# البيـــــان الربعـــي
# للربع الرابع 2025م

## صندوق قيمة للطروحات الاولية

قيمـة الماليـة
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 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 للاسهم السعودية KSB Saudi Sharia Indexهو معيار المقارنة لأداء الصندوق حيث يتم احتسابه بواسطة IDEAL Ratingsوسيتم تحديد المجال الاستثماري للصندوق بالتوافق مع هيئة الرقابة الشرعية لشركة كسب المالية وتحديثه بشكل دوري (على الاقل 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 طرحاً عاماً بتاريخ 1429/06/04هـ الموافق 2008/06/09م.

## 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 سعودى

## نوع الصندوق:

عام مفتوح.

## عملة الصندوق:

الريال السعودي.

## مستوى المخاطر

مرتفع المخاطر.

## المؤشر الإسترشادي

مؤشر كسب الخليجي للطروحات الأولية

## ب) بيانات الصندوق بحسب الآتي:

**عدد مرات التوزيع (إن وُجد).**

لا ينطبق

**نسبة رسوم الإدارة للصناديق المستثمر فيها (إن وُجدت).**

لا يوجد

**مستشار الاستثمار ومدير الصندوق من الباطن (إن وُجد).**

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 اداء الصندوق والمؤشر

**بيتا:** مقياس لمدى 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

## 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.

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

# 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 |

## ح) بيانات ملكية استثمارات الصندوق:

| | |
|---|---|
| ملكية تامة | %100 |
| حق المنفعة | %0 |

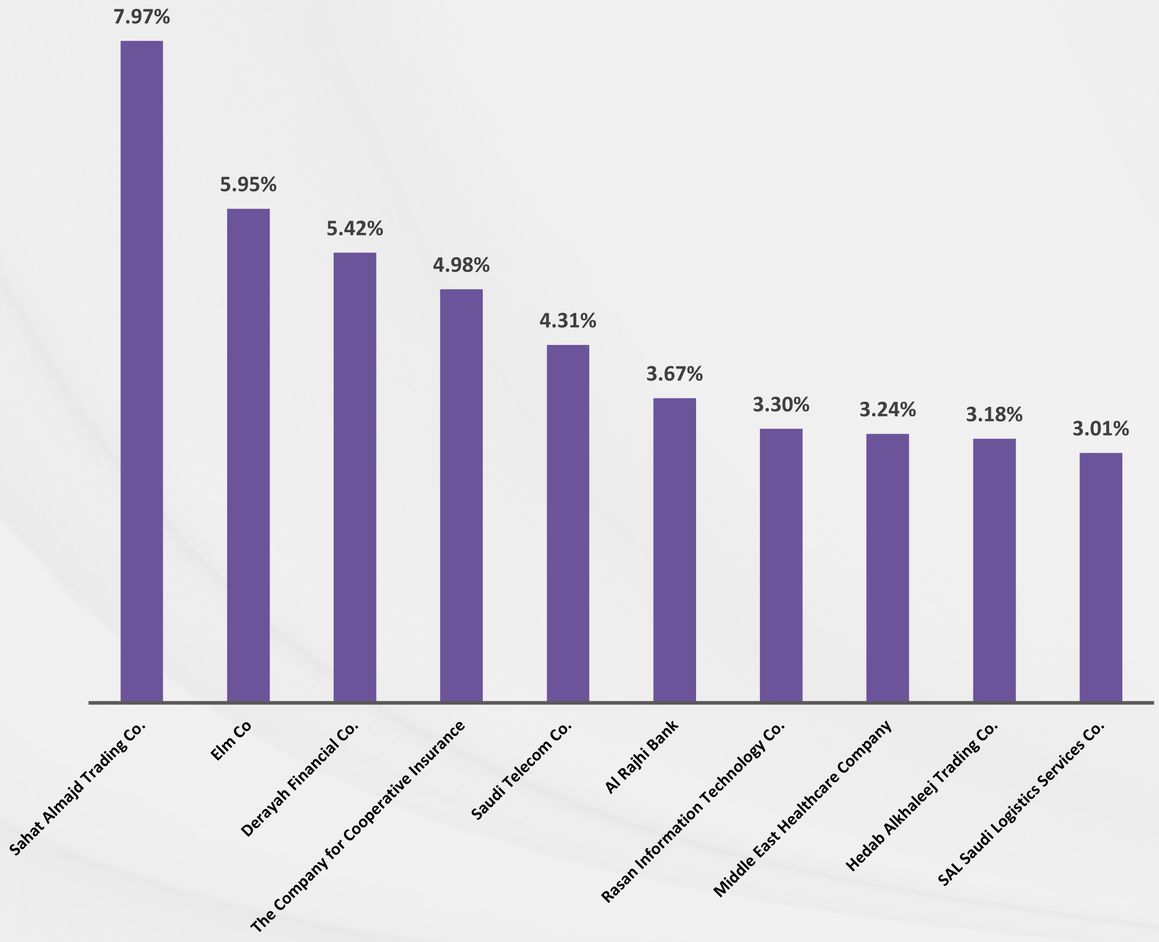
## ط) إخلاء المسؤولية:

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

## ي) أكبر عشرة استثمارات للصندوق:



# ل) التصنيف الائتماني لأدوت الدين المستثمر فيها لأكبر عشرة استثمارات للصندوق.

1

**بيان التصنيف الائتماني لأدارة الدين**

لايوجد

2

**بيان التصنيف الائتماني لمصدر أداة الدين**

لا يوجد

3

**بيان اسم وكالة التصنيف الإئتماني المانحة للتصنيف الائتماني**

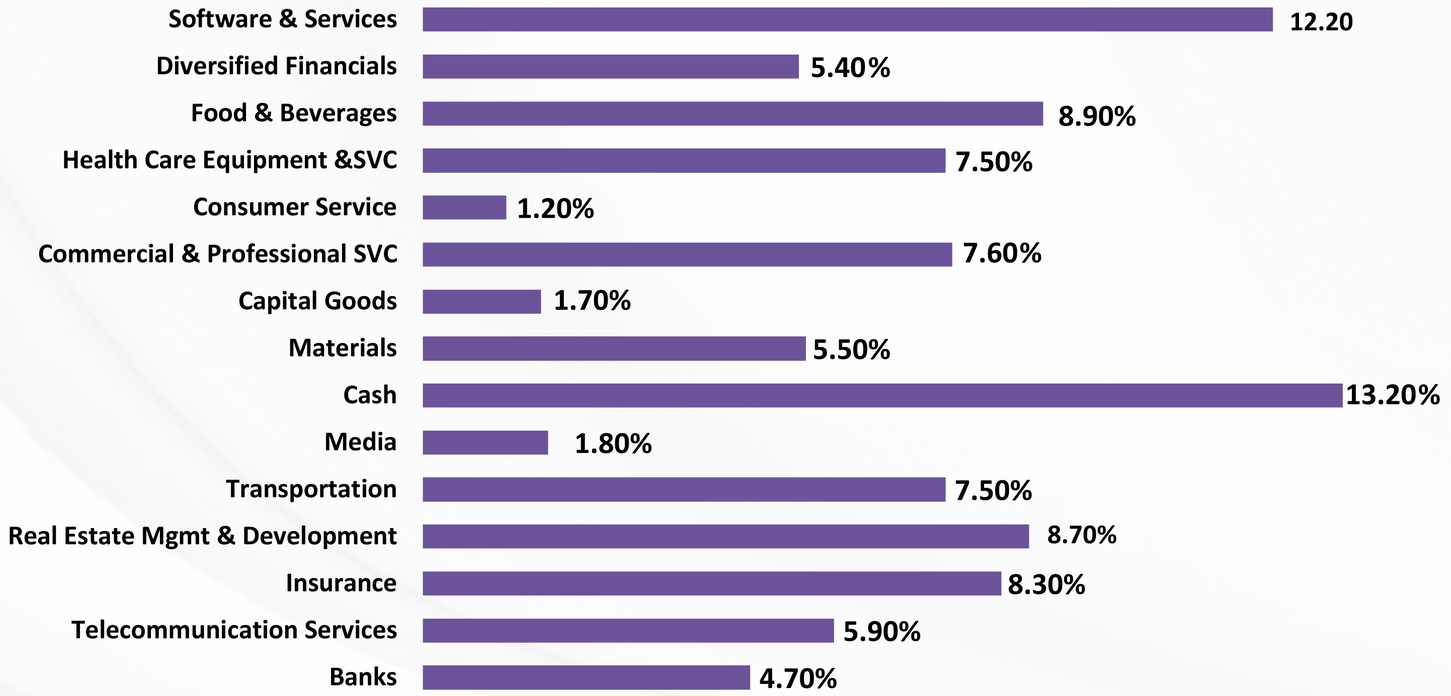
لا يوجد

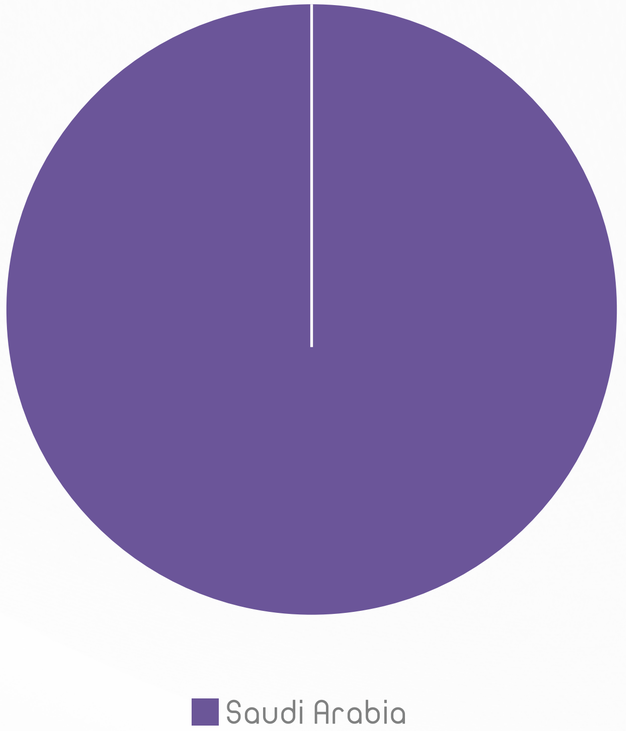
4

**بيان تاريخ التصنيف الائتماني**

لا يوجد

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



## ن) العائد:

| البند | 3 أشهر | سنه 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 | 3أشهر | سنه حتى تاريخه | سنه 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

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

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

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

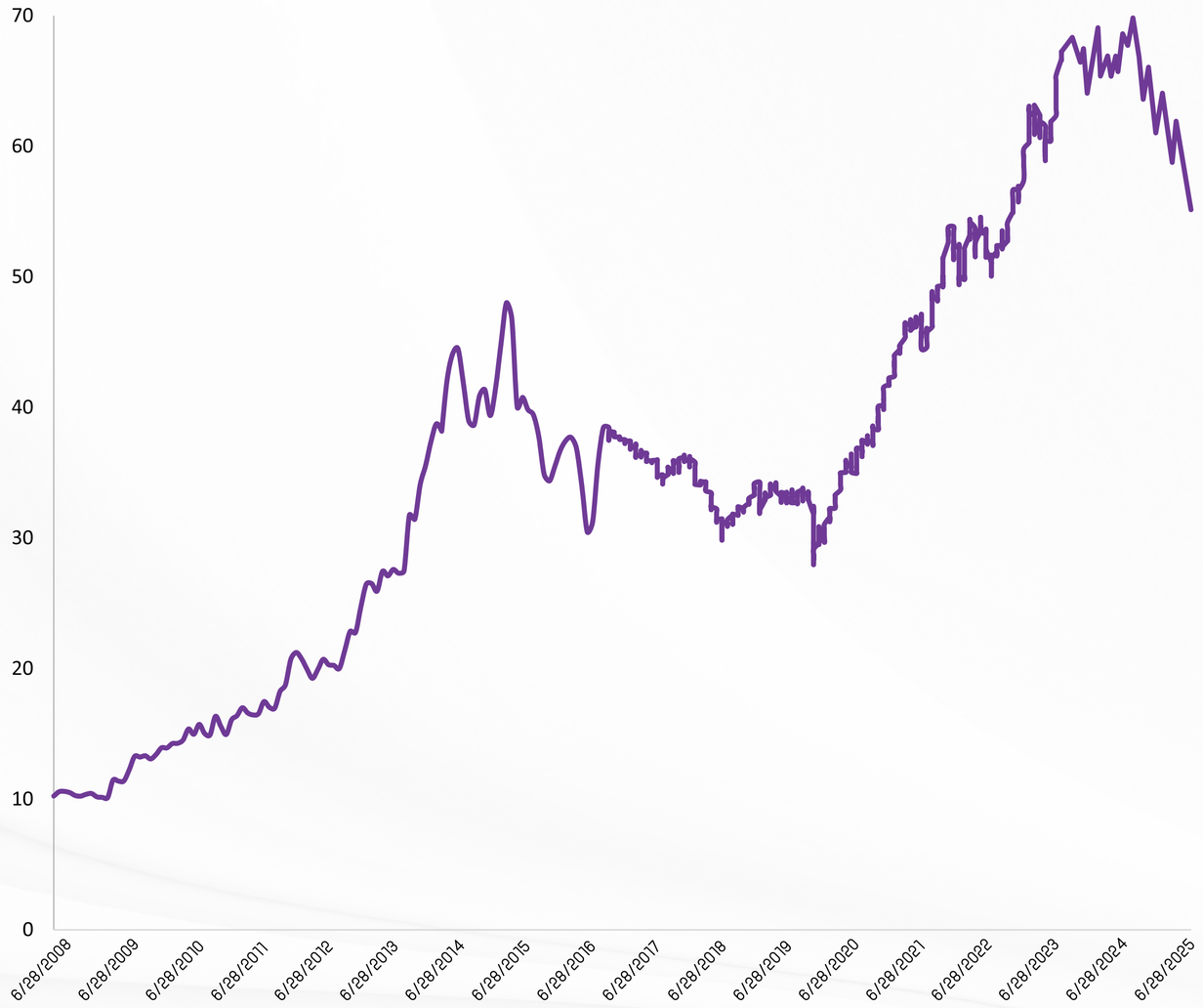
بيتا (Beta) : مقياس لمدى حساسية الصندوق للحركة في سوقه

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

ألفا (Alpha) : الفرق بين اداء الصندوق والمؤشر

$$\alpha = R_p - [Rf + \beta(R_m - Rf$$

# ف) الأداء منذ بداية الصندوق:



# شكراً لكم

للتواصل

crm@valuecapital.sa +966 9200 00757