



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

التقرير الأولي 2017

التقرير الأولي لصندوق الراجحي لتنمية رأس المال وتوزيع الأرباح متاح عند الطلب بدون
مقابل ومتوفر في موقعنا www.alrajhi-capital.com

شركة الراجحي المالية هي شركة سعودية مساهمة مغلقة (سجل تجاري رقم: 1010241681) يبلغ رأس مالها المدفوع 500 مليون ريال سعودي، وهي تخضع تنظيمياً لهيئة السوق المالية بالمملكة العربية السعودية (ترخيص رقم: 37 - 07068)، وتقدم خدمات إدارة الأصول والوساطة المالية و الخدمات المصرفية الاستثمارية، تحت النشاطات المرخصة لها من هيئة السوق المالية وتشمل: التعامل بصفة أصيل ووكيل وضامن اكتتاب، وإدارة الصناديق الاستثمارية والمحافظ الخاصة، بالإضافة إلى نشاطات الترتيب وتقديم المشورة والحفظ في الأوراق المالية.

معلومات صندوق الاستثمار:

اسم صندوق الاستثمار

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

أهداف الصندوق

الهدف من الاستثمار في الصندوق هو تحقيق عوائد إجمالية من خلال دمج الدخل الحالي مع مكاسب تنمية رأس المال وزيادة قيمة الأصول، أيضاً يسعى مدير الصندوق إلى تحقيق أداء يفوق أداء المؤشر وذلك من خلال الاستثمار في أسهم شركات ملتزمة بأحكام الشريعة الإسلامية من بين الشركات المدرجة في الأسواق الخليجية بشكل رئيسي وأسواق منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا بشكل ثانوي مع التركيز بوجه خاص على أسهم الشركات التي توزع الأرباح.

سياسات الاستثمار

يتم تحديد الشركات من خلال الأسهم ذات العوائد العالية التي تبدي نشاطاً قوياً ، وقدرة تنافسية ، ونسبة جيدة من نمو حجم المبيعات وأرباح الأسهم. وتباع هذه الأسهم عندما تتوقف عن استيفاء هذه المعايير ، أو عندما تفقد تفوقها من حيث تحقيق العوائد ، أو عندما تقيّم بأعلى من قيمتها الحقيقية.

يتم تنمية أصول الصندوق على الوجه الأمثل من خلال إدارة نشطة تستخدم التقنيات المناسبة للاستثمار من أجل تحقيق الحد الأقصى من العوائد بالحد الأدنى من التعرض للمخاطر في حين يتم قياس أداء الصندوق بمقارنته بالمؤشر القياسي.

لا يجوز التعامل بالمشتقات المالية في الصندوق.

للمزيد من التفاصيل حول استراتيجية الاستثمار يرجى الاطلاع على الشروط والاحكام.

وللاطلاع على السياسات المتعلقة بحقوق التصويت التي يتبعها مدير الصندوق في الجمعيات العامة للشركات المدرجة، يرجى زيارة الرابط التالي:

<http://www.alrajhi-capital.com/ar/assetmanagement/Documents/ARC-Voting-Proxy-Policy.pdf>

سياسة توزيع الدخل والأرباح

سيقوم الصندوق بعمليات توزيع على المستثمرين على فترات نصف سنوية (وذلك في 15 أبريل و15 أكتوبر من كل عام). وستضمن هذا التوزيع أرباح الأسهم التي تم استلامها من استثمارات الصندوق بالإضافة إلى مكاسب تنمية رأس المال. وتترك نسبة توزيع مكاسب رأس المال التي سيتم توزيعها لتقدير واجتهاد مدير الصندوق ويتوقف ذلك على أداء الصندوق في الفترة ما بين التوزيع السابق والتوزيع الحالي. ومكاسب تنمية رأس المال غير الموزعة، فسيعاد استثمارها في الصندوق.

أداء الصندوق:

2015		2016		2017		
78,916,581		67,002,266		63,175,959		صافي قيمة أصول الصندوق ريال سعودي
86.2798		86.1177		85.2754		صافي قيمة الأصول للوحدة ريال سعودي
141.1368		87.3752		88.1941		أعلى صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة
84.6585		71.8229		80.3816		أقل صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة
914,659		778,031		740,846		عدد الوحدات المصدرة
2.05		2.37		1.16		نسبة المصروفات (%)
3.20	2.60	3.00	2.00	2.00	-	قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة (نصف سنوي)

العوائد التراكمية (%)	سنة واحدة	ثلاث سنوات	خمس سنوات	عشر سنوات	منذ التأسيس
الصندوق	8.81	-18.19	18.98	-	9.96
المؤشر	7.55	-28.75	-7.68	-	-9.70

العوائد السنوية (%)	2017	2016	2015	2014	2013
الصندوق	26.48	-0.87	-13.26	5.61	8.81
المؤشر	18.68	-9.61	-20.10	6.32	7.55
العوائد السنوية (%)	2012	2011	2010	2009	2008
الصندوق	-	-	-	-	*-0.05
المؤشر	-	-	-	-	** -0.76

*تاريخ تأسيس الصندوق يونيو ٢٠١٢، **عائد المؤشر منذ تاريخ تأسيس الصندوق

مصاريف الصندوق:

المصاريف والرسوم كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ (ر.س)	
562,436.10	رسوم الإدارة
-	رسوم أداء
17,356.13	أتعاب المحاسب القانوني
2,479.58	رسوم نشر قيمة الوحدات في موقع تداول
-	مكافأة أعضاء مجلس إدارة الصندوق
3,719.24	رسوم رقابية (من قبل هيئة السوق المالية)
-	مصاريف التوزيع
-	رسوم حفظ
93,368.54	مصاريف التعامل
70,223.48	تطهير ارباح اسهم
749,583.07	الاجمالي
1.16%	إجمالي نسبة المصروفات
38,235.28	رسوم الاشتراك

الاداء يحسب بناء على معدل العائد المرجح زمنياً ويتم تطبيقه بشكل مستمر.

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

الإفصاح:

التغييرات الجوهرية

لم يحدث تغييرات جوهرية خلال الفترة أثرت في أداء الصندوق.

التغييرات التي تمت على الشروط والاحكام خلال العام

- تعيين الاستاذ / فراس صالح السعيد كعضو مستقل في مجلس إدارة صناديق الراجحي الاستثمارية خلفاً للدكتور / محمد عبدالله العجلان.
- تعيين الاستاذ / عبدالكريم البواردي كعضو غير مستقل في مجلس إدارة صناديق الراجحي الاستثمارية.

ممارسات التصويت السنوية

بنود التصويت والقرار المتخذ:

شركة جرير للتسويق:

تاريخ الاجتماع: 19-01-2017م

التصويت على: تقرير مجلس الإدارة، تقرير مراجع الحسابات الخارجي، القوائم المالية للشركة، توزيع أرباح نقدية، صرف مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة، إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة، اختيار مراقب الحسابات الخارجي من بين المرشحين من قبل لجنة المراجعة، تعديل النظام الأساس للشركة وفقاً لنظام الشركات الجديد، تشكيل أعضاء لجنة المراجعة
القرار: موافق

مصرف الراجحي:

تاريخ الاجتماع: 19-03-2017م

التصويت على: تقرير مجلس الإدارة، تقرير مراجع الحسابات الخارجي، القوائم المالية للشركة، توزيع أرباح نقدية، صرف مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة، إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة، اختيار مراقب الحسابات الخارجي من بين المرشحين من قبل لجنة المراجعة، تعديل النظام الأساس للمصرف وفقاً لنظام الشركات الجديد، تشكيل أعضاء لجنة المراجعة
القرار: موافق

مصرف الإنماء:

تاريخ الاجتماع: 06-04-2017م

التصويت على: توزيع أرباح نقدية،
القرار: موافق

الشركة السعودية للصناعات الأساسية:

تاريخ الاجتماع: 11-04-2017م

التصويت على: تقرير مجلس الإدارة، تقرير مراجع الحسابات الخارجي، القوائم المالية للشركة، توزيع أرباح نقدية، صرف مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة، إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة ، تعديل النظام الأساس للشركة وفقاً لنظام الشركات الجديد
القرار: موافق

شركة الراجحي للتأمين التعاوني:

تاريخ الاجتماع: 16-04-2017م

التصويت على: تقرير مجلس الإدارة، تقرير مراجع الحسابات الخارجي، القوائم المالية للشركة، صرف مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة، إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة، اختيار مراقب الحسابات الخارجي من بين المرشحين من قبل لجنة المراجعة، تعديل النظام الأساس للشركة وفقاً لنظام الشركات الجديد، تشكيل أعضاء لجنة المراجعة
القرار: موافق

شركة الصحراء للبتروكيماويات:

تاريخ الاجتماع: 18-04-2017م

التصويت على: تقرير مجلس الإدارة، تقرير مراجع الحسابات الخارجي، القوائم المالية للشركة، توزيع أرباح نقدية، صرف مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة، إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة، اختيار مراقب الحسابات الخارجي من بين المرشحين من قبل لجنة المراجعة، تعديل النظام الأساس للشركة وفقاً لنظام الشركات الجديد، تشكيل أعضاء لجنة المراجعة
القرار: موافق

الشركة السعودية العالمية للبتروكيماويات (سبكيم):

تاريخ الاجتماع: 19-04-2017م

التصويت على: تقرير مجلس الإدارة، تقرير مراجع الحسابات الخارجي، القوائم المالية للشركة، إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة، اختيار مراقب الحسابات الخارجي من بين المرشحين من قبل لجنة المراجعة، تعديل النظام الأساس للشركة وفقاً لنظام الشركات الجديد
القرار: موافق

مجموعة الطيار للسفر:

تاريخ الاجتماع: 20-04-2017م

التصويت على: تقرير مجلس الإدارة، تقرير مراجع الحسابات الخارجي، القوائم المالية للشركة، إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة، تعديل النظام الأساس للشركة وفقاً لنظام الشركات الجديد، تشكيل أعضاء لجنة المراجعة
القرار: موافق

إعمار المدينة الإقتصادية:

تاريخ الاجتماع: 24-04-2017م

التصويت على: تقرير مجلس الإدارة، تقرير مراجع الحسابات الخارجي، القوائم المالية للشركة، صرف مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة، إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة، اختيار مراقب الحسابات الخارجي من بين المرشحين من قبل لجنة المراجعة، تعديل النظام الأساس للشركة وفقاً لنظام الشركات الجديد، تشكيل أعضاء لجنة المراجعة
القرار: موافق

شركة بوبا العربية للتأمين التعاوني:

تاريخ الاجتماع: 08-05-2017م

التصويت على: توزيع أرباح على المساهمين
القرار: موافق

بنك البلاد:

تاريخ الاجتماع: 08-05-2017م

التصويت على: تقرير مجلس الإدارة، تقرير مراجع الحسابات الخارجي، القوائم المالية للشركة، توزيع أرباح نقدية، صرف مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة، إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة، اختيار مراقب الحسابات الخارجي من بين المرشحين من قبل لجنة المراجعة، تشكيل أعضاء لجنة المراجعة
القرار: موافق

الشركة السعودية للخدمات الأرضية:

تاريخ الاجتماع: 18-05-2017م

التصويت على: تقرير مجلس الإدارة، تقرير مراجع الحسابات الخارجي، القوائم المالية للشركة، إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة، اختيار مراقب الحسابات الخارجي من بين المرشحين من قبل لجنة المراجعة، تشكيل أعضاء لجنة المراجعة
القرار: موافق

اجتماع مجلس الصندوق

لم يتم انعقاد اجتماع مجلس إدارة الصندوق خلال النصف الاول من العام، وسيتم انعقاد اجتماع مجلس إدارة الصندوق في شهر أغسطس وشهر نوفمبر للعام 2017.

مدير الصندوق:

شركة الراجحي المالية
الإدارة العامة، طريق الملك فهد
ص.ب 5561 ، الرياض 11432

هاتف رقم: 211 9292 (11) +966
فاكس رقم: 211 9299 (11) +966
المملكة العربية السعودية
www.alrajhi-capital.com
سجل تجاري رقم 1010241681
رخصة هيئة السوق المالية رقم 07068/37

لا يوجد مدير صندوق من الباطن أو مستشار الاستثمار

تعليق مدير الصندوق

تقوم ادارة الصندوق بإصدار قرارات استثمارية قائمة على البحوث ومبنية على تقييم العوامل الاقتصادية الكلية، تحليل القطاعات، السيولة، بيئة الائتمان، بالإضافة الى المقومات الأساسية لجهة الاصدار الرئيسية. وتتم مراجعة الاستراتيجية وتعديلها استنادا الى العوامل المحركة للسوق بهدف تحقيق عائدات عالية جدا معدلة للمخاطر لمالكي الوحدات.

ارتفع السوق السعودي بنسبة 3.0٪ خلال النصف الأول مدفوعا بالإصلاحات التنظيمية في المملكة، وتحسن الاقتصاد، وإدراجه في قائمة المراقبة في مؤشر مورغان ستايلي للأسواق الناشئة. ارتفعت أسواق الأسهم العالمية للنصف الأول لعام 2017 بدعم من البيانات الاقتصادية الجيدة الى جانب ارتفاع الطلب الاستهلاكي، وتنامي الأرباح. من ناحية أخرى، شهدت الأسواق الإقليمية اتجاهات متباينة، حيث ارتفع مؤشر الكويت ومصر والبحرين بنسبة 17.7٪ و 8.5٪ و 7.3٪ على التوالي. ومع ذلك، شهدت أسواق إقليمية أخرى انخفاضا؛ حيث انخفض سوق قطر (-13.5٪)، وسوق عمان (-11.5٪)، وسوق دبي (-3.9٪)، وسوق أبوظبي (-2.7٪).

ارتفع الصندوق بنسبة 1.3٪ في حين انخفض المؤشر القياسي بنسبة 0.4٪. وكان تحسن الأداء النسبي أساسا زيادة الوزن في المملكة العربية السعودية.

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

قام مدير الصندوق بالاستثمار في الصندوق بقيمة 4,263,770 ريال بما يعادل 50,000 وحدة كما في 2017/06/30.

لم يسجل أي حالة تضارب مصالح أو أي عملية دمج لصناديق الاستثمار ، كما لم يحدث أي خطأ في التسعير أو التقويم خلال الفترة.

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

أمين الحفظ:

شركة الراجحي المالية
الإدارة العامة، طريق الملك فهد
ص.ب 5561 ، الرياض 11432
هاتف رقم: 211 9292 (11) +966
فاكس رقم: 211 9299 (11) +966
المملكة العربية السعودية
www.alrajhi-capital.com

أمين الحفظ هو المسؤول عن حفظ و حماية أصول الصندوق نيابة عن جميع مالكي الوحدات واتخاذ جميع التدابير الإدارية في ما يخص حفظ أصول الصندوق.

بيان إلى حاملي وحدات صندوق الراجحي لتنمية رأس المال وتوزيع الأرباح:

- تم إصدار وحدات الصندوق ونقلها واستبدالها وفقا لأحكام لائحة صناديق الاستثمار ووفقا لشروط وأحكام الصندوق.
- تم تقويم واحتساب سعر وحدات الصندوق وفقا لأحكام لائحة صناديق الاستثمار ووفقا لشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات.
- لم يتم تسجيل أي مخالفة لقيود وحدود الاستثمار وصلاحيات الاقتراض المعمول بها في لائحة صناديق الاستثمار.

المحاسب القانوني:

إيرنيست & يونج
برج الفيصلية الطابق السادس طريق الملك فهد
ص ب 2732 الرياض 11461
المملكة العربية السعودية
هاتف رقم: 2734740 (11) +966
فاكس رقم: 2734730 (11) +966

يرجى الرجوع إلى القوائم المالية والتي تبين أن القوائم المالية أعدت وفقا لمعايير المحاسبة الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين وأحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق، وأنها تقدم صورة صحيحة وعادلة لكل من:

- صافي الدخل وصافي الأرباح والخسائر لأصول صندوق الاستثمار عن الفترة المحاسبية لتلك القوائم.
- المركز المالي لصندوق الاستثمار في نهاية الفترة.

للاطلاع على رأي المحاسب القانوني والقوائم المالية لصندوق الراجحي لتنمية رأس المال وتوزيع الأرباح ،
يرجى زيارة موقعنا www.alrajhi-capital.com

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

(مدار من قبل شركة الراجحي المالية)

القوائم المالية الأولية (غير مراجعة)

٣٠ يونيو ٢٠١٧

هاتف: ٢٧٣ ٤٧٤٠ ١١ ٩٦٦
فاكس: ٢٧٣ ٤٧٣٠ ١١ ٩٦٦

www.ey.com

إرنست و يونغ و شركاهم (محاسبون قانونيون)
برج الفيصلية
صندوق بريد ٢٧٣٢
شارع الملك فهد
الرياض ١١٤٦١
المملكة العربية السعودية
رقم التسجيل: ٤٥



تقرير فحص مراجعي الحسابات المستقلين حول القوائم المالية الأولية إلى مالكي الوحدات صندوق الراجحي لتنمية رأس المال وتوزيع الأرباح – منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا

مقدمة

لقد فحصنا قائمة المركز المالي الأولية المرفقة لصندوق الراجحي لتنمية رأس المال وتوزيع الأرباح – منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا ("الصندوق") كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٧، وقوائم العمليات والتدفقات النقدية والتغيرات في صافي الموجودات الأولية لفترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، وملخصاً بالسياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات التفسيرية الأخرى. إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية الأولية وفقاً لمعيار التقارير المالية الأولية الصادر من قبل الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. إن مسؤوليتنا هي إظهار نتيجة فحص هذه القوائم المالية الأولية 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 المرفقة لم يتم إعدادها، من كافة النواحي الجوهرية، وفقاً لمعيار التقارير المالية الأولية الصادر من قبل الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

أمر آخر

تمت مراجعة القوائم المالية للصندوق للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ من قبل مراجع آخر، والذي أبدى رأياً مطلقاً حول تلك القوائم بتاريخ ٢٩ مارس ٢٠١٧.

عن إرنست و يونغ

فهد محمد الطعيمي
محاسب قانوني
ترخيص رقم (٣٥٤)



الرياض: ٢١ ذو القعدة ١٤٣٨ هـ
(١٣ أغسطس ٢٠١٧)

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

قائمة المركز المالي الأولية

كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٧

٣٠ يونيو ٢٠١٦ (غير مراجعة) ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (مراجعة) ريال سعودي	٣٠ يونيو ٢٠١٧ (غير مراجعة) ريال سعودي	ايضاح	
الموجودات				
٤,٠٤٦,٦٦٣	٣,١٤١,٥٤٥	٣,٤٢٩,٨٩٧		رصيد لدى البنك
٦٥,٣٥٠,٩٠٨	٦٣,٨٤٧,٦٣٧	٥٩,٦١٠,٨٢٧	٤	استثمارات تجارية
١٢٨,٥٨٠	٧٧,٩١٤	٣١٢,٣٩٥		توزيعات ارباح مدينة
-	-	٥,٠٠٠		مصاريف مدفوعة مقدما
٦٩,٥٢٦,١٥١	٦٧,٠٦٧,٠٩٦	٦٣,٣٥٨,١١٩		اجمالي الموجودات
المطلوبات				
٧٢,٧٨٨	٦٤,٨٣٠	١٨٢,١٨٠	٥	مصاريف مستحقة الدفع
٦٩,٤٥٣,٣٦٣	٦٧,٠٠٢,٢٦٦	٦٣,١٧٥,٩٣٩		صافي الموجودات
٨٤١,٣٧٥	٧٧٨,٠٣١	٧٤٠,٨٤٦		الوحدات المصدرة
٨٢,٥٥ ريال سعودي	٨٦,١٢ ريال سعودي	٨٥,٢٨ ريال سعودي		قيمة الوحدة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٨ جزءا من هذه القوائم المالية الأولية.

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

قائمة العمليات الأولية

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧

٣٠ يونيو ٢٠١٦ (غير مراجعة) ريال سعودي	٣٠ يونيو ٢٠١٧ (غير مراجعة) ريال سعودي	إيضاح	
(٩٤,٣٩٠)	١,٧٥٦,٥٠٣	٦	إيرادات الاستثمار دخل (خسارة) المتاجرة، صافي
(٦٢٣,٤٤٤) (١٨,٦٤٨)	(٥٦٢,٤٣٦) (٤٤٩,٤٧٥)	٥	المصاريف أتعاب إدارة أخرى
(٦٤٢,٠٩٢)	(١,٠١١,٩١١)		
(٧٣٦,٤٨٢)	٧٤٤,٥٩٢		صافي الدخل (الخسارة) من العمليات

٢٠١٦ (غير مراجعة) ريال سعودي	٢٠١٧ (غير مراجعة) ريال سعودي	
		النشاطات التشغيلية
(٧٣٦,٤٨٢)	٧٤٤,٥٩٢	صافي الدخل (الخسارة) من العمليات
		التعديلات لـ:
(٧,١٦١,٧١٨)	١,٠٢٥,٤٦٦	الحركة في (الأرباح) الخسائر غير المحققة عن الاستثمارات التجارية
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
١٢,٢٣٦,٣٠٨	٣,٢١١,٣٤٤	استثمارات تجارية، صافي
(٥,٥٤٧)	(٢٣٤,٤٨١)	توزيعات أرباح مستحقة
-	(٥,٠٠٠)	مصاريف مدفوعة مقدما
٤١,٩١١	١١٧,٣٥٠	مصاريف مستحقة الدفع
٤,٣٧٤,٤٧٢	٤,٨٥٩,٢٧١	صافي النقدية من النشاطات التشغيلية
		النشاطات التمويلية
١,٩٦٦,٠٧٤	٣,٠٦٤,٧٥٣	متحصلات من الوحدات المباعة
(٨,٠٦٣,٥١٦)	(٦,١١٨,٦٥٢)	قيمة الوحدات المستردة
(٢,٦٢٩,٢٩١)	(١,٥١٧,٠٢٠)	توزيعات ارباح مدفوعة لحاملي الوحدات
(٨,٧٢٦,٧٣٣)	(٤,٥٧٠,٩١٩)	صافي النقدية المستخدمة في النشاطات التمويلية
(٤,٣٥٢,٢٦١)	٢٨٨,٣٥٢	صافي الزيادة (النقص) في الرصيد لدى البنك
٨,٣٩٨,٩٢٤	٣,١٤١,٥٤٥	الرصيد لدى البنك في بداية الفترة
٤,٠٤٦,٦٦٣	٣,٤٢٩,٨٩٧	الرصيد لدى البنك في نهاية الفترة
		التدفقات النقدية التشغيلية من توزيعات الأرباح
٢,٦٣٠,٨٢٠	١,٦٣٢,٦٦٩	توزيعات ارباح مستلمة

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

قائمة التغيرات في صافي الموجودات الأولية
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧

٣٠ يونيو ٢٠١٦ (غير مراجعة) ريال سعودي	٣٠ يونيو ٢٠١٧ (غير مراجعة) ريال سعودي	
٧٨,٩١٦,٥٧٨	٦٧,٠٠٢,٢٦٦	صافي الموجودات في بداية الفترة
		التغيرات من العمليات
(٧٣٦,٤٨٢)	٧٤٤,٥٩٢	صافي دخل (خسارة) العمليات
		التغيرات من معاملات الوحدات:
١,٩٦٦,٠٧٤	٣,٠٦٤,٧٥٣	متحصلات من الوحدات المباعة
(٨,٠٦٣,٥١٦)	(٦,١١٨,٦٥٢)	قيمة الوحدات المستردة
(٢,٦٢٩,٢٩١)	(١,٥١٧,٠٢٠)	توزيعات ارباح مدفوعة لحاملي الوحدات
(٨,٧٢٦,٧٣٣)	(٤,٥٧٠,٩١٩)	صافي التغير من معاملات الوحدات
٦٩,٤٥٣,٣٦٣	٦٣,١٧٥,٩٣٩	صافي الموجودات في نهاية الفترة

معاملات الوحدات

فما يلي ملخصاً لمعاملات الوحدات لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو:

٣٠ يونيو ٢٠١٦ (غير مراجعة) وحدات	٣٠ يونيو ٢٠١٧ (غير مراجعة) وحدات	
٩١٤,٦٥٩	٧٧٨,٠٣١	الوحدات في بداية الفترة
٢٣,٠٠١	٣٥,٧٩٦	وحدات مباعة
(٩٦,٢٨٥)	(٧٢,٩٨١)	وحدات مستردة
(٧٣,٢٨٤)	(٣٧,١٨٥)	صافي النقص في الوحدات
٨٤١,٣٧٥	٧٤٠,٨٤٦	الوحدات في نهاية الفترة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٨ جزءاً من هذه القوائم المالية الأولية.

١ - عام

إن صندوق الراجحي لتنمية رأس المال وتوزيع الأرباح - منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا (الصندوق)، هو صندوق استثماري غير محدد المدة، أنشئ بموجب اتفاق بين شركة الراجحي المالية (مدير الصندوق)، وهي شركة تابعة مملوكة بالكامل لشركة الراجحي المصرفية للاستثمار (البنك)، والمستثمرين فيه (حاملي الوحدات).

لقد صمم الصندوق للمستثمرين الراغبين بالاستثمار في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا وذلك طبقاً لأحكام الشريعة الإسلامية عن طريق التركيز على الاسهم ذات العائد العالي. يقوم الصندوق بتوزيع أرباح على حاملي الوحدات على أساس نصف سنوي. يتم إعادة استثمار صافي ربح الصندوق بعد توزيع الأرباح، في الصندوق مما ينعكس في قيمة وسعر الوحدة. تم تأسيس الصندوق بتاريخ ١٢ مايو ٢٠١٢.

إن مدير الصندوق مسؤولاً عن إدارة نشاطات الصندوق. ويجوز للمدير أن يبرم ترتيبات مع مؤسسات أخرى بغرض الاستثمار والحفظ والخدمات الإدارية الأخرى نيابة عن الصندوق.

تمسك دفاتر وسجلات الصندوق بالريال السعودي.

إن النتائج الأولية قد لا تعتبر مؤشراً دقيقاً على النتائج السنوية لعمليات للصندوق.

٢ - اللوائح النظامية

يخضع الصندوق للائحة صناديق الاستثمار (اللائحة) المنشورة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذي الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦) كما يخضع اعتباراً من ٦ صفر ١٤٣٨ هـ (الموافق ٦ نوفمبر ٢٠١٦) للائحة صناديق الاستثمار الجديدة الصادرة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧ هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦)، والتي تنص على الأمور التي يتعين على جميع الصناديق الاستثمارية العاملة في المملكة اتباعها.

٣ - السياسات المحاسبية الهامة

أعدت هذه القوائم المالية الأولية وفقاً لمعيار التقارير المالية الأولية الصادر من قبل الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. تتمشى السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد هذه القوائم المالية الأولية مع تلك المستخدمة والمفصّل عنها في القوائم المالية السنوية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، وهي كما يلي:

العرف المحاسبي

تعد القوائم المالية الأولية على أساس التكلفة التاريخية المعدلة لتشتمل على قياس الاستثمارات التجارية بالقيمة العادلة.

اثبات الإيرادات

يتم إثبات توزيعات الأرباح عند الإعلان عنها (أي عند الإقرار بأحقية الصندوق في استلامها).

يشتمل دخل المتاجرة على كافة الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة. تحدد الأرباح والخسائر المحققة عن الاستثمارات التجارية المباعة على أساس المتوسط المرجح.

تقويم الاستثمارات

تقوم الاستثمارات المشتراه لأغراض المتاجرة بالسعر السائد في السوق بتاريخ قائمة المركز المالي.

يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة عن إعادة تقويم الاستثمارات والأرباح والخسائر الناتجة عن بيع الاستثمارات التجارية في قائمة العمليات الأولية.

٣ - السياسات المحاسبية الهامة (تتمه)

المعاملات الاستثمارية

تقيد المعاملات الاستثمارية بتاريخ التداول.

الزكاة وضريبة الدخل

الزكاة وضريبة الدخل من مسئولية حاملي الوحدات، وبالتالي لا يجنب لهما أي مخصص في القوائم المالية الأولية المرفقة.

العملات الأجنبية

تحوّل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية لدولارات أمريكية بأسعار التحويل السائدة حين إجراء المعاملات. ويعاد تحويل أرصدة الموجودات والمطلوبات النقدية المسجلة بالعملات الأجنبية بتاريخ قائمة المركز المالي بأسعار التحويل السائدة في ذلك التاريخ. تدرج أرباح وخسائر فروقات التحويل في قائمة العمليات الأولية.

٤ - الاستثمارات التجارية

نورد أدناه ملخصاً بمكونات الاستثمارات في محفظة الأوراق المالية في آخر يوم تقويم من الفترة:

النسبة المئوية من القيمة السوقية ريال سعودي	القيمة السوقية ريال سعودي	التكلفة ريال سعودي
---	------------------------------	-----------------------

٣٠ يونيو ٢٠١٧ (غير مراجعة)

٧٣,٨٤	٤٤,٠١٤,٧٦٩	٣٩,٢٥٨,٧٢٣
١٠,٨٣	٦,٤٥٥,٥٧٨	٥,٩٦٨,٤٥٣
٥,٩٣	٣,٥٣٥,٩٩٩	٤,١٤٤,٧٠٢
٣,٨٩	٢,٣١٩,٧٣٠	٢,٧٢٤,٩٥٥
٣,٦١	٢,١٥٤,٨٠٩	٢,٢٦٤,٠٦٩
١,٩٠	١,١٢٩,٩٤٢	١,٣٦٤,٠٦٧
١٠٠,٠٠	٥٩,٦١٠,٨٢٧	٥٥,٧٢٤,٩٦٩

استثمار في السوق السعودي
استثمار في السوق الاماراتي
استثمار في السوق الكويتي
استثمار في السوق المصري
استثمار في السوق القطري
استثمار في السوق العُماني

الإجمالي

النسبة المئوية من القيمة السوقية ريال سعودي	القيمة السوقية ريال سعودي	التكلفة ريال سعودي
---	------------------------------	-----------------------

٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (مراجعة)

٧٥,٩٥	٤٨,٤٨٩,٣٩٧	٤٣,٣٧٠,٦٢٠
٨,٥٨	٥,٤٧٥,٠٩٥	٥,٣٠٥,٣٦٠
٢,٧٢	١,٧٣٧,٠٨٦	١,٩٧٨,٧٠٥
٢,٢٤	١,٤٢٧,٥٠٧	١,٧٠٣,٩٥٢
٧,١٩	٤,٥٩٢,٠٤٥	٤,٤٢٥,٧٦١
٣,٣٢	٢,١٢٦,٥٠٧	٢,١٥١,٩١٥
١٠٠,٠٠	٦٣,٨٤٧,٦٣٧	٥٨,٩٣٦,٣١٣

استثمار في السوق السعودي
استثمار في السوق الاماراتي
استثمار في السوق الكويتي
استثمار في السوق المصري
استثمار في السوق القطري
استثمار في السوق العُماني

الإجمالي

٤ - الاستثمارات التجارية (تنمة)

النسبة المئوية من القيمة السوقية ريال سعودي	القيمة السوقية ريال سعودي	التكلفة ريال سعودي	
			٣٠ يونيو ٢٠١٦ (غير مراجعة)
٧٥,٦٨	٤٩,٤٥٤,١١٢	٤٩,٢٢١,٩٧٣	استثمار في السوق السعودي
٧,٤٩	٤,٨٩٦,٩١٧	٥,٣٢١,٦٦٧	استثمار في السوق الاماراتي
١,٧١	١,١١٨,٩٠١	١,٦٠٧,٠٢٧	استثمار في السوق الكويتي
٣,٣٨	٢,٢١٠,٦٥٤	٢,٨٤٧,٢٧١	استثمار في السوق المصري
٧,٠٢	٤,٥٨٩,٢٠١	٤,٩٥٢,٢٨٧	استثمار في السوق القطري
٤,٧٢	٣,٠٨١,١٢٣	٢,٩٥٢,٤٩٦	استثمار في السوق العُماني
١٠٠,٠٠	٦٥,٣٥٠,٩٠٨	٦٦,٩٠٢,٧٢١	الإجمالي

٥ - المعاملات مع الجهات ذات العلاقة

يدفع الصندوق للمدير أتعاباً إدارية بواقع ١,٧٥% سنوياً تستحق السداد نهاية كل شهر، ويتم احتسابها كنسبة من إجمالي موجودات الصندوق المدار بواسطة المدير. إن هذه الأتعاب تعتبر بمثابة تعويض للمدير نظير قيامه بإدارة الصندوق. إضافة الى ذلك، يحق لمدير الصندوق تحميل الصندوق، وفي أي وقت، بأي أعباء متعلقة بالصندوق.

تمثل أتعاب الإدارة البالغة ٥٦٢,٤٣٦ ريال سعودي (٣٠ يونيو ٢٠١٦: ٦٢٣,٤٤٤ ريال سعودي) والمصاريف الأخرى البالغة ٤٤٩,٤٧٥ ريال سعودي (٣٠ يونيو ٢٠١٦: ١٨,٦٤٨)، الظاهرة في قائمة العمليات الأولية، مصاريف حملت للصندوق من قبل مدير الصندوق كما هو موضح في الفقرة أعلاه.

إضافة إلى ذلك، يقوم المدير بتحميل رسوم اشتراك تصل الى ٢% كحد أقصى على كل الاكتتابات الجديدة التي يتم دفعها مباشرة لمدير الصندوق بواسطة المكتتبين.

يعمل مدير الصندوق أميناً لاستثمارات الصندوق. كما أن شركة الراجحي المصرفية للاستثمار هي البنك الذي يتعامل معه الصندوق.

٦ - دخل (خسارة) المتاجرة، صافي

٢٠١٦ (غير مراجعة) دولار أمريكي	٢٠١٧ (غير مراجعة) دولار أمريكي	
٢,٦٣٦,٣٦٧	١,٨٦٧,١٥٠	الدخل من توزيعات الأرباح
(٩,٨٩٢,٤٧٥)	٩١٤,٨١٩	أرباح (خسائر) محققة عن بيع
٧,١٦١,٧١٨	(١,٠٢٥,٤٦٦)	الحركة في (الخسائر) الأرباح غير المحققة عن الاستثمارات
(٩٤,٣٩٠)	١,٧٥٦,٥٠٣	

٧ - آخر يوم للتقويم

كان آخر يوم تقويم للفترة ٣٠ يونيو ٢٠١٧ (٢٠١٦: ٣٠ يونيو ٢٠١٦).

٨ - أرقام المقارنة

أعيد تبويب بعض أرقام المقارنة للفترة الماضية بما يتماشى مع تبويب السنة الحالية.