

# صندوق ارتال للأسمدة السعودية المزن

الربع الثالث 2025

# التقرير الربعي

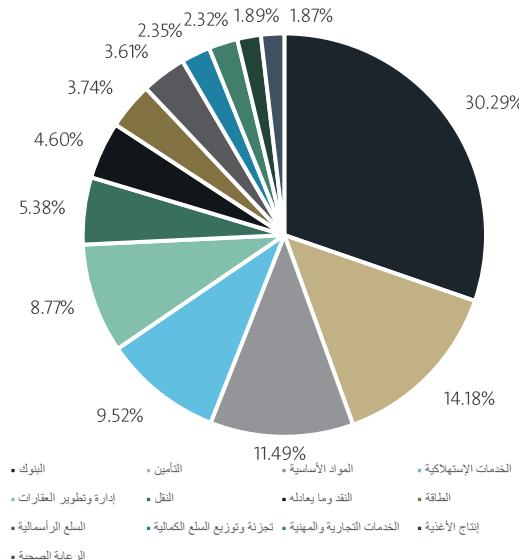
## هدف الصندوق

يهدف الصندوق إلى تحقيق نمو في رأس المال في المدى المتوسط والطويل عن طريق الاستثمار في أسواق الأسهم السعودية

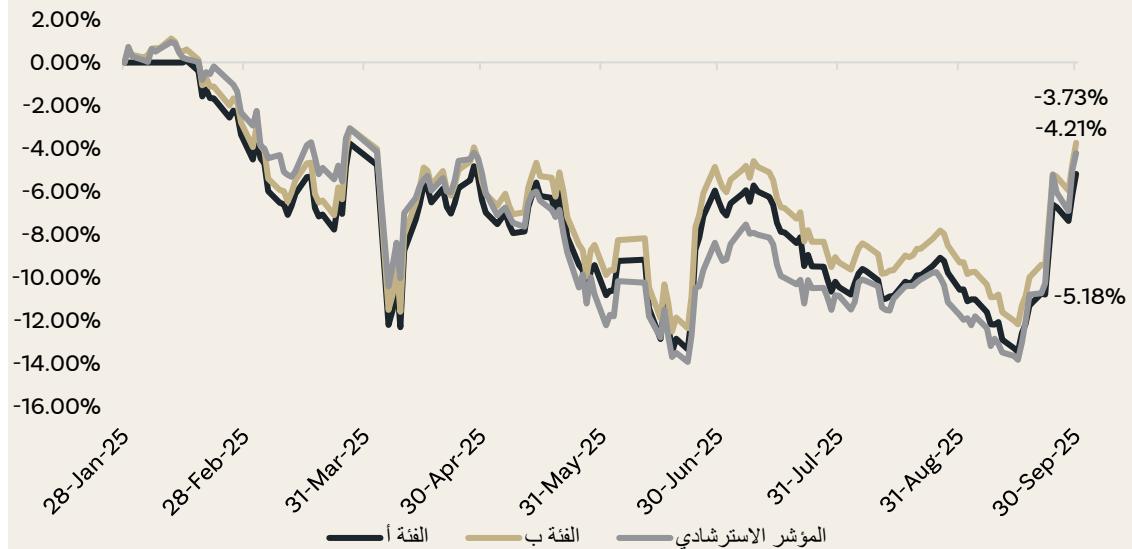
## معلومات الصندوق

تاريخ بداية الصندوق للفئتين (أ و ب)	فترة أ: 28 فبراير 2025 فترة ب: 28 يناير 2025
سعر الوحدة عند الطرح (أ و ب)	10.00 ريال
حجم الصندوق/ إجمالي الأصول الصافية	200 مليون ريال
مفتوح	
نوع الصندوق	
عملة الصندوق	ريال سعودي
مستوى المخاطر	عالية
المؤشر الاسترشادي	مؤشر ستاندرد اند بورز للأسهم السعودية المتتوافق مع المعايير الشرعية (العامد الاجمالي)
عدد مرات التوزيع	لا يوجد
نسبة رسوم الإدارة للصناديق المستثمر فيها	لا يوجد
رمز تداول	فترة أ: 167004، فترة ب: 167003
رمز بلومبرغ	ACSEFFA AB فترة أ ACSEFFB AB فترة ب
نسبة ملكية الصندوق	100%
حق الانتفاع	لا يوجد

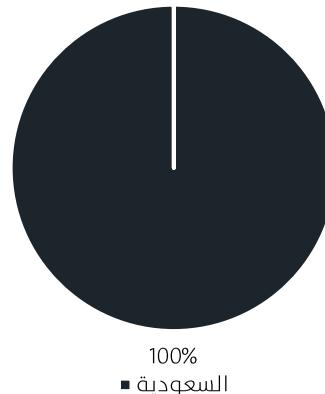
## توزيع أصول الصندوق حسب القطاع



## الأداء منذ بداية الصندوق فئة أ و ب



## توزيع أصول الصندوق حسب الدولة\*



(1) قام مدير الصندوق بفرض رسوم إدارية أقل من 1.75%

## الرسوم الإدارية

فترة أ (%)	1.75%
فترة ب (%)	0.00%

فترة ب	فترة أ	معلومات الأسعار كما في نهاية الربع المعنوي
9.626921	9.481558	سعر الوحدة
1.73%	1.36%	النغير في سعر الوحدة (مقارنة بالربع السابق)
20,732,339.0935		إجمالي وحدات الصندوق
199,580,203.47		إجمال صافي الأصول
21.28		مكرر الربحية (P/E)



بيانات الاتصال	
+966112626266	رقم الهاتف
<a href="http://www.artalcapital.com">www.artalcapital.com</a>	الموقع الإلكتروني
<a href="mailto:clients@artalcapital.com">clients@artalcapital.com</a>	البريد الإلكتروني

معلومات الصندوق كما في نهاية الربع المعنوي	
نسبة الأتعاب الإجمالية	0.06%
نسبة الاقتراض	لا يوجد
مصاريف التعامل	لا ينطبق
استثمارات مدير الصندوق	0.00%

معايير الأداء والمخاطر <sup>(2)</sup>					
الفترة أ	3 أشهر	منذ بداية السنة	سنة واحدة	3 سنوات	5 سنوات
الانحراف المعياري (%)	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق
مؤشر شارب	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق
مؤشر خطأ التتبع (%)	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق
مؤشر بيتا	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق
مؤشر جنسن ألفا (%)	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق
مؤشر المعلومات	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق
الفترة ب	3 أشهر	منذ بداية السنة	سنة واحدة	3 سنوات	5 سنوات
الانحراف المعياري (%)	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق
مؤشر شارب	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق
مؤشر خطأ التتبع (%)	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق
مؤشر بيتا	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق
مؤشر جنسن ألفا (%)	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق
مؤشر المعلومات	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق



# تفاصيل الأداء لفئة أ

الفترة	ديسمبر	نوفمبر	أكتوبر	سبتمبر	أغسطس	يوليو	يونيو	مايو	أبريل	مارس	فبراير	يناير	السنة / الشهر
-5.18%				6.01%	-0.13%	-4.26%	3.26%	-3.23%	-2.72%	-0.43%	-3.36%*		الصندوق 2025
-4.42%				8.53%	-1.00%	-2.18%	2.16%	-5.94%	-2.14%	-0.77%	-2.54%*		المؤشر الاسترشادي

(\*) شهر جزئي



# تفاصيل الأداء لفئة ب

الفترة	ديسمبر	نوفمبر	أكتوبر	سبتمبر	أغسطس	يوليو	يونيو	مايو	أبريل	مارس	فبراير	يناير	السنة / الشهر
-3.73%				6.13%	-0.01%	-4.14%	3.39%	-3.12%	-2.55%	-0.27%	-3.12%	0.34%*	الصندوق 2025
-4.21%				8.53%	-1.00%	-2.18%	2.16%	-5.94%	-2.14%	-0.77%	-2.59%	0.27%*	المؤشر الاسترشادي

(\*) شهر جزئي



## المطلح

الانحراف المعياري

مؤشر إحصائي يقيس مدى انحراف مجموعة من البيانات عن متوسطها الإحصائي

مؤشر شارب

مؤشر إحصائي يقيس فرق العائد بين ورقة مالية أو محفظة من الأوراق المالية والعائد الخالي من المخاطر لكل وحدة من وحدات تذبذب الورقة المالية أو محفظة الأوراق المالية

مؤشر خطأ التتابع

مؤشر إحصائي يقيس التذبذب في فرق العائد بين ورقة مالية أو محفظة من الأوراق المالية والمؤشر الاسترشادي لها

مؤشر بيتا

مؤشر إحصائي غالباً ما يستخدم في قياس مستوى التذبذب لورقة مالية او محفظة من الأوراق المالية مقارنة بالمؤشر الاسترشادي لها

مؤشر جنسن ألفا

مؤشر إحصائي يقيس الفرق بين عائد الورقة المالية أو محفظة من الأوراق المالية والعائد المعدل بالمخاطر للمؤشر الاسترشادي لها

مؤشر المعلومات

مؤشر إحصائي يقيس فرق العائد بين ورقة مالية أو محفظة من الأوراق المالية والمؤشر الاسترشادي لها لكل وحدة تذبذب في هذه الفروقات في العوائد

مكرر الربحية (P/E)

مكرر الربحية ( $P/E$ ) مقاييساً أساسياً يستخدم لتحديد ما إذا كان تقييم الاستثمار مناسباً. ويحسب مكرر الربحية لكل سهم بقسمة آخر سعر إغلاق على ربحية السهم للسنة المالية الأخيرة. وتستثنى مكررات الربحية السابقة من هذا الحساب.



# بيان المعادلات المستخدمة

المقياس	المعادلة	الوصف
انحراف المعياري	$\sigma_p = \sqrt{\frac{\sum_{i=1}^N (x_i - \mu)^2}{N}}$ $\sigma_p = \sigma_p \times \sqrt{T}$	$\sigma_p$ = الانحراف المعياري $x_i$ = العائد الفردي $\mu$ = متوسط العوائد $N$ = عدد العينات $T$ = عدد الأشهر
مؤشر شارب	$\text{Sharpe Ratio} = \frac{R_p - R_f}{\sigma_p}$	$R_p$ = عائد المحفظة $R_f$ = العائد الخالي من المخاطر $\sigma_p$ = الانحراف المعياري للمحفظة
مؤشر خطأ التتبع	$\sigma_{p-b} = \sqrt{\frac{\sum_{i=1}^N (D_i - \bar{D})^2}{N}}$ $\sigma_{p-b} = \sigma_{p-b} \times \sqrt{T}$	$\sigma_{p-b}$ = خطأ التتابع $D_i$ = فارق الأداء للمحفظة $\bar{D}$ = متوسط فارق الأداء للمحفظة $N$ = عدد العينات $T$ = عدد الأشهر
مؤشر بيتا	$\beta_P = \frac{\text{Cov}(R_P, R_M)}{\text{Var}(R_M)}$	$\text{Cov}(R_P, R_M)$ = التباين بين عوائد المحفظة والسوق $\text{Var}(R_M)$ = تباين عوائد السوق
مؤشر جنسن ألفا	$\alpha_P = R_P - [R_f + \beta_P(R_M - R_f)]$	$\alpha_P$ = مؤشر جنسن ألفا $R_P$ = عائد المحفظة $\beta_P$ = مؤشر بيتا للمحفظة $R_M$ = عائد السوق
مؤشر المعلومات	$\text{IR} = \frac{R_p - R_b}{\sigma_{p-b}}$	$\text{IR}$ = مؤشر المعلومات $R_p$ = عائد المحفظة $R_b$ = عائد المؤشر الاسترشادي $\sigma_{p-b}$ = مؤشر خطأ التتابع



# إخلاء مسؤولية

شركة ارتال المالية شركة مرخصة من قبل هيئة السوق المالية.

لا تضمن شركة ارتال المالية أداء أي استثمار. قيمة الاستثمار في الصندوق متغيرة وقد تزيد أو تنقص.

لا يعكس أداء الصندوق أو المؤشر الإسترشادي بالضرورة الأداء المستقبلي. لا يوجد ضمان لحملة الوحدات بأن أداء الصندوق المطلق أو النسبي سيتكرر أو يشابه الأداء السابق. قد تنخفض قيمة وحدات الصندوق وعوائدها وقد يسترد المستثمر مبلغًا أقل من المبلغ المستثمر. قد يتقلب دخل الصندوق من الاستثمار في الأوراق المالية وقد يستخدم جزء من رأس المال المستثمر لتغطية هذا الدخل. لا تلتزم شركة ارتال المالية باسترداد وحدات الصندوق بقيمة الطرح الأولي. تخضع قيمة وحدات الصندوق وعوائدها للتذبذب. قد لا يكون الاستثمار مناسباً لجميع المستثمرين. ينبغي للمستثمرين الذين لديهم أي شكوك استشارة مستشار الاستثمار الخاص بهم.

تطبق الرسوم والعمولات وفقاً للشروط والأحكام.

يرجى الاطلاع على الشروط والأحكام ولمزيد من التفاصيل حول المخاطر المتعلقة بالاستثمار في الصندوق وللحصول على نسخة من الشروط والأحكام ومذكرة المعلومات (إن وجدت) وتقارير الصندوق، يرجى زيارة موقعنا الإلكتروني [www.artalcapital.com](http://www.artalcapital.com) أو الاتصال على الرقم 011 262 6266.

قد تستثمر شركة ارتال المالية في الصندوق أو قد يكون لديها استثمارات حالية في الصندوق.



