



صندوق الراجحي المحافظ متعدد 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 المحافظ متعدد 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 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 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 الاول لصندوق الراجحي المحافظ متعدد الأصول 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 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 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 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 (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:

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

بناءً 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 : ٠.٥٠٪

أداء المؤشر الإرشادي : ٠.٢٠٪

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

التقرير الأولي لصندوق الراجحي المحافظ متعدد 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 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 بالبضائع بالريال السعودي	16%	صافي الربح
2	صندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع بالدولار الأمريكي	16%	صافي الربح
3	صندوق الراجحي للأسهم العالمية	1.5%	إجمالي الأصول
4	صندوق الراجحي لتنمية رأس المال وتوزيع الارباح منطقة الشرق الاوسط وشمال إفريقيا	1.75%	إجمالي الأصول
5	صندوق الراجحي للصكوك	0.5%	صافي قيمة الأصول
6	صندوق الراجحي للأسهم السعودي للدخل	1.75%	صافي قيمة الأصول
7	صندوق الراجحي إم إس سي أي لمؤشر الأسهم السعودية متعدد العوامل	1%	صافي قيمة الأصول
8	صندوق دراية ريت	0.85%	صافي قيمة الأصول
9	صندوق الراجحي ريت	0.80%	إجمالي قيمة الأصول بعد خصم الرسوم والانتعاب
10	صندوق جدوى ريت	0.75%	صافي قيمة الأصول
11	صندوق سدكو ريت	1%	صافي قيمة الأصول

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 الاول لصندوق الراجحي المحافظ متعدد 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			خلال النصف الاول من العام 2020م لا يوجد اي مخالفة لقيود وحدود الاستثمار

(ج) القوائم المالية :

التقرير الاول لصندوق الراجحي المحافظ متعدد الأصول متاح عند الطلب بدون مقابل ومتوفر في موقعنا

www.alrajhi-capital.com

صندوق الراجحي المحافظ المتعدد 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 ارنست ويونغ وشركاهم (محاسبون قانونيون) رقم التسجيل ٤٥/١١/٣٢٣
شركة تضامنية رقم السجل التجاري ١٠١٠٣٨٣٨٢١
المركز الرئيس
برج الفيصلية - الدور الرابع عشر
طريق الملك فهد
هاتف: ٩٨٩٨ ٩١٥ ٢١٠ ٩٦٦٦ +

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

مقدمة:

لقد فحصنا قائمة المركز المالي الأولية الموجزة المرفقة لصندوق الراجحي المحافظ 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.

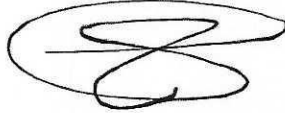
نطاق الفحص:

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 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
١٨٩,٣٩٦	٤٥,٦٦٢		رصيد البنك
٤٠,٢٨١,٩١٤	٣٧,٥٥٦,٤٢٧	٤	موجودات مالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٤٠,٤٧١,٣١٠	٣٧,٦٠٢,٠٨٩		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٤٧,٢٣٨	٢١,٠٤٠	٦	المصاريف المستحقة والدائون الآخرون
٤٧,٢٣٨	٢١,٠٤٠		اجمالي المطلوبات
			حقوق الملكية
٤٠,٤٢٤,٠٧٢	٣٧,٥٨١,٠٤٩		صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات القابلة للاسترداد
٤٠,٤٧١,٣١٠	٣٧,٦٠٢,٠٨٩		اجمالي المطلوبات وحقوق الملكية
٨٩,٠٣٨	٨٢,٨١٤		الوحدات القابلة للاسترداد المصدرة
٤٥٤,٠١	٤٥٣,٨٠		صافي قيمة الموجودات العائدة لكل وحدة

٢٠١٩	٢٠٢٠	إيضاح
ريال سعودي	ريال سعودي	
		الدخل
		صافي (الخسارة) الربح غير المحققة من الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٧٥٧,٢٢٠	(٣٦١,٨٥٦)	صافي الربح المحقق من الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣٥٤,٤٩٥	١٥٦,٨٧٢	توزيعات الأرباح
٥٧,٦٩١	٧٣,٥٩٨	
١,١٦٩,٤٠٦	(١٣١,٣٨٦)	إجمالي (الخسارة) الدخل
		المصاريف
(٢٦,٠٠٥)	(٢٣,١١٩)	٧ مصاريف أخرى
١,١٤٣,٤٠١	(١٥٤,٥٠٥)	صافي (الخسارة) الدخل للفترة
-	-	الدخل الشامل الآخر للفترة
١,١٤٣,٤٠١	(١٥٤,٥٠٥)	إجمالي (الخسارة) الدخل الشامل للفترة

٢٠١٩ ريال سعودي	٢٠٢٠ ريال سعودي	
٣٦,٣١٤,٠٣٧	٤٠,٤٢٤,٠٧٢	حقوق الملكية في بداية الفترة
١,١٤٣,٤٠١	(١٥٤,٥٠٥)	صافي (الخسارة) الدخل للفترة
-	-	الدخل الشامل الآخر للفترة
١,١٤٣,٤٠١	(١٥٤,٥٠٥)	إجمالي (الخسارة) الدخل الشامل للفترة
١,٩٣٠,٠٦٧	٢,٤٦٢,٠٨٤	وحدات مصدرة خلال الفترة
(٣,٣١٢,٦٤٧)	(٥,١٥٠,٦٠٢)	وحدات مستردة خلال الفترة
٣٦,٠٧٤,٨٥٨	٣٧,٥٨١,٠٤٩	حقوق ملكية في نهاية الفترة
<u>الوحدات</u>	<u>الوحدات</u>	معاملات الوحدة القابلة للاسترداد
		فيما يلي ملخصاً لمعاملات الوحدات القابلة للاسترداد خلال الفترة:
٨٤,٣٣٩	٨٩,٠٣٨	الوحدات في بداية الفترة
٤,٣٩٤	٥,٤٦٣	وحدات مصدرة خلال الفترة
(٧,٥٦٩)	(١١,٦٨٧)	وحدات مستردة خلال الفترة
(٣,١٧٥)	(٦,٢٢٤)	صافي النقص في الوحدات
٨١,١٦٤	٨٢,٨١٤	الوحدات في نهاية الفترة

٢٠١٩ ريال سعودي	٢٠٢٠ ريال سعودي	
١,١٤٣,٤٠١	(١٥٤,٥٠٥)	النشاطات التشغيلية صافي (الخسارة) الدخل للفترة
(٧٥٧,٢٢٠)	٣٦١,٨٥٦	التعديلات لتسوية صافي الدخل إلى صافي التدفقات النقدية من النشاطات التشغيلية: الحركة في الخسارة (الربح) غير المحققة عن الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١,٠١١,٤٥٧ (٢٢,٢٤٦)	٢,٣٦٣,٦٣١ (٢٦,١٩٨)	تعديلات رأس المال العامل: الانخفاض في موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة الانخفاض في المصاريف المستحقة الدفع ودائنون آخرون
١,٣٧٥,٣٩٢	٢,٥٤٤,٧٨٤	صافي التدفقات النقدية من النشاطات التشغيلية
١,٩٣٠,٠٦٧ (٣,٣١٢,٦٤٧)	٢,٤٦٢,٠٨٤ (٥,١٥٠,٦٠٢)	النشاطات التمويلية متحصلات من الوحدات المصدرة سداد الوحدات المستردة
(١,٣٨٢,٥٨٠)	(٢,٦٨٨,٥١٨)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في النشاطات التمويلية
(٧,١٨٨)	(١٤٣,٧٣٤)	صافي النقص في رصيد البنك
٧٣,٢٣٩	١٨٩,٣٩٦	رصيد البنك في بداية الفترة
٦٦,٠٥١	٤٥,٦٦٢	رصيد البنك في نهاية الفترة
٥٧,٦٩١	٧٣,٥٩٨	التدفقات النقدية التشغيلية من توزيعات الأرباح: توزيعات أرباح مستلمة

١ - التأسيس والأنشطة

إن صندوق الراجحي المحافظ المتعدد 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 فيه ("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 للمستثمرين الراغبين في الاستثمار للمحافظة على رأس المال وإنماءه طبقاً لأحكام الشريعة الإسلامية عن طريق الاستثمار في صناديق استثمارية أخرى. يتم إعادة استثمار صافي الربح في الصندوق مما ينعكس في قيمة وسعر الوحدة. وقد أنشئ الصندوق في ٢٤ ربيع الثاني ١٤٣٢ هـ (الموافق ٢٩ مارس ٢٠١١).

قام الصندوق بتعيين شركة البلاد للاستثمار ("أمين حفظ") للعمل كأمين حفظ. تدفع أتعاب أمين الحفظ من قبل مدير الصندوق. يعتبر مدير الصندوق مسؤولاً عن إدارة نشاطات الصندوق، ويجوز له إبرام اتفاقيات مع مؤسسات أخرى بغرض الاستثمار وحفظ الأوراق المالية والخدمات الإدارية الأخرى نيابة عن الصندوق. بناءً على المعلومات التاريخية، يتم استرداد ما بين ١٠٪ و ٣٠٪ من وحدات الصندوق طوال الفترة.

٢ - اللوائح النظامية

يخضع الصندوق للائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذو 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 للفترة 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 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 والتعديلات والتفسيرات

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

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

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

٣٠ يونيو ٢٠٢٠ (غير المراجعة)

الاستثمارات	النسبة المئوية للقيمة السوقية	التكلفة ريال سعودي	القيمة السوقية ريال سعودي	الربح/(الخسارة) غير محققة ريال سعودي
صندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع - الريال السعودي	٤٧,٨٥	١٧,٠٩٢,٣١٣	١٧,٩٧١,٧١٠	٨٧٩,٣٩٧
صندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع - الدولار الأمريكي	٢٧,٨٠	٩,٧٠٧,٩٣٤	١٠,٤٣٩,٢٤٠	٧٣١,٣٠٦
صندوق الراجحي للصكوك	٨,٠٤	٢,٧٦٧,٦١٧	٣,٠١٩,٨٧٩	٢٥٢,٢٦٢
صندوق الراجحي للأسهم العالمية	٥,٥٢	١,٧٢٥,٣٠١	٢,٠٧١,٢٨٠	٣٤٥,٩٧٩
صندوق الراجحي لمؤشر أم أس سي أي لمؤشر الأسهم السعودية متعدد العوامل	٣,٢٧	١,٢٥٣,٤٧٥	١,٢٢٨,٦٤٨	(٢٤,٨٢٧)
صندوق الراجحي للأسهم السعودية للدخل	٢,٣٧	٨٧٣,٠٨٨	٨٩٠,١٤٤	١٧,٠٥٦
صندوق جدوى ريت	١,٤٦	٤٢١,٧٦٠	٥٤٦,٩٢٦	١٢٥,١٦٦
صندوق الراجحي ريت	١,١٦	٤٥١,٨٩١	٤٣٤,٥٩٥	(١٧,٢٩٦)
صندوق دراية ريت	١,٠٤	٣٦٩,٦٧٤	٣٩٠,٩٧٥	٢١,٣٠١
صندوق الراجحي لتنمية رأس المال وتوزيع الأرباح- اسهم منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا	٠,٨٧	٣٧٨,٠٤٨	٣٢٧,١١٦	(٥٠,٩٣٢)
صندوق سدكو كابيتال ريت	٠,٦٢	٢٥٣,٦٥٠	٢٣٥,٩١٤	(١٧,٧٣٦)
الاجمالي	١٠٠,٠٠	٣٥,٢٩٤,٧٥١	٣٧,٥٥٦,٤٢٧	٢,٢٦١,٦٧٦

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (المراجعة)

الاستثمارات	النسبة المئوية للقيمة السوقية	التكلفة ريال سعودي	القيمة السوقية ريال سعودي	الربح/(الخسارة) غير محققة ريال سعودي
صندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع - الريال السعودي	٤٦,٠١	١٧,٧٠٩,٧٢٢	١٨,٥٣٤,٧٧٤	٨٢٥,٠٥٢
صندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع - الدولار الأمريكي	٢٩,٣٨	١١,١٠٩,٥٧٨	١١,٨٣٦,٦٣٢	٧٢٧,٠٥٤
صندوق الراجحي للصكوك	٧,٤٨	٢,٧٦٧,٦١٧	٣,٠١٠,٧٠٧	٢٤٣,٠٩٠
صندوق الراجحي للأسهم العالمية	٥,٨٦	١,٩٢٩,٤٠٩	٢,٣٦٠,٠٤٩	٤٣٠,٦٤٠
صندوق الراجحي لمؤشر أم أس سي أي لمؤشر الأسهم السعودية متعدد العوامل	٣,٠٩	١,٢٣٢,٣٢٦	١,٢٤٥,١٠٣	١٢,٧٧٧
صندوق الراجحي للأسهم السعودية للدخل	٢,٩٤	١,٠٥٢,٦٦٠	١,١٨٥,٦٧٨	١٣٣,٠١٨
صندوق جدوى ريت	١,٦٤	٥٠٧,٩٧٣	٦٥٩,٩٠٤	١٥١,٩٣١
صندوق دراية ريت	١,١٧	٤١٣,٠٠٢	٤٧٠,٤٠٠	٥٧,٣٩٨
صندوق الراجحي ريت	١,٠٨	٣٩٧,٥٥١	٤٣٢,٥١٧	٣٤,٩٦٦
صندوق الراجحي لتنمية رأس المال وتوزيع الأرباح- اسهم منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا	٠,٨٨	٣٧٨,٠٤٨	٣٥٥,٩١٤	(٢٢,١٣٤)
صندوق سدكو كابيتال ريت	٠,٤٧	١٦٠,٤٩٦	١٩٠,٢٣٦	٢٩,٧٤٠
الاجمالي	١٠٠,٠٠	٣٧,٦٥٨,٣٨٢	٤٠,٢٨١,٩١٤	٢,٦٢٣,٥٣٢

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

إن الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية 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 الصلة
أ) المعاملات والأرصدة مع مدير الصندوق

يتعامل الصندوق خلال دورة أعماله العادية مع مدير الصندوق والبنك

يقوم مدير الصندوق بتحميل أعباء على الصندوق مثل الاتعاب المهنية، ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة وأي مصاريف أخرى نيابة عن الصندوق. بناء على الاتفاق بين الصندوق ومدير الصندوق، فإن الصندوق غير مطالب بدفع أي تعاب للإدارة من قبل الصندوق.

تشتمل الوحدات المصدرة في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ على لا شيء وحدة مملوكة من قبل موظفي مدير الصندوق (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: لا شيء وحدة).

تشتمل الوحدات المصدرة في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ على لا شيء وحدة مملوكة من قبل مدير الصندوق (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: لا شيء وحدة).

وكما في نهاية الفترة، بلغت الأرصدة النقدية لدى البنك ١٣,٤٦٤ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٨٣٩ 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 لا شيء 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 - المصاريف المستحقة والدائنون الآخرون

٣٠ يونيو ٢٠٢٠ (غير مراجعة) ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (مراجعة) ريال سعودي
١٥,٦٧١	٣١,٥٠٠
٥,٣٦٩	١٥,٧٣٨
٢١,٠٤٠	٤٧,٢٣٨

أتعاب مهنية مستحقة
مصاريف مستحقة أخرى

٧- المصاريف الأخرى

٢٠٢٠ (غير مراجعة) ريال سعودي	٢٠١٩ (غير مراجعة) ريال سعودي	
١٥,٦٧١	١٥,٦٢١	أتعاب مهنية
٧,٤٤٨	١٠,٣٨٤	أخرى
<u>٢٣,١١٩</u>	<u>٢٦,٠٠٥</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 ٢ من التسلسل الهرمي لقياس القيمة العادلة. تصنف الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى بالتكلفة المطفأة وتعتد 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 الموجودات 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 شهر ريال سعودي	بعد ١٢ شهر ريال سعودي	المجموع ريال سعودي
الموجودات			
رصيد البنك	٤٥,٦٦٢	-	٤٥,٦٦٢
موجودات مالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٣٧,٥٥٦,٤٢٧	-	٣٧,٥٥٦,٤٢٧
إجمالي الموجودات	<u>٣٧,٦٠٢,٠٨٩</u>	<u>-</u>	<u>٣٧,٦٠٢,٠٨٩</u>
المطلوبات			
مصاريف مستحقة ودمم دائنة أخرى	٢١,٠٤٠	-	٢١,٠٤٠
اجمالي المطلوبات	<u>٢١,٠٤٠</u>	<u>-</u>	<u>٢١,٠٤٠</u>
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (مراجعة)	خلال ١٢ شهر ريال سعودي	بعد ١٢ شهر ريال سعودي	المجموع ريال سعودي
الموجودات			
رصيد البنك	١٨٩,٣٩٦	-	١٨٩,٣٩٦
موجودات مالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٤٠,٢٨١,٩١٤	-	٤٠,٢٨١,٩١٤
إجمالي الموجودات	<u>٤٠,٤٧١,٣١٠</u>	<u>-</u>	<u>٤٠,٤٧١,٣١٠</u>
المطلوبات			
مصاريف مستحقة ودمم دائنة أخرى	٤٧,٢٣٨	-	٤٧,٢٣٨
اجمالي المطلوبات	<u>٤٧,٢٣٨</u>	<u>-</u>	<u>٤٧,٢٣٨</u>

١٠- آخر يوم تقييم

كان آخر يوم تقييم للفترة / السنة هو ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ (السنة المنتهية في 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 تأثيراً 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- الموافقة على القوائم المالية الأولية الموجزة

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