التقرير السنوي 2025

صندوق الرياض للسيولة بالريال

صندوق استثماري مفتوح (مدار من قبل الرياض المالية)

تقارير الصندوق متاحة فى موقع الرياض المالية بدون مقابل
www.riaydcapital.com

قائمة المحتويات

تقرير مجلس ادارة الصندوق: 3

أ) معلومات الصندوق:..... 10

ب) أداء الصندوق (فى نهاية السنة المالية):..... 14

ج) مدير الصندوق: 16

د) أمين الحفظ: 18

هـ) المحاسب القانونى:..... 21

و) القوائم المالية: 21

تقرير مجلس ادارة الصندوق:

اجتمع مجلس ادارة الصندوق خلال عام 2025 مرتين. وفيما يخص هذا الصندوق، ناقش المواضيع التالية:

- عرض تقرير إدارة الالتزام والرقابة.
- المراجعة السنوية لعدد الصناديق التى يشرف عليها أعضاء مجلس الإدارة.
- المراجعة السنوية لمقدمى الخدمات للصناديق.
- المراجعة السنوية للضوابط الشرعية لكل صندوق.
- عرض تقارير إدارة المخاطر.
- عرض أداء الصناديق.
- عرض التقرير السنوي لشكاوى العملاء.
- مناقشات أخرى جوهرية.

مجلس إدارة الصندوق:

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

الأستاذ/ رائد غيث البركاتى	رئيس – غير مستقل
الأستاذ/ عبدالله إياد الفارس	عضو – غير مستقل
الأستاذة/ أمل محمد الأحمد	عضو – غير مستقل
الأستاذ/ عبدالله حمد الشبيلى	عضو – مستقل
الأستاذ/ سطام عبد الله السويلم	عضو – مستقل

ب. مؤهلات أعضاء مجلس إدارة الصندوق:

- **الأستاذ/ رائد غيث البركاتى (رئيس – غير مستقل)**

شغل منصب الرئيس التنفيذي المساعد لشركة الرياض المالية حتى أبريل 2024، وشغل قبلها عدة مناصب تنفيذية فى الشركة، منها منصب مدير إدارة الوساطة وخدمات التوزيع، ومديراً لإدارة المصرفية الاستثمارية. لديه خبرة تمتد لأكثر من 19 سنة فى المصرفية الاستثمارية ومصرفية الشركات. حاصل على شهادة الماجستير فى إدارة الأعمال من جامعة سافوك عام 2001، وعلى شهادة البكالوريوس فى إدارة الأعمال من جامعة الملك فهد للبترول والمعادن.

- **الأستاذ/ عبدالله إياد الفارس (عضو – غير مستقل)**

يشغل حاليا منصب الرئيس الأول للمالية لشركة الرياض المالية وقد التحق بمجموعة بنك الرياض فى عام 2016م وشغل عدد من المناصب فى المجموعة فى الإدارة المالية والمراجعة الداخلية، ولديه خبرات فى مجالات وقطاعات متنوعة قبل انضمامه للمجموعة حيث سبق له العمل فى مجال المالية والالتزام وإدارة المخاطر والمراجعة الداخلية والخارجية فى عدد من الجهات الحكومية والخاصة، وهو حاصل على درجة البكالوريوس فى المحاسبة من جامعة الملك سعود ودرجة الماجستير فى إدارة الأعمال والمالية من جامعة Heriot Watt فى بريطانيا بالإضافة لعدد من الزمالات المهنية فى المحاسبة والمراجعة.

- **الأستاذة/ أمل محمد الأحمد (عضو – غير مستقل)**

الرئيس الأول للمخاطر فى شركة الرياض المالية، حاصله على درجة البكالوريوس فى المحاسبة من الجامعة الأردنية بالإضافة إلى حصولها على شهادات مهنية فى المحاسبة والمراجعة الداخلية. بدأت مسيرتها المهنية فى إدارة المراجعة الداخلية فى شركة أرامكو السعودية

ثم التحقت بإدارة المراجعة الداخلية فى بنك الرياض ثم تم تعيينها كمديرة لإدارة المراجعة الداخلية فى الرياض المالية عام 2008 وترأست إدارة المخاطر فى الشركة عام فى 2017.

- **الأستاذ/ عبدالله حمد الشبيلى (عضو – مستقل)**

شغل منصب مستشار لدى شركة الرياض المالية حتى أكتوبر 2025م، وعمل قبلها كمدير للإدارة المالية فى شركة جدا صندوق الصناديق. لديه خبرات تتجاوز الـ 10 سنوات فى مجالات متنوعة فى القطاع البنكى والاستثمار، حيث عمل فى ارنست اند يونغ كمراجع حسابات خارجى لعدد من المؤسسات المالية والبنوك، وعمل أيضاً كمراجع داخلى فى بنك الرياض والرياض المالية، حيث شغل منصب المدير المكلف لإدارة المراجعة الداخلية فى الرياض المالية وبعدها انتقل الى الإدارة المالية كرئيس لإدارة التقارير والموازنة فى الشركة، حاصل على درجة البكالوريوس فى المحاسبة من جامعة الأمير سلطان.

- **الأستاذ/ سطام عبد الله السويلم (عضو – مستقل)**

هو الرئيس التنفيذي لشركة أنظمة الهيدروجين المتخصصة فى تقديم حلول متكاملة للقطاع الصناعى وقطاع الطاقة المتجددة، حاصل على بكالوريوس فى إدارة الأعمال من كلية راكفورد بالولايات المتحدة الأمريكية فى عام 2000م. وحصل على الماجستير فى الاقتصاد من جامعة غرب إيلينوي فى الولايات المتحدة الأمريكية عام 2002م.

ج. أدوار مجلس إدارة الصندوق ومسؤولياته:

1. الموافقة على جميع العقود والقرارات والتقارير الجوهرية التى يكون الصندوق طرفاً فيها؛
2. اعتماد سياسة مكتوبة فيما يتعلق بحقوق التصويت المتعلقة بأصول الصندوق؛
3. الإشراف، ومتى كان مناسباً، المصادقة على أي تعارض مصالح يفصح عنه مدير الصندوق وفقاً للائحة صناديق الاستثمار؛
4. الاجتماع مرتين سنوياً على الأقل مع مسؤول المطابقة والالتزام لدى مدير الصندوق، للتأكد من التزام مدير الصندوق بجميع القوانين والأنظمة واللوائح ذات العلاقة؛
5. الموافقة على جميع التغييرات الأساسية والغير أساسية المنصوص عليها فى لائحة صناديق الاستثمار وذلك قبل حصول مدير الصندوق على موافقة مالكى الوحدات والهيئة أو إشعارهم (حيثما ينطبق)؛
6. التأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكى الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق وأحكام لائحة صناديق الاستثمار؛
7. التأكد من اكتمال ودقة شروط وأحكام الصندوق وأي مستند آخر يتضمن إفصاحات تتعلق بالصندوق ومدير الصندوق وإدارته للصندوق، بالإضافة إلى التأكد من مدى توافقها مع الأحكام المنصوص عليها فى لائحة صناديق الاستثمار؛
8. العمل بأمانة وحسن نية واهتمام ومهارة وعناية وحرص وبما يحقق مصلحة صندوق الاستثمار ومالكى الوحدات فيه؛
9. تدوين محاضر الاجتماعات التى تبين جميع وقائع الاجتماعات والقرارات التى اتخذها مجلس إدارة الصندوق؛
10. الاطلاع على التقرير المتضمن تقييم أداء وجودة الخدمات المقدمة من الأطراف المعنية بتقديم الخدمات الجوهرية للصندوق، والتأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكى الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق وما ورد فى اللوائح ذات العلاقة؛
11. تقييم آلية تعامل مدير الصندوق مع المخاطر المتعلقة بأصول الصندوق وفقاً لسياسات وإجراءات مدير الصندوق حيال رصد المخاطر المتعلقة بالصندوق وكيفية التعامل معها؛
12. الاطلاع على التقرير المتضمن جميع الشكاوى والإجراءات المتخذة حيالها، وذلك للتأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته لما يحقق مصلحة مالكى الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق وما ورد فى لائحة صناديق الاستثمار.

د. مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق:

يتقاضى العضو المستقل مكافأة مقطوعة عن كل اجتماع يحضره يتحملها الصندوق، بينما لا يتقاضى الأعضاء الغير مستقلين أية مبالغ. ولن يتجاوز مجموع هذه المكافآت مبلغ 40,000 ريال سعودي سنوياً.

هـ. أي تعارض متحقق أو محتمل بين مصالح عضو مجلس إدارة الصندوق ومصالح الصندوق:

لا يوجد فى الوقت الحاضر تعارض بين مصالح أعضاء مجلس إدارة الصندوق ومصالح الصندوق، ويلتزم عضو مجلس الإدارة فى حال وجود تعارض مصالح بالإفصاح عنه إلى مدير الصندوق.

وفى جميع الأحوال سيسعى مدير الصندوق إلى تجنب أي تعارض مصالح محتمل، وذلك بالعمل على وضع مصالح مالكى الوحدات بالصندوق فوق أية مصالح أخرى.

و. جميع مجالس إدارة الصناديق التى يشارك فيها عضو مجلس الصندوق ذي العلاقة:

اسم الصندوق	أ. رائد البركاتى	أ. عبدالله الفارس	أ. أمل الأحمد	أ. عبدالله الشبيلى	أ. سطام السويلم
صندوق الرياض للأسهم السعودية	√	√	√	√	√
صندوق الرياض للأسهم السعودية المتوافقة مع الشريعة	√	√	√	√	√
صندوق الرياض للأسهم القيادية	√	√	√	√	√
صندوق الرياض للدخل المتوازن	√	√	√	√	√
صندوق الرياض للشركات المتوسطة والصغيرة	√	√	√	√	√
صندوق الرياض للإعمار	√	√	√	√	√
صندوق الرياض للدخل	√	√	√	√	√
صندوق الرياض للأسهم الخليجية	√	√	√	√	√
صندوق الرياض للمتاجرة بالريال	√	√	√	√	√
صندوق الرياض للمتاجرة بالدولار	√	√	√	√	√
صندوق الرياض للمتاجرة المتنوع بالريال	√	√	√	√	√
صندوق الرياض للمتاجرة المتنوع بالدولار	√	√	√	√	√
صندوق الرياض للأسهم الأمريكية	√	X	√	√	√

اسم الصندوق	أ. رائد البركاتي	أ. عبدالله الفارس	أ. أمل الأحمد	أ. عبدالله الشبيلي	أ. سطام السويلم
صندوق الرياض للأسهم العالمية المتوافقة مع الشريعة	√	√	√	√	√
صندوق الرياض الجريء	√	X	√	√	√
صندوق الرياض الشجاع	√	X	√	√	√
صندوق الرياض المتوازن	√	X	√	√	√
صندوق الرياض المتحفظ	√	X	√	√	√
صندوق الرياض الجريء المتوافق مع الشريعة	√	X	√	√	√
صندوق الرياض الشجاع المتوافق مع الشريعة	√	X	√	√	√
صندوق الرياض المتوازن المتوافق مع الشريعة	√	X	√	√	√
صندوق الرياض المتحفظ المتوافق مع الشريعة	√	X	√	√	√
صندوق الرياض ريت	√	√	X	X	X
صندوق الرياض للفرص	√	√	√	√	√
صندوق الرياض للفرص المتوافقة مع الشريعة	√	√	√	√	√

لجنة الرقابة الشرعية:

أ. أسماء أعضاء لجنة الرقابة الشرعية، ومؤهلاتهم:

- **معالى الشيخ/ أ.د. عبدالرحمن بن عبدالله السند – رئيس اللجنة**

رئيس اللجنة الشرعية فى بنك الرياض منذ عام 2024م، حاصل على شهادة الدكتوراه فى الفقه المقارن من المعهد العالى للقضاء فى جامعة الإمام محمد بن سعود الإسلامية، يشغل منصب الرئيس العام لهيئة الأمر بالمعروف والنهى عن المنكر بمرتبة وزير، له العديد من المؤلفات والبحوث فى المعاملات الشرعية، كما شغل سابقاً منصب مدير الجامعة الإسلامية وعميد المعهد العالى للقضاء، ورئيس الهيئات الشرعية لعدة شركات تجارية.

- **الشيخ/ د. محمد بن عبدالله بوطيبان – عضو**

عضو اللجنة الشرعية فى بنك الرياض منذ عام 2024م، حاصل على شهادة الدكتوراه فى الفقه المقارن من المعهد العالى للقضاء فى جامعة الإمام محمد بن سعود الإسلامية، يشغل حالياً منصب عضو هيئة تدريس فى جامعة الملك فيصل، ومستشار شرعى ومدرب لدى عدد من الجهات الشرعية والمالية، وممارس للتحكيم التجاري، له عدد من المؤلفات والبحوث الشرعية.

- **الشيخ/ د.زيد بن عبدالعزيز الشثري – عضو**

عضو اللجنة الشرعية فى بنك الرياض منذ عام 2024م، حاصل على شهادتى الماجستير والدكتوراه فى الفقه المقارن من المعهد العالى للقضاء فى جامعة الإمام محمد بن سعود الإسلامية، وشهادة الماجستير فى قانون تمويل الشركات من جامعة وستمنستر ببريطانيا، وهو عضو هيئة التدريس فى المعهد العالى للقضاء، وعضو مجلس الهيئة العامة للولاية على أموال القاصرين ومن فى حكمهم وعضو اللجنة الشرعية فيها، وهو عضو فى اللجنة الشرعية لشركة مالية، كما شغل سابقاً منصب مستشار فى لجنتى الفصل والاستئناف فى منازعات الأوراق المالية، له عدد من الكتابات والبحوث فى المعاملات الشرعية.

ب. بيان أدوار لجنة الرقابة الشرعية ومسؤولياتها:

1. تتمثل مسؤوليات لجنة الرقابة الشرعية فى وضع المعايير الشرعية للاستثمار، والمراجعة الدورية لها.
2. يستثمر الصندوق كافة أصوله وفقاً للمعايير الشرعية للاستثمار التى قررتها اللجنة الشرعية فى الرياض المالية وفقاً للفقرة (د) أدناه.

ج. تفاصيل مكافآت أعضاء لجنة الرقابة الشرعية:

يتحمل الصندوق جميع مصاريف اللجنة الشرعية (لجنة الرقابة الشرعية).

د. تفاصيل المعايير المطبقة لتحديد شرعية الأصول المعدة للاستثمار والمراجعة الدورية لتلك الأصول والإجراءات المتبعة فى حال عدم التوافق:

- **المعايير المتعلقة بالنشاط (حيثما ينطبق):**

يجب أن يقتصر الاستثمار على الشركات ذات الأغراض المباحة مثل انتاج السلع والخدمات النافعة والتجارة والصناعة وما إلى ذلك، ولا يجوز الاستثمار فى الشركات التى يكون مجال نشاطها الرئيسى ما يلى:

1. ممارسة الأنشطة المالية التى لا تتوافق مع المعايير الشرعية كالبنوك التى تتعامل بالفائدة الربوية وشركات التأمين التقليدية.
2. إنتاج وتوزيع الخمور والدخان ولحوم الخنزير ومشتقاتها أو اللحوم الغير مذبوحة على الطريقة الشرعية.
3. إنتاج ونشر الأفلام والكتب والمجلات والقنوات الفضائية الإباحية.
4. المطاعم والفنادق التى تقدم خدمات محرمة كبيع الخمر أو غيره وكذلك اماكن اللهو المحرم.
5. أي نشاط آخر تقرر اللجنة الشرعية عدم جواز الاستثمار فيه.

- **المعايير المتعلقة بأدوات الاستثمار (حيثما ينطبق):**

1. لا يجوز الاستثمار فى أسهم الشركات التى تزيد فيها نسبة المديونية الربوية (قروض وتسهيلات مدفوعة بفائدة) عن 33% من متوسط القيمة السوقية للشركة.
2. لا يجوز الاستثمار فى أسهم الشركات التى تزيد فيها نسبة الاستثمار الربوي (الودائع والسندات بفائدة مدفوعة) عن 33% من متوسط القيمة السوقية للشركة.
3. لا يجوز الاستثمار فى أسهم الشركات التى تزيد فيها نسبة الدخل المحرم (من مصادر غير متوافقة مع أحكام الشريعة) عن 5% من إجمالى دخل الشركة.
4. يجوز للصندوق الاستثمار فى عمليات المرابحة والصكوك والشهادات المالية وصناديق الاستثمار أو أي ادوات اخرى تتوافق مع المعايير الشرعية.
5. لا يجوز تأجير الأصول العقارية إلا لأنشطة ذات غرض مباح.
6. يجوز تعامل الصندوق بصيغ التمويل المتوافقة مع المعايير الشرعية فقط.

7. لا يجوز تداول الأسهم من خلال الأدوات الاستثمارية التالية، إلا بعد موافقة اللجنة الشرعية:
   - الصور الجائزة من المشتقات المالية.
   - الصور الجائزة من البيع على المكشوف.
   - الصور الجائزة من إقراض الأسهم المملوكة للصندوق.

- **المراجعة الدورية (حيثما ينطبق):**

تتم دراسة توافق الشركات المساهمة مع المعايير الشرعية بشكل دوري، وفى حال عدم موافقة إحدى الشركات المملوكة فى الصندوق مع المعايير الشرعية وعدم وجودها كإحدى شركات مؤشر الصندوق، فسيتم بيعها فى مدة لا تتجاوز 90 يوماً من تاريخ المراجعة.

- **التطهير (حيثما ينطبق):**

سوف تتم عملية تطهير الصندوق من الدخل المحرم الذي استلمه الصندوق، حيث يقوم مدير الصندوق بتحديد نسبة الدخل المحرم من الارباح الموزعة للشركات المساهمة المستثمر فيها وإيداعها فى حساب خاص يتم الصرف من خلاله على الأعمال الخيرية.

أ) معلومات الصندوق:

1- **اسم الصندوق:**

صندوق الرياض للسيولة بالريال

أ. الأهداف الاستثمارية للصندوق:

هو صندوق أسواق نقد عام مفتوح يستثمر فى أدوات أسواق النقد المتوافقة مع المعايير الشرعية المقرة من اللجنة الشرعية، ويهدف إلى المحافظة على رأس المال المستثمر.

ب. أنواع الأوراق المالية التى سوف يستثمر فيها الصندوق بشكل أساسى:

يستثمر الصندوق أصوله بشكل رئيسى فى أدوات أسواق النقد، ولتحقيق أهدافه يمكن للصندوق أن يستثمر فى الآتى:

1. الاستثمار فى أدوات أسواق النقد المتوافقة مع المعايير الشرعية المقرة من قبل اللجنة الشرعية، مثل اتفاقيات الوكالة والمضاربة والمشاركة واتفاقيات إعادة الشراء وإعادة الشراء المعاكس.
2. الاستثمار فى أدوات الدين والودائع الإسلامية المهيكلة المتوافقة مع المعايير الشرعية المقرة من قبل اللجنة الشرعية.
3. الاستثمار فى أدوات أسواق النقد وأدوات الدين المتوافقة مع المعايير الشرعية المقرة من قبل اللجنة الشرعية والمصدرة من أطراف نظيرة فى المملكة العربية السعودية ومرخصة من البنك المركزي السعودي (ساما) أو مع أطراف نظيرة عالمية مرخصة من هيئات رقابية مماثلة.
4. الاستثمار فى الأدوات المالية التى يصدرها مدير الصندوق (الرياض المالية) أو بنك الرياض المتوافقة مع المعايير الشرعية المقرة من قبل اللجنة الشرعية، وبما لا يتنافى مع متطلبات لائحة صناديق الاستثمار والاستراتيجيات والقيود الاستثمارية للصندوق؛ وسوف يتم إعفاء الصندوق من رسوم ومصاريف الصناديق المستثمر بها التى يديرها الصندوق.
5. الاستثمار فى وحدات صناديق أسواق النقد العامة ذات الاستراتيجيات المشابهة وصناديق أدوات الدين العامة ذات الدخل الثابت المتوافقة مع المعايير الشرعية المقرة من قبل اللجنة الشرعية، وبما لا يتنافى مع متطلبات لائحة صناديق الاستثمار.

ج. سياسة تركيز الاستثمار فى أوراق مالية معينة، أو فى صناعة أو مجموعة من القطاعات، أو فى بلد معين أو منطقة جغرافية معينة، تشتمل على الحد الأدنى والأقصى لتلك الأوراق المالية:

يستثمر الصندوق أصوله بشكل رئيسى فى أدوات أسواق النقد، وسيقوم مدير الصندوق بالاعتماد على سياسة استثمارية تتيح له إمكانية تركيز استثماراته فى فئات متنوعة من الاستثمارات كما هو موضح أدناه.

د. جدول يوضح نسبة الاستثمار فى كل مجال استثماري بحده الأدنى والأعلى:

نوع الأصول	الحد الأدنى	الحد الأعلى
أدوات أسواق النقد	%60	%100
أدوات الدين والودائع الإسلامية المهيكلة	%0	%40
الصناديق الاستثمارية العامة	%0	%25
أدوات أسواق النقد وأدوات الدين (الغير مصنفة ودون التصنيف الاستثماري)	%0	%10

هـ. بيان التصنيف الائتمانى لاستثمارات الصندوق (حيثما ينطبق):

لن يقل متوسط التصنيف الائتمانى لأدوات أسواق النقد وأدوات الدين فى الصندوق عن تصنيف "الدرجة الاستثمارية" (بناء على ما تصدره أي جهة تصنيف ائتمانى).

و. بيان الحد الأعلى لنسبة الاستثمارات غير المصنفة وأي قيود أخرى مرتبطة بالتصنيف الائتمانى (حيثما ينطبق):

فى حالة عدم توفر تصنيف ائتمانى لبعض أدوات أسواق النقد وأدوات الدين، فسيقوم مدير الصندوق بدراسة وتحليل وتقييم الأدوات المعنية قبل اتخاذ قراره الاستثماري، بما يشمله ذلك من تحليل ائتمانى للمصدر وللأوراق المالية ذات العلاقة. ويحق لمدير الصندوق الاستثمار بها بما لا يزيد عن (10%) من صافى أصول الصندوق.

ز. أسواق الأوراق المالية التى يحتمل أن يشتري ويبيع الصندوق فيها استثماراته:

مع مراعاة ما هو وارد فى الفقرة (د) أعلاه، فإن الصندوق يستثمر فى الأدوات المالية التى تتفق مع المعايير الشرعية المقرة من قبل اللجنة الشرعية، والمصدرة من أطراف نظيرة فى المملكة العربية السعودية ومرخصة من البنك المركزي السعودي (ساما) أو مع أطراف نظيرة عالمية مرخصة من هيئات رقابية مماثلة.

ح. الإفصاح عما إذا كان مدير الصندوق ينوي الاستثمار فى وحدات صندوق الاستثمار:

يحق لمدير الصندوق أو تابعيه أو موظفيه الاستثمار فى الصندوق؛ دون أن يكون لذلك الاستثمار معاملة خاصة دون باقى استثمارات ملاك وحدات الصندوق الآخرين.

ط. أنواع المعاملات والأساليب والأدوات التى يمكن لمدير الصندوق استخدامها بغرض اتخاذ قراراته الاستثمارية لصندوق الاستثمار:

يقوم مدير الصندوق بتوزيع الأصول فى الصندوق على أدوات أسواق النقد وأدوات الدين؛ مع الأخذ بعين الاعتبار الأوزان النسبية للأصول فى الصندوق ومتطلبات العائد ومستويات المخاطرة المرتبطة بالأوراق المالية المستثمر فيها واتجاه السوق والأوضاع الاقتصادية والسياسية ومدى وملاءمتها لأغراض الصندوق؛ حيث سيقوم مدير الصندوق بتكوين خليط مثالى لأصول الصندوق بهدف تحقيق العوائد وتقليل المخاطر.

ي. أنواع الأوراق المالية التى لا يمكن إدراجها ضمن استثمارات الصندوق:

لن يستثمر الصندوق سوى فى الأوراق المالية المذكورة فى الفقرة (ب) أعلاه.

ك. أي قيد آخر على نوع من الأوراق المالية أو الأصول الأخرى التى يمكن للصندوق الاستثمار فيها:

فيما عدا القيود الاستثمارية الموضحة فى لائحة صناديق الاستثمار وفى هذه الشروط والأحكام، لا توجد هناك أية قيود أخرى على الاستثمار.

ل. الحد الذي يمكن فيه استثمار أصول الصندوق فى وحدات صندوق أو صناديق استثمار يديرها مدير الصندوق أو مديرو صناديق آخرون:

يجوز لمدير الصندوق الاستثمار فى وحدات صندوق استثمار آخر أو فى وحدات صناديق استثمار مختلفة والتى تقوم بشكل رئيسى بالاستثمار فى أسواق النقد العامة ذات الاستراتيجيات المشابهة وصناديق أدوات الدين العامة ذات الدخل الثابت؛ وبما لا يتنافى مع متطلبات لائحة صناديق الاستثمار، حيث لا يجوز أن تتجاوز مجموع استثمارات صندوق أسواق النقد فى جهة واحدة أو جهات مختلفة تنتمى إلى نفس المجموع ما نسبته (25%) من صافى قيمة أصول الصندوق؛ وفى حال تم الاستثمار فى صناديق استثمار يديرها مدير الصندوق فسيراعى مدير الصندوق عدم احتساب رسوم مضاعفة على تلك الاستثمارات.

م. صلاحيات صندوق الاستثمار فى الإقراض والاقتراض وسياسة مدير الصندوق بشأن ممارسة صلاحيات الإقراض والاقتراض وبيان سياسته فيما يتعلق برهن أصول الصندوق:

- لن يقوم الصندوق بإقراض أصوله؛
- يجوز للصندوق أن يحصل على أي تمويل لحسابه بشرط ألا يزيد عن (15%) من صافى أصول الصندوق حسب ما تحدده لائحة صناديق الاستثمار، وينبغى أن يكون هذا التمويل مقدماً من البنوك ويكون على أساس مؤقت ومتوافقاً مع المعايير الشرعية، وسوف يبذل مدير الصندوق الجهد اللازم للحصول على التمويل بأفضل الشروط للصندوق؛
- لا يجوز للصندوق رهن أصوله أو إعطاء الدائنين حق استرداد ديونهم من أي أصول يملكها، ما لم يكن ذلك ضرورياً لعملية الاقتراض المسموح له بها.

ن. الحد الأعلى للتعامل مع أي طرف نظير:

لن يتجاوز الحد الأعلى للتعامل مع أي طرف نظير نسبة (25%) من قيمة صافى قيمة أصول الصندوق، وبما يتماشى مع لائحة صناديق الاستثمار.

س. سياسة مدير الصندوق لإدارة مخاطر الصندوق:

عند اتخاذه لقراراته الاستثمارية، سيتوخى مدير الصندوق الحرص فى أن تكون تلك القرارات متوافقة مع أعلى معايير الممارسات العالمية للاستثمار التى تحقق الأهداف الاستثمارية للصندوق وبحيث تراعى التالى:

- توزيع استثمارات الصندوق بشكل يراعى المخاطر المرتبطة بالأوراق المالية المستثمر فيها وفئة الأصول التى تنتمى إليها.
- مراعاة متطلبات السيولة المتوقعة للوفاء بطلبات الاسترداد أو لاقتناص الفرص الاستثمارية.
- مراعاة الالتزام بالقيود الاستثمارية التى تفرضها الأنظمة واللوائح المطبقة التى تتضمن تحقيق مصالح مالكى الوحدات.

ع. المؤشر الاسترشادي، وأسباب اختياره ومدى ملاءمته للاستراتيجيات والأهداف الاستثمارية للصندوق، بالإضافة إلى معلومات عن الجهة المزودة للمؤشر، والأسس والمنهجية المتبعة لحساب المؤشر (عائد كلى أو عائد سعري)

سيقوم مدير الصندوق بقياس أداء الصندوق مقارنة بأداء المؤشر الاسترشادي التالى:

- نسبة العوائد بين البنوك بالريال السعودي (SAIBID) لمدة شهر.

وتم اختيار المؤشر بسبب كونه يعكس بشكل دقيق أسعار الفائدة قصيرة الأجل بين البنوك بالريال السعودي والذي يتناسب مع سياسة واستراتيجية الصندوق فى الاستثمار فى أدوات ذات سيولة عالية، مما يساعد المستثمرين على قياس أداء الصندوق مقابل مؤشر معتمد ومرتبط بشكل مباشر بطبيعة استثماراته.

يمكن الحصول على أداء المؤشر من خلال موقع الرياض المالية على الإنترنت www.riyadcapital.com؛ وسيتم الإفصاح عن أداء المؤشر الاسترشادي بشكل دوري ضمن البيانات المعلنة عن أداء الصندوق.

ف. عقود المشتقات:

لن يتم الاستثمار فى عقود المشتقات.

ص. أي إعفاءات توافق عليها هيئة السوق المالية بشأن أي قيود أو حدود على الاستثمار:

لا يوجد.

اسم الصندوق	اسم المؤشر الاسترشادي	الموقع الالكترونى لمزود الخدمة
صندوق الرياض للسيولة بالريال	نسبة العوائد بين البنوك بالريال لمدة شهر (SAIBID) السعودي	www.bloomberg.com

1- سياسة توزيع الدخل والأرباح:

لا يوجد توزيع أرباح لهذا الصندوق.

ب) أداء الصندوق (فى نهاية السنة المالية):

1- أصول الصندوق:

السنة	صافى قيمة أصول الصندوق	صافى قيمة أصول الصندوق لكل وحدة	أعلى صافى قيمة أصول لكل وحدة	أقل صافى قيمة أصول لكل وحدة	عدد الوحدات المصدرة	قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة	نسبة المصروفات
2025	6,283,337,230	10.63	10.632	10.095	590,971,085.25	لا يوجد	%0.580
2024	1,575,504,105	10.09	10.09	10	156,084,294.85	لا يوجد	%0.107

2- سجل الأداء

أ) العائد الاجمالى خلال خمس سنوات

الفترة الزمنية	عائد الصندوق
منذ سنة	%6.15
منذ ثلاث سنوات	لا ينطبق
منذ خمس سنوات	لا ينطبق
منذ التأسيس	%6.20

ب) العائد الاجمالى السنوي خلال عشر سنوات

السنة	عائد الصندوق
2024	%0.90
2025	%6.15

ج) الاصول والرسوم والمصاريف الفعلية للصندوق فى نهاية عام 2025م بالريال السعودي:

صافى أصول الصندوق	6,283,337,230
عدد الوحدات الصادرة	590,971,085.25
سعر الوحدة	10.63
أتعاب الإدارة	18,416,043
قيمة الضريبة المضافة على الاتعاب الادارية	2,762,406
أتعاب المحاسب القانونى ومصروفاته	23,499
قيمة الضريبة المضافة على أتعاب المحاسب القانونى	3,525
رسوم هيئة السوق المالية السنوية	7,500
رسوم أمين الحفظ	184,160
قيمة الضريبة المضافة على رسوم أمين الحفظ	27,624
رسوم السوق المالية السعودية (تداول)	5,000
قيمة الضريبة المضافة على رسوم تداول	751
مصاريف الصفقات	8,166
قيمة الضريبة المضافة على مصاريف الصفقات	1,225
مصاريف الزكاة	13,256
نسبة إجمالى المصاريف لصافى أصول الصندوق	%0.341
نسبة مصاريف التعامل لمتوسط صافى أصول الصندوق	لا ينطبق
نسبة إجمالى المصاريف لمتوسط صافى أصول الصندوق	%0.580
نسبة الأصول المقترضة من اجمالى قيمة الأصول ومدة انكشافها وتاريخ استحقاقها	لا يوجد

- يتم احتساب أتعاب الإدارة والمصروفات الإدارية ورسوم الحفظ كنسب مئوية فى كل يوم تقويم ولا يتم خصمها من الصندوق الا عند نهاية كل ربع سنة ميلادية.
- يتم احتساب الأتعاب والرسوم الاخرى كمبالغ على وحدات الصندوق فى كل يوم تقويم ولا يتم خصمها من الصندوق الا عند نهاية كل ربع سنة ميلادية.
- يتم احتساب قيمة الضريبة المضافة 15% على جميع المصروفات عدا رسوم هيئة السوق المالية فإنها معفية من الضريبة.

3- تغييرات جوهرية خلال الفترة أثرت فى أداء الصندوق.

تغييرات غير أساسية فى صندوق الرياض للسيولة بالريال، وسيكون سريان التغييرات بتاريخ (1447/07/09 هـ) الموافق (2025/12/29م).

وتفاصيل التغيير الغير أساسى هى:
إضافة قائمة المحتويات.

تحديث الفقرات الفرعية (هـ، و، ك، ع) من الفقرة الرئيسية (3) "سياسة الاستثمار وممارساته".

تحديث الفقرة الفرعية (و) من الفقرة الرئيسية (4) "المخاطر الرئيسة للاستثمار فى الصندوق".

تحديث الفقرات الفرعية (أ، ب، ج، د، ح) من الفقرة الرئيسية (9) "مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب".

تحديث الفقرة الفرعية (أ) من الفقرة الرئيسية (13) "تقديم التقارير إلى مالكى الوحدات".

تحديث الفقرة الفرعية (ب) من الفقرة الرئيسية (16) " حقوق مالكى الوحدات".

تحديث الفقرات الفرعية (ج, و) من الفقرة الرئيسية (21) "مدير الصندوق".

تحديث الفقرة الفرعية (ج) من الفقرة الرئيسية (22) "مشغل الصندوق".

تحديث الفقرات الفرعية (أ، ب، د، و) من الفقرة الرئيسية (24) "مجلس إدارة الصندوق".

تحديث الفقرة الفرعية (ب، ج) من الفقرة الرئيسية (25) " لجنة الرقابة الشرعية".

تحديث الفقرة الرئيسية (30) "معالجة الشكاوى".

4- الجمعيات التى حضرها مدير الصندوق نيابة عن مالكى الوحدات ونتائج التصويت.

لا يوجد.

ج) مدير الصندوق:

1- الاسم والعنوان:

شركة الرياض المالية، شركة مساهمة مقفلة برأس مال مدفوع 500 مليون ريال سعودي تعمل بموجب ترخيص من هيئة السوق المالية رقم (37-07070) بتاريخ 8 يناير 2008م. وسجل تجاري رقم 1010239234

العنوان:
الرياض المالية
الإدارة العامة: 3128 البوليفارد المالى، 6671 حى العقيق، الرياض 13519، المملكة العربية السعودية.
http://www.riyadcapital.com

أسم الشخص المسجل كمدير للصندوق	مدة إدارته للصندوق
الأستاذ / فهد الشبيلى	منذ 27-10-2024

2- أنشطة الاستثمار خلال الفترة:

استثمر الصندوق بصورة رئيسية فى الصكوك وودائع مرابحة، فيما يلى ملخص لاستثمارات الصندوق مع نهاية عام 2025م:

صكوك	0
ودائع مرابحة	5,981,840,632

3- تقرير عن اداء صندوق الاستثمار خلال الفترة

تم الاستثمار خلال السنة فى الأصول المذكورة فى سياسة واهداف الصندوق وفيما يلى نسبة أداء الصندوق السنوي مقارنة بأداء المؤشر الاسترشادي:

أداء الصندوق	أداء المؤشر
6.15%	5.21%

4- تغييرات حدثت على الشروط والاحكام خلال السنة:

تم تعيين شركة ديلويت وتوش وشركاؤهم للقيام بتدقيق القوائم المالية لعام 2025م.
تم تعيين شركة كى بى إم جى للاستشارات المهنية للقيام بالأعمال المتعلقة بزكاة الصندوق لعام 2025م.

تحديث شروط وأحكام صندوق الرياض للسيولة بالريال، وذلك اعتباراً من تاريخ (1447/06/27 هـ) الموافق (2025/12/18م).
وفيما يلى مختصر لأبرز البنود المحدثة:
تحديث الفقرات الفرعية (أ، ب، و) من الفقرة الرئيسية (24) "مجلس إدارة الصندوق"، لتعكس التغيير فى عضوية الأستاذ عبدالله الشبيلى من عضو غير مستقل إلى عضو مستقل.

تغيير فى عضوية مجلس إدارة صندوق الرياض للسيولة بالريال، بسبب استقالة عضو مجلس الإدارة (الأستاذ/ فيصل المكينزي) (صفة العضوية: مستقل)، وذلك اعتباراً من تاريخ (1447/03/23هـ) الموافق (2025/09/15م)، ليصبح أعضاء مجلس إدارة الصندوق بعد التغيير:

1. (الأستاذ/ رائد البركاتى) (صفة العضوية: غير مستقل)
2. (الأستاذ/ عبدالله الفارس) (صفة العضوية: غير مستقل)
3. (الأستاذة/ أمل الأحمد)، (صفة العضوية: غير مستقل)
4. (الأستاذ/ عبدالله الشبيلى)، (صفة العضوية: غير مستقل)
5. (الأستاذ/ سطام السويلم)، (صفة العضوية: مستقل)

تغييرات غير أساسية فى صندوق الرياض للسيولة بالريال، وسيكون سريان التغييرات بتاريخ (1447/07/09 هـ) الموافق (2025/12/29م).

وتفاصيل التغيير الغير أساسى هى:
إضافة قائمة المحتويات.

تحديث الفقرات الفرعية (هـ، و، ك، ع) من الفقرة الرئيسية (3) "سياسة الاستثمار وممارساته".

تحديث الفقرة الفرعية (و) من الفقرة الرئيسية (4) "المخاطر الرئيسة للاستثمار فى الصندوق".

تحديث الفقرات الفرعية (أ، ب، ج، د، ح) من الفقرة الرئيسية (9) "مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب".

تحديث الفقرة الفرعية (أ) من الفقرة الرئيسية (13) "تقديم التقارير إلى مالكى الوحدات".

تحديث الفقرة الفرعية (ب) من الفقرة الرئيسية (16) " حقوق مالكى الوحدات".

تحديث الفقرات الفرعية (ج، و) من الفقرة الرئيسية (21) "مدير الصندوق".

تحديث الفقرة الفرعية (ج) من الفقرة الرئيسية (22) "مشغل الصندوق".

تحديث الفقرات الفرعية (أ، ب، د، و) من الفقرة الرئيسية (24) "مجلس إدارة الصندوق".

تحديث الفقرة الفرعية (ب، ج) من الفقرة الرئيسية (25) " لجنة الرقابة الشرعية".

تحديث الفقرة الرئيسية (30) "معالجة الشكاوى".

معلومات أخرى:

تم الانتقال الى المقر الجديد للرياض المالية (مدير الصندوق) خلال شهر أكتوبر 2025 – وأصبح العنوان الجديد كالتالى:
الإدارة العامة: 3128 البوليفارد المالى، 6671 حى العقيق، الرياض 13519، المملكة العربية السعودية.

يمكن الاطلاع على مزيد من المعلومات فى صفحة الصندوق على الموقع الالكترونى حيث يتم نشر تقارير دورية عن خصائص وأداء الصندوق التى تمكن مالكى الوحدات من اتخاذ قراراتهم.

5- مخالفات قيود الاستثمار:

تتم مراقبة حدود الاستثمار بشكل يومى لضمان عدم تجاوز او انخفاض النسبة المسموح بها والذي قد يحدث أحياناً بسبب ظروف السوق التى تؤثر على القيمة السوقية للورقة المالية، او بسبب عمليات السحب والإضافة من قبل المستثمرين. ويتم العمل على تصحيح هذا التجاوز فوراً للعودة للحدود المسموحة. وخلال عام 2025 تم تجاوز حدود الاستثمار بالتفاصيل التالية:

شرح	عدد المخالفات
الشروط والأحكام 5 (صناديق الاستثمار الحد الأدنى 0% الحد الأقصى 25%)	2

6 - استثمارات الصندوق فى صناديق أخرى:

لا يوجد.

7 - العمولات الخاصة:

لم يتلق مدير الصندوق أي عمولات خاصة خلال الفترة

د) أمين الحفظ:

1- الاسم والعنوان:

شركة إتش إس بى سى العربية السعودية

ترخيص هيئة السوق المالية رقم (37-05008).

العنوان: 7267 المروج، شارع العليا.

الرياض، 12283-2255

المملكة العربية السعودية

الموقع الالكترونى: www.hsbcsaudi.com

رقم الهاتف: 920022688

البريد الالكترونى: saudiarabia@hsbcsa.com

2- واجبات ومسؤوليات أمين الحفظ:

يُعدُّ أمين الحفظ مسؤولاً عن حفظ أصول الصندوق وحمايتها لصالح مالكى الوحدات، وهو مسؤول كذلك عن اتخاذ جميع الإجراءات الإدارية اللازمة فيما يتعلق بحفظ أصول الصندوق وفقاً لتعليمات مدير الصندوق وبما لا يتعارض مع لائحة صناديق الاستثمار ولائحة الأشخاص المرخص لهم.

3- بيان أمين الحفظ:

لا تشمل مسئوليات أمين الحفظ ابداء رأيه حول اصدار ونقل واسترداد الوحدات أو تقويم وحساب سعر الوحدات أو مخالفات قيود الاستثمار وحدود الاقتراض.

ج) مشغل الصندوق:

6- الاسم والعنوان:

شركة الرياض المالية، شركة مساهمة مقفلة برأس مال مدفوع 500 مليون ريال سعودي تعمل بموجب ترخيص من هيئة السوق المالية رقم (37-07070) بتاريخ 8 يناير 2008م. وسجل تجاري رقم 1010239234

العنوان:
الرياض المالية
الإدارة العامة: 3128 البوليفارد المالى، 6671 حى العقيق، الرياض 13519، المملكة العربية السعودية.
http://www.riyadcapital.com

4- واجبات ومسؤوليات مشغل الصندوق:

يُعدّ مشغل الصندوق مسئول عن تشغيل الصندوق.

الاحتفاظ بدفاتر وسجلات الصندوق.

الاحتفاظ بالدفاتر والسجلات ذات الصلة بتشغيل الصندوق.

اعداد سجل بمالكى الوحدات وحفظها فى المملكة وتحديثها بشكل دوري وحسب الحاجة.

مسؤول عن عملية توزيع الأرباح على مالكى الوحدات وتنفيذ ودفع طلبات الاشتراك والاسترداد للصندوق.

يعد مسئولا عن تقييم أصول الصندوق تقييما كاملا وعادلا فى أيام التعامل المذكورة فى شروط واحكام الصندوق.

مسئولا عن حساب سعر وحدات الصندوق العام.

توثيق التقييم الخاطئ للصندوق وتعويض مالكى الوحدات المتضررين.

أ. المستشار الزكوي والضريبى:

- **اسم المستشار الزكوي والضريبى:**

كى بى إم جى للاستشارات المهنية

- **العنوان المسجل وعنوان العمل للمستشار الزكوي والضريبى:**

واجهة الرياض، طريق المطار

صندوق بريد 92876

الرياض 11663

المملكة العربية السعودية

سجل تجاري رقم 1010425494

- **الأدوار الأساسية ومسؤوليات المستشار الزكوي والضريبى:**

- تسجيل الصندوق لدى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك لأغراض الزكاة.
- إعداد وتقديم إقرار معلومات لهيئة الزكاة والضريبة والجمارك خلال المدة المحددة فى قواعد جباية الزكاة من المستثمرين فى الصناديق الاستثمارية مرفقاً به ما يأتى:
  1. القوائم المالية للصندوق.
  2. سجل المعاملات بين الأشخاص المرتبطين بالصندوق

حساب الزكاة عن كل وحدة:

تم بموجب القرار الوزاري رقم (29791) بتاريخ 9 جمادى الأول 1444هـ (الموافق 3 ديسمبر 2022م) على قواعد جباية الزكاة لصناديق الاستثمار المسموح بها من قبل هيئة السوق المالية.

خلال العام 2025 أكمل مدير الصندوق عملية تسجيل الصندوق لدى هيئة الزكاة والضرائب والجمارك وتم تقديم اعلان المعلومات فى الوقت المناسب وكان مبلغ الزكاة الواجب اداؤه للعام المالى المنتهى فى 31 ديسمبر 2025 عن وحدات الصندوق 0.3236 ريال سعودي عن كل وحدة.

هـ) المحاسب القانونى:

ديلويت وتوش وشركاؤهم
محاسبون قانونيون (شركة مساهمة مبسطة مهنية)
رأس المال المدفوع ٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي
مترو بوليفارد - العقيق
مركز الملك عبدالله المالى
ص.ب. ٢١٣ - الرياض ١١٤١١
المملكة العربية السعودية
رقم السجل التجاري ١٠١٠٦٠٠٣٠
هاتف: 00966115089001
www.deloitte.com

بيان المحاسب القانونى:

بحسب رأي المحاسب القانونى فأن القوائم المالية ككل تظهر بعدل من كافة النواحى الجوهرية, المركز المالى كما فى 31 ديسمبر 2025م ونتائج أعماله وتدفقاته النقدية وصافى الدخل وصافى الأرباح والخسائر لأصول صندوق الاستثمار والتغيرات فى صافى الموجودات العائدة لحاملى الوحدات للسنة المنتهية فى 31 ديسمبر 2025م، وفقا لمعايير المحاسبة المتعارف عليها فى المملكة العربية السعودية الملائمة لظروف الصندوق.

و) القوائم المالية:

مرفقه مع التقرير.

صندوق الرياض للسيولة بالريال
صندوق استثماري عام مفتوح
(مدار من قبل شركة الرياض المالية)
القوائم المالية وتقرير المراجع المستقل
للفترة من ٢٧ أكتوبر ٢٠٢٤ (تاريخ بداية الصندوق)
إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

الفهرس **صفحة**

تقرير فحص المراجع المستقل	١-٣
قائمة المركز المالي	٤
قائمة الدخل الشامل	٥
قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات	٦
قائمة التدفقات النقدية	٧
إيضاحات حول القوائم المالية	٨ - ٢٧

ديلويت آند توش وشركاهم
محاسبون ومراجعون قانونيون
(شركة مهنية مساهمة مبسطة)
رأس المال المدفوع: ٥,٠٠٠,٠٠٠ ﷼
بوليفارد المترو - حي العقيق
مركز الملك عبدالله المالي
ص.ب. ٢١٣ - الرياض ١١٤١١
المملكة العربية السعودية
سجل تجاري: ١٠١٠٦٠٠٠٣٠

هاتف: ٥٠٨٩٠٠١ ١١ ٩٦٦+
www.deloitte.com

تقرير المراجع المستقل

إلى مالكي الوحدات
صندوق الرياض للسيولة بالريال
(صندوق عام مفتوح)
الرياض، المملكة العربية السعودية

التقرير عن مراجعة القوائم المالية

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية **لصندوق الرياض للسيولة بالريال** ("الصندوق")، المدار من قبل شركة الرياض المالية ("مدير الصندوق")، والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، وقائمة الدخل الشامل وقائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات وقائمة التدفقات النقدية للفترة من ٢٧ أكتوبر ٢٠٢٤ (تاريخ بداية الصندوق) ولغاية ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ والإيضاحات حول القوائم 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 للفترة من ٢٧ أكتوبر ٢٠٢٤ (تاريخ بداية الصندوق) ولغاية ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي 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. 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) المعتمد في المملكة العربية السعودية ("الميثاق")، حسب ما ينطبق منه على مراجعة القوائم المالية للمنشآت ذات الاهتمام العام، وقد وفّينا أيضاً بمسؤولياتنا المسلكية الأخرى وفقاً لذلك الميثاق. وفي اعتقادنا، فإن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس لرأينا.

المعلومات الأخرى

تتألف المعلومات الأخرى من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للصندوق لسنة ٢٠٢٥، بخلاف القوائم المالية وتقريرنا حولها. إن مدير الصندوق هو المسؤول عن المعلومات الأخرى الواردة في تقريره السنوي. من المتوقع أن يكون التقرير السنوي متاحاً لنا بعد تاريخ تقرير المراجع هذا. لا يغطي رأينا حول القوائم المالية المعلومات الأخرى، ولن نُبدي أي شكل من أشكال الاستنتاج التأكيدي حولها.

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 محرفة بشكل جوهري. وإذا توصلنا إلى وجود تحريف جوهري في هذه المعلومات الأخرى عند قرائتنا للمعلومات الأخرى، عندما يتم توفيرها لنا، فإننا مطالبون بالتقرير عن تلك الحقيقة للمكلفين بالحوكمة.

مسؤوليات مدير الصندوق والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن مدير الصندوق هو المسؤول عن إعداد القوائم المالية وعرضها بشكل عادل وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين ووفقا لأحكام لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق، وهو المسؤول كذلك عن الرقابة الداخلية التي يرى أنها ضرورية لتمكينه من إعداد قوائم مالية خالية من التحريف الجوهري، سواء بسبب غش أو خطأ.

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

والمكلفون بالحوكمة، أي مجلس إدارة الصندوق، هم المسؤولون عن الإشراف على آلية التقرير المالي في الصندوق

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الوصول إلى تأكيد معقول عمّا إذا كانت القوائم المالية ككل تخلو من التحريف الجوهري، سواءً بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. والتأكيد المعقول هو مستوى تأكيد مرتفع، لكنه لا يضمن أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن كل تحريف جوهري متى كان موجودًا. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعَد التحريفات جوهرية 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 المراجعة التي تتم وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونلتزم بنزعة الشك المهني طوال عملية المراجعة. ونقوم أيضاً بما يلي:

- التعرف على مخاطر التحريف الجوهري في القوائم المالية وتقييمها، سواءً بسبب غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة تستجيب لتلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لرأينا. ويُعد خطر عدم اكتشاف التحريف الجوهري الناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، نظراً لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو إغفال ذكر متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز للرقابة الداخلية.
- التوصل إلى فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة من أجل تصميم إجراءات المراجعة المناسبة في ظل الظروف القائمة، وليس لغرض إبداء رأي في فاعلية الرقابة الداخلية للصندوق.
- تقويم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات المتعلقة بها التي أعدها مدير الصندوق.
- التوصل إلى استنتاج بشأن مدى مناسبة استخدام مدير الصندوق لأساس الاستمرارية في المحاسبة، وما إذا كان هناك عدم تأكد جوهري متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكوكًا كبيرة حول قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة استناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها. وإذا خلصنا إلى وجود عدم تأكد جوهري، فإن علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو علينا أن نعدّل رأينا في حال عدم كفاية تلك الإفصاحات. وتستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير المراجع. ومع ذلك، فإن أحداثاً أو ظروفاً 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 نتعرف عليها أثناء المراجعة. ونفيد أيضاً المكلفين بالحوكمة بأننا قد التزمنا بالمتطلبات المسلكية ذات الصلة المتعلقة بالاستقلال.

ديلويت آند توش وشركاهم
محاسبون ومراجعون قانونيون

طارق بن محمد الفتني
محاسب قانوني – ترخيص رقم ٤٤٦
١٢ شوال ١٤٤٧هـ
٣١ مارس ٢٠٢٦

قائمة المركز المالي
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

	ايضاحات	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
الموجودات		
نقد وما في حكمه	٦	٣١٤,٣٤٠,٢٤٠
استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة	٧	٥,٩٨١,٨٤٠,٦٣٢
مجموع الموجودات		٦,٢٩٦,١٨٠,٨٧٢
المطلوبات		
اتعاب ادارية دائنة	١٠	٣٢٢,٤٢٦
مصاريف مستحقة		٢٤٩,٣١٥
استردادات دائنة		١٢,٢٧١,٩٠١
مجموع المطلوبات		١٢,٨٤٣,٦٤٢
صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات		٦,٢٨٣,٣٣٧,٢٣٠
وحدات مصدرة (بالعدد)	٨	٥٩٠,٩٧١,٠٨٥,٢٥
صافي قيمة الموجودات لكل وحدة (ريال سعودي)		١٠,٦٣

قائمة الدخل الشامل
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

	ايضاحات	للفترة من ٢٧ أكتوبر ٢٠٢٤ (تاريخ بداية الصندوق) إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
الدخل		
دخل عمولات خاصة		**٢٢٤,٣٤٢,٩٤٣**
		٢٢٤,٣٤٢,٩٤٣
المصاريف		
أتعاب إدارة الصندوق	١٠,٥	**(١٩,٤٥٧,٦٥١)**
مصاريف أخرى	٩	**(٣,٢١٥,١٧٧)**
مجموع المصاريف		**(٢٢,٦٧٢,٨٢٨)**
صافي الدخل للفترة		**٢٠١,٦٧٠,١١٥**
الدخل الشامل للفترة		**-**
مجموع الدخل الشامل للفترة		**٢٠١,٦٧٠,١١٥**

قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

	للفترة من ٢٧ أكتوبر ٢٠٢٤ (تاريخ بداية الصندوق) إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات في بداية الفترة	-
مجموع الدخل الشامل للفترة	**٢٠١,٦٧٠,١١٣**
الحركة في الاشتراكات والاستردادات من قبل مالكي الوحدات	
إصدار وحدات	**١٠,٦٥٥,٣٧٦,٥٢٥**
استرداد وحدات	**(٤,٥٧٣,٧٠٩,٤٠٨)**
صافي التغيرات من معاملات الوحدات	**٦,٠٨١,٦٦٧,١١٧**
صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات في نهاية الفترة	**٦,٢٨٣,٣٣٧,٢٣٠**

قائمة التدفقات النقدية
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

	ايضاحات	للفترة من ٢٧ أكتوبر ٢٠٢٤ (تاريخ بداية الصندوق) إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
التدفقات النقدية من الانشطة التشغيلية:		
الربح للفترة		٢٠١,٦٧٠,١١٣
صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:		
استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة		(٥,٥٧٦,٨٤٠,٦٣٢)
اتعاب ادارة دائنة		٢٤٩,٣١٥
مصاريف مستحقة		٣٢٢,٤٢٦
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية		(٥,٣٧٤,٥٩٨,٧٧٨)
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:		
المتحصلات من إصدار وحدات		١٠,٦٥٥,٣٧٦,٥٢٥
استردادات وحدات مدفوعة		(٤,٥٦١,٤٣٧,٥٠٧)
صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية		٦,٠٩٣,٩٣٩,٠١٨
صافي التغيرات في النقد وما في حكمه		٧١٩,٣٤٠,٢٤٠
النقد وما في حكمه في بداية الفترة		-
النقد وما في حكمه في نهاية الفترة	٦	٧١٩,٣٤٠,٢٤٠
معلومات غير نقدية إضافية:		
ذمم دائنة إلى مالكي الوحدات على حساب الاسترداد		١٢,٢٧١,٩٠١

١. الصندوق وأنشطته

صندوق الرياض للسيولة بالريال ("الصندوق") هو صندوق أسواق نقد مدار من قبل شركة الرياض المالية ("مدير الصندوق") بموجب اتفاقية مع مستثمري الصندوق ("مالكي الوحدات"). إن هدف الصندوق إلى استثمار موجوداته بشكل رئيسي في أدوات السوق النقدي، وسيعتمد مدير الصندوق على سياسة استثمارية تسمح له بتركيز استثماراته في مجموعة متنوعة من فئات الاستثمار مثل أدوات السوق النقدي، أدوات الدين والودائع الإسلامية المهيكلة، الصناديق العامة وأدوات السوق النقدي وأدوات الدين (غير المصنفة وذات الدرجة الاستثمارية الفرعية) التي لا تتعارض مع مبادئ الشريعة الإسلامية.

عند التعامل مع مالكي الوحدات، تعتبر إدارة الصندوق أن الصندوق وحدة محاسبية مستقلة. وعليه، يقوم مدير الصندوق بإعداد قوائم مالية منفصلة للصندوق.

إن إدارة الصندوق هي مسؤولية مدير الصندوق. ومع ذلك، وفقًا لاتفاقية الصندوق، يمكن لمدير الصندوق تفويض أو إسناد واجباته إلى واحدة أو أكثر من المؤسسات المالية في المملكة العربية السعودية وخارجها.

تم الحصول على موافقة هيئة السوق المالية على تأسيس الصندوق في ١٠ أكتوبر ٢٠٢٤. بدأ الصندوق عملياته في ٢٧ أكتوبر ٢٠٢٤.

قام مدير الصندوق بنك إتش إس بي سي السعودية ("أمين الحفظ") للعمل كأمين حفظ الصندوق. يتم دفع اتعاب أمين الحفظ كم الصندوق.

٢. الجهة التنظيمية

يخضع الصندوق للائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذي الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦)، والمعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ جمادى الثاني ١٤٤٧هـ (الموافق ٢٤ نوفمبر ٢٠٢٥) والتي توضح متطلبات جميع الصناديق الاستثمارية داخل المملكة.

٣. أساس الاعداد

٣,١ بيان الالتزام

أعدت هذه القوائم المالية 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.

٣,٢ أساس القياس

أعدت هذه القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، باستخدام أساس الاستحقاق المحاسبي ومفهوم الاستمرارية، باستثناء الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة المقاسة بالقيمة العادلة.

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

٣,٣ العملة الوظيفية وعملة العرض

إن البنود المدرجة في القوائم المالية يتم قياسها باستخدام عملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي يعمل فيها الصندوق ("العملة الوظيفية"). تم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي وهو العملة الوظيفية وعملة العرض للصندوق.. تُقرّب جميع المعلومات المالية المعروضة إلى أقرب ريال سعودي.

٣. أساس الاعداد (تتمة)

٣,٤ الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية أن تقوم الإدارة بإبداء أحكامها وتقديراتها وافتراضاتها التي تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المسجلة للموجودات والمطلوبات والدخل والمصاريف. وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات. يتم مراجعة التقديرات والافتراضات بشكل دوري. يتم الاعتراف بالتعديلات على التقديرات المحاسبية في السنة التي تم مراجعة التقديرات فيها وفي أي سنوات لاحقة متأثرة بها

فيما يلي أبرز المجالات التي استخدمت فيها الإدارة التقديرات أو الافتراضات أو مارست فيها حكمها:

الاستمرارية

قام مدير الصندوق بتقييم قدرة الصندوق على الاستمرار في العمل كمنشأة مستمرة، وأنه مقتنع بأن لدى الصندوق الموارد الكافية للاستمرار في أعماله خلال المستقبل المنظور. إضافةً إلى ذلك، فإنّ مدير الصندوق ليس على علم بوجود أي عدم تأكد جوهري قد يثير شك جوهري حول قدرة الصندوق على الاستمرار كمنشأة مستمرة.

٤. معلومات عن السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية

٤,١ المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة المطبقة من قبل الصندوق

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه القوائم المالية متوافقة مع السياسات المستخدمة في إعداد القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ باستثناء تطبيق التعديلات التالية على المعايير الدولية للتقرير المالي الموضحة أدناه والتي أصبحت قابلة للتطبيق لفترات التقرير السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٥. لتحل محل السياسات المحاسبية المقابلة الواردة في البيانات المالية لعام ٢٠٢٤، أو تُعدِّلها، أو تُضيف إليها.

قام الصندوق بتطبيق التعديلات والتفسيرات والمراجعات التالية على المعايير الحالية، الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولي، وهي قابلة للتطبيق اعتبارًا من ١ يناير ٢٠٢٥ إلا أنها لا تُؤثر على البيانات المالية للسنة ما لم يُنص ادناه على خلاف ذلك

المعيار أو التفسير أو التعديلات	الوصف	تاريخ السريان
التعديل على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٢١ – عدم القابلية للصرف	قام مجلس المعايير الدولية للمحاسبة بتعديل معيار المحاسبة الدولي رقم ٢١ بإضافة 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 إطارًا يمكن من خلاله تحديد سعر الصرف الفوري في تاريخ القياس باستخدام سعر صرف يمكن ملاحظته دون تعديل أو أي أسلوب تقديري آخر.	١ يناير ٢٠٢٥

٤,٢ المعايير الصادرة التي لم تصبح سارية بعد

فيما يلي المعايير الصادرة التي لم تصبح سارية بعد حتى تاريخ إصدار القوائم المالية للصندوق. وتتضمن هذه القائمة المعايير والتفسيرات الصادرة والتي يتوقع الصندوق تطبيقها في تاريخ قادم. ويعتزم الصندوق اعتماد هذه المعايير عندما تصبح سارية المفعول.

المعيار أو التفسير أو التعديلات	الوصف	تاريخ السريان
تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٠ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٢٨ - بيع الأصول أو المساهمة بها بين المنشأة المستثمرة ومنشأتها الزميلة أو مشروعها المشترك	ينطبق الإثبات الجزئي للمكسب أو الخسارة على المعاملات بين منشأة مستثمرة وشركتها الزميلة أو مشروعها المشترك فقط على المكسب أو الخسارة الناتجة عن البيع أو المساهمة في الموجودات التي لا تشكل أعمالاً كما هو محدد في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٣ - تجميع الأعمال، أما المكسب أو الخسارة الناتجة عن البيع أو المساهمة في موجودات شركة زميلة أو مشروع مشترك التي تشكل أعمالاً كما هو محدد في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٣ فيتم إثباتها بالكامل.	تاريخ السريان مؤجل إلى أجل غير مسمى.
تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ - الأدوات المالية والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧ – الأدوات المالية - الإفصاحات	- بموجب هذه التعديلات، فإنه يمكن لبعض الموجودات المالية – بما في ذلك تلك التي تتضمن خصائص مرتبطة بالبيئة والمسؤولية الاجتماعية والحوكمة – أن تستوفي شرط كون التدفقات النقدية تعكس فقط سداد أصل المبلغ والفائدة وذلك بشرط ألا تكون تدفقاتها النقدية مختلفة بشكل كبير عن أصل مالي مماثل لا يحتوي على تلك الخصائص. قام مجلس المعايير الدولية للمحاسبة بتعديل المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ لتوضيح متى يتم إثبات أصل مالي أو التزام مالي والتوقف عن إثباته ولتوفير استثناء لبعض المطلوبات المالية التي يتم تسويتها باستخدام نظام الدفع الإلكتروني.	١ يناير ٢٠٢٦
تعديل على العقود المتعلقة بالكهرباء المعتمدة على الطبيعة - 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، بهدف تحسين عرض الآثار المالية للعقود المتعلقة بالكهرباء المعتمدة على الطبيعة، بما يعكس بشكل أكثر دقة تأثيرها على القوائم المالية للمنشأة.	١ يناير ٢٠٢٦
التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقرير المالي – الإصدار رقم ١١	تقتصر التحسينات السنوية على التعديلات التي تهدف إما إلى توضيح الصياغة في أحد المعايير المحاسبية أو إلى تصحيح آثار غير مقصودة طفيفة، أو تجاوزات، أو تعارضات بين متطلبات المعايير المحاسبية. تشمل تعديلات عام ٢٠٢٤ المعايير التالية: المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١ – تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة؛ والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧: الأدوات المالية – الإفصاحات والإرشادات المصاحبة لتطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧ والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩: الأدوات المالية والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٠: القوائم المالية الموحدة ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٧: قائمة التدفقات النقدية.	١ يناير ٢٠٢٦
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ - العرض والإفصاح في القوائم المالية	يحدد هذا المعيار كيفية تصنيف بنود قائمة الدخل ضمن خمس فئات رئيسية، وهي: الأنشطة التشغيلية، الأنشطة الاستثمارية، الأنشطة التمويلية، ضريبة الدخل، والعمليات المتوقفة. كما يعرّف المعيار فئة فرعية من مقاييس الأداء المالي والتي تُعدها المنشأة داخلياً وتُعرف باسم مقاييس الأداء المحددة من قبل الإدارة. ويُلزم المعيار بعرض المجاميع والمجاميع الفرعية والبنود في القوائم المالية الأساسية والإفصاحات بطريقة تعكس خصائص كل بند على نحو مناسب. كما يوجب تصنيف فروقات أسعار الصرف ضمن نفس الفئة التي ينتمي إليها الدخل والمصاريف الناتجة عنها.	١ يناير ٢٠٢٧
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩ - الإفصاحات للمنشآت التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة	يتيح هذا المعيار للمنشآت التابعة المؤهلة تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي مع متطلبات الإفصاح المخفضة للمعيار الدولي للتقرير المالي (١٩). ويجوز للمنشأة التابعة أن تختار تطبيق هذا المعيار في قوائمها المالية الموحدة أو المنفصلة أو الفردية، وذلك بشرط ألا تكون خاضعة للمساءلة العامة في تاريخ التقرير، وأن تكون الشركة الأم تقوم بإعداد قوائم مالية موحدة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي.	١ يناير ٢٠٢٧

٤. معلومات عن السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

٤,٣ النقد وما في حكمه

لأغراض قائمة التدفقات النقدية، يتكون النقد وما في حكمه من النقد في حسابات الاستثمار، والرصيد لدى أمين الحفظ وودائع المرابحة بفترة استحقاق أصلية تقل عن ثلاثة أشهر في تاريخ الاستحواذ. يتم إدراج النقد وما في حكمه بالتكلفة المطفأة في قائمة المركز المالي.

٤,٣ الأدوات المالية

٤,٣,١ الاعتراف الأولي والقياس

عند الاعتراف الأولي، يتم قياس الأصل المالي بقيمته العادلة وتصنيفه بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

موجودات مالية بالتكلفة المطفأة

يتم قياس الأصل المالي بالتكلفة المطفأة إذا استوفي الشرطين التاليين ولم يكن مصنفًا 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 حصرًا من دفعات المبلغ الأساسي والعمولة على المبلغ الأساسي المستحق

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

يتم قياس الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر فقط إذا استوفى كلا الشرطين التاليين ولم يكن مصنفًا 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 حصرًا من دفعات المبلغ الأساسي والعمولة على المبلغ الأساسي المستحق.

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

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

إن جميع الموجودات المالية غير المصنفة والمقاسة بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

تقييم نموذج الأعمال

يقوم مدير الصندوق بتقييم هدف نموذج الأعمال الذي يتم فيه الاحتفاظ بأصل مالي على مستوى المحفظة لأن ذلك يعكس بشكل أفضل الطريقة التي تدار بها الأعمال وتقدم بها المعلومات إلى الإدارة. تشمل المعلومات التي يتم مراعاتها ما يلي:

٤. معلومات عن السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٤,٣ الأدوات المالية (تتمة)

٤,٣,١ الاعتراف الأولي والقياس (تتمة)

- السياسات والأهداف المعلنة للمحفظة وممارسة تلك السياسات،
- طريقة تقييم أداء المحفظة وتقديمها إلى مديرالصندوق؛
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية الموجودة في نموذج الأعمال هذا) وكيفية إدارة هذه المخاطر؛
- كيفية تعويض مدراء الأعمال، أي إذا ما استند التعويض على القيمة العادلة للموجودات التي تمت إدارتها أو التدفقات النقدية التعاقدية التي تم تحصيلها، و
- وتيرة وحجم وتوقيت المبيعات في فترات سابقة، وأسباب هذه المبيعات والتوقعات بشأن نشاط المبيعات في المستقبل. إلا أن المعلومات حول أنشطة المبيعات لا تعتبر منفصلة، ولكن تعتبر جزءاً من التقييم الشامل عن كيفية تحقيق الصندوق لهدفه في إدارة الموجودات المالية وكيفية تحقيق التدفقات النقدية.

يعتمد تقييم نموذج العمل على تصورات متوقعة بشكل معقول دون وضع تصورات "الحالة الأسوأ" أو "حالة الضغط" في الاعتبار. في حال تحقق التدفقات النقدية بعد الاعتراف الأولي بطريقة تختلف عن التوقعات الأصلية للصندوق، فإن الصندوق لا يغير تصنيف الموجودات المالية المتبقية المحتفظ بها في نموذج الأعمال هذا، ولكنه يتضمن هذه المعلومات عند تقييم الموجودات المالية المشتراة حديثاً للمستقبل.

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

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

لغرض القيام بهذا التقييم، فإن "أصل المبلغ" مدرج بالقيمة العادلة للأصل المالي عند الاعتراف الأولي. تعرف "الفائدة" أو "العمولة" على أنها مقابل للقيمة الزمنية للنقود، ومقابل المخاطر الائتمانية المرتبطة بالمبلغ الأصلي القائم خلال فترة معينة ومقابل مخاطر الإقراض الأساسية الأخرى والتكاليف (مثل مخاطر السيولة والتكاليف الإدارية)، بالإضافة إلى هامش الربح.

عند تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل دفعات فقط من أصل المبلغ والعمولة، يأخذ مدير الصندوق بالحسبان 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. عند القيام بالتقييم، يأخذ الصندوق في اعتباره ما يلي:

- الأحداث الطارئة التي قد تؤدي لتغيير مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية،
- مزايا الرفع؛
- المبالغ المدفوعة مقدماً وشروط التمديد؛
- الشروط التي تقيد مطالبات الصندوق في التدفقات النقدية من موجودات محددة (مثل ترتيبات الأصل دون حق الرجوع)؛
- والمزايا التي تؤدي لتعديل ثمن القيمة الزمنية للنقود، مثل التعديل الدوري لمعدلات الفائدة / العمولة.

إعادة التصنيف
لا يتم إعادة تصنيف الموجودات المالية بعد الاعتراف الأولي بها، إلا في الفترة بعد أن يغير الصندوق نموذج أعماله لإدارة الموجودات المالية.

الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

يقوم الصندوق على أساس النظرة المستقبلية بتقييم الخسائر الائتمانية المتوقعة المرتبطة بموجوداتها المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة. المخصص يعتمد على الخسائر الائتمانية المتوقعة المرتبطة باحتمالية التخلف عن السداد في الأشهر الاثني عشر القادمة ما لم يكن هناك زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان منذ النشأة.

٤,٣,٢ تصنيف المطلوبات المالية

يصنف الصندوق مطلوباته المالية بالتكلفة المطفأة ما لم يكن قد صنفها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

٤. معلومات عن السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٤,٣ الأدوات المالية (تتمة)

٤,٣,٣ الاعتراف والقياس الأولي

يجب على المنشأة أن تعترف بالأصل المالي أو الالتزام المالي في قائمة المركز المالي عندما، وفقط عندما، يصبح الكيان طرفًا في الأحكام التعاقدية للأداة. يتم الاعتراف بالموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة مبدئيًا في تاريخ التداول، وهو التاريخ الذي يصبح فيه الصندوق طرفًا في الأحكام التعاقدية للأداة. يتم الاعتراف بالموجودات المالية الأخرى والمطلوبات المالية في التاريخ الذي تنشأ فيه. يتم قياس الأصل المالي أو الالتزام المالي مبدئيًا بالقيمة العادلة زائدًا أو ناقصًا، بالنسبة للبند غير المصنف بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، تكاليف المعاملة التي تُنسب مباشرة إلى اقتنائه أو إصداره.

٣,٤.٤ القياس اللاحق

تقاس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة لاحقًا بالقيمة العادلة. يتم الاعتراف بأي مكاسب أو خسائر، بما في ذلك أي مكاسب أو خسائر من العملات الأجنبية، في الربح أو الخسارة في "صافي المكاسب من الاستثمارات المحملة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة" في قائمة الدخل الشامل.

تقاس الموجودات المالية والمطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة لاحقًا باستخدام طريقة الفائدة / العمولة الفعالة ويتم الاعتراف بها في قائمة الدخل الشامل.

أي مكاسب أو خسائر ناتجة عن إلغاء الاعتراف يتم الاعتراف بها أيضًا في قائمة الدخل الشامل.

تمثل التكلفة المطفأة للأصل المالي أو الالتزام المالي المبلغ الذي يتم عنده قياس الأصل المالي أو الالتزام المالي عند الاعتراف الأولي مطروحاً منه تسديدات المبلغ الأصلي، بالإضافة إلى أو ناقص الاستهلاك التراكمي باستخدام طريقة معدل الفائدة / العمولة الفعالة لأي فرق بين المبلغ الأولي ومبلغ الاستحقاق، وللموجودات المالية، معدل لأي مخصص خسارة.

٤,٣,٥ إلغاء الاعتراف

يقوم الصندوق بإلغاء الاعتراف بالأصل المالي عندما تنتهي الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الأصل أو عندما يحول حقوق استلام التدفقات النقدية التعاقدية في معاملة يتم فيها تحويل جميع مخاطر ومنافع ملكية الأصل المالي أو جزء منها، أو عندما لا يقوم الصندوق بتحويل أو الاحتفاظ بشكل كبير بجميع مخاطر ومزايا الملكية ولا يحتفظ بالسيطرة على الأصل المالي. عند إلغاء الاعتراف بالأصل المالي، يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية للأصل (أو القيمة الدفترية المخصصة للجزء من الأصل الذي تم إلغاء الاعتراف به) والمقابل المستلم (بما في ذلك أي أصل جديد تم الحصول عليه مطروحاً منه أي التزام جديد مفترض) في قائمة الدخل الشامل.

أي عمولة في مثل هذه الموجودات المالية المحولة التي يتم إنشاؤها أو الاحتفاظ بها من قبل الصندوق يتم الاعتراف بها كأصل أو التزام منفصل. يدخل الصندوق في معاملات يحول بموجبها موجودات معترف بها في قائمة مركزه المالي ولكنه يحتفظ إما بجميع مخاطر ومزايا الموجودات المحولة أو جزء منها. إذا تم الاحتفاظ بجميع أو بشكل كبير بجميع المخاطر والمزايا، فإن الموجودات المحولة لا يتم إلغاء الاعتراف بها. يقوم الصندوق بإلغاء الاعتراف بالالتزام المالي عندما يتم الوفاء بالتزاماته التعاقدية أو إلغاؤها أو انتهاء صلاحيتها.

٤. معلومات عن السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٤,٣ الأدوات المالية (تتمة)

٤,٣,٦ الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

يقوم الصندوق على أساس النظرة المستقبلية بتقييم الخسائر الائتمانية المتوقعة المرتبطة بموجوداتها المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة. يقوم الصندوق بالاعتراف بمخصص لهذه الخسائر في كل تاريخ تقرير. يعكس قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة ما يلي:

- مبلغ غير متحيز ومرجح بالاحتمالات يتم تحديده من خلال تقييم مجموعة من النتائج المحتملة.
- القيمة الزمنية للموارد.
- المعلومات المعقولة والمدعومة المتاحة دون جهد أو تكلفة غير مبررين في تاريخ التقرير حول الأحداث الماضية والظروف الحالية وتوقعات الظروف الاقتصادية المستقبلية.

وفقًا للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩، يتم قياس مخصصات الخسائر على أي من الأسس التالية:

أ) الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهرًا: هذه هي الخسائر الائتمانية المتوقعة التي تنتج عن أحداث التخلف المحتملة خلال الـ ١٢ شهرًا بعد تاريخ التقرير؛ و

ب) الخسائر الائتمانية المتوقعة مدى الحياة: هذه هي الخسائر الائتمانية المتوقعة التي تنتج عن جميع أحداث التخلف المحتملة على مدى العمر المتوقع لأداة مالية.

ينطبق قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة مدى الحياة إذا زادت مخاطر الائتمان للأصل المالي في تاريخ التقرير بشكل كبير منذ الاعتراف الأولي، وينطبق قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهرًا إذا لم يحدث ذلك. يجوز للمنشأة أن تحدد أن مخاطر الائتمان للأصل المالي لم تزداد بشكل كبير إذا كان الأصل يتمتع بمخاطر ائتمان منخفضة في تاريخ التقرير.

٤,٤ مقاصة الادوات المالية

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

٤,٥ مصاريف مستحقة أخرى

يتم الاعتراف بالمصاريف المستحقة مبدئياً بالقيمة العادلة ويتم قياسها لاحقًا بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الربح الفعلي.

٤,٦ المخصصات

يتم الاعتراف بمخصص عندما يكون لدى الصندوق التزام قانوني أو ضمني حالي نتيجة لأحداث سابقة، ومن المحتمل أن يتطلب الوفاء بهذا الالتزام تدفقًا خارجيًا للموارد التي تتضمن منافع اقتصادية، ويمكن إجراء تقدير موثوق للمبلغ. لا يتم الاعتراف بمخصص للخسائر التشغيلية المستقبلية.

٤. معلومات عن السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٤,٧ الوحدات القابلة للاسترداد

الصندوق مفتوح للاشتراكات / استردادات الوحدات من الأحد إلى الخميس. يتم تحديد صافي قيمة موجودات الصندوق يوميًا من الأحد إلى الخميس (كل "يوم تقييم"). يتم تحديد صافي قيمة موجودات الصندوق لغرض شراء أو بيع الوحدات بقسمة صافي قيمة الموجودات (القيمة العادلة لموجودات الصندوق ناقصًا مطلوبات الصندوق) على مجموع عدد الوحدات القائمة في يوم التقييم المعني.

يصنف الصندوق وحداته القابلة للاسترداد كأداة حقوق ملكية، إن كان لدى هذه الوحدات القابلة للاسترداد جميع الخصائص التالية:

- تمنح مالكي الوحدات الحق في الحصول على حصة نسبية من صافي موجودات الصندوق في حالة تصفية الصندوق.
- أن تكون ضمن فئة الأدوات التابعة لكافة الفئات الأخرى للأدوات.
- أن تكون كافة الأدوات المالية ضمن فئة الأدوات التابعة لكافة الفئات الأخرى للأدوات ذات الخصائص المتطابقة.
- لا تتضمن الأداة أي التزامات تعاقدية لدفع النقد أو أصل مالي آخر ما عدا حقوق حامل الوحدات في حصص نسبية من صافي موجودات الصندوق.
- أن إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة العائدة إلى الأداة على مدى عمر الأداة يستند بشكل جوهري إلى الربح أو الخسارة والتغير في صافي الموجودات المعترف بها أو التغير في القيمة العادلة لصافي موجودات الصندوق المعترف وغير المعترف بها على مدار عمر الأداة.

تتم المحاسبة عن اشتراك واسترداد الوحدات القابلة للاسترداد كمعاملات حقوق ملكية طالما أنها مصنفة كحقوق ملكية.

٤,٨ الزكاة / الضرائب

تعد الزكاة / الضرائب التزاماً على مالكي الوحدات ولذلك لا يتم رصد مخصص لهذا الالتزام في هذه القوائم المالية.

٤,٩ الاعتراف بالإيرادات

يتم الاعتراف بالإيرادات عندما يكون من المحتمل أن تتدفق إلى الصندوق منافع اقتصادية مستقبلية ويكون بالإمكان قياس الإيرادات بصورةٍ موثوق بها، بغض النظر عن توقيت السداد. يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المقبوض، باستثناء الخصومات والضرائب وخصومات الكمية.

يتم الاعتراف بإيرادات توزيعات الأرباح عند وجود حق للصندوق بقبض تلك المبالغ.

يتم قياس الربح المحقق من استبعاد الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة على أنه الفرق بين متحصلات المبيعات والقيمة الدفترية قبل الاستبعاد.

يتم الاعتراف بالربح على عقود المرابحة والصكوك باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلي.

معدل العمولة الفعلي هو المعدل الذي يخصم بالضبط المدفوعات النقدية المستقبلية المقدرة والإيصالات خلال العمر المتوقع للأصل المالي (أو، حيثما يكون مناسبًا، فترة أقصر) إلى القيمة الدفترية للأصل المالي. عند حساب معدل العمولة الفعلي، يقوم مدير الصندوق بتقدير التدفقات النقدية المستقبلية مع الأخذ في الاعتبار جميع الشروط التعاقدية للأداة المالية ولكن ليس خسائر الائتمان المستقبلية. في حالة عدم إلغاء الاعتراف، يتم تعديل القيمة الدفترية للأصل المالي إذا قام مدير الصندوق بمراجعة تقديراته للمدفوعات أو الإيصالات. يتم حساب القيمة الدفترية المعدلة بناءً على معدل العمولة الفعلي الأصلي ويتم تسجيل التغيير في القيمة الدفترية كخسائر انخفاض في القيمة.

٤,١٠ أتعاب الإدارة

يتم تسجيل أتعاب إدارة الصندوق على أساس الاستحقاق وتُقيد في قائمة الدخل الشامل. يتم تسجيل أتعاب إدارة الصندوق وفقاً للمعدلات المتفق عليها مع مدير الصندوق على النحو المنصوص عليه في شروط وأحكام الصندوق.

٤,١١ مصاريف أخرى

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

٤,١٢ صافي قيمة الموجودات لكل وحدة

يتم احتساب صافي قيمة الموجودات لكل وحدة كما هو مبين في قائمة المركز المالي بقسمة صافي موجودات الصندوق على عدد الوحدات القائمة في نهاية الفترة.

٥. أتعاب الإدارة والمصاريف الأخرى

في كل يوم تقييم، يُحمل مدير الصندوق على الصندوق أتعاب تشغيل بنسبة ٠,٥٠٪ سنوياً من صافي موجودات الصندوق. بالإضافة إلى ذلك، يُحمل مدير الصندوق على الصندوق رسوم حفظ بنسبة ٠,٠٠٥٪ سنوياً زائد ٨ دولار أمريكي لكل معاملة من صافي قيمة موجودات الصندوق.

كما يسترد مدير الصندوق من الصندوق أي مصاريف أخرى يتم تكبدها نيابة عن الصندوق مثل أتعاب المراجعة والأتعاب القانونية والنفقات المماثلة الأخرى. من المتوقع ألا تتجاوز هذه الرسوم في بمجموعها نسبة ٠,٢٠٪ سنويًا من صافي قيمة موجودات الصندوق.

٦. النقد وما في حكمه

يتضمن النقد وما في حكمه المدرج في قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة ما يلي:

	ايضاح	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
النقد في حسابات الاستثمار	٦,١,١٠	**٣١٣,٨٢٩,١٢٦**
رصيد مع امين الحفظ		**٥١١,١١٤**
ودائع مرابحة بفترة استحقاق أصلية تبلغ ثلاثة أشهر أو أقل في تاريخ الاستحواذ	٧,١	**٤٠٥,٠٠٠,٠٠٠**
النقد وما في حكمه في قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة		**٧١٩,٣٤٠,٢٤٠**

٦,١ يتم الاحتفاظ بالنقد في حسابات الاستثمار في حسابات استثمارية لدى شركة الرياض المالية. لا يحقق الصندوق ربح من الحساب الاستثماري.

٧. استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة

	ايضاح	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
استثمارات في ودائع المرابحة	٧,١	**٥,٩٢٦,٠٠٠,٠٠٠**
إيرادات دخل عمولات خاصة مستحقة	٧,٢	**٥٥,٨٤٠,٦٣٢**
المجموع		**٥,٩٨١,٨٤٠,٦٣٢**

٧,١ تشمل الودائع المذكورة أعلاه أيضًا ودائع ذات استحقاق أصلي لمدة ٣ أشهر أو أقل بمبلغ ٤٠٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي ومدرجة في رصيد النقد وما في حكمه لغرض التدفقات النقدية (يرجى الاطلاع على الإيضاح ٦).

٧,٢ يتراوح معدل إيرادات العمولة الخاصة للاستثمار المدرج بالتكلفة المطفأة المذكورة أعلاه من ٣,٧٥% إلى ٦,١٥% سنويًا.

٨. معاملات الوحدات

تتلخص معاملات الوحدات للسنة بما يلي:

	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
	(الوحدات بالأرقام)
الوحدات في بداية الفترة	**-**
وحدات مصدرة	**١,٠٣٢,٥٩٥,١٦٧,٦٩**
وحدات مستردة	**(٤٤١,٦٢٤,٠٨٢,٤٤)**
صافي التغير في الوحدات	**٥٩٠,٩٧١,٠٨٥,٢٥**
الوحدات في نهاية الفترة	**٥٩٠,٩٧١,٠٨٥,٢٥**

٩. مصاريف أخرى

		للفترة من ٢٧ أكتوبر ٢٠٢٤ (تاريخ بداية الصندوق) إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
مصاريف ضريبة القيمة المضافة		**٢,٩٥٤,١٣٢**
أتعاب حفظ	٩,١	**٢٠٢,٨٩٢**
أتعاب مهنية		**٢٧,٧٤٩**
أخرى		**١٥,٦٤٨**
رسوم هيئة السوق المالية		**٨,٨٥٢**
رسوم تداول		**٥,٩٠٤**
		٣,٢١٥,١٧٧

٩,١ يشمل ذلك أتعاب المدقق عن التدقيق القانوني والمراجعة المؤقتة للبيانات المالية للصندوق للفترة من ٢٧ أكتوبر ٢٠٢٤ (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ والمعلومات المالية المؤقتة من ٢٧ أكتوبر ٢٠٢٤ إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (تاريخ بدء العمليات.) والتي تبلغ ١٥٠٠٠ ريال سعودي و١٠,٠٠٠ ريال سعودي على التوالي

١٠. المعاملات والأرصدة مع الجهات ذات العلاقة

تشمل الجهات ذات العلاقة بالصندوق "شركة الرياض المالية" باعتبارها مدير الصندوق، و"بنك الرياض" باعتباره مساهم الشخص الواحد في شركة الرياض المالية والصناديق ألاخرى المدارة من قبل مدير الصندوق ومجلس الإدارة.

في سياق الأعمال الاعتيادية، يتعامل الصندوق مع جهات ذات علاقة. تتم معاملات الجهات ذات العلاقة وفقًا لشروط وأحكام الصندوق. المعاملات الهامة مع الجهات ذات العلاقة التي أبرمها الصندوق خلال الفترة والأرصدة الناتجة عن هذه المعاملات هي كما يلي:

الجهة ذات العلاقة	العلاقة	طبيعة المعاملات	صافي قيمة المعاملة خلال العام إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	الأرصدة الختامية موجودات / (مطلوبات) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
شركة الرياض المالية	مدير الصندوق	النقد في حساب الاستثمار	**٣١٣,٨٢٩,١٢٦**	**٣١٣,٨٢٩,١٢٦**
		أتعاب إدارة الصندوق	**١٩,٤٥٧,٦٥١**	**(٢٤٩,٣١٥)**

لا توجد وحدات متداولة مملوكة لمدير الصندوق اعتبارًا من ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥. ولم تقم أي صناديق استثمار مشتركة أخرى يديرها مدير الصندوق بمعاملات في وحدات الصندوق.

١١. الأدوات المالية بحسب الفئة

	تكلفة مطفأة	بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥		
الموجودات كما في قائمة المركز المالي		
نقد وما في حكمه	٣١٤,٣٤٠,٢٤٠	-
استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة	٥,٩٨١,٨٤٠,٦٣٢	-
المجموع	٦,٢٩٦,١٨٠,٨٧٢	-
المطلوبات كما في قائمة المركز المالي		
اتعاب ادارية دائنة	٢٤٩,٣١٥	-
مصاريف مستحقة	٣٢٢,٤٢٦	-
استردادات دائنة	١٢,٢٧١,٩٠١	-
مجموع المطلوبات	١٢,٨٤٣,٦٤٢	-

١٢. إدارة المخاطر المالية

١.٢١ عوامل المخاطر المالية

تتمثل أهداف الصندوق في الحفاظ على قدرته على الاستمرار في أعماله حتى يتمكن من الاستمرار في تحقيق أكبر قدر من العوائد لمالكي الوحدات ولضمان السلامة المعقولة لمالكي الوحدات.

إن أنشطة الصندوق تعرضه لمجموعة متنوعة من المخاطر المالية: مخاطر السوق ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر التشغيل.

يتحمل مدير الصندوق مسؤولية تحديد ومراقبة المخاطر. يشرف مجلس إدارة الصندوق على مدير الصندوق وهو مسؤول في النهاية عن الإدارة العامة للصندوق.

يتم مراقبة المخاطر والرقابة عليها بشكل أساسي بناءً على الحدود الموضوعة من قبل مجلس إدارة الصندوق. لدى الصندوق وثيقة الشروط والأحكام التي تحدد استراتيجيات أعماله العامة، ومستوى تقبله للمخاطر، وفلسفة إدارة المخاطر العامة، وهو ملزم باتخاذ إجراءات لإعادة التوازن للمحفظة بما يتماشى مع إرشادات الاستثمار.

تشتمل الأدوات المالية المدرجة في هذه القوائم المالية بشكل أساسي على النقد والأرصدة لدى البنوك والاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وأتعاب الإدارة المستحقة والمصاريف المستحقة والاستردادات دائنة. تم الإفصاح عن طرق الاعتراف المطبقة بهذه البنود ضمن السياسة المحاسبية لكل بند.

يتم إجراء المقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية والاعتراف بالصافي بالقوائم المالية عندما يكون لدى الصندوق حق نظامي ملزم في صرف المبالغ المعترف بها والنية إما للتسوية على أساس الصافي أو بيع الموجودات لتسديد المطلوبات في آن واحد.

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

(أ) مخاطر السوق

هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار السوق. تشتمل مخاطر السوق على ثلاثة أنواع من المخاطر: مخاطر العملة ومخاطر سعر الفائدة ومخاطر الأسعار الأخرى.

(أ) مخاطر صرف العملات الأجنبية

مخاطر صرف العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب قيمة التدفقات النقدية المستقبلية لأداةٍ مالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية وتنشأ هذه المخاطر عن الأدوات المالية المقومة بعملات أجنبية. جميع معاملات وأرصدة الصندوق بالدولار الأمريكي، وبالتالي فإن الصندوق غير معرض لمخاطر صرف العملات الأجنبية.

(ii) مخاطر سعر العمولة الخاصة

مخاطر سعر العمولة هي مخاطر تقلب قيمة التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية أو القيم العادلة للأدوات المالية ذات السندات الثابتة بسبب التغيرات في أسعار العمولة السوقية.

لا يخضع الصندوق لمخاطر سعر العمولة، حيث لا يوجد لديه أي أدوات مالية مرتبطة بعمولات.

(iii) مخاطر الأسعار

مخاطر الأسعار هي مخاطر تقلب قيمة الأدوات المالية للصندوق نتيجة للتغيرات في أسعار السوق بسبب عوامل أخرى غير حركة أسعار العملات الأجنبية والعمولات.

تنشأ مخاطر الأسعار بشكل أساسي من عدم التأكد بشأن الأسعار المستقبلية للأدوات المالية التي يحتفظ بها الصندوق. يقوم مدير الصندوق بتنويع المحفظة الاستثمارية ويراقب عن كثب حركة أسعار استثماراته في الأدوات المالية. كما في تاريخ قائمة المركز المالي، استثمر الصندوق مع مدير الصندوق الفرعي.

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
	نسبة التغير المحتمل المعقول %	**التأثير على حقوق الملكية**
استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة	**±٥%**	**-**

(ب) 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. يتم الاحتفاظ بالنقد في حسابات الاستثمار لدى مدير الصندوق والأرصدة النقدية لدى أمين الحفظ في بنوك تتمتع بتصنيف ائتماني جيد وليس لها تاريخ في التخلف عن السداد لاسترداد الرصيد.

يعرض الجدول أدناه الحد الأقصى لتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان لمكونات قائمة المركز المالي.

	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
نقد وأرصدة لدى البنوك	٣١٤,٣٤٠,٢٤٠
استثمارات مدرجة بالتكفلة المطفأة	٥,٩٨١,٨٤٠,٦٣٢
	٦,٢٩٦,١٨٠,٨٧٢

تحليل جودة الائتمان

يوضح الجدول التالي تحليل جودة الائتمان للموجودات المالية كما في ٣١ ديسمبر.

	٢٠٢٥		
	الدرجة الاستثمارية	**الدرجة غير الاستثمارية**	**المجموع**
الموجودات المالية			
نقد وأرصدة لدى البنوك	٣١٤,٣٤٠,٢٤٠	-	٣١٤,٣٤٠,٢٤٠
استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة	٥,٩٨١,٨٤٠,٦٣٢	-	٥,٩٨١,٨٤٠,٦٣٢
المجموع	٦,٢٩٦,١٨٠,٨٧٢	-	٦,٢٩٦,١٨٠,٨٧٢

يتم الاحتفاظ بالنقد وما في حكمه والاستثمارات المدرجة بالتكلفة المطفأة لدى أطراف مقابلة ذات تصنيف ائتماني قوي، وبالتالي مخاطر ائتمان منخفضة. وبالتالي، فإن خسائر الائتمان المتوقعة غير جوهرية.

(ج) مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في احتمال عدم قدرة الصندوق على توليد موارد نقدية كافية لتسوية التزاماته بالكامل في وقت استحقاقها، أو لا يمكنه القيام بذلك إلا بشروط غير مجدية جوهريًا.

تنص شروط وأحكام الصندوق على الاشتراك والاسترداد للوحدات من الأحد إلى الخميس، وبالتالي، يتعرض الصندوق لمخاطر السيولة ناتجة عن الوفاء باستردادات مالكي الوحدات في هذه الأيام. تتكون المطلوبات المالية للصندوق بشكل أساسي من الذمم الدائنة التي من المتوقع تسويتها خلال شهر واحد من تاريخ قائمة المركز المالي.

إن الصندوق لديه استثمارات في صفقات مرابحة لفترات استحقاق تتراوح من شهر واحد إلى ١٢ شهرًا. لذلك، يمكن للصندوق تحقيق استثماراته خلال ١٢ شهرًا بعد تاريخ التقرير الحالي. ومع ذلك، فإن الصكوك التي يحتفظ بها الصندوق لها فترات استحقاق تتراوح من سنة واحدة إلى سنتين.

يقوم مدير الصندوق بمراقبة متطلبات السيولة من خلال التأكد من توفر أموال كافية للوفاء بأي التزامات عند نشوئها، إما من خلال اشتراكات جديدة أو تصفية المحفظة الاستثمارية أو عن طريق أخذ قروض قصيرة الأجل من مدير الصندوق.

يوضح الجدول أدناه تحليلاً للأصول المالية والالتزامات المالية حسب الموعد المتوقع للاسترداد أو التسوية:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	أقل من ٧ يومًا	٧ أيام إلى شهر واحد	شهر واحد إلى ١٢ شهرًا	أكثر من ١٢ شهرًا	المجموع
الموجودات المالية					
نقد وأرصدة لدى البنوك	٣١٤,٣٤٠,٢٤٠	-	-	-	٣١٤,٣٤٠,٢٤٠
استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة	٤٩٠,٦٠٩,١٤٢	٧٢٨,٧٥٦,٨٣٤	٤,٧٦٢,٤٧٤,٦٥٦	-	٥,٩٨١,٨٤٠,٦٣٢
	٨٠٤,٩٤٩,٣٨٢	٧٢٨,٧٥٦,٨٣٤	٤,٧٦٢,٤٧٤,٦٥٦	-	٦,٢٩٦,١٨٠,٨٧٢
المطلوبات المالية					
اتعاب ادارة دائنة	-	٢٤٩,٣١٥	-	-	٢٤٩,٣١٥
مصاريف مستحقة	-	٣٢٢,٤٢٦	-	-	٣٢٢,٤٢٦
استردادات دائنة	١٢,٢٧١,٩٠١	-	-	-	١٢,٢٧١,٩٠١
	١٢,٢٧١,٩٠١	٥٧١,٧٤١	-	-	١٢,٨٤٣,٦٤٢
فجوة السيولة	٧٩٢,٦٧٧,٤٨١	٧٢٨,١٨٥,٠٩٣	٤,٧٦٢,٤٧٤,٦٥٦	-	٦,٢٨٣,٣٣٧,٢٣٠

١٢. إدارة المخاطر المالية (تتمة)

١٢,١ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

(د) 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 سواء داخليًا أو خارجيًا على مستوى مقدم الخدمات للصندوق وعوامل خارجية أخرى بخلاف مخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر العملة ومخاطر السوق مثل تلك التي تنتج عن المتطلبات النظامية والتنظيمية.

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.

١٤,٢ إدارة مخاطر رأس المال

يمثل رأس مال الصندوق صافي موجودات مالكي الوحدات. تتمثل أهداف الصندوق عند إدارة رأس المال في الحفاظ على القدرة على الاستمرار في أعماله وتحقيق العوائد لمالكي الوحدات ومنافع لأصحاب المصلحة الآخرين، بالإضافة إلى الحفاظ على قاعدة رأس المال لدعم تنمية الأنشطة الاستثمارية للصندوق. من أجل الحفاظ على هيكل رأس المال أو تعديله، يجوز لمدير الصندوق طلب ارتباط غير ممول، إن وجد، من أي رأس مال إضافي من مالكي الوحدات أو توزيع الأموال على مالكي الوحدات.

١٤,٣ تقدير القيمة العادلة

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

- في السوق الرئيسة للأصل أو الالتزام؛ أو
- في ظل غياب سوق رئيسية، في أكثر الأسواق منفعة للأصل أو الالتزام.

تحديد القيمة العادلة والتسلسل الهرمي للقيمة العادلة

تستند القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في الأسواق النشطة إلى أسعار السوق المدرجة في نهاية التداول في تاريخ التقرير المالي. ويتم تقييم الأدوات التي لم يتم إدراج أي مبيعات لها بتاريخ التقييم بأحدث سعر للشراء.

تعتبر السوق نشطة إذا تمت معاملات للأصل أو الالتزام بمعدل تكرار وحجم كافي لتقديم معلومات تسعير على أساس مستمر. من المفترض أن تكون القيمة الدفترية ناقصًا مخصص الانخفاض في القيمة للأدوات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة تقارب قيمها العادلة.

يحتوي التسلسل الهرمي للقيمة العادلة على المستويات التالية:

- مدخلات المستوى ١ هي أسعار معلنة (غير معدلة) في أسواق نشطة لموجودات أو مطلوبات مطابقة يُمكن للمنشأة الوصول إليها في تاريخ القياس.
- مدخلات المستوى ٢ هي مدخلات أخرى غير الأسعار المدرجة في المستوى ١ يُمكن لرصدها للأصل أو الالتزام بشكل مباشر أو غير مباشر.
- مدخلات المستوى ٣ هي المدخلات التي لا يمكن رصدها للأصل أو الالتزام.

تستند القيمة العادلة للاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة على الأسعار المدرجة في الأسواق النشطة، وبالتالي فهي مصنفة ضمن المستوى ١، ويتم تقييد وحدات الصندوق العام المحتفظ بها من قبل الصندوق بناءً على صافي قيمة الموجودات الذي ينشره مدير الصندوق.

تم تصنيف جميع المطلوبات المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و٣١ ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ , ديسمبر ٢٠٢٣كمطلوبات مالية مقاسة بالتكلفة المطفأة. لا يتضمن الجدول معلومات القيمة العادلة للمطلوبات المالية غير المقاسة بالقيمة العادلة إذا كانت القيمة الدفترية تقريبًا معقولًا للقيمة العادلة.

يحلل الجدول التالي ضمن تسلسل القيمة العادلة موجودات ومطلوبات الصندوق (حسب الدرجة) المقاسة بالقيمة العادلة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ .

تحديد القيمة العادلة والتسلسل الهرمي للقيمة العادلة (تتمة)

	القيمة الدفترية	القيمة العادلة			
٢٠٢٥		المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	المجموع
موجودات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة					
استثمار مدرج بالتكلفة المطفأة	٥,٩٨١,٨٤٠,٦٣٢	-	٥,٩٨١,٨٤٠,٦٣٢	-	٥,٩٨١,٨٤٠,٦٣٢
	٥,٩٨١,٨٤٠,٦٣٢	-	٥,٩٨١,٨٤٠,٦٣٢	-	٥,٩٨١,٨٤٠,٦٣٢

١٣. آخر يوم للتقييم

كان آخر يوم للتقييم لأغراض إعداد هذه القوائم المالية هو ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥. (٢٠٢٤: ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤).

١٤. الأحداث اللاحقة

كما في تاريخ الموافقة على هذه القوائم المالية ، لم تكن هناك أحداث لاحقة جوهرية يتطلب الإفصاح عنها أو تعديلها في هذه القوائم المالية .

١٥. تقديم إقرار المعلومات الزكوية

وفقًا لنظام الزكاة والضرائب الحالي في المملكة العربية السعودية، لا يدفع الصندوق أي زكاة أو ضريبة دخل. تعد الزكاة وضريبة الدخل التزامًا على مالكي الوحدات، وهما بالتالي غير مدرجان في القوائم المالية المرفقة

١٦. الموافقة على القوائم المالية

تمت الموافقة على إصدار هذه القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ٣١ مارس ٢٠٢٥ (الموافق ١٢ شوال ١٤٤٧ هـ).