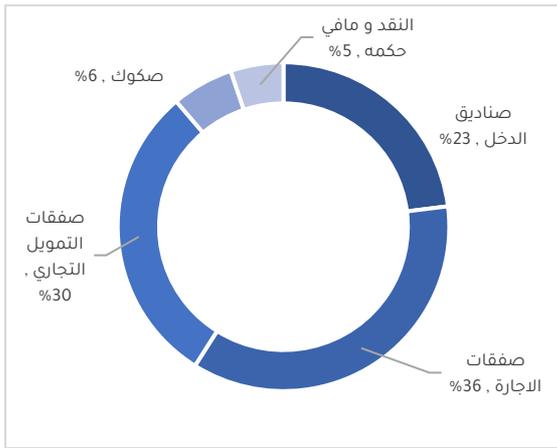




نبذة عامة عن الصندوق

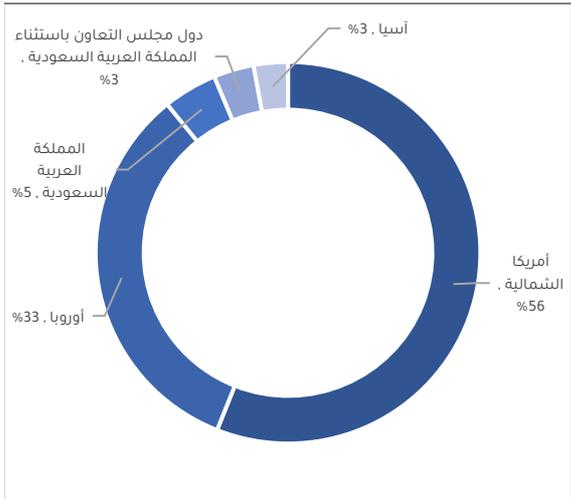
صندوق "الخبير للدخل المتنوع المتداول" (الصندوق) هو صندوق استثمار متداول، مغلق، متوافق مع ضوابط الهيئة الشرعية، وتم إنشاؤه بموجب الأنظمة واللوائح المعمول بها في المملكة العربية السعودية، ويخضع لرقابة وإشراف هيئة السوق المالية. ويتمثل الهدف الاستثماري للصندوق في تحقيق دخل دوري للمستثمرين من خلال الاستثمار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

نسب تركيز الاستثمارات في محفظة الصندوق*



* متوسط مدة استثمارات الصندوق 2.6 سنوات.

توزيع الاستثمارات حسب الموقع الجغرافي



البيانات الأساسية للصندوق

4700	رمز التداول
AKDICIF: AB	رمز بلومبرغ
صندوق استثمار عام متداول مغلق	نوع الصندوق
19 يناير 2021م	تاريخ الإدراج
99 سنة تبدأ من تاريخ الإدراج، قابلة للتمديد	مدة الصندوق
9.5605 ر.س.	صافي قيمة الوحدة
481,444,971 ر.س.	حجم أصول الصندوق*
472,814,700 ر.س.	إجمالي رأس مال الصندوق كما في تاريخ الإدراج
26,828,616 ر.س.	مبلغ التمويل*
5.587%	نسبة الاقتراض من القيمة الإجمالية لأصول الصندوق*
5.94%	نسبة الاقتراض من قيمة صافي أصول الصندوق في نهاية الربع المعني
0.00	قيمة استثمار مدير الصندوق من صافي قيمة أصول الصندوق في نهاية الربع المعني
0.0%	نسبة استثمار مدير الصندوق من صافي قيمة أصول الصندوق في نهاية الربع المعني
مرتفع	مستوى المخاطر
ريال سعودي	عملة الصندوق
لا يوجد	مستشار الاستثمار ومدير الصندوق من الباطن
0.33%	نسبة رسوم الإدارة للصناديق المستثمر فيها
90 يوماً	عدد أيام المتوسط المرجح

* كما في تاريخ 31 مارس 2025م (غير مدققة).

المؤشرات المالية*

فترة التقييم	القيمة
ربع سنوي	القيمة الإجمالية لأصول الصندوق*
481,444,971 ر.س.	صافي قيمة أصول وحدات الصندوق*
452,033,044 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**
0.40%	نسبة إجمالي تكاليف الصندوق إلى القيمة الإجمالية لأصول الصندوق***
0.48%	نسبة إجمالي تكاليف/أتعاب الصندوق إلى متوسط صافي أصول الصندوق****
0.51%	إجمالي تكاليف الصندوق للربع المعني
2,300,660 ر.س.	

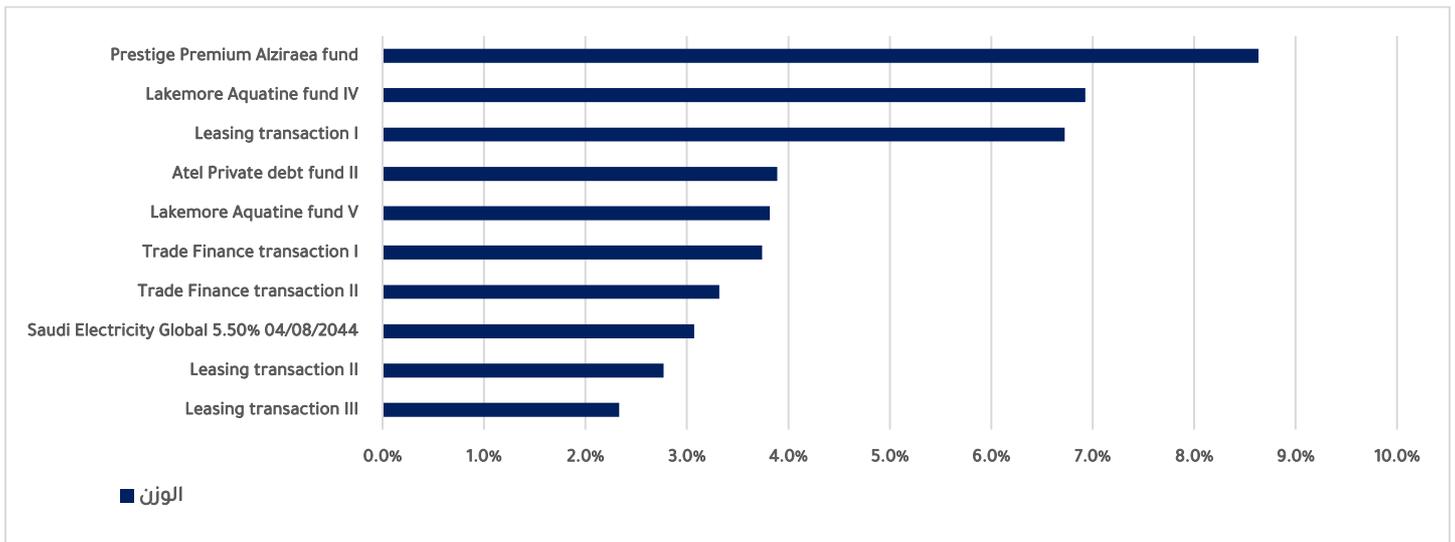
* كما في تاريخ 31 مارس 2025م (غير مدققة).

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

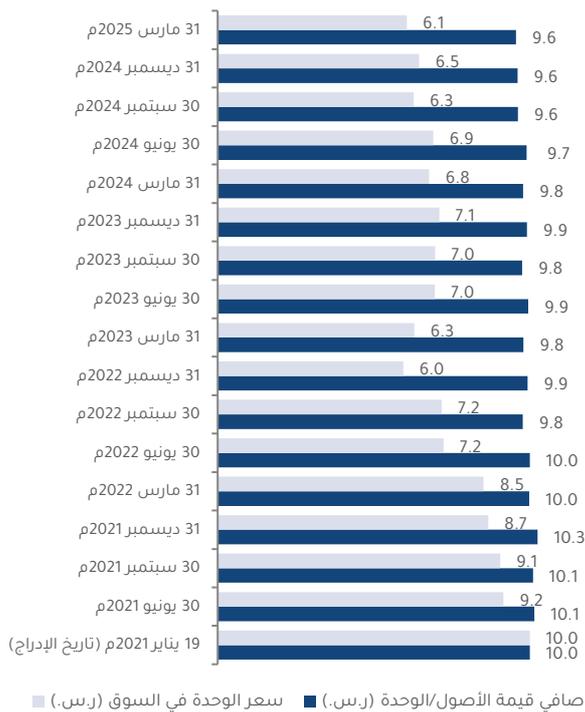
*** إجمالي تكاليف الصندوق هي كافة أتعاب ومصروفات الصندوق متضمنة تكاليف التمويل.

**** متوسط صافي قيمة أصول الصندوق للفترة المعنية = 453,203,166 ر.س.

أكبر 10 استثمارات بالصندوق



أداء صافي قيمة الأصول وسعر الوحدة



بيانات أصول الصندوق

إجمالي قيمة محفظة التمويل التجاري	142,944,818 ر.س.
إجمالي قيمة محفظة الإجارة	172,152,213 ر.س.
إجمالي قيمة محفظة الصكوك	31,386,813 ر.س.
إجمالي قيمة محفظة صناديق الدخل	110,234,803 ر.س.
إجمالي النقد وما في حكمه	24,726,323 ر.س.

بيانات القيمة السوقية للصندوق*

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.
كما في تاريخ 31 مارس 2024م	320,568,367 ر.س.
كما في تاريخ 30 يونيو 2024م	326,714,958 ر.س.
كما في تاريخ 30 سبتمبر 2024م	296,927,632 ر.س.
كما في تاريخ 31 ديسمبر 2024م	305,438,296 ر.س.
كما في تاريخ 31 مارس 2025م	286,525,708 ر.س.

* بناءً على سعر الوحدة.

بيانات وحدات الصندوق

سعر الوحدة بنهاية الربع الأول (31 مارس 2025م)	6.06 ر.س.
التغير في سعر الوحدة مقارنةً بالربع السابق (من تاريخ إلى 31 ديسمبر 2024م إلى 27 مارس 2025م)	-6.19%
أداء سعر الوحدة منذ تاريخ الإدراج (من تاريخ الإدراج إلى نهاية الربع الأول 2025م)	-39.40%
أعلى سعر في 52 أسبوعاً	6.95 ر.س.
أدنى سعر في 52 أسبوعاً	6.02 ر.س.
عدد الوحدات القائمة	47,281,470 وحدة
مكرر الربحية	لا ينطبق

توزيع الأرباح

سيقوم مدير الصندوق بتوزيع 100% من الأرباح نصف السنوية المستلمة من عوائد استثمارات الصندوق، بعد خصم المصروفات على مالكي الوحدات مرتين في السنة، على أن تكون التوزيعات خلال شهري أغسطس وفبراير سنوياً.	سياسة توزيع الأرباح
إجمالي الأرباح المدفوعة خلال الربع المعني*	10,874,738.10 ر.س.
إجمالي الأرباح الموزعة عن آخر فترة نصف سنوية**	10,874,738.10 ر.س.
الربح الموزع عن آخر فترة نصف سنوية عن كل وحدة	0.23 ر.س.
نسبة الربح الموزع في الربع المعني من سعر الوحدة الأولي	2.30%
نسبة الربح الموزع على سعر الوحدة	3.80%
إجمالي الدخل للربع المعني*	8,202,213 ر.س.
إجمالي الدخل للربع المعني على سعر الوحدة (27 مارس 2025م)	2.86%

* من 1 يناير 2025م إلى 31 مارس 2025م.
** من 1 يوليو 2024م إلى 31 ديسمبر 2024م (تم دفع الأرباح الموزعة بتاريخ 19 فبراير 2025م).

معايير ومؤشرات أداء الصندوق

معدل فائدة التمويل المضمون لليلة واحدة (SOFR) لمدة 12 شهراً، زائد 300 نقطة أساس*	المؤشر الاسترشادي
سعر الوحدة الأولي (عند بداية الطرح)	سعر الوحدة الأولي
أداء سعر الوحدة منذ الفترة السابقة**	أداء سعر الوحدة منذ الفترة السابقة**
أداء سعر الوحدة منذ تاريخ البدء***	أداء سعر الوحدة منذ تاريخ البدء***
العائد الكلي منذ تاريخ البدء****	العائد الكلي منذ تاريخ البدء****

* في 16 مايو 2023م، قام الصندوق بتغيير مؤشره الاسترشادي من سعر فائدة الإفراض بين مصارف لندن (ليبور) لمدة 12 شهراً زائد 300 نقطة أساس إلى سعر فائدة التمويل المضمون لليلة واحدة لمدة 12 شهراً زائد 300 نقطة أساس.
** سعر الوحدة بتاريخ 31 ديسمبر 2024م = 6.46 ر.س.
*** من تاريخ بدء الصندوق إلى نهاية الربع الأول من العام 2025م.
**** 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 شهراً زائد 300 نقطة أساس.

معايير ومؤشرات قياس الأداء

معدل فائدة التمويل المضمون لليلة واحدة لمدة 12 شهراً زائد 300 نقطة أساس	صندوق الخبر للدخل	صافي قيمة الوحدة في بداية الفترة
لا ينطبق	9.6100	صافي قيمة الوحدة في نهاية الفترة
لا ينطبق	9.5605	أداء الوحدة
1.71%***	-0.52%	

كما في تاريخ 31 ديسمبر 2024م كما في تاريخ 31 مارس 2025م.
*** متوسط أداء المؤشر الاسترشادي يعادل 7.47% سنوياً، أي ما يعادل عائد 1.71% للربع المعني.

ملكية استثمارات الصندوق

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

العوائد

البند	3 أشهر*	سنة حتى تاريخه**	سنة واحدة***	3 سنوات	5 سنوات
العائد الكلي إلى صافي قيمة الوحدة "أداء الصندوق"	1.88%	1.88%	2.99%	12.83%	لا ينطبق
أداء المؤشر للاستراتيجي	1.71%	1.71%	7.47%	30.37%	لا ينطبق
فارق الأداء	0.17%	0.17%	-4.48%	-17.54%	لا ينطبق

* عن الفترة من 1 يناير 2025م إلى 31 مارس 2025م.

** عن الفترة من 1 يناير 2025م إلى 31 مارس 2025م متضمنة التوزيعات النقدية بنسبة 2.30%.

*** عن الفترة من 1 يناير 2025م إلى 31 مارس 2025م متضمنة توزيعات نقدية بنسبة 2.30%.

الأداء والمخاطر

معايير الأداء والمخاطر	3 أشهر ¹	سنة حتى تاريخه ²	سنة واحدة ³	3 سنوات	5 سنوات
الانحراف المعياري ⁴	11.96	11.96	15.19	15.97	لا ينطبق
مؤشر شارب ⁵	-2.76	-2.76	-0.74	-0.53	لا ينطبق
خطا التتبع ⁶	12.11	12.11	15.21	16.01	لا ينطبق
بيتا ⁷	-0.15	-0.15	-0.02	-0.02	لا ينطبق
ألفا ⁸	-0.42	-0.42	-0.15	-0.12	لا ينطبق
مؤشر المعلومات ⁹	-3.34%	-3.34%	-1.00%	-0.78%	لا ينطبق

1. عن الفترة من 1 يناير 2025م إلى 31 مارس 2025م.

2. عن الفترة من 1 يناير 2025م إلى 31 مارس 2025م.

3. عن الفترة من 1 أبريل 2024م إلى 31 مارس 2025م.

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. خطأ التتبع هو مقياس للمخاطر ويتم حسابه على أنه الانحراف المعياري بين عائد مدير الصندوق وعائد المؤشر. كلما انخفض خطأ التتبع، كلما انخفض 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 يقيس 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 خطأ 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 وأية تغييرات أساسية أو غير أساسية تؤثر على عمل الصندوق

يود مدير الصندوق التنويه إلى أن استثمار الصندوق في "صندوق الدخل بريستيج بريميوم الزراعي" - والذي يشكل ما نسبته 8.6% من صافي قيمة أصول الصندوق كما في نهاية مارس 2025 - يخضع حاليًا لعملية تخارج منهجة، وذلك بناءً على ما تم إبلاغه به بتاريخ 7 أكتوبر 2024 من قبل مدير صندوق الدخل "بريستيج بريميوم الزراعي"، والذي أفاد بقرار إدارة الصندوق تصفيته.

وبناءً عليه، وحسب ما ورد من مدير صندوق الدخل "بريستيج بريميوم الزراعي"، فإن الصندوق لن يقوم بتوزيع أي أرباح خلال فترة التخارج، الأمر الذي قد يؤثر سلبًا على قدرة الصندوق على توزيع أرباح لمالكي الوحدات خلال تلك الفترة وحتى اكتمال عملية التخارج.

كما يُنوه مدير الصندوق إلى أن عملية التخارج تتطوي على عدد من المخاطر، من بينها:

- احتمالية تأخر الجدول الزمني للتخارج أو تحقيق عوائد أقل من المتوقع.
- انخفاض في قيمة الاستثمار حال تصفية الأصول بأسعار أقل من قيمتها الدفترية.
- احتمال عدم استرداد كامل رأس المال المستثمر في حال واجه الصندوق المُصقّى أي التزامات أو مصاريف إضافية غير متوقعة.

وسيواصل مدير الصندوق متابعة تطورات عملية التخارج عن كثب، وسيقوم بإبلاغ مالكي الوحدات بأي مستجدات جوهرية في حينها.

نظرة على قطاع الإجارة والتمويل التجاري والصكوك

نظرة على قطاع الإجارة:

- انخفض مؤشر ثقة الأعمال الشهري لشهر مارس 2025 الصادر عن مؤسسة تاجير وتمويل المعدات (MCI-EFI) إلى 58.1 في شهر فبراير، مما يعكس استمرار الطلب القوي على معدات الاستئجار. يُظهر هذا المؤشر تقييمات كبار التنفيذيين في قطاع تمويل المعدات - الذي يُقدّر حجمه بنحو 1.3 تريليون دولار أمريكي - للأوضاع الحالية وتوقعاتهم المستقبلية.
- تتوقع رابطة تاجير وتمويل المعدات (ELFA) أن القطاع في وضع جيد لتحقيق نمو، حتى في حال تباطؤ وتيرة خفض أسعار الفائدة من قبل الاحتياطي الفيدرالي.

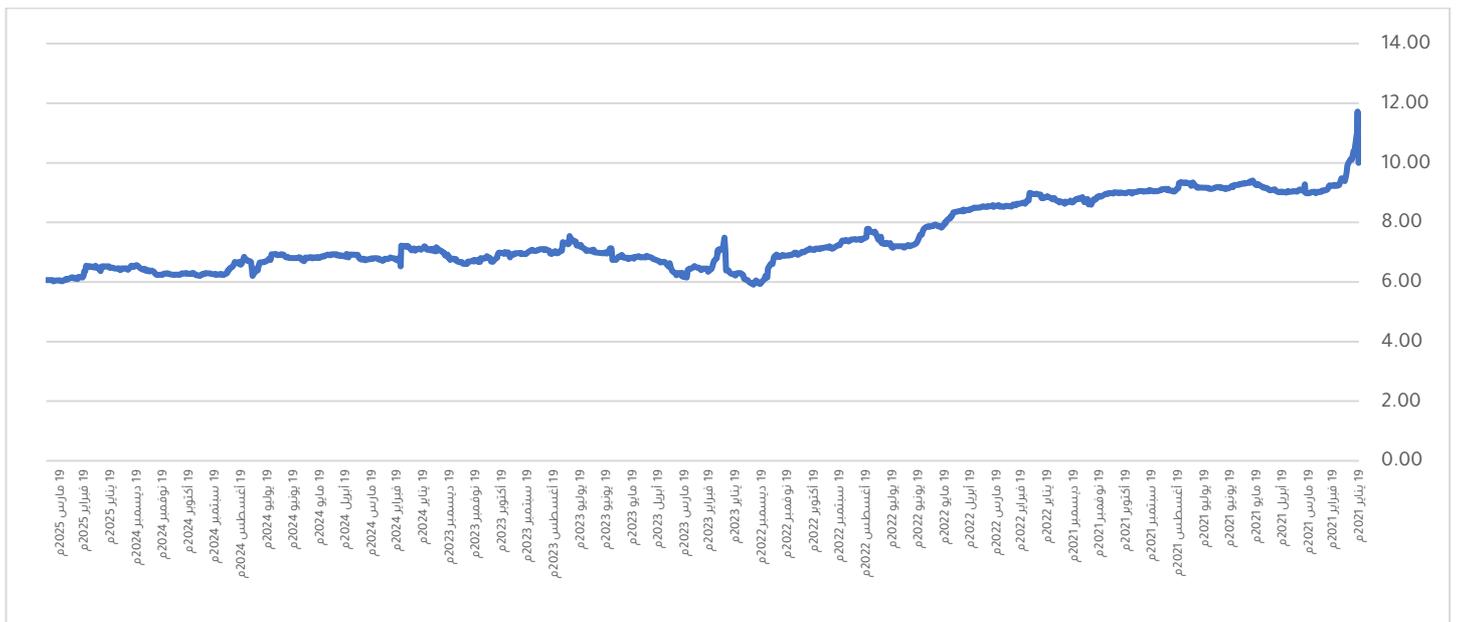
نظرة على قطاع التمويل التجاري:

- يُظهر آخر تحديث للتجارة العالمية الصادر عن مؤتمر الأمم المتحدة للتجارة والتنمية (UNCTAD) أن التجارة العالمية وصلت إلى مستوى قياسي بلغ 33 تريليون دولار أمريكي، بزيادة قدرها 3.7% مقارنة بعام 2023، مدفوعة بنمو الاقتصادات النامية وقوة قطاع الخدمات.
- وعلى الرغم من التحديات الجيوسياسية والاقتصادية، يؤكد تقرير سجل التجارة لعام 2024 الصادر عن الغرفة التجارية الدولية (ICC) على متانة أدوات التمويل التجاري، حيث ظلت معدلات التعثر منخفضة في جميع المناطق وفئات الأصول. ويؤكد التقرير أن تمويل التجارة وسلاسل الإمداد والصادرات ما زال يُصنّف ضمن فئة المخاطر المنخفضة.

نظرة على قطاع الصكوك:

- تتوقع وكالة ستاندر أند بورز للتصنيفات الائتمانية (S&P Global Ratings) أن يتراوح حجم إصدار الصكوك في عام 2025 بين 190 و200 مليار دولار أمريكي، مدعوماً بالأداء القوي للسوق في العام السابق. وقد بلغ إجمالي الإصدارات في عام 2024 نحو 193.4 مليار دولار، بانخفاض طفيف عن 197.8 مليار دولار المسجلة في عام 2023.
- من حيث الأداء، سجّل مؤشر داو جونز للصكوك في الولايات المتحدة (باستثناء إعادة استثمار الأرباح) مكاسب بنسبة 2.30% خلال الربع الأول من عام 2025، في حين ارتفع مؤشر ستاندر أند بورز لسندات وصكوك دول مجلس التعاون الخليجي بنسبة 2.78% خلال نفس الفترة.

أداء سعر الوحدة المتداولة في السوق منذ بدء الصندوق



إشعار مهم

لا تمثل هذه الوثيقة عرضاً للشراء، أو الاكتتاب، أو المشاركة بأي شكل في صندوق "الخبر 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 "الخبر للدخل" وما ورد فيها بشأن مخاطر الاستثمار ووثائقه الأخرى بعناية ودقة قبل اتخاذ القرار وذلك من خلال الموقع الإلكتروني لشركة "الخبر 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. تنتفي 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 المزيد من المعلومات

شركة الخبر 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