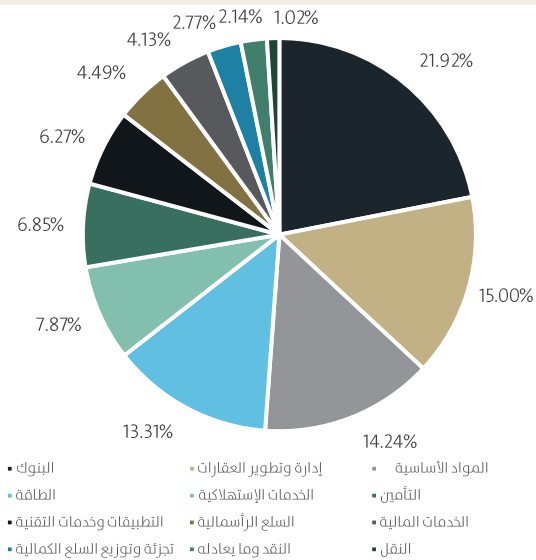


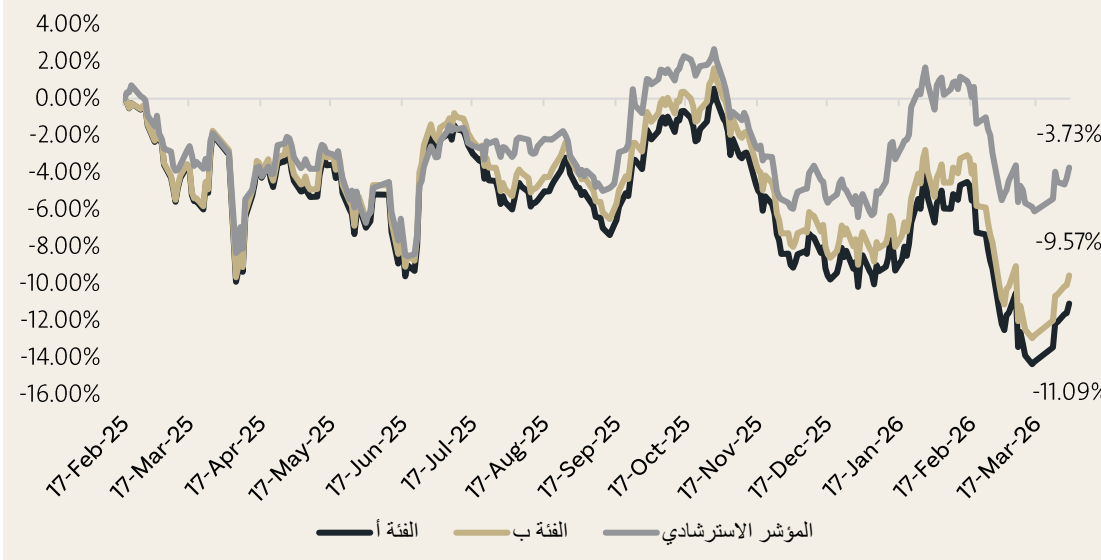
# صندوق ارتال لأسهم الأسواق العربية

الربع الأول 2026

## توزيع أصول الصندوق حسب القطاع



## الأداء منذ بداية الصندوق فئة أ و ب



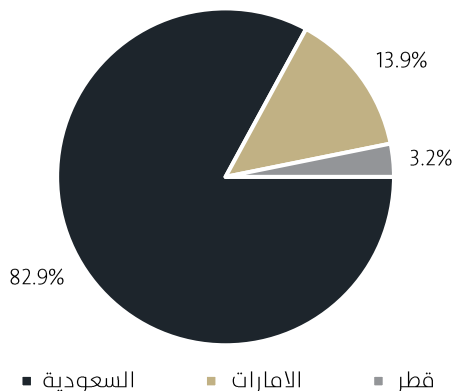
## هدف الصندوق

يهدف الصندوق الى تحقيق نمو في رأس المال في المدى المتوسط والطويل من خلال الاستثمار في أسهم الشركات المدرجة في أسواق الأسهم العربية الرئيسية أو الموازية وفي أسهم الإصدارات الأولية

## معلومات الصندوق

17 فبراير 2025	تاريخ بداية الصندوق للفئتين (أ و ب)
10.00 ريال	سعر الوحدة عند الطرح (أ و ب)
23 مليون ريال	حجم الصندوق/إجمالي الأصول الصافية
مفتوح	نوع الصندوق
ريال سعودي	عملة الصندوق
عالية	مستوى المخاطر
ستاندرد آند بورز للأسهم العربية المتوافق مع الضوابط الشرعية (العائد الإجمالي)	المؤشر الاسترشادي
لا يوجد	عدد مرات التوزيع
لا يوجد	نسبة رسوم الإدارة للصناديق المستثمر فيها

## توزيع أصول الصندوق الجغرافي



## أداء فئة ب

الفترة	المؤشر الاسترشادي	الصندوق	فارق الأداء
منذ بداية السنة	1.85%	-2.02%	-3.87%
شهر	-0.80%	-1.95%	-1.15%
3 أشهر	1.85%	-2.02%	-3.87%
سنة	-1.89%	-7.97%	-6.08%
3 سنوات	-	-	-
منذ البداية	-3.73%	-9.57%	-5.84%

## أداء فئة أ

الفترة	المؤشر الاسترشادي	الصندوق	فارق الأداء
منذ بداية السنة	1.85%	-2.37%	-4.21%
شهر	-0.80%	-2.07%	-1.28%
3 أشهر	1.85%	-2.37%	-4.21%
سنة	-1.89%	-9.32%	-7.44%
3 سنوات	-	-	-
منذ البداية	-3.73%	-11.09%	-7.36%

## الرسوم الإدارية

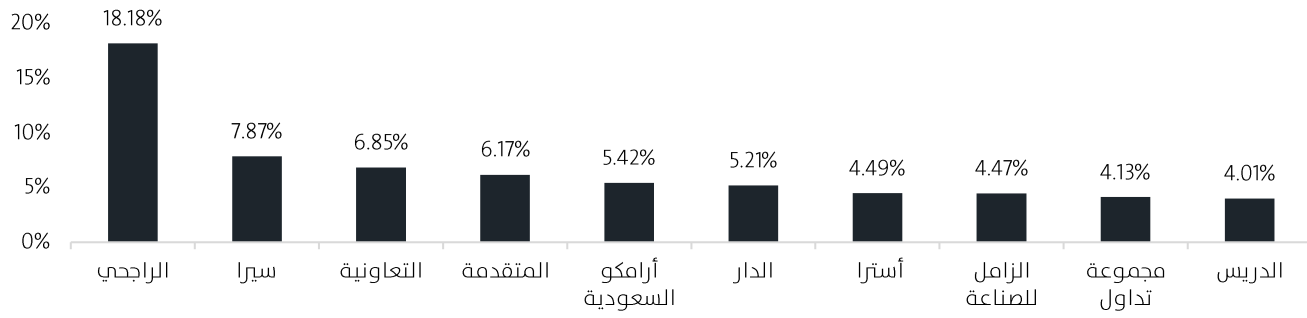
1.75%	فئة أ <sup>(1)</sup>
0.00%	فئة ب

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



معلومات الأسعار كما في نهاية الربع المعني	فئة أ	فئة ب
سعر الوحدة	ريال 8.891457	ريال 9.043419
التغير في سعر الوحدة (مقارنة بالربع السابق)	-2.37%	-2.02%
إجمالي وحدات الصندوق	2,532,184.5006	
إجمالي صافي الأصول	22,891,645.58	
مكرر الربحية (P/E)	28.87	

## أكبر 10 استثمارات للصندوق



## بيانات الاتصال

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

معلومات الصندوق كما في نهاية الربع المعني	الوصف	القيمة	النسبة
نسبة الأتعاب الإجمالية	57,665.30	0.25%	
نسبة الافتراض	لا يوجد	لا يوجد	
مصاريف التعامل	13,118.81	0.06%	
استثمارات مدير الصندوق	0.00	0.00%	
الأرباح الموزعة	0.00	0.00%	

## معايير الأداء والمخاطر<sup>(2)</sup>

الفئة أ	3 أشهر	منذ بداية السنة	سنة واحدة	3 سنوات	5 سنوات
الانحراف المعياري (%)	لا ينطبق	لا ينطبق	12.01	لا ينطبق	لا ينطبق
مؤشر شارب	لا ينطبق	لا ينطبق	-0.81	لا ينطبق	لا ينطبق
مؤشر خطأ التتبع (%)	لا ينطبق	لا ينطبق	5.29	لا ينطبق	لا ينطبق
مؤشر بيتا	لا ينطبق	لا ينطبق	0.87	لا ينطبق	لا ينطبق
مؤشر جنسن ألفا (%)	لا ينطبق	لا ينطبق	-7.74	لا ينطبق	لا ينطبق
مؤشر المعلومات	لا ينطبق	لا ينطبق	-1.41	لا ينطبق	لا ينطبق

الفئة ب	3 أشهر	منذ بداية السنة	سنة واحدة	3 سنوات	5 سنوات
الانحراف المعياري (%)	لا ينطبق	لا ينطبق	12.02	لا ينطبق	لا ينطبق
مؤشر شارب	لا ينطبق	لا ينطبق	-0.70	لا ينطبق	لا ينطبق
مؤشر خطأ التتبع (%)	لا ينطبق	لا ينطبق	5.29	لا ينطبق	لا ينطبق
مؤشر بيتا	لا ينطبق	لا ينطبق	0.87	لا ينطبق	لا ينطبق
مؤشر جنسن ألفا (%)	لا ينطبق	لا ينطبق	-6.38	لا ينطبق	لا ينطبق
مؤشر المعلومات	لا ينطبق	لا ينطبق	-1.15	لا ينطبق	لا ينطبق

# تفاصيل الأداء لفئة أ

الفترة	ديسمبر	نوفمبر	أكتوبر	سبتمبر	أغسطس	يوليو	يونيو	مايو	أبريل	مارس	فبراير	يناير	السنة / الشهر
-2.37%										-2.07%	-4.11%	3.98%	الصندوق
1.85%										-0.80%	-3.78%	6.69%	المؤشر الاسترشادي
-8.93%	-0.59%	-8.33%	1.64%	3.28%	0.84%	-3.18%	3.48%	-1.92%	-2.03%	-0.49%	-1.46%*		الصندوق
-5.47%	0.17%	-7.56%	1.00%	4.92%	-1.05%	0.18%	3.04%	-3.23%	-0.68%	-0.96%	-0.92%*		المؤشر الاسترشادي

(\*) شهر جزئي



## تفاصيل الأداء لفئة ب

الفترة	ديسمبر	نوفمبر	أكتوبر	سبتمبر	أغسطس	يوليو	يونيو	مايو	أبريل	مارس	فبراير	يناير	السنة / الشهر
-2.02%										-1.95%	-4.01%	4.10%	الصندوق
1.85%										-0.80%	-3.78%	6.69%	المؤشر الاسترشادي
-7.70%	-0.47%	-8.22%	1.76%	3.39%	0.96%	-3.06%	3.61%	-1.81%	-1.86%	-0.34%	-1.40%*		الصندوق
-5.47%	0.17%	-7.56%	1.00%	4.92%	-1.05%	0.18%	3.04%	-3.23%	-0.68%	-0.96%	-0.92%*		المؤشر الاسترشادي

(\*) شهر جزئي



## المصطلح

### 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 التتبع

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 أو 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) مقياساً 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 السالبة من هذا الحساب.



# بيان المعادلات المستخدمة

المقياس	المعادلة	الوصف
الانحراف المعياري	$\sigma_p = \sqrt{\frac{\sum_{i=1}^N (x_i - \mu)^2}{N}}$ $\sigma_p = \sigma_p \times \sqrt{T}$	<ul style="list-style-type: none"> <li>• الانحراف المعياري = <math>\sigma_p</math></li> <li>• العائد الفردي = <math>x_i</math></li> <li>• متوسط العوائد = <math>\mu</math></li> <li>• عدد العينات = <math>N</math></li> <li>• عدد الأشهر = <math>T</math></li> </ul>
مؤشر شارب	$\text{Sharpe Ratio} = \frac{R_p - R_f}{\sigma_p}$	<ul style="list-style-type: none"> <li>• عائد المحفظة = <math>R_p</math></li> <li>• العائد الخالي من المخاطر = <math>R_f</math></li> <li>• الانحراف المعياري للمحفظة = <math>\sigma_p</math></li> </ul>
مؤشر خطأ التتبع	$\sigma_{p-b} = \sqrt{\frac{\sum_{i=1}^N (D_i - \bar{D})^2}{N}}$ $\sigma_{p-b} = \sigma_{p-b} \times \sqrt{T}$	<ul style="list-style-type: none"> <li>• خطأ التتبع = <math>\sigma_{p-b}</math></li> <li>• فارق الأداء للمحفظة = <math>D_i</math></li> <li>• متوسط فارق الأداء للمحفظة = <math>\bar{D}</math></li> <li>• عدد العينات = <math>N</math></li> <li>• عدد الأشهر = <math>T</math></li> </ul>
مؤشر بيتا	$\beta_p = \frac{\text{Cov}(R_p, R_M)}{\text{Var}(R_M)}$	<ul style="list-style-type: none"> <li>• التباين بين عوائد المحفظة والسوق = <math>\text{Cov}(R_p, R_M)</math></li> <li>• تباين عوائد السوق = <math>\text{Var}(R_M)</math></li> </ul>
مؤشر جنسن ألفا	$\alpha_p = R_p - [R_f + \beta_p(R_M - R_f)]$	<ul style="list-style-type: none"> <li>• مؤشر جنسن ألفا = <math>\alpha_p</math></li> <li>• عائد المحفظة = <math>R_p</math></li> <li>• مؤشر بيتا للمحفظة = <math>\beta_p</math></li> <li>• عائد السوق = <math>R_M</math></li> </ul>
مؤشر المعلومات	$\text{IR} = \frac{R_p - R_b}{\sigma_{p-b}}$	<ul style="list-style-type: none"> <li>• مؤشر المعلومات = IR</li> <li>• عائد المحفظة = <math>R_p</math></li> <li>• عائد المؤشر الاسترشادي = <math>R_b</math></li> <li>• مؤشر خطأ التتبع = <math>\sigma_{p-b}</math></li> </ul>



# 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 الإستراتيجي 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 مبلغاً 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.



ARTAL  
CAPITAL

