

البيان الربحي للربع الرابع 2025م صندوق قيمة للطروحات الاولية

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 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 وسيتم 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:

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 2025/12/31
9,078,237 ريال سعودي



عملة الصندوق:

الريال السعودي.



نوع الصندوق:

عام مفتوح.



المؤشر الإستراتيجي

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



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

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

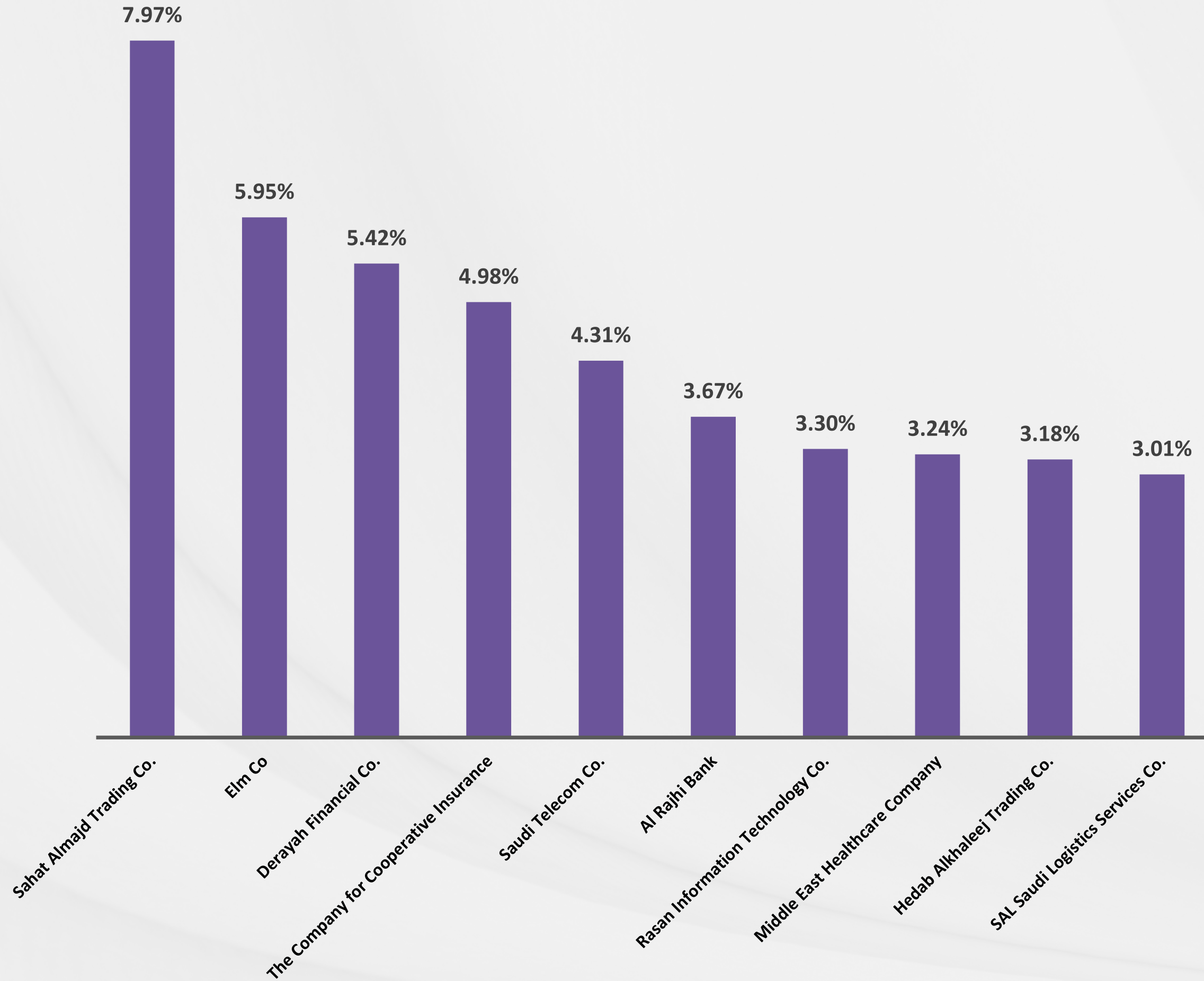
و) معلومات الأسعار كما في نهاية الربع الرابع 2025م.

52.33	سعر الوحدة (كما في نهاية الربع المعني)
-12.54%	التغير في سعر الوحدة (مقارنة بالربع السابق)
لا يوجد	سعر الوحدة المزوج لصناديق أسواق النقد، وصناديق أدوات الدين ذات الدخل الثابت (إن وجد)
173,477	إجمالي وحدات الصندوق
9,078,237	إجمالي صافي الأصول
22.50	مكرر الربحية (P/E) (إن وجد)

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

البند	قيمة	%
نسبة الأتعاب الإجمالية TER	99,116	1.09%
نسبة الإقتراض	0	
مصاريف التعامل	2,218	0.02%
استثمار مدير الصندوق	0	
الأرباح الموزعة	0	

ي) أكبر عشرة استثمارات للصندوق:



ح) بيانات ملكية استثمارات الصندوق:

ملكية تامة	%100
حق المنفعة	%0

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

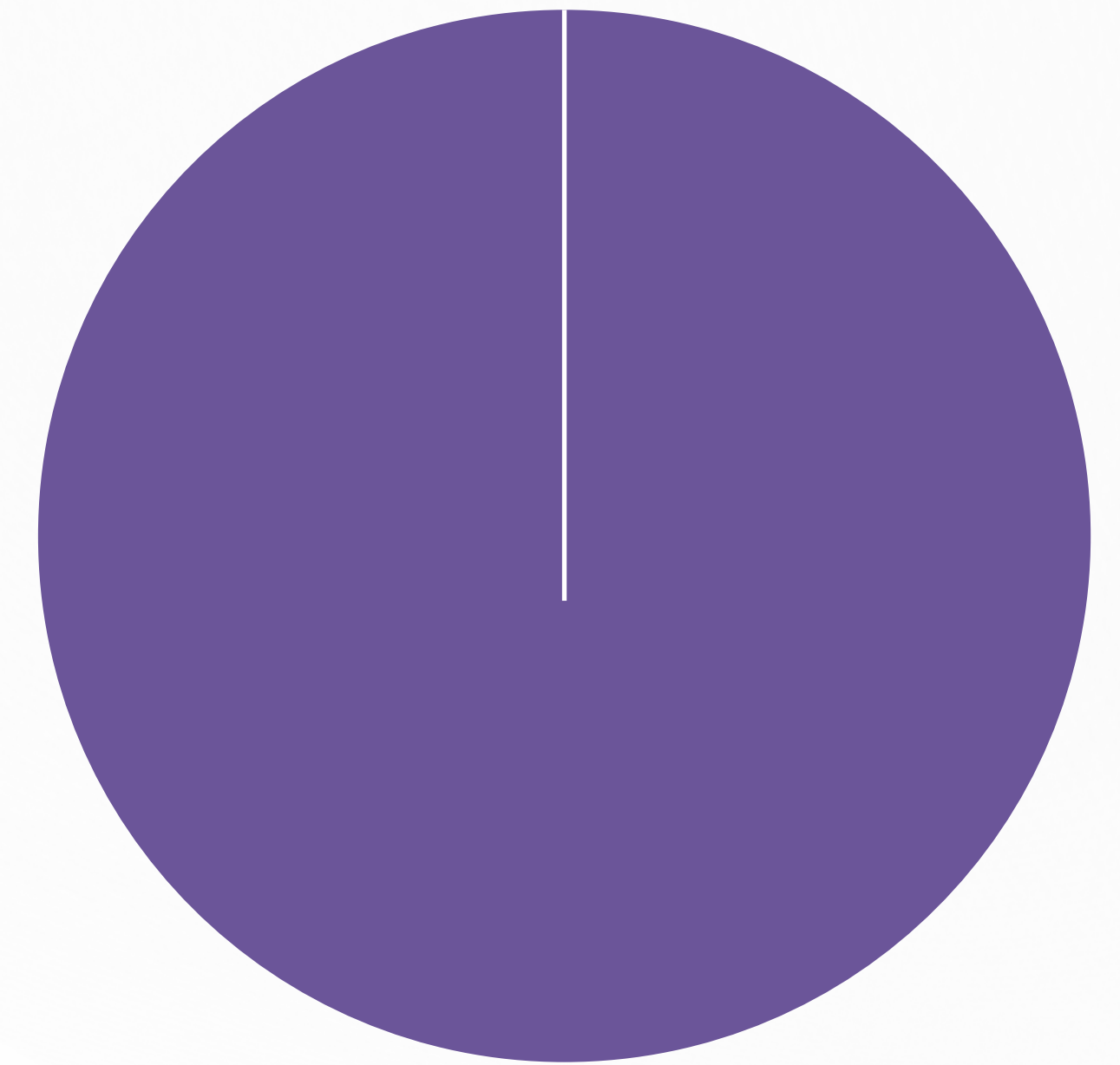
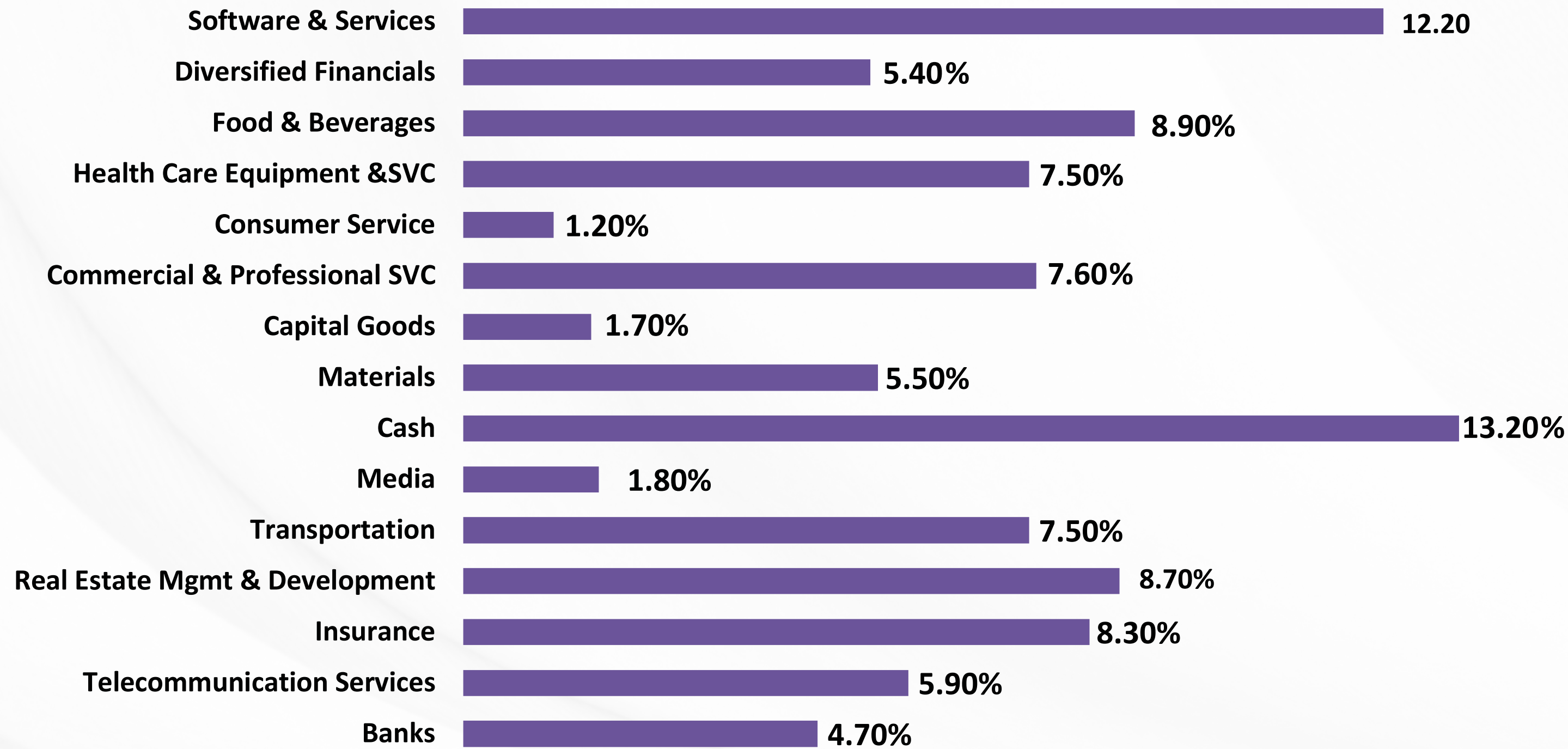
3

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)



ن) العائد:

البند	3 أشهر	سنة حتى تاريخه	سنة واحدة	3 سنوات	5 سنوات
أداء الصندوق	-12.54%	-23.27%	-23.27%	6.26%	45.31%
أداء المؤشر الاسترشادي	-8.33%	-19.12%	-19.12%	-4.27%	18.01%
فارق الأداء	-4.22%	-4.15%	-4.15%	10.53%	27.30%

س) الأداء والمخاطر:

معايير الأداء والمخاطر	3 أشهر	سنة حتى تاريخه	سنة واحدة	3 سنوات	5 سنوات
الانحراف المعياري	0.814%	1.175%	1.175%	1.078%	1.017%
مؤشر شارب	-14.7973	-19.5998	-19.5998	5.7804	44.4872
خطأ التتبع	1.372%	1.562%	1.562%	1.542%	1.519%
بيتا	0.6025	0.9130	0.9130	0.8588	0.9340
ألفا	-4.22%	-4.15%	-4.15%	10.53%	27.30%
مؤشر المعلومات	-3.0749	-2.6549	-2.6549	6.8326	17.9737

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

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

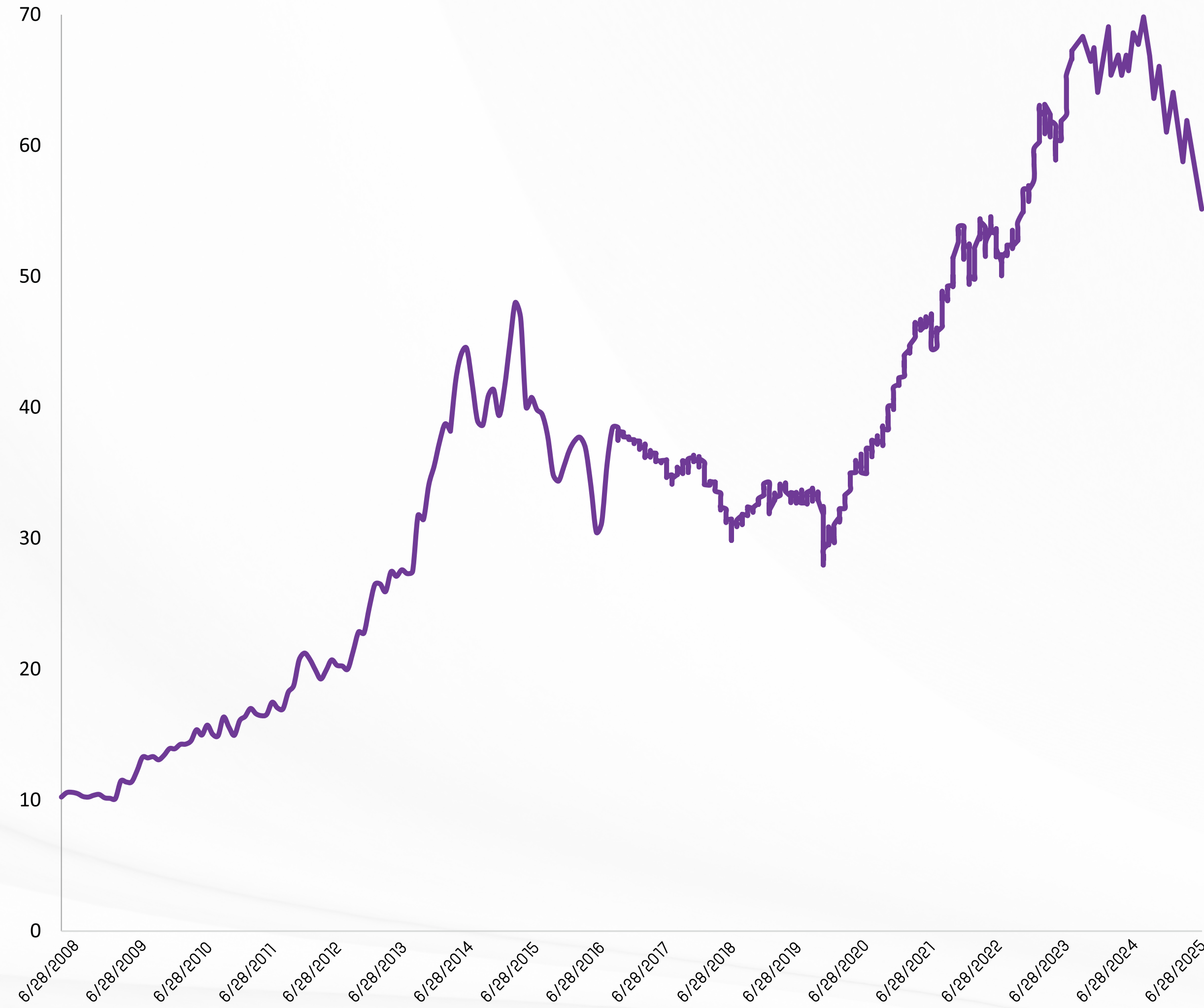
بيتا (Beta) : مقياس لمدى حساسية الصندوق للحركة في سوقه

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

ألفا (Alpha) : الفرق بين اداء الصندوق والمؤشر

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

ف) الأداء منذ بداية الصندوق:



شكراً لكم

للتواصل



crm@valuecapital.sa



+966 9200 00757