

# صندوق سدكو كابيتال المرن للأسهم السعودية

(صندوق النخبة المرن للأسهم السعودية سابقاً)

التقرير الربع سنوي للربع المنتهي في ٣١ مارس ٢٠١٩ م

## اسم صندوق الإستثمار:

صندوق سدكو كابيتال المرن للأسهم السعودية (صندوق النخبة المرن للأسهم السعودية سابقاً)

## معلومات صندوق الاستثمار

مدير الصندوق	سدكو كابيتال
تاريخ البدء	٢٥ مايو ٢٠١٦ م
عملة الصندوق	ريال سعودي
حجم الصندوق	١٠,٢٦ مليون ريال سعودي
المؤشر الإرشادي	مؤشر ستاندرد أند بورز السعودي المحلي الإسلامي-العائد الكلي
الحد الأدنى للاشتراك	٥٠,٠٠٠ ريال سعودي
أيام التقييم / أيام التعامل	كل يوم اثنين وأربعاء على أن يكونا يومي عمل
آخر موعد لاستلام طلبات الاشتراك والاسترداد	الساعة الرابعة مساءً بتوقيت المملكة العربية السعودية في يوم التعامل
رسوم الاشتراك	ما لا يتجاوز ٢ % من قيمة الاشتراك الأولي والإضافي وتدفع مقدماً.
رسوم الاسترداد المبكر	١ % من صافي قيمة الوحدات المستردة خلال ٣٠ يوم عمل من الاشتراك
أتعاب إدارية	يدفع الصندوق لمدير الصندوق أتعاب إدارة بقيمة ٠,٧٥ % يتم احتسابها سنوياً من صافي قيمة أصول الصندوق وتدفع شهرياً
أتعاب الأداء	يدفع الصندوق لمدير الصندوق أتعاب أداء بنسبة ٢٠ % إذا حقق مدير الصندوق أداء أعلى من معدل الحاجز
أتعاب إداري الصندوق وأمين الحفظ	١٠,٠ % سنوياً من صافي قيمة أصول الصندوق وبعده أدنى يساوي ٢٠٠,٠٠٠ ريال سعودي سنوياً
مراجع الحسابات	كي بي إم جي
إداري الصندوق وأمين الحفظ	السعودي الفرنسي كابيتال

## أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته:

يهدف الصندوق إلى تحقيق عوائد إيجابية مطلقة وذلك من خلال الإستثمار في أسهم الشركات المدرجة في السوق المالية السعودية بالإضافة الى الاستثمار في الطروحات الأولية في السعودية والإمارات وقطر والكويت وعمان والبحرين والأردن ومصر وتونس والمغرب "دول الشرق الأوسط وشمال أفريقيا"، بما يتفق مع ضوابط الإستثمار الشرعية المعتمدة من الهيئة الشرعية للشركة السعودية للإقتصاد والتنمية للأوراق المالية (سدكو كابيتال).

## تقارير الصندوق متاحة عند الطلب وبدون مقابل

أكبر عشرة إستثمارات في محفظة الصندوق قائمة الأسماء ونسب المصدرين الذين تشكل أسهمهم أكبر عشرة استثمارات في محفظة الصندوق كما هي في أول يوم من الربع

العدد	المصدر	%
١	مصرف الراجحي	١٩,٥٣
٢	الشركة السعودية للصناعات الأساسية	١٦,٠٨
٣	مصرف الإنماء	١١,٧١
٤	شركة الإتصالات السعودية	٧,٥١
٥	شركة جريب للتسويق	٥,٩٢
٦	شركة التعدين العربية السعودية	٥,٤٨
٧	شركة الخطوط السعودية للتموين	٣,٧١
٨	الشركة المتقدمة للبتر وكيمائيات	٢,٨٥
٩	شركة ينبع الوطنية للبتر وكيمائيات	٢,٦٥
١٠	الشركة التعاونية للتأمين	٢,٠٠

## نسبة الأتعاب الاجمالية للربع ومصاريف التعامل للربع

البند	القيمة
نسبة الاتعاب الاجمالية للربع الى متوسط صافي قيمة اصول الصندوق	% ١,١٥
الارباح الموزعة في الربع	-
استثمار مدير الصندوق (بالوحدات)	٩١,٤٧٥,٠٧٢١
قيمة الوحدة كما في نهاية الربع	١١٩,٦٣٦,٠
نسبة استثمار مدير الصندوق	% ٩٦,٥٥
مصاريف التعامل للربع	١٧,٦١٥,١٦
نسبة الاقتراض من قيمة صافي اصول الصندوق في نهاية الربع	-

## مؤشرو معايير المخاطر

تحليل احصائي	القيمة
الانحراف المعياري (سنوي)	١١,٣٢
معامل بيتا	٠,٩١
نسبة شارب	٠,٧٥

## معايير ومؤشرات أداء الصندوق

العائد الإجمالي لثلاث سنوات، وخمس سنوات، وعشر سنوات ومنذ التأسيس\*\*

معايير الأداء	العائد منذ ٣ سنوات	العائد منذ ٥ سنوات	العائد منذ ١٠ سنوات
العائد	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق

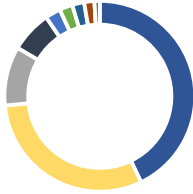
\*\* بدأ الصندوق عملياته في ٢٥ مايو ٢٠١٦ م

معايير الأداء	الربع الأول	منذ بداية العام	منذ التأسيس**
صندوق سدكو كابيتال المرن للأسهم السعودية	١١،٤٣	١١،٤٣	١٩،٦٤
المؤشر الاسترشادي (مؤشر ستاندرد اند بورز السعودي المحلي الاسلامي-العائد الكلي)	١٢،٦٣	١٢،٦٣	٢٨،٦٧

\*\* بدأ الصندوق عملياته في ٢٥ مايو ٢٠١٦ م

## توزيع أسهم الصندوق حسب القطاع كما في آخريوم في الربع

### القطاع



- المواد الأساسية
- البنوك
- الإتصالات
- تجزئة السلع الكمالية
- التجزئة
- الخدمات التجارية والمهنية
- إنتاج الأغذية
- التأمين
- المواصلات

العدد	القطاع	%
١	المواد الأساسية	٣١،٤٣
٢	البنوك	٢٢،٤٢
٣	الإتصالات	٧،٣٦
٤	تجزئة السلع الكمالية	٥،١٦
٥	التجزئة	١،٩٠
٦	الخدمات التجارية والمهنية	١،٦٣
٧	إنتاج الأغذية	١،٤٩
٨	التأمين	١،٢٧
٩	المواصلات	٦٦،
	المجموع	٧٣،٣١

## توزيع الأصول



- نقد
- أسهم

## توزيع أصول الصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م

القطاع	%
الأسهم	٧٣،٣١ %
النقد	٢٦،٦٩ %
المجموع	١٠٠%

خلال الربع الأول من عام ٢٠١٩، ارتفع (مؤشر ستاندرد أند بورز السعودي المحلي الاسلامي-العائد الكلي) بنسبة ١٢،٦٣٪، وارتفع الصندوق بنسبة ١١،٤٣٪، كما بلغت نسبة معدل الحاجز ١،٢٧٪. وكانت أكبر الشركات المساهمة في زيادة العائدات هي شركة ينبع الوطنية للببتروكيماويات و شركة الأسمدة العربية السعودية و شركة دار الأركان للتطوير العقاري بواقع ٦٠ و ٢٥ و ١٦ نقطة أساس على التوالي، وفي المقابل كانت الشركات مصرف الإنماء ومجموعة الطيار للسفر ومصرف الراجحي هي صاحبة التأثير السلبي الأكبر في انخفاض أداء الصندوق حيث أدت إلى انخفاض أداء الصندوق بواقع ٣١ و ٢٥ و ١٦ نقطة أساس على التوالي.

شهد السوق عائداً إجماليًا بلغ ١٢،٦٣٪، على خلفية التدفقات الواردة التي تجاوزت ٣،٢ مليار دولارًا أمريكيًا في صافي استثمارات المحافظ الأجنبية (NFPI) وسجل مؤشر مديري المشتريات (PMI) لشهر مارس ٥٦،٨ مقابل ٥٤،٥ في ديسمبر ٢٠١٨، وأكدت تصنيفات ستاندرد أند بورز العالمية للتصنيفات الائتمانية بأن التصنيف الائتماني للمملكة العربية السعودية هو A-/A-2 نظرة مستقرة. كما إنخفض التضخم لشهر فبراير إلى ٢،٢٪، وفي المقابل إنخفضت مبيعات الأسمت -٧٪ على أساس سنوي مقابل -١٣٪ على أساس سنوي في يناير، إرتفعت قيمة قنوات البيع بنسبة ١٠٪ على أساس سنوي مقابل ١٤٪ على أساس سنوي وكما قفزت نسبة القروض إلى الودائع في القطاع المصرفي (LTD) إلى ٨٧،٩٪ مقابل ٨٧،١٪. كما زاد عدد المسافرين عبر المطارات السعودية خلال عام ٢٠١٨ بنسبة ٨٪ على أساس سنوي، كما أصدرت وزارة المالية صكوكًا بقيمة ١،٦٢ مليار دولار.

تعليق مدير الصندوق عن أداء  
الصندوق خلال الفترة

ارتفع خام برنت خلال الربع الأول بنسبة ٢٧٪ كما إنخفضت نتائج أرباح الشركات في ٢٠١٩ بنسبة ٣٪ تقريباً على أساس سنوي. إن الجانب المثير للاهتمام هو أن الأسهم ذات القيمة السوقية الكبيرة سجلت زيادة بنسبة ٣٪ على أساس سنوي في حين أن المساهمة السلبية الهائلة كانت من الأسهم ذات القيمة السوقية الصغيرة والمتوسطة مما أدى إلى تحول سلبى بالإجمال. للمضي قدماً، نعتقد بشدة أن الزخم الإيجابي قد يستمر حتى ٢٨ مايو ٢٠١٩، وستمثل الشريحة الأولى من مؤشر MSCI قرابة (٥،٥ مليار دولار).

## مدير الصندوق

الشركة السعودية للإقتصاد والتنمية للأوراق المالية (سدكو كابيتال). البرج الجنوبي – الطابق الثاني، أسواق البحر الأحمر، بين البوابة ٧ والبوابة ٨. ص.ب ١٣٣٩٦ جدة ٢١٤٩٣ المملكة العربية السعودية  
[info@sedcocal.com](mailto:info@sedcocal.com)

اسم و عنوان مدير الصندوق

## أمين الحفظ

شركة السعودي الفرنسي كابيتال، الرياض ٧٤٩ طريق الملك فهد - تقاطع شارع الأمير محمد بن عبدالعزيز (شارع التحلية) ص.ب ٢٣٤٥٤ الرياض ١١٤٢٦.

اسم و عنوان أمين الحفظ

- من مهام مدير الحفظ هي
- تسوية الأوراق المالية
  - متابعة الإجراءات الإدارية للشركات
  - تحصيل الأرباح والمستحقات
  - إدارة النقد

وصف موجز لمهامه

## المحاسب القانوني

كي بي ام جي الفوزان وشركاه  
مركز زهران للأعمال – شارع الأمير سلطان  
ص.ب ٥٥٠٧٨ ، جدة ٢١٥٣٤ المملكة العربية السعودية،  
٦٩٨ ١٢ ٩٦٦٦ هاتف: ٩٥٩٥  
[www.kpmg.com/sa](http://www.kpmg.com/sa)

اسم و عنوان المحاسب القانوني

19C048

نهاية التقرير

## ملاحظة هامة:

هذه الوثيقة مخصصة فقط للأشخاص الذين قامت شركة سدكو كابيتال أو إحدى الشركات التابعة لها أو ممثلها المعين بتقديمها مباشرة. لا يجوز توزيع هذه الوثيقة أو نشرها أو نسخها أو تقديمها بشكل كلي أو جزئي إلى أطراف أخرى بدون موافقة خطية مكتوبة من سدكو كابيتال. هذه المواد غير مخصصة للتوزيع أو الاستخدام من قبل أي شخص أو كيان في أي ولاية قضائية أو بلد يكون فيه هذا التوزيع أو الاستخدام مخالفاً للقانون أو اللوائح المحلية. يطلب من سدكو كابيتال الحصول على الأشخاص الذين يجوزهم هذه الوثيقة للإبلاغ عن أي قيود فيما يتعلق بعرض أو بيع المصالح الموضحة هنا بموجب قوانين ولوائح أي إقليم فيما يتعلق بأي طلبات لهذه المصالح ، بما في ذلك الحصول على أي موافقة حكومية أو موافقة أخرى ومراعاة أي إجراءات شكلية أخرى منصوب عليها في هذا الإقليم. لم تتخذ شركة سدكو كابيتال أي إجراء في أي اختصاص قضائي يسمح بوضع المصالح ذات الصلة في أي فقه قانوني مطلوب لاتخاذ إجراء لهذا الغرض ، كما لم يتم اتخاذ أي إجراء فيما يتعلق بعبارة أو توزيع هذا المستند. تم إعداد المعلومات والآراء في هذا المستند من قبل سدكو كابيتال. تعتقد سدكو كابيتال أن المعلومات الواردة هنا موثوق بها / أو تم الحصول عليها من مصادر عامة يعتقد أنها موثوقة.

لا تقدم سدكو كابيتال أي تعهد أو ضمان فيما يتعلق بدقة أو اكتمال أي من المعلومات الواردة في هذه الوثيقة. لا تقتصر هذه الوثيقة على أي مستلم ، ويجوز لشركة سدكو كابيتال القيام بأعمال فيما يتعلق بأي من المفاهيم التي يمثلها هذا المستند مع أطراف أخرى غير المستلم المعين. يمكن لشركة سدكو كابيتال أيضاً القيام بأعمال لا تتوافق مع الافتراضات التجارية الواردة في هذه الوثيقة. تمثل الآراء والتقدير والإسقاطات في هذه الوثيقة الحكم الحالي لشركة سدكو كابيتال وهي عرضة للتغيير دون إشعار مسبق. شركة سدكو كابيتال غير ملزمة بتحديث أو تعديل هذه الوثيقة أو لإخطار أي قارئ منها في حالة ما إذا كانت أي مسألة مذكورة هنا أو أي رأي أو توقعات أو تقديرات موضحة هنا ، تتغير أو تصبح غير دقيقة في وقت لاحق. أسعار وتوافر الأصول والممتلكات والأدوات المالية هي أيضاً عرضة للتغيير دون إشعار. لا يوجد ضمان بأن شركة سدكو كابيتال سوف تكون قادرة على تأمين العوائد المطلوبة أو الموصوفة للاستثمارات أو لأي من منتجاتها.

وتقدم هذه الوثيقة لأغراض إعلامية فقط. لا ينبغي أن يُفسر على أنه عرض للشراء أو التماس عرض لبيع أي أصول أو أسهم أو أمن أو للمشاركة في أي استراتيجية استثمارية معينة في أي ولاية قضائية. يجب أن يتم أي نشاط استثماري من هذا القبيل فقط على أساس النموذج الهيكلي لتقديم المواد التي لن يتم توفيرها إلا لأولئك الذين يثبتون القدرة على تقييم مخاطر ومزايا هذا الاستثمار. لا يجوز بأي حال من الأحوال أن يؤدي تسليم هذا المستند ، بصرف النظر عن تاريخ إصداره ، إلى حدوث تغيير في شؤون شركة سدكو كابيتال أو أي من منتجاتها منذ تاريخ هذه الوثيقة. يجب ألا يعامل المستثمرون المحتملين محتويات هذه الوثيقة كمشورة تتعلق بالشرعية أو الضرائب أو الاستثمار أو أي مسائل أخرى.

قد لا تكون الاستثمارات التي تمت مناقشتها في هذه الوثيقة مناسبة لجميع المستثمرين ويجب على المستثمرين اتخاذ قراراتهم الاستثمارية باستخدام مستشارهم المستقلين حيث يعتقدون أنها ضرورية وعلى أساس أوضاعهم المالية وأهدافهم الاستثمارية المحددة. إن الاستثمار في أي استثمار يربح أو يديره سدكو كابيتال سيكون مناسباً فقط لبعض المستثمرين المتطورين الذين لا يحتاجون إلى سهولة فورية في استثماراتهم. لن يكون هناك سوق عام أو ثانوي للمصالح في الاستثمارات وليس من المتوقع أن يتطور سوق عام أو ثانوي. قد يتذبذب الدخل من الاستثمارات وقد يرتفع أو يهبط سعر أو قيمة الاستثمارات الموضحة في هذه الوثيقة ، سواء بشكل مباشر أو غير مباشر ، وقد يفقد المستثمر جميع الأموال المستثمرة. علاوة على ذلك ، لا يمثل الأداء السابق بالضرورة نتائج مستقبلية.

www.sedcocalpital.com



ص.ب. ١٣٣٩٦ جدة ٢١٤٩٣  
المملكة العربية السعودية



+966 12 690 6555



info@sedcocalpital.com



ترخيص ٣٧-١١١٥٧



+966 12 690 6599

