



البيان الربعي للربع الثاني 2025م

صندوق قيمة المرن للأسهم السعودية

## (أ) أهداف صندوق للاستثمار:

صندوق قيمة المرن للأسهم السعودية هو صندوق استثماري مفتوح، يهدف إلى تنمية أموال المشتركين على المدى الطويل من خلال الاستثمار في أسهم الشركات السعودية المدرجة في السوق المالية السعودية والمتوافقة مع الضوابط الشرعية المحددة من قبل هيئة اللجنة الشرعية التابعة لشركة قيمة المالية. وتهدف إدارة الصندوق إلى اختيار عدد قليل من الأسهم وإدارتها بطريقة نشطة مع المرونة بغرض تحقيق عوائد للمستثمرين دون الارتباط بمؤشر أو بالأوزان النسبية لمؤشرات السوق كما يمكن لمدير الصندوق استثمار السيولة النقدية الزائدة في الصندوق في أدوات نقدية قصيرة الأجل متوافقة مع المعايير الشرعية لتحسين عائد الصندوق. كما أنه لن يتم توزيع ارباح وحدات الصندوق على المشتركين وإنما سيعاد استثمارها مما ينعكس إيجاباً على قيمة وسعر وحدة الصندوق.

لن يكون الصندوق مرتبطاً بأي مؤشر للأسهم وسيكون مؤشر كسب الشرعي للأسهم السعودية KSB Saudi Sharia Index هو معيار المقارنة لأداء الصندوق حيث يتم احتسابه بواسطة DEAL Ratings اوسيتم تحديد المجال الاستثماري للصندوق بالتوافق مع هيئة الرقابة الشرعية لشركة كسب المالية وتحديثه بشكل دوري (على الأقل كل ثلاثة أشهر).

## (ب) بيانات الصندوق بحسب الآتي:

## 1. تاريخ بدء الصندوق:

تمت موافقة هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية على تأسيس هذا الصندوق وطرح وحداته طرْحاً عاماً بتاريخ 14/9/2015م.

## 2. سعر الوحدة عند الطرح:

تم تحديد سعر الوحدة عند الطرح 10.00

## 3. حجم الصندوق:

حجم الصندوق كما في 6/30/2025 2,704,778.19 ريال سعودي

## 4. نوع الصندوق:

عام مفتوح.

## 5. عملة الصندوق:

الريال السعودي.

## 6. مستوى المخاطر:

مرتفع المخاطر.

## 7. المؤشر الإستراتيجي:

مؤشر كسب الشرعي للأسهم السعودية

## 8. عدد مرات التوزيع (إن وُجد).

لا يوجد

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

لا يوجد

## 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

خطأ التتبع: الفرق بين أداء الصندوق والمؤشر

بيتا: مقياس لمدى 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 2025 م.

19.5823	سعر الوحدة (كما في نهاية الربع المعني)
-6.43%	التغير في سعر الوحدة (مقارنة بالربع السابق)
لا يوجد	سعر الوحدة المزدوج لصناديق أسواق النقد، وصناديق أدوات الدين ذات الدخل الثابت (إن وجد)
138,123	إجمالي وحدات الصندوق
2,704,778.19	إجمالي صافي الأصول
22.50	مكرر الربحية (P/E) (إن وجد)

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

البند	قيمة	%
نسبة الأتعاب الإجمالية TER	67,427	2.49%
نسبة الاقتراض	0	
مصاريف التعامل	5,921	0.22%
استثمار مدير الصندوق	0	
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 فى الصندوق من عدمه.

Company Name	Percentage
Al Rajhi Bank	15.25%
Alinma Bank	7.51%
Flynas Co.	7.43%
The Company for Cooperative Insurance	7.32%
Umm Al Qura for Development and Construction Co.	5.39%
Derayah Financial Co.	5.17%
Yamama Saudi Cement Company	4.53%
Al Mawarid Manpower Co.	4.47%
Al Hammadi Company For Development and Investment	4.42%
Arabian Internet and Communications Services Co	4.30%

لا يوجد

## 1 بيان التصنيف الائتماني لإدارة الدين

## 2 بيان التصنيف الائتماني لمصدر أداة الدين

لا يوجد

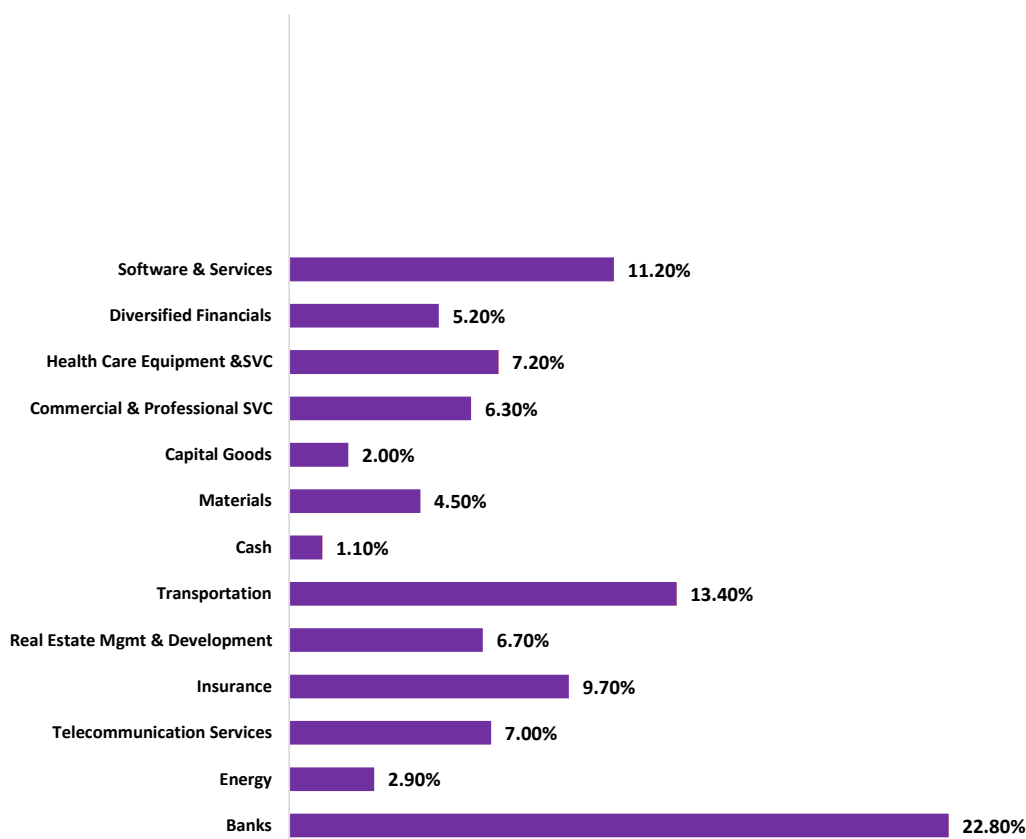
### 3 بيان اسم وكالة التصنيف الائتماني المانحة للتصنيف الائتماني

لا يوجد

#### 4 بيان تاريخ التصنيف الائتماني

لا يوجد

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



## (ن) العائد:

البند	3 أشهر	سنة حتى تاريخه	سنة واحدة	3 سنوات	5 سنوات
أداء الصندوق	6.43%-	5.78%-	5.44%-	13.92%	110.04%
أداء المؤشر الاسترشادي	7.26%-	8.89%-	5.19%-	3.28%-	48.23%
فارق الأداء	0.83%	3.10%	0.25%-	17.20%	61.81%

## (س) الأداء والمخاطر:

معايير الأداء والمخاطر	3 أشهر	سنة حتى تاريخه	سنة واحدة	3 سنوات	5 سنوات
الانحراف المعياري	2.38%	1.82%	1.57%	1.54%	1.47%
مؤشر شارب	2.6286-	3.1460-	3.4327-	8.9997	74.7939
خطأ التتبع	2.09%	1.66%	1.52%	1.66%	1.59%
بيتا	0.7599	0.7421	0.7451	0.7802	0.7998
ألفا	0.83%	3.10%	0.25%-	17.20%	61.81%
مؤشر المعلومات	0.3979	1.8683	0.1636-	10.3534	38.9837

## (ع) بيان المعادلات المستخدمة لاحتساب معايير الأدار 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:

