



## صندوق الراجحي للتوزيعات الشهرية

## البيان الربع السنوي الرابع للعام 2025م

شركة الراجحي المالية هي شركة مرخص لها بالعمل وفق الترخيص رقم 07068-37 الصادر من هيئة السوق المالية ويقع المقر الرئيسي للشركة في مدينة الرياض

---

## أ. هدف الصندوق:

صندوق الراجحي للتوزيعات الشهرية هو صندوق استثمار مفتوح يهدف إلى توزيع الدخل بشكل شهري من خلال الاستثمار في الأوراق المالية المدرة للدخل كالأسهم والصناديق المتداولة والصناديق العقارية المتداولة وأدوات الدين والدخل الثابت وأدوات أسواق النقد المتوافقة مع ضوابط الهيئة الشرعية

## ب. بيانات الصندوق:

### 1- تاريخ بدء الصندوق:

الصندوق يعتبر صندوق مفتوح غير محدد المدة وقد بدأ الصندوق عمله في 1444/02/05 هـ الموافق 2022/09/01 م.

### 2- سعر الوحدة عند الطرح.

سعر الوحدة عند الطرح 10 ريال سعودي.

### 3- حجم الصندوق.

1,993,484,254.87

### 4- نوع الصندوق.

صندوق عام مفتوح من فئة متعدد الأصول.

### 5- عملة الصندوق.

عملة الصندوق بالريال سعودي.

### 6- مخاطر الصندوق.

عالية.

### 7- المؤشر الاسترشادي.

مؤشر مركب من 3 عوامل:

| المؤشر  | الوزن |
|---|-------|
| مؤشر ستاندرز اند بورز للأسهم السعودية ذات التوزيعات النقدية المطابق للشرعية الإسلامية | 40%   |
| مؤشر ستاندرز اند بورز للصناديق العقارية المتداولة المتوافقة مع الضوابط الشرعية        | 30%   |
| سايبر ستة أشهر  | 30%   |

### 8- عدد مرات التوزيع.

تستحق التوزيعات النقدية التي يحددها مدير الصندوق إن وجدت من قبل الصندوق بشكل شهري وذلك في كل يوم 15 من الأشهر الميلادية امن الأرباح المستلمة من الشركات المستثمر بها بشكل رئيسي كما يحق لمدير الصندوق توزيع الأرباح الرأسمالية المحققة أو جزء منها،

## 9- نسبة رسوم الإدارة للصناديق المستثمر فيها.

يتقاضى الصندوق رسوم ادارة 1.25% من صافي قيمة أصول الصندوق وفيما يلي تفصيل رسوم الإدارة الصناديق التي يستثمر بها الصندوق كتالي :

| # | الصندوق                             | نسبة رسوم الإدارة | تستقطع من                            |
|---|-------------------------------------|-------------------|--------------------------------------|
| 1 | صندوق المعذرريت                     | 0.50%             | إجمالي قيمة الاصول بعد خصم المصروفات |
| 2 | صندوق جدوى ريت                      | 0.75%             | صافي قيمة الأصول                     |
| 3 | صندوق الراجحي للتمويل غير المباشر 2 | 0.85%             | صافي قيمة الأصول                     |
| 4 | صندوق الراجحي للعوائد               | 0.50%             | صافي قيمة الأصول                     |
| 5 | صندوق سدكوريث                       | 1%                | صافي قيمة الأصول                     |

## 10- مستشار الاستثمار ومدير الصندوق من الباطن.

لا يوجد

## 11- عدد أيام المتوسط المرجح.

لا ينطبق

## 12- حجم الصندوق (قبل خصم المصاريف).

2,002,541,953.93

## ج. تعريفات:

### 1- الانحراف المعياري.

الانحراف المعياري أو Standard Deviation، يعبر عنه بنسبة مئوية وهي أداة إحصائية تقوم بتحديد مدى تغير سلسلة من الأرقام مثل عوائد الصندوق حول متوسطها. ويعتبر الانحراف المعياري مقياس للتقلب التاريخي، يتم حساب الانحراف المعياري على أنه الجذر التربيعي للتباين ويسمح الانحراف المعياري بتحديد تآرجح أداء الصندوق في رقم واحد.

### 2- مؤشر شارب.

مؤشر شارب أو Sharpe Ratio، يعبر عنه برقم عددي ويعبر عن مدى الارتفاع أو الانخفاض الذي يمكن أن يتوقعه المستثمر مقارنة مع المعدل خالي المخاطر (مثل السندات الحكومية) لكل وحدة مخاطرة (تقلب). علماً أن المعدل خالي المخاطر يختلف من عملة لأخرى. وكلما كان مؤشر شارب أعلى، كلما كانت عوائد المستثمر على المخاطر التي يحملها الاستثمار أعلى. يمكن استخدام مؤشر شارب لمقارنة أداء صناديق متعددة.

### 3- خطأ التتبع (Tracking Error)

خطأ التتبع أو Tracking Error، يعبر عنه بنسبة مئوية وهو مقياس انحراف عائد الصندوق مقارنة بعائد المؤشر الاستراتيجي خلال فترة زمنية محددة. وكلما كانت إدارة صندوق الاستثمار بطريقة غير نشطة بشكل أكبر، كلما كانت نسبة خطأ التتبع أصغر.

### 4- بيتا (Beta)

معامل بيتا أو Beta، يعبر عنه برقم عددي وهي أداة إحصائية لمقياس المخاطرة الذي يدل على حساسية استثمار ما تجاه تذبذبات السوق ككل، ويمثله في ذلك المؤشر الاستراتيجي ذو الصلة. وعلى سبيل المثال، يخبرنا بيتا 1.20 بأنه يمكننا أن نتوقع أن تتغير قيمة الصندوق الاستثماري بنسبة 20% أعلى من نسبة التحرك المتوقعة للسوق، وفي حال كانت بيتا 0.80 فإنه من المتوقع أن تتغير قيمة الصندوق الاستثماري بنسبة 20% أقل من نسبة التحرك المتوقعة للسوق.

### 5- ألفا (Alpha)

ألفا أو Alpha، يعبر عنه بنسبة مئوية وهو مقياس الفارق بين العائد بعد تعديل المخاطر في استثمار ما والمؤشر الاستراتيجي. يقيس ألفا جزء الأداء الذي لا يمكن شرحه من قبل حركات السوق أو مخاطر السوق، ولكن يمكن استنتاجه من اختيار الأسهم ضمن السوق. فإذا كان معامل ألفا بنسبة (1%)، فيعني ذلك أن عائد الاستثمار خلال فترة زمنية محددة كان أفضل من السوق بنسبة (1%) في نفس الفترة. والعكس صحيح، فإذا كان معامل ألفا للصندوق (-) 1% فإن ذلك يدل على أن أداء الصندوق أقل بنسبة (1%) من أداء السوق في نفس الفترة.

### 6- مؤشر المعلومات.

مؤشر المعلومات أو Information Ratio، يعبر عنه بنسبة مئوية وهي أداة مالية تقيس الفرق بين متوسط العوائد السنوية للصندوق وللمؤشر الاستراتيجي، مقسوماً على نسبة الانحراف عن المؤشر. وتكون نسبة مؤشر المعلومات مرتفعة في حين أن مدير الصندوق قد تفوق على مدراء الصناديق الآخرين وحقق عوائد إيجابية خلال فترة محددة.

## هـ. للاتصال:

### 1- رقم الهاتف.

الاتصال على هاتف 8001245858

ومن خارج المملكة الاتصال على +966920005856

### 2- الموقع الإلكتروني.

[www.alrajhi-capital.com](http://www.alrajhi-capital.com)

### 3- البريد الإلكتروني.

[customerservice@alrajhi-capital.sa](mailto:customerservice@alrajhi-capital.sa)

البيان الربع السنوي الرابع للعام 2025م لصندوق متاح عند الطلب بدون مقابل ومتوفر في موقع تداول وموقعنا الإلكتروني

[www.alrajhi-capital.com](http://www.alrajhi-capital.com)

## و. معلومات الأسعار كما في نهاية الربع المعني (الشهر/ السنة):

|                  |   |
|------------------|---|
| 10.1291          | 1. سعر الوحدة كما في نهاية الربع المعني.  |
| -0.38%           | 2. التغير في سعر الوحدة (مقارنة بالربع السابق).   |
| لا يوجد          | 3. سعر الوحدة المزدوج لصناديق أسواق النقد، وصناديق أدوات الدين ذات الدخل الثابت (إن وُجد) |
| 196,808,423.16   | 4. إجمالي وحدات الصندوق   |
| 1,993,484,254.87 | 5. إجمالي صافي الأصول   |
| لا يوجد          | 6. مكرر الربحية (P/E) (إن وُجد)   |

## ز. معلومات الصندوق كما في نهاية الربع المعني (الشهر/ السنة):

| البند                             | قيمة*        | %*             |
|-----------------------------------|--------------|----------------|
| 1-نسبة الأتعاب الإجمالي (TER)     | 8,981,455.97 | 0.45%          |
| 2-نسبة الاقتراض (إن وُجدت)        | لا يوجد      | لا يوجد        |
| 3-مصاريف التعامل                  | 729,236.68   | 0.04%          |
| 4-استثمار مدير الصندوق (إن وُجدت) | لا يوجد      | لا يوجد        |
| 5-الأرباح الموزعة                 | شهر 10       | 0.065          |
|                                   | شهر 11       | 0.065          |
|                                   | شهر 12       | 0.065          |
|                                   |              | شهر 10 0.0063% |
|                                   |              | شهر 11 0.0063% |
|                                   |              | شهر 12 0.0064% |

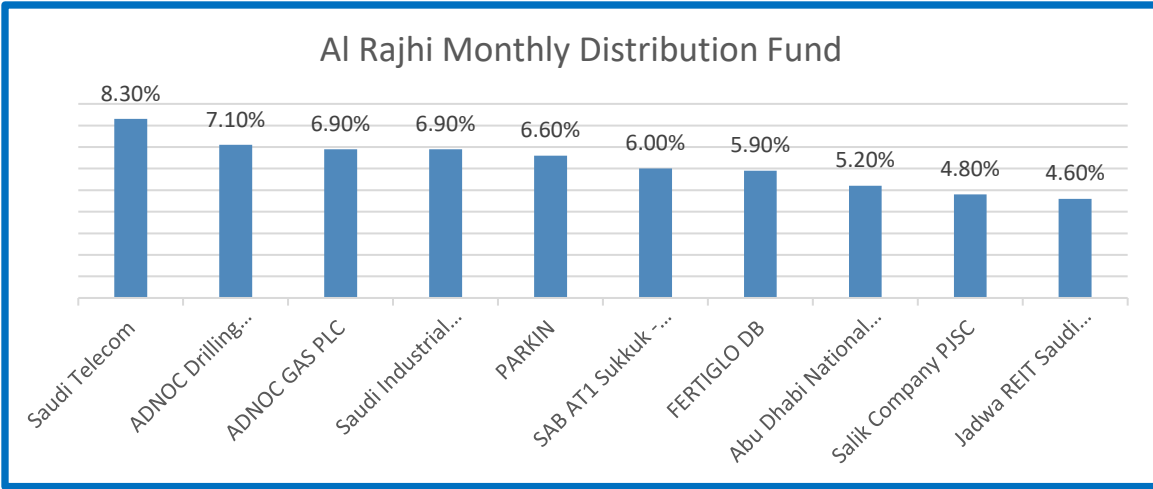
## ح. بيانات ملكية استثمارات الصندوق:

|               |       |
|---------------|-------|
| 1- ملكية تامة | %100  |
| 2- حق منفعة   | %0.00 |

## ط) إخلاء مسؤولية:

شركة الراجحي المالية، وهي شركة مرخصة من قبل هيئة السوق المالية بموجب الترخيص رقم 37-07068، ويقع مقرها الرئيسي في مدينة الرياض. ولأغراض الاطلاع والتوضيح فقط وليس لإظهار نتائج فعلية تم تحضير هذا المحتوى وينبغي ان لا تعتبر مشورة استثمارية أو أقناع أو توصية بشأن ورقة مالية أو اتخاذ أو عدم اتخاذ قرار معين فيما يتعلق بأي عقد أو التزام أيا كان شكله أو أي مشورة استثمارية ويراعى أن الأداء السابق لا يعتبر مؤشراً ولا ضماناً لتحقيق العوائد المستقبل. وبما أن الاستثمار في أسواق الأسهم عرضة للتذبذب، فقيمة الوحدات والدخل المتحقق منها يكون عرضة للارتفاع والانخفاض أن قيمة الورقة المالية يمكن أن تتعرض لانخفاض مفاجئ وكبير قد يؤدي لخسارة تساوي المبلغ المستثمر وأن خسارة المستثمر قد لا تقتصر على كامل المبلغ الذي استثمره أو أودعه أصلاً، وأنه قد يضطر إلى دفع المزيد، قد تكون أسعار أو قيمة الأوراق المالية قابلة للتذبذب والتغير والأسعار أو القيمة أو الدخل يمكن أن ينخفض ويمكن أن يسترد المستثمر مبلغاً أقل من المبلغ الذي استثمره، وبذلك تكون الاستثمارات في هذه الصناديق معرضة للخسارة الجزئية أو الكلية وأن دخل الورقة المالية يمكن أن يتغير و يمكن استخدام جزء من رأس المال المستثمر لدفع ذلك الدخل. بالإضافة إلى ذلك، إن الرسوم المفروضة على الصناديق كرسوم الاشتراك ورسوم الإدارة والأداء قد تنطبق وعليه كما أن هذه الرسوم قد تنطبق عليها ضريبة القيمة المضافة بمقدار 15%، علماً أن معدل الضرائب والاعفاءات قد يتغير مع الوقت، قد لا تكون ملائمة لجميع الأشخاص الذين يتلقون الإعلان، وأنه إذا كانت لديهم أي شكوك، فعليه الرجوع إلى مستشارهم للاستثمار. حيث ينبغي أن ينظر المستثمرون في أوضاعهم الفردية والمالية كما ينبغي لهم الحصول على المشورة من الخبراء المختصين في مجالات الاستثمار والاستشارات القانونية قبل الدخول في منتج/صندوق معين. يمكن للراجحي المالية أن تستثمر في الصندوق أو في أوراق مالية ذات علاقة، إن شركة الراجحي المالية تملك أو قد تملك مركزاً استثمارياً أو حصة في الأوراق المالية ذات العلاقة ويمكن أن تكون قد قدمت الراجحي المالية خلال الاثني عشر شهراً السابقة مشورة مهمة أو خدمات أعمال أوراق مالية لمصدر الأوراق المالية المعنية أو أوراق مالية ذات علاقة. إن مصدر أي معلومات تتعلق بالأداء السابق للصندوق هو من شركة الراجحي المالية، مع العلم أنه يمكن التأكد من صحة هذه المعلومات عن طريق تقارير الأداء المتواجدة في موقع الشركة الإلكتروني. العائد الكلي بعد خصم جميع الرسوم والمصاريف. التغير في أسعار العملات يمكن أن يؤدي إلى تأثير سلبي على قيمة أو سعر أو دخل الورقة المالية. تتضمن شروط وأحكام كل صندوق من الصناديق معلومات تفصيلية ومحددة حول المنتج ومخاطرة وينبغي قراءة وتفهم هذه المعلومات قبل الدخول في أي اتفاقية من هذا القبيل. ويمكن الحصول على الشروط والأحكام والتقارير المالية لمالكي الوحدات بالإضافة إلى تقارير الأداء عن طريق المراكز الاستثمارية الخاصة بالراجحي المالية أو زيارة الموقع الإلكتروني [www.alrajhi-capital.com](http://www.alrajhi-capital.com)

## ي. رسم بياني يوضح أكبر عشرة استثمارات للصندوق:



كما هو في أول يوم من الربع المعني

ك. بيان الأرباح الموزعة على مالكي الوحدات بحسب الآتي:

|        |               |
|--------|---------------|
| شهر 10 | 12,584,413.25 |
| شهر 11 | 12,864,074.03 |
| شهر 12 | 12,825,048.64 |

1. إجمالي الأرباح الموزعة في الربع المعني

|        |                |
|--------|----------------|
| شهر 10 | 193,606,357.73 |
| شهر 11 | 197,908,831.16 |
| شهر 12 | 197,308,440.66 |

2. عدد الوحدات القائمة التي تم التوزيع لها خلال الربع المعني

|        |       |
|--------|-------|
| شهر 10 | 0.065 |
| شهر 11 | 0.065 |
| شهر 12 | 0.065 |

3. قيمة الربح الموزع لكل وحدة خلال الربع المعني

|        |         |
|--------|---------|
| شهر 10 | %0.0063 |
| شهر 11 | %0.0063 |
| شهر 12 | %0.0064 |

4. نسبة التوزيع من صافي قيمة أصول الصندوق

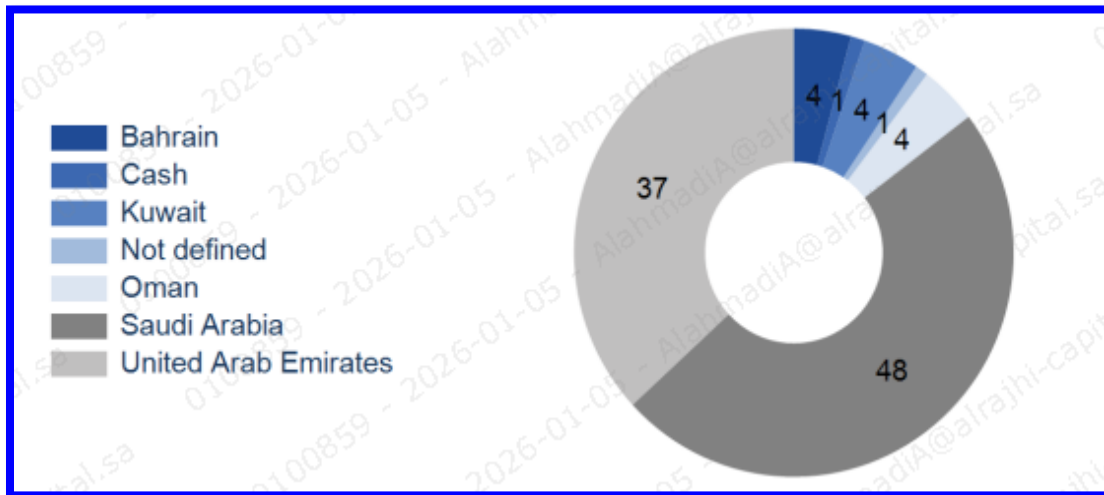
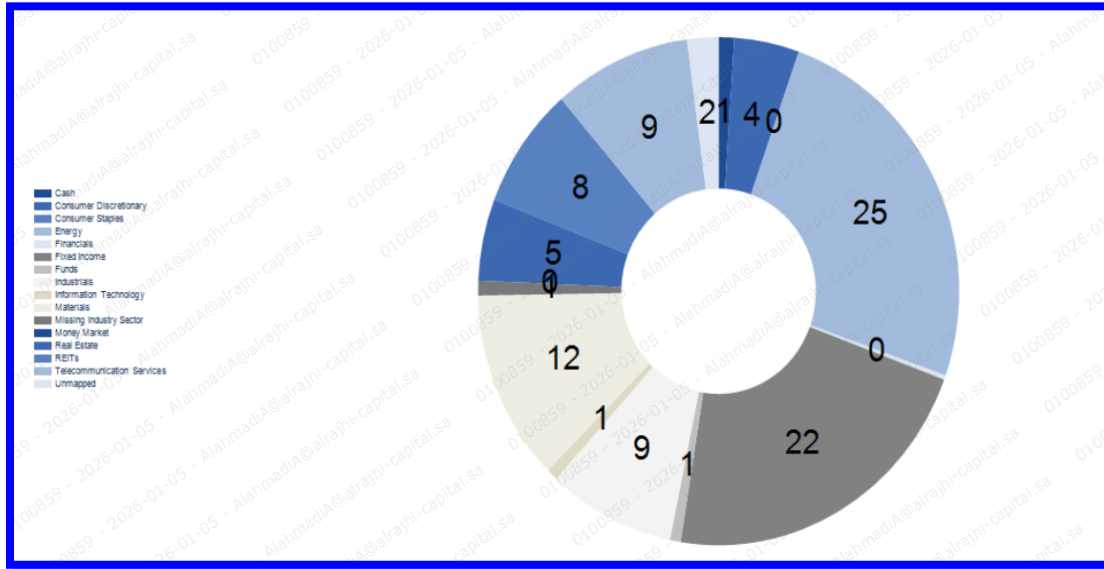
|        |           |
|--------|-----------|
| شهر 10 | 15-Oct-25 |
| شهر 11 | 16-Nov-25 |
| شهر 12 | 15-Dec-25 |

5. أحقية التوزيعات النقدية التي تم توزيعها خلال الربع المعني

ل. التصنيف الائتماني لأدوات الدين المستثمر فيها لأكثر عشرة استثمارات للصندوق وذلك بحسب الآتي:

| 1   | 2  | 3  | 4                                  | 5   |
|---|--|--|------------------------------------|---|
| بيان<br>التصنيف<br>الائتماني<br>لأداة<br>الدين        | بيان<br>التصنيف<br>الائتماني<br>لعملة<br>الدين | بيان اسم وكالة<br>التصنيف<br>الائتماني<br>للتصنيف<br>الائتماني | بيان تاريخ<br>التصنيف<br>الائتماني | ولذا كانت أدوات الدين<br>المستثمر فيها غير مصنفة<br>من وكالة تصنيف ائتماني<br>مرخص لها ، فيجب<br>الإفصاح عن ذلك |
| AI Rajhi Monthly Distribution Fund                    |  |  |                                    |   |
| SAB AT1 Sukuk - Issuance 2 Fixed6.070% Due 12/12/2029 | A-   | A-   | FITCH                              | 4/17/2023   |
|   |  |  |                                    | تم الإفصاح  |

م. رسم بياني يوضح توزيع أصول الصندوق (قطاعي/جغرافي):





## ن. العائد:

| البند                     | 3 أشهر<br>(نهاية الربع الحالي) | سنة حتى تاريخه<br>(YTD) | سنة واحدة | 3 سنوات | 5 سنوات |
|---------------------------|--------------------------------|-------------------------|-----------|---------|---------|
| 1- أداء الصندوق.          | -0.38                          | 5.33                    | 5.33      | 37.49   | -       |
| 2- أداء المؤشر الاسترشادي | -3.77                          | -5.29                   | -5.29     | -5.19   | -       |
| 3- فارق الأداء            | 3.39                           | 10.62                   | 10.62     | 42.68   | -       |

## س. الأداء والمخاطر:

| معايير الأداء والمخاطر | 3 أشهر<br>(نهاية الربع الحالي) | سنة حتى تاريخه<br>(YTD) | سنة واحدة | 3 سنوات | 5 سنوات |
|------------------------|--------------------------------|-------------------------|-----------|---------|---------|
| 1- الانحراف المعياري   | 1.96                           | 4.96                    | 4.96      | 5.89    | -       |
| 2- مؤشر شارب           | -0.66                          | 1.12                    | 1.12      | 1.83    | -       |
| 3- خطأ التتبع          | 6.79                           | 7.66                    | 7.66      | 6.20    | -       |
| 4- بيتا (Beta)         | 0.50                           | 1.00                    | 1.00      | 1.00    | -       |
| 5- ألفا (Alpha)        | -0.87                          | -                       | -         | -       | -       |
| 6- مؤشر المعلومات      | -2.40                          | -                       | -         | -       | -       |

ع. بيان المعادلات المستخدمة لاحتساب معايير الأداء والمخاطر:

|                             |   |
|-----------------------------|---|
| الانحراف المعياري           | $STDDEV = \sqrt{\frac{\sum (x - \bar{x})^2}{(n-1)}}$ <p>Annualized standard deviation = STDDEV of monthly return * SQRT(12)</p> |
| مؤشر شارب                   | Average monthly excess return (over the risk-free rate) over the past 12 months ÷ annualized standard deviation.                |
| خطأ التتبع (Tracking Error) | STDDEV of (monthly returns over the benchmark) * SQRT(12)   |
| بيتا Beta                   | Co-Variance of ( Excess fund return over RfR – Benchmark returns over RfR) ÷ Variance of (Benchmark returns over RfR)           |
| ألفا Alpha                  | 12 * {Average of (Excess fund returns ) – beta * average of (excess Benchmark returns) }  |

ف - رسم بياني يوضح الأداء منذ بداية الصندوق:

