

# صندوق الراجحي لتنمية رأس المال وتوزيع الأرباح أسهم منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا

## التقرير الأولي للعام 2020م



### ( أ ) اسم صندوق الاستثمار:

صندوق الراجحي لتنمية رأس المال وتوزيع الأرباح – أسهم منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا.

### ( 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 ٩٢٠٠٦٢٥ (١١) +  
المملكة العربية السعودية  
[www.alrajhi-capital.com](http://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 :

قام الصندوق بتوزيع ارباح في شهر ابريل حيث تم توزيع 1.5 ريال سعودي لكل وحدة.

#### 4- مراجعة لأنشطة 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 مسبوقة 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 الاول لصندوق الراجحي لتنمية رأس المال وتوزيع الأرباح – أسهم منطقة الشرق الأوسط وشمال

أفريقيا متاح عند الطلب بدون مقابل ومتوفر في موقعنا [www.alrajhi-capital.com](http://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 أسعار الذهب الي 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 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٪ الى ٠.٢٥٪. كما انعكست هذه الخطوة من خلال خفض ١٢٥ نقطة اساس من قبل البنك المركزي السعودي (ساما)، من أجل تسهيل إجراءات انتعاش الاقتصاد ، مما أدى الى انخفاض معدل إعادة الشراء المعاكس بمؤسسة النقد (ريفيرس ريبو) لمستوى ٠.٥٠٪ ومعدل إعادة الشراء (الريبو) لمستوى ١٪. بالإضافة الى ذلك، أعلن البنك المركزي عن تحفيزات متعددة وحزمة دعم لدعم الشركات من خلال البنوك.

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

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

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

#### 5- تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة:

حقق الصندوق عائدات بنسبة -6.40% في الفترة المنتهية في 30 يونيو 2020 مقارنة مع -9.01% للمؤشر الإرشادي.

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

التقرير الاول لصندوق الراجحي لتنمية رأس المال وتوزيع الأرباح - أسهم منطقة الشرق الأوسط وشمال

أفريقيا متاح عند الطلب بدون مقابل ومتوفر في موقعنا [www.alrajhi-capital.com](http://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 تمكّن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار مدروس ومبني على معلومات كافية بشأن أنشطة الصندوق خلال الفترة :

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

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

لا يستثمر مدير الصندوق في أي صناديق اخرى.

## 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](http://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 4,064,440.00 ريال بما يعادل 50,000.00 وحدة كما في 2020/06/30م.
- الصندوق قام بتوزيع ارباح كما هو مذكور بالفقرة رقم (3).
- كما لم يحدث أي خطأ في التسعير أو التقويم خلال الفترة
- يرجى الاطلاع على مخالقات 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 لتنمية رأس المال وتوزيع الأرباح - أسهم منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا متاح عند الطلب بدون مقابل ومتوفر في موقعنا [www.alrajhi-capital.com](http://www.alrajhi-capital.com)

صندوق الراجحي لتنمية رأس المال وتوزيع الأرباح -  
أسهم منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا  
(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 لتنمية رأس المال وتوزيع الأرباح - أسهم منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا

### مقدمة:

لقد فحصنا قائمة المركز المالي الأولية الموجزة المرفقة لصندوق الراجحي لتنمية رأس المال وتوزيع الأرباح - أسهم منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا ("الصندوق") المدار من قبل شركة الراجحي المالية ("مدير الصندوق") كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠، وقوائم الدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية الأولية الموجزة لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠، وملخصاً بالسياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات التفسيرية الأخرى. إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية الأولية الموجزة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا هي إظهار نتيجة فحص هذه القوائم المالية الأولية الموجزة بناءً على الفحص الذي قمنا به.

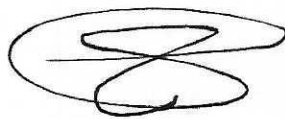
### نطاق الفحص:

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

### نتيجة الفحص:

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

عن إرنست ويونغ



يوسف عبدالله المبارك  
محاسب قانوني  
ترخيص رقم (٤٢٧)



الرياض: ٤ محرم ١٤٤١ هـ  
(٢٣ أغسطس ٢٠٢٠)

صندوق الراجحي لتنمية رأس المال وتوزيع الأرباح – أسهم منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا  
قائمة المركز المالي الأولية الموجزة  
كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (مراجعة) ريال سعودي	٣٠ يونيو ٢٠٢٠ (غير مراجعة) ريال سعودي	إيضاح	
			<b>الموجودات</b>
			رصيد البنك
٤٠٢,٤٨٠	١,٩٨٩,٨٠٣		موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٤٥,٤٣٨,٩٦٢	٣٣,٢٢٥,٠٤٠	٤	توزيعات أرباح مدينة
٦٣٧,٧٥١	٧٤١,٠٣٧		مدينون آخرون
٥,٢٥٩,٤٣٠	-		
<b>٥١,٧٣٨,٦٢٣</b>	<b>٣٥,٩٥٥,٨٨٠</b>		<b>إجمالي الموجودات</b>
			<b>المطلوبات</b>
٢٤٣,٩٤٥	١٠٥,١٢٦	٥	أتعاب إدارة مستحقة
٢٠٠,٠٠٠	١٠٠,٦٤٤		استردادات مستحقة
١١٥,٦٣٥	١٠٣,٠٧٨	٦	المصاريف المستحقة والدائون الآخرون
<b>٥٥٩,٥٨٠</b>	<b>٣٠٨,٨٤٨</b>		<b>إجمالي المطلوبات</b>
			<b>حقوق الملكية</b>
٥١,١٧٩,٠٤٣	٣٥,٦٤٧,٠٣٢		صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات القابلة للاسترداد
<b>٥١,٧٣٨,٦٢٣</b>	<b>٣٥,٩٥٥,٨٨٠</b>		<b>إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية</b>
<b>٥٧٨,٦٥٢</b>	<b>٤٣٨,٥٢٣</b>		الوحدات القابلة للاسترداد المصدره
			صافي قيمة الموجودات العائدة لكل وحدة
<b>٨٨,٤٥</b>	<b>٨١,٢٩</b>		

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٣ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

صندوق الراجحي لتنمية رأس المال وتوزيع الأرباح – أسهم منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا  
قائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة غير المراجعة  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

٢٠١٩	٢٠٢٠	إيضاح	
ريال سعودي	ريال سعودي		
			<b>الدخل</b>
٤٨٩,١٥٨	(٧٤٢,٣٥٠)		صافي (الخسارة) الربح غير المحققة عن الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣,٤١٣,٥٠٦	(٣,٩٧٢,٨٦٤)		صافي (الخسارة) الربح المحقق عن الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١,٥٥٨,٣٢٦	٩٢٣,٠٧٦		دخل توزيعات الأرباح
<b>٥,٤٦٠,٩٩٠</b>	<b>(٣,٧٩٢,١٣٨)</b>		<b>إجمالي (الخسارة) الدخل</b>
			<b>المصاريف</b>
(٥٤٣,٨٦٧)	(٣٦٠,٠٣٩)	٥	أتعاب إدارة
(٥٧,٢٤٤)	(٣٢,٥٤٠)	٧	مصاريف تطهير
(٥٠,٩٢١)	(٥١,١٠٤)	٨	مصاريف أخرى
<b>(٦٥٢,٠٣٢)</b>	<b>(٤٤٣,٦٨٣)</b>		<b>اجمالي المصاريف</b>
٤,٨٠٨,٩٥٨	(٤,٢٣٥,٨٢١)		<b>صافي (الخسارة) الدخل للفترة</b>
-	-		<b>الدخل الشامل الاخر للفترة</b>
<b>٤,٨٠٨,٩٥٨</b>	<b>(٤,٢٣٥,٨٢١)</b>		<b>إجمالي (الخسارة) الدخل الشامل للفترة</b>



صندوق الراجحي لتنمية رأس المال وتوزيع الأرباح – أسهم منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا  
قائمة التغيرات في حقوق الملكية الأولية الموجزة غير المراجعة  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

٢٠١٩ ريال سعودي	٢٠٢٠ ريال سعودي	
٥٥,٣٦٧,٣١٧	٥١,١٧٩,٠٤٣	حقوق الملكية في بداية الفترة
٤,٨٠٨,٩٥٨	(٤,٢٣٥,٨٢١)	صافي (الخسارة) الدخل للفترة
-	-	الدخل الشامل الاخر للفترة
٤,٨٠٨,٩٥٨	(٤,٢٣٥,٨٢١)	إجمالي (الخسارة) الدخل الشامل للفترة
٢,٥٥٥,٩٤٦	٢٥٨,٥٥٦	وحدات مصدرة خلال الفترة
(٣,٢٥٢,٠٣٦)	(١٠,٨٩٤,٧٠٢)	وحدات مستردة خلال الفترة
(٩٧١,٦٤٨)	(٦٦٠,٠٤٤)	توزيعات أرباح مدفوعة الى مالكي الوحدات
٥٨,٥٠٨,٥٣٧	٣٥,٦٤٧,٠٣٢	حقوق الملكية في نهاية الفترة
<u>الوحدات</u>	<u>الوحدات</u>	
		معاملات الوحدة القابلة للاسترداد فيما يلي ملخصاً للوحدات القابلة للاسترداد خلال الفترة:
٦٤٢,٢٢٣	٥٧٨,٦٥٢	الوحدات في بداية الفترة
٢٧,٨١٧	٣,٠٢٠	وحدات مصدرة خلال الفترة
(٣٥,٥٦٢)	(١٤٣,١٤٩)	وحدات مستردة خلال الفترة
(٧,٧٤٥)	(١٤٠,١٢٩)	صافي النقص في الوحدات
٦٣٤,٤٧٨	٤٣٨,٥٢٣	الوحدات في نهاية الفترة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٣ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

صندوق الراجحي لتنمية رأس المال وتوزيع الأرباح – أسهم منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا  
قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة غير المراجعة  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

٢٠١٩ ريال سعودي	٢٠٢٠ ريال سعودي	
٤,٨٠٨,٩٥٨	(٤,٢٣٥,٨٢١)	<b>النشاطات التشغيلية</b> صافي (الخسارة) الدخل للفترة
		<i>التعديلات لتسوية صافي (الخسارة) الدخل إلى صافي التدفقات النقدية من النشاطات التشغيلية:</i>
(٤٨٩,١٥٨)	٧٤٢,٣٥٠	الحركة في الخسارة (الربح) غير المحققة عن الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
		<i>تعديلات رأس المال العامل:</i>
٢,٠٠٤,٠٣٤ (٣٨٦,٨٠١) (٣٥٨,٨٦٧) (٢,٣١٨) -	١١,٤٧١,٥٧٢ (١٠٣,٢٨٦) ٥,٢٥٩,٤٣٠ (١٣٨,٨١٩) (٩٩,٣٥٦) (١٢,٥٥٧)	النقص في موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة الزيادة في توزيعات أرباح مدينة النقص (الزيادة) في مدينون آخرون النقص في أتعاب الإدارة المستحقة النقص في مطلوبات الوحدات القابلة للاسترداد النقص في المصاريف المستحقة ودائنون آخرون
٥,٥٥١,٩٤٢	١٢,٨٨٣,٥١٣	صافي التدفقات النقدية من النشاطات التشغيلية
		<b>النشاطات التمويلية</b>
٢,٥٥٥,٩٤٦ (٣,٢٥٢,٠٣٦) (٩٧١,٦٤٨)	٢٥٨,٥٥٦ (١٠,٨٩٤,٧٠٢) (٦٦٠,٠٤٤)	متحصلات من الوحدات المصدرة سداد الوحدات المستردة توزيعات أرباح مدفوعة إلى مالكي الوحدات
(١,٦٦٧,٧٣٨)	(١١,٢٩٦,١٩٠)	صافي النقدية المستخدمة في النشاطات التمويلية
٣,٨٨٤,٢٠٤ ٤٣٢,٩٥٢	١,٥٨٧,٣٢٣ ٤٠٢,٤٨٠	صافي الزيادة في رصيد البنك رصيد البنك في بداية الفترة
٤,٣١٧,١٥٦	١,٩٨٩,٨٠٣	رصيد البنك في نهاية الفترة
١,١٧١,٥٢٥	٨١٩,٧٩٠	<b>التدفقات النقدية التشغيلية من توزيعات الأرباح:</b> توزيعات أرباح مستلمة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٣ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

## ١ - التأسيس والأنشطة

إن صندوق الراجحي لتنمية رأس المال وتوزيع الأرباح – أسهم منطقة الشرق الأوسط وشمال ("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:

الراجحي المالية، المكتب الرئيسي  
٨٤٦٧ طريق الملك فهد، حي المروج  
ص ب ٢٧٤٣  
الرياض ١١٢٦٣  
المملكة العربية السعودية

لقد صمم الصندوق للمستثمرين الراغبين بالاستثمار في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا وذلك طبقاً لأحكام الشريعة الإسلامية عن طريق التركيز على أسهم ذات عائد عالٍ. يقوم الصندوق بتوزيع أرباح على مالكي الوحدات على أساس نصف سنوي. يتم إعادة استثمار صافي ربح الصندوق في الصندوق مما ينعكس في قيمة سعر الوحدة. تم تأسيس الصندوق بتاريخ ٢١ جمادى الثاني ١٤٣٣ هـ (الموافق ١٢ مايو ٢٠١٢).

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

يتحمل مدير الصندوق مسؤولية الإدارة الشاملة لأنشطة الصندوق. كما يمكن لمدير الصندوق الدخول في ترتيبات مع مؤسسات أخرى لتوفير الاستثمار أو الوصاية أو الخدمات الإدارية الأخرى نيابة عن الصندوق.

بناءً على المعلومات التاريخية، يتم استرداد ما بين ١٠٪ و ٢٥٪ من وحدات الصندوق على مدار العام

## ٢ - اللوائح النظامية

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

صندوق الراجحي لتنمية رأس المال وتوزيع الأرباح - أسهم منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا  
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة غير المراجعة - تنمة  
في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

٤ - موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة  
فيما يلي ملخص لمكونات محفظة الاستثمار في آخر يوم تقييم للفترة / للسنة:

٣٠ يونيو ٢٠٢٠ (غير مراجعة)

الربح/(الخسارة) غير المحقق ريال سعودي	القيمة السوقية ريال سعودي	التكلفة ريال سعودي	النسبة المئوية للقيمة السوقية	
١,٥٦٢,٣٣٧	٢٥,٤١٧,٩٩٣	٢٣,٨٥٥,٦٥٦	٧٦,٥٠	<u>الاستثمارات (حسب الدولة)</u>
(٥٠٧,٢١٤)	٣,٢٧٠,٩٥٦	٣,٧٧٨,١٧٠	٩,٨٤	المملكة العربية السعودية
(١٧٤,٦٢٦)	٢,٠٤٦,٨٩٠	٢,٢٢١,٥١٦	٦,١٦	الإمارات العربية المتحدة
(٥٢,١٤٧)	١,٥٠٢,٤٥٦	١,٥٥٤,٦٠٣	٤,٥٢	الكويت
(٢٠١,٤٤٥)	٩٨٦,٧٤٥	١,١٨٨,١٩٠	٢,٩٨	مصر
				عمان
٦٢٦,٩٠٥	٣٣,٢٢٥,٠٤٠	٣٢,٥٩٨,١٣٥	١٠٠,٠٠	الإجمالي

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (مراجعة)

الربح/(الخسارة) غير المحقق ريال سعودي	القيمة السوقية ريال سعودي	التكلفة ريال سعودي	النسبة المئوية للقيمة السوقية	
٣,١٠٦,٤٩٢	٣٨,٢٣٤,٥١٤	٣٥,١٢٨,٠٢٢	٨٤,١٤	<u>استثمارات الأسهم (حسب الدولة)</u>
(١,٦٧٣,٢٤٨)	٢,٨٠٠,٢٠٣	٤,٤٧٣,٤٥١	٦,١٧	المملكة العربية السعودية
١٦,٣٧٣	٣,٢٩٦,٤٤٢	٣,٢٨٠,٠٦٩	٧,٢٥	مصر
(٨٠,٣٦٢)	١,١٠٧,٨٠٣	١,١٨٨,١٦٥	٢,٤٤	الإمارات العربية المتحدة
				عمان
١,٣٦٩,٢٥٥	٤٥,٤٣٨,٩٦٢	٤٤,٠٦٩,٧٠٧	١٠٠,٠٠	الإجمالي

٥ - المعاملات مع الجهات ذات العلاقة

(أ) المعاملات والأرصدة مع مدير الصندوق  
يتعامل الصندوق خلال دورة أعماله العادية مع الجهات ذات العلاقة.

يدفع الصندوق أتعاب إدارة بحد أقصى قدره ١,٧٥٪ سنوياً، ويتم احتسابها على صافي قيمة موجودات الصندوق بتاريخ كل يوم تقويم.  
تهدف هذه الأتعاب على تعويض مدير الصندوق عن إدارته.

تمثل أتعاب الإدارة وقدرها ٣٦٠,٠٣٩ ريال سعودي (٣٠ يونيو ٢٠١٩: ٥٤٣,٨٦٧ ريال سعودي) الظاهرة في قائمة الدخل الشامل  
الأولية الموجزة الأتعاب المحملة من قبل مدير الصندوق خلال السنة كما هو مبين أعلاه.

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠، تُستحق أتعاب إدارة قدرها ١٠٥,١٢٦ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٢٤٣,٩٤٥ ريال سعودي) إلى  
مدير الصندوق.

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

تشتمل الوحدات المصدرة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ على ٥٠,٠٠٠ وحدة مملوكة من قبل مدير الصندوق (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٥٠,٠٠٠  
وحدة).

٥- المعاملات مع الجهات ذات العلاقة - تنمة

وفي نهاية الفترة، بلغ الرصيد لدى البنك ٦,٧٥٠ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٧٠,٠٣٢ ريال سعودي).

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

تم تحميل أتعاب مجلس إدارة قدرها 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- المصاريف المستحقة والدائون الآخرون

٣٠ يونيو ٢٠٢٠ (غير مراجعة) ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (مراجعة) ريال سعودي	
٤١,٦٦١	٢٧,٨٢٥	رسوم المؤشر الاسترشادي المستحقة
٢٤,٢٥١	٣٤,١٤٢	مصاريف تطهير مستحقة
١٨,٢٧٥	٣٦,٧٥٠	أتعاب مهنية مستحقة
١٨,٨٩١	١٦,٩١٨	مصاريف مستحقة أخرى
<u>١٠٣,٠٧٨</u>	<u>١١٥,٦٣٥</u>	

٧- مصاريف التطهير

تمثل مصاريف التطهير البالغة ٣٢,٥٤٠ ريال سعودي (٣٠ يونيو ٢٠١٩: ٥٧,٢٤٤ ريال سعودي)، المصروفات المتكبدة فيما يتعلق بتطهير الدخل الناتج عن الشركات المستثمر من أجل تحقيق عائد متوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية. يتم احتساب هذه المصاريف طبقاً للمعادلة المعتمدة من مجلس الشريعة في الصندوق والتي يتم دفعها في أعمال الخيرية توصي بها الهيئة الشرعية للصندوق من خلال مدير الصندوق.

٨- مصاريف أخرى

٢٠٢٠ (غير مراجعة) ريال سعودي	٢٠١٩ (غير مراجعة) ريال سعودي	
(١٨,٢٧٥)	(١٨,٢٢٣)	أتعاب مهنية
(١٣,٨٣٦)	(١٣,٨٢١)	رسوم المؤشر الاسترشادي
(١٨,٩٩٣)	(١٨,٨٧٧)	أخرى
<u>(٥١,١٠٤)</u>	<u>(٥٠,٩٢١)</u>	

٩- 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. تعتقد الإدارة أن القيمة العادلة لكافة الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى بتاريخ إعداد القوائم المالية تقارب قيمتها الدفترية وذلك نظراً لمدتها قصيرة الأجل واعتبارها سائلة على الفور. يتم تصنيفها كافة ضمن المستوى ٢ من التسلسل الهرمي لقياس القيمة العادلة. لم يكن هناك تحويل في التسلسل الهرمي لمستويات القيمة العادلة خلال الفترة الحالية أو السنة السابقة.

صندوق الراجحي لتنمية رأس المال وتوزيع الأرباح - أسهم منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا  
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة غير المراجعة - تنمة  
في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

١٠- تحليل تواريخ الاستحقاق الموجودات والمطلوبات

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

الإجمالي ريال سعودي	بعد ١٢ شهراً ريال سعودي	خلال ١٢ شهراً ريال سعودي	في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ (غير مراجعة)
			<b>الموجودات</b>
١,٩٨٩,٨٠٣	-	١,٩٨٩,٨٠٣	رصيد البنك
٣٣,٢٢٥,٠٤٠	-	٣٣,٢٢٥,٠٤٠	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٧٤١,٠٣٧	-	٧٤١,٠٣٧	توزيعات أرباح مدينة
<b>٣٥,٩٥٥,٨٨٠</b>	<b>-</b>	<b>٣٥,٩٥٥,٨٨٠</b>	<b>إجمالي الموجودات</b>
			<b>المطلوبات</b>
١٠٥,١٢٦	-	١٠٥,١٢٦	أتعاب إدارة مستحقة
١٠٠,٦٤٤	-	١٠٠,٦٤٤	استردادات مستحقة
١٠٣,٠٧٨	-	١٠٣,٠٧٨	المصاريف المستحقة والدائنون الآخرون
<b>٣٠٨,٨٤٨</b>	<b>-</b>	<b>٣٠٨,٨٤٨</b>	<b>إجمالي المطلوبات</b>
			كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (مراجعة)
			<b>الموجودات</b>
٤٠٢,٤٨٠	-	٤٠٢,٤٨٠	رصيد لدى البنك
٤٥,٤٣٨,٩٦٢	-	٤٥,٤٣٨,٩٦٢	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٦٣٧,٧٥١	-	٦٣٧,٧٥١	توزيعات أرباح مدينة
٥,٢٥٩,٤٣٠	-	٥,٢٥٩,٤٣٠	ذمم مدينة أخرى
<b>٥١,٧٣٨,٦٢٣</b>	<b>-</b>	<b>٥١,٧٣٨,٦٢٣</b>	<b>إجمالي الموجودات</b>
			<b>المطلوبات</b>
٢٤٣,٩٤٥	-	٢٤٣,٩٤٥	أتعاب إدارة مستحقة
٢٠٠,٠٠٠	-	٢٠٠,٠٠٠	استردادات مستحقة
١١٥,٦٣٥	-	١١٥,٦٣٥	المصاريف المستحقة والدائنون الآخرون
<b>٥٥٩,٥٨٠</b>	<b>-</b>	<b>٥٥٩,٥٨٠</b>	<b>إجمالي المطلوبات</b>

١١- آخر يوم تقييم

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

١٢- 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.

١٢- تأثير كوفيد-١٩ على القوائم المالية الأولية الموجزة - تنمة

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.

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

١٣- اعتماد القوائم المالية الأولية الموجزة

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