

لربع الرابع 2025

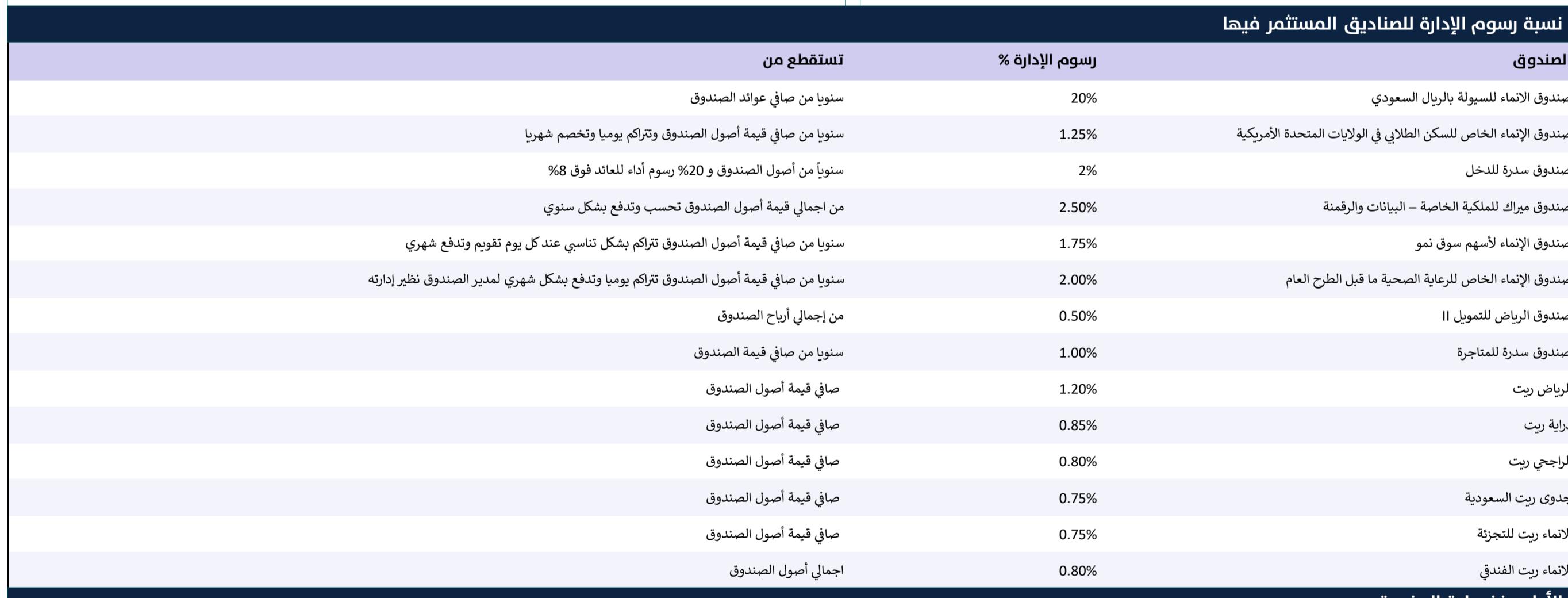
هدف الصندوق



التصنيف الأئتماني لأدوات الدين لأكبر 10 استثمارات				
بيان تاريخ التصنيف الأئتماني	بيان التصنيف الأئتماني للجهة	بيان التصنيف الأئتماني للجهة	بيان التصنيف الأئتماني	بيان التصنيف الأئتماني
اللوكاللة	المصدرة	الجهة	الجهة	الجهة
01-Oct-2025	TASSNIEF	BBB+	BBB+	RAWABI SUKUK-S1
03-Jun-2025	S&P	B+	B+	ARABIAN CENTRES SUKUK II "USD



بيان الأرباح الموزعة على مالكي الوحدات (إن وجدت)، بحسب الآتي	
لا ينطبق	إجمالي الأرباح الموزعة في الربع المعني
لا ينطبق	عدد الوحدات القائمة التي تم التوزيع لها خلال الربع المعني
لا ينطبق	قيمة الربح الموزع لكل وحدة خلال الربع المعني
لا ينطبق	نسبة التوزيع من صافي قيمة أصول الصندوق
لا ينطبق	أحقيّة التوزيعات النقدية التي تم توزيعها خلال الربع المعني



## بيان المعادلات المستخدمة لاحتساب معايير الأداء والمخاطر

الانحراف المعياري هو مقياس يستخدم في الإحصاء لبيان مدى تشتت أو تباعد القيم في مجموعة بيانات حول المتوسط الحسابي لها. الانحراف المعياري يساوي الجذر التربيعي لمجموع مربعات الفروق بين كل قيمة والمتوسط، مقسوماً على عدد القيم ناقص واحد

الانحراف المعياري:

نسبة شارب =  $(العائد المتوقع للمحفظة - العائد الخالي من المخاطر) \div \text{انحراف المعياري لعائد المحفظة بكلمات أبسط: } \text{هي مقدار العائد الإضافي الذي تتحقق المحفظة لكل وحدة من المخاطر التي تتحملها}$

مؤشر شارب:

قياس خطأ التتبع (Tracking Error) يوضح مدى قرب أداء المحفظة من المؤشر المرجعي الذي من المفترض أن تتبّعه. يعكس هذا القياس تقلّب الفرق بين عوائد المحفظة وعوائد المؤشر المرجعي. باختصار، يبيّن لك مقدار انحراف أداء المحفظة عن أداء المؤشر المرجعي. أكثر الصيغ شيوعاً لقياس خطأ التتبع هي

خطأ التتبع:

الانحراف المعياري للفرق بين عوائد المحفظة وعوائد المؤشر المرجعي

بياناً (8) هي مقياس لحساسية الصندوق المشترك تجاه تغيرات السوق. فهي تظهر مدى ميل عوائد الصندوق إلى التحرك استجابةً للتغيرات في السوق بشكل عام (والذي يمثل عادةً بمؤشر معياري). تُحسب قيمة بياناً من خلال قسمة التباين المشترك بين عوائد الصندوق المشترك وعوائد السوق على تباين عوائد السوق.

بياناً:

ألفا هو مقياس لأداء صندوق الاستثمار المشترك مقارنة بمؤشر مرجعي، مع تعديل لأخذ المخاطرة في الاعتبار. وهو يشير إلى القيمة التي يضيفها مدير الصندوق أو يخصّصها من عائد الصندوق مقارنة بالعائد المتوقع بناءً على مخاطرة الصندوق. ألفا = العائد الفعلي للصندوق - (معدل العائد الخالي من المخاطر +

ألفا:

بياناً المتقدمة  $\times (\text{عائد السوق} - \text{عائد العائد الخالي من المخاطر})$

