

صندوق الراجحي للعوائد

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:

هو صندوق استثمار مفتوح يهدف إلى تحقيق نمو في رأس المال والسيولة عن طريق الاستثمار في الودائع الإسلامية وأدوات وصناديق أسواق النقد المتواقة مع المعايير الشرعية المقرة من لجنة الرقابة الشرعية للراجحي المالية، بالإضافة إلى الأوراق المالية الأخرى ذات الأهداف والاستراتيجيات المماثلة وذلك لتحقيق نمو مستمر في رأس المال.

ب. بيانات الصندوق:

1- تاريخ بدء الصندوق:

يعتبر صندوق مفتوح غير محدد المدة بدأ الصندوق عمله في 15 يناير 2024م.

2- سعر الوحدة عند الطرح.

سعر الوحدة عند بداية الطرح يساوي 1 ريال سعودي.

3- حجم الصندوق.

21,454,675,389.23

4- نوع الصندوق.

صندوق عام مفتوح من فئة أسواق النقد.

5- عملة الصندوق.

عملة الصندوق بالريال السعودي

6- مخاطر الصندوق.

منخفضة.

7- المؤشر الاسترشادي.

المؤشر الاسترشادي للصندوق هو مؤشر سعر الفائدة على القروض بمصارف السعودية بالريال – 3 شهور

8- عدد مرات التوزيع.

لن يقوم الصندوق بتوزيع أي أرباح أو توزيعات نقدية على المستثمرين وسيقوم بإعادة استثمار الأرباح الموزعة في الصندوق.

9- نسبة رسوم الإدارة للصناديق المستثمر فيها.

يتناقض الصندوق رسم إدارة هي 0.50% من صافي أصول الصندوق، وفيما يلي استثمارات الصندوق في الصناديق الأخرى:

#	الصندوق	نسبة رسوم الإدارة	تستقطع من
1	صندوق الراجحي للأدخار والسيولة بالريال السعودي	16.00%	صافي الربح

10-مستشار الاستثمار ومدير الصندوق من الباطن.

لا يوجد

11-عدد أيام المتوسط المرجح.

139 يوما

12-حجم الصندوق (قبل خصم المصاري夫).

21,470,396,306.75

ج. تعریفات:

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 تأرجح 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 مقارنة 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 الاسترشادي خلال فترة زمنية محددة. وكلما كانت إدارة صندوق الاستثمار بطريقة غير نشطة بشكل أكبر، كلما كانت نسبة خطأ التتبع أكبر.

4- بيتا(Beta)

معامل بيتا أو Beta، يعبر عنه برقم عددي وهي أداة إحصائية لقياس المخاطرة الذي يدل على حساسية الاستثمار ما تجاه تذبذبات السوق ككل، ويمثله في ذلك المؤشر الاسترشادي 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 الاسترشادي. 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 الاسترشادي، 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

3- البريد الإلكتروني.

customerservice@alrajhi-capital.sa

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

www.alrajhi-capital.com

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

1.1221	1. سعر الوحدة كما في نهاية الربع المعنى.
%1.44	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)
19,120,270,415.00	4. إجمالي وحدات الصندوق
21,454,675,389.23	5. إجمالي صافي الأصول
لا يوجد	6. مكرر الربحية (P/E) (إن وُجد)

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

%	قيمة	البند
0.09%	15,771,304.16	1-نسبة الأتعاب الإجمالي (TER)
لا يوجد	لا يوجد	2-نسبة الاقتراض (إن وُجدت)
0.00%	000,000.00	3-مصاريف التعامل
%66.1	375,920,651.37	4-استثمار مدير الصندوق (إن وُجدت)
لا يوجد	لا يوجد	5-الأرباح الموزعة

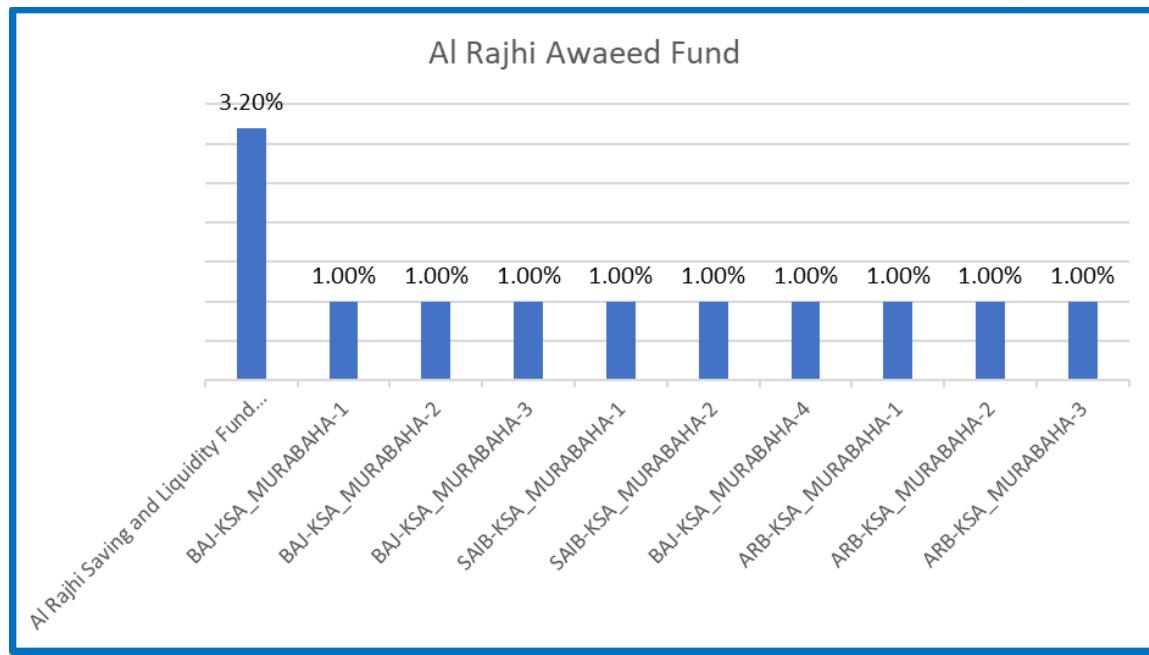
ح. بيانات ملكية استثمارات الصندوق:

%100	-1 ملكية تامة
%0.00	-2 حق منفعة

ط) إخلاء مسؤولية:

شركة الراجحي المالية، وهي شركة مرخصة من قبل هيئة السوق المالية بموجب الترخيص رقم 37068-07068، ويقع مقرها الرئيسي في مدينة الرياض. ولأغراض الاطلاع والتوضيح فقط وليس لإظهار نتائج فعلية تم تحضير هذا المحتوى وينبغي أن لا تعتبر مشورة استثمارية أو أقناع أو توصية بشأن ورقة مالية أو اتخاذ أو عدم اتخاذ قرار معين فيما يتعلق بأى عقد أو التزام أيا كان شكله أو أى مشورة استثمارية ويراعى أن الأداء السابق لا يعتبر مؤشراً ولا ضماناً لتحقيق العوائد في المستقبل. وبما أن الاستثمار في أسواق الأسهم عرضة للتذبذب، فقيمة الوحدات والدخل المتحق منها يكون عرضة للارتفاع والانخفاض أن قيمة الورقة المالية يمكن أن تتعرض لانخفاض مفاجئ وكبير قد يؤدي لخسارة تساوى 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 تتطابق وعليه كما ان هذه الرسوم قد تتطابق علية ضريبة القيمة المضافة بمقدار 15%، علمًاً أن معدل الضرائب والاعفاءات قد يتغير مع الوقت، قد لا تكون ملائمة لجميع الأشخاص الذين يتلقون الإعلان. وأنه إذا كانت لديهم أي شكوك، فعليهم 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 الأربع عشر شهراً السابقة مشورة مهمة أو خدمات أعمال أو رعاية 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 التأكيد 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 وفهم 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

ي. رسم بياني يوضح أكبر عشرة استثمارات للصندوق:



كما هو في أول يوم من الربع المعنى

ك. بيان الأرباح الموزعة على مالكي الوحدات بحسب الآتي:

1. إجمالي الأرباح الموزعة في الربع المعنـي

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

3. قيمة الربع الموزع لكل وحدة خلال الربع المعنـي

4. نسبة التوزيع من صافي قيمة أصول الصندوق

5. أحقيـة التوزيعات النقدية التي تم توزيعها خلال الربع المعنـي

ل. التصنيـف الائتمـاني لأدوات الدين المستثـمر فيها لأكـبر عـشرة استثـمارـات للـصـندـوق وـذلك بـحسب الآـتي:

1. بيان التصـنيـف الائتمـاني لأداـة الدين لا يـنـطـقـ

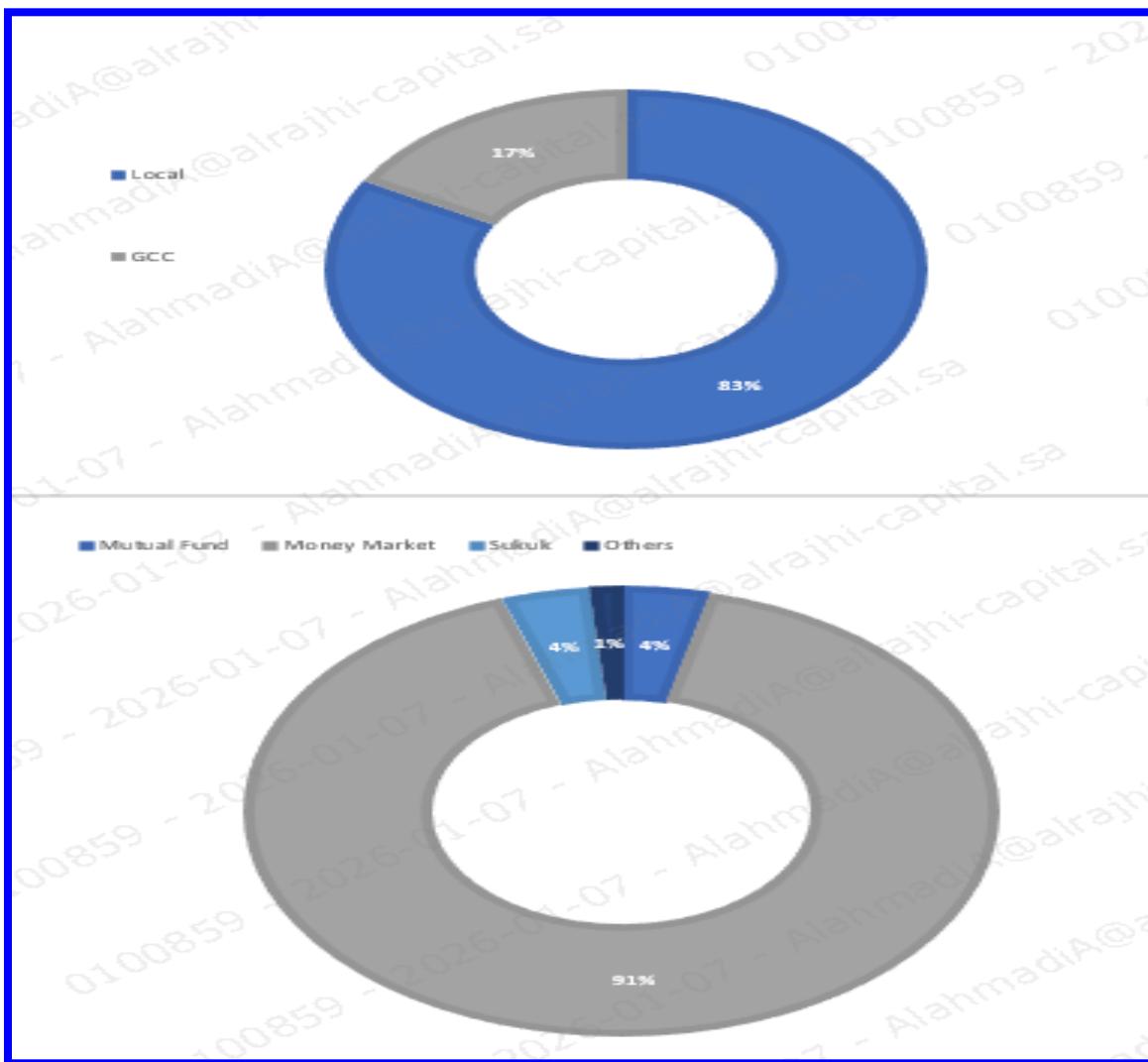
2. بيان التصـنيـف الائتمـاني لمـصـدرـ أداـة الدين لا يـنـطـقـ

3. بيان أـسـمـ وكـالـةـ التـصـنيـفـ الـائـتمـانـيـ المـانـحةـ لـلـتصـنيـفـ الـائـتمـانـيـ لا يـنـطـقـ

4. بيان تـارـيـخـ التـصـنيـفـ الـائـتمـانـيـ لا يـنـطـقـ

5. وإذا كانت أدوات الدين المستثـمرـ فيهاـ غيرـ مـصـنـفـةـ منـ وكـالـةـ تصـنيـفـ اـئـتمـانـيـ مرـخصـ لهاـ ،ـ فيـجـبـ الإـفـصـاحـ عنـ ذـلـكـ لا يـنـطـقـ

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



ن. العائد:

البند	سنة حتى تاريخه (YTD) (نهاية الربع الحالي)	3 أشهر	سنة واحدة	3 سنوات	5 سنوات
1-أداء الصندوق.	1.44	5.88	5.88	0.00	0.00
2-أداء المؤشر الاسترشادي	1.37	5.45	5.45	0.00	0.00
3-فارق الأداء	0.07	0.43	0.43	0.00	0.00

س. الأداء والمخاطر:

معايير الأداء والمخاطر (نهاية الربع الحالي)	3 أشهر	سنة واحدة (YTD)	سنة حتى تاريخه	3 سنوات	5 سنوات
1-الانحراف المعياري	0.00	0.05	0.05	0.00	0.00
2-مؤشر شارب	354.03	119.50	119.50	0.00	0.00
3-خطأ التتبع	5.34	0.11	0.11	0.00	0.00
4-بيتا(Beta)	0.00	0.21	0.21	0.00	0.00
5-ألفا(Alpha)	0.47	4.72	4.72	0.00	0.00
6-مؤشر المعلومات	-1.15	3.93	3.93	0.00	0.00

ع. بيان المعادلات المستخدمة لاحتساب معايير الأداء والمخاطر:

الانحراف المعياري	$\text{STDDEV} = \sqrt{\frac{\sum (x - \bar{x})^2}{(n-1)}}$ Annualized standard deviation = STDDEV of monthly return * SQRT(12)
مؤشر شارب	Average monthly excess return (over the risk-free rate) over the past 12 months ÷annualized standard deviation.
خطاء 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)
الآنف (Alpha)	12 * {Average of (Excess fund returns) – beta * average of (excess Benchmark returns) }

ف - رسم بياني يوضح الأداء منذ بداية الصندوق:

