



صندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع – ريال سعودي

التقرير الاول للعام 2020م



(أ) اسم صندوق الاستثمار:

صندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع – ريال سعودي.

(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 ٩٢٠٠٥٨٥٦ +

فاكس رقم: ٩٦٦ ٦٢٥ (١١) +

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 .

4- مراجعة الأنشطة الاستثمار خلال الفترة:

يستثمر الصندوق أصوله من خلال صفقات تجارية تتم في البضائع بطريقة موافقة للمعايير الشرعية الخاصة بمدير الصندوق بأسلوب المضاربة الشرعية. تُستثمر أصول الصندوق في صفقات تجارية منخفضة المخاطر مع أطراف حسنة السمعة وذات ملاءة من الناحية المالية.

كانت الأشهر الستة الأولى لعام ٢٠٢٠ فترة تقلب في الأسواق ، واستهل العالم ركود اقتصادي نتيجة لجائحة كوفيد - ١٩ التي أدت إلى انخفاض حاد في الإنتاج الاقتصادي والتوظيف 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.

شهدت جميع فئات الأصول (الأسهم والشركات وسندات الأسواق الناشئة والسلع) موجة بيع قوية خلال الربع الأول وتبعها انتعاش حاد في الربع الثاني نتيجة التحفيزات النقدية التي قدمتها الحكومات 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.

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 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 ١٠٨٠٠ دولار أمريكي للأونصة على خلفية التوقعات ببقاء معدلات الفائدة عند أدنى مستوى على المدى الطويل. سجلت عائدات مزدوجة وشهدت إقبال المستثمرين تماشيا مع الموجة العالمية وضخ السيولة في الاقتصادات وانتعاش أسعار النفط وإعادة الفتح التدريجي للأعمال الاقتصادية خلال الربع الثاني لعام ٢٠٢٠، ودعم ذلك أيضا 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 ٥٠ 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 (ريفيرو 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 تابعا لأهدافها الاستثمارية و يعكس السوق والظروف الاقتصادية الكامنة.

اتبع فريق إدارة السوق نهجا استثماريا صارما موجها نحو البحث استنادا 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 أداء ايجابي منذ بداية العام قدره 2.06% مقارنة بأداء المؤشر الاسترشادي الذي يعادل 1.47%. وارتفعت اجمالي الأصول المدارة للنصف الأول من 2020 بنسبة 37.8% مغلقاً عند 14.63 مليار ريال سعودي.

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

6- تفاصيل أي تغييرات حدثت على شروط واحكام ومذكرة المعلومات (بالنسبة للصندوق العام) أو مستندات 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 ٠٩ يونيو ٢٠٢٠م حدثت تغييرات واجبة الاشعار وذلك بسبب تعيين السيد أحمد المحسن (كعضو غير مستقل ورئيس مجلس إدارة الصناديق الاستثمارية)، وتعيين السيد عبدالله خالد المسلم كعضو غير مستقل في مجلس إدارة الصندوق.

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:

- رسوم إدارة الصندوق هي ١٦% من صافي الأرباح، كما استثمار الصندوق في الصناديق التالية:
- في صندوق الإنماء للسيولة بالريال السعودي بنسبة لا تزيد عن ٢٥%، علماً أن رسوم إدارة الصندوق لا تتجاوز ٢٠% من من عوائد الصندوق.



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

لا يوجد عملات 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 .
- قام مدير الصندوق بالاستثمار في الصندوق بقيمة 526,837,891.75 ريال بما يعادل 3,282,603.84 وحدة كما في 2020/06/30م.
- الصندوق لايقوم بتوزيع ارباح كما هو مذكور بالفقرة رقم (٣).
- 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	30-Jan-20	2-Feb-20	تم مخالفة المادة 48 الفقرة (هـ) من لائحة صناديق الاستثمار حيث ان المتوسط المرجع تجاوز 120 يوماً تقويمياً حيث كانت (120.77) .
2	18-Feb-20	19-Feb-20	تم مخالفة المادة 48 الفقرة (هـ) من لائحة صناديق الاستثمار حيث ان المتوسط المرجع تجاوز 120 يوماً تقويمياً حيث كانت (120.72) .
3	5-Mar-20	8-Mar-20	تم مخالفة المادة 48 الفقرة (هـ) من لائحة صناديق الاستثمار حيث ان المتوسط المرجع تجاوز 120 يوماً تقويمياً حيث كانت (121.27) .
4	5-Mar-20	8-Mar-20	تم مخالفة المادة 48 الفقرة (ز) من لائحة صناديق الاستثمار حيث ان النسبة انخفضت إلى اقل من 10% من من صافي قيمة أصول الصندوق ذات تاريخ استحقاق أو فترة استحقاق متبقية لا تتعدى (7) أيام، بنسبة 9.40%.
5	19-Mar-20	22-Mar-20	تم مخالفة المادة 48 الفقرة (هـ) من لائحة صناديق الاستثمار حيث ان المتوسط المرجع تجاوز 120 يوماً تقويمياً حيث كانت (121.89) .
6	19-Mar-20	23-Mar-20	تم مخالفة المادة 48 الفقرة (ز) من لائحة صناديق الاستثمار حيث ان النسبة انخفضت إلى اقل من 10% من من صافي قيمة أصول الصندوق ذات تاريخ استحقاق أو فترة استحقاق متبقية لا تتعدى (7) أيام، بنسبة 9.12%.

* 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 للمضاربة بالبضائع – ريال سعودي متاح عند الطلب بدون مقابل ومتوفر في موقعنا

www.alrajhi-capital.com

صندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع - الريال السعودي
(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 إرنست ويونغ وشركاهم (محاسبون قانونيون)
شركة تضامنية
المركز الرئيس
برج الفيصلية - الدور الرابع عشر
طريق الملك فهد
ص.ب: ٢٧٣٢
هاتف: ٩٦٦ ١١ ٢١٥ ٩٨٩٨ +
٤٧٤٠ ٢٧٣ ١١ ٩٦٦ +
فاكس: ٩٦٦ ١١ ٢٧٣ ٤٧٣٠

تقرير فحص المراجع المستقل حول القوائم المالية الأولية الموجزة إلى السادة مالكي الوحدات في صندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع - الريال السعودي

مقدمة:

لقد فحصنا قائمة المركز المالي الأولية الموجزة المرفقة لصندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع - الريال السعودي ("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.

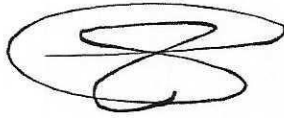
نطاق الفحص:

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 نبدى 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 إرنست ويونغ



يوسف عبدالله المبارك
محاسب قانوني
ترخيص رقم (٤٢٧)



الرياض: ٤ محرم ١٤٤٢ هـ
(٢٣ أغسطس ٢٠٢٠)

٣٠ يونيو ٢٠٢٠ (غير مراجعة) ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (مراجعة) ريال سعودي	إيضاح	
			الموجودات
٤٦٩,٢١٦,٩٨٣	١,٤٢٧,١٧٤,٧٢٣	٤	نقدية وشبه نقدية
٤٠٢,٩٩٤,٦٤٣	-	٥	موجودات مالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٣,٦٨٤,٠٠٠,٠٠٠	٩,١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٦	موجودات مالية مقاسة بالتكلفة المطفأة
٨٧,٥٣٨,٩٩٧	٩٥,٧١٩,٤٧٣		عمولات خاصة مستحقة
١٤,٦٤٣,٧٥٠,٦٢٣	١٠,٦٢٢,٨٩٤,١٩٦		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٧,٣٥٨,١٠٣	٣,٢٧٨,٦٨٣	٧	أتعاب إدارة مستحقة
٢١٦,٥٤٩	٨٩,٧٨٣	٨	المصاريف المستحقة والدائنون الآخرون
٧,٥٧٤,٦٥٢	٣,٣٦٨,٤٦٦		إجمالي المطلوبات
			حقوق الملكية
١٤,٦٣٦,١٧٥,٩٧١	١٠,٦١٩,٥٢٥,٧٣٠		صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات القابلة للاسترداد
١٤,٦٤٣,٧٥٠,٦٢٣	١٠,٦٢٢,٨٩٤,١٩٦		اجمالي المطلوبات وحقوق الملكية
٩١,١٩٤,٩٢١	٦٦,٨٤١,٣٩٣		الوحدات القابلة للاسترداد المصدرة
١٦٠,٤٩	١٥٨,٨٨		صافي قيمة الموجودات العائدة لكل وحدة

صندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع - الريال السعودي

قائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة (غير مراجعة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

٢٠١٩	٢٠٢٠	إيضاح
ريال سعودي	ريال سعودي	
		الدخل
١٤٠,٩٤٩,٢٥١	١٤٨,٩٠٠,٧٣٢	دخل عملات خاصة
-	٢,٩٩٤,٦٤٣	صافي الأرباح غير المحققة عن الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٤٠,٩٤٩,٢٥١	١٥١,٨٩٥,٣٧٥	إجمالي الدخل
		المصاريف
(١٧,٧٣٤,٩٢٠)	(٢١,٧٧٢,٩٣٠)	٧ أتعاب إدارة
(١٦٦,٣١٢)	(٢٢٠,٠٠٦)	٩ مصاريف أخرى
(١٧,٩٠١,٢٣٢)	(٢١,٩٩٢,٩٣٦)	إجمالي المصاريف
١٢٣,٠٤٨,٠١٩	١٢٩,٩٠٢,٤٣٩	صافي دخل الفترة
-	-	الدخل الشامل الاخر للفترة
١٢٣,٠٤٨,٠١٩	١٢٩,٩٠٢,٤٣٩	إجمالي الدخل الشامل للفترة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٤ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

صندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع - الريال السعودي
قائمة التغيرات في حقوق الملكية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

٢٠١٩ ريال سعودي	٢٠٢٠ ريال سعودي	
٦,٨٩٠,٦٣٠,٧٠٢	١٠,٦١٩,٥٢٥,٧٣٠	حقوق الملكية في بداية الفترة
١٢٣,٠٤٨,٠١٩	١٢٩,٩٠٢,٤٣٩	صافي دخل الفترة
-	-	الدخل الشامل الآخر للفترة
١٢٣,٠٤٨,٠١٩	١٢٩,٩٠٢,٤٣٩	إجمالي الدخل الشامل الآخر للفترة
٧,١٩٣,٠٣٣,٠٥١ (٥,٣٩٥,٦٠٧,٦٨٦)	١١,٢١٥,١١١,٣٥٥ (٧,٣٢٨,٣٦٣,٥٥٣)	وحدات مصدره خلال الفترة وحدات مستردة خلال الفترة
٨,٨١١,١٠٤,٠٨٦	١٤,٦٣٦,١٧٥,٩٧١	حقوق الملكية في نهاية الفترة
<u>الوحدات</u>	<u>الوحدات</u>	
		معاملات الوحدة القابلة للاسترداد فيما يلي ملخصاً للوحدات القابلة للاسترداد للفترة:
٤٤,٥٨٣,٤١٩	٦٦,٨٤١,٣٩٣	الوحدات في بداية الفترة
٤٦,٢٦١,٠١٩ (٣٤,٦٤٧,٧١٢)	٧٠,٢٢٧,٦٩٠ (٤٥,٨٧٤,١٦٢)	وحدات مصدره خلال الفترة وحدات مستردة خلال الفترة
١١,٦١٣,٣٠٧	٢٤,٣٥٣,٥٢٨	صافي الزيادة في الوحدات
٥٦,١٩٦,٧٢٦	٩١,١٩٤,٩٢١	الوحدات في نهاية الفترة

صندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع - الريال السعودي

قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة (غير مراجعة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

٢٠١٩ ريال سعودي	٢٠٢٠ ريال سعودي	
		النشاطات التشغيلية
١٢٣,٠٤٨,٠١٩	١٢٩,٩٠٢,٤٣٩	صافي الدخل للفترة
		التعديلات في تسوية صافي الدخل إلى صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) من النشاطات التشغيلية:
-	(٢,٩٩٤,٦٤٣)	الحركة في الأرباح غير المحققة عن الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
		تعديلات رأس المال العامل:
-	(٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠)	الزيادة في موجودات مالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٢,١٢١,٤٤١)	٨,١٨٠,٤٧٦	النقص (الزيادة) في العمولات الخاصة المستحقة
(١,١٨٦)	٤,٠٧٩,٤٢٠	الزيادة (النقص) في رسوم الإدارة المستحقة
٥٣١,١١٤	١٢٦,٧٦٦	الزيادة في المصاريف المستحقة والدائنون الآخرون
١٢١,٤٥٦,٥٠٦	(٢٦٠,٧٠٥,٥٤٢)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) من النشاطات التشغيلية
		النشاطات الاستثمارية
(٧,٦٤٠,٠٠٠,٠٠٠)	(١١,٤٢٥,٠٠٠,٠٠٠)	شراء الموجودات المالية مقاسة بالتكلفة المطفأة
٤,٧١٠,٠٠٦,٣٩٨	٦,٨٤١,٠٠٠,٠٠٠	متحصلات من استحقاق/استبعاد موجودات مالية مقاسة بالقيمة المطفأة
(٢,٩٢٩,٩٩٣,٦٠٢)	(٤,٥٨٤,٠٠٠,٠٠٠)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في النشاطات الاستثمارية
		النشاطات التمويلية
٧,١٩٣,٠٣٣,٠٥١	١١,٢١٥,١١١,٣٥٥	متحصلات من الوحدات المصدرة
(٥,٣٩٥,٦٠٧,٦٨٦)	(٧,٣٢٨,٣٦٣,٥٥٣)	سداد الوحدات المستردة
١,٧٩٧,٤٢٥,٣٦٥	٣,٨٨٦,٧٤٧,٨٠٢	صافي التدفقات النقدية من النشاطات التمويلية
(١,٠١١,١١١,٧٣١)	(٩٥٧,٩٥٧,٧٤٠)	صافي النقص في النقدية وشبه النقدية
١,٩٢٣,١١٢,١١٢	١,٤٢٧,١٧٤,٧٢٣	النقدية وشبه النقدية في بداية الفترة
٩١٢,٠٠٠,٣٨١	٤٦٩,٢١٦,٩٨٣	النقدية وشبه النقدية في نهاية الفترة
		التدفقات النقدية التشغيلية من دخل العمولات الخاصة
١٣٨,٨٢٧,٨١٠	١٥٧,٠٨١,٢٠٨	دخل العمولات الخاصة المستلمة

١ - التأسيس والأنشطة

إن صندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع - الريال السعودي ("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

إن الصندوق مصمم للمستثمرين الراغبين في الحصول على دخل جاري مع الحفاظ على رأس المال والسيولة. تستثمر موجودات الصندوق في صناديق مرابحة وصفقات مرابحة وفقاً لأحكام الشريعة. تشتمل عمليات المرابحة على شراء السلع والبضائع من موردين معتمدين ثم بيعها بالأجل إلى مؤسسات ذات سمعة حسنة وبشروط الدفع المؤجل، وبالتالي تحقيق ربح. ويعاد استثمار كافة الأرباح التجارية في الصندوق. تم تأسيس الصندوق في ٢٨ يونيو ١٩٩٩.

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

إن مدير الصندوق مسؤول عن الإدارة الكلية لأنشطة الصندوق. يمكن لمدير الصندوق أيضاً الدخول في ترتيبات مع مؤسسات أخرى لتقديم الخدمات الاستثمارية وخدمات الحفظ والخدمات الإدارية الأخرى نيابةً عن الصندوق.
بناءً على المعلومات التاريخية، يتم استرداد ما بين ٣٠٪ و ٥٥٪ من وحدات الصندوق طوال الفترة.

٢ - اللوائح النظامية

يخضع الصندوق لللائحة 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) لللائحة 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

١-٣ 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 للسنة المنتهية 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.

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 إدارة الصندوق بأنه لن يكون لهذه التعديلات والتفسيرات أي أثر جوهري على القوائم المالية الأولية الموجزة. يعترف الصندوق بتطبيق هذه التعديلات والتفسيرات، إذ ينطبق ذلك.

٤ - النقدية وشبه النقدية

٣٠ يونيو ٢٠٢٠ (غير مراجعة) ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (مراجعة) ريال سعودي
١٤,٢١٦,٩٨٣	١٢,١٧٤,٧٢٣
٤٥٥,٠٠٠,٠٠٠	١,٤١٥,٠٠٠,٠٠٠
٤٦٩,٢١٦,٩٨٣	١,٤٢٧,١٧٤,٧٢٣

أرصدة لدى البنوك - حساب جاري
إيداعات مريحة قصيرة الاجل لدى بنوك أخرى مستحقة خلال ثلاث
أشهر أو أقل

٥ - الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

فيما يلي ملخصاً بمكونات محفظة الاستثمارات في آخر يوم تقييم للفترة

٣٠ يونيو ٢٠٢٠ (غير مراجعة)			
النسبة المئوية للقيمة السوقية	التكلفة ريال سعودي	القيمة السوقية ريال سعودي	الأرباح غير المحققة ريال سعودي
١٠٠	٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٤٠٢,٩٩٤,٦٤٣	٢,٩٩٤,٦٤٣

صندوق الإنماء للسيولة

إن الاستثمارات في صناديق الاستثمار غير مصنفة. كما أنه ليس للصندوق آلية تصنيف داخلية. مع ذلك، يسعى مدير الصندوق إلى
الحد من المخاطر من خلال مراقبة كل تعرض للاستثمارات في الأسهم ووضع حدود للاستثمارات الفردية.

٦ - موجودات مالية مقاسة بالتكلفة المطفأة

٣٠ يونيو ٢٠٢٠ (غير مراجعة) ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (مراجعة) ريال سعودي
١٣,٥٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٨,٩٥٠,٠٠٠,٠٠٠
١٣٤,٠٠٠,٠٠٠	١٥٠,٠٠٠,٠٠٠
١٣,٦٨٤,٠٠٠,٠٠٠	٩,١٠٠,٠٠٠,٠٠٠

إيداعات مريحة لدى بنوك أخرى
صكوك

تتكون عمليات المراجعة لدى البنوك الأخرى مما يلي:

٣٠ يونيو ٢٠٢٠ (غير مراجعة)

الاستحقاق المتبقي

النسبة المئوية	التكلفة الريال السعودي	شهر واحد
١٩,٨٥	٢,٦٩٠,٠٠٠,٠٠٠	١-٣ اشهر
٣٤,٢٤	٤,٦٤٠,٠٠٠,٠٠٠	٣-٦ اشهر
٢٧,٣٨	٣,٧١٠,٠٠٠,٠٠٠	٦-٩ اشهر
١٤,٦٩	١,٩٩٠,٠٠٠,٠٠٠	٩-١٢ اشهر
٣,٨٤	٥٢٠,٠٠٠,٠٠٠	
١٠٠,٠٠	١٣,٥٥٠,٠٠٠,٠٠٠	

صندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع - الريال السعودي
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة) - تنمة
في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

٦ - موجودات مالية مقاسة بالتكلفة المطفأة - تنمة

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (مراجعة)
الاستحقاق المتبقي

التكلفة	النسبة المئوية	الريال السعودي
شهر واحد	٢٦,٣٧	٢,٣٦٠,٠٠٠,٠٠٠
١-٣ اشهر	٤٠,٦٧	٣,٦٤٠,٠٠٠,٠٠٠
٣-٦ اشهر	٩,١٦	٨٢٠,٠٠٠,٠٠٠
٦-٩ اشهر	١٠,٣٩	٩٣٠,٠٠٠,٠٠٠
٩-١٢ شهر	١٠,٥٠	٩٤٠,٠٠٠,٠٠٠
اكثر من ١٢ شهر	٢,٩١	٢٦٠,٠٠٠,٠٠٠
	١٠٠,٠٠	٨,٩٥٠,٠٠٠,٠٠٠

فيما يلي ملخص الصكوك:

٣٠ يونيو ٢٠٢٠ (غير مراجعة)

ريال سعودي	تاريخ الاستحقاق	صكوك بنك الجزيرة
٥٣,٠٠٠,٠٠٠	٢ يونيو ٢٠٢٦	صكوك البحري
٤٥,٠٠٠,٠٠٠	٣٠ يوليو ٢٠٢٢	صكوك المراعي
٣٦,٠٠٠,٠٠٠	١٦ سبتمبر ٢٠٢٢	
١٣٤,٠٠٠,٠٠٠		

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (مراجعة)

ريال سعودي	تاريخ الاستحقاق	صكوك بنك الجزيرة
٥٤,٠٠٠,٠٠٠	٢ يونيو ٢٠٢٦	صكوك بحري
٤٠,٠٠٠,٠٠٠	٣٠ يوليو ٢٠٢٢	صكوك المراعي
٣٦,٠٠٠,٠٠٠	١٦ سبتمبر ٢٠٢٢	صكوك أسمنت نجران
٢٠,٠٠٠,٠٠٠	٨ يونيو ٢٠٢٠	
١٥٠,٠٠٠,٠٠٠		

٧ - المعاملات مع الجهات ذات العلاقة

(أ) المعاملات والأرصدة مع مدير الصندوق

يتعامل الصندوق خلال دورة أعماله العادية مع أطراف ذات علاقة.

يدفع الصندوق لمدير الصندوق أتعاب إدارة بحد أقصى قدره ١٦٪ سنوياً (٢٠١٩: ١٦٪) من دخل العمليات الخاصة للصندوق. تهدف هذه الأتعاب إلى تعويض مدير الصندوق عن إدارته للصندوق.

تمثل أتعاب الإدارة وقدرها ٢١,٧٧٢,٩٣٠ ريال سعودي (٣٠ يونيو ٢٠١٩: ١٧,٧٣٤,٩٢٠ ريال سعودي) الظاهرة في قائمة الدخل الشامل الأتعاب المحملة من قبل مدير الصندوق خلال السنة كما هو مبين أعلاه.

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠، يستحق دفع أتعاب الإدارة مبلغ وقدره ٧,٣٥٨,١٠٣ ريال (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٣,٢٧٨,٦٨٣ ريال سعودي) إلى مدير الصندوق.

تشمل الوحدات المصدرة في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ على ٧٠,٦٢٨ وحدة مملوكة من قبل موظفي مدير الصندوق (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٥٠,٤٤٧ وحدة).

تشمل الوحدات المصدرة في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ على ٣,٢٨٢,٦٠٤ وحدة من قبل مدير الصندوق (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٢,٨٤٩,١١٣ وحدة).

في نهاية الفترة، بلغ الرصيد لدى البنك ١١,٦٠٧,٨٤٦ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٩,٦١٨,٨٢٨ ريال سعودي).

٧ - المعاملات مع الجهات ذات العلاقة - تنمة

(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.

خلال دورة الأعمال العادية، يقوم الصندوق بإيداع استثمارات المربحة لدى البنك بالأسعار السائدة في السوق. تتضمن استثمارات المربحة شراء السلع من قبل الصندوق بغرض إعادة بيعها. ويتم الاتفاق على عملية إعادة البيع وهامش الربح الزائد عن التكلفة مع الطرف الآخر عند بداية عملية المربحة. وكما في نهاية السنة، بلغت استثمارات المربحة المودعة لدى البنك لا شيء (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: لا شيء).

تم تحميل أتعاب مجلس إدارة قدرها ٩,٢٣٦ ريال سعودي (٣٠ يونيو ٢٠١٩: ٩,١٧٤ ريال سعودي) خلال الفترة. وكما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠، تُستحق أتعاب أعضاء مجلس إدارة قدرها ٩,٢٣٦ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ١٨,٥٠٠ ريال سعودي) إلى مجلس إدارة الصندوق.

٨ - المصاريف المستحقة والدائنون الآخرون

٣٠ يونيو ٢٠٢٠ (غير مراجعة) ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (مراجعة) ريال سعودي	
١٧٧,٩٦٦	٢٥,٣٨٨	أتعاب أمين الحفظ المستحقة
١٨,٢٧٥	٣٦,٧٥٠	أتعاب مهنية مستحقة
٢٠,٣٠٨	٢٧,٦٤٥	مصاريف مستحقة أخرى
<u>٢١٦,٥٤٩</u>	<u>٨٩,٧٨٣</u>	

٩ - المصاريف الأخرى

٣٠ يونيو ٢٠٢٠ (غير مراجعة) ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (غير مراجعة) ريال سعودي	
١٧٧,٠٧١	١٢٦,٩٩٣	أتعاب حفظ
١٨,٢٧٥	١٨,٢٢٤	أتعاب مهنية
٢٤,٦٦٠	٢١,٠٩٥	أخرى
<u>٢٢٠,٠٠٦</u>	<u>١٦٦,٣١٢</u>	

١٠ - القيمة العادلة للأدوات المالية

لدى الصندوق استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي تم قياسها بالقيمة العادلة وتصنيفها ضمن المستوى ٢ من التسلسل الهرمي لقياس القيمة العادلة. تصنف كافة الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى بالتكلفة المطفأة وتعتقد الإدارة أن القيمة العادلة لكافة الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى بتاريخ إعداد القوائم المالية تقارب قيمتها الدفترية وذلك نظراً لمدتها قصيرة الأجل وإمكانية تسهيلها على الفور. ويتم تصنيفها جميعاً ضمن المستوى ٢ من التسلسل الهرمي لقياس القيمة العادلة. لم يكن هناك تحويلات بين المستويات المختلفة للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة خلال الفترة الحالية أو السنة السابقة.

صندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع - الريال السعودي
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة) - تنمة
في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

١١- تحليل تواريخ الاستحقاق للموجودات والمطلوبات

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

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ (غير مراجعة)	خلال ١٢ شهر ريال سعودي	بعد ١٢ شهر ريال سعودي	الإجمالي ريال سعودي
الموجودات			
نقدية وشبه نقدية	٤٦٩,٢١٦,٩٨٣	-	٤٦٩,٢١٦,٩٨٣
موجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٤٠٢,٩٩٤,٦٤٣	-	٤٠٢,٩٩٤,٦٤٣
موجودات مالية مقاسة بالتكلفة المطفأة	١٣,٥٥٠,٠٠٠,٠٠٠	١٣٤,٠٠٠,٠٠٠	١٣,٦٨٤,٠٠٠,٠٠٠
عمولات خاصة مستحقة	٨٧,٥٣٨,٩٩٧	-	٨٧,٥٣٨,٩٩٧
إجمالي الموجودات	١٤,٥٠٩,٧٥٠,٦٢٣	١٣٤,٠٠٠,٠٠٠	١٤,٦٤٣,٧٥٠,٦٢٣
المطلوبات			
أتعاب إدارة مستحقة	٧,٣٥٨,١٠٣	-	٧,٣٥٨,١٠٣
مصاريف مستحقة وضم داتنة أخرى	٢١٦,٥٤٩	-	٢١٦,٥٤٩
إجمالي المطلوبات	٧,٥٧٤,٦٥٢	-	٧,٥٧٤,٦٥٢

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (مراجعة)	خلال ١٢ شهر ريال سعودي	بعد ١٢ شهر ريال سعودي	الإجمالي ريال سعودي
الموجودات			
نقدية وشبه نقدية	١,٤٢٧,١٧٤,٧٢٣	-	١,٤٢٧,١٧٤,٧٢٣
موجودات مالية مقاسة بالتكلفة المطفأة	٨,٧١٠,٠٠٠,٠٠٠	٣٩٠,٠٠٠,٠٠٠	٩,١٠٠,٠٠٠,٠٠٠
عمولات خاصة مستحقة	٩٥,٧١٩,٤٧٣	-	٩٥,٧١٩,٤٧٣
إجمالي الموجودات	١٠,٢٣٢,٨٩٤,١٩٦	٣٩٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٦٢٢,٨٩٤,١٩٦
المطلوبات			
أتعاب إدارة مستحقة	٣,٢٧٨,٦٨٣	-	٣,٢٧٨,٦٨٣
مصاريف مستحقة وضم داتنة أخرى	٨٩,٧٨٣	-	٨٩,٧٨٣
إجمالي المطلوبات	٣,٣٦٨,٤٦٦	-	٣,٣٦٨,٤٦٦

١٢- آخر يوم تقييم

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

١٣- 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 السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠، شهدت العمليات والنتائج المالية للصندوق تأثيراً نتيجة تفشي فيروس كورونا بشكل رئيسي نتيجة لخسائر الائتمان المتوقعة الإضافية غير الجوهرية في الموجودات المالية للصندوق المقاسة بالتكلفة المطفأة والناجمة عن التغيرات في عوامل الاقتصاد الكلي والافتراضات. 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.

١٤- اعتماد القوائم المالية الأولية الموجزة

تم اعتماد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة من قبل إدارة الصندوق بتاريخ ٤ محرم ١٤٤٢ هـ (الموافق ٢٣ أغسطس ٢٠٢٠).