

البيان الربعي للربع الثالث 2025م

صندوق قيمة للطروحات الاولية

قيمة المالية
Value Capital



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 المرابحة 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 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:

تاريخ بدء الصندوق



تمت موافقة هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية على تأسيس هذا الصندوق وطرح وحداته طرماً عاماً بتاريخ 1429/06/04 هـ الموافق 2008/06/09 م.

سعر الوحدة عند الطرح



تم تحديد سعر الوحدة عند الطرح 10,00

حجم الصندوق:



حجم الصندوق كما في 2025/09/29
10,395,345,87 ريال سعودي

نوع الصندوق:



عام مفتوح.

عملة الصندوق:



الريال السعودي.

المؤشر الإسترشادي



مؤشر كسب الخليجي للطروحات
الأولية

مستوى المخاطر



مرتفع المخاطر.

ب) بيانات الصندوق بحسب الآتي:

نسبة رسوم الإدارة للصناديق
المستثمر فيها (إن وُجدت).
لا يوجد



عدد مرات التوزيع (إن وُجد).
لا ينطبق



عدد أيام المتوسط المرجح
(إن وُجد)
لا يوجد



مستشار الاستثمار ومدير
الصندوق من الباطن (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 الثالث 2025م.

59.8372	سعر الوحدة (كما في نهاية الربع المعني)
-4.91%	التغير في سعر الوحدة (مقارنة بالربع السابق)
لا يوجد	سعر الوحدة المزوج لصناديق أسواق النقد, وصناديق أدوات الدين ذات الدخل الثابت (إن وجد)
173,727	إجمالي وحدات الصندوق
10,395,346	إجمالي صافي الأصول
18.22	مكرر الربحية (P/E) (إن وجد)

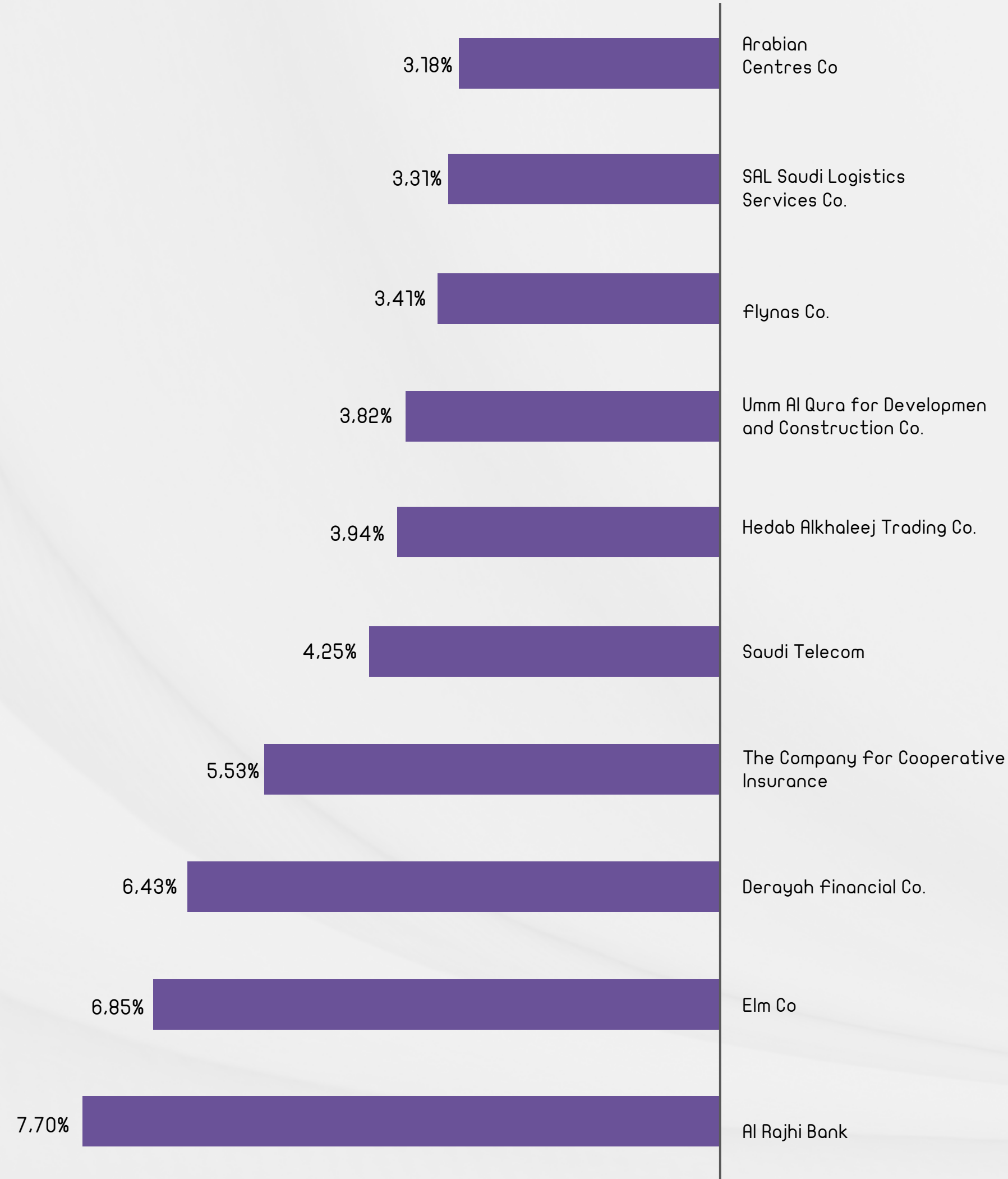
ز) معلومات الصندوق كما في نهاية الربع الثالث 2025م.

البند	قيمة	%
نسبة الأتعاب الإجمالية TER	102,216	0.98%
نسبة الإقتراض	0	
مصاريف التعامل	2,784	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 لأكثر 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)



ن) العائد:

البند	3 أشهر	سنة حتى تاريخه	سنة واحدة	3 سنوات	5 سنوات
أداء الصندوق	-4.91%	-12.27%	-9.71%	18.75%	73.86%
أداء المؤشر الاسترشادي	-0.87%	-11.78%	-14.39%	-0.66%	33.56%
فارق الأداء	-4.04%	-0.49%	4.69%	19.42%	40.30%

س) الأداء والمخاطر:

معايير الأداء والمخاطر	3 أشهر	سنة حتى تاريخه	سنة واحدة	3 سنوات	5 سنوات
الانحراف المعياري	1.043%	1.264%	1.162%	1.055%	1.020%
مؤشر شارب	-4.5778	-9.5839	-8.2651	17.7203	72.2877
خطأ التتبع	1.520%	1.643%	1.563%	1.541%	1.517%
بيتا	0.5153	0.9787	0.9411	0.9390	0.9676
ألفا	-4.04%	-0.49%	4.69%	19.42%	40.30%
مؤشر المعلومات	-2.6591	-0.2976	2.9992	12.6011	26.5682

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

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

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

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

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

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

ألفا (Alpha): الفرق بين اداء الصندوق والمؤشر

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

ف) الأداء منذ بداية الصندوق:



شكراً لكم