



## الملحق 4 البيان ربع السنوي لصندوق كامكو للمرابحة بالريال السعودي الإفصاحات الربعية للربع الثاني لعام 2026

شركة مساهمة سعودية مقفلة ، مرخصة من قبل هيئة السوق المالية، برأس مال يبلغ 50 مليون ريال سعودي

هاتف 011 201 4050

فاكس 011 201 4097

البوليفارد المالي ، مركز الملك عبدالله المالي، حي العقيق

الرياض 13519، المملكة العربية السعودية

## أ. أهداف وسياسات الاستثمار:

باعتباره صندوق استثمار مفتوح، يهدف هذا الصندوق إلى تحقيق دخل مستمر من خلال توفير السيولة والمحافظة على رأس المال. ويتم ذلك عن طريق تقديم صفقات مربحة قصيرة الأجل وعقود في أسواق النقد منخفضة المخاطر والمتوافقة مع الشريعة الإسلامية. يسعى الصندوق إلى تحقيق أرباح تنافسية مقارنة بأدوات أسواق النقد التقليدية، مع الحفاظ على مستويات منخفضة من المخاطر وضمان درجة عالية من حماية رأس المال، بالإضافة إلى توفير السيولة وتجنب أية مخاطر محتملة ناتجة عن تقلبات أسعار الصرف. كما تتم إعادة استثمار جميع الأرباح المحققة داخل الصندوق، مما يسهم في زيادة قيمة وحداته.

## ب. بيانات صندوق الاستثمار:

|                                                       |                           |
|-------------------------------------------------------|---------------------------|
| 1. تاريخ بدء الصندوق                                  | 27/11/2024                |
| 2. سعر الوحدة عند الطرح                               | 10 ريال سعودي             |
| 3. حجم الصندوق                                        | 32,254,975.62 ريال سعودي  |
| 4. نوع الصندوق                                        | صندوق مفتوح               |
| 5. عملة الصندوق                                       | الريال السعودي            |
| 6. مستوى المخاطر                                      | منخفضة                    |
| 7. المؤشر الاسترشادي                                  | مؤشر السايبور لثلاثة أشهر |
| 8. عدد مرات التوزيع (إن وجد)                          | لا يوجد                   |
| 9. نسبة رسوم الإدارة للصناديق المستثمر فيها (إن وجد)  | 0.5% سنوياً               |
| 10. مستشار الاستثمار ومدير الصندوق من الباطن (إن وجد) | لا يوجد                   |
| 11. عدد أيام المتوسط المرجح (إن وجد)                  | لا يوجد                   |

## ج. تعريفات:

|                      |                                                                                                                                                                                                       |
|----------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. الانحراف المعياري | الانحراف المعياري هو إحصائية تقيس مدى تشتت مجموعة من البيانات بالنسبة إلى المتوسط. يُحسب الانحراف المعياري على أنه الجذر التربيعي للتباين، وذلك من خلال تحديد مقدار انحراف كل نقطة بيانات عن المتوسط. |
| 2. مؤشر شارب         | هي نسبة تُستخدم لقياس متوسط العائد الذي يتم تحقيقه بما يزيد عن معدل العائد الخالي من المخاطر،                                                                                                         |

|                                                                                                                                                                                                                                                                         |                                |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|
| مقابل كل وحدة من التقلب أو المخاطرة الكلية. والتقلب هو مقياس يعبر عن مدى تغير أسعار أصل معين أو محفظة استثمارية بمرور الوقت.                                                                                                                                            |                                |
| خطأ التتبع هو مقدار الانحراف في سلوك سعر مركز استثماري أو محفظة استثمارية مقارنة بسلوك سعر المؤشر الاسترشادي. يُعبّر عن خطأ التتبع عادة كنسبة مئوية للانحراف المعياري، والتي توضح الفرق بين العائد الذي يحققه المستثمر والعائد الذي يحققه المؤشر الذي يسعى إلى محاكاته. | 3. خطأ التتبع (Tracking Error) |
| بيتا هي مقياس للتقلب أو المخاطرة النظامية لأداة مالية (مثل سهم) أو لمحفظة استثمارية مقارنة بالسوق ككل. توفر قيمة بيتا لمستثمر معلومات تقريبية حول مقدار المخاطرة التي قد يضيفها السهم إلى محفظة استثمارية (من المفترض أنها) متنوعة.                                     | 4. بيتا (Beta)                 |
| ألفا تشير إلى العوائد الزائدة التي يحققها الاستثمار فوق عوائد المؤشر الاسترشادي. يمكن أن تكون ألفا موجبة أو سالبة، وهي ناتجة عن استراتيجيات الاستثمار النشط.                                                                                                            | 5. ألفا (Alpha)                |
| نسبة المعلومات هي مقياس للعوائد التي تحققها المحفظة الاستثمارية بما يتجاوز عوائد المؤشر الاسترشادي، مقارنة بتقلب تلك العوائد. وتستخدم نسبة المعلومات غالباً كمؤشر على مستوى مهارة مدير المحفظة وقدرته على تحقيق عوائد زائدة بالنسبة إلى المؤشر الاسترشادي.              | 6. مؤشر المعلومات              |

د. تعليق مدير الصندوق:

لا يوجد

هـ. بيانات الاتصال:

1. رقم الهاتف: 0 11 201 4050

2. الموقع الإلكتروني: [www.kamcoinvest.com.sa](http://www.kamcoinvest.com.sa)3. البريد الإلكتروني: [info@kamcoinvest.com.sa](mailto:info@kamcoinvest.com.sa)

## و. معلومات الأسعار كما في نهاية الربع:

| البند                                                                               | القيمة        |
|-------------------------------------------------------------------------------------|---------------|
| 1. سعر الوحدة كما في نهاية الربع (ريال سعودي)                                       | 10.7051       |
| 2. التغير في سعر الوحدة مقارنة بالربع السابق (%)                                    | 1.47%         |
| 3. سعر الوحدة المزدوج (لصناديق أسواق النقد وأدوات الدين ذات الدخل الثابت – إن وُجد) | لا يوجد       |
| 4. إجمالي عدد وحدات الصندوق                                                         | 3,013,037.46  |
| 5. إجمالي صافي الأصول (ريال سعودي)                                                  | 32,254,975.62 |
| 6. مكرر الربحية (P/E) (إن وُجد)                                                     | لا يوجد       |

## ز. معلومات الصندوق كما في الربع:

| البند                             | القيمة                   | النسبة % |
|-----------------------------------|--------------------------|----------|
| 1. نسبة الأتعاب الإجمالية (TER)   | 74,561.15 ريال سعودي     | 0.26%    |
| 2. نسبة الاقتراض (إن وُجد)        | لا توجد                  | 0.00%    |
| 3. مصاريف التعامل                 | لا توجد                  | 0.00%    |
| 4. استثمار مدير الصندوق (إن وُجد) | 14,246,020.80 ريال سعودي | 44.17%   |
| 5. الأرباح الموزعة                | لا توجد                  | 0.00%    |

## ح. بيانات ملكية استثمارات الصندوق:

| نوع الملكية   | النسبة % |
|---------------|----------|
| 1. ملكية تامة | 100%     |
| 2. حق منفعة   | لا يوجد  |

## ط. إخلاء مسؤولية:

تم إعداد هذا التقرير بواسطة شركة كامكو للاستثمار، الشركة المرخصة والمنظمة من قبل هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية، تحت رقم الترخيص (37-07067). نود التنويه إلى أن الأداء السابق لا يضمن أو يشير بالضرورة إلى النتائج المستقبلية. المعلومات الواردة في هذا التقرير يُعتقد بأنها دقيقة وموثوقة، مع ذلك قد تكون غير كاملة أو تحتوي على أخطاء غير مقصودة.

تتوفر تفاصيل كاملة عن خصائص الاستثمار في شروط وأحكام الصندوق. تعكس الآراء الواردة في هذا التقرير وجهة نظر مدير الصندوق في وقت إعداد الوثيقة، ولا تعبر بالضرورة عن موقف شركة كامكو للاستثمار – السعودية. هذه الآراء قابلة للتغيير دون إشعار مسبق، ولا يجب اعتبارها نصائح استثمارية أو توصيات.

هذا التقرير هو مادة ترويجية مالية فقط، ولا يحتوي على كافة المعلومات اللازمة لاتخاذ قرار استثماري مدروس. لذا، لا يقصد به أن يحل محل الاستشارة الاستثمارية المتخصصة. المعلومات المقدمة لا تمثل عرضاً أو توصية للشراء أو البيع أو الاحتفاظ بالأوراق المالية المذكورة. شركة كامكو للاستثمار – السعودية لا تتحمل أي مسؤولية قانونية عن أية خسائر قد تنشأ عن استخدام هذا التقرير أو الاعتماد على محتواه. كما لا تتحمل الشركة مسؤولية أي أخطاء أو سهو في هذا التقرير أو في أي مستند آخر صادر عنها أو موجه لأي طرف ثالث. يتحمل المستثمر مسؤولية إجراء تحليله وتحققه الخاص من المعلومات المقدمة، وتقييم المخاطر والعوائد المحتملة للأوراق المالية موضوع الدراسة.

ي. رسم بياني يوضح أكبر 10 استثمارات للصندوق:



ك. بيان الأرباح الموزعة على مالكي الوحدات (إن وجدت)، بحسب الأتي:

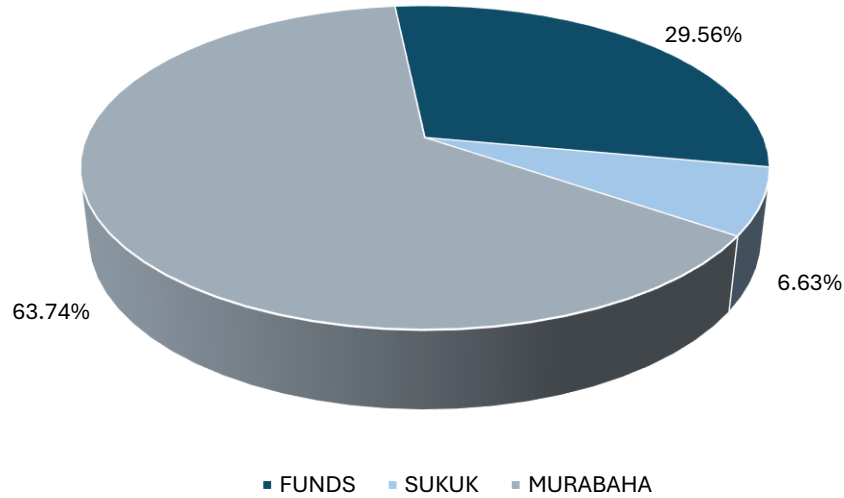
لا يوجد

ل. التصنيف الائتماني لأدوات الدين المستثمر فيها لأكثر عشرة استثمارات للصندوق، بحسب الآتي:

| اداة الدين | التصنيف الائتماني لأداة الدين | التصنيف الائتماني للمصدر | اسم وكالة التصنيف الائتماني | تاريخ التصنيف الائتماني |
|------------|-------------------------------|--------------------------|-----------------------------|-------------------------|
| Murabaha 1 | A1                            | A1                       | Moody's                     | 30/06/2026              |
| Murabaha 2 | Aa3                           | Aa3                      | Moody's                     | 30/06/2026              |
| Murabaha 3 | B-                            | B-                       | S&P                         | 30/06/2026              |
| Murabaha 4 | B-                            | B-                       | S&P                         | 30/06/2026              |
| Murabaha 5 | A1                            | A1                       | Moody's                     | 30/06/2026              |
| MM Fund 1  | Aa3                           | Aa3                      | Moody's                     | 30/06/2026              |
| MM Fund 2  | Other                         | Other                    | High credit rating          | 30/06/2026              |
| Sukuk 1    | A1                            | A1                       | Moody's                     | 30/06/2026              |

م. رسم بياني يوضح توزيع أصول الصندوق (قطاعي\جغرافي):

Asset Allocation



## ن. العائد:

| البند                   | 3 أشهر (نهاية الربع الحالي) | سنة حتى تاريخه (YTD) | سنة واحدة | 3 سنوات | 5 سنوات |
|-------------------------|-----------------------------|----------------------|-----------|---------|---------|
| 1. أداء الصندوق         | 1.47                        | 2.56                 | 4.92      | لا يوجد | لا يوجد |
| 2. أداء المؤشر الإرشادي | 1.19                        | 2.40                 | 5.01      | لا يوجد | لا يوجد |
| 3. فارق الأداء          | 0.28                        | 0.16                 | -0.08     | لا يوجد | لا يوجد |

## س. الأداء والمخاطر:

| معايير الأداء والمخاطر         | 3 أشهر (نهاية الربع الحالي) | سنة حتى تاريخه (YTD) | سنة واحدة | 3 سنوات | 5 سنوات |
|--------------------------------|-----------------------------|----------------------|-----------|---------|---------|
| 1. الانحراف المعياري           | 0.0540                      | 0.0404               | 0.0287    | لا يوجد | لا يوجد |
| 2. مؤشر شارب                   | 0.232                       | 0.065                | -0.017    | لا يوجد | لا يوجد |
| 3. خطأ التتبع (Tracking Error) | 0.18                        | 0.15                 | 0.12      | لا يوجد | لا يوجد |
| 4. بيتا (Beta)                 | -15.53                      | -13.96               | -0.997    | لا يوجد | لا يوجد |
| 5. ألفا (Alpha)                | 0.26                        | 0.14                 | 0.09      | لا يوجد | لا يوجد |
| 6. مؤشر المعلومات              | 1.56                        | 1.05                 | -0.72     | لا يوجد | لا يوجد |

## ع. بيان المعادلات المستخدمة لاحتساب معايير الأداء والمخاطر:

1. الانحراف المعياري (Standard Deviation)

$$\sigma = \sqrt{\frac{\sum_i (x_i - \mu)^2}{N}}$$

2. مؤشر شارب (Sharpe Ratio)

$$SR = \frac{r_p - r_m}{\sigma_p}$$

3. خطأ التتبع (Tracking Error)

$$TE = \sqrt{\frac{\sum (r_p - r_m)^2}{N - 1}}$$

4. بيتا (Beta)

$$\beta = \frac{Cov(r_p, r_m)}{Var(r_m)}$$

5. ألفا (Alpha).

$$\alpha = r_p - r_m$$

ف. رسم بياني يوضح الأداء منذ بداية الصندوق:

