ARTAL
CAPITAL

صندوق ارتال للأسهم السعودية المرن

الربع الثاني 2026

© 2026 Artal Capital

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

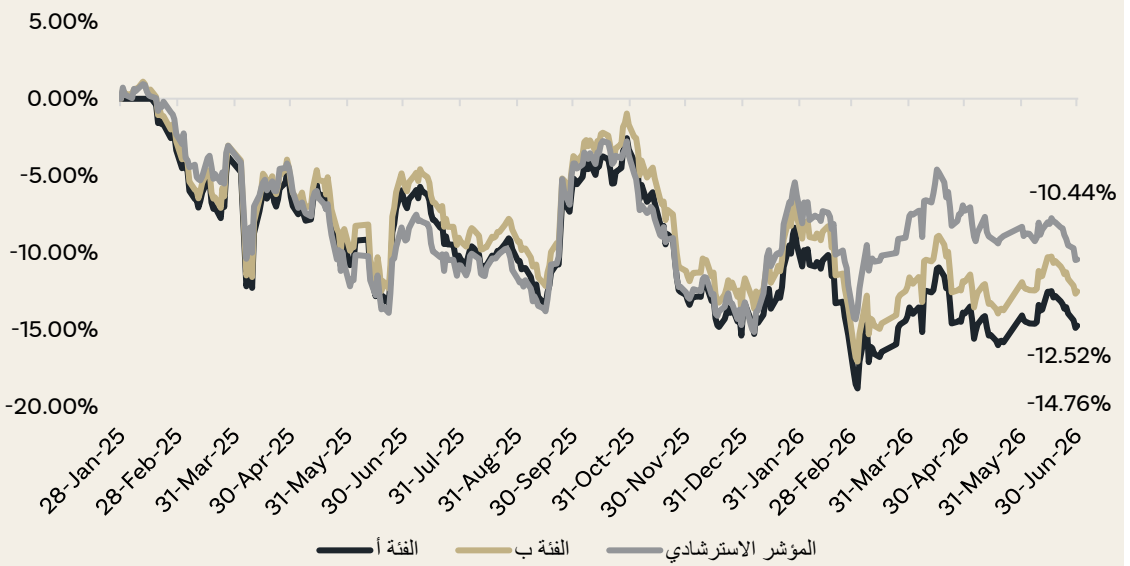
تاريخ بداية الصندوق للفئتين (أ و ب)	فئة أ: 12 فبراير 2025 فئة ب: 28 يناير 2025
سعر الوحدة عند الطرح (أ و ب)	10.00 ريال
حجم الصندوق/ إجمالي الأصول الصافية	178 مليون ريال
نوع الصندوق	مفتوح
عملة الصندوق	ريال سعودي
مستوى المخاطر	عالية
المؤشر الاسترشادي	مؤشر ستاندرد اند بورز للأسهم السعودية المتوافق مع المعايير الشرعية (العائد الاجمالي)
عدد مرات التوزيع	لا يوجد
نسبة رسوم الإدارة للصناديق المستثمر فيها	لا يوجد
رمز تداول	فئة أ: 167003، فئة ب: 167004
رمز بلومبرغ	فئة أ: ACSEFFA AB فئة ب: ACSEFFB AB
نسبة ملكية الصندوق	100%
حق الانتفاع	لا يوجد

الرسوم الإدارية

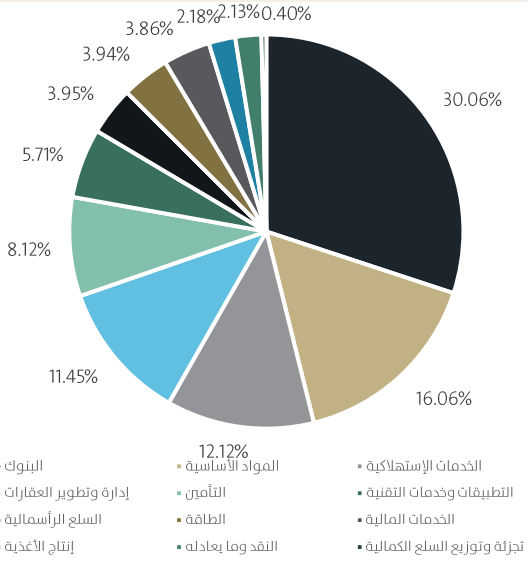
فئة أ[1]	1.75%
فئة ب	0.00%

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

الأداء منذ بداية الصندوق فئة أ و ب



توزيع أصول الصندوق حسب القطاع



أداء فئة أ

الفترة	الصندوق	المؤشر الاسترشادي	فارق الأداء
منذ بداية السنة	-0.95%	3.72%	-4.68%
شهر	-0.79%	-2.31%	1.53%
3 أشهر	-1.38%	-3.06%	1.68%
سنة	-8.87%	-1.74%	-7.14%
3 سنوات	-	-	-
منذ البداية	-14.76%	-10.63%	-4.12%

أداء فئة ب

الفترة	الصندوق	المؤشر الاسترشادي	فارق الأداء
منذ بداية السنة	-0.25%	3.72%	-3.97%
شهر	-0.67%	-2.31%	1.64%
3 أشهر	-1.03%	-3.06%	2.04%
سنة	-7.55%	-1.74%	-5.82%
3 سنوات	-	-	-
منذ البداية	-12.52%	-10.44%	-2.08%

توزيع أصول الصندوق حسب الدولة*

© 2026 Artal Capital

التقرير الربعي

معلومات الصندوق كما في نهاية الربع المعني

الوصف	القيمة	النسبة
نسبة الأتعاب الإجمالية	88,321.31	0.05%
نسبة الاقتراض	لا يوجد	لا يوجد
مصاريف التعامل	33,550.65	0.02%
استثمارات مدير الصندوق	0.00	0.00%
الأرباح الموزعة	0.00	0.00%

معايير الأداء والمخاطر[2]

الفئة أ	3 أشهر	منذ بداية السنة	سنة واحدة	3 سنوات	5 سنوات
الانحراف المعياري (%)	0.91	12.21	15.00	لا ينطبق	لا ينطبق
مؤشر شارب	-6.72	-0.46	-0.92	لا ينطبق	لا ينطبق
مؤشر خطأ التتبع (%)	3.44	6.38	5.76	لا ينطبق	لا ينطبق
مؤشر بيتا	0.11	0.69	0.81	لا ينطبق	لا ينطبق
مؤشر جنسن ألفا (%)	-0.14	-0.22	-8.37	لا ينطبق	لا ينطبق
مؤشر المعلومات	0.49	-0.73	-1.24	لا ينطبق	لا ينطبق

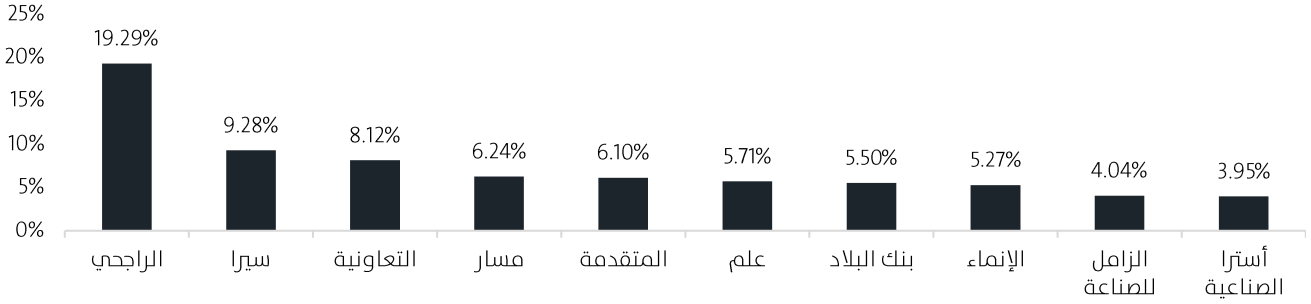
الفئة ب	3 أشهر	منذ بداية السنة	سنة واحدة	3 سنوات	5 سنوات
الانحراف المعياري (%)	0.91	12.23	15.02	لا ينطبق	لا ينطبق
مؤشر شارب	-6.29	-0.41	-0.82	لا ينطبق	لا ينطبق
مؤشر خطأ التتبع (%)	3.44	6.37	5.75	لا ينطبق	لا ينطبق
مؤشر بيتا	0.11	0.69	0.81	لا ينطبق	لا ينطبق
مؤشر جنسن ألفا (%)	0.22	0.49	-7.05	لا ينطبق	لا ينطبق
مؤشر المعلومات	0.59	-0.62	-1.01	لا ينطبق	لا ينطبق

(2) معدل العائد الخالي من المخاطر المستخدم هو مؤشر سايبور لفترة ثلاثة أشهر.

معلومات الأسعار كما في نهاية الربع المعني

	فئة أ	فئة ب
سعر الوحدة	8.524187 ريال	8.748433 ريال
التغير في سعر الوحدة (مقارنة بالربع السابق)	-1.38%	-1.03%
إجمالي وحدات الصندوق	20,375,691.7591	
إجمال صافي الأصول	178,188,613.58	
مكرر الربحية (P/E)	28.65	

أكبر 10 استثمارات للصندوق



بيانات الاتصال

رقم الهاتف	+966112626266
الموقع الإلكتروني	www.artalcapital.com
البريد الإلكتروني	clients@artalcapital.com

© 2026 Artal Capital

تفاصيل الأداء لفئة أ

السنة / الشهر		يناير	فبراير	مارس	أبريل	مايو	يونيو	يوليو	أغسطس	سبتمبر	أكتوبر	نوفمبر	ديسمبر	الفترة
2026	الصندوق	5.18%	-6.51%	2.14%	-0.45%	-0.14%	-0.79%							-0.95%
	المؤشر الاسترشادي	8.56%	-6.25%	5.14%	0.35%	-1.11%	-2.31%							3.72%
2025	الصندوق		-3.36%*	-0.43%	-2.72%	-3.23%	3.26%	-4.26%	-0.13%	6.01%	2.01%	-9.78%	-1.37%	-13.94%
	المؤشر الاسترشادي		-2.54%*	-0.77%	-2.14%	-5.94%	2.16%	-2.18%	-1.00%	8.53%	0.53%	-9.23%	-1.22%	-13.84%

(*) شهر جزئي

© 2026 Artal Capital

تفاصيل الأداء لفئة ب

السنة / الشهر		يناير	فبراير	مارس	أبريل	مايو	يونيو	يوليو	أغسطس	سبتمبر	أكتوبر	نوفمبر	ديسمبر	الفترة
2026	الصندوق	5.30%	-6.41%	2.27%	-0.34%	-0.02%	-0.67%							-0.25%
	المؤشر الاسترشادي	8.56%	-6.25%	5.14%	0.35%	-1.11%	-2.31%							3.72%
2025	الصندوق	0.34%*	-3.12%	-0.27%	-2.55%	-3.12%	3.39%	-4.14%	-0.01%	6.13%	2.13%	-9.67%	-1.25%	-12.30%
	المؤشر الاسترشادي	0.27%*	-2.59%	-0.77%	-2.14%	-5.94%	2.16%	-2.18%	-1.00%	8.53%	0.53%	-9.23%	-1.22%	-13.65%

(*) شهر جزئي

© 2026 Artal Capital

تعريفات

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 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) مقياسا أساسيا يستخدم لتحديد ما إذا كان تقييم الاستثمار مناسبا. ويحسب مكرر الربحية لكل سهم بقسمة آخر سعر إغلاق على ربحية السهم للسنة المالية الأخيرة. وتستثنى مكررات الربحية السالبة من هذا الحساب.

© 2026 Artal Capital

بيان المعادلات المستخدمة

المقياس	المعادلة	الوصف
الانحراف المعياري	$\sigma_p = \sqrt{\frac{\sum_{i=1}^{N}(x_i - \mu)^2}{N}}$ $\sigma_p = \sigma_p \times \sqrt{T}$	• σ_p = الانحراف المعياري • x_i = العائد الفردي • μ = متوسط العوائد • N = عدد العينات • T = عدد الاشهر
مؤشر شارب	$\text{Sharpe Ratio} = \frac{R_p - R_f}{\sigma_p}$	• R_p = عائد المحفظة • R_f = العائد الخالي من المخاطر • σ_p = الانحراف المعياري للمحفظة
مؤشر خطأ التتبع	$\sigma_{p-b} = \sqrt{\frac{\sum_{i=1}^{N}(D_i - \bar{D})^2}{N}}$ $\sigma_{p-b} = \sigma_{p-b} \times \sqrt{T}$	• σ_{p-b} = خطأ التتبع • 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	$\alpha_P = R_P - [R_f + \beta_P(R_M - R_f)]$	• α_P = مؤشر جنسن ألفا • R_P = عائد المحفظة • β_P = مؤشر بيتا للمحفظة • R_M = عائد السوق
مؤشر المعلومات	$\text{IR} = \frac{R_p - R_b}{\sigma_{p-b}}$	• IR = مؤشر المعلومات • R_P = عائد المحفظة • R_b = عائد المؤشر الاسترشادي • σ_{p-b} = مؤشر خطأ التتبع

© 2026 Artal Capital

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 الاداء 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 مبلغا 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 مناسبا لجميع المستثمرين. ينبغي للمستثمرين الذين لديهم أي شكوك استشارة مستشار الاستثمار الخاص بهم.

تطبق الرسوم والعمولات وفقًا 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 أو الاتصال على الرقم 011 262 6266.

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

© 2026 Artal Capital

ARTAL
CAPITAL

© 2026 Artal Capital