

البيان الربحي للربع الرابع 2025م

صندوق قيمة المرن للأسهم السعودية

قيمة المالية
Value Capital



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 بفرض تحقيق عوائد للمستثمرين دون الارتباط بمؤشر أو بالأوزان النسبية لمؤشرات السوق كما يمكن لمدير الصندوق استثمار السيولة النقدية الزائدة 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 وسيتم تحديد المجال الاستثماري للصندوق بالتوافق مع هيئة الرقابة الشرعية لشركة كسب المالية وتحديثه

ب) بيانات الصندوق بحسب الآتي:

تاريخ بدء الصندوق

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



سعر الوحدة عند الطرح

تم تحديد سعر الوحدة عند الطرح 10,00



حجم الصندوق:

حجم الصندوق كما في 2025/12/31
4,634,999 ريال سعودي



عملة الصندوق:

الريال السعودي.



نوع الصندوق:

عام مفتوح.



المؤشر الإسترشادي

مؤشر كسب الشرعي للأسهم
السعودية



مستوى المخاطر

مرتفع المخاطر.



ب) بيانات الصندوق بحسب الآتي:



عدد مرات التوزيع (إن وُجد).

لا ينطبق



مستشار الاستثمار ومدير
الصندوق من الباطن (إن وُجد).

لا يوجد



نسبة رسوم الإدارة للصناديق
المستثمر فيها (إن وُجدت).

لا يوجد



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:

هاتف: 920000757.

الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق: www.valuecapital.sa.

البريد الإلكتروني لمدير الصندوق: info@valuecapital.sa.

و) معلومات الأسعار كما في نهاية الربع الرابع 2025م.

17,52	سعر الوحدة (كما في نهاية الربع المعني)
-9.99%	التغير في سعر الوحدة (مقارنة بالربع السابق)
لا يوجد	سعر الوحدة المزدوج لصناديق أسواق النقد، وصناديق أدوات الدين ذات الدخل الثابت (إن وجد)
264,564	إجمالي وحدات الصندوق
4,634,999	إجمالي صافي الأصول
21.30	مكرر الربحية (P/E) (إن وجد)

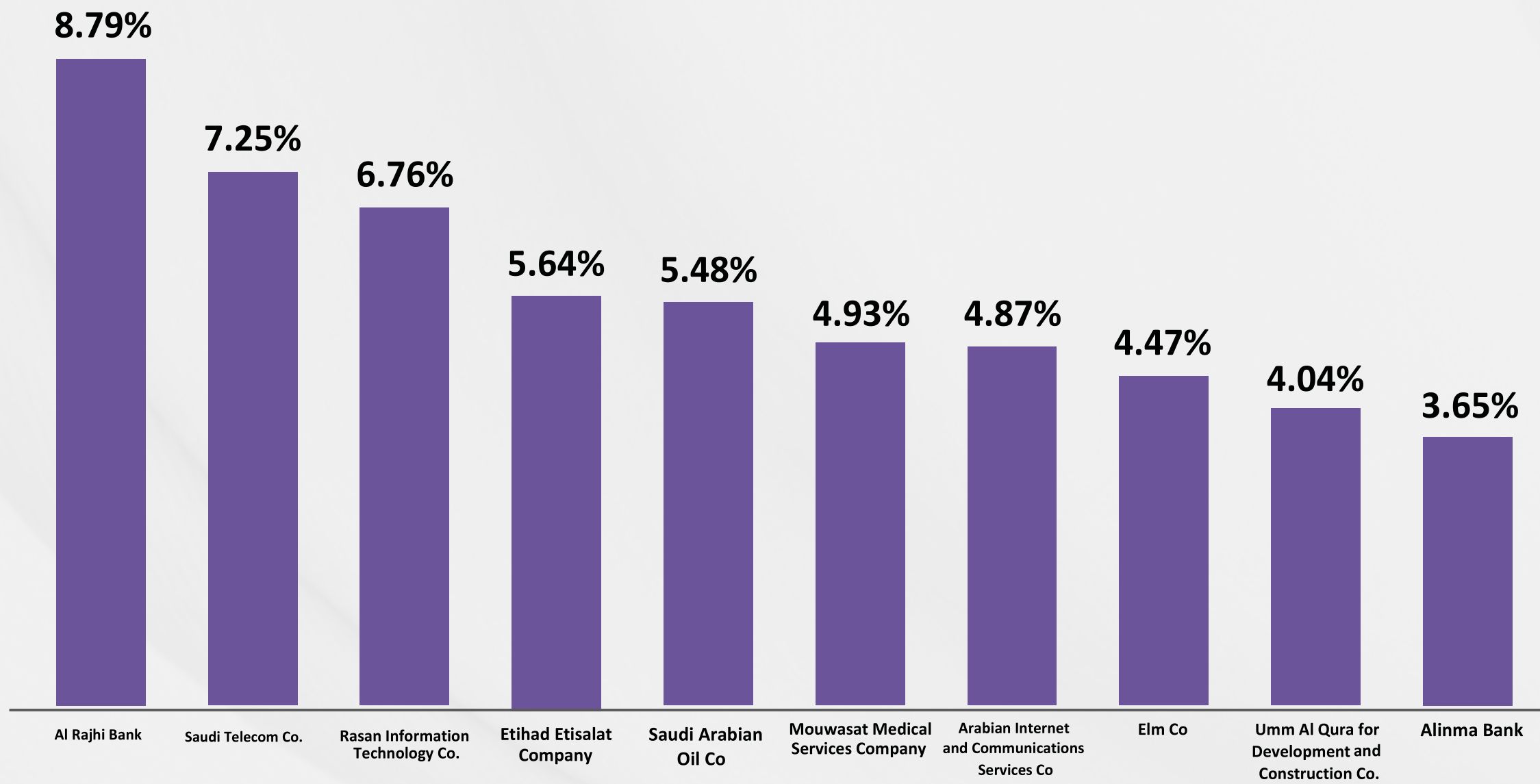
ز) معلومات الصندوق كما في نهاية الربع الرابع 2025م.

البند	قيمة	%
نسبة الأتعاب الإجمالية TER	65,065	1.40%
نسبة الإقتراض	0	
مصاريف التعامل	1,382	0.03%
استثمار مدير الصندوق	0	
الأرباح الموزعة	0	

ح) بيانات ملكية استثمارات الصندوق:

ملكية تامة	%100
حق المنفعة	%0

(ي) أكبر عشرة استثمارات للصندوق:



(ط) إخلاء المسؤولية:

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.

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

لا يوجد

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

1

بيان التصنيف الائتماني لأدارة الدين
لا يوجد

2

بيان التصنيف الائتماني لمصدر أداة الدين
لا يوجد

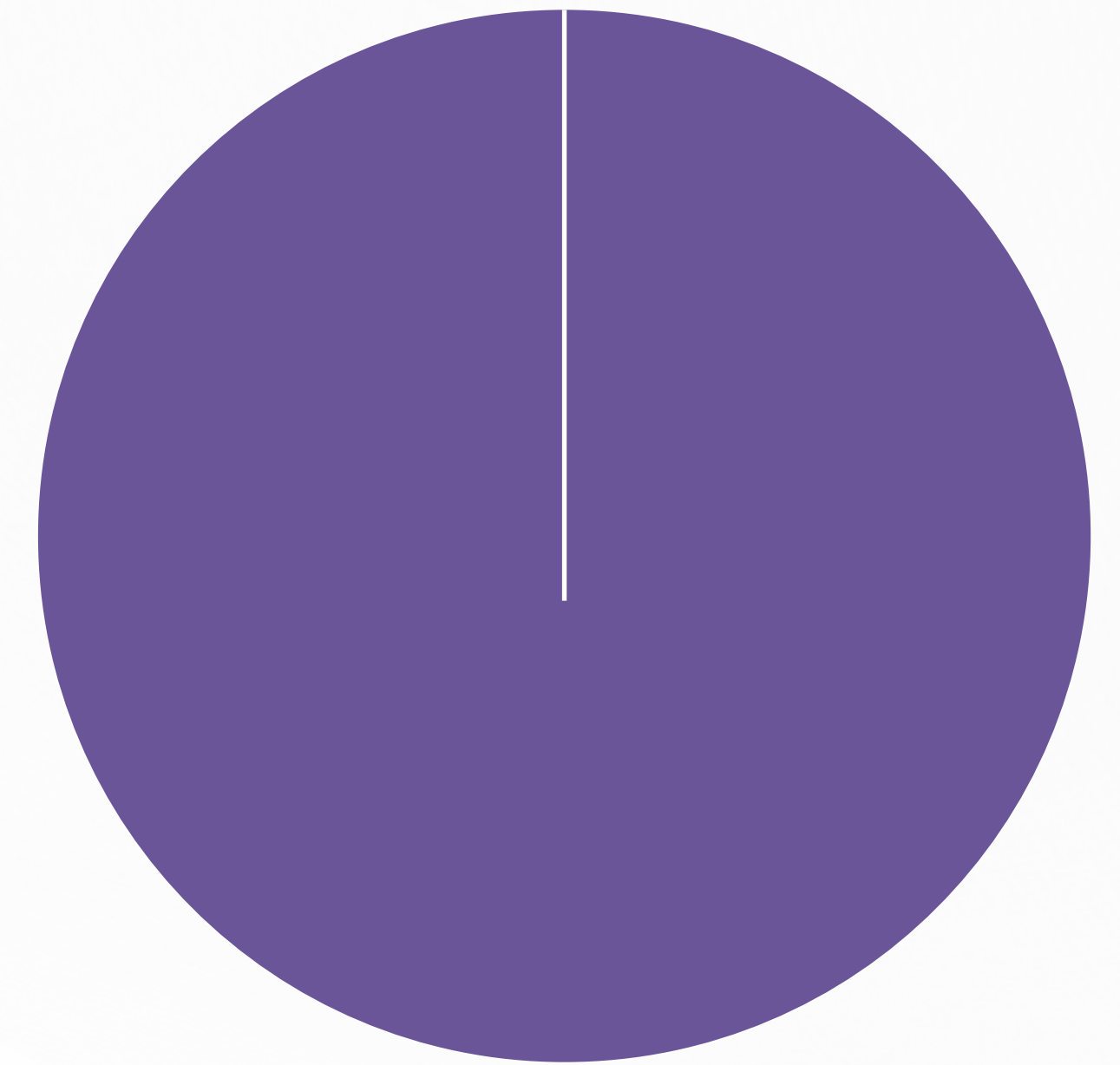
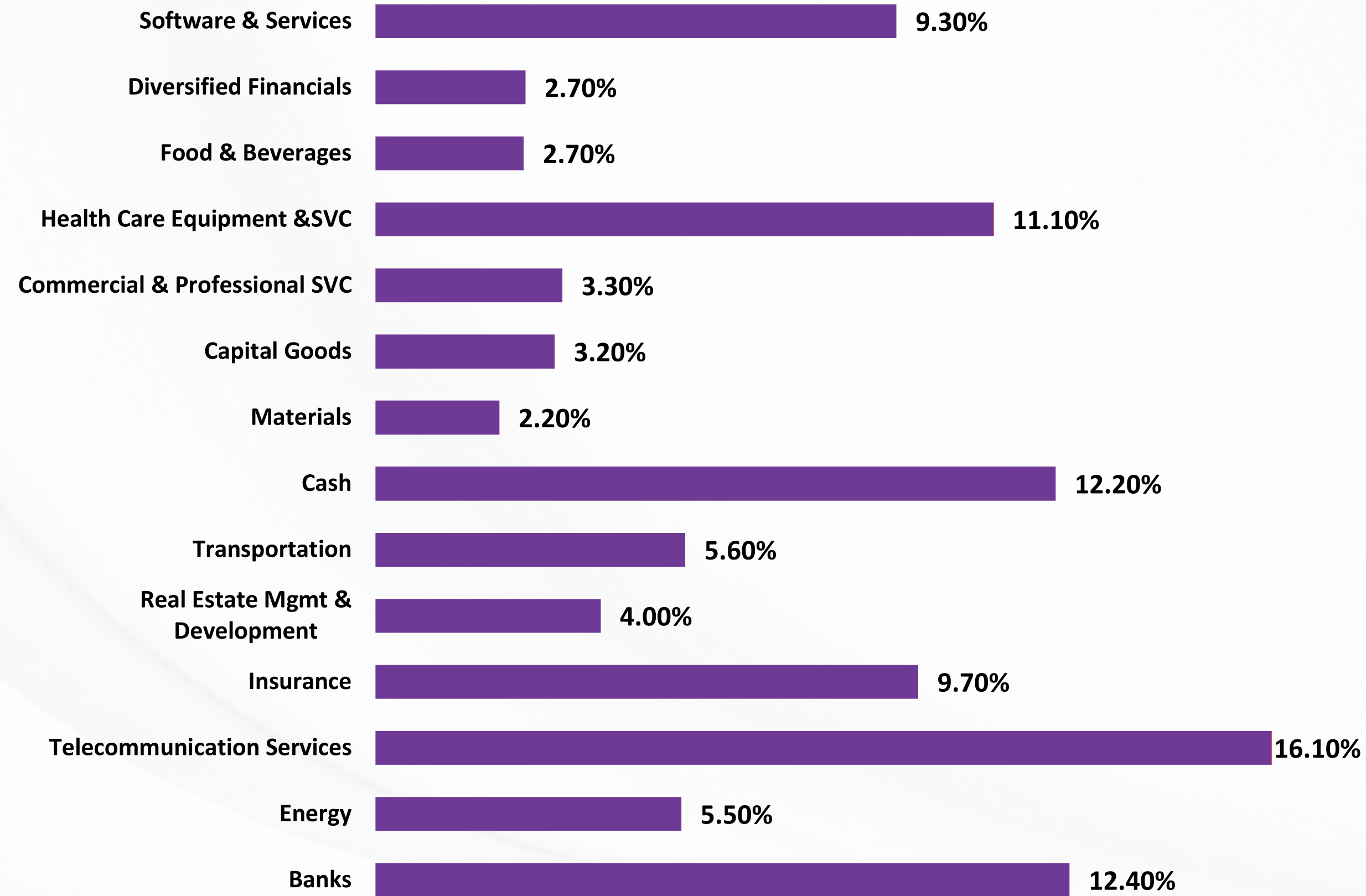
3

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)



■ Saudi Arabia

ن) العائد:

البند	3 أشهر	سنة حتى تاريخه	سنة واحدة	3 سنوات	5 سنوات
أداء الصندوق	-9.99%	-15.71%	-15.71%	7.01%	56.58%
أداء المؤشر الاسترشادي	-9.07%	-14.90%	-14.90%	0.05%	16.13%
فارق الأداء	-0.92%	-0.81%	-0.81%	6.96%	40.45%

س) الأداء والمخاطر:

معايير الأداء والمخاطر	3 أشهر	سنة حتى تاريخه	سنة واحدة	3 سنوات	5 سنوات
الانحراف المعياري	0.91%	1.51%	1.51%	1.40%	1.48%
مؤشر شارب	-10.5532	-10.3065	-10.3065	4.9748	38.2078
خطأ التتبع	1.35%	1.49%	1.49%	1.53%	1.60%
بيتا	0.7042	0.7223	0.7223	0.7499	0.7820
ألفا	0.00%	-0.81%	-0.81%	6.96%	40.45%
مؤشر المعلومات	-0.6801	-0.5444	-0.5444	4.5497	25.3403

ع) بيان المعادلات المستخدمة لاحتساب معايير الأدار والمخاطر :

الانحراف المعياري: التذبذب في عوائد صناديق الاستثمار

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

مؤشر شارب: العائد الاستثماري المعدل حسب المخاطر

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

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

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

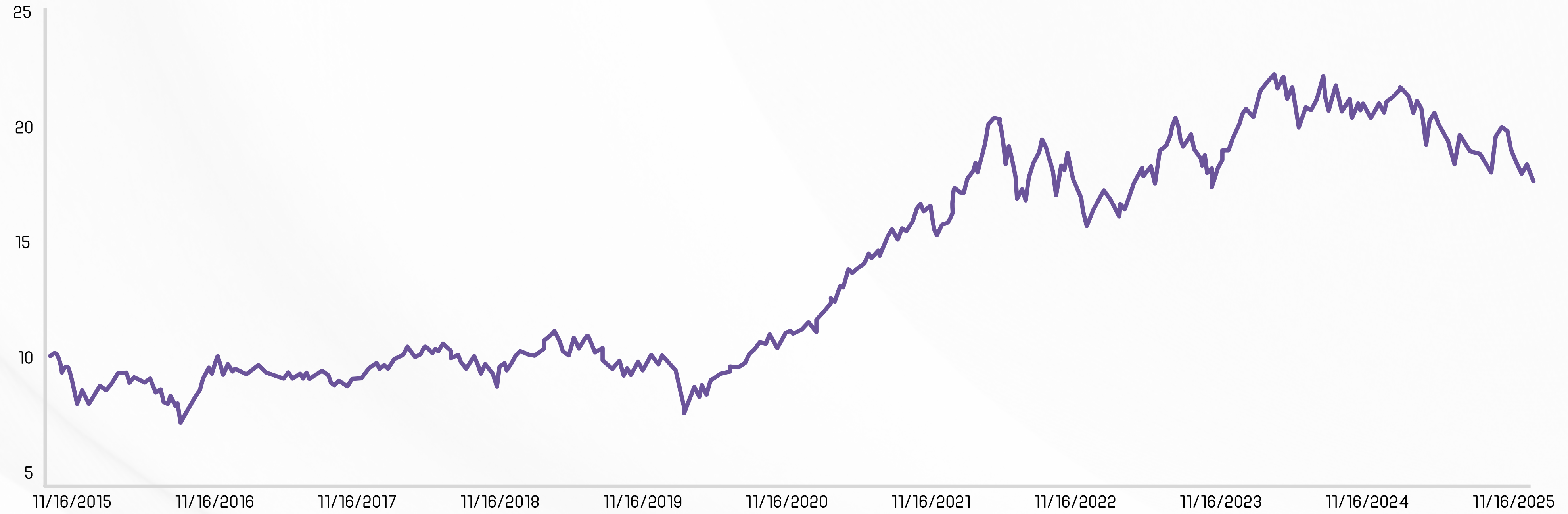
مقياس لمدى حساسية الصندوق للحركة في سوقه : بيتا (Beta)

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

الفرق بين اداء الصندوق والمؤشر : ألفا (Alpha)

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

ف) الأداء منذ بداية الصندوق:



شكراً لكم

للتواصل



crm@valuecapital.sa



+966 9200 00757