



البيان الربعي للربع الثاني 2025م

صندوق قيمة لأسواق النقد

(أ) أهداف صندوق للاستثمار:

يهدف الصندوق إلى تنمية أموال المشتركين على المدى القصير مع المحافظة على رأس المال بالدخول في إستثمارات قليلة المخاطر من خلال الاستثمار في أدوات أسواق النقد مثل المراجحات قصيرة الأجل وعقود المضاربة والوكالة والودائع وغيرها من الودائع الإسلامية والصكوك والاستثمار في وحدات صناديق السيولة والمراجحة وأسواق النقد المطروحة طرحاً عام والمرخصة من قبل هيئة السوق المالية، والتي تتوافق مع الضوابط الشرعية المحددة من قبل الهيئة الشرعية التابعة لشركة قيمة المالية

(ب) بيانات الصندوق بحسب الآتي:

1. تاريخ بدء الصندوق:

تمت موافقة هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية على تأسيس هذا الصندوق وطرح وحداته طرحاً عاماً بتاريخ 4/11/1429 هـ الموافق 2/11/2008 م.

2. سعر الوحدة عند الطرح:

تم تحديد سعر الوحدة عند الطرح 10.00

3. حجم الصندوق:

حجم الصندوق كما في 6/30/2025 72,537,257.99 ريال سعودي

4. نوع الصندوق:

صندوق أسواق نقد عام مفتوح متوافق مع الضوابط الشرعية

5. عملة الصندوق:

يتعامل الصندوق بالريال السعودي فقط ويجب على المشتركين إيداع أموالهم في حساب مدير الصندوق بالريال السعودي فقط ويعامل مدير الصندوق جميع الحوالات الواردة من خارج المملكة أو أي عملات غير الريال السعودي بالمبالغ الفعلية المستلمة بالريال السعودي.

6. مستوى المخاطر:

منخفض المخاطر.

7. المؤشر الإسترشادي:

سايبور-معدل الفائدة على الريال بين البنوك لثلاثة أشهر والذي تعلن عنه ساما.

8. عدد مرات التوزيع (إن وُجد).

لا ينطبق

9. نسبة رسوم الإدارة للصناديق المستثمر فيها (إن وُجدت).

0.75%	صندوق الأهلي السنبلة بالريال
0.50%	صندوق الاستثمار كابييتال للمراجحة
15% من المحقق	صندوق الجزيرة بالريال السعودي
0.45%	صندوق ألفا للمراجحة
0.40%	صندوق دراية لأسواق النقد

لا يوجد

20.39

(د) تعليق مدير الصندوق :

لا يوجد

(هـ) بيانات الاتصال بمدير الصندوق:

1. هاتف: 920000757.

2. الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق: www.valuecapital.sa.

3. البريد الإلكتروني لمدير الصندوق: info@valuecapital.sa.

(و) معلومات الأسعار كما في نهاية الربع الثاني 2025م.

12.2238	سعر الوحدة (كما في نهاية الربع المعني)
0.000%	التغير في سعر الوحدة (مقارنة بالربع السابق)
لا يوجد	سعر الوحدة المزدوج لصناديق أسواق النقد، وصناديق أدوات الدين ذات الدخل الثابت (إن وجد)
5,934,105	إجمالي وحدات الصندوق
72,537,257.99	إجمالي صافي الأصول
N/A	مكرر الربحية (P/E) (إن وجد)

(ز) معلومات الصندوق كما في نهاية الربع الثاني 2025م.

البند	قيمة	%
نسبة الأتعاب الإجمالية TER	46,671	0.06%
نسبة الإقراض	0	
مصاريف التعامل	0	
استثمار مدير الصندوق	4,038,375	5.57%
الأرباح الموزعة	0	

100%	ملكية تامة
0%	حق المنفعة

يجب على المستثمرين المحتملين قراءة شروط وأحكام الصندوق مع مذكرة المعلومات والمستندات الأخرى لصندوق الإستثمار قبل اتخاذ أى قرار استثماري يتعلق بالإستثمار في الصندوق من عدمه.

Investment Vehicle	Yield (%)
Murabaha at WADAIE	17.30%
Murabaha at ANB bank	16.62%
Murabaha at Riyad bank	16.61%
SNB CAPITAL AL SUNBULLAH	11.38%
Derayah Money Market Fund in SAR	11.11%
ALISTITHMAR CAPITAL SAR MURABAHA FUND	4.98%
Murabaha at Riyad bank	4.36%
ALPHA MURABAHA FUND	3.08%
Murabaha at WADAIE	2.78%
Aljazira Saudi Riyal Murabaha Fund	2.74%

لا يوجد

1 بيان التصنيف الائتماني لأدارة الدين

ودائع: p-1

2 بيان التصنيف الائتماني لمصدر أداة الدين

A- بنك العربي:

A- بنك الرياض:

3 بيان اسم وكالة التصنيف الإئتماني المانحة للتصنيف الائتماني

بنك العربى: فيتش

بنك الرياض: فيتش

ودائع: تصنيف

4 بيان تاريخ التصنيف الائتماني

بنك العربي: أبريل 2024م

بنك الرياض: ديسمبر 2024م

ودائع: تاريخ ربط الوديعة

Asset Type	Percentage
Mutual Funds	33.30%
Sukuk	0.70%
Murabaha	66.00%

البند	3 أشهر	سنة حتى تاريخه	سنة واحدة	3 سنوات	5 سنوات
أداء الصندوق	3.98%	4.41%	4.41%	12.08%	13.36%
أداء المؤشر الاسترشادي	5.58%	5.54%	5.54%	5.52%	3.75%
فارق الأداء	1.60%-	1.13%-	1.13%-	6.56%	9.60%

معايير الأداء والمخاطر	3 أشهر	سنة حتى تاريخه	سنة واحدة	3 سنوات	5 سنوات
الانحراف المعياري	0.01%	0.01%	0.01%	0.02%	0.02%
مؤشر شارب	2.953	3.656	3.392	6.581	8.354
خطأ التتبع	0.173%	0.353%	0.293%	0.421%	0.664%
بيتا	0.671	0.574	0.574	0.934	0.674
ألفا	1.599%-	1.133%-	1.098%-	6.562%	9.603%
مؤشر المعلومات	0.195-	1.945-	0.166	1.602	1.113

ع) بيان المعادلات المستخدمة لاحتساب معايير الأداء والمخاطر:

الانحراف المعياري: التذبذب في عوائد صناديق الاستثمار

$$\sigma = \sqrt{(1/n * \sum (R_i - R)^2)}$$

مؤشر شارب: العائد الاستثماري المعدل حسب المخاطر

$$\text{Sharpe} = (R_p - R_f) / \sigma_p$$

خطأ التتبع (Tracking Error): الفرق بين أداء الصندوق والمؤشر

$$\text{Tracking Error} = \sqrt{(1/n * \sum (R_{pi} - R_{bi})^2)}$$

بيتا (Beta): مقياس لمدى حساسية الصندوق للحركة في سوقه

$$\beta = \text{Cov}(R_p, R_m) / \text{Var}(R_m)$$

ألفا (Alpha): الفرق بين أداء الصندوق والمؤشر

$$\alpha = R_p - [R_f + \beta(R_m - R_f)]$$

ف) الأداء منذ بداية الصندوق:

