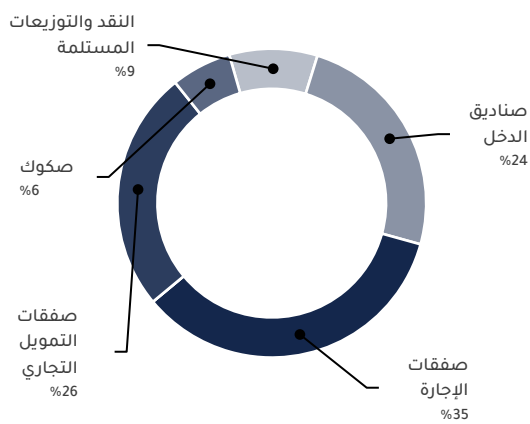


نبذة عامة عن الصندوق

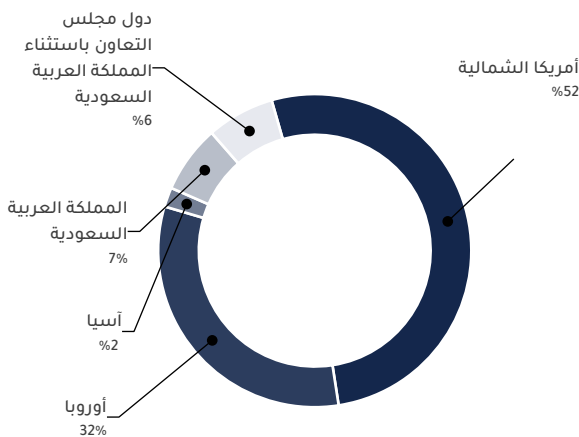
صندوق "الخبير للدخل المتنوع المتداول" (الصندوق) هو صندوق استثمار متداول مغلق متوافق مع ضوابط الهيئة الشرعية، وتم إنشاؤه بموجب الأنظمة واللوائح المعمول بها في المملكة، ويخضع لرقابة وإشراف هيئة السوق المالية. ويتمثل الهدف الاستثماري للصندوق في تحقيق دخل دوري للمستثمرين من خلال الاستثمار في أصول مدرة للدخل 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 3,6 سنوات.

توزيع الاستثمارات حسب الموقع الجغرافي



البيانات الأساسية للصندوق

4700	رمز التداول
AKDICIF:AB	رمز بلومبرغ
صندوق استثمار متداول مغلق	نوع الصندوق
19 يناير 2021م	تاريخ الإدراج
99 سنة تبدأ من تاريخ الإدراج، قابلة للتمديد	مدة الصندوق
9,9491 ر.س.	صافي قيمة الوحدة
506,726,122 ر.س.	حجم أصول الصندوق*
472,814,700 ر.س.	إجمالي رأس مال الصندوق كما في تاريخ الإدراج
33,253,502 ر.س.	مبلغ التمويل*
6,56%	نسبة الاقتراض من القيمة الإجمالية لأصول الصندوق*
7,07%	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
0,37%	نسبة رسوم الإدارة للصناديق المستثمر فيها
91 يوم	عدد أيام المتوسط المرجح
* كما في تاريخ 30 يونيو 2023م (غير مدققة).	

المؤشرات المالية*

ربع سنوياً	فترات التقييم
506,726,122 ر.س.	القيمة الإجمالية لأصول الصندوق*
470,410,138 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
0,43%	نسبة المصروفات والأتعاب الإجمالية إلى القيمة الإجمالية لأصول الصندوق**
0,54%	نسبة تكاليف الصندوق إلى القيمة الإجمالية لأصول الصندوق***
0,59%	نسبة تكاليف الصندوق إلى متوسط صافي أصول الصندوق****
2,731,400 ر.س.	المصروفات والتكاليف والأتعاب الإجمالية للربع المعني

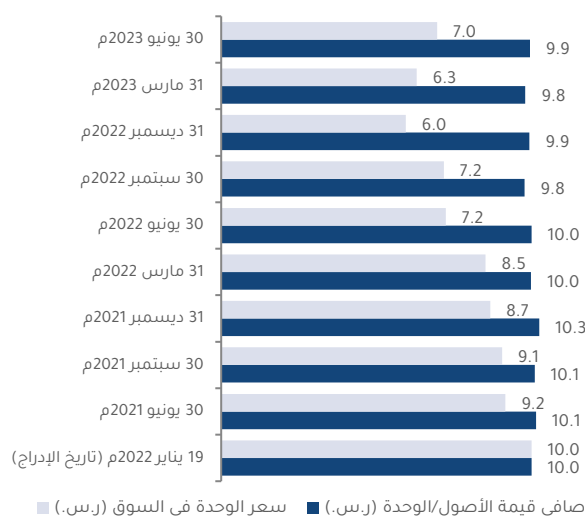
* كما في تاريخ 30 يونيو 2023م (غير مدققة).

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

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

**** متوسط صافي قيمة أصول الصندوق للفترة المعنية = 466,593,521 ر.س.

أداء صافي قيمة الأصول وسعر الوحدة



إجمالي قيمة محفظة التمويل التجاري	128,098,940 ر.س.
إجمالي قيمة محفظة الإجارة	175,696,113 ر.س.
إجمالي قيمة محفظة الصكوك	31,931,324 ر.س.
إجمالي قيمة محفظة صناديق الدخل	124,191,376 ر.س.
إجمالي النقد وما في حكمه	46,808,369 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.

* بناءً على سعر الوحدة.

بيانات وحدات الصندوق

سعر الوحدة بنهاية الربع الثاني (30 يونيو 2023م)	6.96 ر.س.
التغير في سعر الوحدة مقارنة بالربع السابق (من تاريخ 30 مارس 2023م إلى 30 يونيو 2023م)*	10.48%
أداء سعر الوحدة منذ تاريخ الإدراج (من تاريخ الإدراج إلى نهاية الربع الثاني 2023م)	- 30.40%
أعلى سعر في 52 أسبوعاً	7.79 ر.س.
أدنى سعر في 52 أسبوعاً	5.91 ر.س.
عدد الوحدات القائمة	47,281,470 وحدة

* سعر الوحدة بتاريخ 31 مارس 2023م = 6.30 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	2.80%
نسبة الربح الموزع على سعر الوحدة ***	4.42%
إجمالي الدخل للربع المعني *	10,364,639 ر.س.
إجمالي الدخل للربع المعني على سعر الوحدة (30 يونيو 2023م)	3.15%

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

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

*** سعر الوحدة بتاريخ التوزيع 19 فبراير 2023م = 6.3496 ر.س.

معايير ومؤشرات أداء الصندوق

المؤشر الاسترشادي	معدل فائدة التمويل المضمون لليلة واحدة (SOFR) لمدة 12 شهر زائد 300 نقطة أساس*
سعر الوحدة الأولي (عند بداية الطرح)	10 ر.س.
أداء سعر الوحدة منذ الفترة السابقة**	10,48%
أداء سعر الوحدة منذ تاريخ البدء***	-30,40%
العائد الكلي منذ تاريخ البدء****	-20,92%

* 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 31 مارس 2023م = 6,30 ر.س.

*** من تاريخ بدء الصندوق إلى نهاية الربع الثاني 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 شهر زائد 300 نقطة أساس.

معايير ومؤشرات قياس الأداء*

صندوق الخير للدخل	معدل فائدة التمويل المضمون لليلة واحدة لمدة 12 شهر زائد 300 نقطة أساس*
صافي قيمة الوحدة في بداية الفترة**	لا ينطبق
صافي قيمة الوحدة في نهاية الفترة***	لا ينطبق
أداء الوحدة	1,90%****

* 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 مارس 2023م.

*** كما في تاريخ 30 يونيو 2023م.

**** متوسط أداء المؤشر الاسترشادي يعادل 8,21% سنوياً أي ما يعادل عائد 1,99% 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	1,65%*	2,90%**	5,03%***	لا ينطبق	لا ينطبق
أداء الصندوق*					
أداء المؤشر الاسترشادي	1,90%	4,04%	8,13%	لا ينطبق	لا ينطبق
فارق الأداء	-0,25%	-1,14%	-3,10%	لا ينطبق	لا ينطبق

* عن الفترة من 31 مارس 2023م إلى 30 يونيو 2023م.

** عن الفترة من 31 ديسمبر 2022م إلى 30 يونيو 2023م متضمنة التوزيعات النقدية بنسبة 2,8%.

*** عن الفترة من 30 يونيو 2022م إلى 30 يونيو 2023م متضمنة توزيعات نقدية بنسبة 5,4%.

الأداء والمخاطر

معايير الأداء والمخاطر	3 أشهر ¹	سنة حتى تاريخه ²	سنة واحدة ³	3 سنوات	5 سنوات
الانحراف المعياري ⁴	13,15	21,85	20,05	لا ينطبق	لا ينطبق
مؤشر شارب ⁵	3,42	2,09	0,04-	لا ينطبق	لا ينطبق
خطا التتبع ⁶	13,12	21,85	20,08	لا ينطبق	لا ينطبق
بيتا ⁷	0,22	0,45-	0,14-	لا ينطبق	لا ينطبق
ألفا ⁸	0,33	0,34	4,00-	لا ينطبق	لا ينطبق
مؤشر المعلومات ⁹	2,54	1,54	0,20-	لا ينطبق	لا ينطبق

1. عن الفترة من 31 مارس 2023م إلى 30 يونيو 2023م.

2. عن الفترة من 31 ديسمبر 2022م إلى 30 مارس 2023م، 31 مارس 2023م إلى 30 يونيو 2023م.

3. عن الفترة من 30 يونيو 2022م إلى 30 يونيو 2023م.

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 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 انحراف مدير الصندوق عن المؤشر.

7. بيتا هو مقياس لمتوسط الحساسية التاريخية لعوائد الصندوق مقارنة بعوائد السوق، ويتم احتسابها عن طريق حساب تفاير 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 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:

- يبدو أن طلب الشركات الأمريكية على المعدات الإنتاجية لم يتأثر سلباً بالارتفاع الثابت في أسعار الفائدة على القروض قصيرة الأجل والضغط التضخمي المستمرة.
- ووفقاً لتقرير التوقعات المستقبلية لتأجير المعدات للعام 2023م الذي نشرته الجمعية الأمريكية لتأجير وتمويل المعدات، اشتملت قطاعات المعدات الخمسة الأعلى أداءً للعام 2023م على: البناء والإنشاءات، والآلات، والمعدات الطبية، والشاحنات/القاطرات، والتقنيات المتطورة/أجهزة الكمبيوتر. والجدير بالذكر أن قطاع البناء والإنشاءات كان الأفضل وفقاً للدراسة التي أجريت، وحل في المرتبة الأولى للسنة العاشرة على التوالي. ولا تزال التوقعات المستقبلية لقطاع البناء والإنشاءات جيدة كما يتبين من الطلب المرتفع على مشاريع الطرق السريعة والمشاريع التجارية والمدنية.
- إلى جانب ذلك، أظهر مؤشر التأجير والتمويل الشهري (أم أل أف أي-25) الذي تصدره جمعية تأجير وتمويل المعدات في الولايات المتحدة الأمريكية ويشتمل على بيانات النشاط الاقتصادي لخمس 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 مايو 2023م قد بلغ 9,5 مليار دولار أمريكي، بارتفاع بنسبة 1,0% مقارنة بحجم الأعمال الجديدة لشهر مايو 2022م.

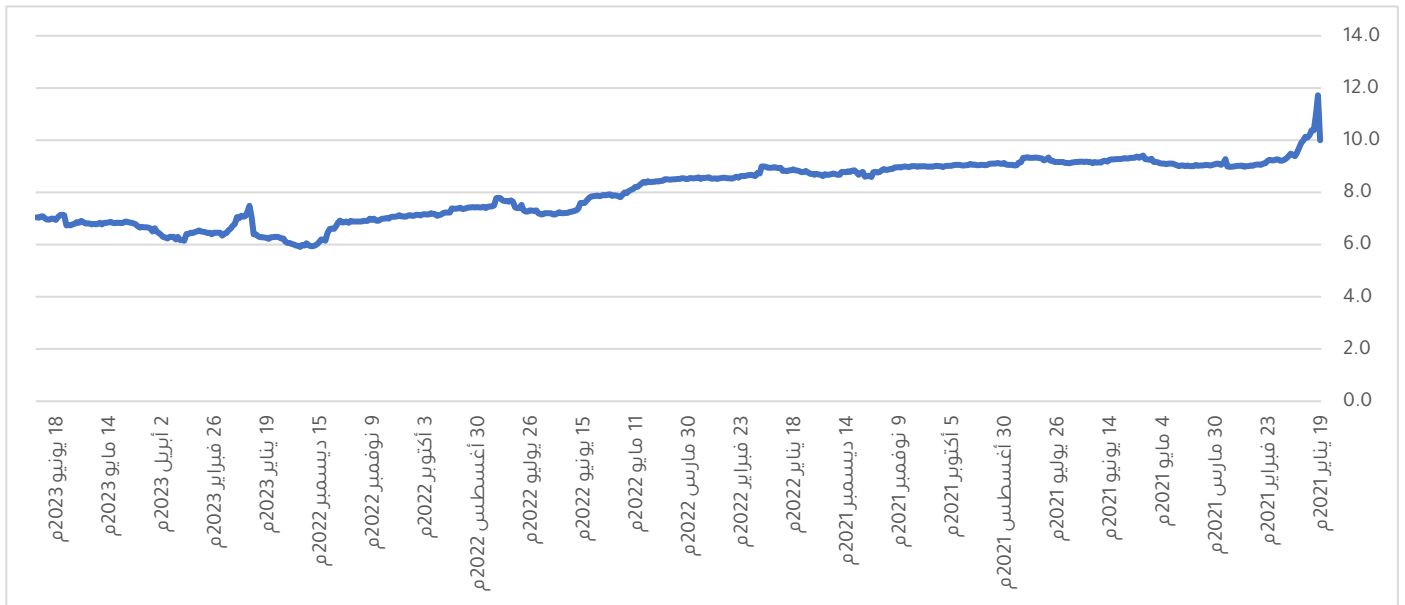
نظرة على قطاع التمويل التجاري:

- أعلن مؤتمر الأمم المتحدة للتجارة والتنمية (الأونكتاد) أن حجم التجارة العالمية قد وصل إلى مستوى قياسي غير مسبق في العام 2022م عند 32 ترليون دولار أمريكي - حيث بلغ حجم التجارة في السلع حوالي 25 ترليون دولار أمريكي (بزيادة تقدر بحوالي 10% مقارنةً بالعام 2021م)، بينما بلغ حجم التجارة في الخدمات حوالي 7 ترليون دولار أمريكي (بزيادة تقدر بحوالي 15% مقارنةً بالعام السابق).
- وفقاً لما ورد في أحدث تقرير صادر من الأونكتاد حول مستجدات التجارة العالمية، حققت التجارة العالمية نمواً إيجابياً في السلع والخدمات خلال الربع الأول 2023م، حيث تعافت تجارة السلع العالمية من حيث الحجم والقيمة بعد تراجعها في النصف الثاني 2022م، ونمت تجارة السلع في الأشهر الثلاثة الأولى من العام 2023م بنسبة 1,9% مقارنةً بالربع الأول 2022م، بزيادةً بلغت 100 مليار دولار أمريكي. كما نمت أيضاً تجارة الخدمات العالمية بحوالي 50 مليار دولار أمريكي، بارتفاع بحوالي 2,8% مقارنةً بربع السنة السابق.
- لا تزال فجوة تمويل التجارة العالمية أخذت في الاتساع، ومن المتوقع أن تكون قد تجاوزت عتبة 2 ترليون دولار أمريكي (البنك الآسيوي للتنمية). ولا بد من معالجة نقاط الضعف في التجارة العالمية وسلاسل الإمداد والتمويل من خلال التحويل الرقمي للتجارة، واتباع ممارسات تجارية صديقة للبيئة للحد من انبعاثات الغازات الدفيئة وضمان درجة أكبر من الشفافية للحصول على التمويل، إلى جانب تحفيز درجة أكبر من الاشتغال المالي في النظام التجاري العالمي.

نظرة على قطاع الصكوك:

- وفقاً لوكالة فيتش رايتنجز، وصل حجم الصكوك المتداولة عالمياً إلى 765.3 مليار دولار أمريكي في العام 2022م، بارتفاع بنسبة 7.6% عما كان عليه قبل سنة. ولا يزال المصدرون الرئيسيون يقتصرون على الحكومات والكيانات متعددة الأطراف.
- وحسبما أعلنته ستاندرد آند بورز جلوبال رايتنجز، من المتوقع أن يستقر حجم إصدارات الصكوك العالمية بين 170 مليار دولار أمريكي إلى 175 مليار دولار أمريكي في العام 2023م بعد أن كان قد شهد تراجعاً بنسبة 10% إلى 178 مليار دولار أمريكي في العام 2022م. كذلك من المتوقع أن يتجاوز حجم الإصدارات الجديدة حجم إصدارات الصكوك المستحقة. وبالتالي من المتوقع أن يكون تراجع حجم الصكوك في العام 2023م أبداً مقارنةً بالعام 2022م.
- أما من حيث الأداء، وبعد أن شهدت أسواق الصكوك العالمية أسوأ سنة لها منذ عشرات السنين في العام 2022م، تعافت سوق الصكوك بشكل بسيط حتى نهاية شهر يونيو 2023م، وحقق مؤشر داو جونز للصكوك (بدون إعادة استثمار) حوالي 2.1% من بداية السنة حتى تاريخه، بينما حقق مؤشر ستاندرد آند بورز للصكوك الخليجية مكاسباً بنسبة 1.8% خلال الفترة نفسها.

أداء سعر الوحدة المتداولة في السوق منذ بدء الصندوق *



* الأسعار كما في 22 يونيو 2023م.

إشعار مهم

لا تمثل هذه الوثيقة عرضاً للشراء أو الاكتتاب أو المشاركة 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 باطلاعه 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 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: 07074-37

alkhabeer.com