	٢,٢٨١,١٧٣,٤٧٩	٥,٦٥١,٠٥٦,٣٦٨
الذمم المدينة الأخرى	--	٢١٦,٦٢٦
إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان	**٣,٦٤٧,٥٠٠,٠٦٣**	٧,٦٤٨,١٧٢,٦١٣

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

مخصص الانخفاض في القيمة

لدى الصندوق استثمارات في إيداعات المرابحة والصكوك، التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة، وإن تأثير الخسائر الائتمانية المتوقعة غير جوهري على القوائم المالية نظراً إلى أن الاستثمارات مع أطراف أخرى ذات تصنيف ائتماني "A". 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 على مدار الأسبوع وبالتالي فهو معرض لمخاطر السيولة للوفاء بطلبات استرداد مالكي الوحدات في أي وقت. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م و٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، يعتبر النقد وما في حكمه والاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة 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.

١٤. سياسات إدارة المخاطر (يتبع)

مخاطر السيولة (يتبع)

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	١,٣٦٥,٣٥٥,٦٠٥	--	٩٧٠,٩٧٩	١,٣٦٦,٣٢٦,٥٨٤
الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة	١,٣٩٨,٥٤٣,٩٩٥	٨٨٢,٦٢٩,٤٨٤	--	٢,٢٨١,١٧٣,٤٧٩
إجمالي الموجودات المالية	٢,٧٦٣,٨٩٩,٦٠٠	٨٨٢,٦٢٩,٤٨٤	٩٧٠,٩٧٩	٣,٦٤٧,٥٠٠,٠٦٣
أتعاب الإدارة المستحقة	٥,٣٦٧,٧٢٧	--	--	٥,٣٦٧,٧٢٧
أتعاب مجلس إدارة الصندوق المستحقة	٥٢,١٩٤	--	--	٥٢,١٩٤
المصروفات المستحقة	٢٥٤,٢١٠	--	--	٢٥٤,٢١٠
إجمالي المطلوبات المالية	٥,٦٧٤,١٣١	--	--	٥,٦٧٤,١٣١

	خلال ١٢ شهراً	بعد ١٢ شهراً	دون تاريخ استحقاق محدد	الإجمالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م				
النقد وما في حكمه	١,٩٨٤,٠٤٤,٤٠٧	--	١٢,٨٥٥,٢١٢	١,٩٩٦,٨٩٩,٦١٩
الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة	٤,٦٤٧,٨٢٢,٠٩٦	١,٠٠٣,٢٣٤,٢٧٢	--	٥,٦٥١,٠٥٦,٣٦٨
الذمم المدينة الأخرى	٢١٦,٦٢٦	--	--	٢١٦,٦٢٦
إجمالي الموجودات المالية	٦,٦٣٢,٠٨٣,١٢٩	١,٠٠٣,٢٣٤,٢٧٢	١٢,٨٥٥,٢١٢	٧,٦٤٨,١٧٢,٦١٣
أتعاب الإدارة المستحقة	٥,٨٥٨,٩١٠	--	--	٥,٨٥٨,٩١٠
أتعاب مجلس إدارة الصندوق المستحقة	٥٣,٤١٣	--	--	٥٣,٤١٣
المصروفات المستحقة	٢٢٨,٤٥٦	--	--	٢٢٨,٤٥٦
إجمالي المطلوبات المالية	٦,١٤٠,٧٧٩	--	--	٦,١٤٠,٧٧٩

مخاطر السوق

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

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

مخاطر 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 و٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، حيث إن كل الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة بمعدل ثابت.

مخاطر العملات

مخاطر العملة وهي المخاطر المتمثلة في احتمالية تذبذب قيمة أداة مالية ما بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. لدى الصندوق معاملات بالريال السعودي فقط، وبالتالي فهو غير معرض لهذه المخاطر.

مخاطر الأسعار الأخرى

مخاطر الأسعار الأخرى هي المخاطر المتعلقة بالتقلب في قيمة الأداة المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق، سواء كانت تلك التغيرات ناتجة عن عوامل خاصة بالأداة أو مُصدرها أو عوامل تؤثر على جميع الأدوات المتداولة في السوق. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م و٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، ليس لدى الصندوق أي استثمار مقاس بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، وبالتالي فإن الصندوق غير معرض لهذه المخاطر.

١٤. سياسات إدارة المخاطر (يتبع)

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.

إن المسؤولية الرئيسية لإعداد وتنفيذ الضوابط الرقابية على مخاطر العمليات تقع على عاتق فريق إدارة المخاطر. 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.

١٥. الأحداث التي وقعت بعد تاريخ التقرير

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

١٦. آخر يوم تقييم

اعتمدت هيئة السوق المالية في تعميمها بتاريخ ١٠ ربيع الآخر ١٤٣٩هـ (الموافق ٢٨ ديسمبر ٢٠١٧م) منهج صافي قيمة الموجودات الثنائي 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 للسنة كان ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م (٢٠٢٢م: ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م) وفقاً لتعميم هيئة السوق المالية أعلاه، وبلغ صافي قيمة موجودات التعامل (حقوق الملكية) في هذا اليوم ١٧٣,٣٤ ريال سعودي لكل وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م: ١٦٦,٤٢ ريال سعودي لكل وحدة). إن صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) وفقا للمعايير الدولية للتقرير المالي للوحدة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م بلغت ١٧٣,٣٤ ريال سعودي للوحدة (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م: ١٦٦,٤٢ ريال سعودي للوحدة). 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.

١٧. اعتماد القوائم المالية

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