



صندوق الراجحي المتوازن المتعدد الأصول

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 المتوازن المتعدد الأصول.

(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 (١١) ٤٦٠٠٦٢٥

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%

التقرير الأولي لصندوق الراجحي المتوازن المتعدد الأصول متاح عند الطلب بدون مقابل ومتوفر في

موقعنا

www.alrajhi-capital.com

أسواق الأسهم الناشئة (مؤشر MSCI لأسواق الأسهم الناشئة)	-23.87%	17.27%	-10.73%
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 إلى ١٠٨٠٠ دولار أمريكي للأونصة على خلفية التوقعات ببقاء معدلات الفائدة عند أدنى مستوى على المدى الطويل. سجلت عائدات مزدوجة وشهدت إقبال المستثمرين تماشياً مع الموجة العالمية وضح 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 ١٥٠ 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٪ إلى 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 إلى انخفاض معدل إعادة الشراء المعاكس بمؤسسة النقد (ريفيرس ريبو) لمستوى ٠.٥٠٪ ومعدل إعادة الشراء (الريبو) لمستوى ١٪. بالإضافة إلى 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.

التقرير الأولي لصندوق الراجحي المتوازن الأصول متاح عند الطلب بدون مقابل ومتوفر في موقعنا

www.alrajhi-capital.com

5- تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة:

تراجع أنشطة وأداء الصندوق المتوازن المتعدد الأصول دوريا مع مناقشة استراتيجية وتوزيع الصندوق في اجتماعات لجنة الاستثمار التي عقدت خلال الفترة.

بناء على توزيع الأصول الأساسية والأداء عبر صناديق الاستثمار ، كان أداء الصندوق في النصف الأول لعام ٢٠٢٠ مقارنة إلى مؤشره الإرشادي المركب على النحو التالي:
أداء الصندوق : - ٠.٧١ %
أداء المؤشر الإرشادي : ٠.١٣ %
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 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 يتقاضى مدير الصندوق رسوم إدارة، ولكن الصندوق يتحمل رسوم الادارة للصناديق المستثمر فيها، تفصيل رسوم الصناديق التي يستثمر بها الصندوق كالتالي:

#	الصندوق	نسبة رسوم الإدارة	تستقطع من
1	صندوق الراجحي للمضاربة بالبيضائع بالريال السعودي	16%	صافي الربح
2	صندوق الراجحي للمضاربة بالبيضائع بالدولار الأمريكي	16%	صافي الربح
3	صندوق الراجحي للأسهم السعودية	1.75 %	إجمالي الأصول
4	صندوق الراجحي للأسهم العالمية	1.5 %	إجمالي الأصول
5	صندوق الراجحي للأسهم الخليجية	1.75 %	إجمالي الأصول
6	صندوق الراجحي لتنمية رأس المال وتوزيع الارباح منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا	1.75 %	إجمالي الأصول
7	صندوق الراجحي للصكوك	0.5 %	صافي قيمة الأصول
8	صندوق الراجحي للأسهم السعودي للدخل	1.75 %	صافي قيمة الأصول
9	صندوق الراجحي إم إس سي أي لمؤشر الأسهم السعودية متعدد العوامل	1 %	صافي قيمة الأصول
10	صندوق مشاركة ريت	1.2 %	إجمالي قيمة الأصول بعد خصم الرسوم والاكتعاب
11	صندوق دراية ريت	0.85 %	صافي قيمة الأصول

التقرير الاول لصندوق الراجحي المتوازن المتعدد الأصول متاح عند الطلب بدون مقابل ومتوفر في موقعنا

www.alrajhi-capital.com



12	صندوق الراجحي ريت	%0.80	إجمالي قيمة الأصول بعد خصم الرسوم والانتعاب
13	صندوق جدوى ريت	%0.75	صافي قيمة الأصول
14	صندوق سدكو ريت	%1	صافي قيمة الأصول
15	صندوق بنيان ريت	%0.05	إجمالي قيمة الأصول بعد خصم الرسوم والانتعاب

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 لا يقوم 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	5-Mar-20	9-Mar-20	تم مخالفة المادة 52 من لائحة صناديق الاستثمار حيث انخفضت نسبة الاستثمار في صناديق البضائع بنسبة 59.42% حيث لا تقل نسبة الاستثمار في صناديق البضائع بنسبة 60% كحد أدنى حسب ما هو موضح في شروط واحكام الصندوق .
2	31-May-20	1-Jun-20	تم مخالفة المادة 52 من لائحة صناديق الاستثمار حيث انخفضت نسبة الاستثمار في صناديق البضائع بنسبة 59.98% حيث لا تقل نسبة الاستثمار في صناديق البضائع بنسبة 60% كحد أدنى حسب ما هو موضح في شروط واحكام الصندوق .

* 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 المتوازن المتعدد الأصول متاح عند الطلب بدون مقابل ومتوفر في موقعنا

www.alrajhi-capital.com

صندوق الراجحي المتوازن متعدد الأصول
(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
رقم التسجيل ٤٥/١١/٣٢٣
رقم السجل التجاري ١٠١٠٣٨٣٨٢١
هاتف: ٩٦٦١١ ٢١٥ ٩٨٩٨

تقرير فحص المراجع المستقل حول القوائم المالية الأولية الموجزة إلى السادة مالكي الوحدات في صندوق الراجحي المتوازن المتعدد الأصول

مقدمة:

لقد فحصنا قائمة المركز المالي الأولية الموجزة المرفقة لصندوق الراجحي المتوازن المتعدد الأصول ("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.

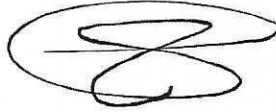
نطاق الفحص:

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.

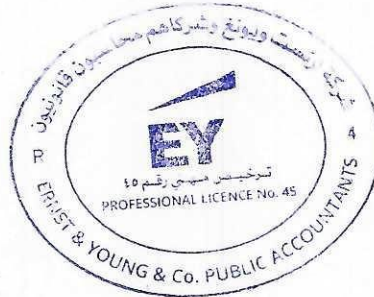
نتيجة الفحص:

بناءً على فحصنا، لم يلفت إنتباهنا 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)

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (مراجعة) ريال سعودي	٣٠ يونيو ٢٠٢٠ (غير مراجعة) ريال سعودي	إيضاح	
			الموجودات
			رصيد البنك
١,١٩٠,٧٧١	١٢٧,٥٣٧		موجودات مالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٣٦,٦٤٥,٨٧٣	١١٦,٣٠٦,٧٩١	٤	
١٣٧,٨٣٦,٦٤٤	١١٦,٤٣٤,٣٢٨		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٦١,٩٨٦	٦٦,٠٢٨	٦	المصاريف المستحقة والدائنون الآخرون
٦١,٩٨٦	٦٦,٠٢٨		إجمالي المطلوبات
			حقوق الملكية
١٣٧,٧٧٤,٦٥٨	١١٦,٣٦٨,٣٠٠		صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات القابلة للاسترداد
١٣٧,٨٣٦,٦٤٤	١١٦,٤٣٤,٣٢٨		اجمالي المطلوبات وحقوق الملكية
١٤,١٠٥,٢١٤	١١,٩٩٩,٣٩٤		الوحدات القابلة للاسترداد المصدرة
٩,٧٧	٩,٧٠		صافي قيمة الموجودات العائدة لكل وحدة

صندوق الراجحي المتوازن متعدد الأصول
قائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة غير المراجعة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

٢٠١٩ ريال سعودي	٢٠٢٠ ريال سعودي	إيضاح
		الدخل
		صافي (الخسارة) الربح غير المحققة عن الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٤,١١٤,٠١٠	(٣,٦٧٥,٨٢٩)	صافي الربح المحقق عن الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١,٢٢٤,٤٥٤	٢,٠٨١,٥٩٧	دخل توزيعات الأرباح
٢٠٤,١٢١	٣٤٥,٨٩٠	
٥,٥٤٢,٥٨٥	(١,٢٤٨,٣٤٢)	إجمالي (الخسارة) الدخل
		المصاريف
(٤١,٣٨١)	(٤٢,٤٨٥)	٧ مصاريف أخرى
٥,٥٠١,٢٠٤	(١,٢٩٠,٨٢٧)	صافي (الخسارة) الدخل للفترة
-	-	الدخل الشامل الآخر للفترة
٥,٥٠١,٢٠٤	(١,٢٩٠,٨٢٧)	إجمالي (الخسارة) الدخل الشامل للفترة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٢ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

صندوق الراجحي المتوازن متعدد الأصول
قائمة التغيرات في حقوق الملكية الأولية الموجزة غير المراجعة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

٢٠١٩ ريال سعودي	٢٠٢٠ ريال سعودي	
١٢٣,٩٦١,٣٧١	١٣٧,٧٧٤,٦٥٨	حقوق الملكية في بداية الفترة
٥,٥٠١,٢٠٤	(١,٢٩٠,٨٢٧)	صافي (الخسارة) الدخل للفترة
-	-	الدخل الشامل الآخر للفترة
٥,٥٠١,٢٠٤	(١,٢٩٠,٨٢٧)	إجمالي (الخسارة) الدخل الشامل للفترة
٩,٨٧٩,٨٣٣	٩,٨٦٦,٩٣٥	وحدات مصدرة خلال الفترة
(٢,٦٨٦,٣٠٢)	(٢٩,٩٨٢,٤٦٦)	وحدات مستردة خلال الفترة
١٣٦,٦٥٦,١٠٦	١١٦,٣٦٨,٣٠٠	حقوق الملكية في نهاية الفترة
<u>الوحدات</u>	<u>الوحدات</u>	
		معاملات الوحدة القابلة للاسترداد
		فيما يلي ملخصاً للوحدات القابلة للاسترداد خلال الفترة:
١٣,٦١٠,٠٤٣	١٤,١٠٥,٢١٤	الوحدات في بداية الفترة
١,٠٥٢,٧١٦	١,٠٢١,٧٨٣	وحدات مصدرة خلال الفترة
(٢٨٤,٩١١)	(٣,١٢٧,٦٠٣)	وحدات مستردة خلال الفترة
٧٦٧,٨٠٥	(٢,١٠٥,٨٢٠)	صافي (النقص) الزيادة في الوحدات
١٤,٣٧٧,٨٤٨	١١,٩٩٩,٣٩٤	الوحدات في نهاية الفترة

صندوق الراجحي المتوازن متعدد الأصول
قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة غير المراجعة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

٢٠٢٠ ريال سعودي	٢٠١٩ ريال سعودي	
النشاطات التشغيلية		
صافي (الخسارة) الدخل للفترة	(١,٢٩٠,٨٢٧)	٥,٥٠١,٢٠٤
<i>التعديلات لتسوية صافي (الخسارة) الدخل إلى صافي التدفقات النقدية المستخدمة في النشاطات التشغيلية:</i>		
الحركة في الخسائر (الأرباح) غير المحققة عن الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٣,٦٧٥,٨٢٩	(٤,١١٤,٠١٠)
<i>تعديلات رأس المال العامل:</i>		
النقص (الزيادة) في موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة	١٦,٦٦٣,٢٥٣	(٨,٤٤٦,٤٩٧)
الزيادة (النقص) في المصاريف المستحقة وضمم دائنة أخرى	٤,٠٤٢	(٣١,٩٤٥)
صافي التدفقات النقدية من (المستخدمة في) النشاطات التشغيلية	١٩,٠٥٢,٢٩٧	(٧,٠٩١,٢٤٨)
النشاطات التمويلية		
متحصلات من الوحدات المصدرة	٩,٨٦٦,٩٣٥	٩,٨٧٩,٨٣٣
سداد الوحدات المستردة	(٢٩,٩٨٢,٤٦٦)	(٢,٦٨٦,٣٠٢)
صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) من النشاطات التمويلية	(٢٠,١١٥,٥٣١)	٧,١٩٣,٥٣١
صافي (النقص) الزيادة في رصيد البنك		
رصيد البنك في بداية الفترة	(١,٠٦٣,٢٣٤)	١٠٢,٢٨٣
رصيد البنك في نهاية الفترة	١,١٩٠,٧٧١	٢٠٠,٤٤٥
رصيد البنك في نهاية الفترة	١٢٧,٥٣٧	٣٠٢,٧٢٨
التدفقات النقدية التشغيلية من توزيعات الأرباح		
توزيعات أرباح مستلمة	٣٤٥,٨٩٠	٢٠٤,١٢١

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٢ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

١ - التأسيس والأنشطة

إن صندوق الراجحي المتوازن متعدد الأصول ("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

تم تصميم الصندوق ليجمع بين الاستثمارات متوسطة ومنخفضة المخاطر للمستثمرين الراغبين في الاستثمارات طويلة الأجل طبقاً لأحكام الشريعة الإسلامية عن طريق الاستثمار في صناديق استثمارية أخرى. يتم إعادة استثمار صافي الربح في الصندوق مما ينعكس في قيمة وسعر الوحدة.

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 مع مؤسسات أخرى لتقديم الخدمات الاستثمارية وخدمات الحفظ والخدمات الإدارية الأخرى نيابة عن الصندوق.

بناءً على المعلومات التاريخية، يتم استرداد ما بين ٥٪ و ٣٠٪ 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 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.

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. يعتزم الصندوق تطبيق هذه التعديلات والتفسيرات، إذ ينطبق ذلك.

صندوق الراجحي المتوازن متعدد الأصول

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

٤- الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

فيما يلي ملخصاً بمكونات محفظة الاستثمارات في آخر يوم تقييم للفترة / للسنة:

٣٠ يونيو ٢٠٢٠ (غير مراجعة)

النسبة المئوية للقيمة السوقية	التكلفة ريال سعودي	القيمة السوقية ريال سعودي	الربح / (الخسارة) غير المحققة ريال سعودي
٤٤,٣١	٤٧,٥٥٥,٩٠٠	٥١,٥٤٠,٦٠٤	٣,٩٨٤,٧٠٤
١٥,٩١	١٦,٨٣٠,٣٧٣	١٨,٥٠٢,١١٧	١,٦٧١,٧٤٤
١٢,٩٢	١٣,٤٩٢,٧٥٤	١٥,٠٢١,١٦٠	١,٥٢٨,٤٠٦
١١,١٠	٩,٩٩٥,٨٠٤	١٢,٩٠٧,٩٤٥	٢,٩١٢,١٤١
٢,٦٢	٣,٢٠٢,٣٢٣	٣,٠٤٩,٦٥٤	(١٥٢,٦٦٩)
٢,٣٥	٢,١٥٦,٥٧٦	٢,٧٣٨,٤٥٢	٥٨١,٨٧٦
٢,٢٥	٢,٤٤٦,٧٧٦	٢,٦١٣,١٥٦	١٦٦,٣٨٠
٢,١٩	٢,٣٥٥,٨١٩	٢,٥٤٨,٠٤٧	١٩٢,٢٢٨
١,٩٢	٢,٠٤٦,٦١٤	٢,٢٢٩,٦١١	١٨٢,٩٩٧
١,٤٣	٢,٢٣٧,٢١٦	١,٦٥٨,٧٤٤	(٥٧٨,٤٧٢)
١,٠٤	١,١٨٩,١١٤	١,٢٠٣,٨٩٨	١٤,٧٨٤
٠,٨١	٩٨٢,٦٥١	٩٣٨,٣٠٠	(٤٤,٣٥١)
٠,٥١	٦١١,٤٣٨	٥٩٧,٩٨٩	(١٣,٤٤٩)
٠,٤٠	٥٦٠,٢١٦	٤٦٨,٧١٤	(٩١,٥٠٢)
٠,٢٤	٣١٧,٢١١	٢٨٨,٤٠٠	(٢٨,٨١١)
١٠٠,٠٠	١٠٥,٩٨٠,٧٨٥	١١٦,٣٠٦,٧٩١	١٠,٣٢٦,٠٠٦

الإجمالي

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (مراجعة)

النسبة المئوية للقيمة السوقية	التكلفة ريال سعودي	القيمة السوقية ريال سعودي	الربح / (الخسارة) غير المحققة ريال سعودي
٤٣,٠٢	٥٤,٢٣٥,٤٧٤	٥٨,٧٨١,٢٧٩	٤,٥٤٥,٨٠٥
١٦,٦٨	٢٠,٨٥٤,٥٤٩	٢٢,٧٩٧,٠٠٢	١,٩٤٢,٤٥٣
١١,٧٩	١٢,٢٤٩,٠٥٦	١٦,١١٦,٥٥٢	٣,٨٦٧,٤٩٦
١٠,٩٦	١٣,٤٩٢,٩١٣	١٤,٩٧٥,٥٣٦	١,٤٨٢,٦٢٣
٢,٨٦	٣,٣١٨,٠١٩	٣,٩١٠,٢٤٩	٥٩٢,٢٣٠
٢,٧٦	٣,٧٥٢,١٦٤	٣,٧٧٦,٥٢٤	٢٤,٣٦٠
٢,٤٣	٢,٧٦٢,٣٥٣	٣,٣٢٠,٥٦٥	٥٥٨,٢١٢
٢,٢٦	٢,٤٣٠,٦٣٩	٣,٠٩٣,٥٤١	٦٦٢,٩٠٢
٢,٠٨	٢,٤٧٠,٥٥١	٢,٨٤١,٢٦٩	٣٧٠,٧١٨
١,٦٢	٢,٠٠٩,٢٨٠	٢,٢١٠,٢٨٥	٢٠١,٠٠٥
١,٥٧	٢,٦٥٠,٣١٧	٢,١٣٧,٩٧٩	(٥١٢,٣٣٨)
١,٣٢	١,٦٧١,٣٥٠	١,٨٠٣,٩٣٧	١٣٢,٥٨٧
٠,٥٣	٦١١,٠٨٣	٧٢٤,٥٧٠	١١٣,٤٨٧
٠,١٢	١٣٦,٢٩٠	١٥٦,٥٨٥	٢٠,٢٩٥
١٠٠,٠٠	١٢٢,٦٤٤,٠٣٨	١٣٦,٦٤٥,٨٧٣	١٤,٠٠١,٨٣٥

الاجمالي

٤- الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة – تنمة

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 التعرض للمخاطر المالية لكل الاستثمارات ووضع حدود للاستثمارات الفردية.

٥- المعاملات مع الجهات ذات العلاقة
أ) المعاملات والأرصدة مع مدير الصندوق

يتعامل الصندوق خلال دورة أعماله العادية مع جهات ذات علاقة.

يقوم مدير الصندوق بتحميل أعباء على الصندوق مثل الأتعاب المهنية، ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة وأي مصاريف أخرى متكبدة نيابة عن الصندوق. وبناء على الاتفاقية المبرمة بين الصندوق ومدير الصندوق، فإن الصندوق غير مطالب بدفع أي أتعاب لإدارة الصندوق. ومع ذلك، يقوم مدير الصندوق بتحميل رسوم اشتراك بحد أقصى ٢٪ على جميع الاشتراكات الجديدة التي يتم دفعها مباشرة إلى مدير الصندوق من قبل المشتركين.

تشمل الوحدات المصدرة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ لا شيء وحدة محتفظ بها من قبل موظفي مدير الصندوق (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: لا شيء وحدة).

تشمل الوحدات المصدرة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ لا شيء وحدة محتفظ بها من قبل مدير الصندوق (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: لا شيء وحدة).

في نهاية الفترة، بلغ الرصيد لدى البنك ٤٠,٤٤٠ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٥,٤٥٧ 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 ٥٠٠٠ 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 ٩,٩٥٠ ريال سعودي (٣٠ يونيو ٢٠١٩: ٩,٩١٨ ريال سعودي) خلال الفترة. وكما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠، تُستحق أتعاب مجلس إدارة قدرها ٢٩,٩٥٠ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٢٠,٠٠٠ ريال سعودي) إلى مجلس إدارة الصندوق.

٦- المصاريف المستحقة والدائنون الآخرون

٣٠ يونيو ٢٠٢٠ (غير مراجعة) ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (مراجعة) ريال سعودي	
٢٩,٩٥٠	٢٠,٠٠٠	أتعاب مجلس إدارة مستحقة
١٥,٦٧٠	٣١,٥٠٠	أتعاب مهنية مستحقة
٢٠,٤٠٨	١٠,٤٨٦	مصاريف مستحقة أخرى
٦٦,٠٢٨	٦١,٩٨٦	

٧- المصاريف الأخرى

٢٠٢٠ (غير مراجعة) ريال سعودي	٢٠١٩ (غير مراجعة) ريال سعودي
١٥,٦٧٠	١٥,٦٢١
٩,٩٥٠	٩,٩١٨
١٦,٨٦٥	١٥,٨٤٢
٤٢,٤٨٥	٤١,٣٨١

أتعاب مهنية

أتعاب مجلس الإدارة

أخرى

٨- 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. تصنف الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى بالتكلفة المطفأة تعتقد الإدارة أن القيمة العادلة لكافة الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى بتاريخ إعداد القوائم المالية تقارب قيمتها الدفترية وذلك نظراً لمدتها قصيرة الأجل وإمكانية تسيلها 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.

٩- تحليل تواريخ الاستحقاق للموجودات والمطلوبات

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

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ (غير مراجعة)	خلال ١٢ شهراً ريال سعودي	بعد ١٢ شهراً ريال سعودي	الإجمالي ريال سعودي
الموجودات			
رصيد البنك	١٢٧,٥٣٧	-	١٢٧,٥٣٧
موجودات مالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	١١٦,٣٠٦,٧٩١	-	١١٦,٣٠٦,٧٩١
إجمالي الموجودات	١١٦,٤٣٤,٣٢٨	-	١١٦,٤٣٤,٣٢٨
المطلوبات			
مصاريف مستحقة وضمم دائنة أخرى	٦٦,٠٢٨	-	٦٦,٠٢٨
إجمالي المطلوبات	٦٦,٠٢٨	-	٦٦,٠٢٨
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (مراجعة)	خلال ١٢ شهراً ريال سعودي	بعد ١٢ شهراً ريال سعودي	الإجمالي ريال سعودي
الموجودات			
رصيد البنك	١,١٩٠,٧٧١	-	١,١٩٠,٧٧١
موجودات مالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	١٣٦,٦٤٥,٨٧٣	-	١٣٦,٦٤٥,٨٧٣
إجمالي الموجودات	١٣٧,٨٣٦,٦٤٤	-	١٣٧,٨٣٦,٦٤٤
المطلوبات			
مصاريف مستحقة وضمم دائنة أخرى	٦١,٩٨٦	-	٦١,٩٨٦
إجمالي المطلوبات	٦١,٩٨٦	-	٦١,٩٨٦

١٠- آخر يوم تقييم

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

١١- 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.

١٢- اعتماد القوائم المالية الأولية الموجزة

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