



هدف الصندوق: يهدف الصندوق إلى تحقيق عوائد للمستثمرين على المدى القصير والمتوسط والعمل على المحافظة على رأس المال المستثمر. ويستثمر الصندوق بشكل أساسي في السوق السعودي وأسواق دول مجلس التعاون الخليجي في أدوات استثمارية قصيرة ومتوسطة الأجل ومتوافقة مع المعايير والضوابط الشرعية للجنة الشرعية للصندوق.			
تاريخ بدء الصندوق	2020-03-08 م	سعر الوحدة عند الطرح	10 ريال سعودي
حجم الصندوق	107,078,513.09 ريال سعودي	نوع الصندوق	صندوق استثمار مفتوح
عملة الصندوق	ريال سعودي	مستوى المخاطر	منخفض
المؤشر الإستراتيجي	SIBID 1M	عدد مرات التوزيع	لا ينطبق

- نسبة رسوم الإدارة للصناديق المستثمر فيها:

النسبة رسوم الإدارة	الصندوق
0.50%	صندوق الاستثمار كابيتال للمرابحة بالريال السعودي
0.50%	صندوق البدر للمرابحة بالريال السعودي
0.45%	صندوق ألفا للمرابحة
0.25%	صندوق إتقان للمرابحات والصكوك

- معلومات الأسعار كما في نهاية الربع الثاني 2026 م :

سعر الوحدة (كما في نهاية الربع المعني)	12.2115 ريال سعودي	إجمالي وحدات الصندوق	8,757,526.7019 وحدة
التغير في سعر الوحدة (مقارنة بالربع السابق)	1.04%	إجمالي صافي الأصول	106,942,593.96 ريال سعودي

- معلومات الصندوق كما في نهاية الربع الثاني 2026 م :

البند	القيمة - ريال سعودي	%
نسبة الأتعاب الإجمالية (TER)	146,687.97 ريال سعودي	0.15%
استثمار مدير الصندوق	لا يوجد	0
نسبة الاقتراض	لا يوجد	0
الأرباح الموزعة	لا ينطبق	0
مصاريف التعامل	لا يوجد	0
عدد أيام المتوسط المرجع	9.22 أيام	

- بيان ملكية استثمارات الصندوق:

ملكية تامة	%100
حق منفعة	%0

- العائد:

البند	3 أشهر (نهاية الربع الحالي)	سنة حتى تاريخه (YTD)	سنة واحدة	3 سنوات	5 سنوات
أداء الصندوق	1.04%	2.13%	4.47%	13.22%	16.28%
أداء المؤشر الإستراتيجي	1.12%	2.26%	4.95%	17.22%	23.20%
فارق الأداء	-0.08%	-0.13%	-0.48%	-4.00%	-6.93%

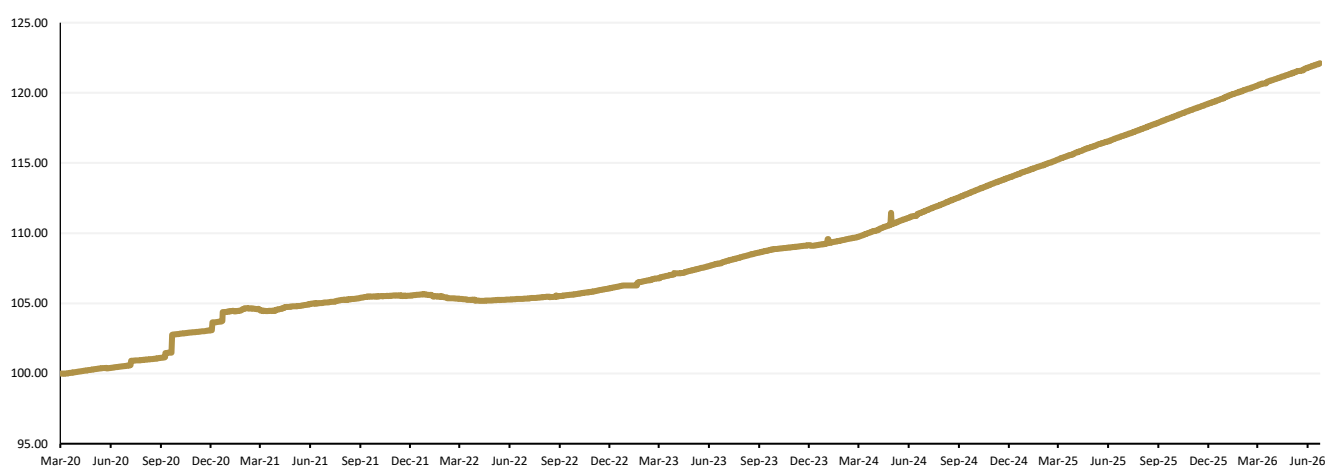
- الأداء والمخاطر:

معايير الأداء والمخاطر	3 أشهر (نهاية الربع الحالي)	سنة حتى تاريخه (YTD)	سنة واحدة	3 سنوات	5 سنوات
الانحراف المعياري	0.05%	0.45%	0.34%	0.66%	2.09%
مؤشر شارب	-5.65	-0.61	-1.58	-1.85	-0.73
خطأ التتبع (Tracking error)	0.04%	0.44%	0.43%	0.86%	1.18%
بيتا (Beta)	0.10	0.05	0.33	-0.20	0.74
ألفا (Alpha)	-0.08%	-0.13%	-0.48%	-4.00%	-6.93%
مؤشر المعلومات	-6.19	-0.63	-1.25	-1.42	-1.30

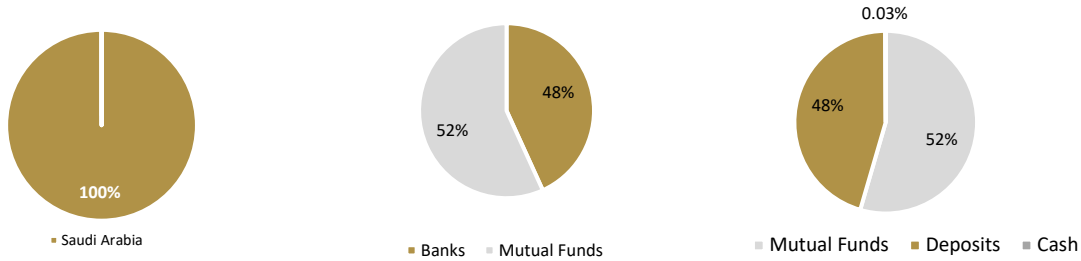
- بيانات الاتصال:

رقم الهاتف	8001251111
الموقع الإلكتروني	/https://musharakacapital.com
البريد الإلكتروني	ir@musharaka.sa

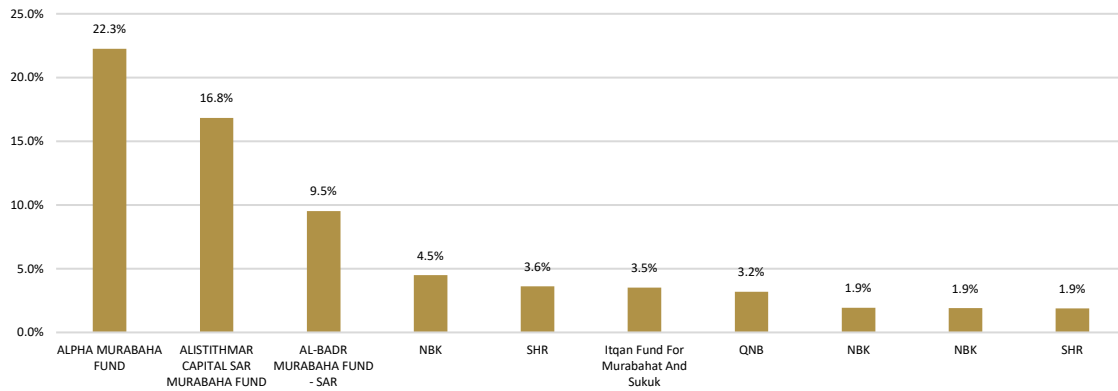
- رسم بياني يوضح الأداء منذ بداية الصندوق (08-03-2020م حتى 30-06-2026م):



- رسم بياني يوضح أصول الصندوق مع رسم بياني يوضح توزيع أصول الصندوق (قطاعي/جغرافي):



- رسم بياني يوضح أكبر عشر استثمارات في الصندوق



- التصنيف الائتماني لأدوات الدين المستثمر فيها – أكبر عشرة استثمارات للصندوق:

البنك	Moody's	S&P	Fitch	التاريخ
صندوق الاستثمار كابيتال للمرابحة بالريال السعودي	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق	
صندوق ألفا للمرابحة	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق	
صندوق البدر للمرابحة بالريال السعودي	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق	
صندوق إتقان للمرابحات والصكوك	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق	
بنك قطر الوطني	Aa3	A+	A+	يناير 2026 (Moody's) / أبريل 2024 (Fitch)
بنك الكويت الوطني	A1	A	A+	نوفمبر 2025
البنك العربي الوطني	A1	A-	A-	نوفمبر 2024 (Moody's) / أبريل 2024 (Fitch)
بنك صحار الدولي	Baa3	لا يوجد تصنيف	BB+	Moody's: يوليو 2025, Fitch: ديسمبر 2025

• جميع استثمارات الصندوق تتركز في صناديق استثمارية وعقود مرابحة مع بنوك، دون وجود أي استثمارات مباشرة في أدوات الدين مثل الصكوك.

- بيان المعادلات المستخدمة لاحتساب معايير الأداء والمخاطر

الملاحظات	المعادلة	المقياس
R_i = نقطة بيانات فردية $\bar{R}$ = متوسط العائد n = عدد الملاحظات	$\sqrt{\frac{1}{n-1} \sum_{i=1}^n (R_i - \bar{R})^2}$	الانحراف المعياري
R_p = العائد المتوقع للمحفظة R_f = معدل خال من المخاطر σ_p = الانحراف المعياري لعوائد المحفظة	$\frac{R_p - R_f}{\sigma_p}$	نسبة شارب
حيث P هو عائد المحفظة و B هو عائد المعيار.	الانحراف المعياري للمعادلة (P-B)	خطأ في التتبع
R_e = العائد على السهم الفردي R_m = العائد على السوق الإجمالي التباين = كيف ترتبط التغيرات في عوائد الأسهم بالتغيرات في عوائد السوق. التباين = مدى انتشار نقاط بيانات السوق عن قيمتها المتوسطة.	$\text{Beta coefficient}(\beta) = \frac{\text{Covariance}(R_e, R_m)}{\text{Variance}(R_m)}$	بيتا
R_p = عائد المحفظة R_b = عائد معياري	$R_p - R_b$ = العائد فوق المعيار	ألفا
R_p = عائد المحفظة R_b = عائد معياري خطأ في التتبع = الانحراف المعياري للمعادلة (P-B)	$\frac{(R_p - R_b)}{\text{Tracking Error}}$	مؤشر المعلومات

إخلاء مسؤولية

لا تقدم شركة مشاركة المالية، أو مدراءها، أو موظفوها، أو شركائها التابعة أية ضمانات أو تعهدات أو التزامات صريحة كانت أو ضمنية. ولا تتحمل أية مسؤولية قانونية، مباشرة أو غير مباشرة، أو المسؤولية عن دقة أية معلومات تتضمنها هذه المادة أو اكتمالها أو الفائدة المرجوة منها. ولا يقصد بهذه المادة استخدامها أو اعتبارها استشارة أو اختياراً لأي نشاط قد يحدث مستقبلاً. وما لم يتم النص عليه خلاف ذلك، فإنه يتوجب عدم نسخ المعلومات الواردة في هذه المادة كلياً أو جزئياً، بدون موافقة خطية من شركة مشاركة المالية. لأن فحوى هذا التقرير هو لغرض الاطلاع فقط، ولا تعتبر الشركة نفسها مقدمة للاستشارات القانونية أو المالية أو أية استشارات أخرى من خلال هذا التقرير. ولغرض الفهم الواضح للصندوق وملاءمته لكم وفقاً لرغبتكم في المخاطرة، نوصي بطلب استشارة استثمارية متخصصة، لأن الاستثمار في منتجات شركة مشاركة المالية رهن بشروطها وأحكامها التي نأمل منكم خلال قراءتها الرجوع إلى المخاطر الرئيسية المالية في المنتج. وحيث أن قيمة المنتج تخضع للتقلبات، فإن المستثمر قد لا يستلم كامل المبلغ الذي استثمره في الأصل. ويمكن تغيير المعلومات الواردة في هذا التقرير في أي وقت بدون إشعار مسبق. ولا يعد الأداء السابق لمشاركة المالية مؤشراً على أية عوائد مستقبلية. هذا وإن مشاركة المالية شركة منظمة ومرخصة من قبل هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية