



صندوق سدكو كابيتال متعدد الأصول المتداول

التقرير السنوي 2024م

ديسمبر 2024م



(أ) معلومات صندوق الاستثمار

1- اسم الصندوق

صندوق سدكو كابيتال متعدد الأصول المتداول هو صندوق استثمار مغلق متداول ومتوافق مع المعايير والضوابط الشرعية ومؤسس وفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية.

2- أهداف وسياسات الإستثمار وممارساته

يسعى الصندوق إلى إتاحة الفرصة للمستثمرين للدخول في فئات متعددة من الأصول وذلك من خلال تنمية رأس المال وتوزيع الدخل الدوري على المدى الطويل وذلك من خلال الاستثمار في محفظة متنوعة من الاستثمارات الخاصة والعامة المحلية والدولية المتوافقة مع المعايير والضوابط الشرعية ويتم ذلك من خلال الاستفادة من خبرات مدير الصندوق الطويلة في إدارة فئات متعددة من الأصول كالمكليات الخاصة، والأسهم العامة، والدخل الثابت.

لتحقيق أهدافه يمكن للصندوق أن يستثمر فيما يلي:

- الاستثمار في أسهم الشركات المدرجة في أسواق الأسهم المحلية والدولية ويشمل ذلك على سبيل المثال لا الحصر السوق الرئيسية والسوق الموازية في المملكة العربية السعودية وكافة الأسواق المالية في دول مجلس التعاون الخليجي وغيرها من الأسواق المالية الدولية وتجدر الإشارة إلى أنه فيما يتعلق بالأسهم المحلية سيتبع مدير الصندوق استراتيجية الدخل المطلق والتي تهدف إلى تحقيق عائد للمستثمرين بغض النظر عما إذا كانت الأسواق مرتفعة أو منخفضة، وعلى الرغم من أن العائد غير مضمون حيث لا توجد أي ضمانات بهذا الشأن أما فيما يتعلق بالأسهم الدولية سيتم اتباع استراتيجيات الاستثمار النشط والاستثمار الخامل حيث أن استراتيجيات الاستثمار النشط تهدف إلى تحقيق عوائد على الرغم من عدم وجود أي ضمانات بهذا الشأن أما استراتيجيات الاستثمار الخامل تهدف إلى تتبع أداء مؤشر سوق معين مع عدم وجود أي ضمانات بشأن أي عوائد. سيقوم مدير الصندوق بتفضيل استراتيجيات الاستثمار الخامل بحسب أوضاع السوق المحفزة للاستثمار في الشركات ذات القيمة السوقية الكبيرة حيث أن الحجم المخصص لها يمثل شريحة كبيرة في هذا النوع من استراتيجيات الاستثمار.
- الاستثمار في الطروحات الأولية في أسواق الأسهم المحلية والدولية.
- الاستثمار في الحقوق الأولية المتداولة في أسواق الأسهم المحلية والدولية.
- الاستثمار في صناديق المؤشرات المحلية والدولية.
- الاستثمار في المكليات الخاصة المحلية والدولية سواء من خلال الاستثمارات المباشرة و/أو الصناديق الاستثمارية.
- الاستثمار في أدوات الدين كالصكوك المحلية والدولية المصدرة من أطراف نظيرة ذات تصنيف ائتماني استثماري وفقاً لتقييم مدير الصندوق
- الاستثمار في أسواق النقد كالمرايبات وغيرها المصدرة من أطراف نظيرة ذات تصنيف ائتماني استثماري وفقاً لتقييم مدير الصندوق
- الاستثمار في الأوراق المالية بما فيها تلك التي يصدرها مدير الصندوق (أو أي من تابعيه) وبما لا يتنافى مع متطلبات لائحة صناديق الاستثمار والاستراتيجيات والقيود الاستثمارية للصندوق.
- الاستثمار في وحدات صناديق الاستثمار الخاصة والعامة والتي تقوم بشكل رئيسي بالاستثمار في المجالات الاستثمارية المذكورة أعلاه، والتي تشمل الصناديق الاستثمارية المدارة من قبل مدير الصندوق (أو أي من تابعيه)، وبما لا يتنافى مع متطلبات لائحة صناديق الاستثمار، أما فيما يخص الاستثمارات المتداولة المدرة للدخل فيكون الاستثمار فيها بشكل خاص فقط وبما لا يتنافى مع متطلبات لائحة صناديق الاستثمار.

• أنواع الأوراق المالية التي سوف يستثمر الصندوق فيها بشكل أساسي:

الأصول غير السائلة *	الأصول السائلة
الملكيات الخاصة المحلية والدولية والتي قد تشمل على: - الصناديق الاستثمارية - الاستثمارات المباشرة	الأسهم المدرجة في الأسواق الدولية من مختلف الأحجام والقطاعات سواء من خلال الاستثمارات المباشرة و/أو من خلال الصناديق الاستثمارية والتي قد تشمل على: الاستثمار في الطروحات الأولية الاستثمار في الحقوق الأولية المتداولة الاستثمار في صناديق المؤشرات
	الأسهم المدرجة في الأسواق المحلية من مختلف الأحجام والقطاعات سواء من خلال الاستثمارات المباشرة و/أو من خلال الصناديق الاستثمارية والتي قد تشمل على: الاستثمار في الطروحات الأولية الاستثمار في الحقوق الأولية المتداولة الاستثمار في صناديق المؤشرات
	استثمار في أدوات الدين كالصكوك المحلية والدولية.
	الاستثمار في صفقات أسواق النقد والمرابحات وغيرها.

* فيما يخص استثمارات الملكييات الخاصة المحلية والدولية لن يكون هناك قيود على التعرض لقطاع معين أو منطقة جغرافية معينة.

• جدول يوضح نسبة الاستثمار في كل مجال استثماري بحده الأدنى والأعلى:

الحد الأعلى	الحد الأدنى	نوع الأصول (الاستثمارات)
40%	0%	الأسهم العامة الدولية والتي تتضمن الاستثمار في الطروحات الأولية، والاستثمار في الحقوق الأولية المتداولة والاستثمار في صناديق المؤشرات سواء من خلال الاستثمارات المباشرة و/أو من خلال الصناديق الاستثمارية العامة والخاصة
20%	0%	الأسهم العامة المحلية والتي تتضمن الاستثمار في الطروحات الأولية، والاستثمار في الحقوق الأولية المتداولة والاستثمار في صناديق المؤشرات سواء من خلال الاستثمارات المباشرة و/أو من خلال الصناديق الاستثمارية العامة والخاصة
50%	20%	أدوات الدين والصكوك الدولية سواء من خلال الاستثمارات المباشرة و/أو من خلال الصناديق الاستثمارية العامة والخاصة
30%	0%	أدوات الدين والصكوك المحلية سواء من خلال الاستثمارات المباشرة و/أو من خلال الصناديق الاستثمارية العامة والخاصة
30%	0%	استثمارات دولية في صفقات أسواق النقد والمرابحات خارج المملكة سواء من خلال الاستثمارات المباشرة و/أو من خلال الصناديق الاستثمارية العامة
50%	20%	استثمارات محلية في صفقات أسواق النقد والمرابحات في المملكة سواء من خلال الاستثمارات المباشرة و/أو من خلال الصناديق الاستثمارية العامة
20%	0%	الملكيات الخاصة الدولية سواء من خلال الاستثمارات المباشرة و/أو الصناديق الاستثمارية الخاصة
20%	0%	الملكيات الخاصة المحلية سواء من خلال الاستثمارات المباشرة و/أو الصناديق الاستثمارية الخاصة

ملاحظة: الحد الأعلى للاستثمار في الملكيات الخاصة المحلية والدولية لن يتجاوز أكثر من 20% من قيمة أصول الصندوق. ملاحظة: يجوز للصندوق الاستثمار في الصناديق والتي تستثمر في جميع فئات الأصول الواردة في الجدول أعلاه بما فيها المدارة من قبل مدير الصندوق (أو أي من تابعيه) على ألا تتجاوز 25% من صافي قيمة أصول الصندوق وفقاً لمتطلبات لائحة صناديق الاستثمار و يحق لمدير الصندوق استثمار أصوله بشكل كامل في الصناديق الاستثمارية وفقاً لنسبة الاستثمار في كل مجال استثماري كما هو مذكور في الجدول أعلاه. في الأوضاع العادية و لن يقوم مدير الصندوق بالاحتفاظ بالسيولة النقدية وأدوات/صناديق أسواق النقد بنسبة تتجاوز (50%) من صافي قيمة أصول الصندوق. ولكن في حال تم بيع بعض الأصول وإلى أن تتم إعادة استثمار السيولة النقدية أو في بداية فترة الصندوق حتى يتم تحديد الفرص الاستثمارية واستثمار النقد المتوفر أو في حالات استثنائية أخرى منها على سبيل المثال لا الحصر حدوث أزمات اقتصادية، أحداث القوة القاهرة وغيرها يمكن زيادة النسبة المخصصة إلى ما يصل إلى (100%) من صافي قيمة أصول الصندوق.

3- سياسة توزيع الدخل والأرباح

سيتم الإعلان عن التوزيعات وتاريخ استحقاقها وتاريخ توزيعها (إن وجدت)، خلال 40 يوم عمل من نهاية شهر مارس ويونيو وسبتمبر وديسمبر من كل سنة ميلادية ويقوم الصندوق بتوزيع العوائد خلال مدة 90 يوم عمل من تاريخ الإعلان عن التوزيعات، وسيتم الإعلان عن تفاصيل التوزيعات النقدية من خلال الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق والموقع الإلكتروني للسوق وسوف يأخذ مدير الصندوق في عين الاعتبار قيمة الأصول وسعر الوحدة ووضع السوق في وقتها مع مراعاة نمو أصول الصندوق على المدى الطويل كي يبني القرار الأنسب من حيث التوزيع من عدمه.

يتم توزيع الأرباح من خلال الإيداع في الحساب الاستثماري الخاص بمالك الوحدات، وسيقوم مدير الصندوق بتوزيع العوائد و/أو الأرباح بعد الحصول على موافقة مجلس إدارة الصندوق.

4- وصف المؤشر الإستراتيجي للصندوق

مؤشر مركب يتبع أوزان مؤشرات معينة وهي كالتالي: 60% مؤشر داو جونز العالمي الإسلامي (DJIMT) + 20% إجمالي عائد مؤشر داو جونز للصكوك الإسلامية (DJSUKTXR) + 20%-30 يوماً للمتوسط المتحرك (سايبيد شهر واحد).

5) تقارير الصندوق متاحة عند الطلب وبدون مقابل

(ب) أداء الصندوق**1- النتائج المالية كما في نهاية عام 2024م**

الوصف	كما في 31 ديسمبر 2024م (بالريال السعودي)
صافي قيمة أصول الصندوق في نهاية السنة المالية	299,538,079
صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة في نهاية السنة المالية	9.9846
أعلى صافي قيمة أصول لكل وحدة عن السنة المالية	10.0000
أقل صافي قيمة أصول لكل وحدة عن السنة المالية	9.9846
عدد الوحدات المصدرة في نهاية السنة المالية	30,000,000
قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة*	لا ينطبق
نسبة المصروفات	2.45%
نسبة الأصول المقترضة من إجمالي قيمة الأصول، ومدة انكشافها وتاريخ استحقاقها	لا ينطبق

*في فترة لاحقة من تاريخ التقرير تم الإعلان عن توزيع ارباح على مالكي وحدات الصندوق عن فترة الربع الرابع من عام 2024م بإجمالي مبلغ 5.7 مليون ريال سعودي وربح موزع للوحدة 0.190 ريال سعودي علماً بأنه قد تم صرف هذه التوزيعات بتاريخ 27 فبراير 2025م.

2- سجل الأداء*

- العائد الإجمالي لسنة واحدة وثلاث سنوات وخمس سنوات (أو منذ التأسيس)

الفترة	سنة واحدة	ثلاث سنوات	خمس سنوات	منذ التأسيس
العائد	0.15-%	لا ينطبق	لا ينطبق	0.15-%

- العائد الإجمالي السنوي لكل سنة من السنوات المالية العشر الماضية (أو منذ التأسيس)

الفترة	2024	منذ التأسيس
العائد	0.15-%	0.15-%
أداء المؤشر الاسترشادي	3.98%	3.98%
فارق الأداء	4.13-%	4.13-%

*بدأ الصندوق عملياته في 24 يوليو 2024.

3- جدول يوضح مقابل الخدمات العمولات والأتعاب التي تحملها الصندوق على مدار العام

المبلغ (ريال سعودي)	الوصف
79,180	أتعاب مشغل الصندوق وأمين الحفظ
1,319,672	أتعاب الإدارة
13,197	أتعاب لجنة الرقابة الشرعية
2,500,000	أتعاب البنوك المستلمة للإكثباتات
1,930,088	أتعاب مدير الإكثباتات
10,000	أتعاب أعضاء مجلس الإدارة المستقلين
110,000	أتعاب مهنية (أتعاب مراجع الحسابات و اتعاب الإستشارات الزكوية)
1,393,729	أتعاب ومصاريف أخرى*
7,355,866	إجمالي المصروفات
2.45%	نسبة إجمالي رسوم الصندوق ونفقاته من صافي قيمة الأصول المدارة
	لا يوجد أي ظروف يقرر فيها مدير الصندوق الإعفاء عن أي رسوم أو تخفيضها
	يتم تطبيق قواعد حساب بيانات الأداء وأي افتراض بشكل متنسق
	* تشمل الأتعاب المدفوعة لجهات تنظيمية وتشغيلية لأغراض تأسيس وتشغيل الصندوق كإيداع وتداول وغيرها. بالإضافة الى ضريبة القيمة المضافة

4- تغييرات جوهرية حدثت خلال الفترة وأثرت في أداء الصندوق

تم خلال الفترة تعديل سياسة التوزيعات حيث تم زيادة وتيرة توزيعات الصندوق إلى توزيعات ربع سنوية بدلاً من نصف سنوية، كما تم تحديث عدد مرات تقييم ونشر أصول الصندوق والبنود المتعلقة بها: حيث سيقوم مدير الصندوق بتقييم أصول الصندوق لكل وحدة على أساس ربع سنوي بدلاً من نصف سنوي وذلك كما في (في 31 مارس و 30 يونيو و 30 سبتمبر و 31 ديسمبر من كل سنة تقويمية).

5- الإفصاح عن ممارسات التصويت السنوية

لا يوجد أي ممارسات تصويت للصندوق خلال فترة التقرير

(ج) تقرير مجلس إدارة الصندوق

1- أسماء وأعضاء مجلس إدارة الصندوق مع بيان نوع العضوية

#	اسم العضو	نوع العضوية
1	السيد/ سامر أبو عكر *	رئيس مجلس الإدارة (غير مستقل)
2	السيد/ عبدالوهاب عابد	عضو مجلس الإدارة (غير مستقل)
3	السيد/ سافيو تونق	عضو مجلس الإدارة (مستقل)
4	السيد/ غاري دوغان	عضو مجلس الإدارة (مستقل)

* قام السيد/ سامر أبو عكر بتقديم إستقالته من مجلس إدارة الصندوق في فترة لاحقة من تاريخ التقرير 31 ديسمبر 2024م

2- نبذة عن مؤهلات أعضاء مجلس إدارة الصندوق

اسم العضو السيد/ سامر أبو عكر

برصيد خبرة يمتد إلى أكثر من عشرين (20) عاماً. شغل السيد سامر منصب الرئيس التنفيذي في سدكو كابيتال حتى يوليو 2024 وذلك بعد أن تولى عدة مناصب في الشركة على مدار عشر (10) سنوات و كان قد ترأس خلالها لجنة الإدارة ولجنة الاستثمار في سدكو كابيتال كما تولى الإشراف على الجوانب المتعلقة بالحكومة والاستثمار والالتزام و قبل انضمامه لشركة سدكو كابيتال شغل السيد سامر مناصب إدارية عليا في بنك نيويورك في الولايات المتحدة الأمريكية . وخدمات الاستثمار البديلة في برمودا. بالإضافة إلى البنك الملكي الكندي. وهو محاسب قانوني معتمد ويحمل شهادة البكالوريوس في المحاسبة من جامعة بروك في كندا.

اسم العضو السيد/ عبد الوهاب عابد

يشغل السيد عبد الوهاب عابد منصب الرئيس التنفيذي المكلف لشركة سدكو كابيتال، وهو أحدث منصب في مسيرته المهنية المتميزة مع الشركة والتي تمتد لأكثر من 18 عاماً. يتمتع السيد عبد الوهاب بسمعة مرموقة في قطاعي الاستثمار وإدارة الأصول إلى جانب كونه قائداً متمرساً يعتبر النتائج العملية المقياس الحقيقي للنجاح وله سجل حافل بالإنجازات في إدارة مجموعة واسعة من قطاعات الأعمال يتولى السيد عبد الوهاب هذا المنصب مستنداً إلى خبرة عملية واسعة وتميزة في رسم الخطط الاستراتيجية، والتفاوض حول الفرص الاستثمارية في مختلف فئات الأصول والأسواق حول العالم والهيكلية التمويلية للمحافظ والصناديق الاستثمارية وتطوير الاستراتيجيات المثلى للتخارج بأفضل العوائد وبناء قيمة مستدامة للمساهمين والعملاء بالإضافة إلى ذلك، يتمتع السيد عبد الوهاب بخبرة قانونية مرموقة وسجل حافل بالنجاحات في قيادة عمليات الاندماج والاستحواذ والتفاوض بشأن الصفقات والشراكات الاستراتيجية مع مجموعة واسعة من الشركات الإقليمية والعالمية وقبل تعيينه في منصب الرئيس التنفيذي المكلف تقلد السيد عبد الوهاب العديد من المناصب القيادية في الشركة كان آخرها الرئيس التنفيذي لتطوير الأعمال إضافة إلى الرئيس التنفيذي للاستثمار ورئيس إدارة تمويل الشركات ونائب رئيس إدارة أسهم الملكية الخاصة ويرأس السيد عبد الوهاب حالياً لجنة الاستثمار ولجنة تطوير المنتجات في الشركة كما يحمل السيد عبد الوهاب درجة الماجستير في إدارة الأعمال (تخصص المالية) ودرجة البكالوريوس (تخصص مزدوج في المالية والمحاسبة) وكلاهما من كلية مكالوم لإدارة الأعمال، جامعة بنتلي بالولايات المتحدة الأمريكية بالإضافة إلى ما ذكر السيد عبد الوهاب خريج برنامج مسك للقيادة 2030

اسم العضو السيد/ سافيو تونق

يشغل السيد تونغ حالياً منصب رئيس مجلس إدارة إنفستكوب وبارتنرز للتقنية ومستشار لشركة إنفستكوب القابضة وهي مدير عالمي رائد للاستثمارات البديلة في نيويورك بما في ذلك الأسهم الخاصة والعقارات والاستثمارات ذات العائد المطلق والبنية التحتية وإدارة الائتمان ورأس المال الاستراتيجي وقبل تقاعده في عام 2015، شغل السيد تونغ منصب الرئيس التنفيذي للاستثمار في إنفستكوب وطور العديد من استراتيجيات استثمارات الأسهم الخاصة الهامة مثل تيفاني وسيركل كي وكلوب كار وسيمونس ماتريس وكان السيد تونغ شريكاً مؤسساً لـ إنفستكوب في عام 1984م عندما بدأ مسيرته في إدارة الأصول لمستثمري الخليج العربي وفي وقت سابق من حياته المهنية كان سافيو أحد كبار المصرفيين في بنك تينيس مانهاتن وعمل في مكاتبه في نيويورك والبحرين وأبو ظبي ولندن كما كان له دور فعال في تأسيس مكتب تينيس في البحرين يعتبر سافيو مدير غير تنفيذي مستقل لبنك الصين وهونج كونج المحدودة و كان سابقاً عضواً في مجلس إدارة شركة البيانات التقنية المدرجة في بورصة ناسداك وهي أحد أكبر الموزعين في العالم لمنتجات وخدمات تكنولوجيا المعلومات وقد احتلت المرتبة رقم 83 في عام 2018 من فورتشين 500 وواحدة من أكثر الشركات إثارة للإعجاب في العالم.

اسم العضو السيد/ غاري دوغان

خبير استثماري يتمتع بمكانة عالية في أوروبا والشرق الأوسط وآسيا على مدار الـ 38 عاماً الماضية. يدير غاري شركة " The Global CIO Office" والتي تقدم خدمات خارجية في مجال الرئاسة التنفيذية للاستثمار كما تقدم الشركة خدماتها على منصة "دلما كابيتال" والتي يشغل غاري منصب وظيفي فيها ومقرها مركز دبي المالي العالمي و في العقدين الماضيين شغل منصب الرئيس التنفيذي للاستثمار في مؤسسات كبرى في أوروبا وآسيا والشرق الأوسط وبدأ مسيرته في شركات إدارة الأصول الرائدة في لندن قبل أن ينتقل في عام 1993 إلى جي بي مورغان للأوراق المالية ليصبح محلل استراتيجي لسوق الأسهم الأوروبية كما اكتسب غاري سمعة بسبب معرفته الواسعة في إعادة هيكلة الشركات وكان مستشاراً لمنظمة التعاون الاقتصادي والتنمية والبرلمان الأوروبي وصناديق الثروة السيادية الرائدة وفي عام 1999 عاد إلى قطاع إدارة الأصول وأصبح رئيس قسم المحافظ متعددة الأصول في أوروبا والشرق الأوسط وآسيا لشركة جي بي مورغان لإدارة الأصول. كان المستثمر الرئيسي لحكومة سنغافورة للاستثمار وحكومة بروناي ونادي هونغ كونغ للجوكي وشركات التأمين في أوروبا واليابان. كان أيضاً مستشاراً رئيسياً لشركات الأعمال المصرفية الخاصة طوال فترة عمله في جي بي مورغان و في عام 2004 شغل السيد دوغان منصب الرئيس التنفيذي للاستثمار في بنك باركليز وبنك ميريل لينش لإدارة الثروات العالمية وبنك كوتس في سنغافورة كما يشغل دوغان حالياً منصب الرئيس التنفيذي للاستثمار منذ عام 2009 في الإمارات العربية المتحدة في اثنين من أكبر البنوك. حصل دوغان على تصويت كأفضل مصرفي خاص في الشرق الأوسط وشمال إفريقيا لعام 2015 من ويلث بريفينج و يتمتع السيد دوغان بخبرة واسعة في وضع استراتيجيات الاستثمار حيث طور الاستراتيجيات السائلة والمستثقات المالية بما في ذلك عقود الخيار وصناديق التحوط في عام 1987 و2009. في عام 2018 شغل منصب الرئيس التنفيذي لشركة بريل لإدارة الأصول وبعد ذلك أسس وأطلق خدمات استثمارية على منصة بريل وأنشأ دوغان شركة استثمارية يقودها متخصصون في الاستثمار مع التركيز على تقديم أفضل النصائح المالية للعملاء.

3) الصناديق الأخرى المدارة من قبل أعضاء مجلس الإدارة

#	اسم العضو	الصندوق	المنصب
1	السيد/ سامر أبو عكر	• صندوق سدكو كابيتال ريت	عضو مجلس إدارة غير مستقل
		• صندوق سدكو كابيتال ريت	عضو مجلس إدارة غير مستقل
		• صندوق سدكو كابيتال الموحد التعليمي العقاري للتطوير على حسب الملائمة	عضو مجلس إدارة غير مستقل
		• صندوق ركاز سدكو كابيتال	عضو مجلس إدارة غير مستقل
		• صندوق سدكو كابيتال أجدان فيرمونت	عضو مجلس إدارة غير مستقل
2	السيد/ عبدالوهاب عابد	• صندوق سدكو كابيتال اشبيلية	عضو مجلس إدارة غير مستقل
		• صندوق سدكو كابيتال إنسباير بوليفارد	عضو مجلس إدارة غير مستقل
		• صندوق مسار سدكو كابيتال العقاري	عضو مجلس إدارة غير مستقل
		• صندوق سدكو كابيتال جراند سكوير	عضو مجلس إدارة غير مستقل
		• صندوق أسمو سدكو كابيتال	عضو مجلس إدارة غير مستقل
		• صندوق سدكو كابيتال سمو بارك	عضو مجلس إدارة غير مستقل
		• صندوق سدكو كابيتال سمو الرمال	عضو مجلس إدارة غير مستقل
3	السيد/ سافيو تونق	لا يوجد	لا يوجد
4	السيد/ غاري دوغان	لا يوجد	لا يوجد

4) وصف أدوار مجلس إدارة الصندوق ومسؤولياته

- الموافقة على جميع العقود والقرارات والتقارير الجوهرية التي يكون الصندوق طرفاً فيها ويشمل ذلك - على سبيل المثال لا الحصر - الموافقة على عقود تقديم خدمات الإدارة للصندوق، وعقود تقديم خدمات الحفظ، ولا يشمل ذلك العقود المبرمة وفقاً للقرارات الاستثمارية في شأن أي استثمارات قام بها الصندوق، أو سيقوم بها في المستقبل.
- الإطلاع على التقرير المتضمن تقييم أداء وجودة الخدمات المقدمة من الأطراف المعنية بتقديم الخدمات الجوهرية للصندوق وفقاً لما هو وارد في لائحة صناديق الاستثمار، وذلك للتأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق وما ورد في لائحة صناديق الاستثمار.
- اعتماد سياسة مكتوبة فيما يتعلق بحقوق التصويت المتعلقة بأصول الصندوق.
- الإشراف - ومتى ما كان ذلك مناسباً - الموافقة أو المصادقة على أي تعارض مصالح يفصح عنه مدير الصندوق.
- الاجتماع مرتين سنوياً على الأقل مع لجنة المطابقة والالتزام لدى مدير الصندوق أو مسؤول المطابقة والالتزام لديه لمراجعة التزام الصندوق بجميع اللوائح والأنظمة ذات العلاقة.
- الموافقة على التغييرات الأساسية وغير الأساسية المنصوص عليها في لائحة صناديق الاستثمار، وذلك قبل حصول مدير الصندوق على موافقة مالكي الوحدات والهيئة أو إشعارهم (حيثما ينطبق).
- التأكد من اكتمال ودقة شروط وأحكام الصندوق وأي مستند آخر يتضمن إفصاحات تتعلق بالصندوق ومدير الصندوق وإدارته للصندوق، إضافة إلى التأكد من توافق ما سبق مع أحكام لائحة صناديق الاستثمار.
- التأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق.
- تقييم أية تعامل مدير الصندوق مع المخاطر المتعلقة بأصول الصندوق وفقاً لسياسات وإجراءات مدير الصندوق حيال رصد المخاطر المتعلقة بالصندوق وكيفية التعامل معها.
- العمل بأمانة وحسن نية واهتمام ومهارة وعناية وحرص وبما يحقق مصلحة مالكي الوحدات.
- تدوين محاضر الاجتماعات التي تشمل على جميع وقائع الاجتماعات والقرارات التي اتخذها مجلس إدارة الصندوق.
- الإطلاع على التقرير المتضمن جميع الشكاوى والإجراءات المتخذة حيالها المشار إليها في لائحة صناديق الاستثمار، وذلك للتأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق وما ورد في لائحة صناديق الاستثمار.
- التأكد من التزام مدير الصندوق بالإفصاح عن المعلومات الجوهرية لمالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق وما ورد في لائحة صناديق الاستثمار.
- إجراء تقييم سنوي لمدى تحقق استقلال العضو والتأكد من عدم وجود علاقات أو ظروف تؤثر أو يمكن أن تؤثر فيه وفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار

5) تفاصيل مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق وبيان تضارب المصالح

- خمسة آلاف (5,000) ريال سعودي عن كل اجتماع لكل عضو وبحد أقصى عشرون ألف (20,000) ريال سعودي سنوياً لكل عضو، ويتم دفعها بعد كل اجتماع.
- يراقب مجلس إدارة الصندوق أي تعارض في المصالح ويقوم بالإشراف - ومتى ما كان ذلك مناسباً - الموافقة أو المصادقة على أي تعارض مصالح يفصح عنه مدير الصندوق، ويجب على أعضاء مجلس إدارة الصندوق بذل العناية والحرص تجاه مالكي الوحدات، وبذل أقصى جهد ممكن لحل أي تعارض في المصالح بحسن نية وبالطريقة المناسبة، وسيتم الإفصاح من قبل مدير الصندوق لمجلس إدارة الصندوق عن جميع المعاملات التي تتم ما بين الصندوق ومدير الصندوق والشركات التابعة له والكيانات التي تمتلك فيها سدكو كابيتال بصفتها مدير الصندوق حقوقاً مباشرة أو غير مباشرة. كما سيتم الإفصاح من قبل مدير الصندوق لمجلس إدارة الصندوق في أقرب وقت ممكن عن أي تعارض في المصالح.
- حتى تاريخ إعداد التقرير لا يوجد أي نشاط عمل أو مصلحة أخرى مهمة لأعضاء مجلس إدارة الصندوق يحتمل تعارضه مع مصالح الصندوق.

6) الموضوعات التي تمت مناقشتها والقرارات الصادرة بشأنها بما في ذلك أداء الصندوق وتحقيق الصندوق لأهدافه

التاريخ	الموضوع	قرارات مجلس إدارة الصندوق
29 يوليو 2024	تحديث مذكرة شروط وأحكام الصندوق	<ul style="list-style-type: none"> وافق مجلس الإدارة على تعديل سياسة التوزيع وتعديل الفترة المحاسبية الأولى للصندوق بالإضافة الى تعديل رسوم المحاسب القانوني
16 أكتوبر 2024	عدد مرات تقييم أصول الصندوق	<ul style="list-style-type: none"> وافق مجلس الإدارة على تغيير عدد مرات تقييم صافي قيمة أصول الصندوق من نصف سنوي الى ربع سنوية

(د) مدير الصندوق**(1) اسم مدير الصندوق وعنوانه**

الشركة السعودية للاقتصاد والتنمية للأوراق المالية ("سدكو كابيتال").

البرج الجنوبي، رد سي مول،

شارع الملك عبدالعزيز،

ص.ب ١٣٣٩٦ جدة ٢١٤٩١،

المملكة العربية السعودية

هاتف: +966 12 690 6555

الموقع الإلكتروني: www.sedcocapital.com

البريد الإلكتروني: info@sedcocapital.com



الشركة السعودية للاقتصاد والتنمية للأوراق المالية (سدكو كابيتال) هي شركة مساهمة مغلقة مسجلة بموجب سجل تجاري رقم 4030194994 ومرخصة كـ "مؤسسة سوق مالية" بموجب ترخيص هيئة السوق المالية رقم 37-11157 بتاريخ 1430/04/23 هـ (الموافق 2009/04/19م) لمزاولة نشاط التعامل والحفظ وإدارة الاستثمارات وتشغيل الصناديق والترتيب وتقديم المشورة.

(2) اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن و/أو مستشار الاستثمار

لا يوجد مدير الصندوق من الباطن و/أو مستشار الاستثمار

(3) مراجعة لأنشطة الاستثمار خلال الفترة

- توزعت أصول الصندوق بنهاية فترة التقرير بين عدة فئات أصول استثمارية وذلك على النحو التالي: أسهم عامة مقسمة ما بين 37.7% أسهم عامة دولية و 7.3% أسهم عامة محلية و استثمارات أسواق النقد المحلية بنسبة 32.5% و صكوك عالمية بنسبة 20.6% و نسبة 1.9% المتبقية موجودة بشكل مبالغ نقدية.
- كان التوزيع الجغرافي لإستثمارات الصندوق بحلول نهاية الفترة على النحو التالي: 58.3% استثمارات عالمية و 41.7% استثمارات محلية.
- كافة استثمارات الصندوق هي أصول ذات جودة عالية، ويتوقع مدير الصندوق أن تحقق هذه الإستثمارات أرباحاً مجزية للمستثمرين على المدى الطويل وبدوره سيقوم مدير الصندوق بتوزيع هذه الأرباح بشكل دوري كما هو مبين في سياسة توزيع أرباح الصندوق.

(4) تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة

بلغ صافي عائد الصندوق خلال الفترة -0.15% وذلك مقارنة بعائد المؤشر الإستراتيجي للصندوق والبالغ 3.98%. حقق الصندوق خلال الفترة أرباحاً رأسمالية إجمالية بالإضافة إلى عوائد إضافية من التوزيعات النقدية وذلك من الأصول المستثمر بها، في حين لم يتغير صافي قيمة أصول الصندوق تقريباً بسبب بعض الرسوم التأسيسية التي تحملها الصندوق، علماً بأن هذه الرسوم تدفع لمرة واحدة فقط. نتوقع أن يحقق الصندوق عوائد إيجابية على المدى الطويل للمستثمرين وذلك مع توزيعات الأرباح الدورية كما هو مبين في سياسة توزيع الأرباح للصندوق وذلك نظراً لجودة الأصول المستثمر بها وتنوعها من حيث الفئة والتوزيع الجغرافي.

(5) تغييرات حدثت في شروط وأحكام الصندوق خلال الفترة

- تعديل سياسة التوزيعات لتضمن زيادة وتيرة توزيعات الصندوق إلى توزيعات ربع سنوية بدلاً من نصف سنوية.
- تعديل بند تقديم التقارير للمستثمرين ليعكس الفترة المحاسبية الأولى للصندوق لتصبح كما في 31 ديسمبر 2024م، وعليه سيعد مدير الصندوق القوائم المالية السنوية المدققة والقوائم المالية الأولية وفقاً لمتطلبات لائحة صناديق الاستثمار وكما ورد في مذكرة الشروط والأحكام الخاصة بالصندوق.
- تعديل رسوم المحاسب القانوني المذكورة في الإفصاح المالي كما هو مذكور في مذكرة الشروط والأحكام.
- تم تحديث عدد مرات تقييم ونشر أصول الصندوق والبنود المتعلقة بها: حيث سيقوم مدير الصندوق بتقييم أصول الصندوق لكل وحدة على أساس ربع سنوي بدلاً من نصف سنوي وذلك كما في (في 31 مارس و 30 يونيو و 30 سبتمبر و 31 ديسمبر من كل سنة تقويمية) ، وسيقوم بنشر صافي قيمة الوحدة في نهاية يوم العمل العاشر من نهاية كل ربع، وعندما لا يكون أي من تلك الأيام يوم عمل، فإن يوم التقييم سيكون يوم العمل التالي، وسيتم نشرها على الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق، والموقع الإلكتروني للسوق المالية السعودية (تداول).

6) أي معلومات أخرى من شأنها أن تمكن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار مدروس ومبني على معلومات كافية

لا يوجد أي معلومات أخرى غير المذكورة في التقرير من شأنها أن تمكن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار مدروس ومبني على معلومات كافية

7) استثمارات الصندوق في صناديق استثمار أخرى والإفصاح عن نسبة رسوم الإدارة المحتسبة على الصندوق نفسه والصناديق التي يستثمر فيها

كما في تاريخ 31 ديسمبر 2024 م، تبلغ نسبة رسوم الإدارة للصناديق المستثمر فيها على الصندوق الآتي:

- محفظة الأسهم الدولية: 0.48%
- محفظة الصكوك العالمية: 0.50%
- صندوق سدكو كابيتال للطروحات الأولية: 1.75%

8) بيان حول العمولات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة

لا يوجد

9) أي بيانات ومعلومات أخرى أوجبت لائحة صناديق الإستثمار تضمينها بهذا التقرير

لا يوجد

10) مدة إدارة الشخص المسجل كمدير للصندوق

منذ بدء الصندوق عملياته بتاريخ 24 يوليو 2024.

11) نسبة مصروفات كل صندوق بنهاية العام والمتوسط المرجح لنسبة مصروفات كل الصناديق الرئيسية المستثمر فيها (حيثما ينطبق)

- يبلغ متوسط نسبة المصروفات للصناديق المستثمر فيها بنهاية عام 2024م: 0.71%
- محفظة الأسهم الدولية: 0.61%
- محفظة الصكوك العالمية: 0.64%
- صندوق الاكتتابات العامة الأولية: 2.73%

(هـ) أمين الحفظ**1) اسم أمين الحفظ وعنوانه**

شركة السعودي الفرنسي كابيتال
المكتب الرئيسي: 8092 طريق الملك فهد
الرياض 3735 - 12313 المملكة العربية السعودية
الموقع الإلكتروني: <https://www.sfc.sa>

**2) وصف موجز لواجباته ومسؤولياته:**

- يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن التزاماته وفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار، سواء أدى مسؤولياته بشكل مباشر أم كلف بها طرفاً ثالثاً بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار أو لائحة مؤسسات السوق المالية.
 - يكون أمين الحفظ مسؤولاً عن فصل الأصول والإستثمارات التابعة للصندوق عن أصوله وحمايتها نيابة عن مالكي الوحدات وذلك للمحافظة على حقوق الصندوق في هذه الأصول والإستثمارات التابعة للصندوق. وبموجب اللوائح، يكون أمين الحفظ مسؤولاً أمام مدير الصندوق ومالكي الوحدات عن أية خسائر قد تلحق بالصندوق بسبب الغش أو الإهمال أو سوء الإدارة أو الضرر المتعمد.
 - يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن حفظ أصول الصندوق وحمايتها لصالح مالكي الوحدات، وهو مسؤول كذلك عن اتخاذ جميع الإجراءات الإدارية اللازمة تبعاً للقوانين والأنظمة القابلة للتطبيق فيما يتعلق بحفظ أصول الصندوق.
 - يطلب رسمي من مدير الصندوق سيقوم أمين الحفظ بفتح حساب منفصل لدى بنك محلي باسمه للصندوق، ويكون الحساب لصالح صندوق.
 - سيفصل أمين الحفظ أصول الصندوق في سجلاته عن أصوله وعن أصول عملائه الآخرين، ويجب أن تحدد تلك الأصول بشكل مستقل من خلال تسجيل الأوراق المالية والأصول الأخرى للصندوق باسم أمين الحفظ لصالح الصندوق، ويجب أن يحتفظ بجميع السجلات الضرورية وغيرها من المستندات التي تؤيد تادية التزاماته التعاقدية.
 - سيودع أمين الحفظ جميع المبالغ النقدية العائدة للصندوق في الحساب المشار إليه، ويجب عليه أن يحسم من ذلك الحساب المبالغ المستخدمة لتمويل الإستثمارات ومصاريف إدارة الصندوق وعملياته وفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار والنسخة المحدثة من شروط وأحكام الصندوق التي يتقاضها من مدير الصندوق، والعقد الذي عين بموجبه أمين حفظ من قبل مدير الصندوق.
 - بذل العناية المهنية الواجبة واللازمة عند تقديم خدمات الحفظ، ويجب عليه تنفيذ التزاماته المنصوص عليها بموجب اتفاقية خدمات الحفظ، وبموجب ما تضمنته أحكام الباب السابع من لائحة مؤسسات السوق المالية بكل عناية واهتمام، والحرص المحترف والمهني المتخصص في تقديم خدمات الحفظ وفقاً لما هو منصوص عليه في أحكام الباب الثالث من لائحة مؤسسات السوق المالية والمتعلقة بالحفظ.
 - التعاون الكلي مع طلبات مراجعي الحسابات وغيرهم من مستشاري الصندوق ومدير الصندوق، بما لا يخالف لائحة صناديق الاستثمار.
- بيان حق أمين الحفظ في تعيين أمين حفظ من الباطن:
- مع مراعاة أحكام لائحة صناديق الاستثمار، يجوز لأمين الحفظ تكليف طرف ثالث أو أكثر أو أي من تابعيه بالعمل أميناً للحفظ من الباطن، ويدفع أمين الحفظ أتعاب ومصاريف أي أمين حفظ من الباطن من موارده الخاصة.
 - كما تجدر الإشارة إلى أن أمين الحفظ يعد مسؤولاً سواء أدى مسؤولياته بشكل مباشر أم كلف بها طرفاً ثالثاً بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار ولائحة مؤسسات السوق المالية.

(و) مشغل الصندوق**1 اسم مشغل الصندوق وعنوانه**

شركة السعودي الفرنسي كابيتال
المكتب الرئيسي: 8092 طريق الملك فهد
الرياض 3735 - 12313 المملكة العربية السعودية
الموقع الإلكتروني: <https://www.sfc.sa>

2 وصف موجز لواجباته ومسؤولياته

- يكون مشغل الصندوق مسؤولاً عن تشغيل الصندوق.
- يحتفظ مشغل الصندوق بالدفاتر والسجلات ذات الصلة بتشغيل الصندوق.
- يعد مشغل الصندوق سجل المشتركين بالوحدات ويحدثه ويحفظه في المملكة وفقاً لمتطلبات لائحة صناديق الاستثمار.
- تقييم أصول الصندوق تقيماً كاملاً وعادلاً وحساب سعر وحدات الصندوق.
- تنفيذ طلبات الاشتراك والاسترداد بما لا يتعارض مع لائحة صناديق الاستثمار وهذه الشروط والأحكام.
- بيان حق مشغل الصندوق في تعيين مشغل صندوق من الباطن:
- يجوز لمشغل الصندوق تكليف طرف ثالث أو أكثر أو أي من تابعيه المرخصين لممارسة نشاط تشغيل الصناديق بالعمل مشغلاً للصندوق من الباطن علماً بأن رسوم مشغل الصندوق من الباطن سيتم دفعها من موارد مشغل الصندوق الخاصة.

(ز) مراجع الحسابات**3 اسم مراجع الحسابات وعنوانه**

شركة أرنست ويونغ للخدمات المهنية
برج الفيصلية المكتبي، الطابق الرابع عشر
طريق الملك فهد
ص.ب 2732 الرياض 11461
المملكة العربية السعودية
رقم الهاتف: +966 (11) 215 9898
+966 (11) 273 4740
رقم الفاكس: +966 (11) 273 4730
الموقع الإلكتروني: ey.com
البريد الإلكتروني: ey.ksa@sa.ey.com

الشركة السعودية للاقتصاد والتنمية للأوراق المالية (سدكو كابيتال)
شركة مُرخصة من قبل هيئة السوق المالية - ترخيص رقم ٣٧-١١٥٧.
السجل التجاري ٤٠٣٠١٩٤٩٩٤

جدة (المكتب الرئيسي)
البرج الجنوبي، رد سي مول،
شارع الملك عبدالعزيز،
ص.ب 13396 جدة 21491،
المملكة العربية السعودية
+966 12 690 6555/6599
info@sedcocapital.com

إشعارات هامة

لا يمثل هذا المستند عرض بيع أو مشاركة أو توصية من جانب مدير الصندوق للمشاركة في الصندوق بأي طريقة، كما يجب ألا يشكل كله (أو أي جزء منه) أساس إبرام أي عقد أيًا كان، أو أن يعتمد عليه فيما يتعلق بذلك أو أن يكون حافز لإبرام أي اتفاقية ناشئة من ذلك. ويجب على المستثمرين المحتملين قراءة هذه الشروط والأحكام كاملة والأخذ باستشارة مستشار استثماري مؤهل بمدى تناسب هذا الصندوق كفرصة استثمارية قبل اتخاذ أي قرار استثماري. حيث ينطوي الاستثمار في الصندوق على بعض المخاطر، وقد لا يناسب جميع المستثمرين. ومن ثم يجب على المستثمرين المحتملين أن يكون لديهم الاستعداد لتحمل المخاطر المرتبطة بأي استثمار في الصندوق. تم إعداد هذه الوثيقة باستخدام بيانات ومعلومات من مصادر موثوقة. إن مدير الصندوق يخلي مسؤوليته عن أي تبعات قانونية أو قرارات استثمارية أو خسائر تنتج عن استخدام هذا التقرير أو أي من محتوياته أو تتعلق بأي من ذلك. ولهذا يرجى الاطلاع على الشروط والأحكام بما في ذلك ودون تحديد المخاطر الرئيسية. المنظوية على الاستثمار في الصندوق حيث إن من المحتمل ألا يتحقق أي من توقعات مالية مستقبلية. ولا يعتبر الأداء السابق ضمانًا للنتائج المستقبلية. فقد تنخفض قيمة الوحدات، وتوزيعات الأرباح، وأسعار الصناديق وعملياتها، كما يمكن أن ترتفع أيضًا. وقد تؤثر التغيرات التي تطرأ على أسعار العملات بالسلب على قيمة الأوراق المالية أو أسعارها أو دخلها. وفيما يتعلق بالأوراق المالية غير السائلة، فقد يكون من الصعب بالنسبة للمستثمر بيع الورقة المالية أو تحقيق أرباح منها والحصول على معلومات موثوقة حول قيمتها أو مدى المخاطر التي تتعرض لها، وقد يتم تطبيق رسوم / مصاريف إضافية. وقد يتذبذب دخل توزيعات الأرباح كما قد يستخدم جزء من رأس المال المستثمر لدفع دخل توزيعات الأرباح. يعد الاستثمار في الصندوق إقرار من المستثمر باطلاعه على شروط واحكام الصندوق وقبوله بها.

25C38

لمزيد من المعلومات

www.sedcocapital.com


ص.ب. 13396 جدة 21493
المملكة العربية السعودية



+966 12 690 6555


info@sedcocapital.com


ترخيص 11157-37



+966 12 690 6599



القوائم المالية

تم إعداد القوائم المالية للفترة **31 ديسمبر 2024م** لصندوق الاستثمار وفقاً للمعايير المحاسبية المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين

**صندوق سدكو كابيتال متعدد الأصول المتداول
(مدار من قبل سدكو كابيتال)**

**القوائم المالية وتقرير المراجع المستقل إلى مالكي الوحدات
للفترة من ٢٤ يوليو ٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م**

صندوق سدكو كابيتال متعدد الأصول المتداول
(مدار من قبل سدكو كابيتال)

القوائم المالية
للفترة من ٢٤ يوليو ٢٠٢٤ م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م

الصفحة	الفهرس
١ - ٤	تقرير المراجع المستقل
٥	قائمة المركز المالي
٦	قائمة الدخل والدخل الشامل
٧	قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات
٨	قائمة التدفقات النقدية
٩ - ٢٢	إيضاحات حول القوائم المالية

تقرير المراجع المستقل إلى مالكي الوحدات في صندوق سدكو كابيتال متعدد الأصول المتداول

التقرير حول مراجعة القوائم المالية

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق سدكو كابيتال متعدد الأصول المتداول ("الصندوق") المدار من قبل شركة سدكو كابيتال ("مدير الصندوق")، والتي تشتمل على قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م، وقائمة الدخل والدخل الشامل، وقائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات، وقائمة التدفقات النقدية للفترة من ٢٤ يوليو ٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م، والإيضاحات المرفقة بالقوائم المالية، بما في ذلك معلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية.

في رأينا، أن القوائم المالية المرفقة تظهر بعدل، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م، وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للفترة من ٢٤ يوليو ٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

أساس الرأي

تمت مراجعتنا وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها في قسم مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية في تقريرنا. إننا مستقلون عن الصندوق وفقاً للميثاق الدولي لسلوك وأداب المهنة للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلال الدولية) المعتمد في المملكة العربية السعودية ذي الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية. كما أننا التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لذلك الميثاق. باعتقادنا أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

الأمر الرئيسي للمراجعة

إن الأمور الرئيسية للمراجعة هي تلك الأمور التي كانت، بحسب حكمنا المهني، لها الأهمية البالغة عند مراجعتنا للقوائم المالية للفترة الحالية. وقد تم تناول هذه الأمور في سياق مراجعتنا للقوائم المالية ككل، وعند تكوين رأي المراجعة حولها، ولا نقدم رأياً منفصلاً في تلك الأمور. بالنسبة للأمر أدناه، تم تقديم وصف لكيفية معالجة مراجعتنا للأمر في هذا السياق.

لقد التزمنا بمسؤولياتنا التي تم وصفها في قسم مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية في تقريرنا، بما في ذلك ما يتعلق بأمر المراجعة الرئيسي. عليه، شملت مراجعتنا القيام بإجراءات صممت للرد على تقوينا لمخاطر وجود تحريفات جوهرية في القوائم المالية. إن نتائج إجراءات مراجعتنا، بما في ذلك الإجراءات المتبعة لمعالجة الأمر أدناه، توفر أساساً لرأينا في المراجعة عن القوائم المالية المرفقة.

تقرير المراجع المستقل
إلى مالكي الوحدات في صندوق سدكو كابيتال متعدد الأصول المتداول (تتمة)

الأمر الرئيسي للمراجعة (تتمة)

أمر المراجعة الرئيسي	كيفية معالجة هذا الأمر أثناء مراجعتنا
<p>تقييم الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل</p> <p>تشتمل الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الاستثمارات في الصناديق المحلية والدولية والاستثمارات في الأسهم المحلية المدرجة. يتم قياس هذه الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل ويتم الاعتراف بالتغيرات في قائمة الدخل والدخل الشامل. يتم تحديد القيمة العادلة لهذه الأدوات المالية من خلال الحصول على الأسعار القابلة للملاحظة في السوق، حيث إنها استثمارات يتم تداولها بنشاط. يُعتبر تقييم استثمارات الصندوق المدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل من الأمور الرئيسية للمراجعة بالنظر إلى المبلغ والاهتمام المطلوب بشأن أعمال المراجعة وذلك بسبب حجمها وأهميتها بالنسبة للقوائم المالية.</p> <p>يرجى الرجوع إلى الإيضاح ٤ بشأن معلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية والإيضاح ٥ حول الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل لغرض الإفصاح.</p>	<p>تضمنت إجراءات المراجعة التي قمنا بها، من بين أمور أخرى، ما يلي:</p> <ul style="list-style-type: none"> • التحقق من القيمة الدفترية للاستثمارات مقابل البيان الأساسي للحساب المقدم من أمين حفظ ومشغل الصندوق. • التحقق من الأسعار السوقية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م من المصادر العامة الخارجية للاستثمارات المدرجة التي يملكها الصندوق. • تقييم مدى كفاية الإفصاحات ذات الصلة المدرجة في القوائم المالية.

المعلومات الأخرى

تشتمل المعلومات الأخرى على المعلومات الواردة في التقرير السنوي للصندوق ٢٠٢٤م، فيما عدا القوائم المالية وتقرير مراجع الحسابات. إن مدير الصندوق هو المسؤول عن المعلومات الأخرى في تقريره السنوي. ومن المتوقع أن يكون التقرير السنوي للصندوق ٢٠٢٤م متوفر لنا بعد تاريخ تقرير مراجع الحسابات.

لا يغطي رأينا حول القوائم المالية تلك المعلومات الأخرى، ولن نُبدي أي شكل من أشكال الاستنتاج التأكيدي حولها.

وبخصوص مراجعتنا للقوائم المالية، فإن مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الأخرى المشار إليها أعلاه عندما تكون متاحة، وعند القيام بذلك، يتم الأخذ في الحسبان فيما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متسقة بشكل جوهري مع القوائم المالية، أو مع المعرفة التي حصلنا عليها خلال المراجعة، أو يظهر بطريقة أخرى أنها محرفة بشكل جوهري.

مسؤوليات مدير الصندوق والمكلفين بالحوكمة حول القوائم المالية

إن مدير الصندوق مسؤول عن إعداد القوائم المالية وعرضها بشكل عادل وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين، وأحكام لائحة صناديق الاستثمار المعمول بها الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية، وشروط وأحكام الصندوق، وعن الرقابة الداخلية التي يراها مدير الصندوق ضرورية لإعداد قوائم مالية خالية من تحريف جوهري ناتج عن غش أو خطأ.

عند إعداد القوائم المالية، فإن مدير الصندوق مسؤول عن تقويم مقدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية والإفصاح، حسبما هو ملائم، عن الأمور ذات العلاقة بمبدأ الاستمرارية، وتطبيق مبدأ الاستمرارية في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لدى مدير الصندوق لتصفية الصندوق أو إيقاف عملياته، أو ليس هناك خيار ملائم بخلاف ذلك.

إن المكلفين بالحوكمة، مجلس إدارة الصندوق، مسؤولون عن الإشراف على عملية إعداد التقرير المالي في الصندوق.

تقرير المراجع المستقل إلى مالكي الوحدات في صندوق سدكو كابيتال متعدد الأصول المتداول (تتمة)

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريفٍ جوهري ناتج عن غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً على أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن تحريفٍ جوهري موجود. يمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد جوهريّة، بمفردها أو في مجموعها، إذا كان بشكل معقول يمكن توقع أنها ستؤثر على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية.

وكجزء من المراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني خلال المراجعة. كما نقوم بـ:

- تحديد وتقييم مخاطر التحريفات الجوهريّة في القوائم المالية سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهري ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز لإجراءات الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة ملائمة وفقاً للظروف، وليس بغرض إبداء رأي حول فاعلية الرقابة الداخلية للصندوق.
- تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قام بها مدير الصندوق.
- استنتاج مدى ملائمة تطبيق مدير الصندوق لمبدأ الاستمرارية في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، فيما إذا كان هناك عدم تأكد جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول قدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا ما تبين لنا وجود عدم تأكد جوهري، يتعين علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، عندها يتم تعديل رأينا. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا حول المراجعة. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى توقف الصندوق عن الاستمرار في أعماله كمنشأة مستمرة.
- تقييم العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.

تقرير المراجع المستقل إلى مالكي الوحدات في صندوق سدكو كابيتال متعدد الأصول المتداول (تتمة)

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية (تتمة)

نقوم بإبلاغ المكلفين بالحوكمة - من بين أمور أخرى - بالنطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج الهامة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور هامة في الرقابة الداخلية تم اكتشافها خلال مراجعتنا.

كما أننا نقوم بتزويد المكلفين بالحوكمة ببيان يفيد بأننا التزمنا بالمطلوبات الأخلاقية ذات الصلة المتعلقة بالاستقلالية، ونبغهم بجميع العلاقات والأمور الأخرى، التي قد يعتقد تأثيرها بشكل معقول على استقلالنا، وعند الاقتضاء، نبغهم بالتصرفات المتخذة للقضاء على التهديدات أو التدابير الوقائية المطبقة.

ومن الأمور التي يتم إبلاغها للمكلفين بالحوكمة، فإننا نحدد تلك الأمور التي كانت لها الأهمية البالغة عند مراجعة القوائم المالية للفترة الحالية، وبناءً على ذلك تعد هي الأمور الرئيسية للمراجعة. سنقوم بتبيان هذه الأمور في تقريرنا ما لم يمنع نظام أو لائحة الإفصاح العلني عن الأمر، أو عندما - في ظروف نادرة للغاية - نرى أن الأمر لا ينبغي الإبلاغ عنه في تقريرنا بسبب أن التبعات السلبية للإبلاغ عنها تفوق - بشكل معقول - المصلحة العامة من ذلك الإبلاغ.

عن ارنست ويونغ للخدمات المهنية



أحمد

أحمد ابراهيم رضا

محاسب قانوني

رقم الترخيص (٣٥٦)

جدة: ٢٤ رمضان ١٤٤٦هـ

(٢٤ مارس ٢٠٢٥م)

صندوق سدكو كابيتال متعدد الأصول المتداول
(مدار من قبل سدكو كابيتال)

قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م

٢٠٢٤ م	ايضاح	الموجودات
١٩٠,٥٧١,٧٩٢	٥	الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٤٣,٤٥٥,٣٦٥	٦	الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة
٦,٠٤٣,٥٦٥	٧	مقدم مقابل الاستثمار
٢٣٢,٠٢٩	٨	موجودات أخرى
٥٩,٥٣٦,٢٦١	٩	التقد ومايعادله
<u>٢٩٩,٨٣٩,٠١٢</u>		مجموع الموجودات
		المطلوبات
٧٩,١٨٠	١٠	مستحق إلى جهة ذات علاقة
٢٢١,٧٥٣		المصاريف المستحقة والمطلوبات الأخرى
<u>٣٠٠,٩٣٣</u>		مجموع المطلوبات
<u>٢٩٩,٥٣٨,٠٧٩</u>		صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
<u>٣٠,٠٠٠,٠٠٠</u>	١٢	الوحدات المصدرة
<u>٩,٩٨٤٦</u>		قيمة صافي الموجودات لكل وحدة (إل)

صندوق سدكو كابييتال متعدد الأصول المتداول

(مدار من قبل سدكو كابييتال)

قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات
للفترة من ٢٤ يوليو ٢٠٢٤ م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م

للفترة من ٢٤ يوليو

٢٠٢٤ م

إلى ٣١ ديسمبر

٢٠٢٤ م

إيضاح

-	صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات كما في بداية الفترة
٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠ ١٢	متحصلات من إصدار الوحدات
(٤٦١,٩٢١)	مجموع الخسارة الشاملة للفترة
<u>٢٩٩,٥٣٨,٠٧٩</u>	صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات كما في ٣١ ديسمبر

صندوق سدكو كابيتال متعدد الأصول المتداول
(مدار من قبل سدكو كابيتال)

قائمة التدفقات النقدية
للفترة من ٢٤ يوليو ٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م

الفترة من ٢٤ يوليو
٢٠٢٤م
إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م
إيضاح
١٢

(٤٦١,٩٢١)	الأنشطة التشغيلية صافي الخسارة للفترة
تعديلات لمطابقة صافي الدخل إلى صافي النقد من الأنشطة التشغيلية:	
(٢,٣٠٤,٧٤١) ٥	صافي الربح المحقق من الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
(١,٥٣٣,١٦٠) ٥	صافي الربح غير المحقق من إعادة تقييم الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
(٤,٢٩٩,٨٢٢)	
(١٨٦,٧٣٣,٨٩١)	صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
(٤٣,٤٥٥,٣٦٥)	صافي الحركة في الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
(٦,٠٤٣,٥٦٥)	الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة
(٢٣٢,٠٢٩)	مقدم مقابل الاستثمار
٧٩,١٨٠	موجودات أخرى
٢٢١,٧٥٣	مستحق إلى جهة ذات علاقة
(٢٤٠,٤٦٣,٧٣٩)	المصاريف المستحقة والمطلوبات الأخرى
(٢٤٠,٤٦٣,٧٣٩)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠ ١٢	الأنشطة التمويلية
٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠	متحصلات من إصدار الوحدات
٥٩,٥٣٦,٢٦١	صافي النقد من الأنشطة التمويلية
-	صافي التغير في النقد وما يعادله
٥٩,٥٣٦,٢٦١	النقد وما يعادله في بداية الفترة
٥٩,٥٣٦,٢٦١	النقد وما يعادله في نهاية الفترة

صندوق سدكو كابيتال متعدد الأصول المتداول

(مدار من قبل سدكو كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية
للفترة من ٢٤ يوليو ٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م

١- الصندوق وأنشطته

صندوق سدكو كابيتال متعدد الأصول المتداول ("الصندوق") هو صندوق استثماري مغلق متوافق مع الشريعة الإسلامية تم تأسيسه في المملكة العربية السعودية بموجب لوائح صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية ("الهيئة")، وتتم إدارته من قبل الشركة السعودية للاقتصاد والتنمية للأوراق المالية ("سدكو كابيتال" أو "مدير الصندوق"). عنوان مدير الصندوق هو:

ص ب رقم ١٣٣٩٦

طريق الملك عبدالعزيز (طريق الملك)،

جدة، ٢١٤٩٣، المملكة العربية السعودية

تمت الموافقة على تأسيس الصندوق من قبل الهيئة في ١٧ أبريل ٢٠٢٤م (الموافق ٨ شوال ١٤٤٥هـ) وبدأ الصندوق عملياته في ٢٤ يوليو ٢٠٢٤م. وقد قام المستشار الشرعي بمراجعة وثيقة عرض الصندوق وأكد الامتثال للإرشادات الشرعية المحددة.

وفقاً للشروط والأحكام المعتمدة، ستكون مدة الصندوق ٩٩ عاماً، تبدأ من تاريخ الإدراج (أي ٢٤ يوليو ٢٠٢٤م) لوحدة الصندوق في السوق الرئيسية وتصبح متاحة للتداول. علاوة على ذلك، فإن الفترة المحاسبية والسنة المالية للصندوق هي ١٢ شهراً تقويمياً، تنتهي في ٣١ ديسمبر. نهاية الفترة المحاسبية الأولية للصندوق هي ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م. وبالتالي، تم إعداد القوائم المالية الأولى للصندوق للفترة القصيرة من ٢٤ يوليو ٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م.

أهداف الصندوق هي توفير الفرصة للمستثمرين للاستثمار في فئات متعددة من الأصول من خلال نمو رأس المال وتوزيع الدخل الدوري على المدى الطويل من خلال الاستثمار في محفظة متنوعة من الاستثمارات المحلية والدولية الخاصة والعامة التي تتوافق مع الإرشادات والضوابط الشرعية، من خلال الاستفادة من الخبرة الواسعة لمدير الصندوق في إدارة فئات متعددة من الأصول مثل الأسهم الخاصة، والأسهم العامة، والدخل الثابت.

يخضع الصندوق للائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم ٢٠٠٦/٢١٩/١ بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦م)، والتي تم تعديلها بموجب قرار هيئة السوق المالية رقم ٢٠٢١/٢٢/٢ بتاريخ ١٢ رجب ١٤٤٢هـ (الموافق ٢٤ فبراير ٢٠٢١م)، والتي تبين متطلبات صناديق الاستثمار داخل المملكة العربية السعودية.

٢- أساس الأعداد

أ) بيان الالتزام

تم إعداد هذه القوائم المالية للصندوق وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي ("المعايير الدولية للتقرير المالي") المعتمدة في المملكة العربية السعودية وغيرها من المعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين وللائحة صناديق الاستثمار المنطبقة من لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية، وأحكام وشروط الصندوق.

أعد الصندوق القوائم المالية على أساس انه سيستمر في أعماله وفقاً لمبدأ الاستمرارية.

ب) أسس القياس

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، باستخدام مبدأ الاستحقاق المحاسبي، باستثناء قياس الموجودات المالية التي تقاس بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

لا يوجد لدى الصندوق دورة تشغيل واضحة يمكن تحديدها وبالتالي لا يعرض الموجودات والمطلوبات المتداولة وغير المتداولة بشكل منفصل في قائمة المركز المالي الأولية الموجزة، بل يتم عرض الموجودات والمطلوبات بحسب ترتيب السيولة بدلاً من ذلك.

ج) عملة التشغيل والعرض

تقاس البنود المدرجة في هذه القوائم المالية باستخدام عملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي يعمل بها الصندوق ("العملة الوظيفية"). يتم عرض القوائم المالية بالريال السعودي، والذي يعتبر أيضاً العملة الوظيفية وعملة العرض الخاصة بالصندوق.

صندوق سدكو كابيتال متعدد الأصول المتداول

(مدار من قبل صندوق كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

للفترة من ٢٤ يوليو ٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م

٣- الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

ينطلب إعداد القوائم المالية للصندوق من الإدارة إجراء الأحكام والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على مبالغ الدخل والمصروفات والموجودات والمطلوبات المسجلة والإفصاحات المرفقة والإفصاح. وقد يترتب عن عدم التأكد من هذه الافتراضات والتقديرات نتائج قد تتطلب إجراء تعديل جوهري على القيمة الدفترية للموجودات أو المطلوبات المتأثرة بذلك في الفترات المستقبلية.

الأحكام

في سياق تطبيق السياسات المحاسبية للصندوق، قام مدير الصندوق بعمل الأحكام التالية ذات الأثر الجوهري الأكبر على المبالغ المسجلة في القوائم.

مبدأ الاستمرارية

قام مدير الصندوق بإجراء تقييم لقدرة الصندوق على الاستمرار على أساس مبدأ الاستمرارية وتوصل إلى قناعة أن لديه الموارد للاستمرار في نشاطه في المستقبل المنظور. إضافة لذلك، مدير الصندوق ليس على دراية بأي عدم يقين جوهري قد يلقي بظلال من الشك حول قدرة الصندوق على الاستمرار وفق مبدأ الاستمرارية. وبالتالي، تم الاستمرار في إعداد القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية.

٤- معلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية

فيما يلي السياسات المحاسبية الرئيسية التي تم تطبيقها عند إعداد هذه القوائم المالية.

١-٤ النقد وما يعادله

لأغراض قوائم التدفقات النقدية، يتكون النقد وما يعادله من النقد في البنك و ودائع مربحة التي تقل مواعيدها الأصلية عن ثلاثة أشهر.

٢-٤ الأدوات المالية - الاعتراف الأولي والقياس

إن الأداة المالية هي عبارة عن عقد ينشأ عنه أصل مالي لمنشأة ما والتزام مالي أو أداة حقوق ملكية لمنشأة أخرى.

(أ) الموجودات المالية

يعتمد القياس اللاحق للموجودات المالية على تصنيفه إما بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر أو القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يعتمد تصنيف الموجودات المالية عند الاعتراف الأولي لها على خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأصل المالي ونموذج أعمال الصندوق لإدارتها. وباستثناء الذمم المدينة التي لا تشمل مكون تمويل هام أو التي بشأنها قام الصندوق بتطبيق وسيلة عملية، يقوم الصندوق في الأصل بقياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة زانداً تكاليف المعاملات في حال الموجودات المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

من أجل تصنيف الأصل المالي وقياسه بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، يجب أن ينتج عنه تدفقات نقدية والتي هي "فقط مدفوعات لأصل المبلغ أو فائدة" على أصل المبلغ القائم. يشار إلى هذا التقييم أنه اختبار لـ "مدفوعات أصل المبلغ" ويتم على مستوى الأداة. تُصنف الموجودات المالية ذات التدفقات النقدية التي ليست فقط مدفوعات لأصل المبلغ أو فائدة على أصل المبلغ القائم وتقاس بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، بغض النظر عن نموذج الأعمال.

يشير نموذج أعمال الصندوق في إدارة الموجودات المالية إلى كيفية قيام الصندوق بإدارة موجوداته المالية من أجل إيجاد تدفقات نقدية. يحدد نموذج الأعمال فيما إذا أنه سيكون هناك تدفقات نقدية من تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية أو بيع الموجودات المالية أو كليهما. يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية المصنفة والمقاسة بالتكلفة المطفأة ضمن نموذج أعمال بهدف اقتناء الموجودات المالية لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، بينما يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية المصنفة والمقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر ضمن نموذج أعمال بهدف اقتناؤها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والبيع.

صندوق سدكو كابيتال متعدد الأصول المتداول

(مدار من قبل سدكو كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

للفترة من ٢٤ يوليو ٢٠٢٤ م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م

٤- معلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

٤-٢ الأدوات المالية - الاعتراف الأولي والقياس (تتمة)

(أ) الموجودات المالية (تتمة)

القياس اللاحق

الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

يتم قياس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة لاحقاً باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعال وتخضع لانخفاض القيمة. يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر في قائمة الربح أو الخسارة عند استبعاد الأصل، أو تعديله أو انخفاض قيمته. تتضمن الموجودات المالية للصندوق بالتكلفة المطفأة موجودات مالية بالتكلفة المطفأة والنقد ومايعادله.

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

عند الاعتراف الأولي، يمكن للصندوق أن يختار تصنيف استثماراته في حقوق الملكية بشكل غير قابل للإلغاء كأدوات حقوق ملكية مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عندما يستوفي تعريف حقوق الملكية بموجب معيار المحاسبة الدولي (٣٢) الأدوات المالية: العرض وعدم الاحتفاظ بها للمتاجرة. يتم تحديد التصنيف على أساس كل أداة على حدة. لا يتم أبداً تدوير الأرباح والخسائر من هذه الموجودات المالية في الربح أو الخسارة. يتم إدراج توزيعات الأرباح كإيرادات أخرى في قائمة الدخل عند الإقرار بأحقية دفعها، إلا إذا كان الصندوق يستفيد من هذه المتحصلات كاسترداد جزء من تكلفة الأصل المالي، وفي هذه الحالة، تقيد هذه الأرباح في الدخل الشامل الآخر. لا تخضع أدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر لتقييم الانخفاض في القيمة.

الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

تقيد الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل في قائمة المركز المالي بالقيمة العادلة، ويدرج صافي التغيرات في القيمة العادلة في قائمة الدخل. يشمل هذا الصنف موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل والتي تمثل الاستثمار في الصناديق الدولية والمحلية والاستثمارات في أدوات الأسهم المحلية

إلغاء الاعتراف

يتم بشكل رئيسي إلغاء الاعتراف بأصل مالي (أو جزء من أصل مالي أو جزء من مجموعة من موجودات مالية متماثلة) (أي استبعادها من قائمة المركز المالي للصندوق) عند:

- انتهاء الحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل، أو
- قيام الصندوق بتحويل حقوقه في استلام تدفقات نقدية من أصل أو تحمل التزام بدفع تدفقات نقدية مستلمة بالكامل دون تأخير جوهري إلى طرف ثالث بموجب اتفاقية "تمرير"، أو (أ) قيام الصندوق فعلياً بتحويل كافة مخاطر ومنافع الأصل أو (ب) عدم قيام الصندوق بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومنافع الأصل ولكن قام بتحويل السيطرة على الأصل

إنخفاض القيمة

يعترف الصندوق بمخصص خسائر الائتمان المتوقعة لجميع أدوات الدين غير المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل. تستند خسائر الائتمان المتوقعة إلى الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة وذلك وفقاً للعقد وجميع التدفقات النقدية التي يتوقع الصندوق استلامها، والمخصوصة بما يقارب معدل الفائدة الأصلية الفعال. التدفقات النقدية المتوقعة ستضمن التدفقات النقدية من بيع الضمانات المحتفظ بها أو تحسينات ائتمان أخرى التي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من الشروط التعاقدية.

(ب) المطلوبات المالية

تصنف المطلوبات المالية عند الاعتراف الأولي لها كمطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

يتم الاعتراف بجميع المطلوبات المالية في الأصل بالقيمة العادلة.

تشتمل المطلوبات المالية للصندوق على المبالغ المستحقة إلى جهة ذات علاقة والذمم الدائنة الأخرى. يتم إثبات مكاسب أو خسائر المطلوبات المقنتاة لأغراض المتاجرة في قائمة الدخل. يتم تحديد المطلوبات المالية المخصصة عند الاعتراف الأولي لها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بتاريخ الإثبات الأولي، وذلك فقط في حالة الوفاء بالأسس والمعايير التي نص عليها المعيار الدولي للتقرير المالي (٩). لم يتم الاعتراف بتحديد أي من المطلوبات المالية كـ "مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل".

صندوق سدكو كابيتال متعدد الأصول المتداول

(مدار من قبل سدكو كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

للفترة من ٢٤ يوليو ٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م

٤- معلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

٢-٤ الأدوات المالية - الاعتراف الأولي والقياس (تتمة)

ج) المطلوبات المالية (تتمة)

إلغاء الاعتراف

يتم إلغاء الاعتراف عن المطلوبات المالية عند سداد الالتزام المحدد في العقد أو إلغاؤه أو انتهاء مدته. وعند استبدال التزام مالي موجود بأخر من نفس المقرض حسب شروط مختلفة تماماً أو شروط الالتزام الحالي بشكل جوهري، فإن مثل هذا الاستبدال أو التعديل يتم التعامل معه كإلغاء قيد للالتزام المالي الأصلي مع الاعتراف بالالتزام الجديد. يتم اثبات الفرق بين القيم الدفترية المعنية في قائمة الدخل.

٣-٤ المقاصة

يتم مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية وتسجل بالصافي في قائمة المركز المالي فقط عند وجود حق حالي نافذ نظاماً للصندوق لمقاصة المبالغ وتوافر النية لدى الصندوق لتسوية الموجودات مع المطلوبات على أساس الصافي أو تحقيق الموجودات وسداد المطلوبات في أن واحد.

٤-٤ المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون لدى الصندوق التزام حالي (قانوني أو ضمني) نتيجة لحدث سابق، ومن المحتمل أن يتطلب الأمر تدفق موارد تحمل فوائد اقتصادية لتسوية الالتزام، ويمكن تقدير المبلغ المطلوب بشكل موثوق. عندما يتوقع الصندوق أن يتم تعويض بعض أو كل المخصص، على سبيل المثال، بموجب عقد تأمين، يتم الاعتراف بالتعويض كأصل منفصل، ولكن فقط عندما يكون التعويض مؤكداً بشكل كبير. يتم تقديم المصروفات المتعلقة بالمخصص في قائمة الدخل صافياً من أي تعويض. إذا كان تأثير القيمة الزمنية للنقود كبيراً، يتم خصم المخصصات باستخدام معدل ضريبة حالية قبل الضريبة يعكس، عند الاقتضاء، المخاطر المحددة بالالتزام. عند استخدام الخصم، يتم الاعتراف بالزيادة في المخصص بسبب مرور الوقت كتكلفة تمويل.

٥-٤ الزكاة وضريبة الدخل

إن الضريبة والزكاة هما التزام على مالكي الوحدات، وبالتالي لا يتم تكوين مخصص لمثل هذه الالتزامات في هذه القوائم المالية.

٦-٤ المحاسبة في تاريخ المتاجرة

يتم إدراج كافة المشتريات والمبيعات للموجودات المالية المعترف بها وغير المعترف بها التي تتم بطريقة اعتيادية في تاريخ المتاجرة - أي التاريخ الذي يلتزم فيه الصندوق بشراء أو بيع الأصل المالي. إن عمليات الشراء والبيع الاعتيادية هي مشتريات أو مبيعات للموجودات المالية التي تسليم الموجودات ضمن إطار زمني يتم تحديده عموماً حسب الأنظمة أو الأعراف السائدة في السوق.

صندوق سدكو كابيتال متعدد الأصول المتداول

(مدار من قبل صندوق كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

للفترة من ٢٤ يوليو ٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م

٤- معلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

٧-٤ الرسوم والمصاريف المدفوعة من قبل الصندوق وفقاً للشروط والاحكام المعتمدة للصندوق، يدفع الصندوق الرسوم التالية:

(أ) أتعاب إدارة

يحق لمدير الصندوق الحصول على رسوم إدارة بنسبة ١٪ سنويًا من صافي قيمة الموجودات مقابل خدمات إدارة الصندوق عبر جميع فئات الموجودات التي سيستثمر فيها الصندوق، باستثناء صناديق الأسهم الخاصة التي يديرها مدير الصندوق. سيتم دفع رسوم الإدارة نصف سنويًا.

تُحسب رسوم الإدارة في كل يوم تقييم وتُدفع من قبل الصندوق على أساس نصف سنوي بدءًا من تاريخ بدء عمليات الصندوق. سيتم دفع رسوم الإدارة على أساس النسبة المئوية مع الأخذ في الاعتبار الأيام التي مرت من الفترة التي تُحسب عليها رسوم الإدارة.

(ب) رسوم الحفظ وتشغيل الصندوق

يدفع الصندوق رسوم الحفظ وتشغيل الصندوق التي تعادل (٠,٠٦٪) من صافي قيمة الموجودات تحت الحفظ سنويًا، مع حد أدنى قدره ٥٠,٠٠٠ ٤، وتُدفع نصف سنويًا. الحافظ ومشغل الصندوق هو شركة السعودي الفرنسي كابيتال.

(ج) أتعاب إشراف اللجنة الشرعية

يحق للجنة الشرعية في مدير الصندوق الحصول على رسوم سنوية بقيمة ٣٠,٠٠٠ ٤. المراقب الشرعي هو مدير الصندوق.

(د) رسوم مراجع الحسابات

يدفع الصندوق للمدقق رسومًا قدرها ٩٥,٠٠٠ ٤ للسنة الأولى من الصندوق تُدفع على أساس نصف سنوي، ورسوم المراجعة قابلة للتغيير.

(هـ) رسوم إدراج الوحدات

يدفع الصندوق مبلغ ٥٠,٠٠٠ ٤ لصالح السوق مرة واحدة عند إدراج وحدات الصندوق في السوق.

(و) استمرار الإدراج

يدفع الصندوق ٠,٠٣٪ من القيمة السوقية للصندوق (بحد أقصى ٣٠٠,٠٠٠ ٤ وحد أدنى ٥٠,٠٠٠ ٤) لصالح السوق سنويًا.

(ز) الرسوم السنوية للرقابة المفروضة من قبل الهيئة

يدفع الصندوق رسوم الرقابة المفروضة من قبل الهيئة بمبلغ ٧,٥٠٠ ٤ سنويًا.

(ح) رسوم النشر السنوية

يدفع الصندوق ٥,٠٠٠ ٤ لصالح السوق سنويًا.

(ط) مكافآت أعضاء مجلس الإدارة المستقلين

يدفع الصندوق ٥,٠٠٠ ٤ لكل اجتماع لكل عضو، وحد أقصى ٢٠,٠٠٠ ٤ سنويًا لكل عضو، تُدفع سنويًا.

صندوق سدكو كابيتال متعدد الأصول المتداول

(مدار من قبل صندوق كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

للفترة من ٢٤ يوليو ٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م

٤- معلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

٨-٤ تأثير المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات المطبقة من قبل الصندوق

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية المعايير المحاسبية التالية، والتعديلات، والمراجعات التي ستكون سارية من الفترات التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٥م. وقد اختار الصندوق عدم اعتماد هذه الإعلانات مبكرًا، ولا تتوقع الإدارة أن يكون لها تأثير كبير على البيانات المالية للصندوق".

تاريخ السريان	الوصف	المعيار والتفسير والتعديلات
١ يناير ٢٠٢٥م	عدل مجلس معايير المحاسبة الدولية المعيار الدولي ٢١ لإضافة متطلبات تساعد في تحديد ما إذا كانت العملة قابلة للتبادل إلى عملة أخرى، وسعر الصرف الفوري الذي يجب استخدامه عندما لا تكون قابلة للتبادل. وضع التعديل إطارًا يمكن من خلاله تحديد سعر الصرف الفوري في تاريخ القياس باستخدام سعر صرف قابل للملاحظة دون تعديل أو تقنية تقدير أخرى. يوفر المعيار الدولي ١٨ إرشادات حول العناصر في بيان الربح أو الخسارة المصنفة إلى خمس فئات: التشغيل؛ الاستثمار؛ التمويل؛ ضرائب الدخل والعمليات المتوقعة. يعرف مجموعة فرعية من المقاييس المتعلقة بالأداء المالي للكيان على أنها "مقاييس أداء محددة من قبل الإدارة". يجب وصف الإجماليات والفرعيات والعناصر المعروضة في القوائم المالية الرئيسية والعناصر في الإيضاحات بطريقة تمثل خصائص العنصر. يتطلب تصنيف الفروقات في أسعار الصرف في نفس الفئة مثل الدخل والمصاريف الناتجة عن العناصر التي أدت إلى فروقات أسعار الصرف. من المتوقع أن لا يكون للتعديلات تأثير مادي على القوائم المالية للصندوق.	تعديل المعيار المحاسبي الدولي ٢١ - نقص القابلية للتبادل
١ يناير ٢٠٢٧م	يسمح المعيار الدولي ١٩ للشركات التابعة المؤهلة بتطبيق معايير المحاسبة الدولية مع متطلبات الإفصاح المخفضة. يمكن للشركة التابعة اختيار تطبيق المعيار الجديد في قوائمها المالية الموحدة أو المنفصلة أو الفردية بشرط أنه في تاريخ التقرير لا تكون لديها مسؤولية عامة، وأن تنتج الشركة الأم قوائم مالية موحدة بموجب معايير المحاسبة الدولية.	المعيار الدولي للتقرير المالي ١٨، العرض والإفصاح في القوائم المالية
١ يناير ٢٠٢٧م		المعيار الدولي للتقرير المالي ١٩، الشركات التابعة بدون مسؤولية عامة: الإفصاحات

صندوق سدكو كابيتال متعدد الأصول المتداول
(مدار من قبل سدكو كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للفترة من ٢٤ يوليو ٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م

٥- الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

فيما يلي ملخص لتكوين الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل في آخر يوم تقييم من نهاية السنة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م
ج.د.

١٨١,٩٠٢,٤٩٨
٨,٦٦٩,٢٩٤

١٩٠,٥٧١,٧٩٢
=====

الاستثمار في الصناديق الدولية والمحلية
الاستثمارات في الأسهم المحلية المدرجة

٢٠٢٤م
ج.د.

١٨٨,٢٦٧,٠٥١
٢,٣٠٤,٧٤١

١٩٠,٥٧١,٧٩٢
=====

تكلفة الاستثمارات التي تمت خلال الفترة
صافي الأرباح غير المحققة للفترة

القيمة السوقية في نهاية الفترة

وخلال السنة، حقق الصندوق إجمالي دخل من بيع الاستثمارات بمبلغ ١,٥ مليون ريال.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م

الربح (الخسارة) غير المحققة ج.د.	القيمة السوقية ج.د.	التكلفة ج.د.	% من القيمة السوقية ج.د.	الاستثمارات في الصناديق المحلية والدولية
٣,١٨١,١٧٩	٧٢,١٥٥,٦٦٠	٦٨,٩٧٤,٤٨١	٤٠%	صندوق سدكو كابيتال غير النشط للأسهم الأمريكية
(١٧٧,٧٩٥)	٦١,٧٢١,٩٣٩	٦١,٨٩٩,٧٣٤	٣٤%	صندوق سدكو كابيتال العالمي للصكوك
(٨٨٣,٣٠١)	١٨,٣٦٤,١٤٧	١٩,٢٤٧,٤٤٨	١٠%	صندوق سدكو كابيتال العالمي الغير نشط لأسهم الجودة
١٩٩,٦٥٣	١٦,٤٤٨,٤٨١	١٦,٢٤٨,٨٢٨	٩%	صندوق سدكو كابيتال العالمي الغير نشط لأسهم التكنولوجيا
٧٩,٧١٢	٧,٠٧٩,٧١٢	٧,٠٠٠,٠٠٠	٤%	صندوق سدكو كابيتال للطروحات الأولية
(٧٢,٨٠٣)	٦,١٣٢,٥٥٩	٦,٢٠٥,٣٦٢	٣%	صندوق سدكو كابيتال للأسهم الصينية
٢,٣٢٦,٦٤٥	١٨١,٩٠٢,٤٩٨	١٧٩,٥٧٥,٨٥٣	١٠٠%	المجموع

صندوق سدكو كابيتال متعدد الأصول المتداول
(مدار من قبل سدكو كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للفترة من ٢٤ يوليو ٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م

٥- الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م				
الربح (الخسارة) غير المحققة بـ	القيمة السوقية بـ	التكلفة بـ	% من القيمة السوقية بـ	الاستثمارات في الأسهم المحلية المدرجة (حسب القطاع)
١٦٤,٤٧٧	١,٧٦٠,٨٩٤	١,٥٩٦,٤١٧	٢٠%	البنوك
(٢٥,٤٥٥)	١,٤٢٧,٤٨٣	١,٤٥٢,٩٣٨	١٦%	المواد
(٣٨,١٤٨)	١,٠١٠,٨٦٤	١,٠٤٩,٠١٢	١٢%	الطاقة
(٢٦,٣٥٢)	٥٤٠,٠٥٩	٥٦٦,٤١١	٦%	توزيع وتجزئة السلع الاستهلاكية غير الأساسية
(٩,٥٤٧)	٤٦٩,٢٢٥	٤٧٨,٧٧٢	٦%	خدمات الاتصالات
(٨,٢٤١)	٤٥١,٤٥٥	٤٥٩,٦٩٦	٥%	النقل
(٢٣,٧٣٠)	٤٤٦,١٣٦	٤٦٩,٨٦٦	٥%	الخدمات التجارية والمهنية
١٣,٧٤١	٤٣٠,٨٧١	٤١٧,١٣٠	٥%	التأمين
٢١,١٨٨	٤١٩,٠٦١	٣٩٧,٨٧٣	٥%	إدارة وتطوير العقارات
٦,٤٥٠	٣٦٣,٦٦٨	٣٥٧,٢١٨	٤%	المرافق
(٥٧,٥٤٢)	٣٤٠,٤٦٤	٣٩٨,٠٠٦	٤%	معدات وخدمات الرعاية الصحية
(١٣,١٤٤)	٣١٧,٩٥٠	٣٣١,٠٩٤	٤%	خدمات المستهلك
(٣٠,٦٢٨)	٢٧٥,٥٧٧	٣٠٦,٢٠٥	٣%	المواد الغذائية والمشروبات
١,٦٩٠	١٧٩,٢٤٢	١٧٧,٥٥٢	٢%	توزيع وتجزئة السلع الاستهلاكية الأساسية
(٣,٣٤٧)	١٦٤,٩٨٥	١٦٨,٣٣٢	٢%	الخدمات المالية
٦,٦٨٤	٧١,٣٦٠	٦٤,٦٧٦	١%	البرمجيات والخدمات
(٢١,٩٠٤)	٨,٦٦٩,٢٩٤	٨,٦٩١,١٩٨	١٠٠%	المجموع

تُدرج الاستثمارات في الأسهم المذكورة أعلاه في سوق الأسهم السعودي ("تداول"). يسعى مدير الصندوق إلى تقليل المخاطر للصندوق وذلك بمراقبة التعرض في كل قطاع استثمار والأوراق المالية الفردية.

٦- الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

يوضح الجدول التالي حركة الاستثمارات في ودائع المراجعة المقاسة بالتكلفة المطفأة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م بـ		
١,٤٣٧,٠٠٦,٣٧٩	الاستثمارات التي تمت خلال الفترة	
(١,٣٣٩,٦١٤,٦٢١)	الاستثمارات التي استحققت خلال الفترة	
٩٧,٣٩١,٧٥٩	الرصيد في نهاية الفترة	
(٥٣,٩٣٦,٣٩٤)	ناقص: ودائع المراجعة ذات الاستحقاقات الأصلية أقل من ثلاثة أشهر المصنفة تحت النقد وما يعادله (إيضاح ٩)	
٤٣,٤٥٥,٣٦٥	ودائع المراجعة ذات الاستحقاق الأصلي لأكثر من ثلاثة أشهر	

صندوق سدكو كابيتال متعدد الأصول المتداول

(مدار من قبل سدكو كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للفترة من ٢٤ يوليو ٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م

٦- الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة (تتمة)

١,٦ خلال الفترة، اعترف الصندوق بإجمالي دخل المرابحة بمبلغ ٢,٧٥٨,٥٢٤ ٪ بمعدل عائد يتراوح بين ٤,٦٠٪ و ٦,١٩٪.

٢,٦ خلال الفترة، اعترف الصندوق بإجمالي دخل المرابحة المستحق من ودائع المرابحة ذات الاستحقاقات الأصلية أقل من ثلاثة أشهر المصنفة تحت الموجودات الأخرى بمبلغ ١٢١,٧٣٨ ٪.

٣,٦ في نهاية الفترة، كان لدى الصندوق ودائع المرابحة التالية:

الأطراف المقابلة	العائد الفعال	مدة الاستحقاق (بالأيام)	التكلفة ٪	التكلفة المطفأة ٪
بنك الخليج الدولي	٥,٦١٪	٤٥٩	٤٣,٠٠٠,٠٠٠	٤٣,٤٥٥,٣٦٥
البنك السعودي الأول	٥,٤٠٪ - ٤,٨٥٪	٧ - ٩٠	٤١,٢٦٦,٩٧٩	٤١,٢٦٦,٩٧٩
البنك الوطني الكويتي	٤,٦٠٪	٧	١٢,٦٦٩,٤١٥	١٢,٦٦٩,٤١٥
			<u>٩٦,٩٣٦,٣٩٤</u>	<u>٩٧,٣١٩,٧٥٩</u>

٧- مقدم مقابل الاستثمار

خلال الفترة، اشترك الصندوق للاستثمار في أسهم شركتين تخضعان للاكتتاب العام الأولي. بعد نهاية السنة وعند الانتهاء من فترة الاكتتاب، تم تخصيص الأسهم للصندوق وتم الاعتراف بمبلغ الاستثمار البالغ ٦ ملايين ٪ كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

٨- موجودات أخرى

٣١ ديسمبر	٢٠٢٤م	٣١ ديسمبر
١٢١,٧٣٨	١١٠,٢٩١	٢٣٢,٠٢٩
		<u>٢٣٢,٠٢٩</u>

دخل المرابحة المستحق (إيضاح ٢,٦)
نم مدينة تجارية أخرى

٩- النقد ومايعادله

٣١ ديسمبر	٢٠٢٤م	٣١ ديسمبر
٥,٥٩٩,٨٦٧	٥٣,٩٣٦,٣٩٤	٥٩,٥٣٦,٢٦١
		<u>٥٩,٥٣٦,٢٦١</u>

أرصدة بنكية
ودائع المرابحة التي تقل أجالها الأصلية عن ثلاثة أشهر (إيضاح ٦)

صندوق سدكو كابيتال متعدد الأصول المتداول

(مدار من قبل سدكو كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

للفترة من ٢٤ يوليو ٢٠٢٤ م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م

٩- النقد ومايعادله (تتمة)

في كل تاريخ تقرير، يتم تقييم جميع أرصدة البنوك بما في ذلك المرابحة قصيرة الأجل على أنها تحمل مخاطر ائتمانية منخفضة، حيث إنها محفظ بها مع مؤسسات مصرفية محلية ذات سمعة عالية وتصنيف ائتماني مرتفع، ولم يكن هناك أي تاريخ من التخلف عن السداد مع أي من أرصدة الصندوق البنكية. لذلك، تعتبر احتمالية التخلف عن السداد بناءً على العوامل المستقبلية وأي خسارة محتملة في حالة التخلف عن السداد ضئيلة.

١٠- المعاملات والأرصدة مع الجهات ذات العلاقة

تتكون المعاملات مع الجهات ذات العلاقة من المعاملات مع مدير الصندوق، وأمين الحفظ وتشغيل الصندوق، وغيرها من الشركات التابعة لمدير الصندوق في سياق الأعمال العادية، التي تمت وفقاً لشروط متفق عليها بشكل متبادل. تم تنفيذ هذه المعاملات على أساس الشروط والأحكام المعتمدة للصندوق.

وفيما يلي تفاصيل المعاملات مع الجهات ذات العلاقة والمبالغ، باستثناء ضريبة القيمة المضافة، خلال الفترة:

للفترة من ٢٤ يوليو

٢٠٢٤ م إلى ٣١

ديسمبر ٢٠٢٤ م

ريال

١,٣١٩,٦٧٢

١٣,١٩٧

٣٩,٥٩٠

٣٩,٥٩٠

١٠,٠٠٠

طبيعة المعاملة

الرسوم الإدارية

رسوم اللجنة الشرعية

رسوم الحفظ

رسوم المشغل

مكافآت مجلس الإدارة

جهات ذات العلاقة

سدكو كابيتال (مدير الصندوق)

السعودي الفرنسي كابيتال (أمين الحفظ وتشغيل الصندوق)

مجلس إدارة الصندوق

بلغ الرصيد المستحق للطرف ذي العلاقة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م مبلغ ٧٩,١٨٠ ريال، والذي يمثل المبلغ المستحق لدفعه إلى أمين الحفظ والتشغيل. بالإضافة إلى ذلك، بلغ الرصيد المستحق لمجلس إدارة الصندوق ١٠,٠٠٠ ريال، والذي يتم عرضه تحت بند المصروفات المستحقة والمطلوبات الأخرى.

١١- المصاريف التشغيلية والمصاريف الأخرى

للفترة من ٢٤ يوليو

٢٠٢٤ م

إلى ٣١ ديسمبر

٢٠٢٤ م

ريال

٢,٥٠٠,٠٠٠

١,٩٣٠,٠٨٨

٦٩٥,٨٦٧

٤٧٦,٧٤٧

١٤٠,٠٠٠

١١٠,٠٠٠

٦٠,٧١٧

١٠,٠٠٠

٢٠,٣٩٨

٥,٩٤٣,٨١٧

رسوم البنوك المستلمة

رسوم المدير الرئيسي

مصاريف ضريبة القيمة المضافة

رسوم إيداع

رسوم تداول

رسوم مهنية

رسوم هيئة السوق المالية

رسوم مجلس إدارة الصندوق

مصاريف أخرى

صندوق سدكو كابيتال متعدد الأصول المتداول

(مدار من قبل سدكو كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

للفترة من ٢٤ يوليو ٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م

١٢- الوحدات المصدرة

عند تاريخ التأسيس، أصدر الصندوق إجمالي ٣٠,٠٠٠,٠٠٠ وحدة بسعر ١٠ ج. لكل وحدة، وبلغ إجمالي العائدات من الاكتتابات ٣٠٠ مليون ج.

١٣- قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

إن القيمة العادلة هي السعر الذي يتم استلامه عند بيع أصل ما أو سداه عند تحويل مطلوبات ما بموجب معاملة نظامية تتم بين متعاملين في السوق بتاريخ القياس. إن قياس القيمة العادلة يستند إلى افتراض أن المعاملة ستتم إما:

- في السوق الرئيسية المفتوحة للأصل أو الالتزام، أو
- في حال غياب سوق رئيسية، تتم المعاملة في السوق الأكثر منفعة للأصل أو الالتزام.

تتكون الأصول المالية للصندوق من النقد ومايعادله، الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، والموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة، والمقدمات مقابل الاستثمار، وموجودات أخرى. وتتكون المطلوبات المالية من مستحقات لأطراف ذات علاقة، والمصاريف المستحقة والمطلوبات الأخرى. تم تصنيف جميع الموجودات المالية والمطلوبات المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م تحت فئة التكلفة المخضومة باستثناء الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، والتي تم تصنيفها وقياسها بالقيمة العادلة تحت المستوى ١ من هرم القيمة العادلة.

القيم العادلة للأدوات المالية

تصنف كافة الأدوات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة أو الإفصاح عنها في القوائم المالية ضمن التسلسل الهرمي لمستويات القيمة العادلة المذكورة أدناه وعلى أساس مدخلات المستوى الأدنى الهامة لقياس القيمة العادلة ككل:

- المستوى ١ : الأسعار المتداولة (غير المعدلة) في أسواق نشطة لموجودات أو مطلوبات مماثلة.
- المستوى ٢ : طرق تقويم تعتبر مدخلات المستوى الأدنى - الهامة لقياس القيمة العادلة - قابلة للملاحظة بصورة مباشرة أو غير مباشرة.
- المستوى ٣ : طرق تقويم تعتبر مدخلات المستوى الأدنى - الهامة لقياس القيمة العادلة - غير قابلة للملاحظة.

لا تعتبر القيم العادلة المقدرة للموجودات والمطلوبات المالية للصندوق التي لم يتم قياسها بالقيمة العادلة مختلفة بشكل كبير عن قيمتها الدفترية، حيث أن لها آجال قصيرة. تعتمد القيمة العادلة للموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل على الأسعار السوقية المدرجة، وبالتالي يتم تصنيفها ضمن المستوى ١ من هرم القيمة العادلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م.

١٤- إدارة المخاطر المالية

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

تقع على مدير الصندوق مسؤولية التعرف على المخاطر ورصدها. وهو مسؤول في النهاية عن الإدارة العامة للصندوق.

يتم مراقبة وإدارة المخاطر بشكل رئيسي بناءً على حدود يضعها مدير الصندوق. ولدى الصندوق أحكام وشروط في إطار الاستراتيجية الكلية لأعمال الصندوق واستعداده لتقبل المخاطر وفلسفته العامة لإدارة المخاطر والتزامه في اتخاذ الإجراءات المناسبة لإعادة ملائمة المحفظة وفقاً لتوجيهها الاستثمار.

يستخدم الصندوق طرقاً مختلفة لقياس وإدارة العديد من أنواع المخاطر التي يتعرض لها وهذه الطرق موضحة أدناه:

مخاطر السوق

تمثل مخاطر السوق المخاطر الناتجة عن تدبذب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية ما نتيجة التغيرات في الأسعار في السوق. تشمل مخاطر السوق على ثلاثة أنواع وهي: مخاطر أسعار الفائدة ومخاطر العملة ومخاطر الأسعار الأخرى.

صندوق سدكو كابيتال متعدد الأصول المتداول

(مدار من قبل سدكو كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

للفترة من ٢٤ يوليو ٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م

١٤- إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر السوق (تتمة)

مخاطر أسعار العمولة

مخاطر أسعار العمولة هي مخاطر تذبذب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية نتيجة التغيرات في أسعار العمولة. تدير تمويل مخاطر الفائدة من خلال المراقبة المنتظمة لمحافظ أسعار الفائدة الخاصة بأدواتها المالية التي يترتب عليها فائدة.

تحمل استثمارات الصندوق المقاسة بالتكلفة المطفأة معدلات ربح ثابتة، ولذلك لا يتعرض الصندوق لمخاطر هامة تتعلق بسعر العمولة. تم الإفصاح عن معدلات الربح الثابتة في الإيضاح ٤-٦.

مخاطر العملة

تنشأ مخاطر العملة من احتمالية التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي أن تؤثر على قيمة الموجودات المالية والمطلوبات المسجلة بعملات أجنبية في حال عدم تحوط الصندوق لمخاطر العملات بواسطة ادوات التحوط. نظراً لأن الصندوق لم يقم بإجراء معاملات بعملات عدا الريال السعودي، فإن الصندوق غير معرض لأي مخاطر عملة جوهريّة.

مخاطر الأسعار الأخرى

تمثل مخاطر الأسعار الأخرى المخاطر الناتجة عن تذبذب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية ما نتيجة للتغيرات في أسعار السوق (بخلاف تلك الناتجة عن مخاطر العملة أو مخاطر أسعار الفائدة).

تنشأ مخاطر الأسعار بصفة أساسية نتيجة عدم التيقن حيال الأسعار المستقبلية للأدوات المالية التي يحتفظ بها الصندوق. يراقب الصندوق حركة الأسعار في استثماراته في الأدوات المالية. كما في تاريخ قائمة المركز المالي، لدى الصندوق استثمار واحد في صندوق استثماري معرضة لمخاطر الأسعار.

يتمثل التأثير على صافي أصول الصندوق نتيجة تغيير محتمل معقول في صافي أصول صندوق الاستثمار، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة كما يلي:

فيما يلي تأثير صافي موجودات الصندوق نتيجة التغير المعقول المحتمل في صافي موجودات الصندوق المستثمر فيه، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة:

التأثير على صافي قيمة الموجودات

نسبة التغير المعقول
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م
المحتمل

١٩,٠٥٧,١٧٩

± ١٠%

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي خطر فشل أحد طرفي الأداة المالية في الوفاء بالتزام والتسبب في تكبد الطرف الآخر خسارة مالية. الموجودات المالية الرئيسية للصندوق الخاضعة لمخاطر الائتمان هي النقد وما يعادله، الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة، والمبالغ المدفوعة مقدماً مقابل الاستثمار والموجودات الأخرى.

سياسة الصندوق هي الدخول في عقود أدوات مالية مع أطراف مقابلة ذات سمعة مرموقة. يحاول الصندوق السيطرة على مخاطر الائتمان عن طريق مراقبة التعرضات لمخاطر الائتمان، والحد من المعاملات مع أطراف مقابلة معينة والتقييم المستمر للجدارة الائتمانية للأطراف المقابلة.

تتم تسوية / دفع جميع المعاملات في الأوراق المالية المدرجة عند التسليم باستخدام وسطاء معتمدين. يعتبر خطر التخلف عن السداد ضئيلاً، حيث يتم تسليم الأوراق المالية المباعة فقط بمجرد استلام الوسيط للدفع. يتم الدفع عند الشراء بمجرد استلام الوسيط للأوراق المالية. ستفشل التجارة إذا فشل أي من الطرفين في الوفاء بالتزاماته. ووفقاً لسياسة الصندوق، يراقب مدير الصندوق الوضع الائتماني للصندوق على أساس يومي. أمين الحفظ للصندوق هو السعودي الفرنسي كابيتال. يجوز الاحتفاظ بالأوراق المالية للمحظة عند الاقتضاء من قبل واحد أو أكثر من أمناء الأوراق المالية المعترف بهم دولياً المعينين من قبل مدير الصندوق.

صندوق سدكو كابيتال متعدد الأصول المتداول

(مدار من قبل سدكو كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للفترة من ٢٤ يوليو ٢٠٢٤ م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م

١٤ - إدارة المخاطر المالية (تتمة) مخاطر الائتمان (تتمة)

أقصى تعرض للصندوق لمخاطر الائتمان في تاريخ التقرير هو القيم الدفترية لأرصدة البنوك الموجودة المالية المقاسة بالتكلفة المطفاة. يتم تقييم أرصدة البنوك على أنها تحمل مخاطر ائتمانية منخفضة، حيث إنها محتفظ بها مع مؤسسات مصرفية محلية ودولية ذات سمعة عالية وتصنيف ائتماني مرتفع، ولم يكن هناك أي تاريخ من التخلف عن السداد مع أي من أرصدة الصندوق البنكية. لذلك، تعتبر احتمالية التخلف عن السداد بناءً على العوامل المستقبلية وأي خسارة محتملة في حالة التخلف عن السداد ضئيلة.

مخاطر السيولة

تمثل مخاطر السيولة المخاطر في عدم قدرة الصندوق على تحقيق موارد نقدية كافية لتسوية التزاماته بالكامل عند استحقاقها أو يمكنه القيام بذلك فقط بشروط غير ملائمة بدرجة كبيرة. تنص أحكام وشروط الصندوق على الاكتتاب واسترداد الوحدات في كل يوم، وبالتالي فهو معرض لخطر السيولة لتلبية عمليات الاسترداد لمالكي الوحدات في هذه الأيام. تتكون المطلوبات المالية للصندوق بشكل رئيسي من الذمم الدائنة التي من المتوقع تسويتها خلال شهر واحد من تاريخ قائمة المركز المالي.

يراقب مدير الصندوق متطلبات السيولة من خلال التأكد من توفر أموال كافية للوفاء بأي التزامات عند ظهورها.

مخاطر التشغيل

إن مخاطر التشغيل هي مخاطر التعرض لخسارة مباشرة أو غير مباشرة نتيجة مجموعة من الأسباب المرتبطة بإجراءات التشغيل والتقنية والبنية التحتية المعززة لأنشطة الصندوق على المستوى الداخلي أو الخارجي في نطاق عمل مقدمي الخدمة للصندوق ومن عوامل خارجية بخلاف مخاطر الائتمان والسيولة والعمولة والسوق مثل تلك الناشئة من متطلبات قانونية ونظامية.

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

١٥ - الزكاة

وفقاً لوائح هيئة الزكاة والضريبة والجمارك، يُطلب من جميع صناديق الاستثمار التسجيل وتقديم إقرارات معلوماتية، وستكون مسؤولية دفع الزكاة على مستوى حاملي الوحدات. وقد سجل الصندوق لدى الهيئة وسيقوم بتقديم أول إقرار معلوماتي له عن الفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م.

ليس لدى الصندوق أي التزام بدفع الزكاة، ويُطلب منه فقط تقديم إقرار المعلومات. الزكاة هي التزام على حاملي الوحدات، وبالتالي، لم يتم تخصيص أي مخصص لهذا الالتزام في هذه القوائم المالية.

يتم عرض الوعاء الزكوي كما يلي:

للفترة من ٢٤ يوليو

م ٢٠٢٤

إلى ٣١ ديسمبر

م ٢٠٢٤

بالإضافة

(٤٦١,٩٢١)

صافي الربح/الخسارة بعد الزكاة

إجمالي التعديلات

-

(٤٦١,٩٢١)

صافي الدخل المعدل

حقوق الملكية وما يعادلها:

٢٩٩,٥٣٨,٠٧٩

٧٩,١٨٠

الموجودات الصافية المنسوبة لحاملي الوحدات

مستحقات الأطراف ذات العلاقة

٢٩٩,٦١٧,٢٥٩

إجمالي حقوق الملكية وما يعادلها

صندوق سدكو كابييتال متعدد الأصول المتداول

(مدار من قبل سدكو كابييتال)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للفترة من ٢٤ يوليو ٢٠٢٤ م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م

١٥- الزكاة (تتمة)

للفترة من ٢٤ يوليو

٢٠٢٤ م
إلى ٣١ ديسمبر
٢٠٢٤ م
ﷲ

(٤٣,٤٥٥,٣٦٥)

٢٥٦,١٦١,٨٩٤

٢٥٦,١٦١,٨٩٤

٢,٩١٢,٥٧٥

الموجودات المالية المقيمة بتكلفة مخصصة

إجمالي قاعدة الزكاة المعدلة

قاعدة الزكاة أو الحد الأدنى أو الحد الأقصى للزكاة

الزكاة المستحقة @ ٣٥٤/٣٦٦

(٤٦١,٩٢١)

٢٩٩,٦١٧,٢٥٩

حساب الحد الأدنى للزكاة وفقًا للمادة ٢٧

حساب الحد الأدنى للزكاة وفقًا للمادة ٢٨

العناصر القابلة للخصم المدرجة تحت الموجودات الحالية

المطلوبات الحالية

الموجودات الحالية

٢٢١,٧٥٣

٢٥٦,٣٨٣,٦٤٧

٠%

النسبة المئوية

المطلوبات الحالية الإضافية الناتجة عن خصم الموجودات الحالية

العناصر غير القابلة للخصم المدرجة تحت الموجودات غير الحالية

المطلوبات غير الحالية

الموجودات غير الحالية

-
٤٣,٤٥٥,٣٦٥

٠%

النسبة المئوية

التخفيض في المطلوبات الناتج عن عدم خصم الموجودات غير الحالية

٣٠,٠٠٠,٠٠٠
٠,٠٩٧,٠٩

عدد الوحدات

الزكاة لكل وحدة

لا يتحمل الصندوق أي التزام بدفع الزكاة، ويُطلب منه فقط تقديم إقرار المعلومات.

١٦- آخر يوم تقييم

كان آخر يوم تقييم للسنة هو ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م.

١٧- الأحداث بعد تاريخ التقرير

بعد نهاية السنة، أعلن مجلس إدارة الصندوق ووافق على توزيع أرباح نقدية بمبلغ ٥,٧ مليون ﷲ، و هو ما يمثل ٠,١٩ ﷲ لكل وحدة.

١٨- اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد هذه القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ٢٤ مارس ٢٠٢٥ م (الموافق ٢٤ رمضان ١٤٤٦ هـ).