

صندوق تراحم الوفي

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:

تشجيعاً للمشاركة المجتمعية التطوعية في الاستثمار التنموي الغير ربحي والإسهام الاجتماعي للمشاركة في دعم اللجنة الوطنية لرعاية السجناء والمفرج عنهم وأسرهم (تراحم) ولجانها التابعة لها حول المملكة العربية السعودية لتنمية واستثمار أصولها في الصندوق بغرض تعزيز قيمتها وتنمية رأس المال الموقف بما يعود على تطوير الوسائل الكفيلة برعاية النزلاء والمفرج عنهم وأسرهم وتحسين حياتهم ودعمهم مادياً ومعنوياً وإعادة تأهيلهم بما يكفل لهم حياة كريمة وإجراء الدراسات العملية التي تعمل على إصلاح الفئات المشمولة بالرعاية. وتكون مشاركة مدير الصندوق في استثمار الأصول في جميع فئات الأصول متعددة المخاطر وبما يحقق الهدف التنموي لرأس المال الموقف مع توزيع غلة الوقف على "اللجنة الوطنية لرعاية السجناء والمفرج عنهم وأسرهم (تراحم) واللجان التابعة لها المساهمة في الصندوق" بما لا يقل عن 50% من صافي الأرباح سنوياً (من الأرباح الموزعة و/أو الأرباح الرأسمالية)

ب. بيانات الصندوق:

1- تاريخ بدء الصندوق:

الصندوق يعتبر صندوق مفتوح غير محدد المدة وقد بدأ الصندوق عمله في 29/02/2024م.

2- سعر الوحدة عند الطرح.

سعر الوحدة عند الطرح 1 ريال سعودي.

3- حجم الصندوق.

38,217,612.15

4- نوع الصندوق.

صندوق استثماري وقفي عام مفتوح متعدد الأصول.

5- عملة الصندوق.

عملة الصندوق بالريال سعودي.

6- مخاطر الصندوق.

مرتفعة

7- المؤشر الاسترشادي.

لا تتبع استراتيجية استثمار الصندوق أي مؤشر استرشادي، ولكن سوف يتم استخدام مؤشر مركب من 3 مؤشرات مختلفة لمقارنة الأداء، وتشمل:

- ساير ثلاثة أشهر 60%
- مؤشر ستاندرز انด بورز للصناديق العقارية المتداولة المتواقة مع الضوابط الشرعية 25%
- مؤشر ستاندرز اند بورز للأسهم السعودية المتواقة مع الضوابط الشرعية 15%.

8- عدد مرات التوزيع.

يقوم الصندوق بتوزيع ما لا يقل عن 50% من صافي الأرباح القابلة للتوزيع (غلة الوقف) على الجهات المستفيدة (كل بحسب مساهمته من أجمالي مساهمات الجهات المستفيدة. وتكون للجهة المستفيدة نفس تلك النسبة من مساهمات المانحين وسيقوم بإعادة استثمار المتبقى من الأرباح في الصندوق لتنمية الأصل الموقف وتعزيز أداته، ويحدد مجلس إدارة الصندوق (مجلس النظرار) نسبة التوزيع السنوي للجهات المستفيدة.

ويتم تحديد فترات التوزيع النقدي بحسب الاتفاق مع الجهة المستفيدة بحيث يكون بحد أدنى مرة واحدة سنوياً. وفي حال عدم تحديد الجهة الوقفية لتاريخ التوزيع النقدي، فإنه يتم التوزيع قبل نهاية الربع الرابع من السنة المالية للصندوق.

9- نسبة رسوم الإدارة للصناديق المستثمر فيها.

رسوم إدارة الصندوق بنسبة 0.40% سنوياً من صافي قيمة أصول الصندوق ومقارنتها برسوم أداء بنسبة 10% من إجمالي العائد السنوي للصندوق قبل خصم الرسوم والمصاريف كما في نهاية السنة ويتم اعتماد الرسوم الأقل بينهما إجمالي العائد السنوي المذكور يشمل العوائد الرأسمالية والتوزيعات النقدية خلال السنة المالية،

وفيما يلي تفصيل رسوم الإدارة الصناديق التي يستثمر بها الصندوق كالتالي:

#	الصندوق	نسبة رسوم الإدارة	تستقطع من
1	صندوق الراجحي العقاري للتوزيعات الشهرية	1.25%	صافي قيمة الأصول
2	صندوق الراجحي للتمويل الغير مباشر	1.50%	صافي قيمة الأصول
3	صندوق الراجحي للعوائد	0.50%	صافي قيمة الأصول
4	صندوق الراجحي للتمويل الغير مباشر ²	1.50%	صافي قيمة الأصول
5	صندوق المذرريت	0.50%	إجمالي الأصول
6	صندوق بنيان ريت	0.50%	قيمة الأصول بعد خصم المصروفات
7	صندوق جدوى ريت	0.75%	صافي قيمة الأصول
8	صندوق سدكو ريت	1.00%	صافي قيمة الأصول
9	صندوق الرياض للتمويل III	1.00%	إجمالي الأصول

10-مستشار الاستثمار ومدير الصندوق من الباطن.

لا يوجد

11-عدد أيام المتوسط المرجح.

لا ينطبق

12-حجم الصندوق (قبل خصم المصاريف).

38,318,960.64

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). علمًا 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 تتوقع 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%)، ف يعني 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 للعام 2025م لصندوق متاح عند الطلب بدون مقابل ومتوفر في موقع تداول وموقعنا الإلكتروني

www.alrajhi-capital.com

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

0.9940	1. سعر الوحدة كما في نهاية الربع المعنى.
-1.67%	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)
38,449,876.6575	4. إجمالي وحدات الصندوق
38,217,612.15	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
0.21%	81,519.69	1-نسبة الأتعاب الإجمالي (TER)
لا يوجد	لا يوجد	2-نسبة الاقتراض (إن وُجدت)
0.012%	4,814.02	3-مصاريف التعامل
لا يوجد	لا يوجد	4-استثمار مدير الصندوق (إن وُجدت)
1.12 %	0.011	5-الأرباح الموزعة

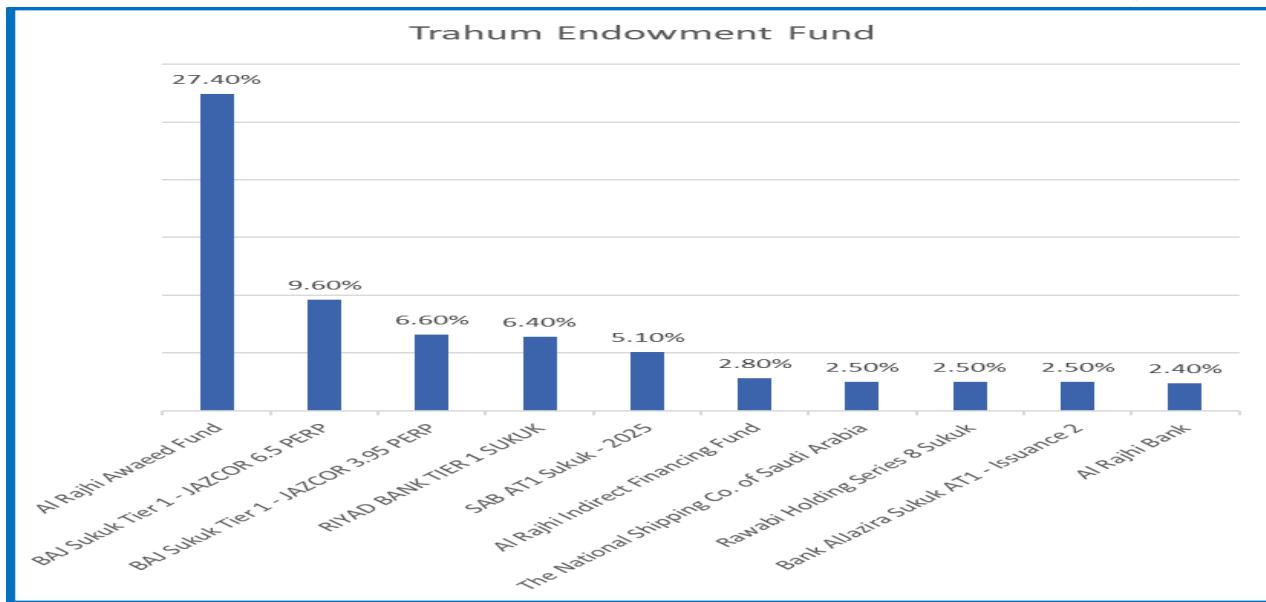
ح. بيانات ملكية استثمارات الصندوق:

%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 تساوي المبلغ المستثمر وأن خسارة المستثمر قد لا تقتصر على كامل المبلغ الذي استثمره أو أودعه أصلًا، 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 عليها ضريبة القيمة المضافة بمقادير 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 المتخصصين 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 ومخاطرها وينبغي القراءة 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

ي. رسم بياني يوضح أكبر عشرة استثمارات للصندوق:



كما هو في أول يوم من الربع المعنى

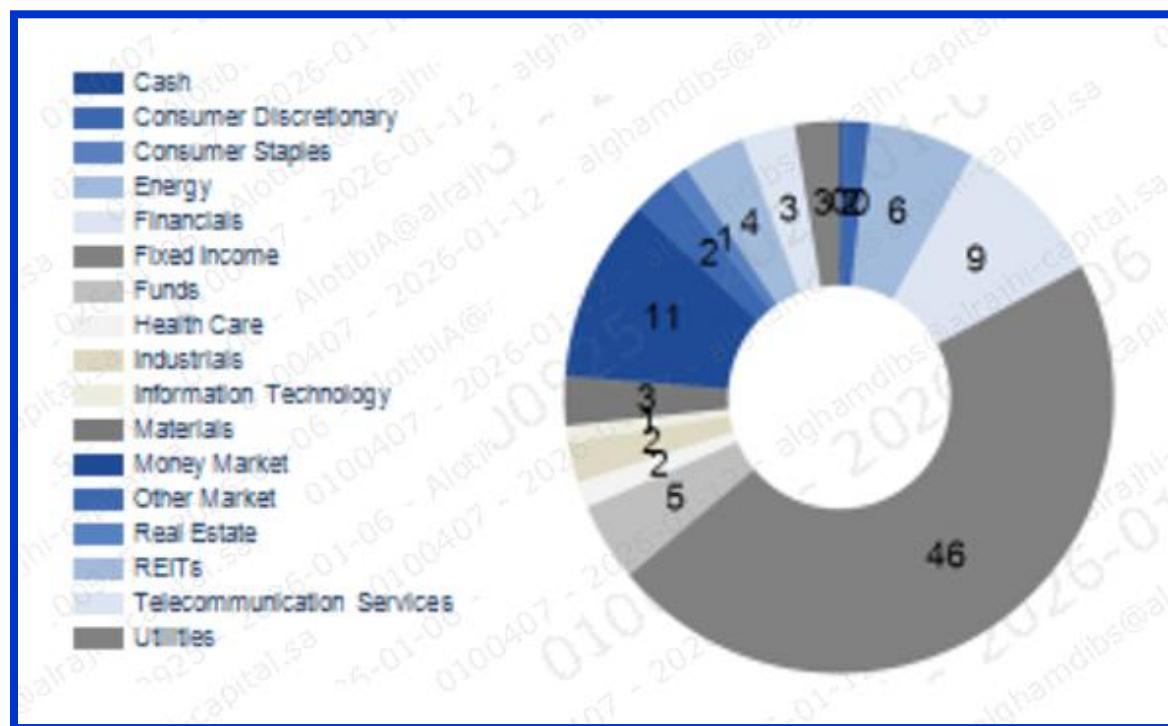
ك. بيان الأرباح الموزعة على مالكي الوحدات بحسب الآتي:

430,589.53	إجمالي الأرباح الموزعة في الربع المعنـى .1
38,445,493.59	عدد الوحدات القائمة التي تم التوزيع لها خلال الربع المعنـى .2
0.011	قيمة الربع الموزع لكل وحدة خلال الربع المعنـى .3
% 1.12	نسبة التوزيع من صافي قيمة أصول الصندوق .4
14-12-2025 الموافق 23-06-1447	أحقيـة التوزيعات النقدية التي تم توزيعها خلال الربع المعنـى .5

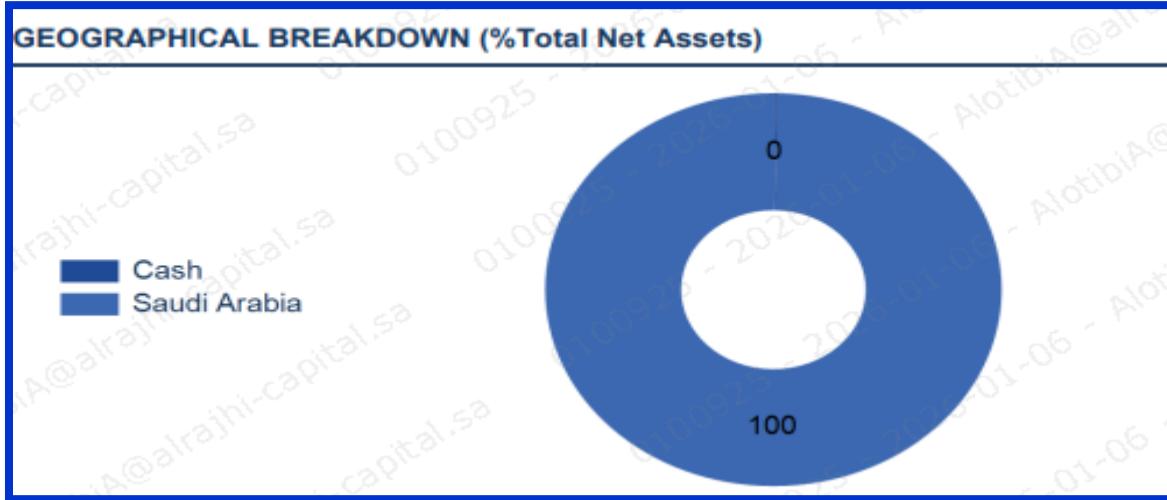
ل. التصنيف الائتماني لأدوات الدين المستثمر فيها لأكثر عشرة استثمارات للصندوق وذلك بحسب الآتي:

1 بيان التصنيف الائتماني لأداة الدين	2 بيان التصنيف الائتماني لأصول الدين	3 بيان اسم وكالة بيان تاريخ التصنيف الائتماني المانحة	4 بيان تاريخ التصنيف الائتماني لأصول الدين	5 وإذا كانت أدوات الدين المستثمر فيها غير مصنفة من وكالة تصنيف الائتمانـي مـرخص لها ، فيجب الإفصاح عن ذلك
Trahum Endowment Fund				
BAJ Sukuk Tier 1 - JAZCOR 6.5 PERP6.500% Due 9/22/2030	A-	A- FITCH	4/17/2023	تم الإفصاح
BAJ Sukuk Tier 1 - JAZCOR 3.95 PERP3.950% Due 6/29/2026	A-	A- FITCH	4/17/2023	تم الإفصاح
RIYAD BANK TIER 1 SUKUK5.250% Due 10/5/2027	A-	A- FITCH	4/17/2023	تم الإفصاح
Cenomi Centers Sukuk - 20258.500% Due 11/23/2028	B+	B+ S&P	6/3/2025	تم الإفصاح
SAB AT1 Sukuk - 20256.300% Due 7/24/2030	A-	A- FITCH	4/17/2023	تم الإفصاح
BSF AT1 Sukuk - 20256.400% Due 11/13/2030	A-	A- S&P	3/29/2023	تم الإفصاح
Rawabi Holding Series 8 Sukuk8.500% Due 3/31/2027	BBB+	BBB+ Tassnief	7/10/2025	تم الإفصاح

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



GEOGRAPHICAL BREAKDOWN (%Total Net Assets)



ن. العائد:

البند	3 أشهر	سنة حتى تاريخه (YTD) (نهاية الربع الحالي)	سنة واحدة	3 سنوات	5 سنوات
1-أداء الصندوق.	-1.67	0.34	0.34	0.00	0.00
2-أداء المؤشر الاسترشادي	-1.47	-1.52	-1.52	0.00	0.00
3- فارق الأداء	-0.2	1.86	1.86	0.00	0.00

س. الأداء والمخاطر:

معايير الأداء والمخاطر	3 أشهر	سنة واحدة (YTD) (نهاية الربع الحالي)	سنة حتى تاريخه	3 سنوات	5 سنوات
1-الانحراف المعياري	1.61	5.46	5.46	0.00	0.00
2-مؤشر شارب	-1.23	0.11	0.11	0.00	0.00
3- خطأ التتبع	3.42	2.86	2.86	0.00	0.00
4-بيتا(Beta)	0.84	1.00	1.00	0.00	0.00
5-ألفا(Alpha)	1.40-	0.00	0.00	0.00	0.00
6-مؤشر المعلومات	-5.47	0.00	0.00	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)
Beta	Co-Variance of (Excess fund return over RfR – Benchmark returns over RfR) ÷ Variance of (Benchmark returns over RfR)
Alpha	12 * {Average of (Excess fund returns) – beta * average of (excess Benchmark returns) }

ف - رسم بياني يوضح الأداء منذ بداية الصندوق:

