



# صندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع – ريال سعودي

## البيان الربع السنوي الأول للعام 2023م

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

---



## أ. هدف الصندوق:

السعي لتحقيق نمو في رأس المال متناسب مع مستوى المخاطر المحدد للصندوق عن طريق الاستثمار في المضاربة بالبضائع.

## ب. بيانات الصندوق:

### 1- تاريخ بدء الصندوق:

الصندوق يعتبر صندوق مفتوح غير محدد المدة بدأ الصندوق عمله في 9 ربيع الأول 1421هـ، الموافق 11 يونيو 2000م.

### 2- سعر الوحدة عند الطرح.

سعر الوحدة عند الطرح 100 ريال سعودي.

### 3- حجم الصندوق.

5,625,124,432.22

### 4- نوع الصندوق.

صندوق عام مفتوح من فئة أسواق النقد

### 5- عملة الصندوق.

عملة الصندوق بالريال سعودي.

### 6- مخاطر الصندوق.

منخفضة

### 7- المؤشر الاسترشادي.

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

### 8- عدد مرات التوزيع.

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

### 9- نسبة رسوم الإدارة للصناديق المستثمر فيها.

رسوم الإدارة لا تشكل اعلى من 16% من صافي الأرباح من الصندوق.

أستثمر الصندوق في صندوق الانماء للسيولة بالريال السعودي كما ان رسوم الادارة 20% سنويا من صافي عوائد الصندوق.

### 10- مستشار الاستثمار ومدير الصندوق من الباطن.

لا يوجد

### 11- عدد أيام المتوسط المرجح.

(308.28 يوما)

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

5,637,864,782.50

## 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 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 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.



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

168.0129	1. سعر الوحدة كما في نهاية الربع المعني.
%2.69	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)
33,480,306.07	4. إجمالي وحدات الصندوق
5,625,124,432.22	5. إجمالي صافي الأصول
لا يوجد	6. مكرر الربحية (P/E) (إن وُجد)

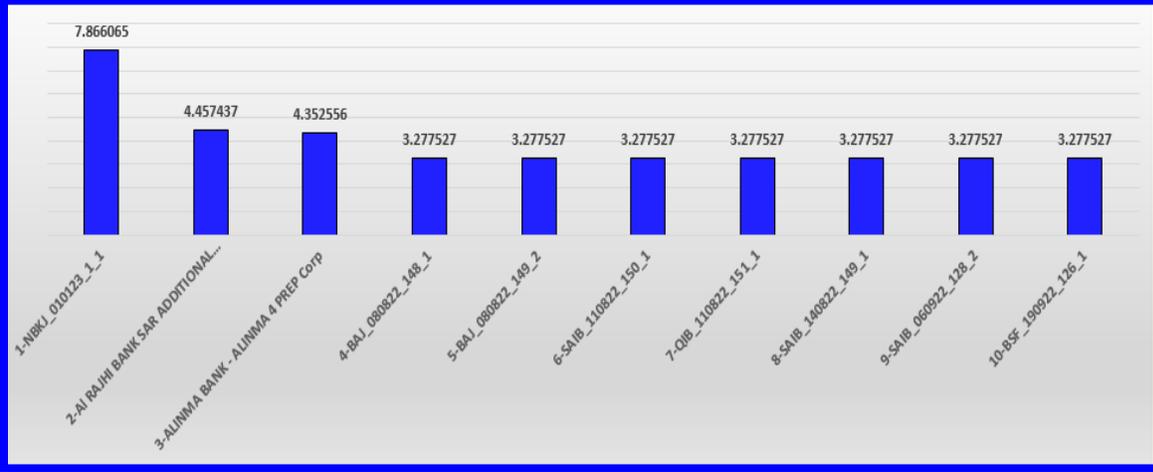
## ز. معلومات الصندوق كما في نهاية الربع المعني (الشهر/ السنة):

*%	قيمة*	البند
%0.22	15,164,798.32	1-نسبة الأتعاب الإجمالي (TER)
لا يوجد	لا يوجد	2- نسبة الاقتراض (إن وُجدت)
%0.0004	27,367.00	3-مصاريف التعامل
%5.44	306,284,072.30	4-استثمار مدير الصندوق (إن وُجدت)
لا يوجد	لا يوجد	5-الأرباح الموزعة

## ح. بيانات ملكية استثمارات الصندوق:

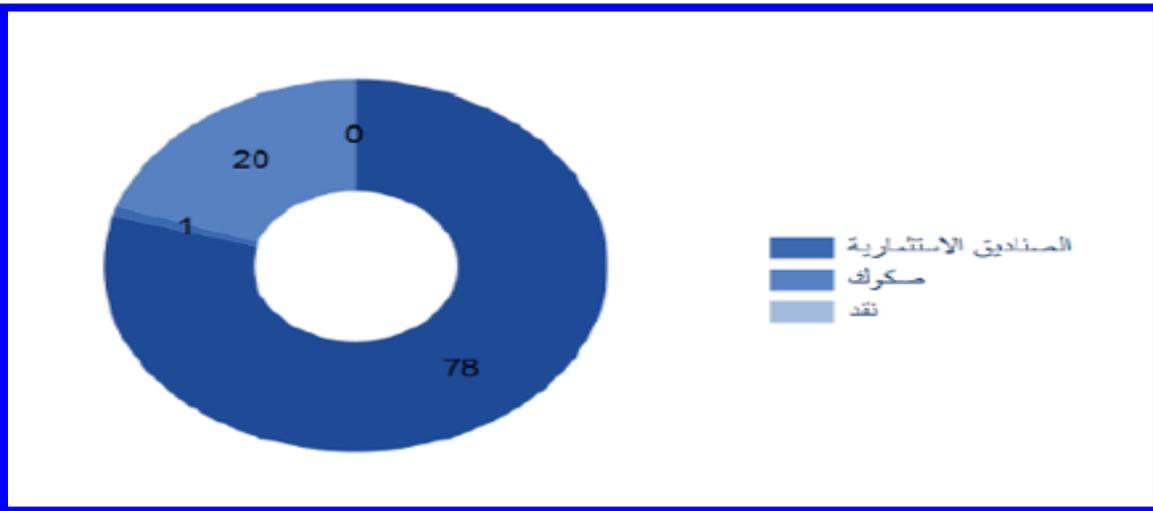
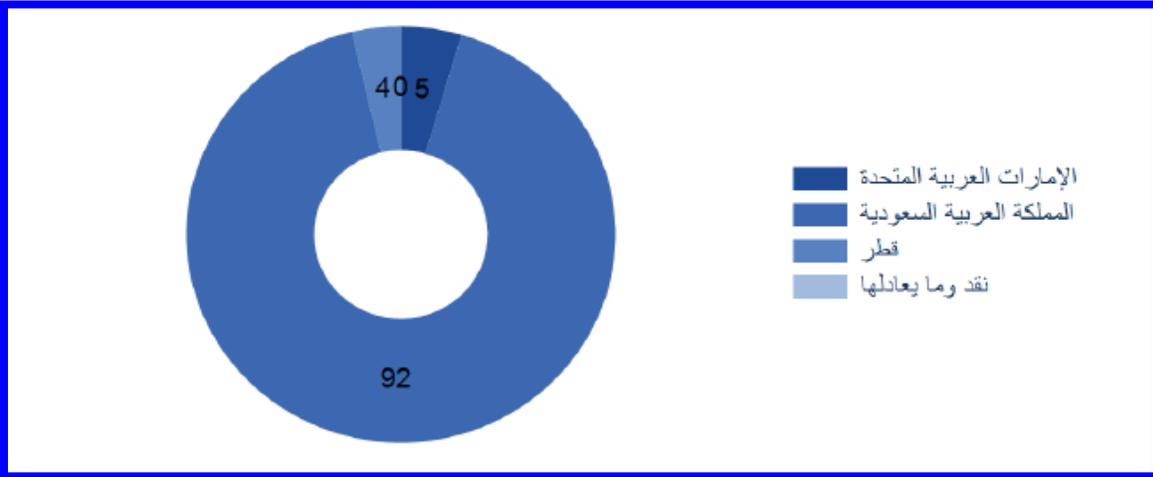
%100	1- ملكية تامة
%100	2- حق منفعة

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



كما هو أول يوم في الربع المعني.

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



## ل. العائد:

البند	3 أشهر	سنة حتى تاريخه (YTD)	سنة واحدة	3 سنوات	5 سنوات
1- أداء الصندوق.	0.96	0.96	2.77	5.16	10.72
2- أداء المؤشر الاسترشادي	1.38	1.38	4.40	6.44	11.96
3- فرق الأداء	0.42-	0.42-	1.63-	1.28-	1.24-

## م. الأداء والمخاطر:

معايير الأداء والمخاطر	3 أشهر	سنة حتى تاريخه (YTD)	سنة واحدة	3 سنوات	5 سنوات
1- الانحراف المعياري	0.03	0.03	0.22	0.26	0.24
2- مؤشر شارب	114.08	114.08	12.27	6.42	8.32
3- خطأ التتبع	20.38	20.38	0.21	0.29	0.24
4- بيتا (Beta)	0.00	0.00	0.53	0.48	0.51
5- ألفا (Alpha)	3.84	3.84	0.45	0.69	0.88
6- مؤشر المعلومات	0.79-	0.79-	7.85-	1.44-	0.95-

## ه. 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 الربع السنوي الأول للعام 2023م لصندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع –  
بالريال السعودي متاح عند الطلب بدون مقابل ومتوفر في موقعنا الإلكتروني

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

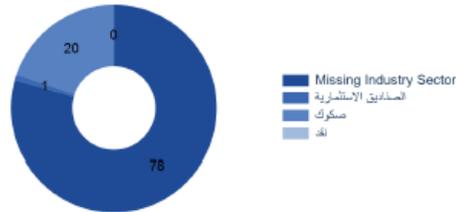
معلومات الأسعار – نهاية مارس 2023

صافي قيمة الأصول للوحدة	ريال سعودي	168.0129	▲
التغير (لشهر مقارنة بالسابق)	ريال سعودي	0.5454	0.33 %
اجمالي وحدات الصندوق		33,480,308	
اجمالي صافي الأصول	ريال سعودي	5,625,123,317.03	

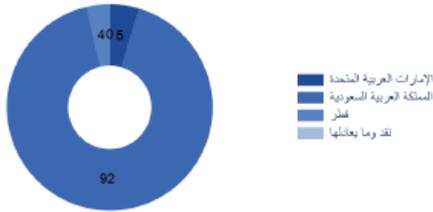
اداء الصندوق (الرسم البياني)



تقسيم القطاعات (نسبة اجمالي صافي الأصول)



تقسيم القطاعات (نسبة اجمالي صافي الأصول)



التحليل الاحصائي

الأداء	سنة واحدة	ثلاث سنوات	خمس سنوات	عشر سنوات	منذ التأسيس
العوائد الإيجابية (%)	2.77	-	-	-	-
أقلًا (%)	-	-	-	-	-
المخاطرة	سنة واحدة	ثلاث سنوات	خمس سنوات	عشر سنوات	منذ التأسيس
الحد الأقصى لانخفاض (%)	-	-	-	-	-
الانحراف المعياري (%)	0.15	0.14	0.17	0.14	0.21
مخاطر الانخفاض (%)	-	-	-	-	-
حساسية السوق	سنة واحدة	ثلاث سنوات	خمس سنوات	عشر سنوات	منذ التأسيس
بيتا	-	-	-	-	-
عوائد المخاطرة	سنة واحدة	ثلاث سنوات	خمس سنوات	عشر سنوات	منذ التأسيس
نسبة شارب	-	-	-	-	-
مؤشر العوالمات	-	-	-	-	-
نسبة الانحراف عن المؤشر	0.22	0.28	0.23	0.18	0.19

للتواصل

شركة الراجحي المالية - إدارة العامة  
 طريق الملك فهد - الرياض - 5561  
 هاتف: 920005656  
 البريد الإلكتروني: saiaesupport@alrajhi-capital.com  
 www.alrajhi-capital.com

الهدف

تحقيق نمو مستمر في رأس المال من خلال توفير قدر مقبول من العائد والسيولة المتحققة من استثمارات تجارية قصيرة الأجل تقيم بالريال السعودي وتنفذ وفق المعايير الشرعية المعقولة من الهيئة الشرعية للراجحي المالية

اداء الصندوق (الجدول)

المؤشر	سنة واحدة	ثلاث سنوات	خمس سنوات	عشر سنوات	منذ التأسيس
عدد أشهر الأداء الإيجابي	12.00	36.00	60.00	120.00	274.00
عدد أشهر الأداء المتفوق على المؤشر القياسي	-	22.00	36.00	82.00	195.00
العائد قصير الأجل (%)	شهر واحد	ثلاثة أشهر	سنة أشهر	منذ بداية الربع حتى تاريخه	منذ بداية العام حتى تاريخه
الصندوق	0.33	0.96	1.69	0.96	0.96
المؤشر القياسي	-	-	-	-	-
عوائد على سنة (%)	2018	2019	2020	2021	2022
الصندوق	2.33	2.80	1.65	0.94	2.09
المؤشر القياسي	2.53	2.84	1.17	0.82	3.40
العوائد التراكمية (%)	سنة واحدة	ثلاث سنوات	خمس سنوات	عشر سنوات	منذ التأسيس
الصندوق	2.77	5.16	10.72	19.62	68.01
المؤشر القياسي	-	-	-	-	-
العوائد السنوية (%)	سنة واحدة	ثلاث سنوات	خمس سنوات	عشر سنوات	منذ التأسيس
الصندوق	2.77	1.69	2.06	1.81	2.30
المؤشر القياسي	-	-	-	-	-

خصائص الصندوق

نوع الصندوق	صندوق أسواق مالية مقترح العدة
مقر الصندوق	المملكة العربية السعودية
مستوى المخاطرة	منخفض
تاريخ التأسيس	يناير 2000
السرعة عند التأسيس	100 ريال سعودي للوحدة
عقولة الصندوق	ريال سعودي
المؤشر القياسي	سرعة الفئدة على القروض بصرفاء السعودية بالريال - 3 شهور لا يوجد
رسم الاشتراك	16.00% سنويا
أنتعاب الإدارة	-
أنتعاب الأداء	-
الحد الأدنى للاشتراك	1,000 ريال سعودي
الحد الأدنى للاشتراك الإضافي	500 ريال سعودي
الحد الأدنى للاسترداد	500 ريال سعودي
أيام التقييم	يوهيا - من يوم الأحد حتى يوم الخميس
آخر موعد لاستلام طلبات الاشتراك والاسترداد	قبل الساعة الخامسة مساءً - قبل يوم التقييم
موعد الإعلان والسداد	اليوم التالي ليوم التقييم
تنفيذ التداول	ثالث يوم عمل
مدير الصندوق	الراجحي المالية
أمين الحفظ	شركة الابدان للاستثمار

clientservices@albilad-capital.com

أخر الجوائز والترتيبات



إفشاء المسؤولية

شركة الراجحي المالية هي شركة برخصة من قبل هيئة السوق المالية بالتحديد رقم: 37-07068. وتعد العوائد حسب أسعار الإيجار المتغيرة ولا يضمن أداء الصندوق في العامين وليس على الأمان المستقبلي. كما أن قيمة الاستثمار في وحدات الصندوق متغيره وقد تخضع للزيادة أو النقصان. ومن الممكن أن يحدث هبوط في قيمة الاستثمار ويحدث التضخم معناه كل من الارتفاع المستمر، وكذلك التراجع الذي يترتب على الصندوق وعلى سعر صرف العملة الأجنبية. كما تشغل عمل معتمد للاستثمار وعلى المستثمرين أن يلتفتوا بعين الإحسان ووضعهم المالي. وكذلك عليهم أخذ النصيحة من خبراء في الاستثمار والتداول والقانونية قبل تداولهم في أي منتج مالي أو صندوق استثماري. إن المعلومات المتصلة عن هذا الاستثمار توجد بوضوح وعلى المستثمر أن يقرأ ويؤكد من استيعاب جميع المعلومات المتصلة عن هذا الاستثمار في الفاتحة الواردة في الشروط والموافقت الخاصة بهذا الصندوق.



## 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 أفنوع 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 في المستقبل. وبما أن الاستثمار في أسواق الأسهم عرضة للتذبذب، فقيمة الوحدات والدخل المتوقع 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 والتغيير 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 ويمكن 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 ان 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، 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 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)