

صندوق الراجحي للنمو المتعدد الأصول

التقرير الاولي للعام 2020م

شركة الراجحي المالية هي شركة مرخص لها بالعمل وفق الترخيص رقم ٣٧-٦٨-٧٠ الصادر من هيئة السوق المالية ويقع المقر الرئيسي للشركة في مدينة الرياض



(أ) اسم صندوق الاستثمار:

صندوق الراجحي للنمو 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 ٩٢٠٠٠٥٨٥٦+

فاكس رقم: ٩٦٦ (١١) ٤٦٠٠٦٢٥+

المملكة العربية السعودية

www.alrajhi-capital.com

سجل تجاري رقم ١٠٠٢٤١٦٨١

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 أنشطة 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 الانتاج الاقتصادي وارتفاع نسب البطالة بسبب الحظر المفروض في جميع أنحاء العالم لاحتواء تفشي المرض. وشهدت الأسواق الإقليمية ضغوطاً مضاعفة لانخفاض اسعار 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 ادنى 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 الاولي لصندوق الراجحي للنمو المتعدد الأصول متاح عند الطلب بدون مقابل ومتوفر في موقعنا

www.alrajhi-capital.com



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

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 اسعار الذهب الى ١٠٨٠٠ 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 وضخ 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 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 ٢.٥٪. 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 اعادة الشراء المعاكس بمؤسسة النقد (ريفيرس ريبو) لمستوى ٠.٥٪ ومعدل اعادة الشراء (الريبو) لمستوى ١٪. بالإضافة الى ذلك، اعلن 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:

تراجع أنشطة وأداء صندوق للنمو المتعدد الأصول دورياً 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 الارشادي المركب على النحو التالي:

أداء الصندوق : ٣,٥٥٪

أداء المؤشر الارشادي : ١,٣٠٪

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

التقرير الاول لصندوق الراجحي للنمو المتعدد الأصول 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) 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 ادارة، 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 بالبضائع بالريال السعودي	16%	صافي الربح
2	صندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع 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 الأرباح منطقة الشرق الاوسط 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 والانتعاب
11	صندوق دراية ريت	0.85%	صافي قيمة الأصول
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

التقرير الاولي لصندوق الراجحي للنمو المتعدد الأصول متاح عند الطلب بدون مقابل ومتوفر في 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 (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	12-Mar-20	17-Mar-20	تم مخالفة المادة 52 من لائحة صناديق الاستثمار حيث انخفضت نسبة الاستثمار في صناديق الاسهم بنسبة 59.19% حيث لا تقل نسبة الاستثمار في صناديق الاسهم بنسبة 60% كحد أدنى حسب ما هو موضح في شروط واحكام الصندوق .
2	18-Mar-20	19-Mar-20	تم مخالفة المادة 52 من لائحة صناديق الاستثمار حيث انخفضت نسبة الاستثمار في صناديق الاسهم بنسبة 59.82% حيث لا تقل نسبة الاستثمار في صناديق الاسهم 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 الاولي لصندوق الراجحي للنمو المتعدد الأصول متاح عند الطلب بدون مقابل ومتوفر في موقعنا

www.alrajhi-capital.com

صندوق الراجحي للنمو 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

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

مقدمة:

لقد فحصنا قائمة المركز المالي الأولية الموجزة المرفقة لصندوق الراجحي للنمو متعدد 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 السنة 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.

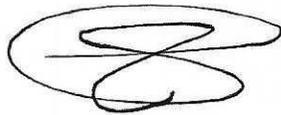
نطاق الفحص:

تم فحصنا وفقاً للمعيار الدولي الخاص بارتباطات الفحص (٢٤١٠) "فحص المعلومات المالية الأولية المنفذ من قبل المراجع المستقل للمنشأة" المعتمد في المملكة العربية السعودية. يشمل 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 نبيدي 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 Ernst و يونغ



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
١,٣٢١,٦٩٦	١٥٣,٦٠٤		موجودات مالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٩٧,٤٤٤,٦٩٨	١٠٢,٠٧٨,٦٧٤	٤	
			إجمالي الموجودات
٩٨,٧٦٦,٣٩٤	١٠٢,٢٣٢,٢٧٨		
			المطلوبات
			مصاريف مستحقة وذمم دائنة أخرى
٤٢,٩٨٧	٢٧,٦٦٩	٦	
			إجمالي المطلوبات
٤٢,٩٨٧	٢٧,٦٦٩		
			حقوق الملكية
			صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات القابلة للاسترداد
٩٨,٧٢٣,٤٠٧	١٠٢,٢٠٤,٦٠٩		
			اجمالي المطلوبات وحقوق الملكية
٩٨,٧٦٦,٣٩٤	١٠٢,٢٣٢,٢٧٨		
			الوحدات القابلة للاسترداد المصدرة
٩,٠٣٨,١٠٨	٩,٧٠٠,٨١٣		
			صافي قيمة الموجودات العائدة لكل وحدة
١٠,٩٢	١٠,٥٤		

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

٢٠١٩	٢٠٢٠	إيضاح	
ريال سعودي	ريال سعودي		
			الدخل
			صافي (الخسارة) الربح غير المحقق عن الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٥,٣٦٨,٩٨٣	(٤,٢٨٠,٤٨٦)		صافي الربح المحقق عن الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١,٥١٢,٥٤٥	٤٨٨,١٤٤		دخل توزيعات الأرباح
٣٢٨,٥٧٥	٥٠٧,٣٩٣		
<u>٧,٢١٠,١٠٣</u>	<u>(٣,٢٨٤,٩٤٩)</u>		إجمالي (الخسارة) الدخل
			المصاريف
		٧	مصاريف أخرى
(٣٠,٨٦٥)	(٣٥,٦٥٩)		
<u>٧,١٧٩,٢٣٨</u>	<u>(٣,٣٢٠,٦٠٨)</u>		صافي (الخسارة) الدخل للفترة
			الدخل الشامل الآخر للفترة
-	-		
<u>٧,١٧٩,٢٣٨</u>	<u>(٣,٣٢٠,٦٠٨)</u>		إجمالي (الخسارة) الدخل الشامل للفترة

٢٠١٩ ريال سعودي	٢٠٢٠ ريال سعودي	
٧٢,٣٩٧,١٩٣	٩٨,٧٢٣,٤٠٧	حقوق الملكية في بداية الفترة
٧,١٧٩,٢٣٨	(٣,٣٢٠,٦٠٨)	صافي (الخسارة) الدخل للفترة
-	-	الدخل الشامل الآخر للفترة
٧,١٧٩,٢٣٨	(٣,٣٢٠,٦٠٨)	إجمالي (الخسارة) الدخل الشامل للفترة
١٣,٣١٤,٩٧٧	٢٠,٣٣٨,١٦٠	وحدات مصدره خلال الفترة
(١٣,٦١٨,٧١٦)	(١٣,٥٣٦,٣٥٠)	وحدات مستردة خلال الفترة
٧٩,٢٧٢,٦٩٢	١٠٢,٢٠٤,٦٠٩	حقوق الملكية في نهاية الفترة
		معاملات الوحدة القابلة للاسترداد
		فيما يلي ملخصاً للوحدات القابلة للاسترداد خلال الفترة:
		الوحدات في بداية الفترة
٧,٥٣٤,٤٤٨	٩,٠٣٨,١٠٨	وحدات مصدره خلال الفترة
١,٢٩٠,٤١٧	١,٩٥٠,٤٣٩	وحدات مستردة خلال الفترة
(١,٣٢١,٩٧٠)	(١,٢٨٧,٧٣٤)	صافي الزيادة (النقص) في الوحدات
(٣١,٥٥٣)	٦٦٢,٧٠٥	الوحدات في نهاية الفترة
٧,٥٠٢,٨٩٥	٩,٧٠٠,٨١٣	

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

٢٠١٩	٢٠٢٠	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٧,١٧٩,٢٣٨	(٣,٣٢٠,٦٠٨)	النشاطات التشغيلية صافي (الخسارة) الدخل للفترة
		التعديلات لتسوية صافي (الخسارة) الدخل إلى صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) من النشاطات التشغيلية:
(٥,٣٦٨,٩٨٣)	٤,٢٨٠,٤٨٦	التغيرات في الخسارة (الربح) غير المحققة عن الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
		تعديلات رأس المال العامل:
(١,٢٩٢,٥١٥)	(٨,٩١٤,٤٦٢)	الزيادة في موجودات مالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٢٢,٠٨٠)	(١٥,٣١٨)	النقص في المصاريف ودمم دائنة اخرى
٤٩٥,٦٦٠	(٧,٩٦٩,٩٠٢)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) من النشاطات التشغيلية
		النشاطات التمويلية
١٣,٣١٤,٩٧٧	٢٠,٣٣٨,١٦٠	متحصلات من الوحدات المصدرة
(١٣,٦١٨,٧١٦)	(١٣,٥٣٦,٣٥٠)	سداد الوحدات المستردة
(٣٠٣,٧٣٩)	٦,٨٠١,٨١٠	صافي التدفقات النقدية من (المستخدمة في) النشاطات التمويلية
١٩١,٩٢١	(١,١٦٨,٠٩٢)	صافي (النقص) الزيادة في رصيد البنك
٦٨,٣٥٩	١,٣٢١,٦٩٦	رصيد البنك في بداية الفترة
٢٦٠,٢٨٠	١٥٣,٦٠٤	رصيد البنك في نهاية الفترة
٣٢٨,٥٧٥	٥٠٧,٣٩٣	التدفقات النقدية التشغيلية من توزيعات الأرباح توزيعات أرباح مستلمة

١ - التأسيس والأنشطة

إن صندوق الراجحي للنمو 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. وقد أنشئ الصندوق في ١ ربيع الأول ١٤١٩هـ (الموافق ٢٥ يونيو ١٩٩٨).

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 نيابةً عن الصندوق.

بناءً على المعلومات التاريخية، يتم استرداد ما بين ١٠٪ و ٢٠٪ من وحدات الصندوق طوال الفترة.

٢ - اللوائح النظامية

يخضع الصندوق للوائح صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذي الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦) واعتباراً من ٦ صفر ١٤٣٨هـ (الموافق ٦ نوفمبر ٢٠١٦) لللائحة صناديق الاستثمار الجديدة ("اللائحة المعدلة") الصادرة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧هـ (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. يعترف الصندوق تطبيق هذه التعديلات والتفسيرات، إذ ينطبق ذلك.

صندوق الراجحي للنمو 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 ملخص تكوين الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في الصناديق الاستثمارية في آخر يوم تقييم للفترة / للسنة:

٣٠ يونيو ٢٠٢٠ (غير المراجعة)

الربح / (الخسارة) غير المحققة ريال سعودي	القيمة السوقية ريال سعودي	التكلفة ريال سعودي	النسبة المئوية للقيمة السوقية	
٥,٠٦٠,٤٨٠	٢٩,٠١٧,٨٥٥	٢٣,٩٥٧,٣٧٥	٢٨,٤٣	صندوق الراجحي للأسهم العالمية
٣٤٧,٠٦٦	١٩,٢٨٩,٠٧٢	١٨,٩٤٢,٠٠٦	١٨,٩٠	صندوق الراجحي للمضاربة بالبيضائع بالريال السعودي
(٤٧٢,٧٩٢)	١٠,٢٨٨,١١٦	١٠,٧٦٠,٩٠٨	١٠,٠٨	صندوق الراجحي إم إس سي أي لمؤشر الأسهم السعودية متعدد العوامل
٦٣٤,٥٤٤	٩,٦٩٢,٥٢٧	٩,٠٥٧,٩٨٣	٩,٥٠	صندوق الراجحي للأسهم السعودية
(٦٦,٨٢٥)	٧,٧٨٦,٦٤٨	٧,٨٥٣,٤٧٣	٧,٦٠	صندوق الراجحي للأسهم السعودية للدخل
٥٤٨,٥٤٩	٦,٠٢٨,٩٨٣	٥,٤٨٠,٤٣٤	٥,٩١	صندوق الراجحي للذكوك
(١٢١,١١٩)	٥,٠٩١,٩٨٣	٥,٢١٣,١٠٢	٤,٩٩	صندوق الراجحي للأسهم الخليجية
(١,٣٥٦,٢٧١)	٤,٨٤٧,٧٠٠	٦,٢٠٣,٩٧١	٤,٧٥	صندوق الراجحي لتنمية رأس المال وتوزيع الأرباح - أسهم منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا
٤٠٩,٨٢١	٢,١١١,٥١١	١,٧٠١,٦٩٠	٢,٠٧	صندوق جدوى ريت سعودي
١٢٦,٩٣٩	١,٩٣٦,٠٨٧	١,٨٠٩,١٤٨	١,٩٠	صندوق دراية ريت
(٨١,٢٢٥)	١,٥٩٢,٠٣٩	١,٦٧٣,٢٦٤	١,٥٦	صندوق الراجحي ريت
(٥٢,٨٩٧)	١,٥٠٦,٢٥٧	١,٥٥٩,١٥٤	١,٤٨	صندوق سدكو كابيتال ريت
(١١٣,٩٣٠)	١,٣٠٨,١٨٤	١,٤٢٢,١١٤	١,٢٨	صندوق مشاركة ريت
٤,٩٤٣	١,٢٢١,٣٨٣	١,٢١٦,٤٤٠	١,٢٠	صندوق الراجحي للمضاربة بالبيضائع بالدولار الأمريكي
(٦٨,٦٩٢)	٣٦٠,٣٢٩	٤٢٩,٠٢١	٠,٣٥	صندوق بنيان ريت
٤,٧٩٨,٥٩١	١٠٢,٠٧٨,٦٧٤	٩٧,٢٨٠,٠٨٣	١٠٠,٠٠	الإجمالي

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (مراجعة)

الربح / (الخسارة) غير المحققة ريال سعودي	القيمة السوقية ريال سعودي	التكلفة ريال سعودي	النسبة المئوية للقيمة السوقية	
٥,٧٤٦,٦٧٩	٢٥,٨٤١,٤٩٨	٢٠,٠٩٤,٨١٩	٢٦,٥٢	صندوق الراجحي للأسهم العالمية
٢٤٨,٠٦٦	١٦,٣٩٥,٨٠٩	١٦,١٤٧,٧٤٣	١٦,٨٣	صندوق الراجحي للمضاربة بالبيضائع بالريال السعودي
٦٦,٧٨٨	١٠,١٥٩,٧٩٠	١٠,٠٩٣,٠٠٢	١٠,٤٣	صندوق الراجحي إم إس سي أي لمؤشر الأسهم السعودية متعدد العوامل
١,١٨٢,١٣٨	٩,٩٨٦,٩٤٩	٨,٨٠٤,٨١١	١٠,٢٥	صندوق الراجحي للأسهم السعودية
٧٨٧,١٢٤	٩,٥٢٨,٨٧٥	٨,٧٤١,٧٥١	٩,٧٨	صندوق الراجحي للأسهم السعودية للدخل
٣٣٥,٧٤٣	٥,٧٢٥,٨٨٢	٥,٣٩٠,١٣٩	٥,٨٨	صندوق الراجحي للأسهم الخليجية
٥٣٤,٦٢٣	٥,٥١٥,٠٥٧	٤,٩٨٠,٤٣٤	٥,٦٦	صندوق الراجحي للذكوك
(١,٠٠٩,٥٧٣)	٥,٤٦٦,٨١١	٦,٤٧٦,٣٨٤	٥,٦١	وتوزيع الأرباح - أسهم منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا
٤١٣,٥٩٨	٢,١١٥,٢٨٨	١,٧٠١,٦٩٠	٢,١٧	صندوق جدوى ريت
٢٧٥,٨٦٩	٢,٠٨٥,٠١٧	١,٨٠٩,١٤٨	٢,١٤	صندوق دراية ريت سعودي
٢٥٩,١٥٨	١,٦٧٥,٧٠٠	١,٤١٦,٥٤٢	١,٧٢	صندوق سدكو كابيتال ريت
١١٣,٢١٨	١,٦١٨,٠٥٠	١,٥٠٤,٨٣٢	١,٦٦	صندوق الراجحي ريت
١٢٣,٦٩٨	١,٢٠١,٤٣٤	١,٠٧٧,٧٣٦	١,٢٣	صندوق مشاركة ريت
١,٩٤٨	١٢٨,٥٣٨	١٢٦,٥٩٠	٠,١٢	صندوق الراجحي للمضاربة بالبيضائع بالدولار الأمريكي
٩,٠٧٩,٠٧٧	٩٧,٤٤٤,٦٩٨	٨٨,٣٦٥,٦٢١	١٠٠,٠٠	الإجمالي

إن الاستثمارات في صناديق الاستثمارات 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.

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. بناء على الاتفاق 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 على لاشي وحدة مملوكة من قبل موظفي مدير الصندوق (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: لاشي وحدة).

تشمل الوحدات المصدرة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ على لاشي وحدة مملوكة من قبل مدير الصندوق (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: لاشي وحدة).

في نهاية الفترة، بلغ الرصيد لدى البنك ١٣٥,٢٩٥ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٩٨٣,٠١١ 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 قدره لاشي ريال سعودي (٣٠ يونيو ٢٠١٩: لاشي ريال سعودي) خلال الفترة. وكما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠، تُستحق أتعاب مجلس إدارة قدرها لاشي ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: لاشي ريال سعودي) إلى مجلس إدارة الصندوق.

٦- مصاريف مستحقة وذمم دائنة أخرى

٣٠ يونيو ٢٠٢٠ (غير مراجعة) ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (مراجعة) ريال سعودي	
١٥,٦٧١	٣١,٥٠٠	أتعاب مهنية مستحقة
١١,٩٩٨	١١,٤٨٧	مصاريف مستحقة أخرى
<u>٢٧,٦٦٩</u>	<u>٤٢,٩٨٧</u>	

٧- المصاريف الأخرى

٢٠٢٠ (غير مراجعة) ريال سعودي	٢٠١٩ (غير مراجعة) ريال سعودي	
١٥,٦٧١	١٥,٦٢١	أتعاب مهنية
١٩,٩٨٨	١٥,٢٤٤	أخرى
<u>٣٥,٦٥٩</u>	<u>٣٠,٨٦٥</u>	

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 المضافة 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.

٩- تحليل تواريخ الاستحقاق للموجودات والمطلوبات

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

			كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ (غير مراجعة)
الإجمالي	بعد ١٢ شهراً	خلال ١٢ شهراً	
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	
			الموجودات
١٥٣,٦٠٤	-	١٥٣,٦٠٤	رصيد البنك
١٠٢,٠٧٨,٦٧٤	-	١٠٢,٠٧٨,٦٧٤	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
<u>١٠٢,٢٣٢,٢٧٨</u>	<u>-</u>	<u>١٠٢,٢٣٢,٢٧٨</u>	إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٢٧,٦٦٩	-	٢٧,٦٦٩	مصاريف مستحقة ودمم دائنة أخرى
<u>٢٧,٦٦٩</u>	<u>-</u>	<u>٢٧,٦٦٩</u>	
			الموجودات
			رصيد البنك
١,٣٢١,٦٩٦	-	١,٣٢١,٦٩٦	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٩٧,٤٤٤,٦٩٨	-	٩٧,٤٤٤,٦٩٨	
<u>٩٨,٧٦٦,٣٩٤</u>	<u>-</u>	<u>٩٨,٧٦٦,٣٩٤</u>	إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٤٢,٩٨٧	-	٤٢,٩٨٧	مصاريف مستحقة ودمم دائنة أخرى
<u>٤٢,٩٨٧</u>	<u>-</u>	<u>٤٢,٩٨٧</u>	

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 إقرارًا منها بانتشاره السريع في كافة أنحاء العالم. لقد أثر تفشي هذا الفيروس أيضًا 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 وأسره.

اعتبارًا من تاريخ القوائم المالية الأولية الموجزة لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠، شهدت العمليات والنتائج المالية للصندوق تأثرًا 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

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