

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

**القوائم المالية وتقرير المراجع المستقل إلى مالكي الوحدات  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م**

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

القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ 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 - ٢٣	إيضاحات حول القوائم المالية

السجل التجاري (فرع جدة): ٤٠٣٠٢٧٦٦٤٤

هاتف: +٩٦٦ ١٢ ٢٢١ ٨٤٠٠

فاكس: +٩٦٦ ١٢ ٦٦٤ ٤٤٠٨

ey.ksa@sa.ey.com

ey.com

شركة إرنست ويونغ للخدمات المهنية (مهنية ذات مسؤولية محدودة)  
رأس المال المدفوع (٥.٥٠٠.٠٠٠) - خمسة ملايين وخمسمائة ألف ريال سعودي

برج طريق الملك - طريق الملك عبد العزيز (طريق الملك) - الدور الثالث عشر  
ص.ب. ١٩٩٤ . جدة ٢١٤٤

المملكة العربية السعودية، المركز الرئيسي - الرياض

السجل التجاري: ١٠١٢٨٣٨٢١ - الرقم الموحد: ٧٠٠١١٧٢٠٥



نبني المستقبل  
بثقة

## 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 تشمل على قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م، وقائمة الدخل والدخل الشامل، وقائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات، وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، 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 ٢٠٢٥م، وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ، 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، حسب ما ينطبق منه على مراجعة القوائم المالية للمنشآت ذات الاهتمام العام. كما أننا التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لذلك الميثاق. باعتبارنا 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 المدرجة وغير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل</p> <p>كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م، بلغت القيمة الدفترية للأدوات المالية المدرجة وغير المدرجة بقيمة ١٩٥,٠١ مليون \$ و ٣٨,١ مليون \$ على التوالي (٢٠٢٤م: استثمار مدرج بمبلغ ١٩٠,٦ مليون \$).</p> <p>يتم تقييم هذه الأدوات المالية بالقيمة العادلة، مع عرض التغيرات في القيمة العادلة ضمن قائمة الدخل.</p> <p>يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية المدرجة من خلال الحصول على الأسعار المتاحة في السوق، حيث تُعد هذه الاستثمارات متداولة بشكل نشط.</p> <p>علاوة على ذلك، يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية غير المدرجة من خلال تطبيق أساليب التقييم، مما يتطلب من الإدارة ممارسة أحكام جوهرية وإجراء تقديرات هامة.</p> <p>يُعتبر تقييم الأدوات المالية الخاصة بالصندوق امر مراجعة رئيس نظراً للأهمية النسبية للمبلغ المعني وأثره الكبير على القوائم المالية.</p> <p>يرجى الرجوع إلى الإيضاح ٤ بشأن معلومات عن السياسيات المحاسبية الجوهرية والإيضاح ٥ بخصوص الإفصاح الخاص بالموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.</p>	<p>تضمنت إجراءات المراجعة التي قمنا بها، من بين أمور أخرى، ما يلي:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• مطابقة القيمة الدفترية للاستثمارات مع البيان الأساسي للحساب المقدم من أمين حفظ ومشغل الصندوق.</li> <li>• التحقق من أسعار السوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م من المصادر العامة الخارجية للاستثمارات المدرجة التي يملكها الصندوق.</li> <li>• تقييم، على أساس العينة، أساليب التقييم والمدخلات والأحكام التي استخدمتها الإدارة لتقييم الأدوات المالية غير المدرجة.</li> <li>• تقييم مدى كفاية الإفصاحات ذات الصلة المدرجة في القوائم المالية.</li> </ul>

المعلومات الأخرى

تشتمل المعلومات الأخرى على المعلومات الواردة في التقرير السنوي للصندوق لسنة ٢٠٢٥م، 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 ٢٠٢٥م متوفر لنا بعد تاريخ تقرير مراجع الحسابات.

لا يغطي رأينا حول القوائم المالية تلك المعلومات الأخرى، ولن يُبدي 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.



**EY**

بنبي المستقبل  
بثقة

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

### 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 تحريفٍ 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، حسيماً 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، أي مجلس إدارة الصندوق، مسؤولون عن الإشراف على عملية إعداد التقرير المالي في الصندوق.

### 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، وتعد جوهرياً، 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 وتقويم 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.
- تقويم 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 تأكيد 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 تأكيد 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.
- تقويم 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 نلتزمنا بالمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة المتعلقة بالاستقلالية، ونبذلهم بجميع العلاقات والأمور الأخرى، التي قد يعتقد تأثيرها بشكل معقول على استقلالنا، وعند الاقتضاء، نبذلهم 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 إبراهيم رضا

محاسب قانوني

رقم الترخيص (٣٥٦)

جدة: ١٢ شوال ١٤٤٧هـ  
(٣١ مارس ٢٠٢٦م)

صندوق سدكو كابيتال متعدد الأصول المتداول

(مدار من قبل سدكو كابيتال)

قائمة المركز المالي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

٢٠٢٤ م #	٢٠٢٥ م #	إيضاح	
			<b>الموجودات</b>
١٩٠,٥٧١,٧٩٢	٢٣٣,١٢١,٥١١	٥	الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٤٣,٤٥٥,٣٦٥	٦٠,٧٦٥,٠٨٩	٦	الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة
٦,٠٤٣,٥٦٥	-	٧	دفعة مقدمة مقابل الاستثمار
٢٣٢,٠٢٩	٦٤٨,٨٥٣	٨	موجودات أخرى
٥٩,٥٣٦,٢٦١	٦,٠٢٩,٦٢٤	٩	النقد وما يعادله
<u>٢٩٩,٨٣٩,٠١٢</u>	<u>٣٠٠,٥٦٥,٠٧٧</u>		<b>مجموع الموجودات</b>
			<b>المطلوبات</b>
-	٥٣٤,٦١٣	١٠	مستحق إلى جهة ذات علاقة
٣٠٠,٩٣٣	٢,٩٧٧,٥٤٧	١١	المصاريف المستحقة والمطلوبات الأخرى
<u>٣٠٠,٩٣٣</u>	<u>٣,٥١٢,١٦٠</u>		<b>مجموع المطلوبات</b>
<u>٢٩٩,٥٣٨,٠٧٩</u>	<u>٢٩٧,٠٥٢,٩١٧</u>		<b>صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات</b>
<u>٣٠,٠٠٠,٠٠٠</u>	<u>٣٠,٠٠٠,٠٠٠</u>		<b>الوحدات المصدرة</b>
<u>٩,٩٨٤٦</u>	<u>٩,٩٠١٨</u>		<b>قيمة صافي الموجودات لكل وحدة ( # )</b>

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

قائمة الدخل والدخل الشامل  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

للفترة من ٢٤ يوليو  
٢٠٢٤م إلى ٣١  
ديسمبر ٢٠٢٤م

للسنة المنتهية في  
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

إيضاح

			<b>الدخل</b>
			صافي الربح غير المحقق من إعادة تقييم الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٢,٣٠٤,٧٤١	٢٠,٣٥٦,٨٥٧		صافي الربح المحقق من الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
١,٥٣٣,١٦٠	٤,٢٦٨,٦١٧	٦,١	دخل المرابحة
٢,٧٥٨,٥٢٤	٣,٥٠٠,٨٨٣	٥	دخل توزيعات الأرباح
٢٩٧,٥٢٠	٥٠٦,١٠٢		
<b>٦,٨٩٣,٩٤٥</b>	<b>٢٨,٦٣٢,٤٥٩</b>		<b>مجموع الدخل</b>
			<b>المصروفات</b>
١,٣٣٢,٨٦٩	٢,٧٤٣,٧١١	١٠	أتعاب الإدارة و إشراف اللجنة الشرعية
٧٩,١٨٠	١٧٨,٥٢٢		أتعاب إدارة وحفظ
٥,٩٤٣,٨١٧	١,١٩٥,٣٨٨	١٢	المصاريف التشغيلية والمصاريف الأخرى
<b>٧,٣٥٥,٨٦٦</b>	<b>٤,١١٧,٦٢١</b>		<b>مجموع المصروفات</b>
<b>(٤٦١,٩٢١)</b>	<b>٢٤,٥١٤,٨٣٨</b>		<b>صافي الربح / (الخسارة) للسنة / الفترة</b>
-	-		الدخل الشامل الآخر
<b>(٤٦١,٩٢١)</b>	<b>٢٤,٥١٤,٨٣٨</b>		<b>مجموع الدخل الشامل/ (الخسارة) للسنة / الفترة</b>

صندوق سدكو كابيتال متعدد الأصول المتداول

(مدار من قبل سدكو كابيتال)

قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

للفترة من ٢٤ يوليو ٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م	إيضاح
-	٢٩٩,٥٣٨,٠٧٩	صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات كما في بداية السنة / الفترة
٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠	-	متحصلات من إصدار الوحدات
(٤٦١,٩٢١)	٢٤,٥١٤,٨٣٨	مجموع الربح/ (الخسارة) الشاملة
-	(٢٧,٠٠٠,٠٠٠) ١٣	توزيعات الأرباح
<u>٢٩٩,٥٣٨,٠٧٩</u>	<u>٢٩٧,٠٥٢,٩١٧</u>	صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات كما في نهاية السنة / الفترة

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

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

للفترة من ٢٤ يوليو  
٢٠٢٤م إلى ٣١  
ديسمبر ٢٠٢٤م  
ع

للسنة المنتهية في  
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م  
ع  
ايضاح

		الأنشطة التشغيلية
(٤٦١,٩٢١)	٢٤,٥١٤,٨٣٨	صافي الربح / (الخسارة) للسنة / للفترة
		تعديلات لمطابقة صافي الدخل (الخسارة) إلى صافي النقد من الأنشطة التشغيلية:
(٢,٣٠٤,٧٤١)	(٢٠,٣٥٦,٨٥٧)	صافي الربح غير المحقق من إعادة تقييم الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
(٢,٧٦٦,٦٦٢)	٤,١٥٧,٩٨١	
(١٨٨,٢٦٧,٠٥١)	(٢٢,١٩٢,٨٦٢)	صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
(٤٣,٤٥٥,٣٦٥)	(١٧,٣٠٩,٧٢٤)	صافي الحركة في الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
(٦,٠٤٣,٥٦٥)	٦,٠٤٣,٥٦٥	الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة
(٢٣٢,٠٢٩)	(٤١٦,٨٢٤)	دفعة مقدمة مقابل الاستثمار
-	٥٣٤,٦١٣	موجودات أخرى
٣٠٠,٩٣٣	٢,٦٧٦,٦١٤	مستحق إلى جهة ذات علاقة
(٢٤٠,٤٦٣,٧٣٩)	(٢٦,٥٠٦,٦٣٧)	المصاريف المستحقة والمطلوبات الأخرى
		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠	-	الأنشطة التمويلية
-	(٢٧,٠٠٠,٠٠٠)	متحصلات من إصدار الوحدات
		توزيعات الأرباح
٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠	(٢٧,٠٠٠,٠٠٠)	صافي النقد (المستخدم في) / من الأنشطة التمويلية
٥٩,٥٣٦,٢٦١	(٥٣,٥٠٦,٦٣٧)	صافي التغير في النقد وما يعادله
-	٥٩,٥٣٦,٢٦١	النقد وما يعادله في بداية السنة / الفترة
٥٩,٥٣٦,٢٦١	٦,٠٢٩,٦٢٤	النقد وما يعادله في نهاية السنة / الفترة

## صندوق سدكو كابيتال متعدد الأصول المتداول

(مدار من قبل سدكو كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

### 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 ٢٠٢٤ م (الموافق ٨ شوال ١٤٤٥ هـ) وبدأ الصندوق عملياته في ٢٤ يوليو ٢٠٢٤ م. وقد قام المستشار الشرعي بمراجعة وثيقة عرض الصندوق وأكد الامتثال للإرشادات الشرعية المحددة.

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 لائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم ٢٠٠٦/٢١٩/١ بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦ م)، وذلك استناداً إلى نظام السوق المالي الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/٣٠ بتاريخ ٢ جمادى الآخرة ١٤٢٤ هـ، والمعدلة بموجب قرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ١-٥٤-٢٠٢٥ بتاريخ ٢٣ ذو القعدة ١٤٤٦ هـ (الموافق ٢١ مايو ٢٠٢٥ م)، والتي تُبين المتطلبات المنظمة لصناديق الاستثمار داخل المملكة العربية السعودية.

### ٢- أساس الإعداد

#### 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 وللاعتدال للأحكام 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) أساس 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 ("ر.س.")، والذي يعتبر أيضاً العملة الوظيفية وعملة العرض الخاصة بالصندوق.

## صندوق سدكو كابيتال متعدد الأصول المتداول

(مدار من قبل سدكو كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

### ٣- الأحكام والتقدير والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية للصندوق من الإدارة إجراء الأحكام والتقدير والافتراضات التي تؤثر على مبالغ الدخل والمصروفات والموجودات والمطلوبات المسجلة والإفصاحات المرفقة والإفصاح. وقد يترتب عن عدم التأكد من هذه الافتراضات والتقدير 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 المعترف بها 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 تيقن 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 قائمة التدفقات النقدية، يتكون النقد وما يعادله من النقد في البنك وودائع 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 قائمة الدخل.

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 زائداً تكاليف المعاملات في حال الموجودات المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل. 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.

#### 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 ومقدم مقابل استثمار وموجودات أخرى والنقد وما يعادله.

## صندوق سدكو كابيتال متعدد الأصول المتداول

(مدار من قبل سدكو كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

٤- معلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

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

(أ) الموجودات المالية (تتمة)

القياس اللاحق (تتمة)

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر

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 الأخر 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 يسنفد من هذه المتحصلات كاسترداد جزء من تكلفة الأصل المالي، وفي هذه الحالة، تقيد هذه الأرباح في الدخل الشامل الأخر. لا تخضع أدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر 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

الانخفاض في القيمة

يعترف الصندوق بمخصص خسائر الائتمان المتوقعة لجميع أدوات الدين غير المحفوظ 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، والمخصومة بما يقارب معدل الفائدة الأصلية الفعال. التدفقات النقدية المتوقعة تتضمن التدفقات النقدية من بيع الضمانات المحفوظ 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 مستحق إلى جهة ذات علاقة والمصاريف المستحقة والمطلوبات الأخرى. يتم إثبات مكاسب أو خسائر المطلوبات المقتناة 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 الصندوق بتحديد أي من المطلوبات المالية كـ "مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل".

إلغاء الاعتراف

يتم إلغاء الاعتراف عن المطلوبات المالية عند سداد الالتزام المحدد في العقد أو إلغاؤه أو انتهاء مدته. وعند استبدال التزام مالي موجود بآخر 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 إثبات الفرق بين القيم الدفترية المعنية في قائمة الدخل.

## صندوق سدكو كابيتال متعدد الأصول المتداول

(مدار من قبل سدكو كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

### ٤- معلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

#### 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 آن 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 ضريبية 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.

#### ٧-٤ الرسوم والمصاريف المدفوعة من قبل الصندوق

وفقاً للشروط والأحكام المعتمدة للصندوق، يدفع الصندوق الرسوم التالية:

- أ) أتعاب إدارة
- ب) رسوم الحفظ وتشغيل الصندوق
- ج) أتعاب إشراف اللجنة الشرعية
- د) رسوم مراجع الحسابات
- هـ) رسوم إدراج الوحدات في السوق
- و) رسوم الرقابة السنوية المفروضة من قبل هيئة سوق المال
- ز) رسوم النشر السنوية
- ح) مكافآت أعضاء مجلس الإدارة المستقلين

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

طبق الصندوق لأول مرة بعض المعايير والتعديلات التي تصبح سارية للتطبيق على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٥ (ما لم يُذكر خلاف ذلك). ولم يتم الصندوق بالتبكير في تطبيق أي معيار أو تفسير أو تعديل آخر تم إصداره ولم يصبح سارياً بعد. ولم يكن لهذه التعديلات أي أثر على القوائم المالية للصندوق.

المعايير والتفسيرات والتعديلات	الوصف	تاريخ السريان
التعديلات على معيار المحاسبة الدولي (٢١) - عدم القابلية للصراف	قام مجلس المعايير الدولية للمحاسبة بتعديل معيار المحاسبة الدولي (٢١) لإضافة متطلبات للمساعدة في تحديد ما إذا كانت العملة قابلة للصراف بعملة أخرى، وسعر الصرف الفوري الذي يمكن استخدامه في حال كان قابلاً للصراف. يضع التعديل إطاراً يمكن بموجبه تحديد سعر الصرف الفوري بتاريخ القياس باستخدام سعر صرف يمكن ملاحظته دون تعديل أو أي أسلوب تقييم آخر.	١ يناير ٢٠٢٥ م

٤- معلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

٩-٤ المعايير الصادرة التي لم تدخل حيز التنفيذ بعد

أصدر مجلس المعايير الدولية للمحاسبة المعايير المحاسبية التالية والتفسيرات والتعديلات التي ستكون سارية من الفترات التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٦ م. وقد اختار الصندوق عدم اعتماد هذه الإصدارات في وقت مبكر ولا تتوقع الإدارة أن يكون لها تأثير جوهري على القوائم المالية للصندوق.

تاريخ السريان

المعايير والتفسيرات والتعديلات الوصف

التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (١٠) ومعيار المحاسبة الدولي (٢٨) - بيع الأصول أو المساهمة بها بين المنشأة المستثمرة ومنشأتها الزميلة أو مشروعها المشترك

ينطبق إثبات الربح أو الخسارة للمعاملات جزئياً بين المنشأة المستثمرة تم تأجيل تاريخ سريان وشركتها الزميلة أو مشروعها المشترك فقط على الربح أو الخسارة الناتجة هذه التعديلات لأجل غير عن بيع أو المساهمة بالموجودات التي لا تعتبر بمثابة عمل تجاري كما هو مسمى منصوص عليه في المعيار الدولي للتقرير المالي (٣) "تجميع الأعمال"، وأن أي أرباح أو خسائر ناتجة عن بيع أو المساهمة في شركة زميلة أو مشروع مشترك للموجودات التي تشكل عملاً تجارياً كما هو منصوص عليه في المعيار الدولي للتقرير المالي (٣) يتم إثباتها بالكامل.

بموجب التعديلات، يمكن لبعض الموجودات المالية، بما في ذلك ١ يناير ٢٠٢٦ م الموجودات المالية ذات السمات البيئية والاجتماعية والحوكمة، أن تستوفي ضوابط "دفعات لأصل الدين والفائدة فقط"، شريطة ألا تختلف التدفقات النقدية الخاصة بها بشكل جوهري عن أصل مالي مماثل لا يتضمن مثل هذه الخصائص.

عدل مجلس المعايير الدولية للمحاسبة المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) لتوضيح متى يتم إثبات أو التوقف عن إثبات أصل مالي ما أو التزام مالي ما وتقديم استثناء لبعض الالتزامات المالية التي تتم تسويتها باستخدام نظام الدفع الإلكتروني.

التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) والمعيار الدولي للتقرير المالي (٧): العقود المرتبطة بالكهرباء المعتمدة على الطبيعة المعيار الدولي ١ يناير ٢٠٢٦ م للتقرير المالي ٩ - الأدوات المالية، والمعيار الدولي للتقرير المالي (٧) - الأدوات المالية: الإفصاحات، لتعكس بصدق أكبر آثار العقود المرتبطة بالكهرباء المعتمدة على الطبيعة.

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقرير المالي (١١) - الإفصاحات المتعلقة بالبيئات التشغيلية

تتضمن التحسينات السنوية في التعديلات التي توضح صياغة معيار ١ يناير ٢٠٢٦ م المحاسبة أو تصحيح نتائج نسبية بسيطة غير مقصودة أو تحل مكانها أو تتعارض مع متطلبات معايير المحاسبة. ان التعديلات لسنة ٢٠٢٤ م على المعايير التالية: المعيار الدولي للتقرير المالي (١) - تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة، المعيار الدولي للتقرير المالي (٧) - الأدوات المالية: الإفصاحات والتوجيهات المتعلقة بها على المعيار الدولي للتقرير المالي (٧)، والمعيار الدولي للتقرير المالي (٩): الأدوات المالية، والمعيار الدولي للتقرير المالي (١٠): القوائم المالية الموحدة، ومعيار المحاسبة الدولي (٧): قائمة التدفقات النقدية.

المعيار الدولي للتقرير المالي (١٨): العرض والإفصاح في القوائم المالية

يقدم المعيار الدولي للتقرير المالي (١٨) توجيهات حول البنود في قائمة ١ يناير ٢٠٢٧ م الربح أو الخسارة المصنفة ضمن خمس فئات: عمليات تشغيلية، واستثمارية، وتمويلية، وضرائب الدخل، والعمليات المتوقعة. كما تقوم بتحديد مجموعة فرعية من الإجراءات المتعلقة بالأداء المالي للمنشأة كـ "إجراءات الإدارة المحددة بالأداء". يجب وصف المجاميع والمجاميع الفرعية والبنود المدرجة في القوائم المالية الأولية والبنود المفصّل عنها في الإيضاحات بطريقة تمثل خصائص البند. ويتطلب ذلك تصنيف فروق الصرف الأجنبي في نفس فئة الدخل والمصاريف من البنود التي أدت إلى فروق الصرف الأجنبي.

المعيار الدولي للتقرير المالي (١٩): الشركات التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة: الإفصاحات

يسمح المعيار الدولي للتقرير المالي (١٩) للشركات التابعة المؤهلة بتطبيق ١ يناير ٢٠٢٧ م المعايير الدولية للتقرير المالي مع متطلبات الإفصاح المخفضة للمعيار الدولي للتقرير المالي (١٩). يجوز للشركة التابعة اختيار تطبيق المعيار الجديد على قوائمها المالية الموحدة أو المنفصلة أو المنفردة شريطة ألا تخضع للمساءلة العامة في تاريخ التقرير وأن تصدر الشركة الأم قوائم مالية موحدة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي.

## صندوق سدكو كابيتال متعدد الأصول المتداول

(مدار من قبل سدكو كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

### 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 /الفترة:

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
£	£	
١٨١,٩٠٢,٤٩٨	٢٢١,٢١٧,٥١٨	الاستثمار في الصناديق الدولية والمحلية
٨,٦٦٩,٢٩٤	١١,٩٠٣,٩٩٣	الاستثمارات في الأسهم المحلية المدرجة
<u>١٩٠,٥٧١,٧٩٢</u>	<u>٢٣٣,١٢١,٥١١</u>	

الربح / (الخسارة) غير المحققة	٢٠٢٥ م	التكلفة	% من القيمة السوقية	الاستثمارات في الصناديق المحلية والدولية
£	£	£		
١٢,٣٧٠,٨٠٠	٦٧,٧٧٤,٩٣٢	٥٥,٤٠٤,١٣٢	٣١%	صندوق سدكو كابيتال غير النشط للأسهم الأمريكية
٤,١١١,١٧٨	٦٣,٠٧٧,٥٦٦	٥٨,٩٦٦,٣٨٨	٢٩%	صندوق سدكو كابيتال العالمي للصكوك
١,٤٤٤,٣٧٩	٣٨,١٠٩,٥٢٥	٣٦,٦٦٥,١٤٦	١٧%	صندوق سدكو كابيتال الثاني للاستثمارات المشتركة في أسهم الملكية الخاصة
٤,١٧٨,٩٨٣	١٦,٨٦٥,٩٧٣	١٢,٦٨٦,٩٩٠	٨%	صندوق سدكو كابيتال للأسهم العالمي الغير نشط لأسهم التكنولوجيا
١,٩٤١,٥٥٥	١١,٣٣٢,٩١٧	٩,٣٩١,٣٦٢	٥%	صندوق سدكو كابيتال للأسهم الصينية
٧٨٨,١٤٦	٩,٧٨٨,٤٥٢	٩,٠٠٠,٣٠٦	٤%	صندوق سدكو كابيتال غير النشط العالمي لأسهم الأسواق الناشئة
٩٤٠,٨٧٢	٩,٣١٠,٩٩٣	٨,٣٧٠,١٢١	٤%	صندوق سدكو كابيتال العالمي الغير نشط لأسهم الجودة
(٢,٠٤٢,٨٤٠)	٤,٩٥٧,١٦٠	٧,٠٠٠,٠٠٠	٢%	صندوق سدكو كابيتال للطروحات الأولية
<u>٢٣,٧٣٣,٠٧٣</u>	<u>٢٢١,٢١٧,٥١٨</u>	<u>١٩٧,٤٨٤,٤٤٥</u>	<u>١٠٠%</u>	<u>المجموع</u>

الربح / (الخسارة) غير المحققة	٢٠٢٤ م	التكلفة	% من القيمة السوقية	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 للأسهم 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
<u>٢,٣٢٦,٦٤٥</u>	<u>١٨١,٩٠٢,٤٩٨</u>	<u>١٧٩,٥٧٥,٨٥٣</u>	<u>١٠٠%</u>	<u>المجموع</u>

## صندوق سدكو كابيتال متعدد الأصول المتداول

(مدار من قبل سدكو كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

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

الرياح / (الخسارة) غير المحققة	٢٠٢٥ م		٪ من القيمة السوقية	الاستثمارات في الأسهم المحلية المدرجة (حسب القطاع)
	القيمة السوقية	التكلفة		
ﷲ	ﷲ	ﷲ		
(١,٠٧٢,٥٨٩)	٤,٢٣٠,٥٢٢	٥,٣٠٣,١١١	٪٣٦	إدارة وتطوير العقارات
١٦,٦٢٤	٣,٠٠٩,٩٤٨	٢,٩٩٣,٣٢٤	٪٢٥	البنوك
(١٥,١٤٥)	١,٣٤٣,٤٥٧	١,٣٥٨,٦٠٢	٪١١	المواد الأساسية
٢,٧٣٣	١,٠٦٩,٣٠٦	١,٠٦٦,٥٧٣	٪٩	الطاقة
٣,٦٧٥	٤٤٦,٠٧٨	٤٤٢,٤٠٣	٪٤	تجزئة وتوزيع السلع الاستهلاكية
(٤,٧٣٨)	٤٢١,٤١٢	٤٢٦,١٥٠	٪٤	المرافق العامة
(٢,٧١١)	٤٢٠,٤٣٦	٤٢٣,١٤٧	٪٤	التأمين
٢,٠٧٧	٣٢٦,٤٣٣	٣٢٤,٣٥٦	٪٣	الاتصالات
٢,٦٢٣	٢٨٩,٨٩٦	٢٨٧,٢٧٣	٪٢	الرعاية الصحية
(٧,٦٦٦)	٢١٥,١٣٥	٢٢٢,٨٠١	٪١	المواد الغذائية والمشروبات
٣,٦٤٢	١٣١,٣٧٠	١٢٨,٧٢٨	٪١	البرمجيات والخدمات
(١,٠٧١,٤٧٥)	١١,٩٠٣,٩٩٣	١٢,٩٧٥,٤٦٨	٪١٠٠	المجموع

الرياح / (الخسارة) غير المحققة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م		٪ من القيمة السوقية	الاستثمارات في الأسهم المحلية المدرجة (حسب القطاع)
	القيمة السوقية	التكلفة		
ﷲ	ﷲ	ﷲ		
١٦٤,٤٧٧	١,٧٦٠,٨٩٤	١,٥٩٦,٤١٧	٪٢٠	البنوك
(٢٥,٤٥٥)	١,٤٢٧,٤٨٣	١,٤٥٢,٩٣٨	٪١٦	المواد الأساسية
(٣٨,١٤٨)	١,٠١٠,٨٦٤	١,٠٤٩,٠١٢	٪١٢	الطاقة
(٢٦,٣٥٢)	٥٤٠,٠٥٩	٥٦٦,٤١١	٪٦	تجزئة وتوزيع السلع الكمالية
(٨,٨٤٩)	٤٦٩,٢٢٥	٤٧٨,٧٧٢	٪٦	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 العامة
(٥٧,٥٤٢)	٣٤٠,٤٦٤	٣٩٨,٠٠٦	٪٤	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	تجزئة وتوزيع السلع الاستهلاكية
(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.

خلال السنة، اعترف الصندوق بدخل توزيعات أرباح من استثماراته في أدوات حقوق الملكية بمبلغ ٥٠٦,١٠٢ ﷲ (٢٠٢٤ م: ٢٩٧,٥٢٠ ﷲ).

## صندوق سدكو كابيتال متعدد الأصول المتداول

(مدار من قبل سدكو كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

### ٦- الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

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

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
ﷲ	ﷲ	
-	٩٧,٣٩١,٧٥٨	الرصيد في بداية السنة/ الفترة
١,٤٣٧,٠٠٦,٣٧٩	٣٨٧,٨٦٩,٨٤٣	الاستثمارات التي تمت خلال السنة/ الفترة
(١,٣٣٩,٦١٤,٦٢١)	(٤٢٢,١٩٦,٥١٢)	الاستثمارات التي استحققت خلال السنة/ الفترة
٩٧,٣٩١,٧٥٩	٦٣,٠٦٥,٠٨٩	الرصيد في نهاية السنة/ الفترة
(٥٣,٩٣٦,٣٩٤)	(٢,٣٠٠,٠٠٠)	ناقص: ودائع المراجعة ذات الاستحقاقات الأصلية أقل من ثلاثة أشهر المصنفة تحت النقد ومايعادله (إيضاح ٩)
٤٣,٤٥٥,٣٦٥	٦٠,٧٦٥,٠٨٩	ودائع المراجعة ذات الاستحقاق الأصلي لأكثر من ثلاثة أشهر

١,٦ خلال السنة، اعترف الصندوق بإجمالي دخل المراجعة بمبلغ ٣,٥٠٠,٨٨٣ ﷲ (٢٠٢٤ م: ٢,٧٥٨,٥٢٤ ﷲ) معدل عائد يتراوح بين ٤,٠٠٪ إلى ٥,٦٥٪ (٢٠٢٤ م: ٤,٦٠٪ إلى ٦,١٩٪).

٢,٦ خلال السنة، اعترف الصندوق بإجمالي دخل المراجعة المستحق من ودائع المراجعة ذات الاستحقاقات الأصلية أقل من ثلاثة أشهر المصنفة تحت الموجودات الأخرى بمبلغ ٥,١٠٤ ﷲ (٢٠٢٤ م: ١٢١,٧٣٨ ﷲ).

٣,٦ في نهاية السنة، كان لدى الصندوق ودائع المراجعة التالية:

٢٠٢٥ م	التكلفة	فترة الاستحقاق (بالأيام)	العائد الفعالي	الطرف المقابل
التكلفة المطفأة	ﷲ			
٤٣,٤٠٧,٥٦٩	٤٣,٠٠٠,٠٠٠	١,٣٠٠	٥,١٧٪	بنك الخليج الدولي
٢,٣٠٠,٠٠٠	٢,٣٠٠,٠٠٠	٢٩	٤,٧٠٪	البنك السعودي الأول
١٧,٣٥٧,٥٢٠	١٧,٠٠٠,٠٠٠	١٨١	٥,٦٥٪	بنك الراجحي
٦٣,٠٦٥,٠٨٩	٦٢,٣٠٠,٠٠٠			
٢٠٢٤ م	التكلفة	فترة الاستحقاق (بالأيام)	العائد الفعالي	الطرف المقابل
التكلفة المطفأة	ﷲ			
٤٣,٤٥٥,٣٦٥	٤٣,٠٠٠,٠٠٠	٤٥٩	٥,٦١٪	بنك الخليج الدولي
٤١,٢٦٦,٩٧٩	٤١,٢٦٦,٩٧٩	٧ - ٩٠	٤,٨٥٪ - ٥,٤٠٪	البنك السعودي الأول
١٢,٦٦٩,٤١٥	١٢,٦٦٩,٤١٥	٧	٤,٦٠٪	بنك الكويت الوطني
٩٧,٣٩١,٧٥٩	٩٦,٩٣٦,٣٩٤			

### ٧- دفعة مقدمة مقابل الاستثمار

خلال عام ٢٠٢٤ م، اكتتب الصندوق في أسهم شركات كانت بصدد طرح العام الأولي. وبعد انتهاء الفترة وبتاريخ لاحق لإقفال فترة الاكتتاب، تم تخصيص الأسهم للصندوق، وتم إثبات مبلغ الاستثمار البالغ ٦ مليون ﷲ ضمن الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، بينما تم رد المبلغ المتبقي والبالغ ٠,٧٢ مليون ﷲ إلى الصندوق.

## صندوق سدكو كابيتال متعدد الأصول المتداول

(مدار من قبل سدكو كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

### ٨- موجودات أخرى

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
₪	₪	
١٢١,٧٣٨	٥,١٠٤	دخل المربحة المستحق (إيضاح ٦,٢)
١١٠,٢٩١	٦٤٣,٧٤٩	نعم مدينة قيد التسوية لدى شركة مركز الأوراق المالية (إيضاح (أ) أدناه)
<u>٢٣٢,٠٢٩</u>	<u>٦٤٨,٨٥٣</u>	

(أ) تمثل الذمم المدينة قيد التسوية لدى شركة مركز الأوراق المالية ("إيداع") المبالغ المستحقة للصندوق مقابل بيع أوراق مالية (ضمن معاملات التسوية الاعتيادية) والتي تم التعاقد عليها، ولكن لم تتم تسويتها بعد كما في تاريخ التقرير.

### ٩- النقد وما يعادله

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
₪	₪	
٥,٥٩٩,٨٦٧	٣,٧٢٩,٦٢٤	أرصدة بنكية
٥٣,٩٣٦,٣٩٤	٢,٣٠٠,٠٠٠	ودائع المربحة التي نقل آجالها الأصلية عن ثلاثة أشهر (إيضاح ٦)
<u>٥٩,٥٣٦,٢٦١</u>	<u>٦,٠٢٩,٦٢٤</u>	

### ١٠- المعاملات والأرصدة مع الجهة ذات العلاقة

تتكون المعاملات مع الجهات ذات العلاقة من المعاملات مع مدير 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 السنة:

للفترة من ٢٤ يوليو ٢٠٢٤ م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	طبيعة المعاملة	جهات ذات العلاقة
₪	₪		
١,٣١٩,٦٧٢	٢,٧١٣,٧١١	أتعاب الإدارة	سدكو كابيتال (مدير الصندوق)
١٣,١٩٧	٣٠,٠٠٠	أتعاب إشراف اللجنة الشرعية	
١٠,٠٠٠	٤٠,٠٠٠	مكافآت مجلس الإدارة	مجلس إدارة الصندوق
			بلغ الرصيد المستحق للجهة ذات العلاقة كما يلي:
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م		
₪	₪		
-	٥٣٤,٦١٣		سدكو كابيتال (مدير الصندوق)

بلغ الرصيد المستحق لمجلس إدارة الصندوق ٤٠,٠٠٠ ₪ (٢٠٢٤ م: ١٠,٠٠٠ ₪) والذي يتم عرضه ضمن بند المصاريف المستحقة والمطلوبات الأخرى.

## صندوق سدكو كابيتال متعدد الأصول المتداول

(مدار من قبل سدكو كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

### ١١- المصاريف المستحقة والمطلوبات الأخرى

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
£	£	
-	٢,٤٢٨,٤٢٧	نعم مدينة قيد التسوية لدى شركة مركز الأوراق المالية (إيضاح (أ) أدناه)
٧٩,١٨٠	١٧٨,٥٢٢	أتعاب إدارة وحفظ
٣٥,٩٤١	١٣٤,١٨٤	ضريبة القيمة المضافة المستحقة
١١٠,٠٠٠	١٠٥,٠٠٠	الرسوم المهنية
٥٠,٤١٠	٧٦,٤١٤	رسوم تداول
١٠,٠٠٠	٤٠,٠٠٠	مكافآت مجلس الإدارة (إيضاح ١٠)
٧,٥٠٠	١٥,٠٠٠	رسوم هيئة السوق المالية
٧,٩٠٢	-	مطلوبات أخرى
<u>٣٠٠,٩٣٣</u>	<u>٢,٩٧٧,٥٤٧</u>	

(أ) تمثل الذمم الدائنة قيد التسوية لدى شركة مركز الأوراق المالية ("إيداع") المبالغ المستحقة للصندوق مقابل شراء أوراق مالية (ضمن معاملات التسوية الاعتيادية) والتي تم التعاقد عليها، ولكن لم تتم تسويتها بعد كما في تاريخ التقرير.

### ١٢- المصاريف التشغيلية والمصاريف الأخرى

للفترة من ٢٤ يوليو ٢٠٢٤ م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
£	£	
٦٩٥,٨٦٧	٥١٣,٢٢٣	مصاريف ضريبة القيمة المضافة
٤٧٦,٧٤٧	٣٠٠,٠٠٠	رسوم إيداع
١١٠,٠٠٠	١١٠,٠٠٠	رسوم مهنية
١٤٠,٠٠٠	٨٩,٢٦١	رسوم تداول
١٠,٠٠٠	٤٠,٠٠٠	مكافآت مجلس الإدارة (إيضاح ١٠)
٦٠,٧١٧	٧,٥٠٠	رسوم هيئة السوق المالية
-	٤,٦٠٣	رسوم العملات
٢,٥٠٠,٠٠٠	-	رسوم البنوك المستلثة
١,٩٣٠,٠٨٨	-	رسوم المدير الرئيسي
٢٠,٣٩٨	١٣٠,٨٠١	مصاريف أخرى
<u>٥,٩٤٣,٨١٧</u>	<u>١,١٩٥,٣٨٨</u>	

### ١٣- توزيعات الأرباح

خلال العام، أعلن مجلس إدارة الصندوق وتمت الموافقة على توزيعات أرباح نقدية بمبلغ ٢٧ مليون £ (٢٠٢٤ م: لا يوجد). وتفاصيل هذه التوزيعات كما يلي:

المجموع	المبلغ لكل وحدة (بعد التقريب)	عن الفترة	تاريخ قرار المجلس
٥,٧٠٠,٠٠٠	٠,١٩	١ أكتوبر ٢٠٢٤ م - ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	١٤ يناير ٢٠٢٥ م
٤,٨٠٠,٠٠٠	٠,١٦	١ يناير ٢٠٢٥ م - ٣١ مارس ٢٠٢٥ م	٢٢ أبريل ٢٠٢٥ م
٨,٧٠٠,٠٠٠	٠,٢٩	١ أبريل ٢٠٢٥ م - ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م	١٧ يونيو ٢٠٢٥ م
٧,٨٠٠,٠٠٠	٠,٢٦	١ يوليو ٢٠٢٥ م - ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ م	١٦ أكتوبر ٢٠٢٥ م

## صندوق سدكو كابيتال متعدد الأصول المتداول

(مدار من قبل سدكو كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

### ١٤ - 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 ٢٠٢٥م (٢٠٢٤م: ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م) تحت فئة التكلفة المطفأة باستثناء الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

### 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 تُعتبر القيم العادلة المقدّرة للأصول والالتزامات المالية الخاصة بالصندوق غير المقاسة بالقيمة العادلة مختلفة بشكل جوهري عن قيمها الدفترية، نظرًا لكونها ذات آجال استحقاق قصيرة. ويظهر تسلسل القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل كما يلي:

	٢٠٢٥م		
المجموع	المستوى ٣	المستوى ١	
⌘	⌘	⌘	
٢٢١,٢١٧,٥١٨	٣٨,١٠٩,٥٢٥	١٨٣,١٠٧,٩٩٣	الاستثمارات في الصناديق المحلية والدولية
١١,٩٠٣,٩٩٣	-	١١,٩٠٣,٩٩٣	الاستثمارات في الأسهم المحلية المدرجة
<u>٢٣٣,١٢١,٥١١</u>	<u>٣٨,١٠٩,٥٢٥</u>	<u>١٩٥,٠١١,٩٨٦</u>	
	٢٠٢٤م		
المجموع	المستوى ٣	المستوى ١	
⌘	⌘	⌘	
١٨١,٩٠٢,٤٩٨	-	١٨١,٩٠٢,٤٩٨	الاستثمارات في الصناديق المحلية والدولية
٨,٦٦٩,٢٩٤	-	٨,٦٦٩,٢٩٤	الاستثمارات في الأسهم المحلية المدرجة
<u>١٩٠,٥٧١,٧٩٢</u>	<u>-</u>	<u>١٩٠,٥٧١,٧٩٢</u>	

## صندوق سدكو كابيتال متعدد الأصول المتداول

(مدار من قبل سدكو كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١٤- قياس القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)  
تم استخدام الأساليب والافتراضات التالية لتقدير القيم العادلة:

- تعتمد القيم العادلة للاستثمارات المدرجة في الصناديق الدولية والمحلية، وكذلك الأسهم المحلية المدرجة، على أسعار السوق كما في تاريخ التقرير، حيث يوجد سوق نشط لاستثمارات الصندوق المدرجة في الأسهم.
- تستند القيمة العادلة للاستثمارات غير المدرجة في الصناديق الدولية إلى قيمة صافي الأصول كما يحددها الشريك العام. كما استعان مدير الصندوق بمقيم مستقل لتحديد القيمة العادلة للاستثمار الأساسي باستخدام منهج السوق. ووفقاً لسياسة مدير الصندوق، إذا كانت تقييمات الشريك العام أقل من التقييم المستقل، يتم اعتماد تقييم الشريك العام. أما إذا كانت تقييمات الشريك العام أعلى من التقييم المستقل، فيتم اعتماد متوسط التقييمين.

(i) أساليب التقييم ومدخلات غير قابلة للملاحظة ذات أهمية.

توضح الجداول التالية أساليب التقييم المستخدمة في قياس القيم العادلة من المستوى الثالث للأدوات المالية في قائمة المركز المالي، بالإضافة إلى المدخلات غير القابلة للملاحظة الرئيسية المستخدمة.

نوع	أساليب التقييم	مدخلات غير قابلة للملاحظة ذات أهمية	العلاقة بين المدخلات غير القابلة للملاحظة الهامة وقياسات القيمة العادلة
الاستثمار في الصناديق الدولية	يتم إثبات الاستثمار في الصناديق الدولية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، ويتم قياسه بصافي قيمة الأصول كما يحدده الشريك العام، أو بمتوسط صافي قيمة الأصول و التقييم المستقل كما في تاريخ التقرير.	التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة ومعدل الخصم.	ستزداد (تنخفض) القيمة العادلة المقدرة في حال كانت التدفقات النقدية المتوقعة أعلى (أقل)، أو في حال كان معدل الخصم المعدل حسب المخاطر أقل (أعلى).

## ١٥- إدارة المخاطر المالية

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

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 تذبذب 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.

### مخاطر أسعار العمولة

مخاطر أسعار العمولة هي مخاطر تذبذب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية نتيجة التغيرات في أسعار العمولة. تدبير تمويل مخاطر الفائدة من خلال المراقبة المنتظمة لمخاطر 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.

### 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 أدوات التحوط. نظراً لأن الصندوق لم يقيم بإجراء معاملات بعملات عدا الريال السعودي، فإن الصندوق غير معرض لأي مخاطر عملة جوهريّة.

## صندوق سدكو كابيتال متعدد الأصول المتداول

(مدار من قبل سدكو كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

### ١٥- إدارة المخاطر المالية (تتمة)

#### 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.

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

#### التأثير على صافي قيمة الموجودات

٢٠٢٤م	٢٠٢٥م	نسبة التغيير المعقول المحتمل %
£	£	
١٩,٠٥٧,١٧٩ ±	٢٣,٣١٢,١٥١ ±	%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 بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة، ومقدم 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 للمحفظة عند الاقتضاء من قبل واحد أو أكثر من أمناء الأوراق المالية المعترف بهم دولياً المعينين من قبل مدير الصندوق.

أقصى تعرض للصندوق لمخاطر الائتمان في تاريخ التقرير هو القيم الدفترية لأرصدة البنوك الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة. 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 مستحق إلى جهة ذات علاقة والمصاريف المستحقة والمطلوبات الأخرى 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.

## صندوق سدكو كابيتال متعدد الأصول المتداول

(مدار من قبل سدكو كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

### ١٥- إدارة المخاطر المالية (تتمة)

#### 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.

### ١٦- 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 السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ 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:

للسنة المنتهية في	للفترة من ٢٦
٣١ ديسمبر	أغسطس ٢٠٢٤ م إلى
٢٠٢٥ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
ﷲ	ﷲ
٢٥٩,٣٨٨,٧٠٩	٢٥٦,١٦١,٨٩٤
٦,٦٨٦,٢٢٠	٢,٩١٢,٥٧٥
ﷲ	ﷲ
٠,٢٢٢٨٧	٠,٠٩٧٠٩

الوعاء الزكوي  
الزكاة المستحقة

الزكاة لكل وحدة (مقربة)

### ١٧- آخر يوم تقييم

كان آخر يوم تقييم للسنة هو ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (٢٠٢٤ م: ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م)

### ١٨- بيانات السنة المقارنة

تم تعديل بعض أرقام الفترة السابقة وإعادة تصنيفها لتتوافق مع طريقة العرض المتبعة في الفترة الحالية، دون أن يترتب على ذلك أي تأثير جوهري على القوائم المالية ككل.

### ١٩- الأحداث بعد تاريخ التقرير

بعد نهاية السنة، أعلن مجلس إدارة الصندوق ووافق على توزيع أرباح نقدية بقيمة ٣ مليون ﷲ، وهو ما يمثل ٠,١٠ لكل وحدة.

بالإضافة إلى ذلك، ولاحقاً لتاريخ التقرير، تصاعدت التوترات الجيوسياسية في بعض مناطق الشرق الأوسط. وواظبت الجهات الحكومية والهيئات التنظيمية، من خلال بياناتها العامة، على التأكيد على قوة الاقتصاد واستمرارية الأعمال في القطاعات الرئيسية، مستندةً في ذلك إلى أطر استمرارية الأعمال وإدارة المخاطر المقررة.

وقد نشأت هذه التطورات بعد فترة التقرير، ولذلك، جرى تقييمها كأحداث غير موجبة للتعديل وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (١٠) "الأحداث اللاحقة لفترة التقرير". وعليه، لم تُجر أي تعديلات على المبالغ المثبتة في القوائم المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م، ذلك أنها تعكس الظروف القائمة في ذلك التاريخ.

## صندوق سدكو كابيتال متعدد الأصول المتداول

(مدار من قبل سدكو كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

### ١٩- الأحداث بعد تاريخ التقرير (تتمة)

وقد قيّم مدير الصندوق الآثار المحتملة لهذه الأحداث على عملياتها ومركزها المالي وأدائها. واستنادًا إلى المعلومات المتاحة حاليًا، بما في ذلك استمرارية الأنشطة الأساسية للأعمال، يتعدّر عمليًا تقدير التأثير المالي الكامل لهذه الأحداث غير الموجبة للتعديل تقديراً موثوقاً على الفترات المستقبلية.

كما أخذ مدير الصندوق في اعتباره أثر هذه الأحداث على قدرة الصندوق على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية، وخُصّصت إلى أن أساس الإعداد وفقاً لمبدأ الاستمرارية لا يزال مناسباً.

### ٢٠- اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد هذه القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ٣٠ مارس ٢٠٢٦ م (الموافق ١١ شوال ١٤٤٧ هـ).