



البيان الربعي للربع الثاني 2025م

صندوق قيمة للطروحات الاولية

(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 والأسواق الخليجية والشرق الأوسط وشمال إفريقيا والاكتتابات في الشرق الأوسط وشمال إفريقيا والمتوافقة مع الضوابط الشرعية المحددة من قبل اللجنة الشرعية التابعة لشركة قيمة المالية وفي عمليات أو صناديق المرابحة المتدينية المخاطر كما يحق للصندوق بأن يشتراك 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، والعائد على السهم، والربح الموزع للسهم، ومضاعف القيمة الدفترية، وتوقعات الأرباح) وذلك لتحديد الأوراق المالية ذات العوائد الجيدة والموازنة ما بين 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 1429/06/04هـ الموافق 09/06/2008م.

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 الإرشادي:

مؤشر كسب الخليجي للطروحات الأولية

8. عدد مرات التوزيع (إن وجد).

لا ينطبق

9. نسبة رسوم الإدارة للصناديق المستثمرينها (إن وجدت).

صندوق قيمة للأسوق النقد	0.30%
-------------------------	-------

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

لا يوجد

11. عدد أيام المتوسط المرجح (إن وجد).

لا يوجد

(ج) تعرifات :

الانحراف المعياري: التذبذب في عوائد صناديق الاستثمار

مؤشر شارب: العائد الاستثماري المعدل حسب المخاطر

خطأ التتبع: الفرق بين اداء الصندوق والمؤشر

بيتا: مقياس مدى حساسية الصندوق للحركة في سوقه

ألفا: الفرق بين اداء الصندوق والمؤشر

مؤشر المعلومات: الفرق بين اداء الصندوق والمؤشر نسبة الى التذبذب

د) تعليق مدير الصندوق :

لا يوجد

ه) 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.

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

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

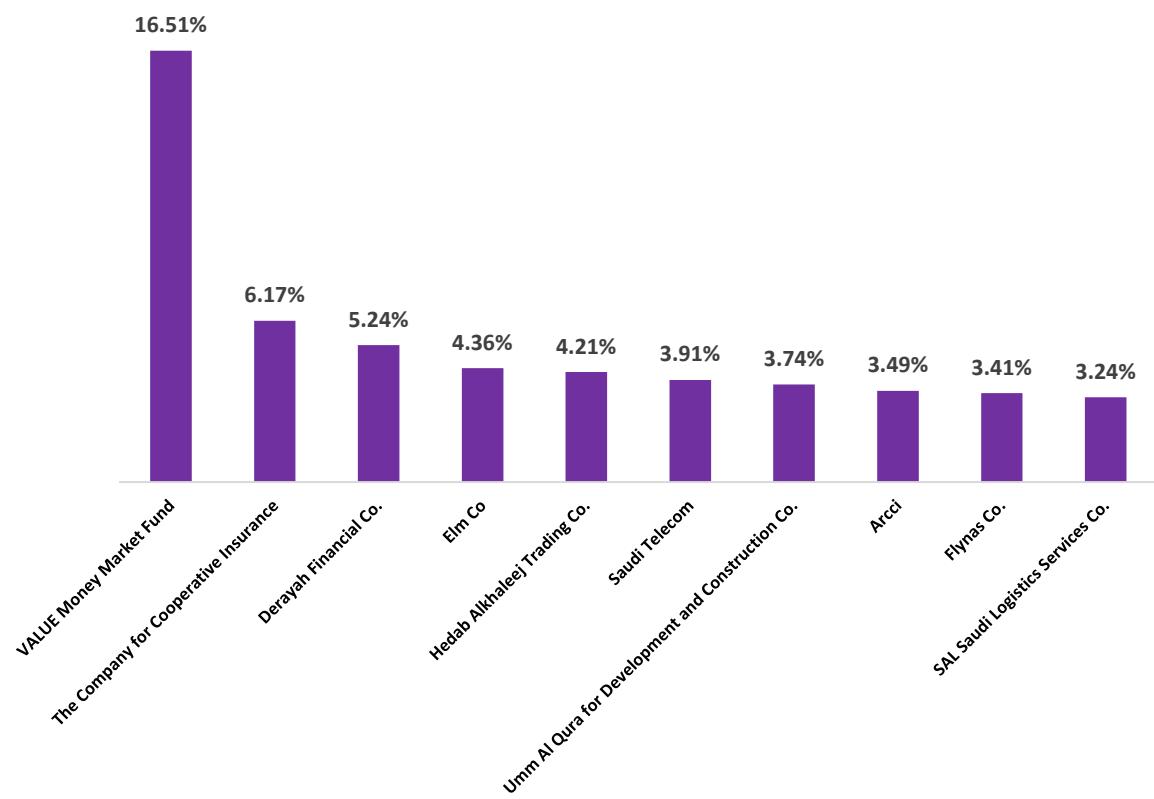
البند	قيمة	%
نسبة الأتعاب الإجمالية TER	120,024	1.09%
نسبة الإقراض	0	
مصاريف التعامل	2,531	0.02%
استثمار مدير الصندوق	0	
الأرباح الموزعة	0	

ح) بيانات ملكية استثمارات الصندوق:

ملكية تامة	100%
حق المنفعة	0%

ط) إخالء المسؤولية:

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

ي) أكبر عشرة استثمارات للصندوق:**ك) بيان الأرباح الموزعة على مالي الوحدات (إن وجد) :**

لا يوجد

ل) التصنيف الإئتماني لأدوات الدين المستثمر فيها لأكثر عشرة استثمارات للصندوق.

1 بيان التصنيف الإئتماني لأدارة الدين

لا يوجد

2 بيان التصنيف الإئتماني لمصدر أداة الدين

لا يوجد

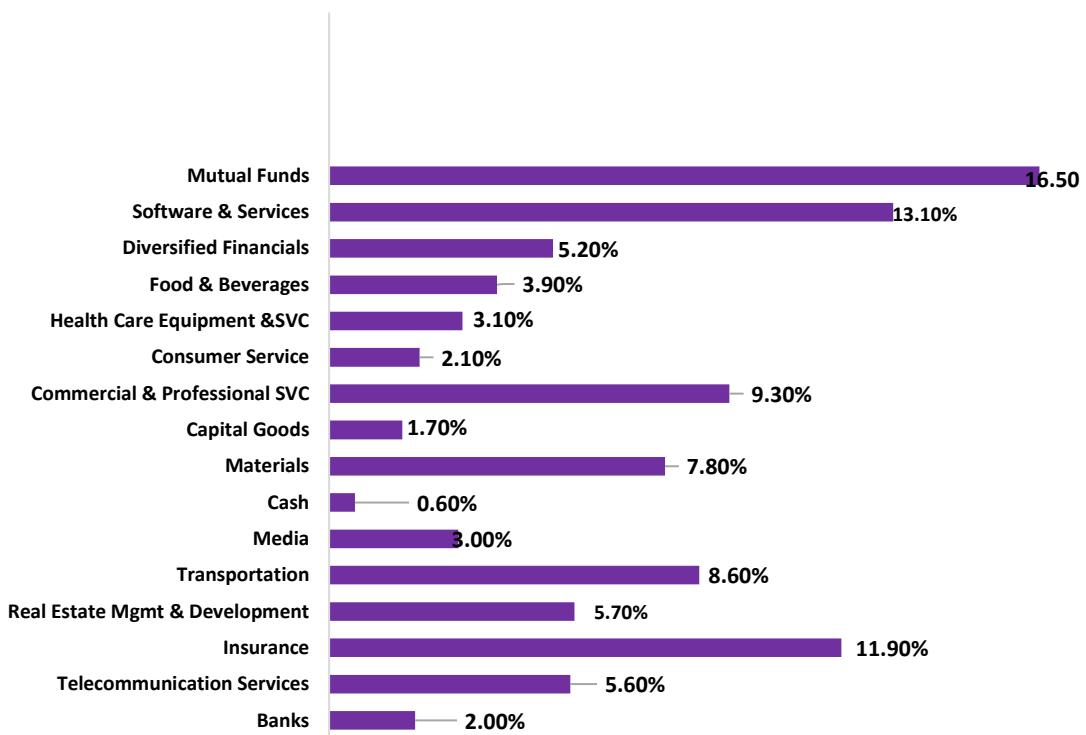
3 بيان اسم وكالة التصنيف الإئتماني المانحة للتصنيف الإئتماني

لا يوجد

4 بيان تاريخ التصنيف الإئتماني

لا يوجد

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



(ن) العائد:

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

(س) الأداء والمخاطر:

معايير الأداء والمخاطر	3أشهر	سنوات حتى تاريخه	سنة واحدة	سنوات 3	سنوات 5
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

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

ف) الأداء منذ بداية الصندوق:

