



البيان الربعي للربع الثاني 2025م

صندوق قيمة المرن للأصول 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 والمتواقة مع الضوابط الشرعية المحددة من قبل هيئة اللجنـة الشرعـية التابعة لـشركة قيمة المـالية. وتهـدـف إـدـارـة الصـندـوق إـلـى اـخـتـيـار عـدـد قـلـيل مـنـ الأـسـهـمـ وإـادـارـهـاـ بـطـرـيـقـةـ نـشـطـةـ مـعـ المـرـونـةـ بـغـرـضـ تـحـقـيقـ عـوـاـنـدـ لـلـمـسـتـثـمـرـينـ دـوـنـ الـإـرـتـبـاطـ بـمـؤـشـرـ أوـ بـالـأـوـزـانـ النـسـبـيـةـ لـمـؤـشـرـاتـ السـوقـ كـمـ يـمـكـنـ لـمـديـرـ الصـندـوقـ اـسـتـثـمـارـ السـيـوـلـةـ النـقـدـيـةـ الزـائـدـةـ فـيـ الصـندـوقـ فـيـ أـدـوـاتـ نـقـدـيـةـ قـصـيـرـةـ الـأـجـلـ مـتـوـاـقـنـةـ مـعـ الـمـعـايـرـ الـشـرـعـيـةـ لـتـحـسـينـ عـاـنـدـ الصـندـوقـ. كـمـ آـنـهـ لـنـ يـتـمـ تـوـزـيـعـ اـرـيـاحـ وـحـدـاتـ الصـندـوقـ عـلـىـ الـمـشـتـكـيـنـ وـإـنـمـاـ سـيـعـادـ اـسـتـثـمـارـهـاـ مـاـ يـنـعـكـسـ إـيجـابـاـ عـلـىـ قـيـمـةـ وـسـعـرـ وـحدـةـ الصـندـوقـ.

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 IDEAL Ratings وسيتم تحديد المجال الاستثماري للصندوق بالتوافق مع هيئة الرقابة الشرعية لـشركة 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 طرحاً 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 الإسترشادي:

مؤشر كسب الشرعي للأسهم السعودية

8. عدد مرات التوزيع (إن وجد).

لا يوجد

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

لا يوجد

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

لا يوجد

11. عدد أيام المتوسط المرجع (إن وجد).

لا يوجد

ج) تعريفات :

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.

19.5823	سعر الوحدة (كما في نهاية الربع المعنى)
-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 2025م.

البند	قيمة	%
نسبة الأتعاب الإجمالية TER	67,427	2.49%
نسبة الإقراض	0	
مصاريف التعامل	5,921	0.22%
استثمار مدير الصندوق	0	
الأرباح الموزعة	0	

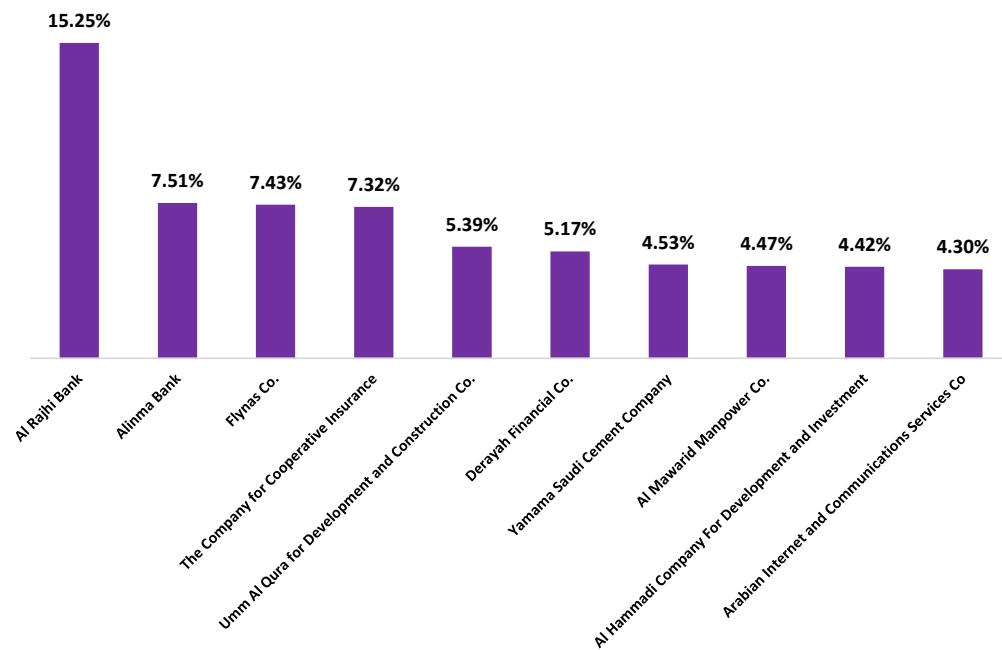
ح) بيانات ملكية استثمارات الصندوق:

100%	ملكية تامة
0%	حق المنفعة

ط) إخلاء 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 مالكي الوحدات (إن وجد) :

لا يوجد

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

1 بيان التصنيف الائتماني لأدارة الدين

لابيوجد

2 بيان التصنيف الائتماني لمصدر أداة الدين

لابيوجد

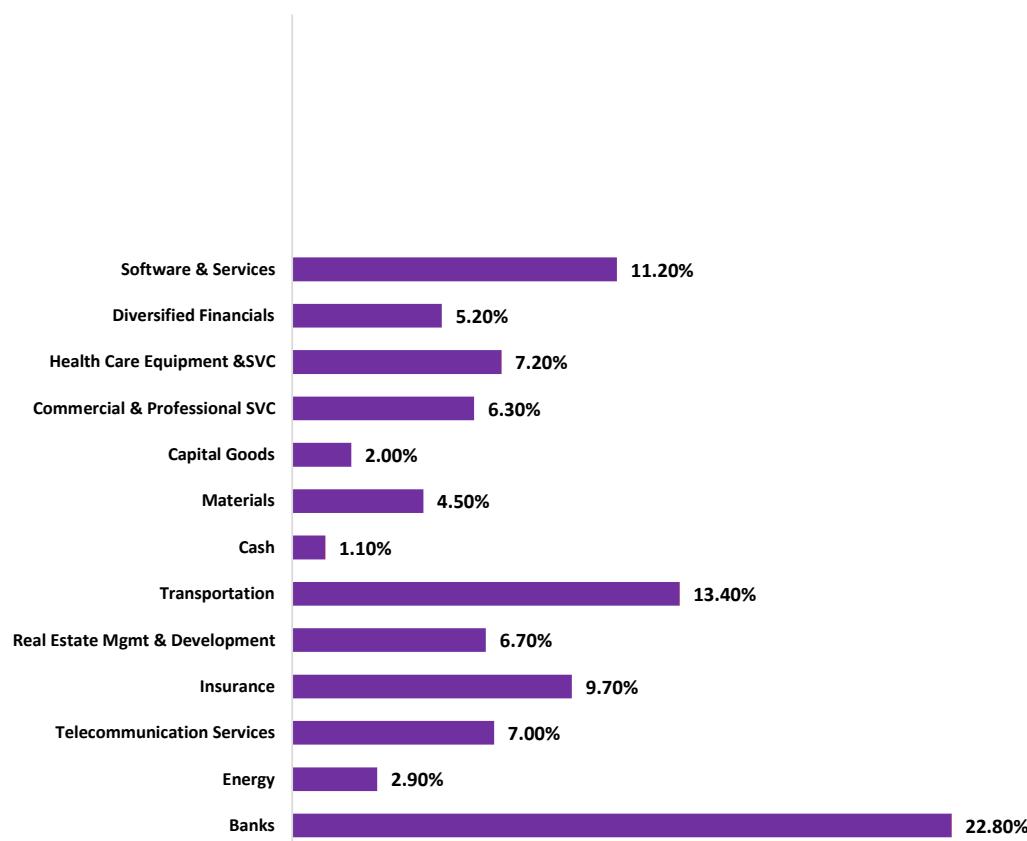
3 بيان اسم وكالة التصنيف الإئتماني المانحة للتصنيف الائتماني

لابيوجد

4 بيان تاريخ التصنيف الائتماني

لابيوجد

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



(ن) العائد:

البند	3 أشهر	سنوات 3	سنوات 5	سنوات 1	سنوات 3
أداء الصندوق	6.43%-	13.92%	110.04%	5.44%-	5.78%-
أداء المؤشر الاسترشادي	7.26%-	3.28%-	48.23%	5.19%-	8.89%-
فارق الأداء	0.83%	17.20%	61.81%	0.25%-	3.10%

(س) الأداء والمخاطر:

معايير الأداء والمخاطر	3 أشهر	سنوات 3	سنوات 5
الانحراف المعياري	2.38%	1.54%	1.47%
مؤشر شارب	2.6286-	3.4327-	74.7939
خطأ التتبع	2.09%	1.66%	1.59%
بيتا	0.7599	0.7451	0.7998
ألفا	0.3979	0.1636-	38.9837
مؤشر المعلومات	1.8683	0.1636-	10.3534

(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

$$Sharpe = (R_p - R_f) / \sigma_p$$

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

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

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:

