



# صندوق سدكو كابيتال متعدد الأصول المتداول

التقرير السنوي 2025م

ديسمبر 2025م



## المحتوى

## رقم الصفحة

## (أ) معلومات صندوق الاستثمار

- 03 (1) اسم الصندوق
- 03 (2) أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته
- 04 (3) سياسة توزيع الدخل والأرباح
- 04 (4) وصف المؤشر الاسترشادي للصندوق وأسباب اختياره ومدى ملاءمته للاستراتيجيات والأهداف الاستثمارية للصندوق والموقع الإلكتروني لمزود الخدمة
- 04 (5) بيان يفيد بأن تقارير الصندوق متاحة عند الطلب وبدون مقابل

## (ب) أداء الصندوق

- 05 (1) النتائج المالية
- 05 (2) سجل الأداء
- 06 (3) العمليات والأتعاب التي تحملها الصندوق على مدار العام
- 06 (4) أي تغييرات جوهرية حدثت خلال الفترة وأثرت في أداء الصندوق
- 06 (5) الإفصاح عن ممارسات التصويت السنوية

## (ج) تقرير مجلس إدارة الصندوق

- 06 (1) أسماء أعضاء مجلس الإدارة مع بيان نوع العضوية
- 07 (2) نبذة عن مؤهلات أعضاء مجلس الإدارة
- 08 (3) الصناديق الأخرى المدارة من قبل أعضاء مجلس الإدارة
- 09 (4) وصف أدوار مجلس الإدارة ومسؤولياته
- 09 (5) تفاصيل مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق وبيان تضارب المصالح
- 10 (6) الموضوعات التي تمت مناقشتها والقرارات الصادرة بشأنها بما في ذلك أداء الصندوق وتحقيق الصندوق لأهدافه

## (د) مدير الصندوق

- 11 (1) اسم مدير الصندوق وعنوانه
- 11 (2) اسم وعنوان مدير الاستثمار من الباطن و/أو مستشار الاستثمار
- 11 (3) مراجعة لأنشطة الاستثمار خلال الفترة
- 11 (4) تقرير عن أداء الصندوق خلال الفترة
- 11 (5) تفاصيل عن أي تغييرات حدثت على شروط وأحكام الصندوق خلال الفترة
- 12 (6) أي معلومات أخرى من شأنها أن تمكن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار مدروس ومبني على معلومات كافية
- 12 (7) استثمارات الصندوق في صناديق استثمار أخرى والإفصاح عن نسبة رسوم الإدارة المحتسبة على الصندوق نفسه والصناديق التي يستثمر فيها
- 12 (8) بيان حول العمليات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة
- 12 (9) أي بيانات ومعلومات أخرى أوجبت هذه اللائحة تضمينها بهذا التقرير
- 12 (10) مدة إدارة الشخص المسجل كمدير للصندوق
- 12 (11) نسبة مصروفات كل صندوق بنهاية العام والمتوسط المرجح لنسبة مصروفات كل الصناديق الرئيسية المستثمر فيها

## (هـ) أمين الحفظ

- 13 (1) اسم وعنوان أمين الحفظ
- 13 (2) وصف موجز لواجباته ومسؤولياته

## (و) مشغل الصندوق

- 13 (1) اسم وعنوان مشغل الصندوق
- 13 (2) وصف موجز لواجبات ومسؤوليات مشغل الصندوق

## (ز) مراجع الحسابات

- 13 (1) اسم وعنوان مراجع الحسابات

## (س) القوائم المالية

15

## (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 الاستثمار وممارساته

يهدف الصندوق إلى إتاحة الفرصة للمستثمرين للاستثمار في فئات أصول متعددة من خلال تنمية رأس المال وتوزيع دخل دوري 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 كالممتلكات الخاصة، والأسهم العامة، والدخل الثابت.

يمكن للصندوق الاستثمار في فئات الأصول التالية لتحقيق أهدافه:

- 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، ولا توجد ضمانات لذلك، أما فيما يتعلق بالأسهم الدولية يتبع الصندوق استراتيجيات الاستثمار النشط والاستثمار الخامل حيث أن استراتيجيات الاستثمار النشط تهدف إلى تحقيق عوائد على الرغم من عدم وجود أي ضمانات لذلك، أما استراتيجيات الاستثمار الخامل تهدف إلى تتبع أداء مؤشر سوق معين مع عدم وجود أي ضمانات بشأن أي عوائد. قد يفضل مدير الصندوق 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 استراتيجية الاستثمار.
- الاستثمار في الطروحات الأولية في أسواق الأسهم المحلية والدولية.
- الاستثمار في حقوق الأولوية المتداولة في أسواق الأسهم المحلية والدولية.
- الاستثمار في صناديق المؤشرات المحلية والدولية.
- الاستثمار في الممتلكات 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 كالمراجعات 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 يستثمر الصندوق فيها بشكل أساسي:

| الأصول غير السائلة *                                                                                    | الأصول السائلة                                                                                                                                                                                                                                                 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| الملكيات الخاصة المحلية والدولية والتي قد تشمل على:<br>- الصناديق الاستثمارية<br>- 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:<br>الاستثمار في الطروحات الأولية<br>الاستثمار في الحقوق الأولوية المتداولة<br>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:<br>الاستثمار في الطروحات الأولية<br>الاستثمار في الحقوق الأولوية المتداولة<br>الاستثمار في صناديق المؤشرات |
|                                                                                                         | استثمار في أدوات الدين كالصكوك المحلية والدولية.                                                                                                                                                                                                               |
|                                                                                                         | الاستثمار في صفقات أسواق النقد والمراجعات وغيرها.                                                                                                                                                                                                              |

\* فيما يخص استثمارات الملكيات 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:

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

ملاحظة: الحد الأعلى للاستثمار في الملكييات 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 يجوز لمدير الصندوق استثمار كامل أصول الصندوق في الصناديق الاستثمارية وفقاً لنسبة الاستثمار في كل مجال استثماري كما هو مذكور في الجدول أعلاه. في الأوضاع العادية حيث 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 يبنى القرار الأنسب من حيث التوزيع من عدمه.

يتم توزيع الأرباح عبر 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 الاسترشادي للصندوق وأسباب اختياره ومدى ملائمته للاستراتيجيات والأهداف الاستثمارية للصندوق والموقع الإلكتروني لمزود الخدمة

مؤشر مركب يتتبع أوزان مؤشرات معينة وهي كالتالي: 60% مؤشر داو جونز العالمي الإسلامي (DJIMT) + 20% إجمالي عائد مؤشر داو جونز للصكوك الإسلامية (DJSUKTXR) + 20% متوسط متحرك 30 يوماً (سايبيد شهر واحد)

### 5) تقارير الصندوق متاحة عند الطلب وبدون مقابل

## (ب) أداء الصندوق

## (1) النتائج المالية منذ التأسيس

| الوصف<br>(بالريال السعودي)                                                 | كما في 31 ديسمبر 2025م | كما في 31 ديسمبر 2024م |
|----------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| صافي قيمة أصول الصندوق في نهاية السنة المالية                              | 297,052,917            | 299,538,079            |
| صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة في نهاية السنة المالية                     | 9.9018                 | 9.9846                 |
| أعلى صافي قيمة أصول لكل وحدة عن السنة المالية                              | 10.1330                | 10.0000                |
| أقل صافي قيمة أصول لكل وحدة عن السنة المالية                               | 9.6569                 | 9.9846                 |
| عدد الوحدات المصدرة في نهاية السنة المالية                                 | 30,000,000             | 30,000,000             |
| قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة*                                             | 0.81                   | 0.19                   |
| نسبة المصروفات                                                             | %1.39                  | %2.45                  |
| نسبة الأصول المقترضة من إجمالي قيمة الأصول، ومدة انكشافها وتاريخ استحقاقها | لا ينطبق               | لا ينطبق               |

\*تشمل إجمالي الأرباح الموزعة خلال عام 2025م.

## (2) سجل الأداء\*

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

| الفترة                               | 2025م  | 2024م  | سنة واحدة | ثلاث سنوات | خمس سنوات | منذ التأسيس |
|--------------------------------------|--------|--------|-----------|------------|-----------|-------------|
| أداء الصندوق                         | %0.83- | %0.15- | %0.83-    | لا ينطبق   | لا ينطبق  | %0.98-      |
| نسبة التوزيعات (من صافي قيمة الأصول) | %8.17  | %1.90  | %8.17     | لا ينطبق   | لا ينطبق  | %10.07      |
| إجمالي العائد الصافي                 | %7.34  | %1.75  | %7.34     | لا ينطبق   | لا ينطبق  | %9.09       |
| أداء المؤشر الاسترشادي               | %14.24 | %3.98  | %14.24    | لا ينطبق   | لا ينطبق  | %18.89      |
| فارق الأداء                          | %6.90- | %2.23- | %6.90-    | لا ينطبق   | لا ينطبق  | %9.80-      |

\*بدأ الصندوق عملياته في 24 يوليو 2024.

**(3) جدول يوضح مقابل الخدمات العمولات والأتعاب التي تحملها الصندوق على مدار العام**

| الوصف                                                                                    | المبلغ (ريال سعودي) |
|------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|
| أتعاب مشغل الصندوق وأمين الحفظ                                                           | 178,522             |
| أتعاب الإدارة                                                                            | 2,713,711           |
| أتعاب لجنة الرقابة الشرعية                                                               | 30,000              |
| مصاريف التسجيل                                                                           | 300,000             |
| أتعاب رقابية                                                                             | 7,500               |
| أتعاب أعضاء مجلس الإدارة المستقلين                                                       | 40,000              |
| أتعاب مهنية (أتعاب مراجع الحسابات و أتعاب الاستشارات الزكوية )                           | 110,000             |
| أتعاب ومصاريف أخرى*                                                                      | 737,888             |
| إجمالي المصروفات                                                                         | 4,117,621           |
| نسبة إجمالي رسوم الصندوق ونفقاته من صافي قيمة الأصول المدارة                             | 1.39%               |
| 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 وغيرها، بالإضافة الى ضريبة القيمة المضافة |                     |

**(4) تغييرات جوهرية حدثت خلال الفترة وأثرت على أداء الصندوق**

لا يوجد أي تغييرات جوهرية حدثت خلال الفترة وأثرت على أداء الصندوق.

**(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/ عبدالوهاب عابد | رئيس مجلس الإدارة (غير مستقل) |
| 2 | السيد/ بسام المطيري   | عضو مجلس الإدارة (غير مستقل)  |
| 3 | السيد/ سافيو تونق     | عضو مجلس الإدارة (مستقل)      |
| 4 | السيد/ غاري دوغان     | عضو مجلس الإدارة (مستقل)      |

## (2) نبذة عن مؤهلات أعضاء مجلس إدارة الصندوق

| اسم العضو | السيد/ عبد الوهاب عابد                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|-----------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|           | يشغل السيد عبد الوهاب عابد منصب الرئيس التنفيذي لشركة سدكو كابيتال وهو أحدث منصب في مسيرته المهنية المتميزة مع الشركة والتي تمتد لأكثر من 18 عاماً. يتمتع بسمعة مرموقة في قطاعي الاستثمار وإدارة الأصول إلى جانب كونه قائداً متمرساً وله سجل حافل بالإنجازات في إدارة مجموعة واسعة من قطاعات الأعمال كما يتولى السيد عبد الوهاب هذا المنصب مستنداً إلى خبرة عملية واسعة ومتميزة 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 والشركات الاستراتيجية مع مجموعة واسعة من الشركات الإقليمية والعالمية. قبل تعيينه في منصب الرئيس التنفيذي 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 ورئيس إدارة العقارات ونائب رئيس إدارة أسهم الملكية الخاصة ويرأس السيد عبد الوهاب حالياً لجنة الاستثمار ولجنة الإدارة ولجنة تطوير المنتجات في الشركة في حين يحمل درجة الماجستير في إدارة الأعمال (تخصص المالية) ودرجة البكالوريوس (تخصص مزدوج في المالية والمحاسبة) وكلاهما من كلية مكالوم لإدارة الأعمال جامعة بنثلي بالولايات المتحدة الأمريكية كما أنه خريج برنامج مسك للقادة 2030. |
| اسم العضو | السيد/ بسام المطيري                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |

يشغل السيد/ بسام المطيري منصب رئيس قسم الأصول المتعددة والحلول الاستثمارية في سدكو كابيتال ويتمتع بخبرة تزيد عن 12 عاماً في مجال إدارة الأصول عمل خلالها في شركات رائدة في مجال إدارة الأصول السائلة والخاصة في الأسواق الإقليمية والدولية انضم إلى سدكو كابيتال في عام 2014م عمل في البداية مع فريق الأصول السائلة الإقليمية حيث أدار وشارك في إدارة محافظ وصناديق الدخل الثابت والأسهم العامة بعد ذلك تولى منصب رئيس قسم أصول الدخل حيث واصل إدارة صناديق الدخل الثابت بالإضافة إلى استراتيجيات توليد الدخل الخاص توسعت مسؤولياته لإدارة العديد من المحافظ الاستثمارية متعددة الأصول والصناديق الاستثمارية في مجموعة متنوعة من فئات الأصول بما في ذلك الأسهم العامة والأسهم الخاصة والدخل الثابت وأصول الدخل الخاص على الصعيد الاقليمي والدولي كما أنه عضو في لجنة الاستثمار ونائب رئيس في كل من لجنة توزيع الأصول المتعددة ولجنة تطوير المنتجات في سدكو كابيتال وهو حاصل على شهادة بكالوريوس في المالية مع مرتبة الشرف من جامعة الملك فهد للبترول والمعادن في الظهران بالمملكة العربية السعودية.

| اسم العضو | السيد/ سافيو تونق                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|-----------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|           | يشغل السيد تونغ حالياً منصب رئيس مجلس إدارة إنفستكوب وبارتنرز للتقنية ومستشار لشركة انفستكوب 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 تشيس مانهاتن وعمل في مكاتبه في نيويورك والبحرين وأبو ظبي ولندن كما كان له دور فعال في تأسيس مكتب تشيس 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 منصباً وظيفي فيها ومقرها مركز دبي المالي العالمي وفي 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 وفي 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 بريفيجن و يتمتع السيد دوغان بخبرة واسعة في وضع استراتيجيات الاستثمار حيث طور الاستراتيجيات السائلة والمستندات المالية بما في ذلك عقود الخيار وصناديق التحوط في عام 1987 و 2009. 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/ عبدالوهاب عابد | صندوق سدكو كايبتال ريت                                              | عضو مجلس إدارة غير مستقل |
|   |                       | صندوق سدكو كايبتال متعدد الأصول المتداول                            | عضو مجلس إدارة غير مستقل |
|   |                       | صندوق سدكو كايبتال للطروحات الأولية                                 | عضو مجلس إدارة غير مستقل |
|   |                       | صندوق سدكو كايبتال المرن للأسهم السعودية المعزز بالذكاء الاصطناعي   | عضو مجلس إدارة غير مستقل |
|   |                       | صندوق سدكو كايبتال العالمي للتوزيعات الشهرية                        | عضو مجلس إدارة غير مستقل |
|   |                       | صندوق سدكو كايبتال الموحد التعليمي العقاري للتطوير على حسب الملائمة | عضو مجلس إدارة غير مستقل |
|   |                       | صندوق ركاز سدكو كايبتال                                             | عضو مجلس إدارة غير مستقل |
|   |                       | صندوق سدكو كايبتال أجدان فيرمونت                                    | عضو مجلس إدارة غير مستقل |
|   |                       | صندوق سدكو كايبتال أبراج مكة 2                                      | عضو مجلس إدارة غير مستقل |
|   |                       | صندوق مسار سدكو كايبتال العقاري                                     | عضو مجلس إدارة غير مستقل |
|   |                       | صندوق سدكو كايبتال جراند سكوير                                      | عضو مجلس إدارة غير مستقل |
|   |                       | صندوق أسمو سدكو كايبتال                                             | عضو مجلس إدارة غير مستقل |
|   |                       | صندوق سدكو كايبتال سمو بارك                                         | عضو مجلس إدارة غير مستقل |
|   |                       | صندوق سدكو كايبتال سمو الرمال                                       | عضو مجلس إدارة غير مستقل |
|   |                       | صندوق سدكو كايبتال جدة بي                                           | عضو مجلس إدارة غير مستقل |
|   |                       | صندوق سدكو داركو الشاطئ للتطوير العقاري                             | عضو مجلس إدارة غير مستقل |
|   |                       | صندوق سدكو كايبتال منتجج عرقة                                       | عضو مجلس إدارة غير مستقل |
|   |                       | صندوق سدكو كايبتال الجادة الأولى للتطوير العقاري                    | عضو مجلس إدارة غير مستقل |
|   |                       | صندوق سدكو كايبتال صمود للتطوير العقاري                             | عضو مجلس إدارة غير مستقل |
|   |                       | صندوق سدكو كايبتال رابية الخليل                                     | عضو مجلس إدارة غير مستقل |
|   |                       | صندوق سدكو كايبتال رياض فالي                                        | عضو مجلس إدارة غير مستقل |
|   |                       | صندوق سدكو كايبتال بحيرات أجدان                                     | عضو مجلس إدارة غير مستقل |
|   |                       | صندوق سدكو كايبتال سيسبان للتطوير حسب الملائمة                      | عضو مجلس إدارة غير مستقل |
|   |                       | صندوق سدكو كايبتال العاقول للتطوير العقاري                          | عضو مجلس إدارة غير مستقل |
|   |                       | صندوق سدكو كايبتال شباد للتطوير العقاري                             | عضو مجلس إدارة غير مستقل |
|   |                       | صندوق سدكو كايبتال ازدان النرجس                                     | عضو مجلس إدارة غير مستقل |
|   |                       | صندوق سدكو كايبتال الساحة الرئيسية                                  | عضو مجلس إدارة غير مستقل |
|   |                       | صندوق سدكو كايبتال موبكو المدر للدخل                                | عضو مجلس إدارة غير مستقل |
|   |                       | صندوق سدكو كايبتال العوالي                                          | عضو مجلس إدارة غير مستقل |
|   |                       | صندوق سدكو كايبتال داركو النعيم                                     | عضو مجلس إدارة غير مستقل |
|   |                       | صندوق سدكو كايبتال اللامي للتطوير العقاري                           | عضو مجلس إدارة غير مستقل |
|   |                       | صندوق سدكو كايبتال ذاخر                                             | عضو مجلس إدارة غير مستقل |
|   |                       | صندوق سدكو كايبتال سياد المونسية                                    | عضو مجلس إدارة غير مستقل |
|   |                       | صندوق سدكو كايبتال روايي الحجاز                                     | عضو مجلس إدارة غير مستقل |
|   |                       | صندوق سدكو كايبتال واحة القصواء                                     | عضو مجلس إدارة غير مستقل |
|   |                       | صندوق سدكو كايبتال أبراج المدينة                                    | عضو مجلس إدارة غير مستقل |
|   |                       | صندوق سدكو كايبتال البساتين أبراج مكة                               | عضو مجلس إدارة غير مستقل |
|   |                       | صندوق سدكو كايبتال البوابة الشرقية                                  | عضو مجلس إدارة غير مستقل |
|   |                       | صندوق سدكو كايبتال سناسكو للتطوير اللوجستي                          | عضو مجلس إدارة غير مستقل |
|   |                       | صندوق سدكو كايبتال الخيول العربية للتطوير                           | عضو مجلس إدارة غير مستقل |
|   |                       | صندوق سدكو كايبتال العبيكان أبراج مكة                               | عضو مجلس إدارة غير مستقل |
|   |                       | صندوق سدكو كايبتال السلامة بارك للتطوير                             | عضو مجلس إدارة غير مستقل |
|   |                       | صندوق سدكو كايبتال أفاق المحمدية للتطوير                            | عضو مجلس إدارة غير مستقل |
| 2 | السيد/ بسام المطيري   | صندوق سدكو كايبتال للطروحات الأولية                                 | عضو مجلس إدارة غير مستقل |
|   |                       | صندوق سدكو كايبتال العالمي للتوزيعات الشهرية                        | عضو مجلس إدارة غير مستقل |
|   |                       | صندوق سدكو كايبتال المرن للأسهم السعودية المعزز بالذكاء الاصطناعي   | 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.
- الاطلاع 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 اكمال 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 آلية 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.
- الاطلاع 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 ريال سعودي عن كل اجتماع لكل عضو وبحد أقصى عشرون ألف 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                       | القرارات الصادرة والمواضيع المهمة                                                                                                                                                     |
|-------------------|-------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| • 06 أبريل 2025م  | • تحديث مذكرة الشروط والاحكام | • تمت الموافقة على تحديث مذكرة الشروط والاحكام                                                                                                                                        |
| • 22 أبريل 2025م  | • توزيعات أرباح               | • تمت الموافقة على توزيع أرباح نقدية بقيمة 4.8 مليون ريال سعودي عن الربع الأول من عام 2025م                                                                                           |
| • 17 يونيو 2025م  | • توزيعات أرباح               | • تمت الموافقة على توزيع أرباح نقدية بقيمة 8.7 مليون ريال سعودي عن الربع الثاني من عام 2025م                                                                                          |
| • 03 يوليو 2025م  | • اجتماع مجلس إدارة الصندوق   | • تقديم موجز عن تحديثات الصندوق<br>• تحديث إدارة المخاطر ومزودي الخدمات<br>• تأكيد استقلالية الأعضاء المستقلين في مجلس الإدارة<br>• مراجعة القرارات الصادرة بالتمديد إلى مجلس الإدارة |
| • 16 أكتوبر 2025م | • توزيعات أرباح               | • تمت الموافقة على توزيع أرباح نقدية بقيمة 7.8 مليون ريال سعودي عن الربع الثالث من عام 2025م                                                                                          |
| • 16 نوفمبر 2025م | • اجتماع مجلس إدارة الصندوق   | • تقديم موجز عن تحديثات الصندوق<br>• تم عرض خيارات توزيع أصول الصندوق                                                                                                                 |
| • 15 ديسمبر 2025م | • اجتماع مجلس إدارة الصندوق   | • تقديم موجز عن تحديثات الصندوق<br>• تحديث إدارة المخاطر ومزودي الخدمات<br>• تأكيد استقلالية الأعضاء المستقلين في مجلس الإدارة<br>• مراجعة القرارات الصادرة بالتمديد إلى مجلس الإدارة |

**(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 13396 جدة 21491،  
المملكة العربية السعودية  
هاتف: +966 9200 13317

الموقع الإلكتروني: [www.sedcocalpital.com](http://www.sedcocalpital.com)

البريد الإلكتروني: [info@sedcocalpital.com](mailto:info@sedcocalpital.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 الأنشطة الاستثمارية خلال الفترة**

بحلول نهاية الفترة، توزعت أصول الصندوق على عدد من فئات الأصول بشكل يعكس تنوعاً استثمارياً مدروساً، حيث بلغت حصة الأسهم العامة الدولية 38.3%، تلتها استثمارات أسواق النقد المحلية والصكوك العالمية بنسبة 21.0% لكل منهما، فيما شكلت الأسهم العامة المحلية 5.6%، والأسهم المحلية الخاصة 12.7%، بالإضافة إلى نسبة محدودة محتفظ بها في صورة نقدية.

وعلى الصعيد الجغرافي، بلغ توزيع استثمارات الصندوق 72.0% في الأسواق العالمية مقابل 28.0% في السوق المحلي، بما يعزز من فرص التنويع والاستفادة من الفرص الاستثمارية الدولية إلى جانب الاستثمار المحلي.

وتتركز استثمارات الصندوق في أصول عالية الجودة، مع توقعات بتحقيق عوائد مجزية للمستثمرين على المدى الطويل. كما يلتزم الصندوق بتوزيع الأرباح بشكل دوري، وذلك وفق السياسة المعتمدة لتوزيع الأرباح.

**(4) تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة**

تمكن الصندوق من تحقيق عائداً صافياً خلال العام قدره 7.34%، مدعوماً بعوائد التوزيعات النقدية للأصول المستثمر فيها. ويستند الصندوق إلى استراتيجية استثمارية متنوعة تشمل الأسهم العالمية، والصكوك، وأسواق النقد، بالإضافة إلى الاستثمارات الخاصة.

وقد أسهم هذا التنوع في الأوزان والتخصيصات، إلى جانب التنويع الجغرافي، في تكوين محفظة استثمارية متوازنة، مما عزز من استقرار العوائد المحققة على أساس ربع سنوي، مع الحفاظ على انتظام التوزيعات خلال العام بما يتماشى مع الأهداف الاستثمارية للصندوق.

كما تُستثمر أصول الصندوق في أدوات عالية الجودة، مع توقعات باستمرار تحقيق عوائد مجزية للمستثمرين على المدى الطويل، إلى جانب التزام الصندوق بتوزيع الأرباح بشكل دوري وفق السياسة المعتمدة لتوزيع الأرباح.

**(5) تغييرات حدثت في شروط وأحكام الصندوق خلال الفترة**

- تم تغيير تشكيل أعضاء مجلس إدارة الصندوق

## 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 2025 م، تبلغ نسبة رسوم الإدارة للصناديق المستثمر فيها على الصندوق الآتي:

- صناديق الأسهم الدولية: 2.91%
- صناديق الصكوك العالمية: 0.50%
- صندوق سدكو كابيتال للطروحات الأولية: 1.75%
- صناديق الأسهم الدولية الخاصة: 1.50%

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

لا يوجد

## 9) أي بيانات ومعلومات أخرى أوجبت لائحة صناديق الاستثمار 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 2025م: 0.71%
- صناديق الأسهم الدولية: 0.51%
- صناديق الصكوك العالمية: 0.50%
- صناديق الاكتتابات العامة الأولية: 2.26%
- صناديق الأسهم الدولية الخاصة: 1.50%

## (هـ) أمين الحفظ ومشغل الصندوق ومراجع الحسابات



### (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>

### وصف موجز لواجباته ومسؤولياته:

- الالتزام بأحكام لائحة صناديق الاستثمار ولائحة مؤسسات السوق المالية عند أداء مهامه سواء بشكل مباشر أو عن طريق تكليف طرف ثالث مع بقائه مسؤولاً عن أي إخلال.
- حفظ أصول الصندوق وفصلها عن أصوله وأصول عملائه الآخرين وحمايتها لصالح مالكي الوحدات.
- تحمّل المسؤولية عن أي خسائر تلحق بالصندوق نتيجة الغش أو الإهمال أو سوء الإدارة أو الضرر المتعمد.
- اتخاذ الإجراءات الإدارية والتنظيمية اللازمة لحفظ أصول الصندوق وفقاً للأنظمة المعمول بها.
- فتح حساب مستقل باسم الصندوق لدى بنك محلي بناءً على طلب مدير الصندوق وإيداع جميع المبالغ النقدية العائدة للصندوق فيه.
- صرف المبالغ المتعلقة بتمويل الاستثمارات ومصاريص الصندوق وفقاً لشروط وأحكام الصندوق واللوائح ذات العلاقة.
- بذل العناية المهنية الواجبة عند تقديم خدمات الحفظ والالتزام بأحكام اتفاقية خدمات الحفظ.
- الاحتفاظ بالسجلات والمستندات اللازمة التي تثبت أداء التزاماته.
- التعاون مع مراجعي الحسابات ومستشاري الصندوق ومدير الصندوق بما لا يخالف الأنظمة.
- جواز تعيين أمين حفظ من الباطن على نفقته الخاصة مع بقائه مسؤولاً كامل المسؤولية عن أعماله، علماً بعدم وجود مهام مسندة حالياً لطرف ثالث.



### (2) 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>

### 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:
- لا يوجد مع إمكانية تعيين مشغل الصندوق طرف ثالث أو أكثر أو أي من تابعيه المرخصين لممارسة نشاط تشغيل الصناديق بالعمل مشغلاً للصندوق من الباطن.



### (3) اسم مراجع الحسابات وعنوانه

**شركة أرنست ويونغ للخدمات المهنية**  
برج الفيصلية المكثبي، 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](http://ey.com)  
البريد الإلكتروني: [ey.ksa@sa.ey.com](mailto:ey.ksa@sa.ey.com)

## الشركة السعودية للاقتصاد والتنمية للأوراق المالية (سدكو كابيتال)

شركة مُرخصة من قبل هيئة السوق المالية - ترخيص رقم 37-11157

السجل التجاري 4030194994

### جدة (المكتب الرئيسي)

البرج الجنوبي، رد سي مول،

شارع الملك عبدالعزيز

ص.ب 13396 جدة 21491،

المملكة العربية السعودية

هاتف: 9200 13317 +966

الموقع الإلكتروني: [www.sedcocapital.com](http://www.sedcocapital.com)

البريد الإلكتروني: [info@sedcocapital.com](mailto: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 حافزاً 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 ضماناً للنتائج المستقبلية. فقد تنخفض قيمة الوحدات، وتوزيعات الأرباح، وأسعار الصناديق وعملاتها، كما يمكن أن ترتفع أيضاً. 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 إقراراً من المستثمر باطلاعها على شروط وأحكام الصندوق وقبوله بها.

# القوائم المالية

تم إعداد القوائم المالية للفترة **31 ديسمبر 2025م** لصندوق الاستثمار وفقاً للمعايير المحاسبية المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين



**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                                |

## 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. 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><b>تقييم الموجودات المالية المدرجة وغير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل</b></p> <p>كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م، بلغت القيمة الدفترية للأدوات المالية المدرجة وغير المدرجة بقيمة ١٩٥,٠١ مليون <math>\text{SAR}</math> ٣٨,١٠ مليون <math>\text{SAR}</math> على التوالي (٢٠٢٤م: استثمار مدرج بمبلغ ١٩٠,٦ مليون <math>\text{SAR}</math>).</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 السياسات 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 يُبدى أى شكل من أشكال الاستنتاج التأكيدى 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.

## 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، 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 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 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.
- 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 التزمنا 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 الرئيسة 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 ١٤٤٧ هـ  
(٣١ مارس ٢٠٢٦ م)

## صندوق سدكو كابيتال متعدد الأصول المتداول

(مدار من قبل سدكو كابيتال)

قائمة المركز المالي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

| ٢٠٢٤ م<br>ج        | ٢٠٢٥ م<br>ج        | 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 (ج)</b>               |

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

قائمة الدخل والدخل الشامل  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

للفترة من ٢٤ يوليو  
٢٠٢٤ م إلى ٣١  
ديسمبر ٢٠٢٤ م

للسنة المنتهية في  
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

إيضاح

|           |            | الدخل                                                                                      |  |
|-----------|------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|--|
|           |            | 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  | دخل المربحة                                                                                |  |
| ٢,٧٥٨,٥٢٤ | ٣,٥٠٠,٨٨٣  | دخل توزيعات الأرباح                                                                        |  |
| ٢٩٧,٥٢٠   | ٥٠٦,١٠٢    |                                                                                            |  |
| ٦,٨٩٣,٩٤٥ | ٢٨,٦٣٢,٤٥٩ | مجموع الدخل                                                                                |  |
|           |            | المصروفات                                                                                  |  |
| ١,٣٣٢,٨٦٩ | ٢,٧٤٣,٧١١  | أتعاب الإدارة و إشراف اللجنة الشرعية                                                       |  |
| ٧٩,١٨٠    | ١٧٨,٥٢٢    | أتعاب إدارة وحفظ                                                                           |  |
| ٥,٩٤٣,٨١٧ | ١,١٩٥,٣٨٨  | المصاريف التشغيلية والمصاريف الأخرى                                                        |  |
| ٧,٣٥٥,٨٦٦ | ٤,١١٧,٦٢١  | مجموع المصروفات                                                                            |  |
| (٤٦١,٩٢١) | ٢٤,٥١٤,٨٣٨ | صافي الربح / (الخسارة) للسنة / الفترة                                                      |  |
| -         | -          | الدخل الشامل الآخر                                                                         |  |
| (٤٦١,٩٢١) | ٢٤,٥١٤,٨٣٨ | مجموع الدخل الشامل / (الخسارة) للسنة / الفترة                                              |  |



## 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 ٢٠٢٥ م

| للسنة المنتهية في |                               | إيضاح |                                                                      |
|-------------------|-------------------------------|-------|----------------------------------------------------------------------|
| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م إلى ٢٤ يوليو |       |                                                                      |
| ١٤                | ١٤                            |       |                                                                      |
| ٢٩٩,٥٣٨,٠٧٩       | -                             |       | صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات كما في بداية السنة / الفترة |
| -                 | ٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠                   |       | متحصلات من إصدار الوحدات                                             |
| ٢٤,٥١٤,٨٣٨        | (٤٦١,٩٢١)                     |       | مجموع الربح/ (الخسارة) الشاملة                                       |
| (٢٧,٠٠٠,٠٠٠)      | -                             | ١٣    | توزيعات الأرباح                                                      |
| ٢٩٧,٠٥٢,٩١٧       | ٢٩٩,٥٣٨,٠٧٩                   |       | 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

بـ

للسنة المنتهية في

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

بـ

إيضاح

الأنشطة التشغيلية

صافي الربح / (الخسارة) للسنة / للفترة

٢٤,٥١٤,٨٣٨ (٤٦١,٩٢١)

تعديلات لمطابقة صافي الدخل (الخسارة) إلى صافي النقد من الأنشطة

التشغيلية:

صافي الربح غير المحقق من إعادة تقييم الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

(٢,٣٠٤,٧٤١) (٢٠,٣٥٦,٨٥٧)

(٢,٧٦٦,٦٦٢) ٤,١٥٧,٩٨١

صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:

صافي الحركة في الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

(٢٢,١٩٢,٨٦٢) (١٧,٣٠٩,٧٢٤)

(٤٣,٤٥٥,٣٦٥) ٦,٠٤٣,٥٦٥

(٦,٠٤٣,٥٦٥) (٤١٦,٨٢٤)

(٢٣٢,٠٢٩) ٥٣٤,٦١٣

- ٢,٦٧٦,٦١٤

٣٠٠,٩٣٣

(٢٤٠,٤٦٣,٧٣٩) (٢٦,٥٠٦,٦٣٧)

صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية

الأنشطة التمويلية

متحصلات من إصدار الوحدات

٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠ -

- (٢٧,٠٠٠,٠٠٠) ١٣

٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠ (٢٧,٠٠٠,٠٠٠)

٥٩,٥٣٦,٢٦١ (٥٣,٥٠٦,٦٣٧)

- ٥٩,٥٣٦,٢٦١

٥٩,٥٣٦,٢٦١ ٦,٠٢٩,٦٢٤

-

٥٩,٥٣٦,٢٦١

٥٩,٥٣٦,٢٦١

٥٩,٥٣٦,٢٦١

صافي التغير في النقد وما يعادله

النقد وما يعادله في بداية السنة / الفترة

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 ٢٠٢٥م

### 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.

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 لللائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم ٢٠٠٦/٢١٩/١ بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦م)، وذلك استناداً إلى نظام السوق المالي الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/٣٠ بتاريخ ٢ جمادى الآخرة ١٤٢٤هـ، والمعدلة بموجب قرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ١-٥٤-٢٠٢٥ بتاريخ ٢٣ ذو القعدة ١٤٤٦هـ (الموافق ٢١ مايو ٢٠٢٥م)، 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 وللاستثمار للوائح المنطبقة من لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية، وأحكام وشروط الصندوق.

أعد الصندوق القوائم المالية على أساس أنه 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 والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب 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 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 النظم 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)

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

##### (أ) الموجودات المالية (تتمة)

###### القياس اللاحق (تتمة)

###### 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، ويُدْرَج 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 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، والمخصومة 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 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 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.

#### 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 م (ما لم يُذكر خلاف ذلك). ولم يقدّم 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.

#### تاريخ السريان

١ يناير ٢٠٢٥ م

#### الوصف

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

#### المعايير والتفسيرات والتعديلات

التعديلات على معيار المحاسبة الدولي (٢١) - عدم القابلية للصرف

#### 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 ٢٠٢٦م. وقد اختار الصندوق عدم اعتماد هذه الإصدارات في وقت مبكر ولا تتوقع الإدارة أن يكون لها تأثير جوهري على القوائم المالية للصندوق.

| المعايير والتفسيرات والتعديلات                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | الوصف                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | تاريخ السريان |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|
| 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 شركتها 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.                                                          | ١ يناير ٢٠٢٦م |
| التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) "الأدوات المالية" والمعيار الدولي للتقرير المالي (٧) "الأدوات المالية": الإفصاحات                                                                                                                                                                                                   | بموجب التعديلات، يمكن لبعض الموجودات المالية، بما في ذلك ١ يناير ٢٠٢٦م 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.                                                                                                                                                                                                                                                                                           | ١ يناير ٢٠٢٦م |
| التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) والمعيار الدولي للتقرير المالي (٧): العقود المرتبطة بالكهرباء المعتمدة على الطبيعة                                                                                                                                                                                                  | تعدل العقود المرتبطة بالكهرباء المعتمدة على الطبيعة المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ - الأدوات المالية، والمعيار الدولي للتقرير المالي (٧) - الأدوات المالية: الإفصاحات، لتعكس بصدق أكبر آثار العقود المرتبطة بالكهرباء المعتمدة على الطبيعة.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | ١ يناير ٢٠٢٦م |
| التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) والمعيار الدولي للتقرير المالي (٧): الإفصاحات والتوجيهات المتعلقة بها على المعيار الدولي للتقرير المالي (٧)، والمعيار الدولي للتقرير المالي (٩): الأدوات المالية، والمعيار الدولي للتقرير المالي (١٠): القوائم المالية المؤحدة، ومعيار المحاسبة الدولي (٧): قائمة التدفقات النقدية. | تتضمن التعديلات التي توضح صياغة معيار المحاسبة أو تصحيح نتائج نسبية بسيطة غير مقصودة أو محل مكانها أو تتعارض مع متطلبات معايير المحاسبة. ان التعديلات لسنة ٢٠٢٤م 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 المؤحدة، ومعيار المحاسبة الدولي (٧): قائمة التدفقات النقدية. | ١ يناير ٢٠٢٦م |
| المعيار الدولي للتقرير المالي (١٨): العرض والإفصاح في القوائم المالية                                                                                                                                                                                                                                                               | 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 المتوقعة. كما تقوم بتحديد مجموعة فرعية من الإجراءات المتعلقة بالأداء المالي للمنشأة كـ "إجراءات الإدارة المحددة الخاصة 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.                    | ١ يناير ٢٠٢٧م |
| المعيار الدولي للتقرير المالي (١٩): الشركات التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة: الإفصاحات                                                                                                                                                                                                                                         | يسمح المعيار الدولي للتقرير المالي (١٩) للشركات التابعة المؤهلة بتطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي مع متطلبات الإفصاح المخفضة للمعيار الدولي للتقرير المالي (١٩). يجوز للشركة التابعة اختيار تطبيق المعيار الجديد على قوائمها المالية المؤحدة أو المنفصلة أو المنفردة شريطة ألا تخضع للمساءلة العامة في تاريخ التقرير وأن تصدر الشركة الأم قوائم مالية موحدة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي.                                                                                                                                                                         | ١ يناير ٢٠٢٧م |

## 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  |
| ١٩٠,٥٧١,٧٩٢ | ٢٣٣,١٢١,٥١١ |                                        |

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

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



## 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)

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

| الاستثمارات في الأسهم المحلية المدرجة (حسب القطاع) | % من القيمة السوقية | التكلفة          | القيمة السوقية   | الربح / (الخسارة) غير المحققة |
|----------------------------------------------------|---------------------|------------------|------------------|-------------------------------|
|                                                    |                     | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م              |
| البنوك                                             | ٢٠%                 | ١,٥٩٦,٤١٧        | ١,٧٦٠,٨٩٤        | ١٦٤,٤٧٧                       |
| المواد الأساسية                                    | ١٦%                 | ١,٤٥٢,٩٣٨        | ١,٤٢٧,٤٨٣        | (٢٥,٤٥٥)                      |
| الطاقة                                             | ١٢%                 | ١,٠٤٩,٠١٢        | ١,٠١٠,٨٦٤        | (٣٨,١٤٨)                      |
| تجزئة وتوزيع السلع الكمالية                        | ٦%                  | ٥٦٦,٤١١          | ٥٤٠,٠٥٩          | (٢٦,٣٥٢)                      |
| الاتصالات                                          | ٦%                  | ٤٧٨,٧٧٢          | ٤٦٩,٢٢٥          | (٨,٨٤٩)                       |
| النقل                                              | ٥%                  | ٤٥٩,٦٩٦          | ٤٥١,٤٥٥          | (٨,٢٤١)                       |
| الخدمات التجارية والمهنية                          | ٥%                  | ٤٦٩,٨٦٦          | ٤٤٦,١٣٦          | (٢٣,٧٣٠)                      |
| التأمين                                            | ٥%                  | ٤١٧,١٣٠          | ٤٣٠,٨٧١          | ١٣,٧٤١                        |
| إدارة وتطوير العقارات                              | ٥%                  | ٣٩٧,٨٧٣          | ٤١٩,٠٦١          | ٢١,١٨٨                        |
| المرافق العامة                                     | ٤%                  | ٣٥٧,٢١٨          | ٣٦٣,٦٦٨          | ٦,٤٥٠                         |
| الرعاية الصحية                                     | ٤%                  | ٣٩٨,٠٠٦          | ٣٤٠,٤٦٤          | (٥٧,٥٤٢)                      |
| خدمات المستهلك                                     | ٤%                  | ٣٣١,٠٩٤          | ٣١٧,٩٥٠          | (١٣,١٤٤)                      |
| المواد الغذائية والمشروبات                         | ٣%                  | ٣٠٦,٢٠٥          | ٢٧٥,٥٧٧          | (٣٠,٦٢٨)                      |
| تجزئة وتوزيع السلع الاستهلاكية                     | ٢%                  | ١٧٧,٥٥٢          | ١٧٩,٢٤٢          | ١,٦٩٠                         |
| الخدمات المالية                                    | ٢%                  | ١٦٨,٣٣٢          | ١٦٤,٩٨٥          | (٣,٣٤٧)                       |
| البرمجيات والخدمات                                 | ١%                  | ٦٤,٦٧٦           | ٧١,٣٦٠           | ٦,٦٨٤                         |
| <b>المجموع</b>                                     | <b>١٠٠%</b>         | <b>٨,٦٩١,١٩٨</b> | <b>٨,٦٦٩,٢٩٤</b> | <b>(٢١,٩٠٤)</b>               |

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 ٢٠٢٤ م: ٢٩٧,٥٢٠ ٢٠٢٤ م).

## 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<br>£     | ٢٠٢٥ م<br>£   |                                                                                                      |
|-----------------|---------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| -               | 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 £ (٢٠٢٤ م: ٢,٧٥٨,٥٢٤ £) 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 £ (٢٠٢٤ م: ١٢١,٧٣٨ £).

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

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

### 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 £ ضمن الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، بينما تم رد المبلغ المتبقي والبالغ ٠,٧٢ مليون £ 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<br>£    | ٢٠٢٥ م<br>£    |                                                                       |
|----------------|----------------|-----------------------------------------------------------------------|
| 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<br>£       | ٢٠٢٥ م<br>£      |                                                               |
|-------------------|------------------|---------------------------------------------------------------|
| ٥,٥٩٩,٨٦٧         | ٣,٧٢٩,٦٢٤        | أرصدة بنكية                                                   |
| ٥٣,٩٣٦,٣٩٤        | ٢,٣٠٠,٠٠٠        | ودائع المربحة التي تقل 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:

| الفترة من ٢٤ يوليو<br>٢٠٢٤ م إلى ٣١<br>ديسمبر ٢٠٢٤ م<br>£ | السنة المنتهية في ٣١<br>ديسمبر ٢٠٢٥ م<br>£ | 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<br>£                                               | ٢٠٢٥ م<br>£                                |                            |                                               |
| -                                                         | 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                                                          |
| ٣٠٠,٩٣٣ | ٢,٩٧٧,٥٤٧ |                                                                       |

(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<br>٢٠٢٤ م إلى ٣١<br>ديسمبر ٢٠٢٤ م | للسنة المنتهية في ٣١<br>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                    |
| ٥,٩٤٣,٨١٧                                            | ١,١٩٥,٣٨٨                             |                                |

### 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:

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

## 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 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 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 المقدرة 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       | المستوى ١  | المستوى ٣   | المجموع |
|-------------|------------|-------------|---------|
| ٳ           | ٳ          | ٳ           | ٳ       |
| ١٨٣,١٠٧,٩٩٣ | ٣٨,١٠٩,٥٢٥ | ٢٢١,٢١٧,٥١٨ |         |
| ١١,٩٠٣,٩٩٣  | -          | ١١,٩٠٣,٩٩٣  |         |
| ١٩٥,٠١١,٩٨٦ | ٣٨,١٠٩,٥٢٥ | ٢٣٣,١٢١,٥١١ |         |

الاستثمارات في الصناديق المحلية والدولية  
الاستثمارات في الأسهم المحلية المدرجة

| ٢٠٢٤م       | المستوى ١ | المستوى ٣   | المجموع |
|-------------|-----------|-------------|---------|
| ٳ           | ٳ         | ٳ           | ٳ       |
| ١٨١,٩٠٢,٤٩٨ | -         | ١٨١,٩٠٢,٤٩٨ |         |
| ٨,٦٦٩,٢٩٤   | -         | ٨,٦٦٩,٢٩٤   |         |
| ١٩٠,٥٧١,٧٩٢ | -         | ١٩٠,٥٧١,٧٩٢ |         |

الاستثمارات في الصناديق المحلية والدولية  
الاستثمارات في الأسهم المحلية المدرجة

## صندوق سدكو كابيتال متعدد الأصول المتداول

(مدار من قبل سدكو كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

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 (تتخف) 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 العملة

مخاطر أسعار العملة هي مخاطر تذبذب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية نتيجة التغيرات في أسعار العملة. تدبر 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 العملة.

#### 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 التغير المعقول المحتمل في صافي موجودات الصندوق المستثمر فيه، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة:

التأثير على صافي قيمة الموجودات

٢٠٢٤م  
£

٢٠٢٥م  
£

نسبة التغير 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 الموجودة 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 |
| إلى               | إلى              |
| ٢٥٩,٣٨٨,٧٠٩       | ٢٥٦,١٦١,٨٩٤      |
| ٦,٦٨٦,٢٢٠         | ٢,٩١٢,٥٧٥        |
| 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 ٠,١٠ ، 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، مستندة 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.



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، يتعذر عمليًا تقدير التأثير المالي الكامل لهذه الأحداث غير الموجبة للتعديل تقديريًا موثوقًا على الفترات المستقبلية.

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

٢٠- اعتماد القوائم المالية

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