



صندوق الراجحي إم إس سي أي لمؤشر الأسهم السعودية متعدد العوامل

التقرير الأولي للعام 2020م

شركة الراجحي المالية هي شركة مرخص لها بالعمل وفق الترخيص رقم ٣٧-٧٠٦٨ الصادر من هيئة السوق المالية ويقع المقر الرئيسي للشركة في مدينة الرياض

(أ) اسم صندوق الاستثمار:

صندوق الراجحي إم إس سي أي لمؤشر الأسهم السعودية متعدد العوامل.

(ب) مدير الصندوق :

1- اسم وعنوان مدير الصندوق:

شركة الراجحي المالية

مبنى الإدارة العامة - طريق الملك فهد - حي المروج

ص.ب ٥٥٦١ ، الرياض ١١٤٣٢

هاتف رقم: ٩٦٦ ٩٢٠٠٠٥٨٥٦ +

فاكس رقم: ٤٦٠٠٦٢٥ (١١) ٩٦٦ +

المملكة العربية السعودية

www.alrajhi-capital.com

سجل تجاري رقم ١٠٢٤١٦٨١

رخصة هيئة السوق المالية رقم ٧٠٦٨/٣٧

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

لا يوجد مدير صندوق من الباطن أو مستشار الاستثمار.

3- الأرباح الموزعة عن كل وحدة :

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

4- مراجعة الأنشطة الاستثمار خلال الفترة:

كانت الأشهر الستة الأولى لعام ٢٠٢٠ الفترة الأكثر تقلباً في الأسواق ، وعم العالم ركود اقتصادي نتيجة لجائحة كوفيد ١٩ التي أدت إلى انخفاض حاد في الإنتاج الاقتصادي وارتفاع نسب البطالة بسبب الحظر المفروض في جميع أنحاء العالم لاحتواء تفشي المرض. وشهدت الأسواق الإقليمية ضغوطاً مضاعفة لانخفاض أسعار النفط الخام لأدنى مستوى منذ عقدين، وتعافت الأسعار جزئياً بعد خفض الإنتاج القياسي لمجموعة دول أوبك بلس.

شهدت جميع فئات الأصول (الأسهم وسندات الأسواق الناشئة والسلع) موجة بيع غير مسبقة خلال الربع الأول وتبعها انتعاش حاد في الربع الثاني نتيجة التحفيزات النقدية التي قدمتها الحكومات والوكالات متعددة الأطراف والبنوك المركزية، فضلاً عن رفع الحظر في ظل استمرار الجائحة، خفض صندوق النقد الدولي توقعاته للاقتصاد العالمي لعام ٢٠٢٠ ، بنسبة انكماش بـ ٤,٩٪ وانتعاش أدنى من المتوقع في عام ٢٠٢١.

أداء جميع فئات الأصول خلال النصف الأول لعام ٢٠٢٠ كالتالي:

فئة الأصول	الربع الأول	الربع الثاني	النصف سنوية ٢٠٢٠
الأسهم العالمية (مؤشر MSCI لأسواق الأسهم المتقدمة والناشئة)	-21.74%	18.66%	-7.14%
أسواق الأسهم المتقدمة (مؤشر MSCI لأسواق الأسهم المتقدمة باستثناء الولايات المتحدة وكندا)	-23.43%	14.17%	-12.59%
أسواق الأسهم الناشئة (مؤشر MSCI لأسواق الأسهم الناشئة)	-23.87%	17.27%	-10.73%

التقرير الأولي لصندوق الراجحي إم إس سي أي لمؤشر الأسهم

السعودية متعدد العوامل متاح عند الطلب بدون مقابل ومتوفر في موقعنا www.alrajhi-capital.com

أسواق الأسهم لمنطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا (مؤشر Dow Jones لأسواق الأسهم لمنطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا بالدولار الأمريكي)	-24.79%	10.80%	-16.67%
الأسهم السعودية (مؤشر تداول)	-22.45%	11.05%	-13.88%
السندات السيادية للأسواق المتقدمة (العائد الإجمالي لمؤشر السندات السيادية لأسواق العالمية المتقدمة اس اند بي)	3.39%	0.81%	4.23%
الخزانة الأمريكية	8.22%	0.48%	8.74%
العائد العالمي العالي (مؤشر العائد الإجمالي العالمي بلومبرج باركليز)	-15.02%	12.19%	-4.66%
الائتمان الخليجي (الائتمان الخليجي بلومبرج باركليز + مؤشر العائد الإجمالي اتش واي)	-7.38%	10.64%	2.47%
السلع	-23.29%	5.08%	-19.40%
النفط (برنت)	-65.6%	81.0%	-37.74%

دعمت البيانات الاقتصادية التي جاءت أفضل من المتوقع وبيانات الدعم النقدي غير مسبوق بقيادة البنك الاحتياطي الفيدرالي والبنك المركزي الأوروبي وتبعها غالبية البنوك المركزية العالمية انتعاش الأسواق العالمية بقيادة الولايات المتحدة بعد انخفاض هائل في قطاعات متعددة ، وعزز المعنويات على الرغم من المخاوف المستمرة من موجة ثانية لكوفيد ١٩ في الولايات المتحدة.

ارتفعت أسعار النفط في ظل الانتعاش في الطلب وارتفاع أسعار الذهب الي ١٠٨٠ دولار أمريكي للأونصة على خلفية التوقعات ببقاء معدلات الفائدة عند ادنى مستوى على المدى الطويل. سجلت عائدات مزدوجة وشهدت إقبال المستثمرين تماشياً مع الموجة العالمية وضع السيولة في الاقتصادات وانتعاش أسعار النفط وإعادة الفتح التدريجي للأعمال الاقتصادية خلال الربع الثاني لعام ٢٠٢٠، ودعم ذلك أيضاً أسواق الأسهم الإقليمية. وظلت توقعات الأرباح ضعيفة في أعقاب النصف الأول متجهة نحو انتعاش تدريجي نتيجة لاستقرار الظروف على المدى الطويل.

اتجهت أسواق المال نحو عائدات منخفضة بعد توالي خفض معدلات الفائدة للاحتياطي الفيدرالي الأمريكي بمعدل ١٥ نقطة اساس (خفض ٥٠ نقطة اساس في ٣ مارس ٢٠٢٠ و ١٠٠ نقطة اساس في ١٥ مارس ٢٠٢٠) وجعلت المعدلات الجديدة للاحتياطي الفيدرالي عند ٠٪ الى ٠.٢٥٪. كما انعكست هذه الخطوة من خلال خفض ١٢٥ نقطة اساس من قبل البنك المركزي السعودي (ساما)، من أجل تسهيل إجراءات انتعاش الاقتصاد ، مما أدى الى انخفاض معدل إعادة الشراء المعاكس بمؤسسة النقد (ريفيرس ريبو) لمستوى ٠.٥٠٪ ومعدل إعادة الشراء (الريبو) لمستوى ١٪. بالإضافة الى ذلك، أعلن البنك المركزي عن تحفيزات متعددة وحزمة دعم لدعم الشركات من خلال البنوك.

وكان أداء كل فئة من فئات الأصول تابعاً لأهدافها الاستثمارية و يعكس السوق والظروف الاقتصادية الكامنة.

اتبع فريق إدارة السوق نهجاً استثمارياً صارماً موجهاً نحو البحث استناداً على تقييم البيئة الكلية والجزئية لإدارة محفظة الصندوق. تستند مراجعة وتعديل الاستراتيجية على ديناميكية السوق لتوليد عائدات عالية معتدلة المخاطر لمالكي الوحدات.

تمت مراجعة أنشطة الاستثمار من خلال اجتماعات لجنة الاستثمار الشهرية التي تعرض وتراجع من قبل مجلس إدارة الصندوق.

5- تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة:

حقق الصندوق عائدات بنسبة -7.02% في الفترة المنتهية في 30 يونيو 2020 مقارنة مع -10.40% للمؤشر الإرشادي.

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

التقرير الأولي لصندوق الراجحي إم إس سي أي لمؤشر الأسهم

السعودية متعدد العوامل متاح عند الطلب بدون مقابل ومتوفر في موقعنا www.alrajhi-capital.com



6- تفاصيل أي تغييرات حدثت على شروط واحكام ومذكرة المعلومات (بالنسبة للصندوق العام) أومستندات الصندوق (بالنسبة للصندوق الخاص) خلال الفترة:

- بتاريخ ٠٩ فبراير ٢٠٢٠م حدثت تغييرات بسبب إستقالة السيد غوراف شاه (عضو غير مستقل ورئيس مجلس إدارة الصناديق الاستثمارية) من عضوية مجلس إدارة الصناديق الراجحي الاستثمارية.
- بتاريخ ٢٨ ابريل ٢٠٢٠م حدثت تغييرات بسبب إستقالة السيد مقرن الكليبي (عضو غير مستقل) من عضوية مجلس إدارة الصندوق .
- بتاريخ ٠٩ يونيو ٢٠٢٠م حدثت تغييرات واجبة الاشعار وذلك بسبب تعيين السيد أحمد المحسن (كعضو غير مستقل ورئيس مجلس إدارة الصناديق الاستثمارية).

7- أي معلومة أخرى من شأنها أن تَمَكِّن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار مدروس ومبني على معلومات كافية بشأن أنشطة الصندوق خلال الفترة :

يرجى الاطلاع على حقائق الصندوق وعلى الشروط والاحكام والمستندات الخاصة بالصندوق.

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

لا يستثمر مدير الصندوق في أي صناديق أخرى.

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

لا يوجد عمولات خاصة لم يفصح عنها في الشروط والاحكام، وللحصول على مزيد من التفاصيل حول الشروط والاحكام ، يرجى زيارة موقعنا

www.alrajhi-capital.com

10- 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 خلال النصف الاول من العام 2020م.
- الصندوق لايقوم بتوزيع ارباح كما هو مذكور بالفقرة رقم (3).
- كما لم يحدث أي خطأ في التسعير أو التقويم خلال الفترة.
- يرجى الاطلاع على مخالفات أي من قيود وحدود الاستثمار.

#	تاريخ بدء المخالفة	تاريخ انتهاء المخالفة	المخالفة
1	14-Jun-19	16-Jun-19	تم مخالفة المادة 41 الفقرة (3-ز) من لائحة صناديق الاستثمار حيث قام الصندوق بتجاوز الحد الأعلى في الاستثمار في شركة اتحاد الاتصالات بنسبة تجاوزت المؤشر الإرشادي.

* أن جميع المخالفات المذكورة أعلاه ناتجة عن ظروف خارجة عن إرادة مدير الصندوق، وذلك نتيجة حدوث عمليات استرداد على الصندوق أدت إلى هذه التجاوزات، وقد تم تصحيحها خلال المدة الزمنية المحددة حسب لائحة الصناديق الاستثمارية.

(ج) القوائم المالية :

التقرير الاول لصندوق الراجحي إم إس سي أي لمؤشر الأسهم

السعودية متعدد العوامل متاح عند الطلب بدون مقابل ومتوفر في موقعنا www.alrajhi-capital.com

صندوق الراجحي لمؤشر أم أس سي أي لمؤشر الأسهم السعودية متعدد
العوامل

(مدار من قبل شركة الراجحي المالية)
القوائم المالية الأولية الموجزة غير المراجعة
وتقرير فحص المراجع المستقل
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

شركة ارنست ويونغ وشركاهم (محاسبون قانونيون)
شركة تضامنية
المركز الرئيس
برج الفيصلية - الدور الرابع عشر
طريق الملك فهد
ص.ب: ٢٧٣٢
رقم التسجيل ٤٥/١١/٣٢٣
رقم السجل التجاري ١٠١٠٣٨٣٨٢١
هاتف: ٩٨٩٨ ٢١٥ ٩٦٦٦١١

EY
نبي عالم
أفضل للعمل

تقرير فحص المراجع المستقل حول القوائم المالية الأولية الموجزة إلى السادة مالكي الوحدات في صندوق الراجحي إم إس سي أي لمؤشر الأسهم السعودية متعددة العوامل

مقدمة:

لقد فحصنا قائمة المركز المالي الأولية الموجزة المرفقة لصندوق الراجحي إم إس سي أي لمؤشر الأسهم السعودية متعددة العوامل ("الصندوق") المدار من قبل شركة الراجحي المالية ("مدير الصندوق") كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠، وقوائم الدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية الأولية الموجزة لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠، وملخصاً بالسياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات التفسيرية الأخرى. إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية الأولية الموجزة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا هي إظهار نتيجة فحص هذه القوائم المالية الأولية الموجزة بناءً على الفحص الذي قمنا به.

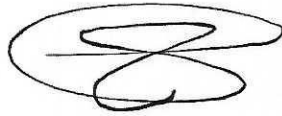
نطاق الفحص:

تم فحصنا وفقاً للمعيار الدولي الخاص بارتباطات الفحص (٢٤١٠) "فحص المعلومات المالية الأولية المنفذ من قبل المراجع المستقل للمنشأة" المعتمد في المملكة العربية السعودية. يشتمل فحص القوائم المالية الأولية على توجيه استفسارات، بشكل أساسي إلى المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات فحص أخرى. إن الفحص إلى حد كبير أقل نطاقاً من المراجعة التي تتم وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وبالتالي فهو لا يمكننا من الحصول على تأكيد بأننا سنكون على علم بكافة الأمور الهامة التي يمكن تحديدها أثناء القيام بأعمال المراجعة. عليه، فإننا لا نبدي رأي مراجعة.

نتيجة الفحص:

بناءً على فحصنا، لم يلفت انتباهنا شيء يجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية الأولية الموجزة المرفقة لم يتم إعدادها، من كافة النواحي الجوهرية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) المعتمد في المملكة العربية السعودية.

عن ارنست ويونغ



يوسف عبدالله المبارك
محاسب قانوني
ترخيص رقم (٤٢٧)



الرياض: ٤ محرم ١٤٤٢ هـ
(٢٣ أغسطس ٢٠٢٠)

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (مراجعة) ريال سعودي	٣٠ يونيو ٢٠٢٠ (غير مراجعة) ريال سعودي	إيضاح	
			الموجودات
			رصيد البنك
٤٤٤,٧٦٩	١٢٩,٦٦٦		موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٥٠,٣٩٧,٠٩٣	٤٢,٥٨٩,١٠٩	٤	توزيعات أرباح مدينة
-	٤٦,٧٨٨		
<u>٥٠,٨٤١,٨٦٢</u>	<u>٤٢,٧٦٥,٥٦٣</u>		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
١٢٠,٠٤٩	١٣٩,٧٧٥	٥	أتعاب إدارية مستحقة
٣٣١,٨٢١	٣٦,١٢٢		استردادات مستحقة
٦,٠٠٣	٦,٩٩٠		مصاريف مستحقة وذمم دائنة أخرى
<u>٤٥٧,٨٧٣</u>	<u>١٨٢,٨٨٧</u>		إجمالي المطلوبات
			حقوق الملكية
٥٠,٣٨٣,٩٨٩	٤٢,٥٨٢,٦٧٦		صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات القابلة للاسترداد
<u>٥٠,٨٤١,٨٦٢</u>	<u>٤٢,٧٦٥,٥٦٣</u>		اجمالي المطلوبات وحقوق الملكية
			الوحدات القابلة للاسترداد المصدرة
٤,٨٥٠,٦٧٧	٤,٤٠٩,١١٠		
<u>١٠,٣٩</u>	<u>٩,٦٦</u>		صافي قيمة الموجودات العائدة لكل وحدة

للفترة من ٢٠ يناير ٢٠١٩ إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٩ ريال سعودي	لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ ريال سعودي	إيضاح
		الدخل
١,٠٤٠,١٨٢	(٢,٢١٥,٨٧٠)	صافي (الخسارة) الربح غير المحقق من الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٠٨,٣٠٢	(١,٧٨٥,١٤٢)	صافي (الخسارة) الربح المحقق عن الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١,٠٠٣,٤٠٥	٧٩٣,٢٨٦	دخل توزيعات الأرباح
٢,١٥١,٨٨٩	(٣,٢٠٧,٧٢٦)	إجمالي (الخسارة) الدخل
		المصاريف
(١٩٠,٨٧٧)	(٢١٨,٨٧٥)	٥ اتعاب إدارة
-	(٢١,٩٢٤)	٦ مصاريف تطهير
(٩,٥٤٤)	(١٠,٩٤٣)	مصاريف أخرى
(٢٠٠,٤٢١)	(٢٥١,٧٤٢)	اجمالي المصاريف
١,٩٥١,٤٦٨	(٣,٤٥٩,٤٦٨)	صافي (الخسارة) الدخل للفترة
-	-	الدخل الشامل الآخر للفترة
١,٩٥١,٤٦٨	(٣,٤٥٩,٤٦٨)	إجمالي (الخسارة) الدخل الشامل للفترة

للفترة من ٢٠ يناير ٢٠١٩ إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٩ ريال سعودي	لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ ريال سعودي	
-	٥٠,٣٨٣,٩٨٩	حقوق الملكية في بداية الفترة
١,٩٥١,٤٦٨	(٣,٤٥٩,٤٦٨)	صافي (الخسارة) الدخل للفترة
-	-	الدخل الشامل الآخر للفترة
١,٩٥١,٤٦٨	(٣,٤٥٩,٤٦٨)	إجمالي (الخسارة) الدخل الشامل للفترة
٧٥,١٠٤,٢٦٦	٣,٠١٦,٨٤٥	وحدات مصدرة خلال الفترة
(١٤,١٢٩,٩١٢)	(٧,٣٥٨,٦٩٠)	وحدات مستردة خلال الفترة
٦٢,٩٢٥,٨٢٢	٤٢,٥٨٢,٦٧٦	حقوق الملكية في نهاية الفترة
<u>الوحدات</u>	<u>الوحدات</u>	
		معاملات الوحدة القابلة للاسترداد
		فيما يلي ملخصاً لمعاملات الوحدات القابلة للاسترداد خلال الفترة:
-	٤,٨٥٠,٦٧٧	الوحدات في بداية الفترة
٧,٣٠١,٢٧٢	٣٣٤,٠٧٠	وحدات مصدرة خلال الفترة
(١,٣٦٦,١٩٧)	(٧٧٥,٦٣٧)	وحدات مستردة خلال الفترة
٥,٩٣٥,٠٧٥	(٤٤١,٥٦٧)	صافي (النقص) الزيادة في الوحدات
٥,٩٣٥,٠٧٥	٤,٤٠٩,١١٠	الوحدات في نهاية الفترة

لفترة الستة أشهر
المنتهية في ٣٠
يونيو ٢٠٢٠
ريال سعودي

للفترة من ٢٠ يناير
٢٠١٩ إلى ٣٠
يونيو ٢٠١٩
ريال سعودي

الأنشطة التشغيلية

صافي (الخسارة) الدخل للفترة

(٣,٤٥٩,٤٦٨) ١,٩٥١,٤٦٨

التعديلات لتسوية صافي (الخسارة) الدخل إلى صافي التدفقات النقدية
(المستخدمة في) الأنشطة التشغيلية:

الحركة في الخسارة (الربح) غير المحققة عن الموجودات المالية المدرجة
بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

٢,٢١٥,٨٧٠ (١,٠٤٠,١٨٢)

تعديلات رأس المال العامل:

النقص (الزيادة) في موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو
الخسارة

٥,٥٩٢,١١٤ (٦١,٨٨١,٣٥٢)

الزيادة في توزيعات الأرباح المدينة

(٤٦,٧٨٨) (٤٢,٥٨٤)

الزيادة في أتعاب الإدارة المستحقة

١٩,٧٢٦ ٤٩,٩٠٦

النقص في الاسترداد المستحقة

(٢٩٥,٦٩٩) -

الزيادة في المصاريف المستحقة

٩٨٧ ٢,٤٩٦

صافي التدفقات النقدية من (المستخدمة في) الأنشطة التشغيلية

٤,٠٢٦,٧٤٢ (٦٠,٩٦٠,٢٤٨)

الأنشطة التمويلية

متحصلات من الوحدات المصدرة

٣,٠١٦,٨٤٥ ٧٥,١٠٤,٢٦٦

سداد الوحدات المستردة

(٧,٣٥٨,٦٩٠) (١٤,١٢٩,٩١٢)

صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) من الأنشطة التمويلية

(٤,٣٤١,٨٤٥) ٦٠,٩٧٤,٣٥٤

صافي (النقص) الزيادة في رصيد البنك

(٣١٥,١٠٣) ١٤,١٠٦

رصيد البنك في بداية الفترة

٤٤٤,٧٦٩ -

رصيد البنك في نهاية الفترة

١٢٩,٦٦٦ ١٤,١٠٦

التدفقات النقدية التشغيلية من توزيعات الأرباح:

٧٤٦,٤٩٨ ٩٦٠,٨٢١

توزيعات الأرباح مستلمة

١ - التأسيس والأنشطة

إن صندوق الراجحي لمؤشر أم أس سي أي ("الصندوق")، هو صندوق استثماري غير محدد المدة، أنشئ بموجب اتفاق بين شركة الراجحي المالية ("مدير الصندوق")، شركة تابعة مملوكة بالكامل لشركة الراجحي المصرفية للاستثمار ("المصرف")، والمستثمرين ("مالكي الوحدات") في الصندوق. إن عنوان مدير الصندوق كما يلي:

شركة الراجحي المالية، المكتب الرئيسي

٨٤٦٧ طريق الملك فهد، حي المروج

ص ب ٢٧٤٣

الرياض ١١٢٦٣

المملكة العربية السعودية

يهدف الصندوق إلى تحقيق نمو في رأس المال على المدى المتوسط والطويل من خلال تتبع أداء مؤشر أم أس سي أي السعودي متعدد العوامل طبقاً لأحكام الشريعة الإسلامية. يسعى الصندوق إلى تحقيق أداء مساوٍ للأداء المعياري باستخدام نهج الإدارة غير النشطة حيث يستثمر الصندوق في الشركات المكونة للمعايير وفقاً لأوزانها.

تم الحصول على موافقة هيئة السوق المالية ("هيئة السوق المالية") لإنشاء الصندوق عبر خطاب رقم ١٨٧٨٨٥٥٣ بتاريخ ٢٦ ربيع الأول ١٤٤٠ هـ (الموافق ٤ ديسمبر ٢٠١٨). بدأ الصندوق عملياته في تاريخ ٢٠ يناير ٢٠١٩، وبالتالي، فإن هذه هي أول قوائم مالية موجزة مؤقتة للصندوق للفترة من ٢٠ يناير ٢٠١٩ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.

قام الصندوق بتعيين شركة البلاد للاستثمار ("أمين حفظ") للعمل كأمين حفظ. تدفع أتعاب أمين الحفظ من قبل مدير الصندوق.

إن مدير الصندوق مسؤول عن الإدارة الكلية لأنشطة الصندوق. يمكن لمدير الصندوق أيضاً الدخول في ترتيبات أخرى مع مؤسسات أخرى لتقديم الخدمات الاستثمارية وخدمات الحفظ والخدمات الإدارية الأخرى نيابةً عن الصندوق.

بناءً على المعلومات التاريخية، يتم استرداد ما بين ١٠٪ و ٥٠٪ من وحدات الصندوق طوال الفترة.

٢ - اللوائح النظامية

يخضع الصندوق للوائح صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذي الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦) واعتباراً من ٦ صفر ١٤٣٨ هـ (الموافق ٦ نوفمبر ٢٠١٦) للوائح صناديق الاستثمار الجديدة ("اللائحة المعدلة") الصادرة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧ هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦)، والتي تنص على الأمور التي يتعين على جميع صناديق الاستثمار العاملة في المملكة العربية السعودية اتباعها.

٣- أسس الإعداد والتغيرات في السياسات المحاسبية

٣-١ أسس الإعداد

أعدت هذه القوائم المالية الأولية الموجزة لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) "التقرير المالي الأولي".

إن القوائم المالية الأولية الموجزة لا تتضمن جميع المعلومات والإفصاحات المطلوبة في القوائم المالية السنوية. ويجب أن تقرأ جنباً إلى جنب مع القوائم المالية السنوية الخاصة بالصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.

تم إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة على أساس التكلفة التاريخية، باستخدام مبدأ الاستحقاق باستثناء الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة حيث يتم قياسها بالقيمة العادلة. يتم عرض القوائم المالية الأولية الموجزة بالريال السعودي والذي يعتبر العملة الوظيفية للصندوق. كما يتم تقريب كافة المبالغ لأقرب ريال سعودي.

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة غير المراجعة - تنمة
في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

٣- أسس الإعداد والتغيرات في السياسات المحاسبية - تنمة

٢-٣ المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات

تتماشى السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد القوائم المالية الأولية الموجزة مع تلك المتبعة في إعداد القوائم المالية السنوية للصندوق للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩. هناك معايير وتعديلات وتفسيرات جديدة تطبق لأول مرة في عام ٢٠٢٠ ولكن ليس لها تأثير على القوائم المالية الأولية الموجزة للصندوق.

هناك العديد من التعديلات والتفسيرات الأخرى الصادرة وغير السارية بعد بتاريخ إصدار القوائم المالية الأولية الموجزة للصندوق. يعتقد مجلس الإدارة بأنه لن يكون لهذه التعديلات والتفسيرات أي أثر جوهري على القوائم المالية الأولية الموجزة للصندوق. يعترف الصندوق تطبيق هذه التعديلات والتفسيرات، إذ ينطبق ذلك.

٤- الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة

فيما يلي ملخص تكوين محفظة الاستثمارات في آخر يوم تقييم لنهاية الفترة/السنة:

٣٠ يونيو ٢٠٢٠ (غير مراجعة)				
النسبة المئوية للقيمة السوقية	التكلفة ريال سعودي	القيمة السوقية ريال سعودي	الربح (الخسارة) غير المحقق ريال سعودي	استثمارات في حقوق الملكية (حسب القطاع)
٣٠,١٤	١٣,٨٤٩,١٠٢	١٢,٨٣٥,٥٥٨	(١,٠١٣,٥٤٤)	المواد الأساسية
٢١,١٨	١٠,٤٣٠,٤٩٢	٩,٠١٩,٤١١	(١,٤١١,٠٨١)	التمويل
١٥,٣٣	٦,٠٣٤,٠٦٨	٦,٥٢٩,٧٩٧	٤٩٥,٧٢٩	الاتصالات وتكنولوجيا المعلومات
١٤,١٨	٥,٣٢٢,٥٠٠	٦,٠٣٨,٣١٣	٧١٥,٨١٣	السلع الاستهلاكية الأساسية
٧,٨٠	٣,٠٧٣,٤٠٥	٣,٣٢٠,٦٣٠	٢٤٧,٢٢٥	الطاقة
٣,٤٧	١,٥٢٦,٨٢٦	١,٤٧٨,٤٦٠	(٤٨,٣٦٦)	السلع الاستهلاكية الكمالية
٢,٣٧	١,١٣٩,٣٠٠	١,٠٠٧,٧٩٨	(١٣١,٥٠٢)	الخدمات
٢,٠٣	٨٣٣,٦٣٣	٨٦٦,٤١٠	٣٢,٧٧٧	عقارات
٢,٠١	٨٩٠,٥٨٠	٨٥٧,٨٧٦	(٣٢,٧٠٤)	الصناعة
١,٤٩	٦٢٢,٧٩٨	٦٣٤,٨٥٦	١٢,٠٥٨	الرعاية الصحية
١٠٠,٠٠	٤٣,٧٢٢,٧٠٤	٤٢,٥٨٩,١٠٩	(١,١٣٣,٥٩٥)	المجموع

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (مراجعة)				
النسبة المئوية للقيمة السوقية	التكلفة ريال سعودي	القيمة السوقية ريال سعودي	الربح (الخسارة) غير المحقق ريال سعودي	استثمارات في حقوق الملكية (حسب القطاع)
٣٦,٨٨	١٨,٨٢١,٢٣٣	١٨,٥٨٥,٤٠٩	(٢٣٥,٨٢٤)	المواد الأساسية
٢٣,٩٠	١٢,٠٨٠,٧٣٧	١٢,٠٤٤,٧٤٤	(٣٥,٩٩٣)	التمويل
١٣,٩٢	٦,٦٦٩,٣٦٣	٧,٠١٣,٨٨٩	٣٤٤,٥٢٦	الاتصالات وتكنولوجيا المعلومات
٣,٤٣	١,٤٣٧,٩٥٩	١,٧٣٠,٠٨٥	٢٩٢,١٢٦	السلع الاستهلاكية الأساسية
١,٨٣	٧٢٣,٤٨٥	٩١٨,٨٧٥	١٩٥,٣٩٠	الطاقة
٥,٩٠	٢,٧١٩,٥٨٧	٢,٩٧١,٩٥١	٢٥٢,٣٦٤	السلع الاستهلاكية الكمالية
٦,١٨	٣,٠٠٥,٤٤٩	٣,١١٦,٧٧٥	١١١,٣٢٦	الخدمات
٣,٦٧	١,٨٤٧,٦٧٩	١,٨٥٠,٤٣٥	٢,٧٥٦	عقارات
٣,٠١	١,٣٧٠,٤٩٦	١,٥١٩,٣٣٣	١٤٨,٨٣٧	الصناعة
١,٢٨	٦٣٨,٨٣٠	٦٤٥,٥٩٧	٦,٧٦٧	الرعاية الصحية
١٠٠,٠٠	٤٩,٣١٤,٨١٨	٥٠,٣٩٧,٠٩٣	١,٠٨٢,٢٧٥	المجموع

٥- المعاملات مع الجهات ذات العلاقة

(أ) المعاملات والأرصدة مع مدير الصندوق
يتعامل الصندوق خلال دورة أعماله العادية مع جهات ذات علاقة.

يدفع الصندوق لمدير الصندوق، أتعاب إدارة بمعدل سنوي قدره ١٪، من إجمالي صافي قيمة الموجودات تحسب في كل يوم تقويم. تدفع الأتعاب لمدير الصندوق تعويضاً له عن إدارة الصندوق.

تمثل أتعاب الإدارة مبلغ وقدره ٢١٨,٨٧٥ ريال سعودي (٣٠ يونيو ٢٠١٩: ١٩٠,٨٧٧ ريال سعودي) الظاهرة في قائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة الأتعاب المحملة من قبل مدير الصندوق خلال الفترة كما هو مبين أعلاه.

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠، يستحق دفع أتعاب الإدارة مبلغ وقدره ١٣٩,٧٧٥ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ١٢٠,٠٤٩ ريال سعودي) إلى مدير الصندوق.

تشمل الوحدات المصدرة في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ على ٧٨,٣١٩ وحدة مملوكة من قبل موظفي مدير الصندوق (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٥٦,٧٥٥ وحدة).

تشمل الوحدات المصدرة في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ لا شيء وحدة مملوكة من قبل مدير الصندوق (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: لا شيء وحدة).
في نهاية الفترة، بلغ الرصيد لدى البنك ١٠,٠٣٨ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٢,٠٠١ ريال سعودي).

(ب) المعاملات مع مجلس الإدارة

يستحق أعضاء مجلس الإدارة المستقلين مكافأة يتم تحديدها وفقاً لشروط وأحكام الصندوق نظير خدماتهم المتعلقة بحضور اجتماعات مجلس الإدارة أو اجتماعات الصندوق. تبلغ أتعاب أعضاء مجلس الإدارة حالياً ٥,٠٠٠ ريال سعودي لكل اجتماع وذلك بواقع اجتماعين سنوياً كحد أقصى لكل عضو مجلس إدارة ويتم دفعها بالتساوي من قبل كافة الصناديق الخاضعة لإشراف مجلس الإدارة.

تم تحميل أتعاب مجلس إدارة قدرها لا شيء ريال سعودي (٣٠ يونيو ٢٠١٩: لا شيء ريال سعودي) خلال الفترة. وكما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠، تُستحق أتعاب مجلس إدارة قدرها لا شيء ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: لا شيء ريال سعودي) إلى مجلس إدارة الصندوق.

٦- مصاريف التطهير

تمثل مصاريف التطهير البالغة ٢١,٩٢٤ ريال سعودي (٣٠ يونيو ٢٠١٩: لا شيء ريال سعودي) المصاريف المتكبدة فيما يتعلق بتطهير الدخل الناتج عن الشركات المستثمر فيها من أجل تحقيق عائد متوافق مع أحكام الشريعة. يتم احتساب هذه المصاريف طبقاً للمعادلة المعتمدة من الهيئة الشرعية بالصندوق وتدفع في أعمال خيرية توصي بها الهيئة الشرعية للصندوق من خلال مدير الصندوق.

٧- القيمة العادلة للأدوات المالية

لدى الصندوق فقط استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي تم قياسها بالقيمة العادلة وتصنيفها ضمن المستوى ١ من التسلسل الهرمي لقياس القيمة العادلة. يتم تصنيف كافة الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى على أساس التكلفة المطفأة وتعتقد الإدارة أن القيمة العادلة لكافة الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى بتاريخ إعداد القوائم المالية تقارب قيمتها الدفترية وذلك نظراً لمدتها قصيرة الأجل واعتبارها سائلة على الفور. يتم تصنيفها كأداة ضمن المستوى ٢ من التسلسل الهرمي لقياس القيمة العادلة. لم يكن هناك تحويل في التسلسل الهرمي لمستويات القيمة العادلة خلال الفترة الحالية أو السنة السابقة.

صندوق الراجحي لمؤشر أم أس سي أي لمؤشر الأسهم السعودية متعدد العوامل

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة غير المراجعة - تتمتع
في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

٨- تحليل تواريخ الاستحقاق للموجودات والمطلوبات

يوضح الجدول أدناه تحليلًا للموجودات والمطلوبات حسب الفترة المتوقع فيها استردادها أو تسويتها على التوالي:

المجموع ريال سعودي	بعد ١٢ شهرًا ريال سعودي	خلال ١٢ شهرًا ريال سعودي	في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ (غير مراجعة)
١٢٩,٦٦٦	-	١٢٩,٦٦٦	الموجودات
٤٢,٥٨٩,١٠٩	-	٤٢,٥٨٩,١٠٩	رصيد البنك
٤٦,٧٨٨	-	٤٦,٧٨٨	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٤٢,٧٦٥,٥٦٣	-	٤٢,٧٦٥,٥٦٣	توزيعات أرباح
			إجمالي الموجودات
١٣٩,٧٧٥	-	١٣٩,٧٧٥	المطلوبات
٣٦,١٢٢	-	٣٦,١٢٢	أتعاب إدارة مستحقة
٦,٩٩٠	-	٦,٩٩٠	استردادات مستحقة
١٨٢,٨٨٧	-	١٨٢,٨٨٧	مصاريف مستحقة وضمم دائنة أخرى
			اجمالي المطلوبات
المجموع ريال سعودي	بعد ١٢ شهرًا ريال سعودي	خلال ١٢ شهرًا ريال سعودي	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (مراجعة)
٤٤٤,٧٦٩	-	٤٤٤,٧٦٩	الموجودات
٥٠,٣٩٧,٠٩٣	-	٥٠,٣٩٧,٠٩٣	رصيد البنك
٥٠,٨٤١,٨٦٢	-	٥٠,٨٤١,٨٦٢	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
			إجمالي الموجودات
١٢٠,٠٤٩	-	١٢٠,٠٤٩	المطلوبات
٣٣١,٨٢١	-	٣٣١,٨٢١	أتعاب إدارة مستحقة
٦,٠٠٣	-	٦,٠٠٣	استردادات مستحقة
٤٥٧,٨٧٣	-	٤٥٧,٨٧٣	مصاريف مستحقة وضمم دائنة أخرى
			اجمالي المطلوبات

٩- آخر يوم تقييم

كان آخر يوم تقييم للفترة/السنة هو ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ (السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٣١ ديسمبر ٢٠١٩).

١٠- تأثير كوفيد-١٩ على القوائم المالية الأولية الموجزة

خلال مارس ٢٠٢٠، أعلنت منظمة الصحة العالمية تفشي فيروس كورونا (كوفيد-١٩) وتحوله إلى جائحة إقراراً منها بانتشاره السريع في كافة أنحاء العالم. لقد أثر تفشي هذا الفيروس أيضاً على منطقة الخليج العربي، بما في ذلك المملكة العربية السعودية. وقد اتخذت الحكومات في كافة أنحاء العالم العديد من الإجراءات بهدف احتواء انتشار الفيروس. وقامت المملكة العربية السعودية، على وجه الخصوص، بإقفال الحدود وإصدار التعليمات بشأن التباعد الاجتماعي، وفرض الحظر العام ومنع التجول في كافة أنحاء المملكة.

استجابة للانتشار السريع لفيروس كورونا وما نتج عنه من تعطيل لبعض الأنشطة الاجتماعية والاقتصادية، يقوم مدير الصندوق بتقييم تأثيره على أنشطته التشغيلية الحالية والمستقبلية وقام باتخاذ سلسلة من الإجراءات الوقائية والاحترازية، بما في ذلك تفعيل العمل عن بعد لضمان سلامة الموظفين وأسرهم.

اعتباراً من تاريخ القوائم المالية الأولية الموجزة لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠، شهدت العمليات والنتائج المالية للصندوق تأثراً نتيجة تفشي فيروس كورونا (كوفيد-١٩) بشكل رئيسي نتيجة لانخفاض القيمة العادلة لاستثمارات الصندوق في ضوء اتجاه هبوط أسعار الأسهم. تم إظهار تأثير الجائحة على العمليات والنتائج المالية للصندوق حتى تاريخ القوائم المالية الأولية في صافي قيمة الموجودات وقيمة الاستثمارات. إن هذه التطورات قد تؤثر على النتائج المالية المستقبلية والتدفقات النقدية والوضع المالي، وسيواصل مدير الصندوق تقييم طبيعة وحجم التأثير على أعمال الصندوق ونتائجه المالية.

١١- الموافقة على القوائم المالية الأولية الموجزة

تمت الموافقة على هذه القوائم المالية الأولية الموجزة من قبل إدارة الصندوق في ٤ محرم ١٤٤٢ هـ (الموافق ٢٣ أغسطس ٢٠٢٠).