

# صندوق سدكو كابيتال المرن للأسهم السعودية

(صندوق النخبة المرن للأسهم السعودية سابقاً)

التقرير الأولي للفترة المنتهية في 30-06-2020

## النقاط الرئيسية

- معلومات صندوق الاستثمار
- مدير الصندوق
- القوائم المالية

## معلومات الصندوق

### اسم صندوق الاستثمار

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

### أهداف و سياسات الاستثمار وممارساته

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

ويجوز للصندوق الاستثمار في جميع قطاعات السوق المالية السعودية، دون التركيز بشكل خاص على أي قطاع أو صناعة. وسوف يتم إعادة استثمار الأرباح الرأسمالية والأرباح النقدية في الصندوق. وقد يتم الاحتفاظ بالأرصدة النقدية، أو سيعاد استثمارها في صفقات مربحة قصيرة الأجل بالريال السعودي مع البنوك السعودية تحت اشراف مؤسسة النقد العربي السعودي.

لن يكون الصندوق مرتبطاً بأي مؤشر استرشادي ولكن سيكون مؤشر ستاندرد آند بورز السعودي المحلي الاسلامي (العائد الكلي) رمزه: SPSHDSADT معياراً لمقارنة أداء الصندوق فقط.

طريقتي استثمار المستخدمة لتحقيق العوائد:

أولاً، سيستثمر الصندوق في أسهم الشركات التي تقدم فرصة ارتفاع أكبر من غيرها عند مقارنة قيمها الحالية بالقيم العادلة .

ثانياً، سيعمد الصندوق إلى تغيير توزيع أصوله بين الأسهم والنقد بشكل متكرر وبمبالغ كبيرة لجني الأرباح التي حققها الصندوق في حال كانت توقعاتنا لتحركات السوق المستقبلية تقتضي ذلك.

الإستراتيجيات الرئيسية التالية لتحقيق أهدافه:

- الاستثمار في اسهم الشركات المدرجة في السوق المالية السعودية المتوافقة مع ضوابط الاستثمار الشرعية، المعتمدة من الهيئة الشرعية، وحقوق الأولوية لهذه الأسهم.
- تتنوع استثمارات محفظة الصندوق من حيث عدد الشركات المستثمر فيها، وتنوع القطاعات، ورسملة تلك الشركات في السوق

- صناديق الاستثمار في الأسهم المدرجة في السوق المالية السعودية، وصناديق الاستثمار في الأسهم المطروحة للجمهور في إطار الطرح الأولي من قبل الشركات المقرر إدراجها في السوق المالية السعودية. الاستثمار في صناديق المؤشرات المتداولة
- أي أداة أو أدوات مالية أخرى تتعلق بالأوراق المالية المذكورة أعلاه المدرجة أو التي ستدرج في السوق المالية السعودية والتي تتمثل في الصناديق الاستثمارية العقارية المتداولة (ريتس) وصناديق المؤشرات المتداولة وحقوق الأولوية
- صناديق الاستثمار العقارية المتداولة (ريتس) المدارة من قبل مدير الصندوق أو أي مدير آخر، والمدرجة أو التي ستدرج في السوق المالية السعودية.

## سياسة توزيع الأرباح

دون توزيع أي أرباح؛ يتم إعادة استثمار الأرباح الرأسمالية والأرباح النقدية في الصندوق. وقد يتم الاحتفاظ بالأرصدة النقدية، أو سيعاد استثمارها في صفقات مربحة قصيرة الأجل بالريال السعودي مع البنوك السعودية تحت اشراف مؤسسة النقد العربي السعودي.

## مدير الصندوق

### اسم و عنوان مدير الصندوق

الشركة السعودية للاقتصاد والتنمية للأوراق المالية (سدكو كابيتال). البرج الجنوبي - الطابق الثاني، أسواق البحر الأحمر، بين البوابة 7 والبوابة 8. ص.ب 13396 جدة 21493 المملكة العربية السعودية.

### اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن أو مستشار

#### الاستثمار (إن وجد)

لا يوجد، حيث أن الصندوق يدار داخلياً.

### استثمار مدير الصندوق

عدد وحدات مدير الصندوق 91,475.07 والتي تمثل 100% من الوحدات المصدرة وبالتالي يعتبر مدير الصندوق المستثمر الوحيد في الصندوق

### مراجعة لأنشطة الاستثمار خلال الفترة

الرجاء مراجعة تقرير أداء الصندوق في الفقرة التالية.

## تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة

انخفض الصندوق خلال النصف الأول من عام 2020 بنحو 5.10% في مقابل انخفاض مجاله الاستثماري بنحو 7.1%. وكان أكبر المساهمين بصورة إيجابية شركة سليمان الحبيب والخزف السعودي والمراكز العربية، حيث بلغت المساهمة الإيجابية لكل منهم 63 و 55 و 40 نقطة أساس على التوالي. وفي المقابل كانت كل من شركة سابك واتحاد اتصالات والمجموعة السعودية من أكبر المساهمين بصورة سلبية في عائدات الصندوق، حيث ساهم كل منهم في خفض عائدات الصندوق بـ 91 و 47 و 31 نقطة أساس على التوالي.

انخفض مؤشر اس اند بي للأسهم السعودية الموافقة للشريعة (عائد كلي) بنحو 19.7% خلال الربع الأول من العام بسبب تداعيات أزمة فيروس كوفيد 19 وانخفاض أسعار النفط إذ سجل خام برنت انخفاً بنحو 65.6% ولكن في المقابل فقد ارتفع المؤشر بنحو 15.7% خلال الربع الثاني من العام مدفوعاً بحزمة تحفيز اقتصادي تجاوزت 40 مليار دولار أمريكي من قبل الحكومة وإعادة فتح الاقتصاد بعد الإغلاق بسبب أزمة انتشار فيروس كوفيد 19. ونتيجة لهذه التحركات فقد سجل المؤشر انخفاً بـ 7.1% خلال النصف الأول من العام. هذا وقد شهد السوق السعودي تدفقات نقدية أجنبية صافية بنحو 2.8 مليار دولار خلال الفترة كما سجل مؤشر مديري المشتريات بنهاية شهر يونيو مستوى 47.7 مقارنة بمستواه السابق البالغ 56.9 بنهاية شهر ديسمبر. أظهرت أرقام هيئة الإحصاء العامة لعام 2019 نمو الناتج المحلي الإجمالي بـ 0.3% فيما ارتفع الناتج المحلي الإجمالي غير النفطي بـ 3.3% مدعوماً بنمو القطاع الخاص بـ 3.8%. ارتفعت قيمة المشتريات عبر نقاط البيع وعمليات السحب عبر أجهزة الصرف الآلي 14% على أساس سنوي خلال النصف الأول من العام كما نمت مبيعات الاسمنت بـ 21% على أساس سنوي خلال الفترة. سجل التضخم مستوى 0.5% على أساس سنوي خلال شهر يونيو مقارنة بانكماش سعري خلال الربع الرابع من عام 2019. بلغ معدل القروض للودائع في القطاع البنكي 91% مرتفعاً من مستواه البالغ 86% في شهر ديسمبر. كما ارتفعت معدلات التأمين ضد مخاطر إفلاس الحكومة السعودية بـ 72% في انعكاس لارتفاع المخاطر المرتبطة بالاقتصاد الكلي.

وعلى صعيد الإصلاحات تم تعديل وتيرة تغيير أسعار الوقود المحلية من ربعية إلى شهرية كما أعلنت مؤسسة النقد عن رفع متطلبات رأس المال لشركات التأمين وفق آلية مستعجلة كما أطلقت تراخيص جديدة لمؤسسات مالية غير بنكية. بالإضافة إلى ذلك خفضت الحكومة إنفاقها بنحو 15% عن المقدر ورفعت النسبة العليا المستهدفة لمعدل الديون على الناتج المحلي الإجمالي إلى 50% من مستواها السابق البالغ 30% بسبب انخفاض أسعار النفط والآثار السلبية الناجمة عن انتشار فيروس كوفيد 19. بالإضافة إلى ذلك تم رفع ضريبة القيمة المضافة من 5% إلى 15% لتغطية عجز الميزانية المتوقع و لرفع نسبة الضرائب إلى الناتج المحلي الإجمالي إلى 15%. كما تم إلغاء صرف بدل غلاء المعيشة للموظفين الحكوميين وتم إطلاق صندوق لتنمية السياحة بقيمة 4 مليارات دولار أمريكي.

قام منظم قطاع الاتصالات بخفض رسوم إنهاء الخدمة وتم إصدار 18 رخصة لمقاولين محليين في مجال الدفاع بغرض زيادة نسبة الإنفاق المحلي من الإنفاق الدفاعي وأخيراً قامت الحكومة بتجميد التوظيف في القطاع العام استجابة للتحديات الاقتصادية الناشئة عن فيروس كوفيد 19. كما شهدت الفترة العديد من التطورات الأخرى منها وقف لإطلاق النار في اليمن وتخفيض إنتاج النفط بنحو 9.7 مليون برميل يومياً (نحو 5 مليون برميل يومياً تم خفضها فعلياً) من قبل مجموعة أوبك+ متبوعة بـ خفض إضافي بنحو مليون برميل من السعودية وتبعاً لذلك تم التوصل إلى اتفاق لخفض إنتاج النفط مع روسيا. كما قامت مؤسسة النقد بتحويل نحو 40 مليار دولار أمريكي من احتياطيها الأجنبي لصندوق الاستثمارات العامة لتمويل شراء استثمارات مختلفة. وبدوره قام صندوق الاستثمارات العامة بـ 1.5 مليار دولار في المنصة الاللكترونية الهندية "جايو" وقامت أمازون بإطلاق موقعها في المملكة العربية السعودية.

انخفض سعر برميل برنت بنحو 38% خلال النصف الأول من العام كما انخفض مؤشر ام اس سي آي للأسواق الناشئة بـ 11% وانخفض مؤشر اس اند بي 500 للأسهم الأمريكية بـ 4%. انخفضت نتائج الشركات خلال الربع الأول من العام بنحو 27% على أساس سنوي فيما انخفضت بشكل أكبر في الربع الثاني إذ وصلت الانخفاضات إلى 40%. كما أن 60% من التدفقات النقدية الأجنبية الصافية التي شهدتها السوق خلال الفترة أتت من الشريحة الخامسة من انضمام المؤشر لمؤشرات فوتسي.

وبالمضي قدماً، فإننا لا نرى تقييمات السوق الحالية تعكس مدى سوء نتائج الشركات في الربع الثاني أو التوقعات السلبية لنتائج الربع الثالث مع ملاحظة أننا نتوقع أن تكون نتائج الشركات للربع الثالث أفضل بشكل عام للقطاعات المتعلقة بالاقتصاد العالمي فيما ستعاني القطاعات المرتبطة بالاقتصاد المحلي بسبب رفع ضريبة القيمة المضافة والتعافي البطيء بعد أزمة فيروس كوفيد 19. وبشكل عام وبسبب ارتفاع تقييمات السوق فإننا نرى أن إمكانية ارتفاع الأسواق دون مستوياتها الحالية محدودة بينما يمكن أن تنخفض بشكل كبير. كان شهر يونيو فرصة لتدارك الأنفاس للشركات المحلية مع قيام الناس بالشراء بشكل واسع استباقاً لتطبيق المعدل المرتفع الجديد لضريبة القيمة المضافة ولكن مع ذلك فلا يمكن لفورة الشراء هذه خلال شهر يونيو أن تعكس الأثر السلبي لشهري أبريل ومايو. ونحن وإن كنا نتوقع أن يشهد الربع الرابع من العام انتعاشاً ملحوظاً بل وربما يفتح المجال لسياسة مالية أكثر مرونة ولكن لا ينبغي أن تعكس الأسواق أي من ذلك قبل مرور نحو 45 يوم تداول من الآن.

## تفاصيل أي تغييرات حدثت على الشروط والأحكام خلال الفترة

التغيير الأول:

تم تعديل الأداء السابق للصندوق ليصبح كالتالي:  
جدول مقارنة لصافي قيمة أصول الصندوق للسنوات الثلاث الأخيرة:

معيار الأداء	القيمة بالريال السعودي 2017	القيمة بالريال السعودي 2018	القيمة بالريال السعودي 2019
صافي قيمة أصول الصندوق في نهاية السنة	14,962,061	10,172,752	10,834,933
صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة في نهاية السنة	105.9866	107.3682	114.3572
أعلى صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة	113.7189	118.6208	126.2346
أقل صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة	102.0534	99.9369	106.9948
عدد الوحدات المصدرة في نهاية السنة	-	91,475	-
عدد الوحدات القائمة في نهاية السنة	141,169	94,746	94,746
قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق
إجمالي نسبة المصروفات	(2.83)	(3.57)	(4.32)

الجدول التالي يوضح العائد الاجمالي لسنة واحدة، وثلاث سنوات، وخمس سنوات:

معيار الأداء	منذ التأسيس	لسنة واحدة	لثلاث سنوات	لخمس سنوات
العائد الاجمالي	14.36%	6.51%	4.84%	لا ينطبق

الجدول التالي يوضح العائد الاجمالي السنوي لكل سنة من السنوات المالية السابقة ( منذ تأسيس الصندوق):

معيار الأداء	2016	2017	2018	2019
العائد السنوي	9.08%	- 2.83%	1.30%	6.51%

التغيير الثاني:

تم تعديل بند جدول يوضح مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب التي تحملها صندوق الاستثمار على مدار العام الصندوق ليصبح كالتالي:

البند	القيمة بالريال السعودي
مصروفات ادارية	50,000
مصروفات أداء	116,668
أتعاب مهنية	30,000
أتعاب أمين الحفظ	50,000
مصاريف تنظيمية	12,500
مصاريف الهيئة الشرعية	50,000
مصاريف مجلس إدارة الصندوق	20,000
مصاريف عمليات سجل الصندوق	100,000
الرسوم القانونية	23,100
ضريبة القيمة المضافة	18,341

لا يوجد أي ظروف طارئة من مدير الصندوق للإعفاء من أي رسوم أو تخفيضها  
التغيير الثالث:

تم تعديل بند أعضاء مجلس إدارة الصندوق وذلك لاستقالة العضو طلال الجديبي وتعيين العضو أحمد تورسون كعضو غير مستقل بديلاً عنه ليصبح التغيير كالتالي:

• أحمد تورسون (عضو غير مستقل)

يشغل الأستاذ أحمد حاليًا منصب المراقب المالي مدير إدارة العمليات الاستثمارية والمالية وتقنية المعلومات لدى سدكو كابيتال، انضم إلى سدكو كابيتال في عام 2015 حيث شغل منصب مدير أول للعمليات والحفظ قبل توليه مهام المراقب المالي في عام 2020. قبل انضمامه لسدكو كابيتال كان يعمل لدى شركة ديلويت اند توش الشرق الأوسط في مجال المراجعة المالية والتدقيق لمدة تقارب الأربعة سنوات، كما عمل قبل ذلك في شركة كي بي ام جي لفترة قصيرة في مجال الاستشارات المالية وتقنية المعلومات.

يملك خبرة تزيد عن عشر سنوات في مجال العمليات الاستثمارية والأوراق المالية والخدمات المساندة لها والاستشارات المالية والمحاسبية والمراجعة. حاصل على درجة البكالوريوس في المحاسبة من جامعة الملك فهد للبترول والمعادن عام 2010-2011. بالمملكة العربية السعودية - الظهران

التغيير الرابع:

تعديل بند مجلس إدارة الصندوق- تم تحديث الصناديق الأخرى المدارة من قبل أعضاء مجلس إدارة الصندوق:

الدكتور/ عبدالرؤوف سليمان باناجه

• صندوق (سدكو كابيتال) العقاري الأول للتطوير حسب الملائمة

• صندوق سدكو كابيتال للدخل العقاري 1

• صندوق سدكو كابيتال للدخل العقاري 2

• صندوق سدكو كابيتال ريت (الصندوق)

• صندوق (سدكو كابيتال) العقاري الأول للتطوير حسب الملائمة 2

السيد أحمد تورسون

• صندوق سدكو كابيتال للدخل العقاري 1

• صندوق سدكو كابيتال للدخل العقاري 2

• صندوق (سدكو كابيتال) العقاري الأول للتطوير حسب الملائمة

• صندوق (سدكو كابيتال) العقاري الأول للتطوير حسب الملائمة 2

معلومات أخرى من شأنها أن تمكن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار مدروس ومبني على معلومات كافية بشأن الصندوق خلال الفترة

لا توجد أي معلومات أخرى من شأنها أن تمكن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار مدروس ومبني على معلومات كافية بشأن الصندوق خلال الفترة.

بيان حول العمولات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة

لا توجد عمولات خاصة حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة.

إذا كان الصندوق يستثمر بشكل كبير في صناديق استثمار أخرى يجب الإفصاح عن نسبة رسوم الإدارة المحتسبة على الصندوق نفسه والصناديق التي يستثمر بها لا يستثمر الصندوق بشكل كبير في صناديق أخرى.

بيانات ومعلومات أخرى أوجبت اللائحة تضمينها في هذا التقرير مرفق القوائم المالية الأولية للفترة المنتهية 2020-06-30.

## تقارير الصندوق

### بيانات الصندوق متاحة عند الطلب وبدون مقابل

لمزيد من المعلومات:  
هاتف: +966 (0)12 690 6555  
فاكس: +966 (0)12 690 6555  
صندوق بريد 13396  
جدة 21493  
المملكة العربية السعودية  
رقم رخصة هيئة السوق المالية  
11157-37  
www.sedccapital.com  
info@sedccapital.com



### ملاحظة هامة

هذه الوثيقة تم اعدادها من قبل سدكو كابيتال، الاسم التجاري للشركة السعودية للاقتصاد والتنمية للأوراق المالية (تعرف فيما بعد "سدكو كابيتال") بأعلى درجات الاهتمام وبأقصى درجات المعرفة ولكن على الرغم من ذلك فإن سدكو كابيتال لا تقدم أي ضمانات بخصوص المحتوى واكتماله كما أنها لا تقبل بتحمل المسؤولية عن أي خسارة قد تكون نجمت من استخدام المعلومات الواردة فيه. الآراء المعبر عنها في هذه الوثيقة هي لسكو كابيتال في وقت كتابتها وهي قابلة للتغيير في أي وقت دون سابق انذار. وما لم يذكر خلاف ذلك فإن كل الأرقام في هذه الوثيقة هي غير مدققة. تم تقديم هذه الوثيقة بغرض إتاحة المعلومات فقط وللإستخدام الخاص للمتلقي. كما أنها لا تمثل عرضاً أو توصية بشراء أو بيع الأوراق المالية أو القيام بعمليات مصرفية كما أنها لا تعني عن استخدام المتلقي لحكمه الخاص. ينصح المتلقي بشكل خاص بأن يقوم بمراجعة ما اذا كانت المعلومات الواردة تتوافق مع ظروفه الخاصة فيما يخص أي جانب قانوني أو تنظيمي أو ضريبي أو أي عواقب أخرى مع استشارة خبير (عند الحاجة). لا يسمح بإعادة إنتاج هذه الوثيقة جزئياً أو كلياً بغير موافقة خطية من سدكو كابيتال. كما أن هذه الوثيقة وبشكل صريح غير موجهة لأي شخص - بموجب جنسيته أو مكان اقامته- غير مسموح له بالوصول إلى هذه المعلومات بموجب القانون المحلي. وهذه الوثيقة أو أي نسخة منها سيتم ارسالها بعد ذلك غير مسموح بأخذها أو توزيعها داخل الولايات المتحدة الأمريكية أو أي شخص أمريكي (حسب معنى قانون US Securities Act 1933 في سياقه). كل الإستثمارات تشمل مخاطر خصوصاً تلك المتعلقة بتذبذب القيمة والعوائد. الإستثمارات بالعملات الأجنبية تشمل مخاطر إضافية متعلقة بخسارة العملات الأجنبية لقيمتها مقارنة بالعملة المرجعية للمستثمر. الأداء التاريخي وسيناريوهات الأسواق المالية هي مجرد إشارة عن الأداء وليست بضمانة لأي أداء حالي أو مستقبلي. مؤشرات الأداء لا تشمل رسوم الاشتراك أو سحب النقود من الإستثمار كما أنه ليس هنالك أي ضمان بأن الأداء سيصل إلى أداء المؤشر أو يتجاوزه. وفيما يخص هذا المنتج الإستثماري فإن سدكو كابيتال من الممكن أن تدفع لأطراف أخرى أو تستلم مبالغ من أطراف أخرى كجزء من تعويضاتهم أو خلاف ذلك؛ كتعويضات المرة الواحدة أو المتكرره (على سبيل المثال: رسوم الطرح أو رسوم الاحتفاظ). من الممكن الحصول عن معلومات إضافية من المصرف/أو مدير علاقتك المصرفي. امكانية تضارب المصالح لا يمكن استثناءه. هذه الوثيقة في مجملها عبارة عن مادة تسويقية وتم نشرها لأغراض اعلانية.

**صندوق سدكو كابيتال المرن للأسهم السعودية**  
(مدار من قبل سدكو كابيتال)

القوائم المالية المختصرة الأولية (غير مراجعة)  
لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م  
مع  
تقرير مراجع الحسابات المستقل  
إلى مالكي الوحدات

# تقرير مراجع الحسابات المستقل عن فحص القوائم المالية الأولية المختصرة

لسادة مالكي وحدات صندوق سدكو كابيتال المرن للأسهم السعودية

## مقدمة

لقد فحصنا القوائم المالية المختصرة الأولية المرفقة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م لصندوق سدكو كابيتال المرن للأسهم السعودية ("الصندوق") الذي تديره شركة سدكو كابيتال ("مدير الصندوق") والمكونة من:

- قائمة المركز المالي المختصرة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م؛
- قائمة الدخل الشامل المختصرة لفترة السنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م؛
- قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة إلى مالكي الوحدات لفترة السنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م؛
- قائمة التدفقات النقدية المختصرة لفترة السنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م؛ و
- الايضاحات للقوائم المالية الأولية المختصرة.

إن مدير الصندوق هو المسؤول عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية الأولية المختصرة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية، والامتثال إلى الأحكام المعمول بها في اللوائح التنفيذية لصناديق الاستثمار الصادرة من هيئة السوق المالية، وشروط وأحكام الصندوق، ومذكرة المعلومات. ومسؤوليتنا هي إبداء استنتاج عن هذه القوائم المالية الأولية المختصرة استناداً إلى فحصنا.

## نطاق الفحص

لقد قمنا بالفحص وفقاً للمعيار الدولي لارتباطات الفحص (٢٤١٠) "فحص المعلومات المالية الأولية المُنفذ من قبل مراجع الحسابات المستقل للمنشأة"، المعتمد في المملكة العربية السعودية. ويتكون فحص القوائم المالية الأولية من توجيه استفسارات بشكل أساسي للأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات فحص أخرى. ويعد الفحص أقل بشكل كبير في نطاقه من المراجعة التي يتم القيام بها طبقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإنه لا يمكننا من الحصول على تأكيد بأننا سنعلم بجميع الأمور الهامة التي يمكن التعرف عليها خلال عملية مراجعته. وبناءً عليه، فلن نُبدى رأي مراجعة.

## الاستنتاج

استناداً إلى فحصنا، فلم ينم إلى علمنا شيء يجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية المختصرة الأولية المرفقة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م لصندوق سدكو كابيتال المرن للأسهم السعودية غير معدة، من جميع النواحي الجوهرية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية.

عن/ كي بي ام جي الفوزان وشركاه  
محاسبون ومراجعون قانونيون

ناصر أحمد الشطيبي  
رقم الترخيص ٤٥٤



جدة في ١٦ ذو الحجة ١٤٤١ هـ  
الموافق ٦ أغسطس ٢٠٢٠م



صندوق سدكو كابيتال المرن للأسهم السعودية  
(مدار من قبل سدكو كابيتال)

قائمة المركز المالي المختصر  
كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م  
(بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠١٩م (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٠م (غير مراجعة)	الإيضاح	
			<b>الموجودات</b>
٩,١١٠,٩٣٣	٩,٦٤٣,٧٩١	١٠	النقد وما في حكمه
١,٩٩٩,٧٨٥	٥٥٧,٣٦٥	١١	موجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٩٥,٤٨٤	٤,٧٧٤		ذمم مدينة أخرى
<u>١١,٢٠٦,٢٠٢</u>	<u>١٠,٢٠٥,٩٣٠</u>		<b>إجمالي الموجودات</b>
			<b>المطلوبات</b>
٢٥٣,٠٣١	٣١,٣٤٣	١٢	مصرفات مستحقة وذمم دائنة أخرى
١١٨,٢٣٨	١٧٩,٨٠٩	١٣	مستحق إلى أطراف ذات علاقة
<u>٣٧١,٢٦٩</u>	<u>٢١١,١٥٢</u>		<b>إجمالي المطلوبات</b>
<u>١٠,٨٣٤,٩٣٣</u>	<u>٩,٩٩٤,٧٧٨</u>		<b>صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة إلى مالكي الوحدات</b>
<u>٩٤,٧٤٦,٤١٦٢</u>	<u>٩١,٤٧٥,٠٧٢١</u>	١٤	<b>الوحدات المصدرة</b>
<u>١١٤,٣٥٧٢</u>	<u>١٠٩,٢٦٢٣</u>	١٤	<b>صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) لكل وحدة بالريال السعودي</b>

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٢١ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المختصرة الأولية.

صندوق سدكو كابيتال المرن للأسهم السعودية  
(مدار من قبل سدكو كابيتال)

قائمة الدخل الشامل المختصرة (غير مراجعة)  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م  
(بالريال السعودي)

٣٠ يونيو ٢٠١٩م	٣٠ يونيو ٢٠٢٠م	الإيضاح	الدخل
٢٠٩,٢٣٨	١٤٧,٥٨٠		إيرادات توزيع أرباح
٦٤٧,٤٥٧	(٥١١,٣٧١)		صافي (الخسارة) / الربح من موجودات مالية مقاسة بالقيمة
٨٥٦,٦٩٥	(٣٦٣,٧٩١)		العادلة من خلال الربح أو الخسارة
			<b>المصروفات</b>
(٧٦,٢٣٧)	(٣٦,٧٦٤)	٩	إيرادات أتعاب أداء وإدارة - بالصافي
(١٩٢,٩٦١)	(٦٥,٠٦٥)	١٥	أتعاب مهنية ومصروفات أخرى
(٢٦٩,١٩٨)	(١٠١,٨٢٩)		
٥٨٧,٤٩٧	(٤٦٥,٦٢٠)		صافي (الخسارة) / الربح للفترة
--	--		الدخل الشامل الآخر للفترة
٥٨٧,٤٩٧	(٤٦٥,٦٢٠)		إجمالي (الخسارة) / الدخل الشامل للفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٢١ جزءاً  
لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المختصرة الأولية.

صندوق سدكو كابيتال المرن للأسهم السعودية  
(مدار من قبل سدكو كابيتال)

قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) المختصرة العائدة لمالكي الوحدات (غير مراجعة)  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م  
(بالريال السعودي)

<u>٢٠١٩م</u>	<u>٢٠٢٠م</u>	<u>الإيضاح</u>
١٠,١٧٢,٧٥٢	١٠,٨٣٤,٩٣٣	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة إلى مالكي الوحدات كما في ١ يناير
٥٨٧,٤٩٧	(٤٦٥,٦٢٠)	صافي (الخسارة) / الربح للفترة
--	(٣٧٤,٥٣٥)	١٤ إجمالي المعاملات مع مالكي الوحدات استرداد وحدات
<u>١٠,٧٦٠,٢٤٩</u>	<u>٩,٩٩٤,٧٧٨</u>	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة إلى مالكي الوحدات كما في ٣٠ يونيو

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٢١ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المختصرة الأولية.

صندوق سدكو كابيتال المرن للأسهم السعودية  
(مدار من قبل سدكو كابيتال)

قائمة التدفقات النقدية المختصرة (غير مراجعة)  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م  
(بالريال السعودي)

٣٠ يونيو ٢٠١٩م	٣٠ يونيو ٢٠٢٠م	الإيضاح
		<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:</b>
٥٨٧,٤٩٧	(٤٦٥,٦٢٠)	صافي (الخسارة) / الربح للفترة التعديلات لـ:
(١٧٩,١٢٢)	٥١١,٣٧١	صافي الخسارة / (الربح) غير من موجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٤٠٨,٣٧٥	٤٥,٧٥١	
		<b>صافي التغييرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:</b>
٤,١٨٣,٢٧٩	٩٣١,٠٥١	موجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٧٠٤,٥٦٢)	٩٠,٧١٠	ذمم مدينة أخرى
٩٦,٦٣١	(٢٢١,٦٩٠)	مصروفات مستحقة وذمم دائنة أخرى
٦,٦١٠	٦١,٥٧١	مستحق إلى أطراف ذات علاقة
٣,٩٩٠,٣٣٣	٩٠٧,٣٩٣	<b>صافي النقد الناتج (المستخدم في) من الأنشطة التشغيلية</b>
		<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:</b>
--	(٣٧٤,٥٣٥)	استرداد وحدات
--	(٣٧٤,٥٣٥)	<b>صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية</b>
٣,٩٩٠,٣٣٣	٥٣٢,٨٥٨	<b>صافي التغيير في النقد وما في حكمه</b>
٥٢٩,٢٧٣	٩,١١٠,٩٣٣	١٠ صافي النقص في النقد وما في حكمه في بداية الفترة
٤,٥١٩,٦٠٦	٩,٦٤٣,٧٩١	١٠ النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٢١ جزءاً  
لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المختصرة الأولية.

## صندوق سدكو كابيتال المرن للأسهم السعودية

(مدار من قبل سدكو كابيتال)

### إيضاحات حول القوائم المالية المختصرة الأولية (غير مراجعة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م

(بالريال السعودي)

### ١ الصندوق وأنشطته

صندوق سدكو كابيتال المرن للأسهم السعودية ("الصندوق") (صندوق النخبة المرن للأسهم السعودية سابقا) هو صندوق استثماري مفتوح يتوافق مع ضوابط الشريعة، تم تأسيسه في المملكة العربية السعودية وفقا للائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية وتتم إدارته من قبل الشركة السعودية للاقتصاد والتنمية للأوراق المالية ("سدكو كابيتال" أو "مدير الصندوق").

وعنوان مدير الصندوق هو:

ص. ب ١٣٣٩٦ طريق الملك عبد العزيز (طريق الملك)،  
جدة ٢١٤٩٣، المملكة العربية السعودية.

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، قام مدير الصندوق بتغيير اسم الصندوق من صندوق النخبة المرن للأسهم السعودية إلى صندوق سدكو كابيتال المرن للأسهم السعودية. تم إخطار هيئة السوق المالية بالتغيير من خلال خطاب بتاريخ ١٨ أبريل ٢٠١٨م وقام مدير الصندوق بإخطار مالكي الوحدات من خلال خطاب بتاريخ ٦ مايو ٢٠١٨م.

قام مدير الصندوق بإرسال إخطار بالطرح العام للصندوق لهيئة السوق المالية بتاريخ ٢٤ ديسمبر ٢٠١٥م وقامت هيئة سوق المال باعتماد تأسيس الصندوق بتاريخ ٢٠ مارس ٢٠١٦م. وبدأ الصندوق عملياته في ٢٥ مايو ٢٠١٦م. تم مراجعة وثيقة طرح الصندوق من قبل المستشار الشرعي والذي أكد توافقها مع ضوابط الشريعة المنصوص عليها.

يهدف الصندوق إلى تحقيق مكاسب رأسمالية على المدى الطويل وتوفير فرص للاستثمار في أسهم الشركات المتداولة في سوق الأسهم السعودية ("تداول")؛ بالإضافة إلى الاستثمار في الطروحات الأولية في المملكة العربية السعودية والإمارات العربية المتحدة وقطر والكويت وعمان والبحرين والأردن ومصر وتونس والمغرب ("دول الشرق الأوسط وشمال أفريقيا") وفقا لضوابط الاستثمار الشرعية، من خلال إجراءات استثمار بمعايير دولية مختبرة تهدف إلى تحقيق أداء يفوق تلك المعايير. سيتم إعادة استثمار الأرباح الرأسمالية وتوزيعات الأرباح النقدية في الصندوق.

يخضع الصندوق للائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة من هيئة السوق المالية طبقا للقرار رقم ٢٠٠٦/٢١٩/١ الصادر في ٣ ذو الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦م)، والتي تم تعديلها وفقا لقرار هيئة السوق المالية رقم ٢٠١٦/٦١/١ الصادر في ١٦ شعبان ١٤٣٧هـ، الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦م، والذي يورد بالتفصيل متطلبات صناديق الاستثمار في المملكة العربية السعودية.

### ٢ الاشتراكات / الاستردادات

الصندوق مفتوح للاشتراك/استرداد الوحدات كل يوم اثنين وأربعاء ("أيام التعامل"). يتم احتساب سعر الوحدة من خلال تقسيم صافي موجودات (حقوق ملكية) الصندوق (إجمالي موجودات الصندوق بعد خصم إجمالي المطلوبات) في نهاية كل يوم تعامل من خلال العدد الإجمالي للوحدات القائمة في نهاية وقت عمل ذلك اليوم، بعد الأخذ في الاعتبار جميع الاشتراكات الصالحة و/أو عمليات طلبات الاسترداد التي تم استلامها في الوقت المحدد المطبق في يوم التقييم هذا. الحد الأدنى المبدئي للاشتراك هو ٥٠,٠٠٠ ريال سعودي ويتعين على مالكي الوحدات الاحتفاظ بحد أدنى لرصيد الاستثمار بمبلغ ٥٠,٠٠٠ ريال سعودي طوال الوقت. يمكن أن تتم الاشتراكات والاستردادات الإضافية في نطاق حد أدنى ١٠,٠٠٠ ريال سعودي.

يدفع مالكي الوحدات رسوم اشتراك حتى ٢,٠٠٪ من الاشتراك المبدئي والإضافي. كما يدفع مالكي الوحدات رسوم استرداد بما يعادل ١,٠٠٪ من صافي قيمة الوحدات المستردة، في حال طالب مالك الوحدات باستردادها خلال ٣٠ يوم عمل من تاريخ الاشتراك.

## صندوق سدكو كابيتال المرن للأسهم السعودية

(مدار من قبل سدكو كابيتال)

### إيضاحات حول القوائم المالية المختصرة الأولية (غير مراجعة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م

(بالريال السعودي)

#### ٣ أسس المحاسبة

تم إعداد هذه القوائم المالية المختصرة الأولية المرفقة لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م وفقاً لمتطلبات معيار المحاسبة الدولي ٣٤ "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية وغيرها من المعايير والتفسيرات الصادرة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين والامتثال للوائح التنفيذية الصادرة عن هيئة السوق المالية وأحكام وشروط الصندوق. يجب قراءة هذه القوائم المالية الأولية المختصرة مع آخر قوائم مالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م.

لا تتضمن هذه القوائم المالية الأولية المختصرة جميع المعلومات المالية والإفصاح المطلوب في القوائم المالية السنوية وفقاً لمتطلبات المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية وإعلانات المعايير الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

#### ٤ أسس الإعداد

تم إعداد هذه القوائم المالية المختصرة الأولية على أساس التكلفة التاريخية باستخدام مبدأ الاستحقاق المحاسبي ومفهوم الاستمرارية، باستثناء الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

ليس لدى الصندوق دورة تشغيل محددة بوضوح وبالتالي لا يقوم بعرض الموجودات والمطلوبات الحالية وغير المتداولة بشكل منفصل في قائمة المركز المالي. وبدلاً من ذلك، يتم عرض الموجودات والمطلوبات بترتيب سيولتها.

#### ٥ عملة العرض والعرض

يتم قياس المواد المتضمنة في القوائم المالية باستخدام العملة الرئيسية لبيئة العمل الاقتصادية التي يمارس الصندوق فيها نشاطه ("عملة النشاط"). يتم عرض هذه القوائم المالية المختصرة الأولية بالريال السعودي، والذي يمثل عملة النشاط والعرض للصندوق.

#### المعاملات والأرصدة

يتم تحويل المعاملات بالعملة الأجنبية إلى الريال السعودي باستخدام أسعار الصرف السائدة تاريخ حدوث تلك المعاملات. أما الموجودات والمطلوبات النقدية التي تتم بالعملة الأجنبية فيجري تحويلها لتعكس ما يعادلها بالريال السعودي بأسعار التحويل السائدة بتاريخ قائمة المركز المالي. يتم إدراج الأرباح والخسائر الناتجة من صرف العملات الأجنبية في قائمة الربح أو الخسارة المختصرة الأولية.

#### ٦ الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد هذه القوائم المالية المختصرة الأولية من الإدارة استخدام الحكم والتقديرات والافتراضات التي تؤثر في تطبيق السياسات المحاسبية وعلى المبالغ المقرر عنها للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات المقرر عنها. وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات. تتم مراجعة التقديرات والافتراضات الأساسية بشكل مستمر. ويتم إظهار مراجعة التقديرات المحاسبية في الفترة التي تتم فيها مراجعة التقديرات وأي فترات مستقبلية قد تتأثر بها. ليس هناك مجالات لاستخدام الأحكام المهمة أو الافتراضات الحيوية في إعداد هذه القوائم المالية المختصرة الأولية.

## صندوق سدكو كابيتال المرن للأسهم السعودية (مدار من قبل سدكو كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية المختصرة الأولية (غير مراجعة)  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م  
(بالريال السعودي)

### ٧ السياسات المحاسبية الهامة

باستثناء ما تم ذكره أدناه، فإن السياسات المحاسبية المطبقة على هذه القوائم المالية الأولية المختصرة هي نفس تلك المطبقة على القوائم المالية للسنة السابقة.

#### ١-٧ النقد وما في حكمه

بغرض إعداد قائمة التدفقات النقدية، يتكون النقد وما في حكمه من الأرصدة لدى البنوك والاستثمارات قصيرة الأجل عالية السيولة الأخرى ذات الاستحقاق الأصلي ثلاثة أشهر أو أقل (إن وجدت) والمتاحة للصندوق دون أي قيود. يتم قيد النقد وما في حكمه بالتكلفة المطفأة في قائمة المركز المالي.

#### ٢-٧ الذمم المدينة

يتم قياس الذمم المدينة مبدئياً بالقيمة العادلة زائدا تكاليف المعاملة المباشرة المتزايدة، وبعد ذلك في بقيمتها المطفأة. يتم قياس مخصص الخسارة للذمم المدينة دائما بمبلغ يعادل الخسائر الائتمانية المتوقعة للعمر الكلي.

#### ٣-٧ الأدوات المالية

#### ١-٣-٧ تبويب وقياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

##### أدوات حقوق ملكية

أدوات حقوق الملكية هي أدوات تستوفي تعريف حقوق الملكية من وجهة نظر المُصدر؛ أي الأدوات التي لا تحتوي على التزام تعاقدي بالدفع، وبأنه دليل على وجود فائدة متبقية في حقوق ملكية المُصدر.

يقوم الصندوق بتبويب موجوداته المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يقوم الصندوق بعد ذلك بقياس جميع الاستثمارات في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، باستثناء عندما يكون مدير الصندوق قد اختار، عند الإثبات الأولي، تعيين استثمار في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. تتمثل سياسة الصندوق في تحديد استثمارات حقوق الملكية كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر عندما يتم الاحتفاظ بتلك الاستثمارات لأغراض أخرى غير المتاجرة. عند استخدام هذه الطريقة في الانتقاء، يتم إثبات الأرباح والخسائر بالقيمة العادلة في قائمة الدخل الشامل الآخر وبالتالي لا يتم إعادة تبويبها في قائمة الدخل الشامل الآخر، بما في ذلك عند البيع. لا يتم الإفصاح عن خسائر الانخفاض في القيمة (وعكس خسائر الانخفاض في القيمة) بشكل منفصل عن التغيرات الأخرى في القيمة العادلة. يتم الاستمرار في إثبات توزيعات الأرباح، عند عرض العائد على مثل هذه الاستثمارات، في قائمة الدخل الشامل عند نشؤ حق الصندوق في استلام المدفوعات.

## صندوق سدكو كابيتال المرن للأسهم السعودية (مدار من قبل سدكو كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية المختصرة الأولية (غير مراجعة)  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م  
(بالريال السعودي)

### ٧ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

#### ٧-٣ الأدوات المالية (تابع)

#### ٧-٣-٢ الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

يقوم الصندوق، بشكل احترازي، بتقييم الخسائر الائتمانية المتوقعة المرتبطة بموجودات أدواتها المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة. يقوم الصندوق بإثبات مخصص خسارة لمثل هذه الخسائر في تاريخ كل تقرير مالي. يعكس قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة:

- مبلغ غير منحاو ومرجح الاحتمال يتم تحديده من خلال تقييم مجموعة من النتائج المحتملة؛
- القيمة الزمنية للموارد؛ و
- معلومات معقولة وقابلة للدعم متاحة بدون تكلفة أو مجهود لا داعي له في تاريخ الإبلاغ عن الأحداث الماضية والظروف الحالية والتوقعات الخاصة بالظروف الاقتصادية المستقبلية.

#### ٧-٣-٣ إلغاء الإثبات

يتم إلغاء إثبات الموجودات المالية، أو جزء منها، عندما تنتهي الحقوق التعاقدية لاستلام التدفقات النقدية من الموجودات، أو عندما يتم تحويلها وسواءً كان (١) الصندوق يقوم بتحويل جميع مخاطر ومزايا الملكية بشكل جوهري، أو (٢) الصندوق لا يقوم بنقل أو الاحتفاظ بجميع مخاطر ومزايا الملكية بشكل جوهري، ولم يمارس الصندوق سيطرة.

#### ٧-٣-٤ المحاسبة بتاريخ المتاجرة

يتم إثبات أو استبعاد عمليات الشراء والبيع للموجودات المالية بالطرق العادية بتاريخ المتاجرة، على سبيل المثال تاريخ الذي يلتزم فيه الصندوق بشراء أو الأصل المالي. إن عملية الشراء أو البيع بالطريقة المعتادة هي شراء أو بيع موجودات مالية والتي تستلزم تسليم الأصل خلال الإطار الزمني المنصوص عليه بموجب اللوائح أو العرف السائد في السوق.

#### ٧-٣-٥ المطلوبات المالية

يقوم الصندوق بتصنيف مطلوباته المالية بالتكلفة المطفأة ما لم يكن لديه مخصصات محددة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يقوم الصندوق بإلغاء إثبات المطلوبات المالية عندما يتم سداد التزاماته التعاقدية أو إلغاؤها أو انقضاء مدتها.

#### ٧-٣-٦ المقاصة

يتم إجراء مقاصة بين مبالغ الموجودات المالية والمطلوبات المالية ويُدْرَج المبلغ الصافي في قائمة المركز المالي فقط عندما يكون للصندوق في الوقت الحالي الحق النافذ بموجب القانون في عمل مقاصة للمبالغ وتعتزم إما عمل تسوية على أساس الصافي أو تحقيق الأصل وتسوية الالتزامات في ذات الوقت.



## صندوق سدكو كابيتال المرن للأسهم السعودية

(مدار من قبل سدكو كابيتال)

### إيضاحات حول القوائم المالية المختصرة الأولية (غير مراجعة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م

(بالريال السعودي)

#### ٧ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

#### ٤-٧ المصروفات المستحقة والذمم الدائنة الأخرى

يتم إثبات المصروفات المستحقة والذمم الدائنة الأخرى بشكل مبدئي بالقيمة العادلة ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المضافة.

يتم إثبات المخصصات عندما يكون لدى الصندوق التزام قانوني أو التزام مستدل عليه من الظروف المحيطة نتيجة لحدث في الماضي ويكون من المحتمل أن يترتب عليه تدفق موارد تمثل منافع اقتصادية يتم استخدامها لسداد ذلك الالتزام. لا يتم إثبات مخصص لخسارة التشغيل المستقبلية.

#### ٥-٧ الزكاة وضريبة الدخل

تعد الزكاة وضريبة الدخل التزاماً على مالكي الوحدات، وبالتالي لا يتم تكوين مخصص لها في هذه القوائم المالية.

#### ٦-٧ إثبات الإيرادات

يتم قياس الإيرادات على أساس المبلغ المحدد في العقد مع العميل ويستثنى المبالغ التي يتم تحصيله بالنيابة عن أطراف ثالثة. يقوم الصندوق بإثبات الإيرادات عندما تنقل السيطرة على منتج أو خدمة إلى العميل. يتم إثبات الإيرادات إذا كان من المحتمل وجود تدفق منافع اقتصادية للصندوق ويمكن قياسه بشكل يمكن الاعتماد عليه بغض النظر عن توقيت استلام الدفعات. يتم إثبات الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المستلم، باستثناء التخفيضات والضرائب والخصومات.

#### إيرادات توزيعات أرباح

يتم إثبات إيرادات توزيعات الأرباح في قائمة الدخل الشامل في تاريخ نشؤ حق استلام المدفوعات. بالنسبة للأوراق المالية المدرجة، عادة ما يتمثل ذلك في تاريخ توزيعات الأرباح السابقة. بالنسبة للأوراق المالية غير المدرجة، عادة ما يتمثل ذلك في التاريخ الذي يوافق فيه المساهمون على دفع توزيعات الأرباح. ويتم إثبات إيرادات توزيعات الأرباح من أسهم حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة في قائمة الدخل الشامل في بند منفصل.

#### صافي الربح من الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يتضمن صافي الربح من الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة جميع التغيرات في القيمة العادلة المحققة وغير المحققة وفروق الصرف الأجنبي، ولكن مع استثناء فوائد إيرادات توزيعات الأرباح ومصروفات توزيعات الأرباح على الأوراق المالية المباعة.

يتم احتساب صافي الربح المحقق من الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة باستخدام طريقة متوسط التكلفة.

#### ٧-٧ أتعاب ومصروفات

يتم إثبات الأتعاب والمصروفات في قائمة الدخل الشامل المختصرة عند استلام الخدمات ذات الصلة.

## صندوق سدكو كابيتال المرن للأسهم السعودية

(مدار من قبل سدكو كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية المختصرة الأولية (غير مراجعة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م

(بالريال السعودي)

### ٨ التغييرات في شروط وأحكام الصندوق

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، أنهى أمين الصندوق خدمة السعودي الفرنسي كابيتال كمدير حفظ لخدمات تسجيل العملاء اعتبارًا من ١ يوليو ٢٠١٩م، وهو ما انعكس في الشروط والأحكام ووافقت عليها هيئة السوق المالية في ١٨ سبتمبر ٢٠١٩م.

### ٩ أتعاب الأداء والمصروفات الأخرى

#### أتعاب الأداء

يحق لمدير الصندوق دفع رسوم أداء لكل وحدة، يعادل ٢٠٪ من الفرق بين أداء الصندوق ومعدل العائد. وتحسب رسوم الأداء على أساس ربع سنوي وتدفع في نهاية السنة المالية.

#### أتعاب الحفظ والإدارة

يحق لأمين الحفظ والمدير تقاضي أتعاب شهرية متراكمة بمعدل ٠,١٠٪ سنويا من حقوق ملكية الصندوق، بحد أدنى ١٠٠,٠٠٠ ريال سعودي سنويا. تسري الأتعاب بعد انقضاء ١٢٠ يوما من تاريخ بدء العمليات.

#### أتعاب الإدارة

يحق لمدير الصندوق الحصول على أتعاب إدارية بنسبة ٠,٧٥٪ سنويا من صافي حقوق ملكية الصندوق. يتم دفع أتعاب الإدارة على أساس شهري.

#### مكافآت مجلس إدارة الصندوق

يحق للأعضاء المستقلين في مجلس إدارة الصندوق الحصول على مكافآت بما لا يزيد عن ٢٠,٠٠٠ ريال سعودي سنويا.

### ١٠ النقد وما في حكمه

٣١ ديسمبر ٢٠١٩م (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٠م (غير مراجعة)
٩,١١٠,٩٣٣	٩,٦٤٣,٧٩١

أرصدة بنكية

## صندوق سدكو كابيتال المرن للأسهم السعودية (مدار من قبل سدكو كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية المختصرة الأولية (غير مراجعة)  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م  
(بالريال السعودي)

### ١١ الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م	التكلفة	الربح غير محقق / (الخسارة)	القيمة السوقية
أسهم مدرجة (غير مراجعة)	٥٤٩,٧٨٧	٧,٥٧٨	٥٥٧,٣٦٥
٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	١,٨٥٠,٣٣٧	١٤٩,٤٤٨	١,٩٩٩,٧٨٥
أسهم مدرجة (مراجعة)			

### ١٢ المصروفات المستحقة والذمم الدائنة الأخرى

٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	
٥,٩١٨	١٢,٩٩٩	اتعاب مراجعة مستحقة
--	١١٦,٩٨٥	اتعاب تسجيل صندوق مستحقة
٢٥,٤٢٥	١٢٣,٠٤٧	اتعاب أخرى مستحقة
٣١,٣٤٣	٢٥٣,٠٣١	

### ١٣ المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة

تعتبر الأطراف أطرافاً ذات علاقة إذا كان أحد الأطراف لديه القدرة على السيطرة على الطرف الآخر أو ممارسة تأثير جوهري على الطرف الآخر في اتخاذ القرارات المالية والتشغيلية.

خلال الفترة، دخل الصندوق في المعاملات الهامة التالية مع الأطراف ذات العلاقة في سياق العمل العادي. وتم تنفيذ هذه المعاملات على أساس شروط وأحكام الصندوق المعتمدة. يتم اعتماد جميع معاملات الأطراف ذات العلاقة من قبل مجلس إدارة الصندوق.

الطرف ذو العلاقة	العلاقة	طبيعة المعاملة	مبلغ المعاملة	الرصيد كما في
			٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م / ٣٠ يونيو ٢٠١٩ م	٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م / ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
			(غير مراجعة)	(مراجعة)
الشركة السعودية للاقتصاد والتنمية للأوراق المالية	مدير الصندوق	اتعاب اداء واتعاب إدارة اتعاب إشراف اللجنة الشرعية	٣٦,٧٦٤ / ٢٤,٨٦٣	١٦٩,٧٥٨ / ١٠٨,١٣١
مجلس إدارة الصندوق	موظفي الإدارة العليا	مكافآت مجلس إدارة الصندوق	٩,٩٤٤ / ٩,٩١٧	١٠,٠٥١ / ١٠,١٠٧
			١٧٩,٨٠٩	١١٨,٢٣٨

### ١٤ الوحدات المصدرة

بلغ عدد وحدات أفضال الصندوق ٩١,٤٧٥,٠٧٢١ كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م (٢٠١٩ م: ٩٤,٧٤٦,٤١٦٢) وقيمة الوحدة ١٠٩,٢٦٢٣ ريال سعودي (٢٠١٩ م: ١١٤,٣٥٧٢ ريال سعودي).

صندوق سدكو كابيتال المرن للأسهم السعودية  
(مدار من قبل سدكو كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية المختصرة الأولية (غير مراجعة)  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م  
(بالريال السعودي)

١٥ الأتعاب المهنية والمصروفات الأخرى

٣٠ يونيو ٢٠١٩ م (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م (غير مراجعة)	
٥,٤٩٣	٤,٩٠٢	أتعاب إدارة وحفظ
٩٩,١٧٩	--	أتعاب إدارة الصندوق
٢٤,٧٩٥	٢٤,٨٦٣	أتعاب إشراف اللجنة الشرعية (الإيضاح ١٣)
١٤,٨٧٦	١٤,٩١٩	أتعاب مراجعة
٩,٩١٧	٩,٩٤٤	مكافآت مجلس إدارة الصندوق (الإيضاح ١٣)
٣٨,٧٠١	١٠,٤٣٧	أتعاب تنظيمية وأعباء أخرى
<u>١٩٢,٩٦١</u>	<u>٦٥,٠٦٥</u>	

١٦ الأدوات المالية حسب الفئة

القيمة العادلة من  
خلال الربح أو  
الخسارة

٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م (غير مراجعة)  
الموجودات حسب قائمة المركز المالي

القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	التكلفة المطفأة	
--	٩,٦٤٣,٧٩١	النقد وما في حكمه
٥٥٧,٣٦٥	--	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
--	٤,٧٧٤	ذمم مدينة أخرى
<u>٥٥٧,٣٦٥</u>	<u>٩,٦٤٨,٥٦٥</u>	الإجمالي

المطلوبات حسب قائمة المركز المالي

--	٣١,٣٤٣	مصروفات مستحقة وذمم دائنة أخرى
--	١٧٩,٨٠٩	مستحق إلى طرف ذي علاقة
--	<u>٢١١,١٥٢</u>	الإجمالي

القيمة العادلة من  
خلال الربح أو  
الخسارة

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م (مراجعة)  
الموجودات حسب قائمة المركز المالي

القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	التكلفة المطفأة	
--	٩,١١٠,٩٣٣	النقد وما في حكمه
١,٩٩٩,٧٨٥	--	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
--	٩٥,٤٨٤	ذمم مدينة أخرى
<u>١,٩٩٩,٧٨٥</u>	<u>٩,٢٠٦,٤١٧</u>	الإجمالي

المطلوبات حسب قائمة المركز المالي

--	٢٥٣,٠٣١	مصروفات مستحقة وذمم دائنة أخرى
--	١١٨,٢٣٨	مستحق إلى طرف ذي علاقة
--	<u>٣٧١,٢٦٩</u>	الإجمالي

## صندوق سدكو كابيتال المرن للأسهم السعودية

(مدار من قبل سدكو كابيتال)

### إيضاحات حول القوائم المالية المختصرة الأولية (غير مراجعة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م

(بالريال السعودي)

### ١٧ إدارة المخاطر المالية

#### ١-١٧ عوامل المخاطر المالية

تتعرض أنشطة الصندوق لعدة مخاطر مالية متمثلة في: مخاطر السوق، مخاطر الائتمان، ومخاطر السيولة والمخاطر التشغيلية.

يتحمل مدير الصندوق مسؤولية تحديد ومراقبة المخاطر. ويشرف مجلس إدارة الصندوق على مدير الصندوق وهو مسؤول في النهاية عن الإدارة العامة للصندوق.

يتم تحديد مخاطر المراقبة والتحكم في المقام الأول على أساس الحدود الموضوعه من قبل مجلس إدارة الصندوق. لدى الصندوق وثيقة الشروط والأحكام الخاصة به التي تحدد استراتيجيات أعماله العامة، ومدى تحمله للمخاطر وفلسفته العاملة في إدارة المخاطر وهو ملزم باتخاذ إجراءات لإعادة توازن المحفظة بما يتماشى مع إرشادات الاستثمار.

يستخدم الصندوق طرقاً مختلفة لقياس وإدارة مختلف أنواع المخاطر التي يتعرض لها الصندوق؛ وهذه الطرق مشروحة أدناه.

#### (أ) مخاطر السوق

##### (١) مخاطر الصرف الأجنبي

مخاطر العملات الأجنبية هي المخاطر المتمثلة في تعرض قيمة التدفقات النقدية المستقبلية للتذبذب نتيجة التغير في أسعار صرف العملات الأجنبية وتنشأ من الأدوات المالية التي تتم بعملة أجنبية.

لا يواجه الصندوق أي مخاطر هامة للصرف الأجنبي حيث أن معظم معاملاته بالريال السعودي.

##### (٢) مخاطر أسعار العملات

مخاطر أسعار العملات هي المخاطر المتمثلة في تذبذب قيمة التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية أو أن تتذبذب القيم العادلة لأدوات مالية ذات كوبون بسبب التغيرات في أسعار العملات السوقية.

لا يخضع الصندوق لمخاطر أسعار العملات، حيث لا يوجد لديه أي أدوات مالية تحمل عملات.

##### (٣) مخاطر الأسعار

مخاطر الأسعار هي مخاطر تقلب قيمة الأدوات المالية للصندوق نتيجة للتغيرات في أسعار السوق بسبب عوامل أخرى غير تحركات أسعار العملات الأجنبية والعملات. تنشأ مخاطر الأسعار بشكل أساسي من عدم التأكد بشأن الأسعار المستقبلية للأدوات المالية التي يمتلكها الصندوق. ويراقب الصندوق عن كثب حركة أسعار أدواته المالية المدرجة. يدير الصندوق هذه المخاطر من خلال تنويع محفظته الاستثمارية من حيث توزيع المجالات، كما هو موضح في الجدول أدناه.

## صندوق سدكو كابيتال المرن للأسهم السعودية

(مدار من قبل سدكو كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية المختصرة الأولية (غير مراجعة)  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م  
(بالريال السعودي)

### ١٧ إدارة المخاطر المالية (تابع)

#### ١-١٧ إدارة المخاطر المالية (تابع)

##### (أ) مخاطر السوق (تابع)

##### (٣) مخاطر الأسعار (تابع)

قطاع الصناعة		
القيمة السوقية	٣٠ يونيو ٢٠٢٠م (غير مراجعة) التكلفة	%
١٩٦,١٧٥	١٨٤,٤١٧	%٣٣,٥٤
١٧٣,٨٨٦	١٧٣,٥٤٣	%٣١,٥٧
٨٥,٣٢٠	٨٥,٤٣٢	%١٥,٥٤
٥٢,٠٠٠	٥٣,٨٢٣	%٩,٧٩
٤٩,٩٨٤	٥٢,٥٧٢	%٩,٥٦
٥٥٧,٣٦٥	٥٤٩,٧٨٧	%١٠٠
		بضائع رأسمالية تجزئة تأمين طاقة منافع عامة إجمالي الأسهم المدرجة

قطاع الصناعة		
القيمة السوقية	٣١ ديسمبر ٢٠١٩م (مراجعة) التكلفة	%
١,٠٨٩,٤٠٢	٩٩٢,٣٨٦	%٥٤,٤٨
٤٠٤,٨٠٠	٣٨١,٩٠١	%٢٠,٢٤
٣٥٣,١٣٣	٣٣٦,٤٤٩	%١٧,٦٦
٥٨,٤٠٠	٥٢,٠٥٠	%٢,٩٢
٥٥,٢٠٠	٥٤,٠٢١	%٢,٧٦
٣٨,٨٥٠	٣٣,٥٣٠	%١,٩٤
١,٩٩٩,٧٨٥	١,٨٥٠,٣٣٧	%١٠٠
		إدارة وتطوير العقارات معدات وخدمات الرعاية الصحية تجزئة نقل المواد خدمات إعلامية إجمالي الأسهم المدرجة

## صندوق سدكو كابيتال المرن للأسهم السعودية

(مدار من قبل سدكو كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية المختصرة الأولية (غير مراجعة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م

(بالريال السعودي)

١٧ إدارة المخاطر المالية (تابع)

١٧-١ إدارة المخاطر المالية (تابع)

(أ) مخاطر السوق (تابع)

(٣) مخاطر الأسعار (تابع)

إن التأثير على حقوق الملكية (نتيجة للتغير في القيمة العادلة للاستثمارات كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م و ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م) يرجع لتغير محتمل بشكل معقول في مؤشرات الأسهم بناء على تركيز الصناعة، مع ثبات جميع المتغيرات الأخرى يتمثل فيما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩م		٣٠ يونيو ٢٠٢٠م	
نسبة التغير	المعقول المحتمل	نسبة التغير	المعقول المحتمل
التأثير على صافي	قيمة الموجودات	التأثير على صافي	قيمة الموجودات
%	%	%	%
(مراجعة)		(غير مراجعة)	
١٩٩,٩٧٩	± ١٠%	٥٥,٧٣٧	± ١٠%
١٩٩,٩٧٩		٥٥,٧٣٧	

### (ب) مخاطر الائتمان

لا يتعرض الصندوق لمخاطر ائتمانية هامة، وتتمثل في تسبب أحد الأطراف في خسارة مالية للطرف الآخر بسبب عدم الوفاء بالتزام. ويتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان بالنسبة لتوزيعات أرباحه، والذمم المدينة الأخرى والأرصدة البنكية.

وتتمثل سياسة الصندوق الخاصة في إبرام عقود الأدوات المالية مع أطراف ذات سمعة حسنة. ويسعى الصندوق للحد من مخاطره الائتمانية من خلال مراقبة التعرض للمخاطر الائتمانية، والحد من المعاملات مع أطراف محددين، والاستمرار في تقييم الأنشطة الائتمانية مع الأطراف المقابلة.

يتم تسوية / دفع جميع المعاملات في الأوراق المالية المدرجة عند التسليم باستخدام وسطاء معتمدين. ويعتبر خطر التخلف عن السداد عند الحد الأدنى، حيث أن تسليم الأوراق المالية المباعة يتم بمجرد أن يكون لدى الوسيط دفعة مستلمة. يتم الدفع عند الشراء بمجرد استلام الوسيط للأوراق المالية. وتعتبر المعاملة فاشلة في حال عدم وفاء أي من الطرفين بالتزاماته. ووفقاً لسياسة الصندوق، يقوم مدير الصندوق بمراقبة الوضع الائتماني للصندوق بشكل يومي؛ ويقوم مجلس الإدارة بمراجعته بشكل ربع سنوي.

أمين الحفظ هو السعودي الفرنسي كابيتال. يجوز الاحتفاظ بالأوراق المالية للمحفظة إن وجدت من قبل واحد أو أكثر من أمناء حفظ الأوراق المالية المعتمدين دولياً المعينين من قبل مدير الصندوق.

## صندوق سدكو كابيتال المرن للأسهم السعودية

(مدار من قبل سدكو كابيتال)

### إيضاحات حول القوائم المالية المختصرة الأولية (غير مراجعة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م

(بالريال السعودي)

#### ١٧ إدارة المخاطر المالية (تابع)

#### ١٧-١ إدارة المخاطر المالية (تابع)

##### (ج) مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر المتمثلة في عدم قدرة الصندوق على توليد موارد نقدية كافية لتسوية التزاماته بالكامل عند استحقاقها أو القيام بذلك فقط بشروط غير ملائمة بشكل جوهري.

الصندوق مفتوح للاشتراك/استرداد الوحدات كل يوم اثنين وأربعاء ("أيام التعامل")، وبالتالي، فهو معرض لمخاطر السيولة لتلبية طلبات الاسترداد من مالكي الوحدات في هذه الأيام. تتكون المطلوبات المالية للصندوق بشكل رئيسي في الذمم الدائنة التي من المتوقع تسويتها خلال شهر واحد من تاريخ قائمة المركز المالي.

يقوم مدير الصندوق بمراقبة متطلبات السيولة من خلال التأكد من توفر أموال كافية للوفاء بأي التزامات عند نشوئها، إما من خلال الاشتراكات الجديدة أو تصفية محفظة الاستثمار أو عن طريق مدير الصندوق.

##### (د) المخاطر التشغيلية

المخاطر التشغيلية هي مخاطر الخسارة المباشرة أو غير المباشرة الناتجة عن مجموعة متنوعة من الأسباب المرتبطة بالعمليات والتكنولوجيا والبنية التحتية التي تدعم أنشطة الصندوق سواء داخليا أو خارجيا لدى مقدم الخدمة للصندوق ومن العوامل الخارجية الأخرى غير الائتمان والسيولة والعملات ومخاطر السوق مثل تلك الناشئة عن المتطلبات القانونية والتنظيمية.

يتمثل هدف الصندوق في إدارة المخاطر التشغيلية من أجل تحقيق التوازن بين الحد من الخسائر المالية والضرر الذي يصيب سمعته وتحقيق هدفه الاستثماري المتمثل في تحقيق عوائد لمالكي الوحدات.

#### ١٧-٢ تقدير القيمة العادلة

تعتمد القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في الأسواق النشطة على أسعار السوق المسجلة في نهاية التداول في تاريخ التقرير المالي. يتم تقييم الأدوات التي لم يتم الإبلاغ عن أي مبيعات لها في يوم التقييم بأحدث سعر عرض. يتم تقييم الاستثمارات في الصناديق المشتركة بسعر الوحدة السائد في آخر يوم تقييم في الفترة.

السوق النشط هو السوق الذي تتم فيه معاملات للأصل أو المطلوبات بوتيرة وحجم كافيين لتقديم معلومات التسعير بشكل مستمر.

من المفترض أن تكون القيمة الدفترية بعد خصم مخصص الانخفاض في قيمة الذمم المدينة والذمم الدائنة الأخرى مقاربة لقيمتها العادلة.



## صندوق سدكو كابيتال المرن للأسهم السعودية

(مدار من قبل سدكو كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية المختصرة الأولية (غير مراجعة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م

(بالريال السعودي)

### ١٧ إدارة المخاطر المالية (تابع)

#### ٢-١٧ تقدير القيمة العادلة (تابع)

يتضمن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة المستويات التالية:

- مدخلات المستوى ١ وهي الأسعار المتداولة (غير المعدلة) في أسواق نشطة لنفس الأداة أو أداة مشابهة والتي تمكن المنشأة من استخدامها في تاريخ القياس؛
- مدخلات المستوى ٢ وهي مدخلات غير الأسعار المدرجة ضمن المستوى ١ والتي يمكن ملاحظتها للموجودات أو المطلوبات، سواء بشكل مباشر أو غير مباشر؛ و
- مدخلات المستوى ٣ وهي مدخلات لا يمكن ملاحظتها بالنسبة للموجودات أو المطلوبات.

تشتمل الاستثمارات التي تعتمد قيمها على أسعار السوق المسجلة في الأسواق النشطة، وبالتالي يتم تصنيفها ضمن المستوى ١، على أدوات حقوق ملكية نشطة مدرجة. لا يقوم الصندوق بتعديل السعر المسجل لهذه الأدوات.

يصنف الصندوق بتصنيف جميع موجوداته المالية بالقيمة العادلة كمستوى ١، فيما عدا وحدات الصندوق المشترك المصنفة بالقيمة العادلة كمستوى ٢.

### ١٨ المعايير الصادرة ولكن لم تصبح سارية المفعول بعد

المتطلبات الجديدة السارية حالياً: يسرد هذا الجدول التغييرات الأخيرة على المعايير المطلوبة لتطبيقها من قبل كيان بتقرير سنوي يبدأ في ١ يناير ٢٠٢٠م.

المعايير الجديدة أو التعديلات	تاريخ السريان
التعديلات على مراجع إطار المفاهيم في المعايير الدولية للتقرير المالي	١ يناير ٢٠٢٠م
تعريف تجميع الأعمال (التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٣)	
تعريف الأهمية النسبية (التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١ ومعيار المحاسبة الدولي ٨)	
إصلاح معيار سعر الفائدة (التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ ومعيار المحاسبة الدولي ٣٩ والمعيار الدولي للتقرير المالي ٧)	

تعتقد الإدارة أن هذا البيان ليس له تأثير جوهري على هذه القوائم المالية الأولية المختصرة.

#### المتطلبات القادمة:

المعايير الجديدة أو التعديلات	تاريخ السريان
المعيار الدولي للتقرير المالي ١٧ - عقود التأمين	١ يناير ٢٠٢٣م
تصنيف المطلوبات كمتداولة أو غير متداولة (التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١)	١ يناير ٢٠٢٣م
بيع أو مساهمات الموجودات بين المستثمر وشركته الزميلة أو المشروع المشترك (التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٠ ومعيار المحاسبة الدولي ٢٨)	متاح للتطبيق الاختياري / تاريخ السريان مؤجل إلى أجل غير مسمى

## صندوق سدكو كابيتال المرن للأسهم السعودية (مدار من قبل سدكو كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية المختصرة الأولية (غير مراجعة)  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م  
(بالريال السعودي)

### ١٩ الأحداث اللاحقة

في مطلع سنة ٢٠٢٠م، تأكد انتشار فيروس كورونا المستجد (كوفيد - ١٩) عبر مناطق جغرافية متعددة، مما تسبب في اضطراب في الأنشطة التجارية والنشاط الاقتصادي. نظرًا لأن مدى ومدة هذه التأثيرات لا تزال غير مؤكدة وتعتمد على التطورات المستقبلية التي لا يمكن التنبؤ بها بدقة في هذا الوقت، سيواصل مدير الصندوق مراقبة الوضع، وتوافر الأرصدة النقدية الكافية لتمويل متطلبات رأس المال العامل، وبالتالي إطلاع مالكي الوحدات عن الانحرافات الجوهرية. وقد تتطلب التغييرات في الظروف إفصاحات محسنة أو إثبات تعديلات في القوائم المالية للصندوق لاحقًا.

### ٢٠ يوم التقييم

آخر يوم تقييم للفترة هو ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م (٣١ ديسمبر ٢٠١٩م: ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م).

### ٢١ اعتماد القوائم المالية

تمت الموافقة على هذه القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الصندوق في ١٦ ذو الحجة ١٤٤١هـ، الموافق ٦ أغسطس ٢٠٢٠م.