

صندوق الراجحي للأسهم السعودية للدخل

التقرير الأولي للعام 2020م

شركة الراجحي المالية هي شركة مرخص لها بالعمل وفق الترخيص رقم ٣٧-٦٨-٠٧٠ الصادر من هيئة السوق المالية ويقع المقر الرئيسي للشركة في مدينة الرياض



(أ) اسم صندوق الاستثمار:

صندوق الراجحي للأسهم السعودية للدخل.

(ب) مدير الصندوق :

1- اسم وعنوان مدير الصندوق:

شركة الراجحي المالية
مبنى الإدارة العامة - طريق الملك فهد - حي المروج
ص.ب ٥٥٦١ ، الرياض ١١٤٣٢
هاتف رقم: ٩٦٦ ٩٢٠٠٥٨٥٦ +
فاكس رقم: ٩٦٦ ٦٢٥ (١١) +
المملكة العربية السعودية
www.alrajhi-capital.com
سجل تجاري رقم ١٠٢٤١٦٨١
رخصة هيئة السوق المالية رقم ٧٠٦٨/٣٧.

2- اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن و/أو مستشار الاستثمار (إن وجد) :

لا يوجد مدير صندوق من الباطن أو مستشار الاستثمار.

3- الأرباح الموزعة عن كل وحدة :

قام الصندوق بتوزيع أرباح في شهر ابريل حيث تم توزيع 0.23 ريال سعودي لكل وحدة.

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 التحفيز النقدي 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)	-23.43%	14.17%	-12.59%

التقرير الاولي لصندوق الراجحي للأسهم السعودية للدخل متاح عند الطلب بدون مقابل ومتوفر في موقعنا

www.alrajhi-capital.com



			المتقدمة باستثناء الولايات المتحدة وكندا)
-10.73%	17.27%	-23.87%	أسواق الأسهم الناشئة (مؤشر MSCI لأسواق الأسهم الناشئة)
-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%	الخبز 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 بلومبرغ 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 الي ١٠٨٠ 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 أيضا أسواق الأسهم الإقليمية. وظلت توقعات الأرباح ضعيفة في أعقاب النصف الأول متجهة نحو انتعاش تدريجي نتيجة لاستقرار الظروف على المدى الطويل.

اتجهت أسواق المال نحو عائدات منخفضة بعد توالي خفض معدلات الفائدة للاحتياطي الفيدرالي الأمريكي بمعدل 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 -7.76% في الفترة المنتهية في 30 يونيو 2020 مقارنة مع -7.72% للمؤشر الإرشادي. للحصول على مزيد من التفاصيل حول أداء الصندوق، يرجى الاطلاع على القسم الخاص بأداء الصندوق.

التقرير الاولي لصندوق الراجحي للأسهم السعودية للدخل 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 تُمَكِّن 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

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 قام بتوزيع ارباح كما هو مذكور بالفقرة رقم (3).
- 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	13-Jan-19	14-Jan-19	تم مخالفة المادة 41 الفقرة (3-ز) من لائحة صناديق الاستثمار حيث قام الصندوق بتجاوز الحد الأعلى في الاستثمار في مصرف الراجحي بنسبة تجاوزت المؤشر الإرشادي.

* 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 اللائحة الصناديق الاستثمارية.

(ج) القوائم المالية :

التقرير الاولي لصندوق الراجحي للأسهم السعودية للدخل متاح عند الطلب بدون مقابل ومتوفر في موقعنا

www.alrajhi-capital.com

صندوق الراجحي للأسهم السعودية للدخل
(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 للأسهم السعودية للدخل

مقدمة:

لقد فحصنا قائمة المركز المالي الأولية الموجزة المرفقة لصندوق الراجحي للأسهم السعودية للدخل ("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.

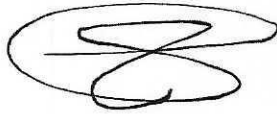
نطاق الفحص:

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)

صندوق الراجحي للأسهم السعودية للدخل
قائمة المركز المالي الأولية الموجزة
كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (مراجعة) ريال سعودي	٣٠ يونيو ٢٠٢٠ (غير مراجعة) ريال سعودي	إيضاح	
			الموجودات
			رصيد البنك
٤٥١,٢٩٨	١٠,١٠٦,٩٦٥		موجودات مالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٣٧,٠٥١,٤٢٥	١١٥,٠٥٠,٧٤٥	٤	توزيعات أرباح مدينة
٥٩,٧١٠	٦٤,٧٠٤		
<u>١٣٧,٥٦٢,٤٣٣</u>	<u>١٢٥,٢٢٢,٤١٤</u>		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٥٧٠,٤٤٦	٣٤١,٢٦٧	٥	أتعاب إدارة مستحقة
١٥٩,٠٠٢	١٦٦,٦٠١	٦	المصاريف المستحقة والدائنون الآخرون
<u>٧٢٩,٤٤٨</u>	<u>٥٠٧,٨٦٨</u>		إجمالي المطلوبات
			حقوق الملكية
١٣٦,٨٣٢,٩٨٥	١٢٤,٧١٤,٥٤٦		صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات القابلة للاسترداد
<u>١٣٧,٥٦٢,٤٣٣</u>	<u>١٢٥,٢٢٢,٤١٤</u>		اجمالي المطلوبات وحقوق الملكية
٩,٦٩٥,٩٤١	٩,٧٥٣,٤٥٨		الوحدات القابلة للاسترداد المصدرة
<u>١٤,١١</u>	<u>١٢,٧٩</u>		صافي قيمة الموجودات العائدة لكل وحدة

صندوق الراجحي للأسهم السعودية للدخل
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 المحققة عن الموجودات المالية
٢,٨٢٤,١٣٣	(٦,٢٧٩,١٨٨)		الدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٠,٥٣٥,٠٧٧	(٦,٠٥٤,٧٢١)		صافي (الخسارة) الربح المحققة عن الموجودات المالية المدرجة
٣,٣٤٢,٥٢٩	٢,٢٥٥,٣٤٤		بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
			دخل توزيعات الأرباح
<u>١٦,٧٠١,٧٣٩</u>	<u>(١٠,٠٧٨,٥٦٥)</u>		إجمالي الدخل
			المصاريف
(١,٣٢٣,٠٧١)	(١,٠٥٩,٠٦٠)	٥	أتعاب إدارة
(٤١,٠٤٢)	(٢٦,١٤٦)	٧	مصاريف تطهير
(١٤١,٠٣٩)	(١١٨,١٤٩)	٨	مصاريف أخرى
<u>(١,٥٠٥,١٥٢)</u>	<u>(١,٢٠٣,٣٥٥)</u>		إجمالي المصاريف
١٥,١٩٦,٥٨٧	(١١,٢٨١,٩٢٠)		صافي (الخسارة) الدخل للفترة
-	-		الدخل الشامل الآخر للفترة
<u>١٥,١٩٦,٥٨٧</u>	<u>(١١,٢٨١,٩٢٠)</u>		إجمالي (الخسارة) الدخل الشامل للفترة

صندوق الراجحي للأسهم السعودية للدخل
قائمة التغيرات في حقوق الملكية الأولية الموجزة غير المراجعة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

٢٠١٩ ريال سعودي	٢٠٢٠ ريال سعودي	
١٤٥,٩٩٢,٦٤٩	١٣٦,٨٣٢,٩٨٥	حقوق الملكية في بداية الفترة
١٥,١٩٦,٥٨٧	(١١,٢٨١,٩٢٠)	صافي (الخسارة) الدخل الفترة
-	-	الدخل الشامل الآخر للفترة
١٥,١٩٦,٥٨٧	(١١,٢٨١,٩٢٠)	إجمالي (الخسارة) الدخل الشامل للفترة
٦٥,٩٩٨,٧٣٢	٢٠,١١٦,٦٦٢	وحدات مصدره خلال الفترة
(٨٢,٤١٩,٩٠٤)	(١٨,٧٧٢,٧٩٨)	وحدات مستردة خلال الفترة
(٢,٨٣٤,٨٣٥)	(٢,١٨٠,٣٨٣)	توزيعات أرباح مدفوعة إلى مالكي الوحدات
١٤١,٩٣٣,٢٢٩	١٢٤,٧١٤,٥٤٦	حقوق الملكية في نهاية الفترة
<u>الوحدات</u>	<u>الوحدات</u>	معاملات الوحدة القابلة للاسترداد
		فيما يلي ملخصاً للوحدات القابلة للاسترداد خلال الفترة:
١٠,٨٧٦,٤٠٦	٩,٦٩٥,٩٤١	الوحدات في بداية الفترة
٤,٤١٤,٧٥٤	١,٤٧٤,٢١٣	وحدات مصدره خلال الفترة
(٥,٥٧٧,٩٠٠)	(١,٤١٦,٦٩٦)	وحدات مستردة خلال الفترة
(١,١٦٣,١٤٦)	٥٧,٥١٧	صافي الزيادة (النقص) في الوحدات
٩,٧١٣,٢٦٠	٩,٧٥٣,٤٥٨	الوحدات في نهاية الفترة

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

صندوق الراجحي للأسهم السعودية للدخل
قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة غير المراجعة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

٢٠١٩ ريال سعودي	٢٠٢٠ ريال سعودي	
١٥,١٩٦,٥٨٧	(١١,٢٨١,٩٢٠)	النشاطات التشغيلية صافي (الخسارة) الدخل للفترة
		<i>التعديلات لتسوية صافي (الخسارة) الدخل إلى صافي التدفقات النقدية من النشاطات التشغيلية:</i>
(٢,٨٢٤,١٣٣)	٦,٢٧٩,١٨٨	الحركة في الخسارة (الربح) غير المحققة عن الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
		<i>تعديلات رأس المال العامل:</i>
١٧,٥٦٤,٢٩٢	١٥,٧٢١,٤٩٢	النقص في موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٢١,٣٥٥)	(٤,٩٩٤)	الزيادة في توزيعات الأرباح المدينة
(١٠,٩٥١)	(٢٢٩,١٧٩)	النقص في أتعاب الإدارة المستحقة
(٢٩,٩٥٠)	٧,٥٩٩	الزيادة (النقص) في المصاريف المستحقة ودائنون آخرون
٢٩,٨٧٤,٤٩٠	١٠,٤٩٢,١٨٦	صافي التدفقات النقدية من النشاطات التشغيلية
		النشاطات التمويلية
٦٥,٩٩٨,٧٣٢	٢٠,١١٦,٦٦٢	متحصلات من الوحدات المصدرة
(٨٢,٤١٩,٩٠٤)	(١٨,٧٧٢,٧٩٨)	سداد الوحدات المستردة
(٢,٨٣٤,٨٣٥)	(٢,١٨٠,٣٨٣)	توزيعات أرباح مدفوعة إلى مالكي الوحدات
(١٩,٢٥٦,٠٠٧)	(٨٣٦,٥١٩)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في النشاطات التمويلية
١٠,٦١٨,٤٨٣	٩,٦٥٥,٦٦٧	صافي الزيادة في رصيد البنك
٢,٣٥١,٣١٣	٤٥١,٢٩٨	رصيد البنك في بداية الفترة
١٢,٩٦٩,٧٩٦	١٠,١٠٦,٩٦٥	رصيد البنك في نهاية الفترة
٣,٣٢١,١٧٤	٢,٢٥٠,٣٥٠	التدفقات النقدية التشغيلية من توزيعات الأرباح: توزيعات أرباح مستلمة

١ - التأسيس والأنشطة

إن صندوق الراجحي للأسهم السعودية للدخل ("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:

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

إن الهدف من الصندوق هو تنمية رأس المال على المدى الطويل الأجل من خلال المشاركة الاستثمارية بشكل رئيسي في سوق الأسهم السعودي المدرج في تداول وفقاً لضوابط الهيئة الشرعية للصندوق. كما يهدف الصندوق إلى توزيع الدخل إلى مالكي الوحدات. تم تأسيس الصندوق بتاريخ ٤ مايو ٢٠١٥.

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

بناءً على المعلومات التاريخية، يتم استرداد من ١٠٪ إلى ٤٥٪ من وحدات الصندوق طوال الفترة.

٢ - اللوائح النظامية

يخضع الصندوق للوائح 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) للوائح 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 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 الاستثمارات 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. يعتمد الصندوق تطبيق هذه التعديلات والتفسيرات، إذ ينطبق ذلك.

٤- الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة
فيما يلي ملخص تكوين محفظة الاستثمارات في آخر يوم تقييم لنهاية الفترة/ السنة:

٣٠ يونيو ٢٠٢٠ (غير مراجعة)				
الربح/ (الخسارة) غير المحقق ريال سعودي	القيمة السوقية ريال سعودي	التكلفة ريال سعودي	النسبة المئوية للقيمة السوقية	الاستثمارات (حسب القطاع)
١,٦٩٧,٢٧٦	٣٧,٦١٢,٢٩٧	٣٥,٩١٥,٠٢١	٣٢,٦٩	المواد الأساسية
(١,٥١٤,٨١٦)	١٩,٤٧٩,٧٣٩	٢٠,٩٩٤,٥٥٥	١٦,٩٣	المالية
٧١٢,١٦٣	١٧,٥٨٨,٧٤٢	١٦,٨٧٦,٥٧٩	١٥,٢٩	خدمات الاتصالات
٥٥,٣٦٨	١٠,٧٤٩,٢٣١	١٠,٦٩٣,٨٦٣	٩,٣٤	السلع الاستهلاكية الكمالية
٢,٤٥٦,٦٣٠	٩,٣٠٩,١١١	٦,٨٥٢,٤٨١	٨,٠٩	الرعاية الصحية
١,٥٣٣,٣٤٣	٦,٤٥٢,٧٩٠	٤,٩١٩,٤٤٧	٥,٦١	السلع الاستهلاكية الأساسية
(٦٧,٧٤٢)	٦,٢١٦,٥٠٣	٦,٢٨٤,٢٤٥	٥,٤٠	الطاقة
(٢٦٦,٨٧٧)	٦,١٩٤,٠٧٧	٦,٤٦٠,٩٥٤	٥,٣٨	الصناعة
٣٨,١١١	١,٤٤٨,٢٥٥	١,٤١٠,١٤٤	١,٢٧	عقارات
٤,٦٤٣,٤٥٦	١١٥,٠٥٠,٧٤٥	١١٠,٤٠٧,٢٨٩	١٠٠,٠٠	الإجمالي

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (مراجعة)

الربح/ (الخسارة) غير المحقق ريال سعودي	القيمة السوقية ريال سعودي	التكلفة ريال سعودي	النسبة المئوية للقيمة السوقية	استثمارات (حسب القطاع)
٣,٦٩٦,٢٢٣	٣٤,٥٠٨,٦٦٥	٣٠,٨١٢,٤٤٢	٢٥,١٨	التمويل
٢,٣٦٣,٦٦٧	٣٣,٨٦٧,٠٨٦	٣١,٥٠٣,٤١٩	٢٤,٧١	المواد الأساسية
٢,٥٦٠,٥٩٢	٢٢,٣٠٧,١٢٢	١٩,٧٤٦,٥٣٠	١٦,٢٨	السلع الاستهلاكية الكمالية
٧٢٨,٤٢٤	١٢,٤٨٠,٠٤٧	١١,٧٥١,٦٢٣	٩,١١	السلع الاستهلاكية الأساسية
١,٠١٩,٢٩٨	١١,٦٣٢,٧٨٨	١٠,٦١٣,٤٩٠	٨,٤٩	الاتصالات
٨١,٥٠٨	١٠,٣٦٤,٤٥٧	١٠,٢٨٢,٩٤٩	٧,٥٦	الطاقة
٢٢٨,٧٤٣	٨,٩٠٥,٩٦٤	٨,٦٧٧,٢٢١	٦,٥٠	الصناعة
٢٥١,٥٩٠	٢,٣١١,٠٥٦	٢,٠٥٩,٤٦٦	١,٦٩	الرعاية الصحية
(٧,٤٠١)	٦٧٤,٢٤٠	٦٨١,٦٤١	٠,٤٨	العقارات
١٠,٩٢٢,٦٤٤	١٣٧,٠٥١,٤٢٥	١٢٦,١٢٨,٧٨١	١٠٠,٠٠	الإجمالي

إن الاستثمارات في حقوق الملكية المذكورة أعلاه مدرجة في سوق الأسهم السعودي ("تداول"). يقوم مدير الصندوق بالحد من مخاطر الصندوق وذلك بمراقبة التعرض في كل قطاع استثمار والأوراق المالية الفردية.

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 ١,٠٥٩,٠٦٠ ريال سعودي (٣٠ يونيو ٢٠١٩: ١,٣٢٣,٠٧١ 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 ٣٤١,٢٦٧ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٥٧٠,٤٤٦ ريال سعودي) إلى مدير الصندوق.

تشتمل الوحدات المصدرة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ على ١٠,٨٤٦ وحدة مملوكة من قبل موظفي مدير الصندوق (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ١٠,٨٤٦ وحدة).

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

وفي نهاية الفترة، بلغ الرصيد لدى البنك ٣,٦٥٢,٤٧٧ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٥٤,٠٥٣ 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 ٢,٤٠٩ ريال سعودي (٣٠ يونيو ٢٠١٩: ٢,٥٢٦ ريال سعودي) خلال الفترة. وكما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠، تُستحق أتعاب مجلس إدارة قدرها ٧,٥٠٣ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٥,٠٩٥ ريال سعودي) إلى مجلس إدارة الصندوق.

٦- المصاريف المستحقة والدائنون الآخرون

٣٠ يونيو ٢٠٢٠ (غير مراجعة) ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (مراجعة) ريال سعودي	
٤١,٦٦١	٢٧,٨٢٥	رسوم المؤشر الاسترشادي المستحقة
٣٤,٢٢٥	٣١,٠٣١	رسوم تطهير مستحقة
١٥,٦٦٤	٣١,٥٠٠	أتعاب مهنية مستحقة
٧٥,٠٥١	٦٨,٦٤٦	مصاريف مستحقة أخرى
<u>١٦٦,٦٠١</u>	<u>١٥٩,٠٠٢</u>	

٧- مصاريف التطهير

تمثل مصاريف التطهير البالغة ٢٦,١٤٦ ريال سعودي (٣٠ يونيو ٢٠١٩: ٤١,٠٤٢ ريال سعودي) المصاريف المتكبدة فيما يتعلق بتطهير الدخل الناتج عن الشركات المستثمر فيها من أجل تحقيق عائد متوافق مع أحكام الشريعة. يتم احتساب هذه المصاريف طبقاً للمعادلة المعتمدة من الهيئة الشرعية بالصندوق وتدفع في أعمال خيرية توصي بها الهيئة الشرعية للصندوق من خلال مدير الصندوق.

٨- مصاريف أخرى

٢٠١٩	٢٠٢٠	
(غير مراجعة) ريال سعودي	(غير مراجعة) ريال سعودي	
١٥,٦٢١	١٥,٦٦٤	أتعاب مهنية
١٣,٧٩٨	١٣,٨٣٦	رسوم المؤشر الاسترشادي
١٥,٤١٢	١١,٩٤٤	رسوم حفظ
٩٦,٢٠٨	٧٦,٧٠٥	أخرى
<u>١٤١,٠٣٩</u>	<u>١١٨,١٤٩</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.

١٠- تحليل تواريخ الاستحقاق للموجودات والمطلوبات

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

الإجمالي	بعد ١٢ شهراً	خلال ١٢ شهراً	كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ (غير مراجعة)
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	
			الموجودات
١٠,١٠٦,٩٦٥	-	١٠,١٠٦,٩٦٥	رصيد البنك
١١٥,٠٥٠,٧٤٥	-	١١٥,٠٥٠,٧٤٥	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٦٤,٧٠٤	-	٦٤,٧٠٤	توزيعات أرباح مدينة
<u>١٢٥,٢٢٢,٤١٤</u>	<u>-</u>	<u>١٢٥,٢٢٢,٤١٤</u>	إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٣٤١,٢٦٧	-	٣٤١,٢٦٧	أتعاب إدارة مستحقة
١٦٦,٦٠١	-	١٦٦,٦٠١	المصاريف المستحقة والدائون الآخرون
<u>٥٠٧,٨٦٨</u>	<u>-</u>	<u>٥٠٧,٨٦٨</u>	إجمالي المطلوبات

١٠- تحليل تواريخ الاستحقاق للموجودات والمطلوبات - تنمة

الإجمالي ريال سعودي	بعد ١٢ شهر ريال سعودي	خلال ١٢ شهر ريال سعودي	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (مراجعة)
			الموجودات
٤٥١,٢٩٨	-	٤٥١,٢٩٨	رصيد البنك
١٣٧,٠٥١,٤٢٥	-	١٣٧,٠٥١,٤٢٥	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٥٩,٧١٠	-	٥٩,٧١٠	توزيعات أرباح مدينة
<u>١٣٧,٥٦٢,٤٣٣</u>	<u>-</u>	<u>١٣٧,٥٦٢,٤٣٣</u>	إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٥٧٠,٤٤٦	-	٥٧٠,٤٤٦	أتعاب إدارة مستحقة
١٥٩,٠٠٢	-	١٥٩,٠٠٢	المصاريف المستحقة والدائنون الآخرون
<u>٧٢٩,٤٤٨</u>	<u>-</u>	<u>٧٢٩,٤٤٨</u>	إجمالي المطلوبات

١١- آخر يوم تقييم

كان آخر يوم تقييم للفترة / للسنة هو ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ (للسنة المنتهية 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.

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 ونتاجه المالية.

١٣- 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).