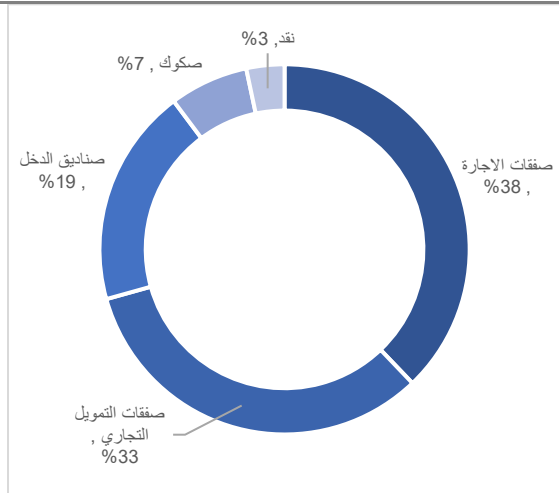




نبذة عامة عن الصندوق

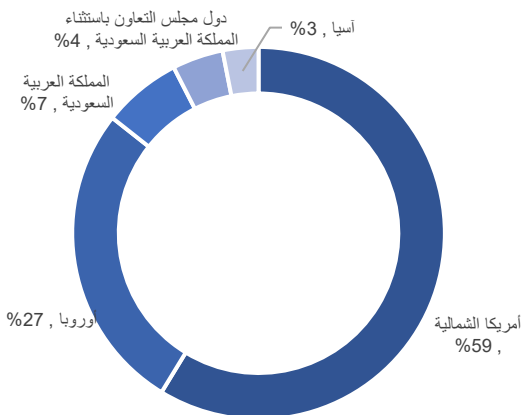
صندوق "الخبير للدخل المتنوع المتداول" (الصندوق) هو صندوق استثمار متداول، مغلق، متوافق مع ضوابط الهيئة الشرعية، وتم إنشاؤه بموجب الأنظمة واللوائح المعمول بها في المملكة العربية السعودية، ويخضع لرقابة وإشراف هيئة السوق المالية. ويتمثل الهدف الاستثماري للصندوق في تحقيق دخل دوري للمستثمرين من خلال الاستثمار في أصول 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 2.5 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
9.0784 ر.س.	صافي قيمة الوحدة
452,749,733 ر.س.	حجم أصول الصندوق*
472,814,700 ر.س.	إجمالي رأس مال الصندوق كما في تاريخ الإدراج
19,728,905 ر.س.	مبلغ التمويل*
4.36%	نسبة الاقتراض من القيمة الإجمالية لأصول الصندوق*
4.60%	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
0.26%	نسبة رسوم الإدارة للصناديق المستثمر فيها
91 يوماً	عدد أيام المتوسط المرجح

* كما في تاريخ 30 يونيو 2025م (غير مدققة).

المؤشرات المالية*

ربع سنوي	فترات التقييم
452,749,733 ر.س.	القيمة الإجمالية لأصول الصندوق*
429,240,544 ر.س.	صافي قيمة أصول وحدات الصندوق*
لا يوجد	مبلغ مصاريف التعامل للربع المعني إلى متوسط صافي قيمة أصول الصندوق
0.00%	نسبة مصاريف التعامل للربع المعني إلى متوسط صافي قيمة أصول الصندوق
0.00%	نسبة مصروفات الصفقات للربع المعني إلى متوسط صافي قيمة أصول الصندوق
0.39%	نسبة مصروفات وأتعاب الصندوق إلى القيمة الإجمالية لأصول الصندوق**
0.47%	نسبة إجمالي تكاليف الصندوق إلى القيمة الإجمالية لأصول الصندوق***
0.48%	نسبة إجمالي تكاليف/أتعاب الصندوق إلى متوسط صافي أصول الصندوق****
2,134,996 ر.س.	إجمالي تكاليف الصندوق للربع المعني

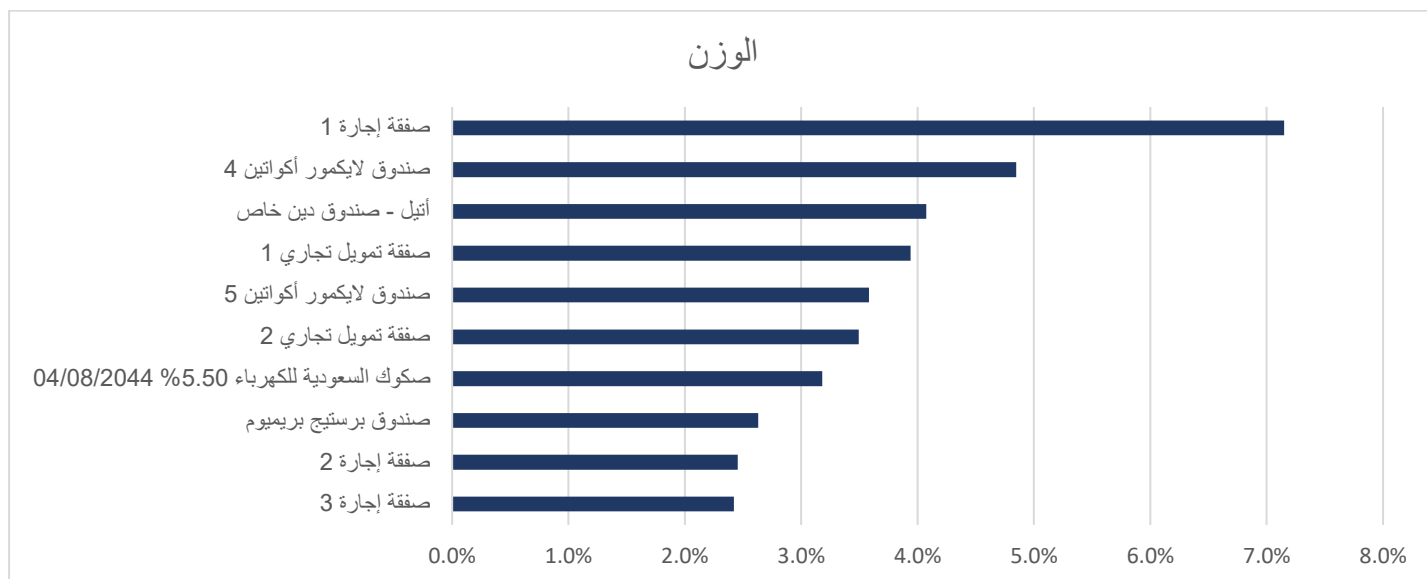
* كما في تاريخ 30 يونيو 2025م (غير مدققة).

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

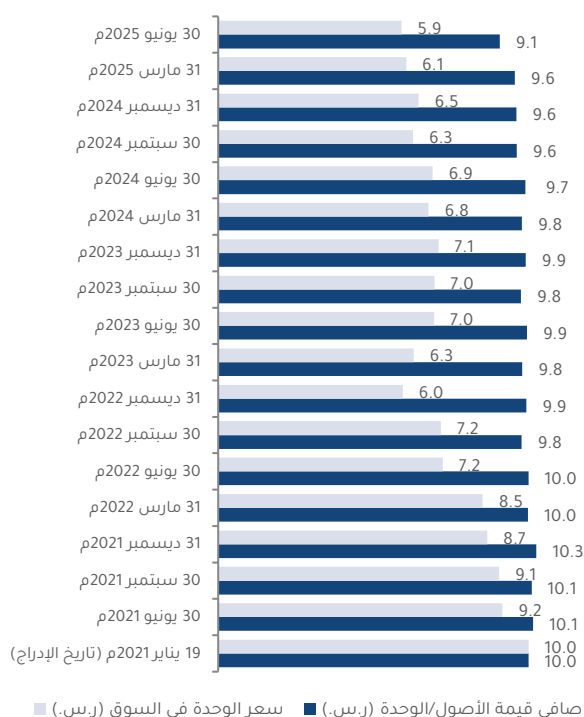
*** إجمالي تكاليف الصندوق هي كافة أتعاب ومصروفات الصندوق متضمنة تكاليف التمويل.

**** متوسط صافي قيمة أصول الصندوق للفترة المعنية = 440,636,794 ر.س.

أكبر 10 استثمارات بالصندوق



أداء صافي قيمة الأصول وسعر الوحدة



بيانات أصول الصندوق

إجمالي قيمة محفظة التمويل التجاري	148,551,664 ر.س.
إجمالي قيمة محفظة الإجارة	171,401,706 ر.س.
إجمالي قيمة محفظة الصكوك	31,198,190 ر.س.
إجمالي قيمة محفظة صناديق الدخل	86,540,757 ر.س.
إجمالي النقد وما في حكمه	15,057,416 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.
كما في تاريخ 30 يونيو 2025م	279,433,488 ر.س.

* بناءً على سعر الوحدة.

بيانات وحدات الصندوق

سعر الوحدة بنهاية الربع الثاني (30 يونيو 2025م)	5.91 ر.س.
التغير في سعر الوحدة مقارنةً بالربع السابق (من تاريخ 27 مارس 2025م إلى 30 يونيو 2025م)	-2.48%
أداء سعر الوحدة منذ تاريخ الإدراج (من تاريخ الإدراج إلى نهاية الربع الثاني 2025م)	-40.90%
أعلى سعر في 52 أسبوعاً	6.94 ر.س.
أدنى سعر في 52 أسبوعاً	5.84 ر.س.
عدد الوحدات القائمة	47,281,470 وحدة
مكرر الربحية	لا ينطبق

توزيع الأرباح

سياسة 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.
إجمالي الأرباح المدفوعة خلال الربع المعني*	-
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 رس
نسبة الربح الموزع في الربع المعني من سعر الوحدة الأولي	-
نسبة الربح الموزع في الربع المعني على سعر الوحدة	-
إجمالي الدخل (خسارة) للربع المعني*	(20,552,162) ر.س.
إجمالي الدخل للربع المعني على سعر الوحدة (30 يونيو 2025م)	-7.35%

* من 1 أبريل 2025م إلى 30 يونيو 2025م.
** عن الفترة من 1 يوليو 2024م إلى 31 ديسمبر 2024م

معايير ومؤشرات أداء الصندوق

المؤشر الاسترشادي	معدل فائدة التمويل المضمون لليلة واحدة (SOFR) لمدة 12 شهراً، زائداً 300 نقطة أساس*
سعر الوحدة الأولي (عند بداية الطرح)	10 ر.س.
أداء سعر الوحدة منذ الفترة السابقة**	-2.48%
أداء سعر الوحدة منذ تاريخ البدء***	-40.90%
العائد الكلي منذ تاريخ البدء****	-21.03%

* في 16 مايو 2023م، قام الصندوق بتغيير مؤشره الاسترشادي من سعر فائدة الإقراض بين مصارف لندن (ليبور) لمدة 12 شهراً زائداً 300 نقطة أساس إلى سعر فائدة التمويل المضمون لليلة واحدة (SOFR) لمدة 12 شهراً زائداً 300 نقطة أساس.
** سعر الوحدة بتاريخ 31 مارس 2025م = 6.06 ر.س.
*** من تاريخ بدء الصندوق إلى نهاية الربع الثاني 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 زائداً 300 نقطة أساس.

معايير ومؤشرات قياس الأداء

صندوق الخبر للدخل	معدل فائدة التمويل المضمون لليلة واحدة لمدة 12 شهراً زائد 300 نقطة أساس
صافي قيمة الوحدة في بداية الفترة	9.5605
صافي قيمة الوحدة في نهاية الفترة	9.0784
أداء الوحدة	-5.04% 1.70%*

كما في تاريخ 30 يونيو 2025م
* متوسط أداء المؤشر الاسترشادي يعادل 7.13% سنوياً، أي ما يعادل عائد 1.70% 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"	-5.04%	-3.26%	-1.49%	6.98%	لا ينطبق
أداء المؤشر للاسترشادي	1.70%	3.41%	7.13%	32.58%	لا ينطبق
فارق الأداء	-6.74%	-6.67%	-8.62%	-25.60%	لا ينطبق

* عن الفترة من 1 ابريل 2025م إلى 30 يونيو 2025م.

** عن الفترة من 1 يناير 2025م إلى 30 يونيو 2025م متضمنة التوزيعات النقدية بنسبة 2.30%.

*** عن الفترة من 1 يوليو 2024م إلى 30 يونيو 2025م متضمنة توزيعات نقدية بنسبة 5.10%.

الأداء والمخاطر

معايير الأداء والمخاطر	3 أشهر ¹	سنة حتى تاريخه ²	سنة واحدة ³	3 سنوات	5 سنوات
الانحراف المعياري ⁴	7.89	11.04	15.46	15.73	لا ينطبق
مؤشر شارب ⁵	-1.50	-1.60	-0.70	-0.19	لا ينطبق
خط التبع ⁶	7.96	11.16	15.51	15.79	لا ينطبق
بيتا ⁷	0.01	0.03	0.03	0.03	لا ينطبق
ألفا ⁸	-0.15	-0.15	-0.14	-0.07	لا ينطبق
مؤشر المعلومات ⁹	-1.83%	-1.30%	-0.93%	-0.44%	لا ينطبق

1. عن الفترة من 1 ابريل 2025م إلى 30 يونيو 2025م

2. عن الفترة من 1 يناير 2025م إلى 30 يونيو 2025م

3. عن الفترة من 1 يوليو 2024م إلى 30 يونيو 2025م

4. الانحراف المعياري هو مقياس للمخاطر ويتم حسابه على أنه التذبذب بين العوائد على مدى فترة زمنية. كلما انخفض التقلب، كانت مجموعة العوائد أكثر تجانساً.

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 أدائه حسب المخاطر أفضل.

6. خط التبع هو مقياس للمخاطر ويتم حسابه على أنه الانحراف المعياري بين عائد مدير الصندوق وعائد المؤشر. كلما انخفض خط التبع، كلما انحرف 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 خط التبع 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 تغيرات أساسية أو غير أساسية تؤثر على عمل الصندوق

يود مدير الصندوق التنويه إلى أن استثمار الصندوق في "صندوق الدخل بريستيج بريميوم الزراعي" قد أثر سلبياً على صافي قيمة أصول الصندوق بنسبة 6.14% خلال الربع الثاني من العام 2025م، وذلك بناءً على ما أظهره أحدث تقييم لصندوق الدخل بريستيج بريميوم الزراعي والذي تم بتاريخ 27 يونيو 2025م، وتم عكسه على آخر تقييم لصندوق "الخبر للدخل المتنوع المتداول".

كذلك يشير مدير الصندوق أيضاً إلى أن عملية التخرج من الاستثمار تنطوي على عدة مخاطر، تشمل:

- حالات التأخير المحتملة في المسار الزمني للتخرج أو تحقيق عوائد أقل من المتوقع.
- انخفاض قيمة الاستثمار في حالة بيع الأصول المُستثمر بها بأقل من قيمتها الدفترية.
- المخاطرة في عدم استرداد كامل رأس المال المُستثمر به، وذلك إذا واجه الصندوق بعد تصفيته التزامات أو نفقات إضافية غير متوقعة.

وعليه يواصل مدير الصندوق مراقبة عملية التخرج عن كُتب، وسوف يُبقي مالكي الوحدات على اطلاع بأي تطورات جوهرية تطرأ في حينه.

نظرة على قطاع الإجارة والتمويل التجاري والصكوك

نظرة على قطاع الإجارة:

- عاود مؤشر ثقة الأعمال الشهري لشهر يونيو 2025م (MCI-EFI) والصادر عن مؤسسة تأجير وتمويل المعدات (ELFF) ارتفاعه ليصل إلى 58.2، ما يعكس استمرار التعافي القوي بعد المستويات المنخفضة التي وصل إليها في شهري أبريل ومايو. ليريز بذلك تجدد التفاؤل بقطاع تمويل المعدات الذي يُقدَّر حجمه بنحو 1.3 تريليون دولار أمريكي. وقد نتج الارتفاع في المؤشر عن تحسن القدرة على الحصول على رؤوس الأموال، وتحسن التوقعات المستقبلية للتوظيف، وتوقعات انتعاش حجم الطلب، خاصة في ظل التخفيف من حدة زيادة التعريفات الجمركية.
- كما تتوقع رابطة تأجير وتمويل المعدات (ELFA) أن القطاع في وضع جيد لتحقيق نمو، حتى في حال تباطؤ وتيرة خفض أسعار الفائدة من قبل الاحتياطي الفيدرالي.

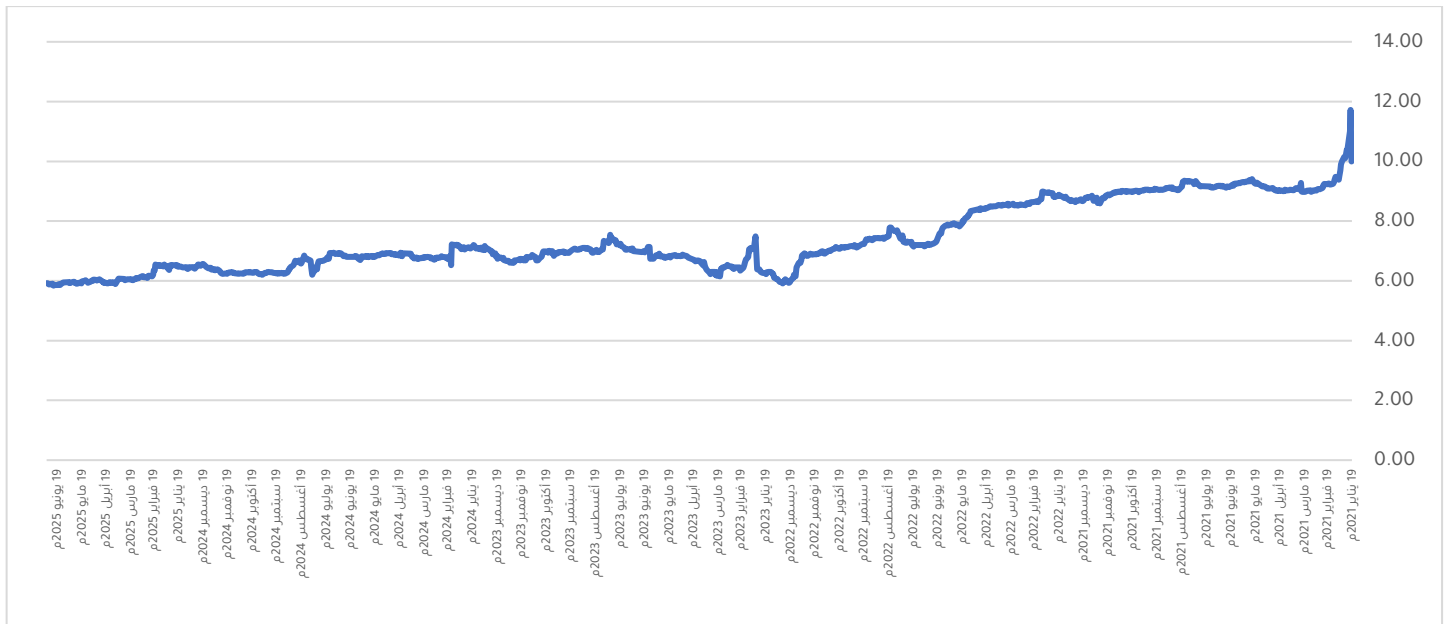
نظرة على قطاع التمويل التجاري:

- وفقاً لآخر تحديث للتجارة العالمية الصادر عن مؤتمر الأمم المتحدة للتجارة والتنمية (UNCTAD)، نمت التجارة العالمية بمعدل يُقدَّر بنسبة 1.5% في الربع الأول من العام 2025م، وتُظهر التوقعات نمواً بنسبة 2% في الربع الثاني، مدفوعة بأسباب أهمها نمو الاقتصادات النامية.
- على الرغم من التحديات الجيوسياسية والاقتصادية، يؤكد تقرير سجل التجارة لعام 2024م الصادر عن الغرفة التجارية الدولية (ICC) على متانة أدوات التمويل التجاري، حيث ظلت معدلات التعثر والتخلف عن السداد منخفضة في جميع المناطق وفئات الأصول. ويؤكد التقرير أن تمويل التجارة وسلاسل الإمداد والصادرات ما زال يُصنَّف ضمن فئة القطاعات منخفضة المخاطر.

نظرة على قطاع الصكوك:

- تتوقع وكالة ستاندرد آند بورز العالمية للتصنيفات الائتمانية (S&P Global Ratings) أن يتراوح حجم إصدار الصكوك الإسلامية في عام 2025م ما بين 190 مليار دولار أمريكي و200 مليار دولار أمريكي، مدعوماً بالأداء القوي للسوق في العام السابق. وقد بلغ إجمالي الإصدارات في عام 2024م نحو 193.4 مليار دولار أمريكي، بانخفاض طفيف مقارنةً بسجلات عام 2023م والذي بلغ 197.8 مليار دولار أمريكي.
- من حيث الأداء، سجّل مؤشر داو جونز للصكوك في الولايات المتحدة (باستثناء إعادة الاستثمار) مكاسباً بنسبة 3.98% منذ بداية العام الجاري وحتى تاريخه، في حين حقق مؤشر ستاندرد آند بورز للسندات والصكوك لدول مجلس التعاون الخليجي مكاسب بنسبة 4.00% 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 ودیعة 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 باطلاعه 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 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: 07074-37

alkhabeer.com