صندوق الراجحي للتوزيعات الشهرية

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 للتوزيعات الشهرية..

2-أهداف الصندوق وسياسات الاستثمار وممارساته:

صندوق الراجحي للتوزيعات الشهرية هو صندوق استثمار مفتوح يهدف إلى توزيع الدخل بشكل شهري من خلال الاستثمار في الأوراق المالية المدرة للدخل كالأسهم والصناديق المتداولة والصناديق العقارية المتداولة وأدوات الدين والدخل الثابت وأدوات أسواق النقد المتوافقة مع ضوابط الهيئة الشرعية.

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=A1B0E4FAE0BFEDCF4CC7B1F4E0C1ACE7777B7C4.

3-سياسة توزيع الدخل والأرباح:

جميع المكاسب المالية المتحققة من المراكز التي يتخذها الصندوق يعاد استثمارها في الصندوق.

4-بيان بخصوص تقارير الصندوق:

التقرير السنوي لصندوق الراجحي للتوزيعات الشهرية متاح عند الطلب بدون مقابل ومتوفر في موقعنا الإلكتروني www.alrajhi-capital.com

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

مؤشر مركب من 3 عوامل:

المؤشر	الوزن
مؤشر ستاندرز اند بورز للأسهم السعودية ذات التوزيعات النقدية المطابق للشريعة الإسلامية	40%
مؤشر ستاندرز اند بورز للصناديق العقارية المتداولة المتوافقة مع الضوابط الشرعية	30%
سايبر ستة أشهر	30%

التقرير السنوي لصندوق الراجحي للتوزيعات الشهرية متاح عند الطلب بدون مقابل
ومتوفر في موقعنا الإلكتروني : www.alrajhi-capital.com

(ب) أداء الصندوق:

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

	2023	2022	2020
أ-صافي قيمة أصول الصندوق في نهاية كل سنة مالية (ريال سعودي)	1,209,093,548.51	295,862,640	-
ب-صافي قيمة الأصول لكل وحدة في نهاية كل سنة مالية (ريال سعودي)	10.6501	10.2438	-
ج-أعلى صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة عن كل سنة مالية	10.6785	13.2514	-
ج-أقل صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة عن كل سنة مالية	9.7641	9.8002	-
د-عدد الوحدات المصدرة في نهاية كل سنة مالية	113,528,900.23	28,882,222.32	-
هـ) قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة.	1.055	0.218	-
و-نسبة المصروفات (%)	1.50%	3.02%	-
ز- نسبة الأصول المقترضة من أجمالي قيمة الأصول، ومدة انكشافها وتاريخ استحقاقها.	0	0	-
ح- نتائج مقارنة أداء المؤشر الاسترشادي للصندوق بأداء الصندوق	15.70	4.6	-

*بداء الصندوق عمله في تاريخ **05** سبتمبر**2022**م.

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	19.45	0	0	0	20.68
المؤشر	4.73	0	0	0	-2.69

*بداء الصندوق عمله في تاريخ **05** سبتمبر**2022**م.

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

العوائد السنوية (%)	2023	2022	2021	2020	2019
الصندوق	19.45	-2.44	-	-	-
المؤشر	4.73	-7.04	-	-	-
العوائد السنوية (%)	2018	2017	2016	2015	2014
الصندوق	-	-	-	-	-
المؤشر	-	-	-	-	-

*بداء الصندوق عمله في تاريخ **05** سبتمبر**2022**م.

(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 ٢٠٢٣ (ر.س)
رسوم الإدارة	11,467,471.53
أتعاب المحاسب القانوني	26,071.91
رسوم نشر قيمة الوحدات في موقع تداول	5,749.32
مكافاة أعضاء مجلس إدارة الصندوق	17,750.50
رسوم رقابية (من قبل هيئة السوق المالية)	7,500.24
رسوم حفظ	373,189.35
رسوم المؤشر الاسترشادي	30,474.42
مصاريف التعامل	0
تطهير ارباح اسهم	0
الاجمالي	11,988,872.36
إجمالي نسبة المصروفات	1.50%
رسوم الاشتراك	7,119,808.02

(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):
يرجى الاطلاع على الملحق رقم (1).

(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.

- الموافقة على جميع العقود والقرارات والتقارير الجوهرية التي يكون الصندوق العام طرفاً فيها، ويشمل ذلك – على سبيل المثال لا الحصر – الموافقة على عقود تقديم خدمات الإدارة للصندوق، وعقود تقديم خدمات الحفظ، ولا يشمل ذلك العقود المبرمة وفقاً للقرارات الاستثمارية في شأن أي استثمارات قام بها الصندوق أو سيقوم بها في المستقبل.
- اعتماد سياسة مكتوبة فيما يتعلق بحقوق التصويت المتعلقة بأصول الصندوق.
- الإشراف، ومتى كان ذلك مناسباً، الموافقة أو المصادقة على أي تعارض مصالح يفصح عنه مدير الصندوق.
- الاجتماع مرتين سنوياً على الأقل مع لجنة المطابقة والالتزام لدى مدير الصندوق أو مسؤول المطابقة والالتزام لديه لمراجعة التزام الصندوق جميع القوانين والأنظمة واللوائح ذات العلاقة، ويشمل ذلك – على سبيل المثال لا الحصر – المتطلبات المنصوص عليها في لائحة صناديق الاستثمار.
- التأكد من اكتمال ودقة شروط وأحكام الصندوق وأي مستند آخر (سواء أكان عقداً أم غيره) يتضمن إفصاحات تتعلق بالصندوق العام ومدير الصندوق وإدارته للصندوق العام، إضافة إلى التأكد من توافق ما سبق مع أحكام لائحة صناديق الاستثمار.
- التأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق.
- العمل بأمانة وحسن نية واهتمام ومهارة وعناية وحرص وبما يحقق مصلحة مالكي الوحدات.
- تدوين محاضر الاجتماعات التي تبين جميع وقائع الاجتماعات والقرارات التي اتخذها المجلس.

(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	✓	✓	✓	✓
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	✓	-	-	-

التقرير السنوي لصندوق الراجحي للتوزيعات الشهرية متاح عند الطلب بدون مقابل

ومتوفر في موقعنا الإلكتروني : www.alrajhi-capital.com

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):

لا يوجد مدير صندوق من الباطن أو مستشار الاستثمار.

3- مراجعة لأنشطة الاستثمار خلال الفترة:

رتفعت الأسهم العالمية خلال عام 2023م، على الرغم من التوترات الجيوسياسية الإقليمية والعالمية، وارتفاع أسعار الفائدة والأزمة المصرفية في الولايات المتحدة الأمريكية وأوروبا، عُزي الأداء القوي لأسواق الأسهم إلى تحسن ثقة المستثمرين وتخفيف آثار التضخم بسبب السياسة النقدية المتشددة التي نُفذت خلال فترة وجيزة. كما أدى التحسن في أرقام التضخم إلى المحافظة على أسعار الفائدة الحالية، وقد كان هو أحد العوامل الرئيسية التي تعزى إلى الأداء القوي للأسهم العالمية.
ارتفع مؤشر MSCI World Indexبنسبة 22.8% بنهاية 2023م ، بينما ارتفع مؤشر MSCI للأسواق الناشئة بنسبة 10.2% في نفس الفترة.
شهدت الأسواق في منطقة مجلس التعاون الخليجي اتجاهاً متفاوتاً على مدار السنة بسبب عدة عوامل مثل خفض إنتاج النفط والمخاطر المتزايدة المرتبطة بالأحداث الجيوسياسية في المنطقة. فيما أغلق مؤشر S&P GCC Composite Index على ارتفاع ب 14.3%.
وشهد السوق السعودي ارتفاعاً بنسبة 17.8% وارتفعت الأسواق الخليجية بـ 27.8% لسوق دبي و13.4% للسوق البحريني و6.2% لسوق قطر. فيما شهدت الأسواق الأخرى انخفاضاً بنسبة (4.1%) لسوق عُمان ويليها (4.4%) لسوق أبوظبي و(5.3%) للسوق الكويت. كما أغلقت أغلب الأسواق الإقليمية في نهاية سنة 2023م على ارتفاع، وشهد السوق المصري ارتفاعاً بنسبة 75.1٪ تأثيراً من إجراء تعويم الجنية المصري والذي نتج عنه ارتفاع حاد في مستويات التضخم.
أدت التحديات لعام 2023م إلى الضغط على مستويات طلب النفط خلال العام، وعليه فرضت مجموعة من كبار منتجي تحالف أوبك+ إلى الخفض الطوعي لإنتاج النفط. اختتم خام برنت العام على مستوى 77$ للبرميل وذلك بانخفاض يقدر بنسبة 10.3% عن العام السابق. وفي الوقت نفسه، شهدت أسعار الذهب ارتفاعاً كبيراً بنسبة 13% في عام 2023م، حيث بلغت رقماً قياسياً سنوياً يقارب 2,063$ للأوقية الواحدة.
يتبع فريق إدارة الصندوق نهجًا استثماريًا صارمًا ذو توجه بحثي استناداً على تقييم البيئة الكلية والجزئية لإدارة الصناديق والمحافظ، وتتم مراجعة الأنشطة الاستراتيجية وتعديلها بناءً على معطيات الأحداث و توجهات السوق لتحقيق أعلى العوائد بما يتماشى مع المخاطر لمالكي الوحدات من خلال اجتماعات لجنة الاستثمار الشهرية والتي تعرض على مجلس إدارة الصندوق.

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 صندوق الراجحي للتوزيعات الشهرية عائداً بنسبة19.45% في السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023م متفوقا على المؤشر الاسترشادي الذي حقق 4.73٪ لنفس الفترة.

للحصول على مزيد من التفاصيل حول أداء الصندوق، يرجى الاطلاع على القسم الخاص بأداء الصندوق.

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

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

- 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:

يتقاضى الصندوق رسوم ادارة1.25% من صافي قيمة أصول الصندوق وفيما يلي تفصيل رسوم الإدارة الصناديق التي يستثمر بها الصندوق كتالي:

#	الصندوق	نسبة رسوم الإدارة	تستقطع من
1	صندوق الراجحي الخاص للتمويل 1 – صندوق الولاء	%1.5	صافي قيمة الأصول
2	صندوق المعذر ريت	%0.50	إجمالي قيمة الاصول بعد خصم المصروفات
3	صندوق جدوى ريت	%0.75	صافي قيمة الأصول
4	صندوق سدكو ريت	%1	صافي قيمة الأصول

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

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

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

- لم يسجل أي حالة تضارب مصالح أو أي عملية دمج لصناديق الاستثمار.
- لا يستثمر مدير الصندوق أو أي طرف نظير في هذا الصندوق.
- كما أن نسبة الأتعاب الإجمالية للسنة المعنية إلى متوسط صافي قيمة أصول الصندوق العام هي1.75 %
- 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 المتسثمر فيها حيث (ينطبق):

- نسبة المصروفات للصندوق نفسه هي:
  %1.50
- المتوسط المرجح لنسبة مصروفات كل الصناديق المستثمر فيها.

#	الصندوق	نسبة المصروفات
1	صندوق الراجحي الخاص للتمويل 1 – صندوق الولاء	1.23%
2	صندوق المعذر ريت	1.88%
3	صندوق جدوى ريت	1.06%
4	صندوق سدكو ريت	11.43%
	المتوسط المرجح لنسبة المصروفات للصناديق المستثمر فيها	**%1.20**

* الأرقام حسب اخر تحديث معلن لبعض الصناديق المستثمر بها.

(د) أمين الحفظ:

1- اسم وعنوان أمين الحفظ:

شركة البلاد للاستثمار
المملكة العربية السعودية
المركز الرئيسي .البلاد المالية،
طريق الملك فهد | ص ب 140 الرياض11411
الرقم المجاني :920003636 فاكس0112906299:
البريد الالكتروني :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 للتوزيعات الشهرية متاح عند الطلب بدون مقابل

ومتوفر في موقعنا الإلكتروني : 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 للتوزيعات الشهرية

صندوق استثمار مفتوح

(مدار من قبل شركة الراجحي المالية)

القوائم المالية

للفترة من ١ سبتمبر ٢٠٢٢م إلى 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 للتوزيعات الشهرية

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية **لصندوق الراجحي للتوزيعات الشهرية** ("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 للفترة من ١ سبتمبر ٢٠٢٢م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، 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 للفترة 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 للتوزيعات الشهرية (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 للتوزيعات الشهرية** ("الصندوق").

كي بي إم جي للاستشارات المهنية



خليل إبراهيم السديس
رقم الترخيص ٣٧١



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

صندوق الراجحي للتوزيعات الشهرية
صندوق استثمار مفتوح
(مدار من قبل شركة الراجحي المالية)
للفترة من ١ سبتمبر ٢٠٢٢م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م
(المبالغ بالريال السعودي)

	صفحة
تقرير مراجع الحسابات المستقل	١
قائمة المركز المالي	٢
قائمة الدخل الشامل	٣
قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات	٤
قائمة التدفقات النقدية	٥
إيضاحات حول القوائم المالية	٦ - ٢٣

صندوق الراجحي للتوزيعات الشهرية
صندوق استثمار مفتوح
(مدار من قبل شركة الراجحي المالية)
قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م
(المبالغ بالريال السعودي)

	الإيضاحات	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م
الموجودات		
النقد وما في حكمه	٥	٩٢,٤٠١,١١٩
الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٦	٩٥٥,٢٢٣,٧٩٧
الاستثمارات بالتكلفة المطفأة	٧	١٦٨,٣٧٩,٧٧١
دخل العمولة الخاصة المستحقة		٥٣٤,١٦١
توزيعات الأرباح المدينة		١,٠٨٥,٨١٠
إجمالي الموجودات		١,٢١٧,٦٢٤,٦٥٨
المطلوبات		
أتعاب الإدارة المستحقة	٨ و١٢	٧,٦٨٨,٠٩٨
المستحق لمالكي الوحدات من حساب الاسترداد		٤٤٩,٦٦٠
المصروفات المستحقة	٩	٣٩٣,٣٥٢
إجمالي المطلوبات		٨,٥٣١,١١٠
صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات		١,٢٠٩,٠٩٣,٥٤٨
الوحدات المصدرة (بالعدد)		١١٣,٥٢٨,٩٠٠
صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لكل وحدة (ريال سعودي) - **المعايير الدولية للتقرير المالي**	١٨	١٠,٦٥
صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لكل وحدة (ريال سعودي) - **التعامل**	١٨	١٠,٦٥

صندوق الراجحي للتوزيعات الشهرية
صندوق استثمار مفتوح
(مدار من قبل شركة الراجحي المالية)
قائمة الدخل الشامل
للفترة من ١ سبتمبر ٢٠٢٢م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م
(المبالغ بالريال السعودي)

	الإيضاحات	للفترة من ١ سبتمبر ٢٠٢٢م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م
الإيرادات		
صافي الربح المحقق من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		٧٤,٩١٨,١٦٣
صافي الربح غير المحقق من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٦	٢٣,٠٣٦,٨٣١
دخل توزيعات الأرباح		٤٠,١٨٥,٨٥١
دخل العمولة الخاصة		٧,٩٢٢,٨٤٨
الإيرادات الأخرى		٤,٤٠٠
إجمالي الربح		١٤٦,٠٦٨,٠٩٣
المصروفات		
أتعاب الإدارة	٨ و١٢	(١٢,٨١٦,٨٣٢)
مصروفات التطهير	١٠	(٤٥٣,٨٩١)
المصروفات الأخرى	١١	(٥٨٠,٠٩١)
إجمالي المصروفات		(١٣,٨٥٠,٨١٤)
صافي ربح الفترة		١٣٢,٢١٧,٢٧٩
الدخل الشامل الآخر للفترة		--
إجمالي الدخل الشامل للفترة		١٣٢,٢١٧,٢٧٩

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٠) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

	الإيضاحات	**للفترة من ١ سبتمبر ٢٠٢٢م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م**
صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في بداية الفترة		--
صافي ربح الفترة		١٣٢,٢١٧,٢٧٩
الدخل الشامل الآخر للفترة		--
إجمالي الدخل الشامل للفترة		١٣٢,٢١٧,٢٧٩
الاشتراكات والاستردادات من قبل مالكي الوحدات		
المتحصلات من إصدار الوحدات خلال الفترة		١,٦٤٠,١٨٣,٠٦٠
المدفوع لاسترداد الوحدات خلال الفترة		(٤٧١,٨٦٥,١٤٦)
صافي الاشتراكات من قبل مالكي الوحدات		١,١٦٨,٣١٧,٩١٤
التوزيعات على مالكي الوحدات	١٨	(٩١,٤٤١,٦٤٥)
صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في نهاية الفترة		١,٢٠٩,٠٩٣,٥٤٨

فيما يلي ملخص لمعاملات الوحدات للفترة:

	للفترة من ١ سبتمبر ٢٠٢٢م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م
الوحدات المصدرة في بداية الفترة	--
إصدار الوحدات خلال الفترة	١٦٠,٥١٤,٠٧٨
استرداد الوحدات خلال الفترة	(٤٦,٩٨٥,١٧٨)
صافي الزيادة في الوحدات	١١٣,٥٢٨,٩٠٠
الوحدات المصدرة في نهاية الفترة	١١٣,٥٢٨,٩٠٠

صندوق الراجحي للتوزيعات الشهرية
صندوق استثمار مفتوح
(مدار من قبل شركة الراجحي المالية)
قائمة التدفقات النقدية
للفترة من ١ سبتمبر ٢٠٢٢م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م
(المبالغ بالريال السعودي)

	الإيضاحات	للفترة من ١ سبتمبر ٢٠٢٢م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية		
صافي ربح الفترة		١٣٢,٢١٧,٢٧٩
التعديلات لـــ:		
صافي الربح غير المحقق من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٦	(٢٣,٠٣٦,٨٣١)
صافي الربح المحقق من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		(٧٤,٩١٨,١٦٣)
دخل توزيعات الأرباح		(٤٠,١٨٥,٨٥١)
صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية		
شراء الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		(١,٤٢٦,٣٤٥,٨٦٩)
المتحصلات من بيع الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		٥٦٩,٠٧٧,٠٦٦
شراء الاستثمار المدرج بالتكلفة المطفأة		(٥,٦٤٢,٠٠٠,٠٠٠)
المتحصلات من بيع الاستثمارات بالتكلفة المطفأة		٥,٤٧٧,٠٠٠,٠٠٠
الزيادة في دخل العمولة الخاصة المستحق		(٣,٩١٣,٩٣٢)
الزيادة في أتعاب الإدارة المستحقة		٧,٦٨٨,٠٩٨
الزيادة في المستحق لمالكي الوحدات من حساب الاسترداد		٤٤٩,٦٦٠
الزيادة في المصروفات المستحقة		٣٩٣,٣٥٢
النقد المستخدم في العمليات		(١,٠٢٣,٥٧٥,١٩١)
توزيعات الأرباح المستلمة		٣٩,١٠٠,٠٤١
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية		(٩٨٤,٤٧٥,١٥٠)
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية		
المتحصلات من إصدار الوحدات		١,٦٤٠,١٨٣,٠٦٠
المدفوع لاسترداد الوحدات		(٤٧١,٨٦٥,١٤٦)
التوزيعات على مالكي الوحدات	١٩	(٩١,٤٤١,٦٤٥)
صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التمويلية		١,٠٧٦,٨٧٦,٢٦٩
صافي الزيادة في النقد وما في حكمه		٩٢,٤٠١,١١٩
النقد وما في حكمه في بداية الفترة		--
النقد وما في حكمه في نهاية الفترة	٥	٩٢,٤٠١,١١٩

١. الوضع القانوني والأنشطة الرئيسية

صندوق الراجحي للتوزيعات الشهرية ("الصندوق") هو صندوق استثمار مفتوح، تم تأسيسه بموجب اتفاقية بين شركة الراجحي المالية ("مدير الصندوق")، وهي شركة تابعة مملوكة بالكامل لشركة الراجحي المصرفية للاستثمار ("البنك") 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

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

تم تأسيس الصندوق في ٦ محرّم ١٤٤٤هـ (الموافق ٤ أغسطس ٢٠٢٢م) بموجب إخطار من هيئة السوق المالية وبدأ عملياته في ٥ صفر ١٤٤٤هـ (الموافق ١ سبتمبر ٢٠٢٢م). وعليه، تبدأ الفترة المالية للصندوق من ١ سبتمبر ٢٠٢٢م حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، ونتيجة لذلك لم يتم عرض أرقام المقارنة للقوائم.

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

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

٢. اللوائح النظامية

يخضع الصندوق للائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦م) والتعديلات اللاحقة لها ("اللائحة المعدلة") بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦م). كما تم تعديل اللائحة ("اللائحة المعدلة") في ١٧ رجب ١٤٤٢هـ (الموافق ١ مارس ٢٠٢١م) والتي تنص على المتطلبات التي يتعين على جميع الصناديق في المملكة العربية السعودية اتباعها. يسري مفعول اللائحة المعدلة اعتباراً من ١٩ رمضان ١٤٤٢هـ (الموافق ١ مايو ٢٠٢١م).

٣. أسس الإعداد

٣-١ بيان الالتزام

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير 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.

٣. أسس الإعداد (يتبع)

٣-٢ أسس القياس (يتبع)

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 الموجودات والمطلوبات المتداولة وغير المتداولة بشكل منفصل في قائمة المركز المالي. بدلا من ذلك يتم عرض الموجودات والمطلوبات بترتيب درجة سيولتها.

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.

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.

اللوائح السارية خلال الفترة

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.

٣. أسس الإعداد (يتبع)

٣-٥ المعايير واللوائح الجديدة (يتبع)

تكون القواعد سارية اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٣م، وتُلزم صناديق الاستثمار بالتسجيل لدى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك ("الهيئة"). كما تُلزِم 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 الفترة 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.

أ. **النقد وما في حكمه**

يتكون النقد وما في حكمه من الودائع لدى البنوك والنقد لدى الوسيط في حساب التداول ولدى أمين الحفظ في الحساب الاستثماري.

٤. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

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 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 يصنف بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

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

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

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

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.

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.

٤- السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

ج. **الموجودات والمطلوبات المالية**

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.

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.

في المعاملات التي لا يقوم الصندوق فيها بالاحتفاظ أو تحويل جميع مخاطر ومنافع ملكية الموجودات المالية بشكل جوهري بينما يحتفظ بالسيطرة على هذه الموجودات، يستمر الصندوق بإثبات الموجودات بقدر مدى استمراريته في المشاركة، ويتحدد ذلك من خلال حجم تعرضه للتغيرات في قيمة الموجودات المحولة.

يتوقف الصندوق عن إثبات المطلوبات المالية عندما يتم الإعفاء من المطلوبات التعاقدية أو إلغاءها أو انتهاءها.

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 المعتمدة في المملكة العربية السعودية أو للأرباح والخسائر الناتجة عن مجموعة معاملات مماثلة مثل نشاط تداول الصندوق.

٤. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

ج. الموجودات والمطلوبات المالية (يتبع)

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 (١٣).

د. 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.

ه. 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 الفترة.

٤- السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

و. إثبات الإيرادات

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

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

دخل العمولة الخاصة
يتم 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.

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.

ز. الأتعاب والمصروفات الأخرى

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

ح. العملات الأجنبية
يتم تحويل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي على أساس أسعار التحويل السائدة بتاريخ تلك المعاملات.

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

يتم إثبات فروقات العملات الأجنبية الناتجة عن الترجمة في قائمة الدخل الشامل كصافي خسائر صرف أجنبي، 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.

ط. 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	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م
النقد لدى البنوك - الحساب الجاري		١١,٢١٧,٤٥٣
النقد لدى أمين الحفظ		٢٦,١٧٤,٨٠٥
إيداعات مرابحة قصيرة الأجل ذات استحقاق أصلي ثلاثة أشهر أو أقل	٥-١	٥٥,٠٠٨,٨٦١
الإجمالي		**٩٢,٤٠١,١١٩**

٥-١ يتم الاحتفاظ بودائع مرابحة لدى بنك محلي. وتحمل ربح بمعدل ٥,٨٠٪ سنوياً مع فترة استحقاق حتى ١ يناير ٢٠٢٤م. وهذا يشمل دخل العمولة الخاصة المستحقة بقيمة ٨,٨٦١ ريال سعودي.

٦. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م			
	التكلفة	القيمة العادلة	نسبة القيمة العادلة	الربح غير المحقق
الاستثمارات:				
سندات حقوق الملكية (إيضاح ٦-١)	٧٢٦,٧٦٥,٧٦٥	٧٤٦,٨٠٩,٦٨٥	٧٨,١٨	٢٠,٠٤٣,٩٢٠
وحدات الصناديق الاستثمارية (إيضاح ٦-٢)	١٩٠,٤٢١,٢٠١	١٩٣,٤١٤,١١٢	٢٠,٢٥	٢,٩٩٢,٩١١
الصكوك (إيضاح ٦-٣)	١٥,٠٠٠,٠٠٠	١٥,٠٠٠,٠٠٠	١,٥٧	--
الإجمالي	٩٣٢,١٨٦,٩٦٦	٩٥٥,٢٢٣,٧٩٧	١٠٠,٠٠	٢٣,٠٣٦,٨٣١

٦-١ فيما يلي مكونات محفظة استثمارات في سندات حقوق الملكية الخاصة بالصندوق حسب القطاعات:

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م			
الاستثمارات (حسب القطاعات)	التكلفة (ريال سعودي)	القيمة العادلة (ريال سعودي)	نسبة القيمة العادلة	الربح/(الخسارة) غير المحققة (ريال سعودي)
الطاقة	٤٢٦,٠١١,٢٧٩	٤٠٤,٤٣٠,٩١٦	٥٤,١٥	(٢١,٥٨٠,٣٦٣)
المستهلك	١٢٠,٢٤٧,٦٦٦	١٢٤,٢٦٥,٠٠٣	١٦,٦٤	٤,٠١٧,٣٣٧
قطاع العقارات	٩٦,٥٠٤,٤٧٨	١٠٩,٦٨٦,١٥٢	١٤,٦٩	١٣,١٨١,٦٧٤
القطاع الصناعي	٦٩,٣٤٤,٥٦٣	٩٣,٠٢٧,٦٧٥	١٢,٤٦	٢٣,٦٨٣,١١٢
تقنية المعلومات	١٤,٦٥٧,٧٧٩	١٥,٣٩٩,٩٣٩	٢,٠٦	٧٤٢,١٦٠
الإجمالي	٧٢٦,٧٦٥,٧٦٥	٧٤٦,٨٠٩,٦٨٥	١٠٠,٠٠	٢٠,٠٤٣,٩٢٠

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

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

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

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م			
اسم الصندوق	**التكلفة (ريال سعودي)**	**القيمة العادلة (ريال سعودي)**	**نسبة القيمة العادلة**	**الربح/(الخسارة) غير المحققة (ريال سعودي)**
صندوق جدوى ريت السعودية	١٠٢,١٨٢,٥٦٧	١٠٨,١٣٩,٨٠٩	٥٥,٩١	٥,٩٥٧,٢٤٢
صندوق سدكو كابيتال ريت	٥٣,٢٩٩,٨٢٧	٥٠,٣٨٥,٠٩١	٢٦,٠٥	(٢,٩١٤,٧٣٦)
صندوق المعذر ريت	٢٧,٨١٦,٩٣٢	٢٧,٨٧٦,٧١٥	١٤,٤١	٥٩,٧٨٣
صندوق الراجحي الخاص للتمويل ١ -صندوق الولاء*	٥,٦٨٥,٠٠٥	٥,٦٨٥,٣٤١	٢,٩٤	٣٣٦
صندوق البلاد المتداول للصكوك السيادية السعودية	١,٤٣٦,٨٧٠	١,٣٢٧,١٥٦	٠,٦٩	(١٠٩,٧١٤)
الإجمالي	١٩٠,٤٢١,٢٠١	١٩٣,٤١٤,١١٢	١٠٠,٠٠	٢,٩٩٢,٩١١

*** صندوق مدار من قبل مدير الصندوق**

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

٦-٣ فيما يلي مكونات الاستثمار في الصكوك:

البيان	**تاريخ الاستحقاق**	**القيمة العادلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م**
صكوك بحري	**٥ يوليو ٢٠٢٩م**	**١٥,٠٠٠,٠٠٠**
		١٥,٠٠٠,٠٠٠

وتحمل ربح بمعدل ٧,١٢٪ سنوياً.

٧. الاستثمارات بالتكلفة المطفأة

	الإيضاحات	**٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م**
ودائع مرابحة	٩-١	١٦٥,٠٠٠,٠٠٠
دخل العمولة الخاصة المستحقة		٣,٣٧٩,٧٧١
		١٦٨,٣٧٩,٧٧١

٧. الاستثمارات بالتكلفة المطفأة (يتبع)

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

الاستحقاق المتبقي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م
حتى شهر	٢٠,٠٠٠,٠٠٠
١ - ٣ أشهر	--
٣ - ٦ أشهر	١٤٥,٠٠٠,٠٠٠
٦ - ٩ شهراً	--
٩ - ١٢ شهراً	--
	١٦٥,٠٠٠,٠٠٠

يتم الاحتفاظ بودائع مرابحة لدى البنوك المحلية والدولية. وتحمل ربح بمعدل يتراوح من ٥,٨٠٪ إلى ٦,٥٥٪ سنوياً مع فترة استحقاق حتى ٢٠ يونيو ٢٠٢٤م.

٨. أتعاب الإدارة

يدفع الصندوق أتعاب إدارة يتم احتسابها بمعدل سنوي يبلغ ١,٢٥٪ من إجمالي صافي قيمة موجودات الصندوق في كل تاريخ تقييم، بالإضافة إلى رسوم ضريبة القيمة المضافة بواقع ١٥٪ من المعاملة. وتهدف الرسوم إلى مكافأة مدير الصندوق عن إدارة الصندوق.

٩. المصروفات المستحقة

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م
أتعاب الحفظ	٣٠٠,٩٠٨
رسوم المؤشر المرجعي	٣٠,٤٧٥
الأتعاب المهنية المستحقة	٢٠,٧٠٠
المصروفات الأخرى المستحقة	٤١,٢٦٩
	٣٩٣,٣٥٢

١٠. مصروفات التطهير

تمثل رسوم التطهير البالغة ٤٥٣,٨٩١ ريال سعودي الرسوم المتكبدة المتعلقة بتطهير الأرباح الناتج من الشركات المستثمر فيها لتحقيق عائد متوافق مع الشريعة الإسلامية. ويتم احتساب هذه المصروفات على أساس الصيغة المعتمدة من الهيئة الشرعية بالصندوق ويتم دفعها للجمعيات الخيرية التي أوصت بها الهيئة الشرعية للصندوق من خلال مدير الصندوق.

١١. المصروفات الأخرى

	للفترة من ١ سبتمبر ٢٠٢٢م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م
أتعاب الحفظ	٣٩٣,٠١٨
رسوم المؤشر المرجعي	٤٠,٣٢٦
الأتعاب المهنية	٣٤,٥٠٠
أتعاب مجلس إدارة الصندوق	١٧,٧٥٠
أخرى	٩٤,٤٩٧
	٥٨٠,٠٩١

١٢. المعاملات والأرصدة 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. وتتكون الأطراف ذات العلاقة بالصندوق من البنك ومدير الصندوق ومجلس إدارة الصندوق وصناديق أخرى يديرها مدير الصندوق وموظفيه. يتعامل الصندوق خلال السياق الاعتيادي لأنشطته 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 إلى المعاملات المفصح عنها في هذه القوائم المالية، فإن المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر والأرصدة المتعلقة بها كما في ٣١ ديسمبر كما يلي:

الطرف ذو العلاقة	طبيعة المعاملة	المعاملات للفترة من ٠١ سبتمبر ٢٠٢٢م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م
شركة الراجحي المالية – مدير الصندوق	أتعاب إدارة	١٢,٨١٦,٨٣٢	٢٧,٦٨٨,٠٩٨
مجلس إدارة الصندوق	أتعاب مجلس إدارة الصندوق مستحقة لأعضاء مجلس الإدارة	١٧,٧٥٠	١٧,٧٥٠

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

الطرف ذو العلاقة	الاشتراكات خلال السنة	الاستردادات خلال السنة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م
صندوق الراجحي العقاري للتوزيعات الشهرية	١,٣٣٤,١٥٢	--	١,٣٣٤,١٥٢

تشتمل الوحدات المصدرة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م على ١,٣٢٠,٤٥٤ وحدات يحتفظ بها من قبل موظفي مدير الصندوق.

١٣. قياس القيمة العادلة

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.

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.

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 الأوراق المالية المدرجة 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 بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بناءً على سعر الضمان الخارجي المشابه. وعليه، يقوم الصندوق بتصنيفها ضمن المستوى ٢ من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

١٣. قياس القيمة العادلة (يتبع)

نماذج التقييم (يتبع)

التسلسل الهرمي للقيمة العادلة - الأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة

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

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م				
	القيمة الدفترية	**المستوى ١**	**المستوى ٢**	**المستوى ٣**	**الإجمالي**
الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٩٥٥,٢٢٣,٧٩٧	٩٣٤,٥٣٨,٤٥٦	٢٠,٦٨٥,٣٤١	--	٩٥٥,٢٢٣,٧٩٧
الاستثمارات بالتكلفة المطفأة	١٦٨,٣٧٩,٧٧١	--	--	١٦٨,٣٧٩,٧٧١	١٦٨,٣٧٩,٧٧١
الإجمالي	١,١٢٣,٦٠٣,٥٦٨	٩٣٤,٥٣٨,٤٥٦	٢٠,٦٨٥,٣٤١	١٦٨,٣٧٩,٧٧١	١,١٢٣,٦٠٣,٥٦٨

لم تتم أي تحويلات خلال الفترة بين مستويات 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 توزيعات الأرباح المدينة ودخل العمولة الخاصة المستحقة والمدفوعات مقدماً وأتعاب الإدارة المستحقة والمصروفات المستحقة والمستحق لمالكي الوحدات من حساب الاسترداد موجودات مالية ومطلوبات مالية قصيرة الأجل تقارب قيمتها الدفترية قيمتها العادلة نظراً لطبيعتها قصيرة الأجل.

١٤. تصنيف الموجودات المالية والمطلوبات المالية

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	٩٢,٤٠١,١١٩	--
الاستثمارات	١٦٨,٣٧٩,٧٧١	٩٥٥,٢٢٣,٧٩٧
توزيعات الأرباح المدينة	١,٠٨٥,٨١٠	--
دخل العمولة الخاصة المستحقة	٥٣٤,١٦١	--
إجمالي الموجودات	٢٦٢,٤٠٠,٨٦١	٩٥٥,٢٢٣,٧٩٧
المطلوبات المالية		
أتعاب الإدارة المستحقة	٧,٦٨٨,٠٩٨	--
المستحق لمالكي الوحدات من حساب الاسترداد	٤٤٩,٦٦٠	--
المصروفات المستحقة	٣٩٣,٣٥٢	--
إجمالي المطلوبات	٨,٥٣١,١١٠	--

١٥. تحليل استحقاق الموجودات المالية والمطلوبات المالية

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	٩٢,٤٠١,١١٩	--	٩٢,٤٠١,١١٩
الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٩٥٥,٢٢٣,٧٩٧	--	٩٥٥,٢٢٣,٧٩٧
الاستثمارات بالتكلفة المطفأة	١٦٨,٣٧٩,٧٧١	--	١٦٨,٣٧٩,٧٧١
توزيعات الأرباح المدينة	١,٠٨٥,٨١٠	--	١,٠٨٥,٨١٠
دخل العمولة الخاصة المستحقة	٥٣٤,١٦١	--	٥٣٤,١٦١
إجمالي الموجودات	١,٢١٧,٦٢٤,٦٥٨	--	١,٢١٧,٦٢٤,٦٥٨
المطلوبات			
أتعاب الإدارة المستحقة	٧,٦٨٨,٠٩٨	--	٧,٦٨٨,٠٩٨
المستحق لمالكي الوحدات من حساب الاسترداد	٤٤٩,٦٦٠	--	٤٤٩,٦٦٠
المصروفات المستحقة	٣٩٣,٣٥٢	--	٣٩٣,٣٥٢
إجمالي المطلوبات	٨,٥٣١,١١٠	--	٨,٥٣١,١١٠

١٦. 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

يحتفظ الصندوق بمراكز في الأدوات المالية غير المشتقة وفقا لاستراتيجيته نحو إدارة الاستثمار. تتكون المحفظة الاستثمارية للصندوق من أسهم ملكية لشركات مدرجة.

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.

١٦. 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:

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م
النقد وما في حكمه	**٩٢,٤٠١,١١٩**
الاستثمارات بالتكلفة المطفأة	**١٦٨,٣٧٩,٧٧١**
توزيعات الأرباح المدينة	**١,٠٨٥,٨١٠**
دخل العمولة الخاصة المستحقة	**٥٣٤,١٦١**
إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان	**٢٦٢,٤٠٠,٨٦١**

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

يوجد لدى الصندوق استثمارات في سندات حقوق الملكية وصكوك مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، لذلك، لم يتم تسجيل مخصص انخفاض في القيمة في هذه القوائم المالية وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩ لهذه الاستثمارات. بالإضافة إلى ذلك، لدى الصندوق أيضاً استثمار في ودائع مرابحة، التي تم 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.

١٦. سياسات إدارة المخاطر (يتبع)

مخاطر السيولة (يتبع)

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، يعتبر النقد وما في حكمه ودخل العمولة الخاصة المستحق وتوزيعات الأرباح المدينة 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	--	--	٩٢,٤٠١,١١٩	٩٢,٤٠١,١١٩
الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	--	١٥,٠٠٠,٠٠٠	٩٤٠,٢٢٣,٧٩٧	٩٥٥,٢٢٣,٧٩٧
الاستثمارات بالتكلفة المطفأة	١٦٨,٣٧٩,٧٧١	--	--	١٦٨,٣٧٩,٧٧١
توزيعات الأرباح المدينة	١,٠٨٥,٨١٠	--	--	١,٠٨٥,٨١٠
دخل العمولة الخاصة المستحقة	٥٣٤,١٦١	--	--	٥٣٤,١٦١
إجمالي الموجودات المالية	١٦٩,٩٩٩,٧٤٢	١٥,٠٠٠,٠٠٠	١,٠٣٢,٦٢٤,٩١٦	١,٢١٧,٦٢٤,٦٥٨
أتعاب الإدارة المستحقة	٧,٦٨٨,٠٩٨	--	--	٧,٦٨٨,٠٩٨
المستحق لمالكي الوحدات من حساب الاسترداد	٤٤٩,٦٦٠	--	--	٤٤٩,٦٦٠
المصروفات المستحقة	٣٩٣,٣٥٢	--	--	٣٩٣,٣٥٢
إجمالي المطلوبات المالية	٨,٥٣١,١١٠	--	--	٨,٥٣١,١١٠

مخاطر السوق

تتمثل مخاطر السوق في مخاطر التأثير المحتمل للتغيرات في أسعار السوق مثل مخاطر العملات الأجنبية ومخاطر معدلات العمولة الخاصة ومخاطر أسعار حقوق الملكية- 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 أسعار حقوق الملكية

مخاطر أسعار حقوق الملكية هي المخاطر الناجمة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق.

إن الصندوق عرضة لمخاطر أسعار حقوق الملكية الناتجة عن عدم التأكد من الأسعار المستقبلية. يقوم مدير الصندوق بإدارة هذه المخاطر من خلال التنويع في محفظته الاستثمارية من حيث التوزيع الجغرافي.

يعرض الجدول أدناه الأثر على صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات ذات الانخفاض/الزيادة المحتملة بشكل معقول في أسعار سوق الأسهم الفردية بواقع ٥٪ في تاريخ التقرير. إن هذا التحليل يفترض بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة وتحديداً العمولة.

١٦. سياسات إدارة المخاطر (يتبع)

مخاطر السوق (يتبع)

		٢٠٢٣م
التأثير على صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات	+ ٣,٨٦٪	٤٦,٧٢٦,٩٢٣
	- ٣,٨٦٪	(٤٦,٧٢٦,٩٢٣)

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. يتعرض الصندوق لمخاطر أسعار العمولة الخاصة بشأن استثماراته في الصكوك كما هو مذكور في إيضاح ٦-٣.

يعرض الجدول أدناه حساسية صافي موجودات الصندوق (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات للتغير المحتمل المعقول في معدلات الفائدة بواقع١٠٪، مع بقاء كافة المتغيرات الأخرى ثابتة. في الممارسة العملية، قد تختلف النتائج التجارية الفعلية عن تحليل الحساسية أدناه وقد يكون الاختلاف جوهريا.

		٢٠٢٣م
التأثير على صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات	+ ٠,١٢٪	١,٥٠٠,٠٠٠
	- ٠,١٢٪	(١,٥٠٠,٠٠٠)

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 صناديق استثمار أخرى كما هو مذكور في إيضاح ٦-٢ والتي تعرضها لمخاطر الأسعار الأخرى.
يحدد الجدول أدناه الأثر على صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات الذي يتمثل في الانخفاض/ الارتفاع المحتمل بشكل معقول في أسعار السوق الفردية بواقع ١٠٪ في تاريخ التقرير. إن هذا التحليل يفترض بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة.

		٢٠٢٣م
التأثير على صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات	+ ١,٦٪	١٩,٣٤١,٤١١
	- ١,٦٪	(١٩,٣٤١,٤١١)

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.

١٦. سياسات إدارة المخاطر (يتبع)

مخاطر التشغيل (يتبع)

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 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.

١٧. الأحداث التي وقعت بعد تاريخ التقرير

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

١٨. آخر يوم 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 ١٠,٦٥ ريال سعودي لكل وحدة. إن صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي للوحدة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م بلغ ١٠,٦٥ 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.

١٩. التوزيعات على مالكي الوحدات

خلال الفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، قام الصندوق بتوزيع ٩١,٤٤١,٦٤٥ ريال سعودي كتوزيعات أرباح لمالكي الوحدات.

٢٠. اعتماد القوائم المالية

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