



التقرير السنوي 2019

صندوق الرياض للأسهم السعودية

صندوق استثماري مفتوح (مدار من قبل الرياض المالية)



قائمة المحتويات

3	تقرير مجلس ادارة الصندوق:
3	أ) معلومات الصندوق:
5	ب) أداء الصندوق (في نهاية السنة المالية):
9	ج) مدير الصندوق:
11	د) أمين الحفظ:
12	هـ) المحاسب القانوني:
12	و) القوائم المالية:

تقرير مجلس ادارة الصندوق:

اجتمع مجلس ادارة الصندوق خلال عام 2019 مرتين. وفيما يخص هذا الصندوق، ناقش المواضيع التالية:

- تقييم مجلس إدارة الصناديق.
- اختيار شركة البسام والنمر للمحاسبات القانونية كمراجع حسابات خارجي للصندوق لعام 2019.
- مناقشة الملاحظات المستلمة من هيئة السوق المالية
- اعتماد الموافقة على الاكتتاب في أرامكو
- اعتماد الموافقة على الاكتتاب في شركة مهارة للموارد البشرية
- اعتماد القوائم المالية النصف سنوية لعام 2019

أ) معلومات الصندوق:

1- اسم الصندوق:

صندوق الرياض للأسهم السعودية

2- أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته:

يستثمر الصندوق أصوله بشكل رئيسي في أسهم الشركات المدرجة في سوق الأسهم السعودية من مختلف الأحجام والقطاعات .

ولتحقيق اهدافه، يمكن للصندوق ان يستثمر في الآتي:

- الاستثمار في أسهم الشركات المدرجة في سوق الأسهم الموازي (نمو) والاسهم الخليجية بما لا يتجاوز 10%.
- الاستثمار في الشركات السعودية المدرجة في الأسواق المالية خارج السعودية.
- الاستثمار في الطروحات الأولية.
- الاستثمار في الحقوق الأولية المتداولة.
- الاستثمار في الصناديق العقارية المتداولة (ريت).
- الاستثمار في عقود المشتقات، لأغراض التحوط وتحسين الاداء.
- البيع على المكشوف.
- الاستثمار في جميع الأوراق المالية بما فيها تلك التي يصدرها مدير الصندوق (الرياض المالية) أو بنك الرياض وبما لا يتنافى مع متطلبات لائحة صناديق الاستثمار والاستراتيجيات والقيود الاستثمارية للصندوق.
- الاستثمار في أدوات أسواق النقد والسندات والصكوك المصدرة من أطراف نظيرة سعودية وخليجية ذات تصنيف ائتماني استثماري (التي تم تصنيفها من أي جهة تصنيف ائتماني)، وفي حالة عدم توفر تصنيف ائتماني لبعض تلك الأطراف المصدرة سيقوم مدير الصندوق بدراسة وتحليل وتقييم أدوات أسواق النقد والصكوك المعنية قبل اتخاذ القرار الاستثماري بما يشمله ذلك من تحليل ائتماني للمصدر وللأوراق المالية ذات العلاقة، ولن يتجاوز الحد الأعلى مع أي طرف نظير نسبة 10% من صافي أصول الصندوق.
- الاستثمار في جميع الاوراق المالية بما فيها تلك التي يصدرها مدير الصندوق (الرياض المالية) أو بنك الرياض وبما لا يتنافى مع متطلبات لائحة صناديق الاستثمار والاستراتيجيات والقيود الاستثمارية للصندوق.
- الاستثمار في وحدات صناديق الاستثمار والتي تقوم بشكل رئيسي بالاستثمار في المجالات الاستثمارية المذكورة أعلاه، وبما لا يتنافى مع متطلبات لائحة صناديق الاستثمار.



• الاقتراض بشرط ان لا تزيد المبالغ المقترضة عن 10% من صافي أصول الصندوق، وينبغي أن تؤخذ مثل هذه القروض من البنوك وتكون على أساس مؤقت، ولا يجوز للصندوق رهن أصوله أو إعطاء الدائنين حق استرداد ديونهم من أي أصول يملكها، ما لم يكن ذلك ضرورياً لعملية الاقتراض المسموح له بها.

3- سياسة توزيع الدخل والأرباح:

يعمل مدير الصندوق على إعادة استثمار الإيرادات المتحققة من استثمارات الصندوق في الصندوق نفسه، ولا يتم توزيع أي دخل وأرباح على مالكي الوحدات.



(ب) أداء الصندوق (في نهاية السنة المالية):

1- أصول الصندوق:

السنة	صافي قيمة أصول الصندوق	صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة	أعلى صافي قيمة أصول لكل وحدة	أقل صافي قيمة أصول لكل وحدة	عدد الوحدات المصدرة	قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة (ان وجد)	نسبة المصروفات
2019	199,021,873.50	18.22834	19.96481	16.15817	10,918,264.31	لا يوجد	1.8636%
2018	191,063,615.04	16.22294	17.4665	13.62405	11,777,374.42	لا يوجد	1.8345%
2017	169,453,438.00	13.64371	14.24984	12.71996	12,419,891.56	لا يوجد	1.8269%

2- سجل الأداء

(أ) العائد الاجمالي خلال خمس سنوات

الفترة الزمنية	عائد الصندوق
منذ سنة	%11.76
منذ ثلاث سنوات	%34.17
منذ خمس سنوات	%13.42
منذ التأسيس	%2701.41

(ب) العائد الاجمالي السنوي خلال عشر سنوات

السنة	عائد الصندوق
2010	%14.31
2011	%1.32-
2012	%8.90
2013	%30.66
2014	%11.57
2015	%14.36-
2016	%1.64-
2017	%0.41
2018	%19.56
2019	%11.76



ج) الاصول والرسوم والمصاريف الفعلية للصندوق في نهاية عام 2019م

199,021,873.50	صافي أصول الصندوق
10,918,264.31	عدد الوحدات الصادرة
18.22834	سعر الوحدة
3,701,270 ريال	أتعاب الإدارة
8,142.43 ريال	اتعاب المحاسب القانوني ومصروفاته
185,723.57 ريال	المصروفات الإدارية و أتعاب أمين الحفظ
7,500 ريال	رسوم هيئة السوق المالية السنوية
5,000 ريال	رسوم السوق المالية السعودية (تداول)
173,313.46 ريال	مصاريف التعامل
1.9634%	نسبة إجمالي المصاريف لصافي أصول الصندوق
0.0827%	نسبة مصاريف التعامل لمتوسط صافي أصول الصندوق
1.8636%	نسبة إجمالي المصاريف لمتوسط صافي أصول الصندوق

- يتم احتساب أتعاب الإدارة والمصروفات الإدارية ورسوم الحفظ كنسب مئوية في كل يوم تقويم ولا يتم خصمها من الصندوق الا عند نهاية كل ربع سنة ميلادية.
- يتم احتساب الأتعاب والرسوم الاخرى كمبالغ على وحدات الصندوق في كل يوم تقويم ولا يتم خصمها من الصندوق الا عند نهاية كل ربع سنة ميلادية.
- لا يتم تحميل رسوم المؤشر وإجمالي مكافآت أعضاء مجلس الادارة المستقلين على الصندوق، حيث يقوم مدير الصندوق بتحملها.
- يتم احتساب قيمة الضريبة المضافة 5% على جميع المصروفات عدا رسوم هيئة السوق المالية فإنها معفية من الضريبة.

3- تغييرات جوهرية خلال الفترة أثرت في أداء الصندوق.

لا يوجد.



4- الجمعيات التي حضرها مدير الصندوق نيابة عن مالكي الوحدات ونتائج التصويت:

التصويت	الموضوع	تاريخ الاجتماع	اسم الشركة
امتناع	1. التصويت على تعديل المادة رقم 3 من النظام الأساس والمتعلقة بأغراض الشركة.	8 سبتمبر 2019	الشركة التعاونية للتأمين
امتناع	2. التصويت على تعديل المادة رقم 19 من النظام الأساس والمتعلقة بمكافأة أعضاء المجلس.		
امتناع	3. التصويت على تعديل المادة رقم 24 من النظام الأساس والمتعلقة بالاتفاقيات والعقود.		
موافق	4. التصويت على تعديل المادة رقم 30 من النظام الأساس والمتعلقة بدعوة الجمعيات		
أمتناع	5. التصويت على تحديث لائحة حوكمة الشركة .		
امتناع	6. التصويت على تحديث سياسة المكافآت والتعويضات الخاصة بأعضاء مجلس الإدارة واللجان التابعة.		
موافق	1. التصويت على زيادة رأس مال الشركة عن طريق تحويل الدين المستحق لصندوق الاستثمارات العامة والبالغ 796,370,000 دولار أمريكي (بما يعادل 2,986,387,500 ريالاً سعودياً) ، عن طريق إصدار أسهم جديدة لصندوق الاستثمارات العامة (على أن يتم تحديد سعر إصدار تلك الأسهم بناء على متوسط سعر السوق المرجح لأسهم الشركة على أساس الكمية خلال آخر ستة (6) أشهر تداول قبل تاريخ انعقاد اجتماع الجمعية العامة غير العادية)؛ وذلك لتحسين وضع نسب السيولة لدى الشركة ووضعها الائتماني؛ و تحسين قدرتها على تحقيق أهداف للنمو؛ وفقاً للتفاصيل الموضحة في تعميم المساهمين	4 أبريل 2019	شركة التعدين العربية السعودية
موافق	2. التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة وصندوق الاستثمارات العامة (المساهم المسيطر في الشركة) والتي لبعض أعضاء مجلس الإدارة مصلحة غير مباشرة فيها باعتبارهم ممثلين للصندوق في المجلس، وهم معالي الأستاذ عبد الله بن إبراهيم السعدان ومعالي المهندس خالد بن صالح المديفر والدكتور كلاوس كلينفلند والأستاذ ريتشارد أوبراين. و هي عبارة عن اتفاقية تحويل و إنهاء بتاريخ 26 يونيو 2019م والتي بموجبها تم تحويل قرض صندوق الاستثمارات العامة بمبلغ 796,370,000 دولار أمريكي (2,986,387,500 ريال سعودي) المقدم إلى شركة معادن للدرفلة من صندوق الاستثمارات العامة إلى الشركة.		
موافق	3. التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة وصندوق الاستثمارات العامة (المساهم المسيطر في الشركة) والتي لبعض أعضاء مجلس الإدارة مصلحة غير مباشرة فيها باعتبارهم ممثلين للصندوق في المجلس، وهم معالي ياسر بن عثمان الرميان ومعالي الأستاذ عبد الله بن إبراهيم السعدان ومعالي المهندس خالد بن صالح المديفر والدكتور كلاوس كلينفلند والأستاذ ريتشارد أوبراين. و هي عبارة عن اتفاقية قرض بتاريخ 27 يونيو 2019م والتي يعتبر صندوق الاستثمارات العامة بمقتضاها قد قدم للشركة قرضاً بمبلغ 796,370,000 دولار أمريكي (2,986,387,500 ريال سعودي).		



التصويت	الموضوع	تاريخ الاجتماع	اسم الشركة
موافق	4. التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة وصندوق الاستثمارات العامة (المساهم المسيطر في الشركة) والتي لبعض أعضاء مجلس الإدارة مصلحة غير مباشرة فيها باعتبارهم ممثلين للصندوق في المجلس، وهم معالي ياسر بن عثمان الرميان ومعالي الأستاذ عبد الله بن إبراهيم السعدان ومعالي الأستاذ عبد الله بن إبراهيم السعدان ومعالي المهندس خالد بن صالح المديفر والدكتور كلاوس كلينفلند والأستاذ ريتشارد أوبراين. و هي عبارة عن اتفاقية تحويل دين بتاريخ 27 يونيو 2019م، و التي ستحول الشركة بمقتضاها قرض صندوق الاستثمارات العامة المشار إليه أعلاه إلى أسهم جديدة في الشركة.		
موافق	5. التصويت على تعديل المادة السابعة (7) من النظام الأساس للشركة ، والخاصة برأس مال الشركة والأسهم بحيث يعكس الزيادة في رأس المال في حال الموافقة على البند أولاً.		
موافق	6. التصويت على قرار مجلس الإدارة بتعيين معالي الأستاذ/ ياسر بن عثمان الرميان عضواً غير تنفيذي وممثلاً لصندوق الاستثمارات العامة في مجلس الإدارة، على أن يسري ذلك التعيين ابتداءً من 28 سبتمبر 2019م وحتى نهاية مدة المجلس الحالية في 24 أكتوبر 2020م بدلاً من العضو المستقيل معالي المهندس/ خالد بن عبدالعزيز الفالح ، وفقاً لتفاصيل إعلان الشركة في السوق المالية بتاريخ 29 سبتمبر 2019م.		
موافق	1. التصويت على عرض مبادلة الأسهم المقدم من قبل الشركة السعودية العالمية للبتروكيماويات ("شركة سبكييم") و الذي ستقوم بموجبه شركة سبكييم بالاستحواذ على جميع أسهم مساهمي الشركة مقابل إصدار 0,8.356 سهم جديد في شركة سبكييم لكل سهم من أسهم الشركة ("الصفقة") و ذلك بموجب أحكام المادة (26) من لائحة الاندماج و الاستحواذ الصادرة عن هيئة السوق المالية و أحكام وشروط اتفاقية تنفيذ الصفقة المبرمة بين الشركة وشركة سبكييم بتاريخ 28/03/1440 هـ (الموافق 6/12/2018م) والمعدلة بتاريخ 28/7/1440 هـ (الموافق 3/4/2019) ("اتفاقية تنفيذ الصفقة").، بما في ذلك الموافقة على الأمور التالية المتعلقة بالصفقة : أ. أحكام اتفاقية تنفيذ الصفقة. ب. تفويض مجلس إدارة شركة الصعراء أو أي شخص يفوضه المجلس لاستكمال الإجراءات اللازمة لتنفيذ القرارات الموضحة أعلاه.	16 مايو 2019	شركة الصعراء للپتروكيماويات



ج) مدير الصندوق:

1- الاسم والعنوان:

شركة الرياض المالية، شركة مساهمة مغلقة برأس مال مدفوع 200 مليون ريال سعودي تعمل بموجب ترخيص من هيئة السوق المالية رقم (07070-37) بتاريخ 8 يناير 2008م، وسجل تجاري رقم 1010239234

العنوان:

الرياض المالية

الإدارة العامة: 2414 حي الشهداء، الرياض 13241 - 7279 المملكة العربية السعودية.

<http://www.riyadcapital.com>

2- أنشطة الاستثمار خلال الفترة:

استثمر الصندوق بشكل رئيسي في أسهم الشركات السعودية المتداولة. فيما يلي ملخص للقيمة السوقية لمحفظه الاستثمارات حسب القطاع مع نهاية عام 2019م :

97,688,100	البنوك
34,539,476	المواد
13,445,357	خدمات الاتصالات
11,566,724	الطاقة
9,663,800	خدمة العملاء
9,231,049	السلع الرأسمالية
5,572,541	الأغذية والمشروبات
4,786,080	التأمين
4,670,380	التجزئة
2,883,500	وسائل النقل
2,479,680	خدمات تجارية ومهنية
1,890,894	خدمات
198,417,580	الإجمالي:



3- تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة

أداء المؤشر	أداء الصندوق
6.62%	11.76%

4- تغييرات حدثت على الشروط والاحكام ومذكرة المعلومات خلال السنة:

لا يوجد.

5- معلومات أخرى:

يمكن الاطلاع على مزيد من المعلومات في صفحة الصندوق على الموقع الالكتروني حيث يتم نشر تقارير دورية عن خصائص وأداء الصندوق التي تمكن مالكي الوحدات من اتخاذ قراراتهم.

6- مخالفات قيود الاستثمار:

تم مراقبة حدود الاستثمار بشكل يومي لضمان عدم تجاوز او انخفاض النسبة المسموح بها والذي قد يحدث أحياناً بسبب ظروف السوق التي تؤثر على القيمة السوقية للورقة المالية، او بسبب عمليات السحب والإضافة من قبل المستثمرين، او بسبب اجراء معين يتخذه مدير الصندوق. ويتم العمل على تصحيح هذا التجاوز فوراً للعودة للحدود المسموحة. وخلال عام 2019 تم تجاوز حدود الاستثمار بالتفاصيل التالية:

عدد المخالفات	المادة
10 مرات	(41)

7- استثمارات الصندوق في صناديق أخرى:

ليس للصندوق أي استثمارات في صناديق أخرى

8- العمولات الخاصة:

لم يتلق مدير الصندوق أي عمولات خاصة خلال الفترة



د) أمين الحفظ:

1- الاسم والعنوان:

شركة نورذن ترست العربية السعودية (شركة مساهمة مقفلة) - رأس مال مدفوع 52 مليون ريال سعودي تعمل بموجب ترخيص من هيئة السوق المالية رقم (26-12163) - سجل تجاري رقم 1010366439

عنوان أمين الحفظ:

نورذن ترست العربية السعودية
برج المملكة - الدور العشرون - مكتب رقم 1
طريق الملك فهد، حي العليا
الرياض 11321
رقم الهاتف: 011-416-7922
المملكة العربية السعودية

2- واجبات ومسؤوليات أمين الحفظ:

يُعدُّ أمين الحفظ مسؤولاً عن حفظ أصول الصندوق وحمايتها لصالح مالكي الوحدات، وهو مسؤول كذلك عن اتخاذ جميع الإجراءات الإدارية اللازمة فيما يتعلق بحفظ أصول الصندوق وفقاً لتعليمات مدير الصندوق وبما لا يتعارض مع لائحة صناديق الاستثمار ولائحة الأشخاص المرخص لهم.

3- بيان أمين الحفظ:

لا تشمل مسؤوليات أمين الحفظ ابداء رأيه حول اصدار ونقل واسترداد الوحدات أو تقويم وحساب سعر الوحدات أو مخالفات قيود الاستثمار وحدود الاقتراض.



(هـ) المحاسب القانوني:

شركة البسام وشركائه المحاسبون المتحالفون (محاسبون قانونيون).

العنوان: ص ب 28355 الرياض 11437

المملكة العربية السعودية

تلفون : +966(11)2065333

بيان المحاسب القانوني:

بحسب رأي المحاسب القانوني فأن القوائم المالية ككل تظهر بعدل من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي كما في 31 ديسمبر 2019م ونتائج أعماله وتدفقاته النقدية والتغيرات في صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019م، وفقا لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الملائمة لظروف الصندوق.

(و) القوائم المالية:

تم نشر القوائم المالية في موقع الرياض المالية وللإطلاع على القوائم المالية الرجاء زيارة صفحة الصندوق في موقع الرياض المالية على الرابط التالي:

<https://www.riyadcapital.com/ar/asset-management/public-funds/equity-funds/riyad-saudi-equity-fund>