

صندوق سدكو كابيتال المرن للأسهم السعودية المعزز بالذكاء الاصطناعي
(مدار من قبل سدكو كابيتال)

المعلومات المالية الأولية الموجزة غير المراجعة
وتقرير فحص المراجع المستقل

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م

صندوق سدكو كابيتال المرن للأسهم السعودية المعزز بالذكاء الاصطناعي
(مدار من قبل سدكو كابيتال)

المعلومات المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م

الصفحة	الفهرس
١	تقرير الفحص
٢	قائمة المركز المالي الأولية الموجزة
٣	قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر الأولية الموجزة (غير مراجعة)
٤	قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة الى مالكي الوحدات الأولية الموجزة (غير مراجعة)
٥	قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
٦ – ١٣	إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)

تقرير فحص المراجع المستقل حول القوائم المالية الأولية الموجزة إلى مالكي الوحدات في صندوق سدكو كابيتال المرن للأسهم السعودية المعزز بالذكاء الاصطناعي

مقدمة

لقد فحصنا قائمة المركز المالي الأولية الموجزة المرفقة لصندوق سدكو كابيتال المرن للأسهم السعودية المعزز بالذكاء الاصطناعي ("الصندوق") المدار من قبل سدكو كابيتال ("مدير الصندوق") كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م، والمعلومات المالية الأولية الموجزة للدخل والدخل الشامل، والتغيرات في صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات، والتدفقات النقدية لفترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات التفسيرية. إن مدير الصندوق مسؤول عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج حول نتيجة الفحص لهذه المعلومات المالية الأولية الموجزة بناءً على الفحص الذي قمنا به.

نطاق الفحص

تم فحصنا وفقاً للمعيار الدولي الخاص بارتباطات الفحص (٢٤١٠) "فحص المعلومات المالية الأولية المنفذ من قبل المراجع المستقل للمنشأة" المعتمد في المملكة العربية السعودية. يشمل فحص المعلومات المالية الأولية على توجيه استفسارات، بشكل أساسي إلى المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات فحص أخرى. إن الفحص إلى حد كبير أقل نطاقاً من المراجعة التي تتم وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وبالتالي فهو لا يمكننا من الحصول على تأكيد بأننا سنكون على علم بكافة الأمور الهامة التي يمكن تحديدها أثناء القيام بأعمال المراجعة. وعليه، فإننا لا نبدي رأي مراجعة.

نتيجة الفحص

بناءً على فحصنا، لم يلفت انتباهنا شيء يجعلنا نعتقد بأن المعلومات المالية الأولية الموجزة المرفقة لم يتم إعدادها، من كافة النواحي الجوهرية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية.

عن إرنست ويونغ للخدمات المهنية



أحمد إبراهيم رضا

محاسب قانوني
رقم الترخيص (٣٥٦)

جدة: ٢٧ صفر ١٤٤٨هـ
(١٠ أغسطس ٢٠٢٦م)

صندوق سدكو كابيتال المرن للأسهم السعودية المعزز بالذكاء الاصطناعي
(مدار من قبل سدكو كابيتال)

قائمة المركز المالي الأولية الموجزة
كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (مراجعة) بـ	٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مراجعة) بـ	إيضاح	الموجودات
٩٥٢,٧٩٨	٢١٥,٣٤١		رصيد بنكي
٣,٩٧٨,٦١٧	٤,٤٩٧,٤٢١	٣	الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
-	٤,٦٩٩		توزيعات أرباح مستحقة
١,٥٢٧	٢,٨٩٩		مدفوعات مقدماً و ذمم مدينة أخرى
٤,٩٣٢,٩٤٢	٤,٧٢٠,٣٦٠		مجموع الموجودات
			المطلوبات
٤٢,٧٢٦	٥٦,٩٩٠	٤	مستحق إلى جهة ذات علاقة
٣٥١,٢٥٨	٩٣,٦٦٩		المصاريف المستحقة والمطلوبات الأخرى
٣٩٣,٩٨٤	١٥٠,٦٥٩		مجموع المطلوبات
٤,٥٣٨,٩٥٨	٤,٥٦٩,٧٠١		صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
٥٣٠,٠٠٠,٠٠٠	٥٣٢,٧٦٣,٨٢١٩		الوحدات المصدرة
٨,٥٦٤١	٨,٥٧٧٣		قيمة صافي الموجودات لكل وحدة (بـ)

صندوق سدكو كابيتال المرن للأسهم السعودية المعزز بالذكاء الاصطناعي
(مدار من قبل سدكو كابيتال)

قائمة الدخل والدخل الشامل الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م

لفترة الستة أشهر
المنتهية في ٣٠ يونيو
٢٠٢٦م
(غير مراجعة)
إيضاح

لفترة من ١٣ إبريل
٢٠٢٥م إلى ٣٠ يونيو
٢٠٢٥م
(غير مراجعة)
إيضاح

		الدخل / (الخسارة)
		صافي الربح / (الخسارة) غير المحققة من إعادة تقييم الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٣	١٥٦,٩٦١	صافي الخسارة المحققة من الموجودات المالية من خلال قائمة الدخل
	(١٣٥,٢٢٢)	دخل توزيعات الأرباح
	٧٦,٢٣٥	عكس مخصص انتفت الحاجة إليه
	١١,٢٨٩	
	(٥٤,٦٥٣)	صافي الدخل / (الخسارة)
		المصروفات
٤	(٥٥,٦٢٤)	أتعاب الإدارة وأتعاب إشراف اللجنة الشرعية
	(١,٦٣٠)	أتعاب الحفظ والتشغيل
	(٤٥,٦٩١)	المصاريف التشغيلية والمصاريف الأخرى
	(٧٢,٩٤٠)	مجموع المصروفات
	(١٢٧,٥٩٣)	صافي الدخل / (الخسارة) للفترة
	-	الدخل الشامل الآخر
	(١٢٧,٥٩٣)	مجموع الدخل / (الخسارة) الشاملة للفترة

صندوق سدكو كابيتال المرن للأسهم السعودية المعزز بالذكاء الاصطناعي
(مدار من قبل سدكو كابيتال)

قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مراجعة) ريال	لفترة من ١٣ إبريل ٢٠٢٥ م إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مراجعة) ريال	
٤,٥٣٨,٩٥٨	-	صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات كما في بداية الفترة
٢٤,٤٢٥	٥,٣٠٠,٠٠٠	الإصدار والاسترداد من قبل مالكي الوحدات متحصلات من إصدار الوحدات
٦,٣١٨	(١٢٧,٥٩٣)	مجموع الدخل / (الخسارة) الشاملة للفترة
٤,٥٦٩,٧٠١	٥,١٧٢,٤٠٧	صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات كما في نهاية الفترة
<u>عدد الوحدات</u>	<u>عدد الوحدات</u>	
٥٣٠,٠٠٠,٠٠٠	-	حركات الوحدات القابلة للاسترداد (الأرقام)
٢,٧٦٣,٨٢١٩	٥٣٠,٠٠٠,٠٠٠	الوحدات في بداية الفترة
٥٣٢,٧٦٣,٨٢١٩	٥٣٠,٠٠٠,٠٠٠	إصدار الوحدات
		الوحدات المصدرة كما في نهاية الفترة

صندوق سدكو كابيتال المرن للأسهم السعودية المعزز بالذكاء الاصطناعي
(مدار من قبل سدكو كابيتال)

قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م

الفترة من ١٣ ابريل
٢٠٢٥م إلى ٣٠ يونيو
٢٠٢٥م
(غير مراجعة)
إيضاح

لفترة السنة أشهر
المنتهية في ٣٠ يونيو
٢٠٢٦م
(غير مراجعة)
إيضاح

الأنشطة التشغيلية		
صافي الدخل / (الخسارة) للفترة	٦,٣١٨	(١٢٧,٥٩٣)
تعديلات لمطابقة صافي الدخل إلى صافي النقد من الأنشطة التشغيلية:		
صافي (الربح) / الخسارة غير المحققة من إعادة تقييم الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	٣	(١٥٦,٩٦١)
صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:		
صافي الحركة في الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل		
توزيعات أرباح مستحقة	(٣٦١,٨٤٣)	(٤,٨٣٢,٦٥٤)
مدفوعات مقدماً وذمم مدينة أخرى	(٤,٦٩٩)	(٥,١٦٩)
مستحق إلى جهة ذات علاقة	(١,٣٧٢)	(٤٧,٢١٠)
المصاريف المستحقة والمطلوبات الأخرى	١٤,٢٦٤	٢٥,٩١٨
	(٢٥٧,٥٨٩)	٤٤,٨٨٩
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية	(٧٦١,٨٨٢)	(٤,٨٩٠,٤٦٧)
النشاط التمويلي		
متحصلات من إصدار الوحدات	٢٤,٤٢٥	٥,٣٠٠,٠٠٠
صافي النقد من النشاط التمويلي	٢٤,٤٢٥	٥,٣٠٠,٠٠٠
صافي التغير في الرصيد البنكي	(٧٣٧,٤٥٧)	٤٠٩,٥٣٣
الرصيد البنكي في بداية الفترة	٩٥٢,٧٩٨	-
الرصيد البنكي في نهاية الفترة	٢١٥,٣٤١	٤٠٩,٥٣٣

صندوق سدكو كابيتال المرن للأسهم السعودية المعزز بالذكاء الاصطناعي (مدار من قبل سدكو كابيتال)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م

١- الصندوق وأنشطته

صندوق سدكو كابيتال المرن للأسهم السعودية المعزز بالذكاء الاصطناعي – المملكة العربية السعودية (ويُشار إليه بـ "الصندوق") هو صندوق استثمار عام مفتوح متوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية، تم تأسيسه في المملكة العربية السعودية بموجب لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية ("الهيئة")، وتديره شركة سدكو كابيتال للأوراق المالية والاقتصادية ("سدكو كابيتال" أو "مدير الصندوق"). عنوان مدير الصندوق هو:

ص.ب ١٣٣٩٦،

طريق الملك عبدالعزيز،

جدة ٢١٤٩٣، المملكة العربية السعودية.

قد تمت الموافقة على تأسيس الصندوق من قبل الهيئة بتاريخ ٤ فبراير ٢٠٢٥م (الموافق ٥ شعبان ١٤٤٦هـ)، وبدأ الصندوق أعماله بتاريخ ١٣ أبريل ٢٠٢٥م. وقد قامت الهيئة الشرعية بمراجعة مستند العرض للصندوق وأكدت توافقه مع الضوابط الشرعية المعتمدة.

يهدف الصندوق إلى تحقيق نمو في رأس المال على المدى المتوسط إلى الطويل، من خلال الاستثمار في الأوراق المالية التي تقع ضمن نطاق استثمار الصندوق وتلتزم بالمعايير الشرعية المعتمدة من قبل الهيئة الشرعية. ويستثمر الصندوق بشكل رئيسي أصوله في أسهم الشركات المدرجة في السوق المالية السعودية، بالإضافة إلى الطروحات الأولية والعروض الثانوية، وإصدارات حقوق الأولوية، وصناديق الاستثمار العامة والخاصة التي تستثمر في الأسهم المدرجة أو المتوقع إدراجها في السوق المالية السعودية، وصناديق الاستثمار العقارية المتداولة (الريت)، وأدوات الدين، والمعاملات النقدية، والصناديق النقدية، والسيولة النقدية.

يخضع الصندوق لللائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم ٢٠١٩-٢٠٠٦ بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦م)، استنادًا إلى نظام السوق المالية الصادر بموجب المرسوم الملكي رقم م/٣٠ بتاريخ ٢ جمادى الآخرة ١٤٢٤هـ، والتي تم تعديلها بموجب قرار هيئة السوق المالية رقم ٢٠٢٥-٥٤-١ بتاريخ ٢٣ ذو القعدة ١٤٤٦هـ (الموافق ٢١ مايو ٢٠٢٥م)، والتي تبين متطلبات صناديق الاستثمار داخل المملكة العربية السعودية.

٢- أساس الإعداد

أ) بيان الالتزام

تم إعداد هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) "النقرير المالي الأولي (٣٤)" المعتمد في المملكة العربية السعودية. إن المعلومات المالية الأولية الموجزة لا تتضمن كافة المعلومات والإفصاحات المطلوبة في القوائم المالية السنوية، ويجب قراءتها جنباً إلى جنب مع القوائم المالية السنوية للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م.

قد أعد الصندوق المعلومات المالية الأولية الموجزة على أساس أنه سيواصل نشاطه كمنشأة مستمرة.

ب) أساس القياس

تم إعداد هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة 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، بل يتم عرض الموجودات والمطلوبات بحسب ترتيب السيولة بدلاً من ذلك.

ج) عملة التشغيل والعرض

تقاس البنود المدرجة في هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة باستخدام عملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي يعمل بها الصندوق ("العملة الوظيفية")، والتي هي الريال السعودي. يتم عرض المعلومات المالية الأولية الموجزة بالريال السعودي ("ر.س.")، والذي يعتبر أيضاً العملة الوظيفية وعملة العرض الخاصة بالصندوق.

د) الأحكام والتقديرات والافتراضات الهامة

تتوافق الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة مع تلك المستخدمة في إعداد القوائم المالية السنوية للصندوق للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م.

صندوق سدكو كابيتال المرن للأسهم السعودية المعزز بالذكاء الاصطناعي (مدار من قبل سدكو كابيتال)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة) (تتمة)
في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م

٢- أساس الإعداد (تتمة)

هـ) معلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية

تتماشى السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة مع تلك المتبعة في إعداد القوائم المالية السنوية للصندوق للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م، باستثناء تطبيق المعايير الجديدة السارية اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٦م كما هو مفصّل عنها في الإيضاح ٢ (و) أدناه.

و) المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة المطبقة من قبل الصندوق

لم يعتمد الصندوق بشكل مبكر أي معيار أو تفسير أو تعديل صدر ولكنه لم يدخل حيز النفاذ بعد. وتُطبق عدة تعديلات لأول مرة اعتباراً من عام ٢٠٢٦م، إلا أنه ليس لها أي أثر على المعلومات المالية الأولية الموجزة للصندوق.

المعيار / التفسير	الوصف	يسري على الفترات التي تبدأ في أو بعد
تصنيف وقياس الأدوات المالية – تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٩) والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٧)	توضح التعديلات متطلبات إثبات واستبعاد الأصول المالية والالتزامات المالية، بما في ذلك المحاسبة بتاريخ التسوية للالتزامات المالية التي تتم تسويتها من خلال أنظمة الدفع الإلكترونية. كما توفر التعديلات إرشادات إضافية لتقييم خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأصول المالية المرتبطة بعوامل البيئة والمسؤولية الاجتماعية والحوكمة، وتوضح خصائص حق الرجوع المحدود والأدوات المرتبطة تعاقدياً، وتستحدث متطلبات إفصاح إضافية للأدوات المالية ذات الخصائص المشروطة وأدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. ولم يكن لهذه التعديلات أي أثر على المعلومات المالية الأولية الموجزة للصندوق.	١ يناير ٢٠٢٦م
التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقرير المالي – المجلد ١١	تتضمن التعديلات إيضاحات وتبسيطات وتحسينات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١)، والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٧)، والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٩)، والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١٠)، ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٧)، وذلك لتعزيز الاتساق في تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي. ولم يكن لهذه التعديلات أي أثر على المعلومات المالية الأولية الموجزة للصندوق.	١ يناير ٢٠٢٦م
العقود المرتبطة بالكهرباء المعتمدة على الطبيعة – تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٩) والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٧)	توضح التعديلات تطبيق متطلبات الاستخدام الذاتي للعقود المؤهلة، وتعديل متطلبات محاسبة التحوط لعلاقات تحوط التدفقات النقدية، كما تستحدث متطلبات إفصاح إضافية لتمكين مستخدمي المعلومات المالية من فهم أثر هذه العقود على الأداء المالي والتدفقات النقدية. ولم يكن لهذه التعديلات أي أثر على المعلومات المالية الأولية الموجزة للصندوق.	١ يناير ٢٠٢٦م

صندوق سدكو كابيتال المرن للأسهم السعودية المعزز بالذكاء الاصطناعي (مدار من قبل سدكو كابيتال)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة) (تتمة)
في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م

٢- أساس الإعداد (تتمة)

ز) المعايير التي تم إصدارها ولم تدخل حيز التنفيذ بعد

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية المعايير والتعديلات والتحسينات التالية التي تسري على الفترات التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٧ م. ولم يقدّم الصندوق بالتطبيق المبكر لأي من هذه المعايير أو التعديلات أو الإصدارات.

يسري
على
الفترات التي تبدأ
في أو بعد
١ يناير ٢٠٢٧ م

الوصف

المعيار / التفسير

١ يناير ٢٠٢٧ م	يقدم المعيار الدولي للتقرير المالي (١٨) توجيهات حول البنود في قائمة الربح أو الخسارة المصنفة ضمن خمس فئات: عمليات تشغيلية، واستثمارية، وتمويلية، وضرائب الدخل، والعمليات المتوقفة. كما يحدد مجموعة فرعية من المقاييس المتعلقة بالأداء المالي للمنشأة كـ «مقاييس الأداء المحددة من قبل الإدارة». يجب وصف المجاميع والمجاميع الفرعية والبنود المدرجة في القوائم المالية الرئيسية والبنود المفصّل عنها في الإيضاحات بطريقة تمثل خصائص البند. ويتطلب ذلك تصنيف فروق العملة الأجنبية ضمن نفس فئة الدخل والمصاريف المتعلقة بالبند الذي نتجت عنه فروق العملة الأجنبية. ويعمل الصندوق حالياً على تحديد جميع الآثار التي قد تترتب على تطبيق هذا المعيار على المعلومات المالية الأولية الموجزة للصندوق والإيضاحات المرفقة بها.	المعيار الدولي للتقرير المالي (١٨): العرض والإفصاح في القوائم المالية
١ يناير ٢٠٢٧ م	يسمح المعيار الدولي للتقرير المالي (١٩) للشركات التابعة المؤهلة بتطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي مع متطلبات إفصاح مخفضة. ويجوز للشركة التابعة اختيار تطبيق المعيار الجديد على قوائمها المالية الموحدة أو المنفصلة أو الفردية، شريطة ألا تخضع للمساءلة العامة في تاريخ التقرير وأن تقوم الشركة الأم بإعداد قوائم مالية موحدة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي. ولا يتوقع الصندوق أن يكون لهذا المعيار أثر جوهري على المعلومات المالية الأولية الموجزة للصندوق.	المعيار الدولي للتقرير المالي (١٩): الشركات التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة: الإفصاحات
١ يناير ٢٠٢٧ م	تتعلق هذه التعديلات بترجمة القوائم المالية إلى عملة عرض مفرطة التضخم. ولا يتوقع الصندوق أن يكون لهذه التعديلات أثر جوهري على المعلومات المالية الأولية الموجزة للصندوق.	التعديلات على معيار المحاسبة الدولي (٢١): الترجمة إلى عملة عرض مفرطة التضخم
١ يناير ٢٠٢٩ م	يحدد المعيار الدولي للتقرير المالي (٢٠) متطلبات الاعتراف والقياس والعرض والإفصاح المتعلقة بالأصول التنظيمية والالتزامات التنظيمية والإيرادات التنظيمية والمصروفات التنظيمية. كما تم إجراء تعديلات محدودة النطاق على عدد من المعايير المحاسبية، بما في ذلك المعيار الدولي للتقرير المالي (١) والمعيار الدولي للتقرير المالي (٣) والمعيار الدولي للتقرير المالي (١٨). ولا يتوقع الصندوق أن يكون لهذا المعيار أثر جوهري على المعلومات المالية الأولية الموجزة للصندوق.	المعيار الدولي للتقرير المالي (٢٠): الأصول التنظيمية والالتزامات التنظيمية
١ يناير ٢٠٢٩ م	توضح هذه التعديلات المنشآت التي يمكنها تطبيق خيار القيمة العادلة للمنشآت الزميلة للاستثمارات المشتركة - معيار المحاسبة الدولي (٢٨) أنواع محددة من الأصول. ويتم تقييم أهلية تطبيق خيار القيمة العادلة بناءً على المنشأة التي تحتفظ مباشرة بالاستثمار. ولا يتوقع الصندوق أن يكون لهذه التعديلات أثر جوهري على المعلومات المالية الأولية الموجزة للصندوق.	التعديلات على خيار القيمة العادلة للاستثمارات في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة - معيار المحاسبة الدولي (٢٨)
١ يناير ٢٠٢٩ م	تتعلق هذه التعديلات ببيع الأصول أو المساهمة بها بين المنشأة المستثمرة ومنشأتها الزميلة أو مشروعها المشترك. ولا يتوقع الصندوق أن يكون لهذه التعديلات أثر جوهري على المعلومات المالية الأولية الموجزة للصندوق.	التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (١٠) ومعيار المحاسبة الدولي (٢٨): بيع الأصول أو المساهمة بها بين المنشأة المستثمرة ومنشأتها الزميلة أو مشروعها المشترك

صندوق سدكو كابيتال المرن للأسهم السعودية المعزز بالذكاء الاصطناعي
(مدار من قبل سدكو كابيتال)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة) (تتمة)
في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م

٣- الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل في يوم التقييم الأخير من نهاية الفترة ملخصة كما يلي:
٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مراجعة)

الاستثمارات في الأسهم المحلية المدرجة (حسب القطاع)	% من القيمة السوقية	التكلفة	القيمة السوقية	الربح (الخسارة) / غير المحققة
المواد الأساسية	٣٦,٩١ %	١,٧٢٥,٤٨٧	١,٦٦٠,١٤٩	(٦٥,٣٣٨)
الطاقة	١٤,٧٢ %	٦٤٤,٥٥٦	٦٦٢,٠٢٨	١٧,٤٧٢
البنوك	١٢,٧٨ %	٥٦٩,٩٤٤	٥٧٤,٦٠٥	٤,٦٦١
التأمين	٩,٢٧ %	٣٤٣,٧٧٠	٤١٦,٨٤٧	٧٣,٠٧٧
خدمات المستهلك	٦,٠٣ %	٢٥٠,١٩٠	٢٧١,٣٤٩	٢١,١٥٩
الرعاية الصحية	٤,٢٥ %	١٩٤,٣٤٦	١٩١,٢٥٧	(٣,٠٨٩)
إدارة وتطوير العقارات	٤,٠١ %	١٨٦,٥٢٧	١٨٠,٣٠٠	(٦,٢٢٧)
المرافق العامة	٣,٢٢ %	١٣٤,٧٦٣	١٤٥,٠٣٧	١٠,٢٧٤
الادوية	٢,٧٦ %	١٤٢,٧٣٤	١٢٣,٩٧٧	(١٨,٧٥٧)
التطبيقات وخدمات التقنية	٢,٧٤ %	٨٤,٦٢٤	١٢٣,٣٨٤	٣٨,٧٦٠
توزيع وتجارة السلع الاستهلاكية	٢,٠٨ %	٩٢,٦٤٧	٩٣,٧٥٠	١,١٠٣
توزيع وتجارة السلع الكمالية	١,٢٢ %	٤٥,٧٣٧	٥٤,٧٣٨	٩,٠٠١
المجموع	١٠٠ %	٤,٤١٥,٣٢٥	٤,٤٩٧,٤٢١	٨٢,٠٩٦

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (مراجعة)

الاستثمارات في الأسهم المحلية المدرجة (حسب القطاع)	% من القيمة السوقية	التكلفة	القيمة السوقية	الربح (الخسارة) / غير المحققة
المواد الأساسية	١٩,٨٥ %	٧٤٦,٨٣١	٧٨٩,٦٢٦	٤٢,٧٩٥
التأمين	١٦,٣٧ %	٦٩٧,٤٢٩	٦٥١,٢١٠	(٤٦,٢١٩)
الطاقة	١٣,٧٧ %	٥٥٨,٦١٧	٥٤٧,٨٣٧	(١٠,٧٨٠)
السلع الرأسمالية	٨,٢٤ %	٢٩٠,٥٦٦	٣٢٧,٨٧١	٣٧,٣٠٥
التطبيقات وخدمات التقنية	٧,٢٢ %	٢٣٣,٨٣٦	٢٨٧,٤٤٦	٥٣,٦١٠
البنوك	٦,١٣ %	٢٤٤,٦١٦	٢٤٤,٠٤٣	(٥٧٣)
المرافق العامة	٥,٠٨ %	٢١٠,٩٥٦	٢٠٢,٣٠٢	(٨,٦٥٤)
خدمات المستهلك	٥,٠٠ %	٢١٨,٨٠٨	١٩٨,٧٤١	(٢٠,٠٦٧)
إدارة وتطوير العقارات	٤,٢٧ %	٢٢٢,٩٠٨	١٧٠,٠١٧	(٥٢,٨٩١)
تجزئة وتوزيع السلع الكمالية	٤,١١ %	١٧٩,٤٧٣	١٦٣,٣٣٤	(١٦,١٣٩)
الرعاية الصحية	٣,٩٩ %	٢٠٢,٧٢٦	١٥٨,٦٨٠	(٤٤,٠٤٦)
الإتصالات	٢,٣٩ %	٩٥,٧٣٠	٩٥,٢٣٨	(٤٩٢)
الخدمات التجارية والمهنية	١,٢١ %	٤٢,٢٤٠	٤٨,٠٣٦	٥,٧٩٦
الخدمات المالية	١,٢٠ %	٦١,٥٩٥	٤٧,٥٦٢	(١٤,٠٣٣)
الادوية	١,١٧ %	٤٧,١٥١	٤٦,٦٧٤	(٤٧٧)
المجموع	١٠٠ %	٤,٠٥٣,٤٨٢	٣,٩٧٨,٦١٧	(٧٤,٨٦٥)

صندوق سدكو كابيتال المرن للأسهم السعودية المعزز بالذكاء الاصطناعي (مدار من قبل سدكو كابيتال)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة) (تتمة)
في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م

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

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 هذه الفترة، سجل الصندوق دخل توزيعات أرباح من استثماراته في أدوات حقوق الملكية بلغت ٧٦,٢٣٥ ٴ (٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م: ٣٢,٧٢٠ ٴ).

٤- المعاملات مع الجهات ذات العلاقة وأرصدها

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 الفترة:

جهات ذات العلاقة	طبيعة المعاملة	الفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مراجعة) ٴ	الفترة من ١٣ إبريل ٢٠٢٥ م إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مراجعة) ٴ
سدكو كابيتال (مدير الصندوق)	الرسوم الإدارية	٤٠,٧٤٨	١٩,٤٢٥
	رسوم إشراف اللجنة الشرعية	١٤,٨٧٦	٦,٤٩٣
مجلس إدارة الصندوق	مكافأة مجلس الإدارة	-	١٢,٠١٥

بلغ الرصيد المستحق إلى الجهة ذات العلاقة كما يلي:

جهات ذات العلاقة	٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مراجعة) ٴ	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (مراجعة) ٴ
سدكو كابيتال (مدير الصندوق)	٥٦,٩٩٠	٤٢,٧٢٦

بلغ الرصيد المستحق لمجلس إدارة الصندوق ١٩,٨٣٦ ٴ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م: ٤٠,٠٠٠ ٴ)، والذي يتم عرضه تحت بند المصاريف المستحقة والمطلوبات الأخرى.

٥- قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

إن القيمة العادلة هي السعر الذي يتم استلامه عند بيع أصل ما أو سداده 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 الموجودات المالية للصندوق من رصيد بنكي، الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، وتوزيعات الأرباح المستحقة والمدفوعات مقدماً والذمم المدينة الأخرى. وتتكون المطلوبات المالية من مستحقات لجهة ذات علاقة، والمصاريف المستحقة والمطلوبات الأخرى. تم تصنيف جميع الموجودات المالية والمطلوبات المالية كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م: نفس الشيء) تحت فئة التكلفة المخصومة باستثناء الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، والتي تم تصنيفها وقياسها بالقيمة العادلة تحت المستوى ١ من هرم القيمة العادلة.

صندوق سدكو كابيتال المرن للأسهم السعودية المعزز بالذكاء الاصطناعي (مدار من قبل سدكو كابيتال)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة) (تتمة)
في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م

٥- قياس القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

القيم العادلة للأدوات المالية

تصنف كافة الأدوات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة أو الإفصاح عنها في المعلومات 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 ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م.

٦- 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 طرقات 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 السائدة في السوق. تشمل مخاطر السوق على ثلاثة أنواع وهي: مخاطر أسعار العمولة 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. يدير الصندوق مخاطر معدل العمولة من خلال مراقبة ملفات معدلات الفائدة لأدواته المالية التي تحمل فوائد بشكل منتظم. ومع ذلك، في نهاية الفترة، لا يملك الصندوق أي أدوات مالية مرتبطة بعمولة، وبالتالي، فإن الصندوق غير معرض لأي مخاطر كبيرة تتعلق بسعر العمولة.

مخاطر العملة

تنشأ مخاطر العملة من احتمالية التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي أن تؤثر على قيمة الموجودات المالية والمطلوبات المسجلة بعملة أجنبية في حال عدم تحوط الصندوق لمخاطر العملات بواسطة أدوات التحوط. نظراً لأن الصندوق لم يقيم بإجراء معاملات بعملة 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 استثمارات في أسهم شركات مدرجة تتعرض لمخاطر الأسعار.

صندوق سدكو كابيتال المرن للأسهم السعودية المعزز بالذكاء الاصطناعي (مدار من قبل سدكو كابيتال)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة) (تتمة)
في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م

٦- إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر السوق (تتمة)

مخاطر الأسعار الأخرى (تتمة)
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 المحتمل %	٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مراجعة) ±	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (مراجعة) ±
الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل			± ١٠٪	± ٤٤٩,٧٤٢	± ٣٩٧,٨٦٢

مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي مخاطر تسبب أحد الاطراف لأداة مالية بخسارة مالية للطرف الآخر من خلال الاخفاق في تأدية الالتزام. يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان بشأن رصيد بنكي، وتوزيعات الأرباح المستحقة والذمم المدينة 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. وفقاً 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 والمعينين من قبل مدير الصندوق.

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 ثلاث أشهر من تاريخ قائمة المركز المالي.

يقوم مدير الصندوق بمراقبة متطلبات السيولة من خلال التأكد من توفر أموال كافية لتلبية أي التزامات عند ظهورها، سواء من خلال الاشتراكات الجديدة أو تصفية محفظة الاستثمار أو من قبل مدير الصندوق.

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.

٧- آخر يوم تقييم

كان آخر يوم تقييم للفترة هو ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (٢٠٢٥ م: ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م).

صندوق سدكو كابيتال المرن للأسهم السعودية المعزز بالذكاء الاصطناعي (مدار من قبل سدكو كابيتال)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة) (تتمة)
في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م

٨- التطورات الجيوسياسية

خلال الفترة الحالية، تصاعدت التوترات الجيوسياسية في بعض مناطق الشرق الأوسط. وواظبت الأطراف الحكومية والهيئات التنظيمية، من خلال بياناتها العامة، على التأكيد على قوة الاقتصاد ومرونته واستمرارية الأعمال في القطاعات الرئيسية، مستندةً في ذلك إلى أطر استمرارية الأعمال وإدارة المخاطر المقررة.

قام مدير الصندوق بتقييم الآثار المحتملة لهذه الأحداث على عمليات الصندوق ومركزه المالي وأدائه. واستنادًا إلى المعلومات المتاحة حاليًا، بما في ذلك استمرارية الأنشطة الأساسية للأعمال، لا يمكن عمليًا إجراء تقدير موثوق للآثار المالي الكامل لهذه الأحداث الجيوسياسية على الفترات المستقبلية.

كما أخذ مدير الصندوق في اعتباره أثر هذه الأحداث على قدرة الصندوق على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية، وأعتبر أن أساس الاستمرارية المستخدم في إعداد القوائم المالية لا يزال مناسباً.

٩- اعتماد المعلومات المالية الأولية الموجزة

تم اعتماد هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة من قبل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ١٠ أغسطس ٢٠٢٦ م (الموافق ٢٧ صفر ١٤٤٨ هـ).