



صندوق الراجحي إم إس سي أي لمؤشر الأسهم السعودية متعدد العوامل

التقرير السنوي للعام 2025م

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

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

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

(أ) معلومات صندوق الاستثمار:

1- اسم صندوق الاستثمار:

صندوق الراجحي إم إس سي أي لمؤشر الأسهم السعودية متعدد العوامل

2- أهداف الصندوق وسياسات الاستثمار وممارساته:

صندوق الراجحي إم إس سي أي لمؤشر الأسهم السعودية متعدد العوامل هو صندوق استثمار عام مفتوح يهدف إلى تحقيق نمو متوسط إلى طويل الأجل لرأس المال من خلال تتبع أداء مؤشر إم إس سي أي للأسهم السعودية متعدد العوامل المتوافق مع ضوابط الهيئة الشرعية للصندوق.

يسعى الصندوق لتحقيق أداء مطابق للمؤشر الإرشادي باستخدام أسلوب الإدارة الغير نشطة حيث يتم الاستثمار أسهم الشركات المكونة للمؤشر الاسترشادي حسب أوزانها ويمكن للمستثمر متابعة أداء المؤشر الإرشادي (مؤشر إم إس سي أي للأسهم السعودية متعدد العوامل) من خلال زيارة الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق

www.alrajhi-capital.com

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

نوع الاستثمار	الحده الأدنى	الحده الأعلى
الأسهم المكونة لمؤشر (مؤشر إم إس سي أي للأسهم السعودية متعدد العوامل) المتوافق مع الضوابط الشرعية لمدير الصندوق	95%	100%
النقد، أدوات وصناديق أسواق النقد*	0%	5%

*ويحق لمدير الصندوق أن يحتفظ بنسبة أعلى من أصول الصندوق على شكل نقد أو في أدوات وصناديق أسواق النقد حتى 100% في ظل الظروف الاستثنائية

سياسات الاستثمار:

1. يستثمر الصندوق بشكل أساسي في أسهم الشركات المدرجة في سوق الأسهم السعودية والمكونة للمؤشر الاسترشادي للصندوق
2. تتركز استثمارات الصندوق في أسهم الشركات المدرجة في أسواق الأسهم السعودية والمكونة لمؤشر (مؤشر إم إس سي أي للأسهم السعودية متعدد العوامل) المتوافق مع الضوابط الشرعية لمدير الصندوق. كما يمكن للصندوق الاحتفاظ بما لا يتجاوز 5% من أصول الصندوق على شكل نقد وفي أدوات أسواق النقد وصناديق أسواق النقد بهدف تغطية أي طلبات استرداد محتملة. وسيكون الحده الأدنى للتصنيف الائتماني للأطراف النظرية لاستثمارات أدوات أسواق النقد حسب ما تحدده واحدة من ثلاث من وكالات التصنيف الائتماني الدولية والمصنفة بحد أدنى كئالي: ستاندرد أند بورز BBB-/ موديز Baa3/ فitch BBB- ولن يتم الاستثمار في أدوات أسواق النقد أو/و مع أطراف نظيرة غير مصنفة. وسيكون الاستثمار في صناديق أسواق النقد ذات الطرح العام والمتوافقة مع الضوابط الشرعية للصندوق بناءً على الأداء والسيولة والمخاطر المتعلقة بالصندوق وسيكون الحده الأعلى للاستثمار مع أي طرف نظير حسب القيود المنصوص عليها في لائحة صناديق الاستثمار وأي تعديل عليها. ويحق لمدير الصندوق أن يحتفظ بنسبة أعلى من أصول الصندوق على شكل نقد أو في أدوات وصناديق أسواق النقد حتى 100% في ظل الظروف الاستثنائية.
3. يستخدم الصندوق سياسة الإدارة الغير نشطة لتحقيق أداء يماثل أداء المؤشر الاسترشادي (مؤشر إم إس سي أي للأسهم السعودية متعدد العوامل) قبل حسم الرسوم والمصاريف مع تقليص نسبة الانحراف بين أداء الصندوق وأداء المؤشر إلى أدنى حد ممكن، وذلك عن طريق الاستثمار بحسب أوزان الشركات المكونة للمؤشر الاسترشادي. كما سيمهد مدير الصندوق إلى استثمار مبالغ الاشتراكات وإعادة مطابقة الأوزان أو التغييرات في مكونات المؤشر الاسترشادي بشكل فعال مع الأخذ في الاعتبار تكاليف التعامل التي قد تؤثر سلباً على أداء الصندوق مقارنة بالمؤشر الاسترشادي الذي لا يخضع لمثل هذه

المصاريف. سوف تتم مراجعة أوزان الشركات المستثمر بها في الصندوق على أساس نصف سنوي على الأقل في نفس وقت إعادة توازن مكونات المؤشر الاسترشادي. كما قد تتم إعادة موازنة الشركات المستثمر بشكل دوري بسبب إجراءات الشركات المستثمر بها في الصندوق أو بسبب عمليات الاشتراك والاسترداد. ويجوز أن يقوم الصندوق بإيقاف مؤقت لعملية الاشتراك والاسترداد للوحدات خلال مرحلة إعادة التوازن حسب الإجراءات المنصوص عليها في لائحة صناديق الاستثمار وأي تعديل عليها.

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

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

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

3- سياسة توزيع الدخل والأرباح:

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

4- بيان بخصوص تقارير الصندوق:

التقرير السنوي لصندوق الراجحي إم إس سي أي لمؤشر الأسهم السعودية متعدد العوامل 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 إم إس سي أي للأسهم السعودية متعدد العوامل) المتوافق مع ضوابط الهيئة الشرعية للصندوق.

MSCI Saudi IMI Domestic ex-client defined exclusion Diversified Factor Mix index- a diversified factor mix custom index calculated by MSCI based on the stock exclusions defined by ARC

يتم هيكلة المؤشر بناءً على منهجية تم تطويرها من قبل شركة أم إس سي أي والتي تعتمد على اختيار الشركات ووزانها بناءً على مجموعة من العوامل المتنوعة التي تعتمد على التحليل المالي والفني لنسب الجودة والقيمة بالإضافة إلى أداء السهم لكل شركة.

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	2024	2025	
57,476,561.34	65,255,736	56,912,521	أ-صافي قيمة أصول الصندوق في نهاية كل سنة مالية (ريال سعودي)
17.8762	19.2054	16.7623	ب-صافي قيمة الأصول لكل وحدة في نهاية كل سنة مالية (ريال سعودي)
17.8473	20.3041	19.7768	ج-أعلى صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة عن كل سنة مالية
14.1823	17.8715	16.5562	ج-أقل صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة عن كل سنة مالية
3,215,263.27	3,397,778	3,395,271	د-عدد الوحدات المصدرة في نهاية كل سنة مالية
لا يتم توزيع أرباح بل تضاف إلى أصول الصندوق بحيث يعاد استثمار الدخل وأرباح الأسهم لزيادة قيمة الوحدة.			هـ) قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة.
1.15%	1.17%	1.21%	و-نسبة المصروفات (%)
-	-	-	ز - نسبة الأصول المقترضة من إجمالي قيمة الأصول، ومدة انكشافها وتاريخ استحقاقها.
1.71	0.71	1.61	ح- نتائج مقارنة أداء المؤشر الاسترشادي للصندوق بأداء الصندوق

2- سجل أداء يغطي مايلي:

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

العوائد التراكمية (%)	سنة واحدة	ثلاث سنوات	خمس سنوات	عشر سنوات	منذ التأسيس
الصندوق	-12.74	14.00	46.04	-	66.29
المؤشر	-14.33	9.74	37.06	-	46.51

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

العوائد السنوية (%)	2025	2024	2023	2022	2021
الصندوق	-12.74	6.87	22.37	-5.41	35.44
المؤشر	-14.33	6.16	20.66	-4.30	37.15
العوائد السنوية (%)	2020	2019	2018	2017	2016
الصندوق	9.79	3.87	-	-	-
المؤشر	3.59	5.72	-	-	-

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

المصاريف والرسوم كما في 31 ديسمبر 2025 م (ر.س)	
695,743.00	رسوم الإدارة
50,620.00	تطهير ارباح اسهم
746,363.00	الإجمالي
1.21%	إجمالي نسبة المصروفات
0.00%	رسوم الاشتراك

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

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

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

لم يحدث تغييرات جوهرية خلال الفترة أثرت في أداء الصندوق.

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

يرجى الاطلاع على الملحق رقم (1)

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

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

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

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

السيد/ صالح بن ذياب الدرعان (عضو غير مستقل)

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

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

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

السيد/ علي بن عبدالله الصقيه (عضو مستقل)

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

السيد/ عبد العزيز بن صالح العمير (عضو مستقل)

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

(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 وأي تعديل عليها.
5. الموافقة على جميع التغييرات المنصوص عليها في المادتين الثانية والستين والثالثة والستين من لائحة صناديق الاستثمار وأي تعديل عليها وذلك قبل حصول مدير الصندوق على موافقة مالكي الوحدات والهيئة أو إشعارهم (حيثما ينطبق)
6. التأكد من اكتمال ودقة شروط وأحكام الصندوق وأي مستند آخر (سواء أكان عقداً أم غيره) يتضمن إفصاحات تتعلق بالصندوق العام ومدير الصندوق وإدارته للصندوق العام، إضافة إلى التأكد من توافق ما سبق مع أحكام لائحة صناديق الاستثمار وأي تعديل عليها.
7. التأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار وأي تعديل عليها وشروط وأحكام الصندوق.
8. الاطلاع على التقرير المتضمن تقييم أداء وجودة الخدمات المقدمة من الأطراف المعنية بتقديم الخدمات الجوهرية للصندوق المشار إليه في الفقرة (ل) من المادة التاسعة من لائحة صناديق الاستثمار وأي تعديل عليها؛ وذلك للتأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق وما ورد في لائحة صناديق الاستثمار وأي تعديل عليها .
9. تقييم آلية تعامل مدير الصندوق مع المخاطر المتعلقة بأصول الصندوق وفقاً لسياسات وإجراءات مدير الصندوق حيال رصد المخاطر المتعلقة بالصندوق وكيفية التعامل معها.
10. العمل بأمانة وحسن نية واهتمام ومهارة وعناية وحرص وبما يحقق مصلحة مالكي الوحدات.
11. تدوين محاضر الاجتماعات التي تشتمل على جميع وقائع الاجتماعات والقرارات التي اتخذها مجلس إدارة الصندوق.
12. الاطلاع على التقرير المتضمن جميع الشكاوى والإجراءات المتخذة حيالها المشار إليه في الفقرة (م) من المادة التاسعة من لائحة صناديق الاستثمار وأي تعديل عليها؛ وذلك للتأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق وما ورد في لائحة صناديق الاستثمار وأي تعديل عليها .
- (د) تفاصيل مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق.
- سيتحمل مدير الصندوق مكافآت مجلس إدارة الصندوق.

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

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

التقرير السنوي لصندوق الراجحي إم إس سي أي لمؤشر الأسهم السعودية متعدد العوامل للعام 2025 م

✓	✓	✓	✓	صندوق الراجحي للدخار والسيولة بالدولار الأمريكي
✓	✓	✓	✓	صندوق الراجحي للصكوك
✓	✓	✓	✓	صندوق الراجحي المتوازن
✓	✓	✓	✓	صندوق الراجحي للنمو
✓	✓	✓	✓	صندوق الراجحي المحافظ
✓	✓	✓	✓	صندوق الراجحي للأسهم السعودية
✓	✓	✓	✓	صندوق الراجحي للأسهم الخليجية
✓	✓	✓	✓	صندوق الراجحي للأسهم العالمية
✓	✓	✓	✓	صندوق الراجحي لأسواق الأسهم العربية
✓	✓	✓	✓	صندوق الراجحي لأسهم قطاع المواد الأساسية
✓	✓	✓	✓	صندوق الراجحي إم إس سي أي لمؤشر الأسهم السعودية متعدد العوامل
✓	✓	✓	✓	صندوق الراجحي للنمو والتوزيعات
✓	✓	✓	✓	صندوق الراجحي المرن للأسهم السعودية
✓	✓	✓	✓	صندوق الراجحي المتنوع للتوزيعات
✓	✓	✓	✓	صندوق الراجحي للدخار المطور
✓		✓	✓	صندوق الجمعيات الصحية الوقفي
✓		✓	✓	صندوق جمعيات الأيتام الوقفي



التقرير السنوي لصندوق الراجحي إم إس سي أي لمؤشر الأسهم السعودية متعدد العوامل للعام 2025م

✓		✓		صندوق جمعيات التوحد الوقفي
✓		✓	✓	صندوق جمعيات القرآن الكريم الوقفي
✓		✓	✓	صندوق جمعيات المنطقة الشرقية الوقفي
✓		✓	✓	صندوق جمعيات ضيوف الرحمن الوقفي
✓		✓	✓	صندوق جمعيات السقيا الوقفي
✓		✓	✓	صندوق الراجحي الوقفي
✓		✓	✓	صندوق الأوقاف الصحية
✓		✓	✓	صندوق الشفاء الصحي الوقفي
	✓		✓	صندوق الراجحي ريت
✓	✓	✓	✓	صندوق الراجحي الدولي للقطاع العقاري
✓	✓	✓	✓	صندوق الراجحي الدولي للصكوك
	✓			صندوق الراجحي المالية لفرص التطوير العقاري (1)
			✓	صندوق نخبه الراجحي المالية العقاري
	✓			صندوق الراجحي المالية لفرص العقاره (12)
	✓			صندوق لايفستائل للضيافة



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

1- الاطلاع على تقارير إدارة الالتزام ومكافحة غسل الاموال الدورية ومناقشتها مع مسؤول الالتزام.

2- مراجعة تقارير تقييم الالتزام بالضوابط الشرعية الصادر عن الادارة الشرعية.

3- الاطلاع على معايير مختلفة متعلقة بالأداء وتحفيز أداء الصندوق وترتيبه مقارنة بالمنافسين.

4- الموافقة على التعديلات بقائمة التواقيع المفوضة.

5- مناقشة التغييرات على مستندات الصندوق.

6- بالإضافة الى التغييرات المذكورة في الفقرة رقم (5) أدناه.

(ج) مدير الصندوق:

1- اسم وعنوان مدير الصندوق:

شركة الراجحي المالية، الإدارة العامة

8467 طريق الملك فهد - حي المروج

صندوق البريد 2743 الرمز البريدي 12263

هاتف: +966 920005856

فاكس: +966 114600625

المملكة العربية السعودية

الموقع الإلكتروني: www.alrajhi-capital.com

سجل تجاري رقم 1010241681

رخصة هيئة السوق المالية رقم 07068/37

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

لا يوجد مدير صندوق من الباطن أو مستشار الاستثمار.

3- مراجعة لأنشطة الاستثمار خلال الفترة:

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

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

فيما يخص السلع، سجلت أسعار النفط انخفاضاً حاداً في عام 2025، حيث تراجع خام غرب تكساس الوسيط بنسبة 19.9%. مدفوعاً بتزايد توقعات فائض

العرض وسط تسارع وتيرة زيادة إنتاج أوبك+، واستمرار إنتاج النفط الصخري الأمريكي، وارتفاع المخزونات، والمخاوف بشأن ضعف الطلب العالمي المرتبط بالتعريفات الجمركية وتباطؤ النمو، على الرغم من الاضطرابات الجيوسياسية المتقطعة. في المقابل، تفوقت المعادن النفيسة بشكل ملحوظ، حيث ارتفع سعر الذهب بنسبة 64.4% مدفوعاً بالطلب كملاذ آمن، وعمليات شراء البنوك المركزية، وضعف الدولار الأمريكي، بينما قفز سعر الفضة بنسبة 146.8%، مدفوعاً بتدفقات الملاذ الآمن والطلب الصناعي القوي.

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

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

4- تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة:

حقق صندوق الراجحي لمؤشر أم أس سي أي للأسهم السعودية عائداً بنسبة -12.74% في السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 متفوقاً على المؤشر الاسترشادي الذي حقق -14.33% لنفس الفترة. للحصول على مزيد من التفاصيل حول أداء الصندوق، يرجى الاطلاع على القسم الخاص بأداء الصندوق.

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

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

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

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

يتقاضى مدير الصندوق رسوم إدارة 1% من صافي أصول الصندوق بشكل سنوي وفيما يلي الصناديق المستثمر بها:

#	الصندوق	نسبة رسوم الإدارة	تستقطع من
1	صندوق جدوى ريت	0.75%	صافي قيمة الأصول

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

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

- لم يسجل أي حالة تضارب مصالح أو أي عملية دمج لصناديق الاستثمار.
- لا يستثمر مدير الصندوق أو أي طرف نظير في هذا الصندوق.
- كما أن نسبة الأتعاب الإجمالية للسنة المعنية إلى متوسط صافي قيمة أصول الصندوق العام هي 0.9999%.
- تم الإفصاح عن مقابل الخدمات والأتعاب والعمليات في التقرير أعلاه.
- الصندوق لا يقوم بتوزيع أرباح.
- يرجى الاطلاع على مخالفة قيود الاستثمار في الملحق رقم (2).
- تم الإفصاح عن التغيرات الأساسية والغير أساسية في التقرير أعلاه.
- كما لم يحدث أي خطأ في التسعير أو التقويم خلال الفترة.

10- مدة إدارة الشخص المسجل كمدير الصندوق:

مدة إدارة الشخص المسجل كمدير صندوق منذ 04 مايو 2014م.

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

- نسبة المصروفات للصندوق نفسه هي:

1.21%

- نسبة مصروفات كل الصناديق المستثمر فيها:

#	الصندوق	نسبة المصاريف
1	صندوق جدوى ريت	1.28%

- المتوسط المرجح لنسبة مصروفات كل الصناديق المستثمر فيها: 1.28% الأرقام حسب آخر تحديث أعلن لبعض الصناديق المستثمر بها.

(د) أمين الحفظ:

1- اسم وعنوان أمين الحفظ:

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

2- وصف موجز لواجباته ومسؤولياته:

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

(هـ) مشغل الصندوق:

1- اسم وعنوان مشغل الصندوق:

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

2- وصف موجز لواجباته ومسؤولياته:

تسجيل جميع المبالغ الخاصة باستثمارات الصندوق والمصاريف والالتعاب بحساب الصندوق، إجراء التسويات اللازمة والتأكد من أن جميع استثمارات الصندوق وفقاً لشروط وأحكام الصندوق ولائحة صناديق الاستثمار وتقييم أصول الصندوق لتسعير وحدات الصندوق وتوزيع الأرباح على مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق (إن وجدت) وتنفيذ طلبات الاشتراك والاسترداد وفقاً لشروط وأحكام الصندوق الاحتفاظ بالدفاتر والسجلات لجميع الوحدات.



(و) مراجع الحسابات:

1- اسم وعنوان المحاسب القانوني:

ديلويت أند توش وشركاهم محاسبون ومراجعون قانونيون

Deloitte and Touche & Co Chartered Accountants

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

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

www.deloitte.com

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

(ز) القوائم المالية:

يرجى الاطلاع على الملحق رقم (3) تم اضافتها إلى التقرير السنوي.

الملحقات:

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



ملحق رقم (1) : ممارسات التصويت السنوية .

لا ينطبق

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

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



صندوق الراجحي إم إس سي أي لمؤشر الأسهم السعودية متعدد العوامل
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من قبل شركة الراجحي المالية
القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
وتقرير المراجع المستقل

صفحة	جدول المحتويات
٣ - ١	تقرير المراجع المستقل
٤	قائمة المركز المالي
٥	قائمة الدخل الشامل
٦	قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
٧	قائمة التدفقات النقدية
٢٣ - ٨	إيضاحات حول القوائم المالية

تقرير المراجع المستقل

إلى السادة مالكي الوحدات
صندوق الراجحي إم إس سي أي لمؤشر الأسهم السعودية متعدد العوامل
(صندوق استثماري مشترك مفتوح)

التقرير عن مراجعة القوائم المالية

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق الراجحي إم إس سي أي لمؤشر الأسهم السعودية متعدد العوامل ("الصندوق")، والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، وقائمة الدخل الشامل، وقائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة إلى مالكي الوحدات، وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة بالقوائم المالية، بما في ذلك المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية.

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

أساس الرأي

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

أمر آخر

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

المعلومات الأخرى

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

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

تقرير المراجع المستقل إلى السادة مالكي الوحدات صندوق الراجحي إم إس سي أي لمؤشر الأسهم السعودية متعدد العوامل (تتمة)

معلومات أخرى (تتمة)

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

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

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

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

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

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

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية

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

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

- التعرف على مخاطر التحريف الجوهري في القوائم المالية وتقييمها، سواء بسبب غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة تستجيب لتلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لرأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف أي تحريفات جوهريّة ناتجة عن الغش تعد أكبر من المخاطر الناتجة عن الخطأ حيث قد ينطوي الغش على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز نظام الرقابة الداخلي.
- الحصول على فهم لنظام الرقابة الداخلية فيما يتعلق بالمراجعة بغرض تصميم إجراءات مراجعة تتناسب مع الظروف، ولكن ليس بغرض إبداء رأي حول فعالية نظام الرقابة الداخلية للصندوق.

تقرير المراجع المستقل
إلى السادة مالكي الوحدات
صندوق الراجحي إم إس سي أي لمؤشر الأسهم السعودية متعدد العوامل (تتمة)

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية (تتمة)

- تقويم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات المتعلقة بها التي أعدتها الإدارة.
 - التوصل إلى استنتاج بشأن مدى مناسبة استخدام الإدارة لأساس الاستمرارية في المحاسبة، وما إذا كان هناك عدم تأكد جوهري متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة استناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها. وإذا خالصنا إلى وجود عدم تأكد جوهري، فإن علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو علينا أن نقوم بتعديل رأينا إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية. وتستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير المراجع. ومع ذلك، فإن أحداثاً أو ظروفًا مستقبلية قد تتسبب في توقف الصندوق عن البقاء كمنشأة مستمرة
 - تقويم العرض العام للقوائم المالية وهيكلها ومحتواها، بما فيها الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق العرض العادل.
- ونحن نتواصل مع المكلفين بالحوكمة فيما يتعلق بجملة أمور من بينها نطاق المراجعة وتوقيتها المخطط لهما والنتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في الرقابة الداخلية نقوم باكتشافها أثناء المراجعة.



ديلويت آند توش وشركاهم
محاسبون ومراجعون قانونيون

(Signature)

مازن علي العمري

محاسب قانوني - ترخيص رقم ٤٨٠

١٢ شوال ١٤٤٧ هـ

٣١ مارس ٢٠٢٦

صندوق الراجحي إم إس سي أي لمؤشر الأسهم السعودية متعدد العوامل
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من قبل شركة الراجحي المالية
قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بـ ر.س.)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	إيضاحات
الموجودات		
٥,٦٢٥,٩٣٩	١٧١,٧٣٣	٥ النقد وما في حكمه
٥٩,٧٨٤,٨٧٥	٥٦,٩١٩,١٦١	٦ استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٦٥,٤١٠,٨١٤	٥٧,٠٩٠,٨٩٤	إجمالي الموجودات
المطلوبات		
٦٣,٧٨٩	١٧١,٣٣٦	٧ و ٩ أتعاب إدارة مستحقة
٧١,٥٤٨	-	مستحقة الدفع إلى مالكي الوحدات على حساب الاسترداد
١٩,٧٤١	٧,٠٣٧	٨ رسوم تطهير مستحقة الدفع
١٥٥,٠٧٨	١٧٨,٣٧٣	إجمالي المطلوبات
٦٥,٢٥٥,٧٣٦	٥٦,٩١٢,٥٢١	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
٣,٣٩٧,٧٧٨	٣,٣٩٥,٢٧١	الوحدات المصدرة (بالعدد)
١٩,٢١	١٦,٧٦	١٥ صافي قيمة الموجودات العائدة لكل وحدة (ر.س.) - المعايير الدولية للتقرير المالي
١٩,٢١	١٦,٧٦	١٥ صافي قيمة الموجودات العائدة لكل وحدة (ر.س.) - التعامل

صندوق الراجحي إم إس سي أي لمؤشر الأسهم السعودية متعدد العوامل
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من قبل شركة الراجحي المالية
قائمة الدخل الشامل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بـ ر.س.)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	إيضاحات
الإيرادات		
(١,٨٨٩,٥٤٩)	(٧,٤٢٤,٩٦٦)	٦ صافي الخسارة غير المحققة من الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٥,٤٢٠,٩١٥	(١,٨٩٠,٦٣٥)	صافي (الخسارة) / الربح المحقق من الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١,٤٠٣,٦٥٩	١,٨١٢,٣٤١	دخل توزيعات الأرباح
-	١٣,٧٢٤	الإيرادات الأخرى
٤,٩٣٥,٠٢٥	(٧,٤٨٩,٥٣٦)	
المصروفات		
(٧١٨,٢٩٠)	(٦٩٥,٧٤٣)	٧ و ٩ أتعاب إدارة
(١٩,٧٤١)	(٥٠,٦٢٠)	٨ رسوم التطهير
(٧٣٨,٠٣١)	(٧٤٦,٣٦٣)	
٤,١٩٦,٩٩٤	(٨,٢٣٥,٨٩٩)	صافي (الخسارة) / الدخل للسنة
-	-	الدخل الشامل الآخر للسنة
٤,١٩٦,٩٩٤	(٨,٢٣٥,٨٩٩)	مجموع (الخسارة) / الدخل الشامل للسنة

صندوق الراجحي إم إس سي أي لمؤشر الأسهم السعودية متعدد العوامل
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من قبل شركة الراجحي المالية
قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بـ ر.س.)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
٥٧,٤٧٦,٥٦١	٦٥,٢٥٥,٧٣٦	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في بداية السنة
٤,١٩٦,٩٩٤	(٨,٢٣٥,٨٩٩)	صافي (الخسارة) / الدخل للسنة
-	-	الدخل الشامل الآخر للسنة
٤,١٩٦,٩٩٤	(٨,٢٣٥,٨٩٩)	مجموع (الخسارة) / الدخل الشامل للسنة
٢٦,٦٦١,٨٠٣	٧,٦٧٣,٣٠٩	المتحصلات من إصدار الوحدات خلال السنة
(٢٣,٠٧٩,٦٢٢)	(٧,٧٨٠,٦٢٥)	دفعات لاسترداد وحدات خلال السنة
٣,٥٨٢,١٨١	(١٠٧,٣١٦)	صافي الاسترداد / الاشتراكات من قبل مالكي الوحدات
٦٥,٢٥٥,٧٣٦	٥٦,٩١٢,٥٢١	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة إلى مالكي الوحدات في نهاية السنة
		معاملات الوحدات (أعداد)
		تتلخص معاملات الوحدات للسنة بما يلي:
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (بالوحدات)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (بالوحدات)	
٣,٢١٥,٢٦٣	٣,٣٩٧,٧٧٨	الوحدات المصدرة في بداية السنة
١,٣٨٨,٧٧٧	٤٢٨,٤٦٩	إصدار الوحدات خلال السنة
(١,٢٠٦,٢٦٢)	(٤٣٠,٩٧٦)	استرداد الوحدات خلال السنة
١٨٢,٥١٥	(٢,٥٠٧)	صافي (الانخفاض) / الزيادة في الوحدات
٣,٣٩٧,٧٧٨	٣,٣٩٥,٢٧١	الوحدات المصدرة في نهاية السنة

صندوق الراجحي إم إس سي أي لمؤشر الأسهم السعودية متعدد العوامل
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من قبل شركة الراجحي المالية
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بـ ريال)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	إيضاحات
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية		
٤,١٩٦,٩٩٤	(٨,٢٣٥,٨٩٩)	صافي (الخسارة) / الدخل للسنة
		تعديلات على:
١,٨٨٩,٥٤٩	٧,٤٢٤,٩٦٦	٦ صافي الربح غير المحقق من الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٥,٤٢٠,٩١٥)	١,٨٩٠,٦٣٥	صافي الخسارة / (الربح) المحقق من الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(١,٤٠٣,٦٥٩)	(١,٨١٢,٣٤١)	دخل توزيعات الأرباح
صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية		
(٤٦,٢٠٦,٧١٥)	(٤٧,٠٤١,٥٠٦)	شراء استثمارات
٤٧,٤٧٣,٣٥٧	٤٠,٥٩١,٦١٩	متحصلات من بيع استثمارات
(٢٤٢,٣٣٧)	١٠٧,٥٤٧	الزيادة / (الانخفاض) في أتعاب الإدارة المستحقة
٧١,٥٤٨	(٧١,٥٤٨)	(الانخفاض) / الزيادة في المستحق إلى مالكي الوحدات على حساب الاسترداد
٤,٨٥٠	(١٢,٧٠٤)	(الانخفاض) / الزيادة في رسوم التطهير مستحقة الدفع
٣٦٢,٦٧٢	(٧,١٥٩,٢٣١)	النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التشغيلية
١,٤٠٥,٨٢٥	١,٨١٢,٣٤١	توزيعات الأرباح المستلمة
١,٧٦٨,٤٩٧	(٥,٣٤٦,٨٩٠)	صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التشغيلية
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية		
٢٦,٦٦١,٨٠٣	٧,٦٧٣,٣٠٩	متحصلات من إصدار وحدات
(٢٣,٠٧٩,٦٢٢)	(٧,٧٨٠,٦٢٥)	دفعات لاسترداد وحدات
٣,٥٨٢,١٨١	(١٠٧,٣١٦)	صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التمويلية
٥,٣٥٠,٦٧٨	(٥,٤٥٤,٢٠٦)	صافي (النقص) / الزيادة في النقد وما في حكمه
٢٧٥,٢٦١	٥,٦٢٥,٩٣٩	٥ النقد وما في حكمه في بداية السنة
٥,٦٢٥,٩٣٩	١٧١,٧٣٣	٥ النقد وما في حكمه في نهاية السنة

صندوق الراجحي إم إس سي أي لمؤشر الأسهم السعودية متعدد العوامل
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من قبل شركة الراجحي المالية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بـ ر.س.)

١. الوضع القانوني والأنشطة الرئيسية

صندوق الراجحي إم إس سي أي لمؤشر الأسهم السعودية متعدد العوامل (الصندوق) هو صندوق استثماري مفتوح، تم تأسيسه بموجب اتفاقية مبرمة بين شركة الراجحي المالية ("مدير الصندوق")، وهي شركة تابعة مملوكة بالكامل لشركة الراجحي المصرفية للاستثمار ("المصرف") والمستثمرين في الصندوق ("مالكي الوحدات"). إن العنوان المسجل لمدير الصندوق هو كما يلي:

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

يهدف الصندوق إلى تحقيق نمو متوسط إلى طويل الأجل لرأس المال من خلال تتبع أداء مؤشر إم إس سي أي للأسهم السعودية متعدد العوامل المتوافق مع ضوابط الهيئة الشرعية للصندوق. يسعى الصندوق لتحقيق أداء مطابق للمؤشر الإرشادي باستخدام أسلوب الإدارة الغير نشطة حيث يتم الاستثمار في أسهم الشركات المكونة للمؤشر الاسترشادي حسب أوزانها. منحت هيئة السوق المالية ("الهيئة") موافقتها على تأسيس الصندوق بموجب خطابها رقم ١٨٧٨٨٥٥٣ بتاريخ ٢٦ ربيع الأول ١٤٤٠ هـ (الموافق ٤ ديسمبر ٢٠١٨ م). بدأ الصندوق عملياته في ٢٠ يناير ٢٠١٩ م.

إن مدير الصندوق مسؤول عن الإدارة الشاملة لأنشطة الصندوق وسيتحمل التكاليف الضرورية والفعالية لإدارته. يحق لمدير الصندوق أيضاً إبرام ترتيبات مع مؤسسات أخرى لتوفير الاستثمار أو الحفظ أو الخدمات الإدارية الأخرى نيابة عن الصندوق. يقوم الصندوق بدفع أتعاب مدير الصندوق المحسوبة بنسبة سنوية قدرها ١٪ من إجمالي قيمة الموجودات في تاريخ كل تقييم. تهدف هذه الأتعاب إلى تعويض مدير الصندوق عن إدارة الصندوق.

قام الصندوق بتعيين شركة البلاد للاستثمار ("أمين الحفظ") للعمل كأمين حفظ للصندوق. يتم سداد أتعاب أمين الحفظ بواسطة مدير الصندوق وفق الوثائق التأسيسية للصندوق.

٢. الجهة التنظيمية

يخضع الصندوق لللائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذي الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦)، المعدلة بعد ذلك ("اللائحة المعدلة") بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧ هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦). وتم تعديل اللائحة مجدداً ("اللائحة المعدلة") بتاريخ ١٧ رجب ١٤٤٢ هـ (الموافق ١ مارس ٢٠٢١) والتي تنص على المتطلبات التي يتعين على جميع الصناديق العاملة في المملكة العربية السعودية اتباعها. وتم تعديل اللائحة كذلك بموجب قرار مجلس إدارة هيئة السوق المالية رقم ١-٢٠٢٥-٥٤ بتاريخ ٢٣/١١/١٤٤٦ هـ الموافق ٢٠٢٥/٥/٢١ م. وهذه اللائحة المعدلة سارية المفعول اعتباراً من ٩ يوليو ٢٠٢٥.

٣. أساس الإعداد

٣،١ بيان الالتزام

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

صندوق الراجحي إم إس سي أي لمؤشر الأسهم السعودية متعدد العوامل
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من قبل شركة الراجحي المالية
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بـ ر.س.)

٣. أساس الاعداد (تتمة)

٣,٢ أساس القياس

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

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

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

٣,٣ العملة الوظيفية وعملة العرض

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

٣,٤ استخدام التقديرات والأحكام

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

تتم مراجعة التقديرات والافتراضات المتعلقة بها على أساس مستمر. يتم الاعتراف بالتعديلات في السياسات المحاسبية بأثر مستقبلي.

٣,٥ المعايير واللوائح الجديدة

التعديلات على المعايير الحالية

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

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

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

صندوق الراجحي إم إس سي أي لمؤشر الأسهم السعودية متعدد العوامل
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من قبل شركة الراجحي المالية
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بـ ر.س.)

٣. أساس الاعداد (تتمة)

٣,٥ المعايير واللوائح الجديدة (تتمة)

المعايير الجديدة غير السارية بعد

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

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

٤. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية

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

أ. النقد وما في حكمه

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

ب. الموجودات والمطلوبات المالية

الاعتراف والقياس الأولي

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

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

تصنيف الموجودات المالية

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

- يتم قياس الأصل المالي بالتكلفة المطفأة إذا استوفي الشرطين التاليين ولم يكن مصنفاً بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة: يحتفظ بالأصل ضمن نموذج أعمال يتمثل هدفه في الاحتفاظ بالموجودات لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية.
- والشروط التعاقدية للأصل المالي ينشأ عنها، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تتكوّن حصراً من دفعات المبلغ الأساسي والفائدة على المبلغ الأساسي المستحق

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

- يحتفظ بالأصل ضمن نموذج أعمال يتحقق هدفه من خلال تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الموجودات المالية.
- والشروط التعاقدية للأصل المالي ينشأ عنها، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تتكوّن حصراً من دفعات المبلغ الأساسي والفائدة على المبلغ الأساسي المستحق

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

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، تتكون الموجودات المالية للصندوق من النقد وما في حكمه، والاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

تقييم نموذج الأعمال

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

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

٤. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

ب. الموجودات والمطلوبات المالية (تتمة)

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

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

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

إعادة التصنيف

لا يتم إعادة تصنيف الموجودات المالية بعد الاعتراف المبدئي بها، إلا في حال تغيير الصندوق خلال الفترة لنموذج أعماله لإدارة الموجودات المالية.

تصنيف المطلوبات المالية

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

إلغاء الاعتراف

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

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

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

أما في المعاملات التي لا يحتفظ فيها الصندوق بمعظم مخاطر وعوائد ملكية أصل مالي ولا ينقلها، مع احتفاظه بالسيطرة عليه، فيستمر الصندوق في الاعتراف بالأصل بما يتناسب مع استمرارية مشاركته فيه، والتي تُحدد بناءً على مدى تعرضه لتغيرات قيمة الأصل المنقول.

لا يقوم الصندوق بإلغاء الاعتراف بالالتزام المالي إلا عند الوفاء بالتزاماتها التعاقدية أو إلغاؤها، أو انتهاء صلاحيتها.

المقاصة

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

ولا يتم عرض الإيرادات والمصاريف على أساس الصافي إلا عندما يسمح بذلك بموجب المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، أو للأرباح والخسائر الناشئة عن مجموعة من المعاملات المماثلة، كما في نشاط التداول للصندوق.

٤. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

ب. الموجودات والمطلوبات المالية (تتمة)

قياس القيمة العادلة

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

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

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

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

لغرض إفصاحات القيمة العادلة، حدد الصندوق فئات الموجودات والمطلوبات على أساس طبيعة وخصائص ومخاطر الأصل أو الالتزام ومستوى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة، كما هو مبين أعلاه. إن الإفصاحات المتعلقة بالقيمة العادلة للأدوات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة أو في الحالات التي يتم فيها الإفصاح عن القيم العادلة، يتم مناقشتها في إيضاح (١٠).

ج. اشتراك واسترداد الوحدات

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

الوحدات المستردة

تصنّف الوحدات المستردة كأدوات حقوق ملكية حيث أنها تلي بعض الضوابط. تتضمن هذه الضوابط ما يلي:

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

لا يتم الاعتراف بأي أرباح أو خسائر في قائمة الدخل الشامل على شراء أو إصدار أو إلغاء أدوات حقوق الملكية للصندوق.

د. صافي قيمة الموجودات لكل وحدة

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

٤. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

هـ. الاعتراف بالإيرادات

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

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

تتكون الأرباح والخسائر غير المحققة من التغيرات في القيمة العادلة للأدوات المالية للسنة، ومن عكس الأرباح والخسائر غير المحققة للسنة السابقة للأدوات المالية التي تحققت في فترة التقرير. يتم حساب الأرباح والخسائر المحققة من استبعاد الأدوات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة باستخدام طريقة متوسط التكلفة المرجح. وهي تمثل الفرق بين القيمة الدفترية الأولية للأداة وقيمة الاستبعاد.

دخل توزيعات الأرباح

يتم الاعتراف بدخل توزيعات الأرباح ضمن قائمة الدخل الشامل في تاريخ ثبوت الحق باستلام دفعات توزيعات الأرباح. بالنسبة للأوراق المالية المدرجة عادة ما يكون هذا هو تاريخ توزيعات الأرباح السابقة. بالنسبة للأوراق المالية غير المدرجة، عادة ما يكون هذا هو التاريخ الذي يواف 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.

و. الأتعاب والمصروفات الأخرى

اتعاب ادارة

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

المصروفات الأخرى

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

ز. المخصصات

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

ح. الزكاة

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

تلتزم القواعد الصناديق الاستثمارية بالتسجيل لدى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك (الهيئة) وتقديم إقرار بالمعلومات الزكوية إلى الهيئة خلال ١٢٠ يوماً من نهاية سنتها المالية، بما في ذلك القوائم المالية المراجعة وسجلات المعاملات مع الجهات ذات العلاقة وأي بيانات أخرى تطلبها الهيئة. وبموجب القواعد، لا تخضع الصناديق الاستثمارية للزكاة، شريطة عدم مشاركتها في أي أنشطة اقتصادية أو استثمارية غير منصوص عليها وفقاً للشروط والأحكام المعتمدة من قبل هيئة السوق المالية. سيتم تطبيق تحصيل الزكاة على مالي الوحدات في الصندوق.

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

صندوق الراجحي إم إس سي أي لمؤشر الأسهم السعودية متعدد العوامل
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من قبل شركة الراجحي المالية
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بـ ر.س.)

٥. النقد وما في حكمه

يتكون النقد وما في حكمه من الأرصدة لدى البنوك لدى شركة الراجحي المصرفية للاستثمار ("المصرف"), الشركة الأم لمدير الصندوق. بالإضافة إلى ذلك، تتكون هذه الأرصدة أيضاً من نقد تم إيداعه لدى شركة البلاد للاستثمار (أمين الحفظ) لشراء وبيع سندات استثمار.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
٥,٠٢٠,٢٣٦	٧٢,٢١٧	نقد مع أمين الحفظ
٦٠٥,٧٠٣	٩٩,٥١٦	أرصدة لدى البنوك - حساب جاري
٥,٦٢٥,٩٣٩	١٧١,٧٣٣	

٦. الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

فيما يلي مكونات محفظة استثمارات الصندوق في الأوراق المالية للأسهم على مستوى القطاع:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥				
الربح/(الخسارة) غير المحققة (ر.س.)	نسبة القيمة العادلة	القيمة العادلة (ر.س.)	التكلفة (ر.س.)	استثمارات حقوق الملكية (حسب القطاع)
(١,٧١٦,٩٣٧)	١٩,٠١	١٠,٨١٧,٥٤٣	١٢,٥٣٤,٤٨٠	المواد
(٩٦٧,٩١٣)	١٤,١٦	٨,٠٦٠,١٦٦	٩,٠٢٨,٠٧٩	قطاع الطاقة
(٢٦٤,٢٣٧)	٢,٠٤	١,١٥٨,٧٥٧	١,٤٢٢,٩٩٤	الخدمات
٩٢٩,٠٥٦	١٣,٢٧	٧,٥٥٢,٠٧٧	٦,٦٢٣,٠٢١	خدمات الاتصالات
٤٠,٩٠٠	٦,٠١	٣,٤١٨,١١٢	٣,٣٧٧,٢١٢	تقنية المعلومات
(٤٦٠,٢٢١)	٦,٥٧	٣,٧٣٧,٨٠٢	٤,١٩٨,٠٢٣	قطاع الرعاية الصحية
٨١٤,٧٠٥	٦,١٠	٣,٤٧٢,٤٨٠	٢,٦٥٧,٧٧٥	القطاع الصناعي
(١,٢٧٠,٤٣٠)	٢٣,٥٨	١٣,٤٢٢,٧٩٦	١٤,٦٩٣,٢٢٦	القطاع المالي
(٨٨,٨٣٥)	١,٤٢	٨٠٦,٣٣٤	٨٩٥,١٦٩	العقارات
(٢٦٧,٩١٣)	٦,٠٩	٣,٤٦٤,٦٣٩	٣,٧٣٢,٥٥٢	السلع الاستهلاكية الكمالية
(٦٣٨,٧٤٣)	١,٧٧	١,٠٠٨,٤٥٥	١,٦٤٧,١٩٨	السلع الاستهلاكية الأساسية
(٣,٨٩٠,٥٦٨)	١٠٠,٠٠	٥٦,٩١٩,١٦١	٦٠,٨٠٩,٧٢٩	الإجمالي

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤				
الربح/(الخسارة) غير المحققة (ر.س.)	نسبة القيمة العادلة	القيمة العادلة (ر.س.)	التكلفة (ر.س.)	استثمارات حقوق الملكية (حسب القطاع)
(١,٤٦٢,٥٧١)	٢١,٣٩	١٢,٧٩٠,٤٠٤	١٤,٢٥٢,٩٧٥	المواد
(٦٦٨,٧٦٦)	١٤,٥٠	٨,٦٦٨,١١٢	٩,٣٣٦,٨٧٨	قطاع الطاقة
١,٦٥٤,١٣٠	١١,٨٠	٧,٠٥٧,٣٤١	٥,٤٠٣,٢١١	الخدمات
١٩٦,٥٥٦	١١,٢٣	٦,٧١١,٠٠٧	٦,٥١٤,٤٥١	خدمات الاتصالات
١,٥٨٧,٧١٦	٨,٥٨	٥,١٣٢,٣٦٨	٣,٥٤٤,٦٥٢	تقنية المعلومات
٨٥١,٣٨٨	٨,٤٩	٥,٠٧٧,٤٥٩	٤,٢٢٦,٠٧١	قطاع الرعاية الصحية
٨٦٥,٩٩٥	٦,٦٩	٤,٠٠٠,٥٤٠	٣,١٣٤,٥٤٥	القطاع الصناعي
٥٥٩,٧٣٨	٥,٥١	٣,٢٩٧,٠٦٢	٢,٧٣٧,٣٢٤	القطاع المالي
٥٣٩,٧٥٤	٤,٦٦	٢,٧٨٤,١١٢	٢,٢٤٤,٣٥٨	العقارات
(١٤٧,٢٦٧)	٤,١٧	٢,٤٨٧,١٠٥	٢,٦٣٤,٣٧٢	السلع الاستهلاكية الكمالية
(٤٤٢,٢٧٥)	٢,٩٨	١,٧٧٩,٣٦٥	٢,٢٢١,٦٤٠	السلع الاستهلاكية الأساسية
٣,٥٣٤,٣٩٨	١٠٠,٠٠	٥٩,٧٨٤,٨٧٥	٥٦,٢٥٠,٤٧٧	الإجمالي

إن الاستثمارات في حقوق الملكية أعلاه مدرجة في السوق المالية السعودية (تداول). يسعى مدير الصندوق للحد من مخاطر الصندوق من خلال مراقبة التعرضات في كل قطاع استثماري والأوراق المالية الفردية.

صندوق الراجحي إم إس سي أي لمؤشر الأسهم السعودية متعدد العوامل
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من قبل شركة الراجحي المالية
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بـ ر.س.)

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

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
٥٩,٧٨٤,٨٧٥	٥٦,٩١٩,١٦١	القيمة العادلة كما في ٣١ ديسمبر
(٥٦,٢٥٠,٤٧٧)	(٦٠,٨٠٩,٧٢٩)	التكلفة كما في ٣١ ديسمبر
٣,٥٣٤,٣٩٨	(٣,٨٩٠,٥٦٨)	(الخسارة) / الربح غير المحقق كما في ٣١ ديسمبر
(٥,٤٢٣,٩٤٧)	(٣,٥٣٤,٣٩٨)	الربح غير المحقق كما في ١ يناير
(١,٨٨٩,٥٤٩)	(٧,٤٢٤,٩٦٦)	الخسائر غير المحققة للسنة

٧. أتعاب الإدارة

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

٨. رسوم التطهير

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

ان الحركة خلال السنة كانت كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
	١٩,٧٤١	الرصيد الافتتاحي
	٥٠,٦٢٠	رسوم التطهير
	(٦٣,٣٢٤)	دفعات مسددة خلال السنة
	٧,٠٣٧	الرصيد الختامي

٩. معاملات مع جهات ذات علاقة

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

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

الجهة ذات العلاقة	طبيعة المعاملات / الأرصدة	المعاملات للسنة المنتهية في		الرصيد كما في	
		٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٥
شركة الراجحي المالية - مدير الصندوق	اتعاب ادارة	٧١٨,٢٩٠	٦٩٥,٧٤٣	١٧١,٣٣٦	٦٣,٧٨٩

٩. معاملات مع جهات ذات علاقة (تتمة)

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

الصناديق	اشترابات خلال السنة	استردادات خلال السنة	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر	٢٠٢٤	٢٠٢٥
صندوق الراجحي للنمو	-	-	٨٨٧,٤٧١	٨٨٧,٤٧١	-
صندوق الراجحي المتوازن	-	-	-	-	٥٩,٤٩٧
صندوق الراجحي المحافظ	-	-	-	-	٢٣,٤٠٨

١٠. القيمة العادلة للأدوات المالية

يقيس الصندوق بعض الأدوات المالية بالقيمة العادلة في تاريخ كل قائمة مركز مالي.

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

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

نماذج التقييم

يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في الأسواق النشطة بناءً على أسعار مستمدة مباشرة من البورصة التي يتم فيها تداول هذه الأدوات، أو من وسيط يُقدم سعرًا مُعلنًا غير مُعدل من سوق نشطة لأدوات مماثلة.

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

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

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

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

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

يحدد الصندوق القيمة العادلة للأوراق المالية للأسهم التي يتم تداولها في سوق أسهم بآخر أسعارها المسجلة. إلى الحد الذي يتم فيه تداول الأوراق المالية للأسهم بفعالية وعدم تطبيق تعديلات التقييم، يتم تصنيفها ضمن المستوى ١ من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة، وبالتالي تم تصنيف استثمار الصندوق المسجل بالقيمة العادلة بناءً على المستوى ١ من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

صندوق الراجحي إم إس سي أي لمؤشر الأسهم السعودية متعدد العوامل
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من قبل شركة الراجحي المالية
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بـ ر.س.)

١٠. القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

التسلسل الهرمي للقيمة العادلة - الأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥					
القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي	
٥٦,٩١٩,١٦١	٥٦,٩١٩,١٦١	-	-	٥٦,٩١٩,١٦١	الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة الإجمالي
٥٦,٩١٩,١٦١	٥٦,٩١٩,١٦١	-	-	٥٦,٩١٩,١٦١	
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤					
القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي	
٥٩,٧٨٤,٨٧٥	٥٩,٧٨٤,٨٧٥	-	-	٥٩,٧٨٤,٨٧٥	الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة الإجمالي
٥٩,٧٨٤,٨٧٥	٥٩,٧٨٤,٨٧٥	-	-	٥٩,٧٨٤,٨٧٥	

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

تعتبر الأدوات المالية الأخرى مثل النقد وما في حكمه وأتعاب الإدارة المستحقة والمصروفات المستحقة والمستحق إلى مالكي الوحدات على حساب الاسترداد موجودات مالية ومطلوبات مالية قصيرة الأجل تقارب قيمتها الدفترية القيمة العادلة، بسبب طبيعتها قصيرة الأجل والجودة الائتمانية المرتفعة للأطراف المقابلة. يتم تصنيف النقد وما في حكمه ضمن المستوى ١، بينما يتم تصنيف الموجودات والمطلوبات المالية المتبقية ضمن المستوى ٣.

١١. تصنيف الموجودات المالية والمطلوبات المالية

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
<u>الموجودات المالية</u>	
النقد وما في حكمه	
الاستثمارات	
مجموع الموجودات	
<u>المطلوبات المالية</u>	
أتعاب إدارة مستحقة	
مستحقة الدفع إلى مالكي الوحدات على حساب الاسترداد	
رسوم تطهير مستحقة الدفع	
مجموع المطلوبات	

القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	التكلفة المطفأة
-	١٧١,٧٣٣
٥٦,٩١٩,١٦١	-
٥٦,٩١٩,١٦١	١٧١,٧٣٣
-	١٧١,٣٣٦
-	-
-	٧,٠٣٧
-	١٧٨,٣٧٣

صندوق الراجحي إم إس سي أي لمؤشر الأسهم السعودية متعدد العوامل
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من قبل شركة الراجحي المالية
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بـ ر.س.)

١١. تصنيف الموجودات المالية والمطلوبات المالية (تتمة)

القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	التكلفة المطفأة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
-	٥,٦٢٥,٩٣٩	الموجودات المالية
٥٩,٧٨٤,٨٧٥	-	النقد وما في حكمه
٥٩,٧٨٤,٨٧٥	٥,٦٢٥,٩٣٩	الاستثمارات
		مجموع الموجودات
-	٦٣,٧٨٩	المطلوبات المالية
-	٧١,٥٤٨	أتعاب إدارة مستحقة
-	١٩,٧٤١	مستحقة الدفع إلى مالكي الوحدات على حساب الاسترداد
-	١٥٥,٠٧٨	رسوم تطهير مستحقة الدفع
		مجموع المطلوبات

١٢. تحليل استحقاق الموجودات والمطلوبات

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

الإجمالي	بعد ١٢ شهر	خلال ١٢ شهر	
١٧١,٧٣٣	-	١٧١,٧٣٣	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
٥٦,٩١٩,١٦١	-	٥٦,٩١٩,١٦١	الموجودات
٥٧,٠٩٠,٨٩٤	-	٥٧,٠٩٠,٨٩٤	النقد وما في حكمه
			الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
			مجموع الموجودات
١٧١,٣٣٦	-	١٧١,٣٣٦	المطلوبات
-	-	-	أتعاب إدارة مستحقة
٧,٠٣٧	-	٧,٠٣٧	مستحقة الدفع إلى مالكي الوحدات على حساب الاسترداد
١٧٨,٣٧٣	-	١٧٨,٣٧٣	رسوم تطهير مستحقة الدفع
			إجمالي المطلوبات
الإجمالي	بعد ١٢ شهر	خلال ١٢ شهر	
٥,٦٢٥,٩٣٩	-	٥,٦٢٥,٩٣٩	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
٥٩,٧٨٤,٨٧٥	-	٥٩,٧٨٤,٨٧٥	الموجودات
٦٥,٤١٠,٨١٤	-	٦٥,٤١٠,٨١٤	النقد وما في حكمه
			الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
			مجموع الموجودات
٦٣,٧٨٩	-	٦٣,٧٨٩	المطلوبات
٧١,٥٤٨	-	٧١,٥٤٨	أتعاب إدارة مستحقة
١٩,٧٤١	-	١٩,٧٤١	مستحقة الدفع إلى مالكي الوحدات على حساب الاسترداد
١٥٥,٠٧٨	-	١٥٥,٠٧٨	رسوم تطهير مستحقة الدفع
			إجمالي المطلوبات

صندوق الراجحي إم إس سي أي لمؤشر الأسهم السعودية متعدد العوامل
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من قبل شركة الراجحي المالية
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بـ ر.س.)

١٣. سياسات إدارة المخاطر

يتعرض الصندوق للمخاطر التالية نتيجة استخدامه للأدوات المالية:

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

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

إطار عمل إدارة المخاطر

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

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

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

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

مخاطر الائتمان

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

يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان على النقد وما في حكمه وتوزيعات الأرباح المستحقة. يسعى مدير الصندوق إلى الحد من مخاطر الائتمان عن طريق مراقبة التعرض لمخاطر الائتمان والتعامل فقط مع أطراف مقابلة ذات سمعة جيدة.

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

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

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
٥,٦٢٥,٩٣٩	١٧١,٧٣٣	النقد وما في حكمه
٥,٦٢٥,٩٣٩	١٧١,٧٣٣	إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان

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

صندوق الراجحي إم إس سي أي لمؤشر الأسهم السعودية متعدد العوامل
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من قبل شركة الراجحي المالية
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بـ ر.س.)

١٣. سياسات إدارة المخاطر (تتمة)

مخصص الانخفاض في القيمة

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

مخاطر السيولة

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

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

فيما يلي سجل الاستحقاق التعاقدى للموجودات المالية والمطلوبات المالية للصندوق:

الإجمالي	لا يوجد لها موعد استحقاق ثابت	بعد ١٢ شهر	خلال ١٢ شهر	
١٧١,٧٣٣	١٧١,٧٣٣	-	-	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
				النقد وما في حكمه
٥٦,٩١٩,١٦١	٥٦,٩١٩,١٦١	-	-	الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو
٥٧,٠٩٠,٨٩٤	٥٧,٠٩٠,٨٩٤	-	-	الخسارة
				مجموع الموجودات المالية
١٧١,٣٣٦	-	-	١٧١,٣٣٦	أنعاب إدارة مستحقة
-	-	-	-	مستحقة الدفع إلى مالكي الوحدات على حساب الاسترداد
٧,٠٣٧	-	-	٧,٠٣٧	رسوم تطهير مستحقة الدفع
١٧٨,٣٧٣	-	-	١٧٨,٣٧٣	مجموع المطلوبات المالية
الإجمالي	لا يوجد لها موعد استحقاق ثابت	بعد ١٢ شهر	خلال ١٢ شهر	
٥,٦٢٥,٩٣٩	٥,٦٢٥,٩٣٩	-	-	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
				النقد وما في حكمه
٥٩,٧٨٤,٨٧٥	٥٩,٧٨٤,٨٧٥	-	-	الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو
٦٥,٤١٠,٨١٤	٦٥,٤١٠,٨١٤	-	-	الخسارة
				مجموع الموجودات المالية
٦٣,٧٨٩	-	-	٦٣,٧٨٩	أنعاب إدارة مستحقة
٧١,٥٤٨	-	-	٧١,٥٤٨	مستحقة الدفع إلى مالكي الوحدات على حساب الاسترداد
١٩,٧٤١	-	-	١٩,٧٤١	رسوم تطهير مستحقة الدفع
١٥٥,٠٧٨	-	-	١٥٥,٠٧٨	مجموع المطلوبات المالية

١٣. سياسات إدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر السوق

مخاطر السوق هي مخاطر أن التغييرات في أسعار السوق، مثل مخاطر أسعار الأسهم ستؤثر على إيرادات الصندوق أو القيمة العادلة لمملكته للأدوات المالية.

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

مخاطر أسعار الأسهم

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

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

يعرض الجدول أدناه التأثير على صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات ذات الانخفاض/الارتفاع المحتمل بشكل معقول في أسعار حقوق الملكية الفردية السائدة في السوق بواقع ٥٪ في تاريخ التقرير. يفترض التحليل بقاء جميع المتغيرات الأخرى، وتحديدًا العملة، ثابتة.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	التأثير على صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
+ ٢,٩٨٩,٢٤٤ ٪٤,٥٨	+ ٢,٨٤٥,٩٥٨ ٪٥,٠٠	
- (٢,٩٨٩,٢٤٤) ٪٤,٥٨	- (٢,٨٤٥,٩٥٨) ٪٥,٠٠	

المخاطر التشغيلية

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

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

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

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

١٤. الأحداث التي وقعت بعد تاريخ التقرير

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

١٥. آخر يوم للتقييم

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

آخر يوم تقييم للسنة كان ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م ووفقاً لتعميم هيئة السوق المالية أعلاه، بلغ صافي قيمة موجودات التعامل (حقوق الملكية) في هذا اليوم ١٦,٧٦ ر.س. للوحدة (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م: ١٩,٢١ ر.س. للوحدة). إن صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي للوحدة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ بلغ ١٦,٧٦ ر.س. للوحدة (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م: ١٩,٢١ ر.س. للوحدة). ظلت قيمة صافي الموجودات (حقوق الملكية) للوحدة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي وصافي موجودات التعامل (حقوق الملكية) للوحدة كما هي بسبب مخصصات خسائر الائتمان المتوقعة غير الجوهرية بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩.

١٦. الموافقة على القوائم المالية

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