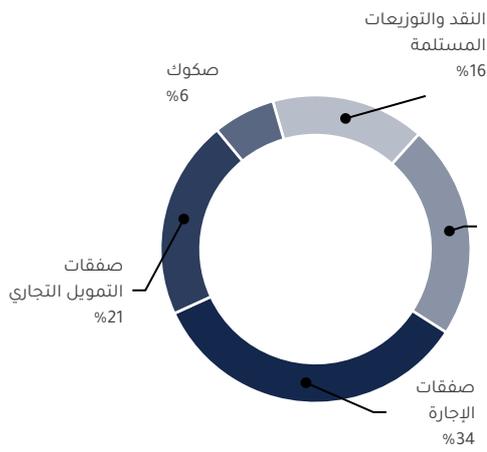


نبذة عامة عن الصندوق

صندوق "الخبير للدخل المتنوع المتداول" (الصندوق) هو صندوق استثمار متداول مغلق متوافق مع ضوابط الهيئة الشرعية، وتم إنشاؤه بموجب الأنظمة واللوائح المعمول بها في المملكة، ويخضع لرقابة وإشراف هيئة السوق المالية. ويتمثل الهدف الاستثماري للصندوق في تحقيق دخل دوري للمستثمرين من خلال الاستثمار في أصول مدرة للدخل متوافقة مع ضوابط الهيئة الشرعية لتحقيق دخل دوري للصندوق. وينوي مدير الصندوق "الخبير المالية" الاستثمار في الصكوك، وصفقات التمويل التجاري، وصفقات الإجارة، وصناديق الدخل، وصفقات المرابحة، إما بشكل مباشر أو من خلال صناديق استثمار.

نسب تركيز الاستثمارات في محفظة الصندوق*



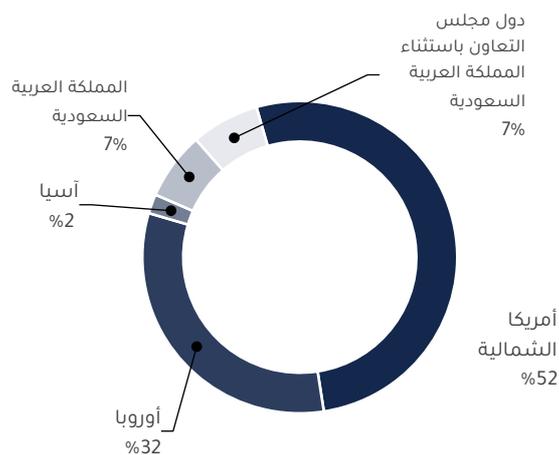
* متوسط مدة استثمارات الصندوق 3.1 سنوات.

البيانات الأساسية للصندوق

| | |
|---|--|
| رمز التداول | 4700 |
| رمز بلومبرغ | AKDICIF:AB |
| نوع الصندوق | صندوق استثمار متداول مغلق |
| تاريخ الإدراج | 19 يناير 2021م |
| مدة الصندوق | 99 سنة تبدأ من تاريخ الإدراج، قابلة للتמיד |
| صافي قيمة الوحدة | 9.9193 ر.س. |
| حجم أصول الصندوق* | 502,259,793 ر.س. |
| إجمالي رأس مال الصندوق كما في تاريخ الإدراج | 472,814,700 ر.س. |
| مبلغ التمويل* | 28,669,984 ر.س. |
| نسبة الاقتراض من القيمة الإجمالية لأصول الصندوق* | 5.71% |
| نسبة الاقتراض من قيمة صافي أصول الصندوق في نهاية الربع المعني | 6.11% |
| قيمة استثمار مدير الصندوق من صافي قيمة أصول الصندوق في نهاية الربع المعني | 0.00 |
| نسبة استثمار مدير الصندوق من صافي قيمة أصول الصندوق في نهاية الربع المعني | 0.0% |
| مستوى المخاطر | مرتفع |
| عملة الصندوق | ريال سعودي |
| مستشار الاستثمار ومدير الصندوق من الباطن | لا يوجد |
| نسبة رسوم الإدارة للصناديق المستثمر فيها | 0.33% |
| عدد أيام المتوسط المرجح | 92 يوم |

* كما في تاريخ 31 ديسمبر 2023م (غير مدققة).

توزيع الاستثمارات حسب الموقع الجغرافي



المؤشرات المالية*

| | |
|--|------------------|
| فترات التقييم | ربع سنوياً |
| القيمة الإجمالية لأصول الصندوق* | 502,259,793 ر.س. |
| صافي قيمة أصول وحدات الصندوق* | 468,998,167 ر.س. |
| مبلغ مصاريف التعامل للربع المعني إلى متوسط صافي قيمة أصول الصندوق | لا يوجد |
| نسبة مصاريف التعامل للربع المعني إلى متوسط صافي قيمة أصول الصندوق | 0.00% |
| نسبة مصروفات الصفقات للربع المعني إلى متوسط صافي قيمة أصول الصندوق | 0.00% |
| نسبة مصروفات وأتعاب الصندوق إلى القيمة الإجمالية لأصول الصندوق** | 0.65% |
| نسبة إجمالي تكاليف الصندوق إلى القيمة الإجمالية لأصول الصندوق*** | 0.75% |
| نسبة إجمالي تكاليف الصندوق إلى متوسط صافي أصول الصندوق**** | 0.81% |
| إجمالي تكاليف الصندوق للربع المعني | 3,788,240 ر.س. |

* كما في تاريخ 31 ديسمبر 2023م (غير مدققة).

** مصروفات وأتعاب الصندوق هي كافة مصروفات الصندوق خلال الربع المعني ما عدا تكلفة التمويل.

*** إجمالي تكاليف الصندوق هي كافة أتعاب ومصروفات الصندوق متضمنة تكاليف التمويل.

**** متوسط صافي قيمة أصول الصندوق للفترة المعنية = 465,221,914 ر.س.

أداء صافي قيمة الأصول وسعر الوحدة



| بيانات أصول الصندوق | القيمة |
|-----------------------------------|------------------|
| إجمالي قيمة محفظة التمويل التجاري | 104,995,325 ر.س. |
| إجمالي قيمة محفظة الإجارة | 170,967,654 ر.س. |
| إجمالي قيمة محفظة الصكوك | 32,609,517 ر.س. |
| إجمالي قيمة محفظة صناديق الدخل | 113,021,512 ر.س. |
| إجمالي النقد وما في حكمه | 80,665,785 ر.س. |

بيانات القيمة السوقية للصندوق*

| بيانات القيمة السوقية للصندوق* | القيمة |
|--------------------------------|------------------|
| كما في تاريخ الإدراج | 472,814,700 ر.س. |
| كما في تاريخ 31 مارس 2021م | 428,370,118 ر.س. |
| كما في تاريخ 30 يونيو 2021م | 433,098,265 ر.س. |
| كما في تاريخ 30 سبتمبر 2021م | 427,897,304 ر.س. |
| كما في تاريخ 31 ديسمبر 2021م | 409,930,345 ر.س. |
| كما في تاريخ 31 مارس 2022م | 402,838,124 ر.س. |
| كما في تاريخ 30 يونيو 2022م | 342,317,843 ر.س. |
| كما في تاريخ 30 سبتمبر 2022م | 339,480,955 ر.س. |
| كما في تاريخ 31 ديسمبر 2022م | 281,324,747 ر.س. |
| كما في تاريخ 31 مارس 2023م | 297,873,261 ر.س. |
| كما في 30 يونيو 2023م | 329,079,031 ر.س. |
| كما في 30 سبتمبر 2023م | 329,551,846 ر.س. |
| كما في تاريخ 31 ديسمبر 2023م | 335,698,437 ر.س. |

* بناءً على سعر الوحدة.

بيانات وحدات الصندوق

| | |
|--|-----------------|
| سعر الوحدة بنهاية الربع الرابع (31 ديسمبر 2023م) | 7.10 ر.س. |
| التغير في سعر الوحدة مقارنةً بالربع السابق (من تاريخ 30 سبتمبر 2023م إلى 31 ديسمبر 2023م)* | 1.87% |
| أداء سعر الوحدة منذ تاريخ الإدراج (من تاريخ الإدراج إلى نهاية الربع الرابع 2023م) | 29.00%- |
| أعلى سعر في 52 أسبوعاً | 8.95 ر.س. |
| أدنى سعر في 52 أسبوعاً | 5.97 ر.س. |
| عدد الوحدات القائمة | 47,281,470 وحدة |
| * سعر الوحدة بتاريخ 30 سبتمبر 2023م = 6.97 ر.س. | |

توزيع الأرباح

| | |
|--|---------------------|
| سيقوم مدير الصندوق بتوزيع 100% من الأرباح نصف السنوية المستلمة من عوائد استثمارات الصندوق بعد خصم المصروفات من مالكي الوحدات مرتين في السنة، على أن تكون التوزيعات خلال شهري أغسطس وفبراير سنوياً. | سياسة توزيع الأرباح |
| إجمالي الأرباح الموزعة عن الربع المعني* | 0.00 ر.س. |
| إجمالي الأرباح الموزعة عن آخر فترة نصف سنوية** | 13,238,812 ر.س. |
| الربح الموزع عن آخر فترة نصف سنوية عن كل وحدة | 0.28 ر.س. |
| نسبة الربح الموزع في الربع المعني من سعر الوحدة الأولي | 0.00 |
| نسبة الربح الموزع على سعر الوحدة | 0.00 |
| إجمالي الدخل للربع المعني* | 11,466,739 ر.س. |
| إجمالي الدخل للربع المعني على سعر الوحدة (31 ديسمبر 2023م) | 3.42% |

* من 1 أكتوبر 2023م إلى 31 ديسمبر 2023م.

** من 1 يناير 2023م إلى 30 يونيو 2023م.

معايير ومؤشرات أداء الصندوق

| | |
|--------------------------------------|---|
| المؤشر الاسترشادي | معدل فائدة التمويل المضمون لليلة واحدة (SOFR) لمدة 12 شهرًا زائد 300 نقطة أساس* |
| سعر الوحدة الأولي (عند بداية الطرح) | 10 ر.س. |
| أداء سعر الوحدة منذ الفترة السابقة** | 1.87% |
| أداء سعر الوحدة منذ تاريخ البدء*** | -29.00% |
| العائد الكلي منذ تاريخ البدء**** | -16.09% |

* في 16 مايو 2023م، قام الصندوق بتغيير مؤشره الاسترشادي من سعر فائدة الإقراض بين مصارف لندن (ليبور) لمدة 12 شهرًا زائد 300 نقطة أساس إلى سعر فائدة التمويل المضمون لليلة واحدة لمدة 12 شهرًا زائد 300 نقطة أساس.
** سعر الوحدة كما في 30 سبتمبر 2023م = 6.97 ر.س.
*** من تاريخ بدء الصندوق إلى نهاية الربع الثالث من العام 2023م.
**** العائد الكلي = أداء سعر الوحدة + إجمالي الأرباح الموزعة (إن وجدت).
ملاحظة: يجب الإحاطة بأن سعر الوحدة في السوق المالية يخضع للارتفاع والانخفاض بناءً على عوامل السوق.

وصف المؤشر الاسترشادي للصندوق

المؤشر الاسترشادي للصندوق هو مؤشر معدل فائدة التمويل المضمون لليلة واحدة (SOFR) لمدة 12 شهرًا زائد 300 نقطة أساس.

معايير ومؤشرات قياس الأداء*

| | |
|-------------------------------------|--|
| صندوق الخبير للدخل | معدل فائدة التمويل المضمون لليلة واحدة لمدة 12 شهرًا زائد 300 نقطة أساس* |
| صافي قيمة الوحدة في بداية الفترة** | لا ينطبق |
| صافي قيمة الوحدة في نهاية الفترة*** | لا ينطبق |
| أداء الوحدة | 1.64% **** |

* في 16 مايو 2023م، قام الصندوق بتغيير مؤشره الاسترشادي من سعر فائدة الإقراض بين مصارف لندن (ليبور) لمدة 12 شهرًا زائد 300 نقطة أساس إلى سعر فائدة التمويل المضمون لليلة واحدة لمدة 12 شهرًا زائد 300 نقطة أساس.
** كما في تاريخ 30 سبتمبر 2023م.
*** كما في تاريخ 31 ديسمبر 2023م.
**** متوسط أداء المؤشر الاسترشادي يعادل 8.22% سنوياً أي ما يعادل عائد 2.00% للربع المعني.

ملكية استثمارات الصندوق

| | |
|------------|------------|
| الملكية | النسبة (%) |
| ملكية تامة | 100% |
| حق منفعة | 0% |

العوائد

| | | | | | |
|--|---------|------------------|--------------|----------|----------|
| البند | 3 أشهر* | سنة حتى تاريخه** | سنة واحدة*** | 3 سنوات | 5 سنوات |
| العائد الكلي إلى صافي قيمة الوحدة "أداء الصندوق" | 1.64% | 5.53% | 5.53% | لا ينطبق | لا ينطبق |
| أداء المؤشر الاسترشادي | 2.00% | 8.32% | 8.32% | لا ينطبق | لا ينطبق |
| فارق الأداء | -0.36% | -2.79% | -2.79% | لا ينطبق | لا ينطبق |

* عن الفترة من 30 سبتمبر 2023م إلى 31 ديسمبر 2023م.
** عن الفترة من 31 ديسمبر 2022م إلى 31 ديسمبر 2023م متضمنة التوزيعات النقدية بنسبة 5.60%
*** عن الفترة من 31 ديسمبر 2022م إلى 31 ديسمبر 2023م متضمنة توزيعات نقدية بنسبة 5.60%

الأداء والمخاطر

| معايير الأداء والمخاطر | 3 أشهر ¹ | سنة حتى تاريخه ² | سنة واحدة ³ | 3 سنوات | 5 سنوات |
|--------------------------------|---------------------|-----------------------------|------------------------|----------|----------|
| الانحراف المعياري ⁴ | 11.02 | 17.24 | 17.24 | لا ينطبق | لا ينطبق |
| مؤشر شارب ⁵ | 0.42- | 1.29 | 1.29 | لا ينطبق | لا ينطبق |
| خطا التتبع ⁶ | 11.54 | 17.33 | 17.33 | لا ينطبق | لا ينطبق |
| بيتا ⁷ | 1.90- | 2.08- | 2.08- | لا ينطبق | لا ينطبق |
| ألفا ⁸ | 7.56- | 16.28 | 16.28 | لا ينطبق | لا ينطبق |
| مؤشر المعلومات ⁹ | 0.66- | 0.94 | 0.94 | لا ينطبق | لا ينطبق |

1. عن الفترة من 30 سبتمبر 2023م إلى 31 ديسمبر 2023م.

2. عن الفترة من 31 ديسمبر 2022م إلى 31 ديسمبر 2023م.

3. عن الفترة من 31 ديسمبر 2022م إلى 31 ديسمبر 2023م.

4. الانحراف المعياري هو مقياس للمخاطر ويتم حسابه على أنه الفرق كعائد فائض لمدير الصندوق على المعدل الخالي من المخاطر مقسوماً على الانحراف المعياري. كلما زاد معدل شارب للمحفظة، كلما كان أداءه حسب المخاطر أفضل.

5. مؤشر شارب هو مقياس أداء معدل المخاطر ويتم حسابه على أنه الفرق كعائد فائض لمدير الصندوق على المعدل الخالي من المخاطر مقسوماً على الانحراف المعياري. كلما زاد معدل شارب للمحفظة، كلما كان أداءه حسب المخاطر أفضل.

6. خطا التتبع هو مقياس للمخاطر ويتم حسابه على أنه الانحراف المعياري بين عائد مدير الصندوق وعائد المؤشر. كلما انخفض خطا التتبع، كلما انخفضت مخاطر مدير الصندوق عن المؤشر.

7. بيتا هو مقياس لمتوسط الحساسية التاريخية لعوائد الصندوق مقارنة بعوائد السوق. ويتم احتسابها عن طريق حساب تغير سعر الوحدة ومؤشر السوق على تباين مؤشر السوق.

8. ألفا يقاس أي تفوق حققه أداء الصندوق مقارنة بأداء المؤشر المرتبط به.

9. مؤشر المعلومات هو عبارة عن مقياس أداء معدل المخاطر ويتم حسابه على أنه العائد النشط لمدير الصندوق مقسوماً على خطا التتبع الخاص به. كلما ارتفع معدل المعلومات، كلما ازدادت قدرة مدير الصندوق على تحقيق عوائد زائدة لكل وحدة من المخاطر الزائدة.

تم احتساب معايير الأداء والمخاطر بناءً على أعلى أسعار تداول للوحدة في السوق.

مستجدات الصندوق وأي تغييرات أساسية أو غير أساسية تؤثر على عمل الصندوق

لا يوجد مستجدات أو تغييرات أساسية أو غير أساسية تؤثر على عمل الصندوق.

نظرة على قطاع الإجارة والتمويل التجاري والصكوك

نظرة على قطاع الإجارة:

- حافظ الاحتياطي الفيدرالي الأمريكي في اجتماعه لشهر ديسمبر 2023م على سعر الفائدة الأساسي وواصل حملته للسيطرة على التضخم. ولكن على الرغم من ارتفاع أسعار الفائدة، لا تزال شركات أمريكية كثيرة تستثمر في أصول منتجة، ما يشير إلى مدى قوة الطلب على تمويل إجارة المعدات.
- أظهر مؤشر التأجير والتمويل الشهري (أم أل أف آي - 25) الذي تصدره جمعية تأجير وتمويل المعدات في الولايات المتحدة الأمريكية والذي يشمل على بيانات النشاط الاقتصادي لخمسة وعشرين شركة تمثل شرائحاً مختلفة من قطاع تمويل المعدات الذي تقدر قيمته بما مجموعه 1 ترليون دولار أمريكي، أن الحجم العام للأعمال الجديدة لشركات المؤشر لشهر نوفمبر 2023م قد بلغ 8.3 مليار دولار أمريكي، دون أي تغيير مقارنةً بنفس الشهر من السنة السابقة، ولكن بانخفاض بنسبة 19% مقارنةً بالشهر السابق، من 10.4 مليار دولار أمريكي في شهر أكتوبر. وقد ارتفع حجم الأعمال الجديدة التراكمي منذ بداية السنة حتى تاريخه بنسبة 4.1% مقارنةً بالعام 2022م.

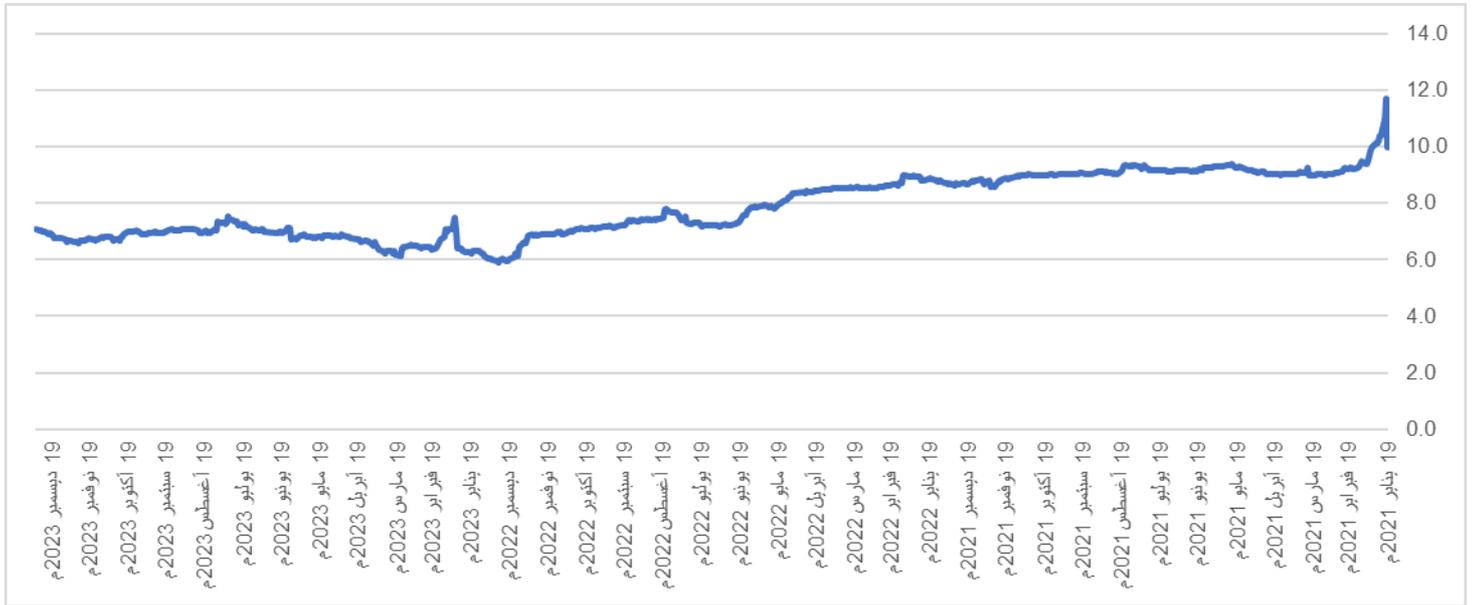
نظرة على قطاع التمويل التجاري:

- وفقاً لتقرير المستجدات الذي أصدره مؤخراً مؤتمر الأمم المتحدة للتجارة والتنمية (الأونكتاد)، من المتوقع انخفاض حجم التجارة العالمية في العام 2023م بنسبة 4.5% مقارنةً بحجمها المرتفع غير المسبوق الذي وصلت إليه في العام 2022م.
- وعلى الرغم من أن الأونكتاد يتوقع انخفاض قيمة السلع المتبادلة في العام 2023م، لا يزال الاتجاه العام لحجم التجارة الدولية يشير إلى طلب عالمي قوي على المنتجات المستوردة.
- اتسعت فجوة تمويل التجارة العالمية لتصل إلى 2.5 ترليون دولار أمريكي (وفقاً لأحدث دراسة أجراها البنك الآسيوي للتنمية في سبتمبر 2023م)، مسجلاً ارتفاعاً بنسبة 47% مقارنةً بدراسته السابقة التي قدرّت حجم فجوة التمويل في العام 2020م عند 1.7 ترليون دولار أمريكي.

نظرة على قطاع الصكوك:

- تتوقع وكالة موديز تراجع إصدارات الصكوك العالمية بنسبة 10% في العام 2023م نتيجة انخفاض حجم إصدارات كبار المصدرين
- السياديين، حيث يؤدي ارتفاع أسعار النفط والنمو الاقتصادي المستدام إلى تعزيز الأرصدة المالية.
- أما من حيث الأداء، وبعد أن شهدت أسواق الصكوك العالمية أسوأ سنة لها منذ عشرات السنين في العام 2022م، تعافت سوق الصكوك السنة الماضية، وفي العام 2023م، حقق مؤشر داو جونز للصكوك (بدون إعادة استثمار) مكاسباً بلغت 5.53%. بينما حقق مؤشر ستاندرد آند بورز للسندات والصكوك الخليجية مكاسباً بنسبة 5.38%.

أداء سعر الوحدة المتداولة في السوق منذ بدء الصندوق*



* الأسعار كما في 31 ديسمبر 2023م.

إشعار مهم

لا تمثل هذه الوثيقة عرضاً للشراء أو للاكتتاب أو للمشاركة بأي شكل في صندوق "الخبير للدخل المتنوع المتداول"، ولا تشكل الوثيقة (أو أي جزء منها) أساساً ولا ينبغي الاعتماد عليها للقيام بما تقدم أو محفزاً لإبرام أي تعاقد مهما كان نوعه. يجب على المستثمرين المحتملين قراءة شروط وأحكام صندوق "الخبير للدخل" وما ورد فيها بشأن مخاطر الاستثمار ووثائقه الأخرى بعناية ودقة قبل اتخاذ القرار وذلك من خلال الموقع الإلكتروني لشركة "الخبير المالية": www.alkhabeer.com. هذا الاستثمار ليس وديعة نقدية لدى بنك محلي. ويمكن أن ترتفع أو تنخفض قيمة الاستثمار وأي دخل آخر متحقق منه. كما يتوجب على جميع المستثمرين الراغبين في الاستثمار التوصل إلى قرارهم بالتشاور مع مستشاريهم الماليين والقانونيين وتقييم جميع المخاطر التي ينطوي عليها الاستثمار. كما لا يمكن إعطاء ضمان بأن النتائج المستهدفة والمتوقعة سوف تتحقق. وبالإضافة إلى ذلك، فإن الأداء السابق لا يضمن النتائج المستقبلية للصندوق. يعد استثمار المستثمر في الصندوق إقراراً منه باطلاع على شروط وأحكام الصندوق وقبوله بها. تتنفي المسؤولية عن مدير الصندوق أو أي من تابعيه في حال وقوع أي خسارة مالية للصندوق ما لم يكن ذلك ناتجاً عن أسباب متعمدة من قبل مدير الصندوق. الاستثمار في الصندوق خاضع للرسوم كما هو مذكور في الشروط والأحكام.

للحصول على مزيد من المعلومات

شركة الخبير المالية

ص.ب 128289 جدة 21362

المملكة العربية السعودية

هاتف: +966 12 658 8888

فاكس: +966 12 658 6663

البريد الإلكتروني: info@alkhabeer.com

رقم السجل التجاري: 4030177445

الرخصة الصادرة من هيئة السوق المالية: 37-07074

alkhabeer.com