



البيان الربعي للربع الثاني 2025م

صندوق قيمة للطروحات الاولى

(أ) أهداف صندوق للاستثمار:

صندوق قيمة للطروحات الأولية هو صندوق استثماري مفتوح، يهدف إلى تنمية أموال المشتركين على المدى الطويل من خلال الاستثمار في الاكتتاب في الطروحات الأولية للشركات السعودية والخليجية التي لم يمضي على إدراجها خمسة سنوات بشكل رئيسي، بالإضافة إلى شركات السوق السعودي و الصناديق العقارية المتداولة في السوق السعودي والاسواق الخليجية والشرق الاوسط وشمال افريقيا والاكتتابات في الشرق الاوسط وشمال افريقيا والمتوافقة مع الضوابط الشرعية المحددة من قبل اللجنة الشرعية التابعة لشركة قيمة المالية وفي عمليات أو صناديق المربحة المتدنية المخاطر كما يحق للصندوق بأن يشترك في صناديق مشابهة ومتوافقة مع الضوابط المحددة من قبل اللجنة الشرعية التابعة للشركة. كما سيتم اتخاذ قرار الاستثمار في تلك الطروحات الأولية وفق مجموعة من المؤشرات المالية مثل: (مكرر الربحية، و العائد على السهم، و الربح الموزع للسهم، ومضاعف القيمة الدفترية، وتوقعات الأرباح) وذلك لتحديد الأوراق المالية ذات العوائد الجيدة والموازنة مابين العائد والمخاطر المتوقعة لتحقيق أفضل عائد، بالإضافة إلى دراسة الأداء المالي المتوقع لتلك الشركات والاتجاهات العامة للسوق. وفي حال الشركات حديثة التأسيس فسوف يتم التركيز على دراسة الأداء المالي المتوقع، ومدى قدرة الشركة على تنفيذ خططها.

(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 04/06/1429 هـ الموافق 09/06/2008 م.

2. سعر الوحدة عند الطرح:

تم تحديد سعر الوحدة عند الطرح 10.00

3. حجم الصندوق:

حجم الصندوق كما في 6/30/2025 10,990,137.33 ريال سعودي

4. نوع الصندوق:

عام مفتوح.

5. عملة الصندوق:

الريال السعودي.

6. مستوى المخاطر:

مرتفع المخاطر.

7. المؤشر الإستراتيجي:

مؤشر كسب الخليجي للطروحات الأولية

8. عدد مرات التوزيع (إن وُجد).

لا ينطبق

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

صندوق قيمة لأسواق النقد	0.30%
-------------------------	-------

10. مستشار الاستثمار ومدير الصندوق من الباطن (إن وُجد).

لا يوجد

11. عدد أيام المتوسط المرجح (إن وُجد).

لا يوجد

(ج) تعريفات :

الانحراف المعياري: التذبذب في عوائد صناديق الاستثمار

مؤشر شارب: العائد الاستثماري المعدل حسب المخاطر

خطاً التتبع: الفرق بين أداء الصندوق والمؤشر

بيتا: مقياس مدى حساسية الصندوق للحركة في سوقه

ألفا: الفرق بين أداء الصندوق والمؤشر

مؤشر المعلومات: الفرق بين أداء الصندوق والمؤشر نسبة الى التذبذب

(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.

62.9293	سعر الوحدة (كما في نهاية الربع المعني)
#REF!	التغير في سعر الوحدة (مقارنة بالربع السابق)
لا يوجد	سعر الوحدة المزدوج لصناديق أسواق النقد، وصناديق أدوات الدين ذات الدخل الثابت (إن وجد)
174,642	إجمالي وحدات الصندوق
10,990,137	إجمالي صافي الأصول
19.55	مكرر الربحية (P/E) (إن وجد)

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

البند	قيمة	%
نسبة الأتعاب الإجمالية TER	120,024	1.09%
نسبة الاقتراض	0	
مصاريف التعامل	2,531	0.02%
استثمار مدير الصندوق	0	
الأرباح الموزعة	0	

(ح) بيانات ملكية استثمارات الصندوق:

100%	ملكية تامة
0%	حق المنفعة

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

Company	Percentage
VALUE Money Market Fund	16.51%
The Company for Cooperative Insurance	6.17%
Derayah Financial Co.	5.24%
Elm Co	4.36%
Hedab Alkhaleej Trading Co.	4.21%
Saudi Telecom	3.91%
Umm Al Qura for Development and Construction Co.	3.74%
Arcel	3.49%
Flynas Co.	3.41%
SAL Saudi Logistics Services Co.	3.24%

(ك) بيان الأرباح الموزعة على مالكي الوحدات (إن وُجد):

ل) التصنيف الائتماني لأدوات الدين المستثمر فيها لأكثر عشرة استثمارات للصندوق،

1 بيان التصنيف الائتماني لإدارة الدين

لا يوجد

2 بيان التصنيف الائتماني لمصدر أداة الدين

لا يوجد

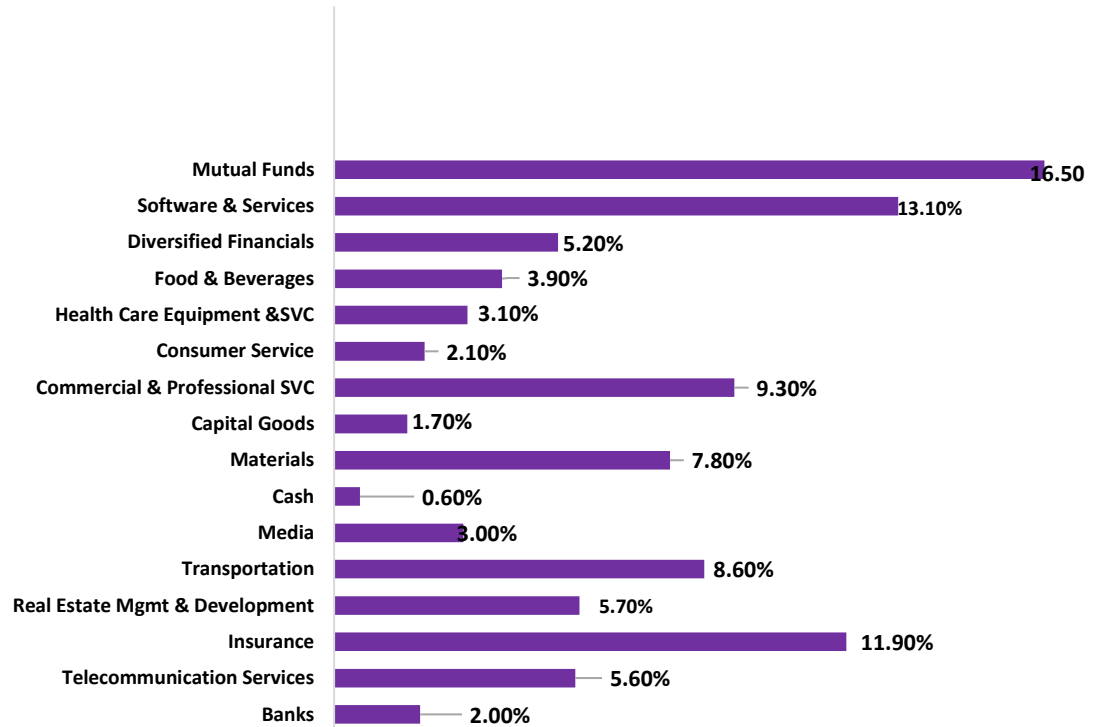
3 بيان اسم وكالة التصنيف الائتماني المانحة للتصنيف الائتماني

لا يوجد

4 بيان تاريخ التصنيف الائتماني

لا يوجد

م) رسم بياني يوضح توزيع أصول الصندوق (قطاعي / جغرافي)



(ن) العائد:

البند	3 أشهر	سنه حتى تاريخه	سنة واحدة	3 سنوات	5 سنوات
أداء الصندوق	6.26%-	7.73%-	4.39%-	31.20%	102.89%
أداء المؤشر الاسترشادي	6.65%-	11.00%-	7.08%-	1.74%-	57.16%
فارق الأداء	0.38%	3.27%	2.69%	32.94%	45.73%

(س) الأداء والمخاطر:

معايير الأداء والمخاطر	3 أشهر	سنه حتى تاريخه	سنه واحدة	3 سنوات	5 سنوات
الانحراف المعياري	1.786%	1.368%	1.222%	1.052%	1.002%
مؤشر شارب	3.3883-	5.5510-	3.5722-	29.5586	102.5279
خطأ التتبع	2.097%	1.721%	1.588%	1.564%	1.496%
بيتا	1.1637	1.0913	0.9996	0.9664	0.9919
ألفا	0.38%	3.27%	2.69%	32.94%	45.73%
مؤشر المعلومات	0.1828	1.8997	1.6915	21.0677	30.5591

(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 اداء الصندوق والمؤشر

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

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

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

ألفا (Alpha): الفرق بين اداء الصندوق والمؤشر

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

