

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

المعلومات المالية الأولية الموجزة غير المراجعة
وتقرير فحص المراجع المستقل إلى مالكي الوحدات

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م

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

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

الصفحة	الفهرس
١	تقرير فحص المراجع المستقل
٢	قائمة المركز المالي الأولية الموجزة
٣	قائمة الدخل والدخل الشامل الأولية الموجزة (غير مراجعة)
٤	قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة الى مالكي الوحدات الأولية الموجزة (غير مراجعة)
٥	قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
٦ - ١٨	إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)

السجل التجاري (فرع جدة)، ٤٠٣٠٢٧٦٦٤٤

هاتف: +٩٦٦ ١٢ ٢٢١ ٨٤٠٠

فاكس: +٩٦٦ ١٢ ٦٦٤ ٤٤٠٨

ey.ksa@sa.ey.com

ey.com

شركة إرنست ويونغ للخدمات المهنية (مهيئة ذات مسؤولية محدودة)
رأس المال المدفوع (٥٥٠,٠٠٠ ريال سعودي - خمسة ملايين وخمسمائة ألف ريال سعودي)

برج طريق الملك - طريق الملك عبد العزيز (طريق الملك) - الدور الثالث عشر

ص.ب. ١٩٩٤، جدة ٢١٤٤

المملكة العربية السعودية، المركز الرئيسي - الرياض

السجل التجاري: ١٠٣٨٢٨٢١ - الرقم الموحد: ٧٠٠١١٧٢٥



بني المستقبل
بثقة

تقرير فحص المراجع المستقل حول المعلومات المالية الأولية الموجزة إلى مالكي الوحدات في صندوق سدكو كابيتال متعدد الأصول المتداول

مقدمة

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

نطاق الفحص

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

نتيجة الفحص

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

عن إرنست ويونغ للخدمات المهنية



أحمد إبراهيم رضا

محاسب قانوني
ترخيص رقم (٣٥٦)

جدة: ٢٨ صفر ١٤٤٨ هـ
(١١ أغسطس ٢٠٢٦م)

صندوق سدكو كابيتال متعدد الأصول المتداول

(مدار من قبل سدكو كابيتال)

قائمة المركز المالي الأولية الموجزة

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (مراجعة) £	٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مراجعة) £	إيضاح	
			الموجودات
٢٣٣,١٢١,٥١١	٢٤٥,٧٦٩,٢١١	٣	الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٦٠,٧٦٥,٠٨٩	٦٣,٤٤٨,٧٥٣	٤	الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة
٦٤٨,٨٥٣	-	٥	موجودات أخرى
٦,٠٢٩,٦٢٤	٢٦٠,٠٤٦	٦	النقد وما يعادله
<u>٣٠٠,٥٦٥,٠٧٧</u>	<u>٣٠٩,٤٧٨,٠١٠</u>		مجموع الموجودات
			المطلوبات
٥٣٤,٦١٣	١,٣٠٣,٩١٩	٧	مستحق إلى جهة ذات علاقة
٢,٩٧٧,٥٤٧	٧٦٨,٥٨٢		المصاريف المستحقة والمطلوبات الأخرى
<u>٣,٥١٢,١٦٠</u>	<u>٢,٠٧٢,٥٠١</u>		مجموع المطلوبات
<u>٢٩٧,٠٥٢,٩١٧</u>	<u>٣٠٧,٤٠٥,٥٠٩</u>		صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
<u>٣٠,٠٠٠,٠٠٠</u>	<u>٣٠,٠٠٠,٠٠٠</u>	١٠	الوحدات المصدرة
<u>٩,٩٠١٨</u>	<u>١٠,٢٤٦٩</u>		قيمة صافي الموجودات لكل وحدة (£)

صندوق سدكو كابيتال متعدد الأصول المتداول

(مدار من قبل سدكو كابيتال)

قائمة الدخل والدخل الشامل الأولية الموجزة (غير مراجعة)

لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م

لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مراجعة) $\mathbb{E}$	لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مراجعة) $\mathbb{E}$	إيضاح	
			الدخل
			صافي الربح غير المحقق من إعادة تقييم الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٢,٥١٠,٣٢٧	١٤,٥٨٢,٨٢٥		صافي الربح المحقق من الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٥,٥١٢,٧٠٩	٢,٢٧١,٩٤٠	١-٤	دخل من مرابحة
١,٧٤٦,٢٢٦	١,٥٠٣,٩٩٤	٣	دخل من توزيعات أرباح
٣٨٢,٩٤٦	٨٥,٤٧٠		
١٠,١٥٢,٢٠٨	١٨,٤٤٤,٢٢٩		مجموع الدخل
			المصروفات
١,٤٧٥,٧٤٩	١,٢٧٣,٩٢٠	٧	أتعاب الإدارة وأتعاب إشراف اللجنة الشرعية
٨٧,٦٥٤	٨٧,٠٠١		أتعاب الحفظ والتشغيل
٧٧٦,٥٦١	٧٣٠,٧١٦	٨	المصاريف التشغيلية والمصاريف الأخرى
٢,٣٣٩,٩٦٤	٢,٠٩١,٦٣٧		مجموع المصروفات
٧,٨١٢,٢٤٤	١٦,٣٥٢,٥٩٢		صافي الدخل للفترة
-	-		الدخل الشامل الآخر
٧,٨١٢,٢٤٤	١٦,٣٥٢,٥٩٢		مجموع الدخل الشامل للفترة

صندوق سدكو كابيتال متعدد الأصول المتداول

(مدار من قبل سدكو كابيتال)

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

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مراجعة) ١٤	لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مراجعة) ١٤	إيضاح
٢٩٩,٥٣٨,٠٧٩	٢٩٧,٠٥٢,٩١٧	صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات كما في بداية الفترة
٧,٨١٢,٢٤٤	١٦,٣٥٢,٥٩٢	مجموع الدخل الشامل للفترة
(١٠,٥٠٠,٠٠٠)	(٦,٠٠٠,٠٠٠)	٩ توزيعات أرباح
٢٩٦,٨٥٠,٣٢٣	٣٠٧,٤٠٥,٥٠٩	صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات كما في نهاية الفترة

صندوق سدكو كابيتال متعدد الأصول المتداول

(مدار من قبل سدكو كابيتال)

قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة (غير مراجعة)

لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مراجعة)	لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مراجعة)	إيضاح
٤٤	٤٤	

الأنشطة التشغيلية

صافي الدخل للفترة

١٦,٣٥٢,٥٩٢ ٧,٨١٢,٢٤٤

تعديلات لمطابقة صافي الدخل إلى صافي النقد من الأنشطة التشغيلية:

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

(٢,٥١٠,٣٢٧) (١٤,٥٨٢,٨٢٥)

٥,٣٠١,٩١٧ ١,٧٦٩,٧٦٧

صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:

صافي الحركة في الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

(٣٨,١٥٠,٥٩٨) ١,٩٣٥,١٢٥

الموجودات المالية بالتكلفة المضافة

٢٥,٩٢٦ (٢,٦٨٣,٦٦٤)

مقدم مقابل الاستثمار

٦,٠٤٣,٥٦٥ -

موجودات أخرى

(٧١,٥٠٢) ٦٤٨,٨٥٣

مستحق إلى جهة ذات علاقة

٧٣٧,١٦٢ ٧٦٩,٣٠٦

المصاريف المستحقة والمطلوبات الأخرى

٢٩٢,٩٨٥ (٢,٢٠٨,٩٦٥)

(٢٥,٨٢٠,٥٤٥) ٢٣٠,٤٢٢

صافي النقد من / (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية

النشاط التمويلي

توزيعات أرباح مدفوعة

(١٠,٥٠٠,٠٠٠) (٦,٠٠٠,٠٠٠)

صافي النقد المستخدم من النشاط التمويلي

(١٠,٥٠٠,٠٠٠) (٦,٠٠٠,٠٠٠)

صافي التغير في النقد وما يعادله

(٣٦,٣٢٠,٥٤٥) (٥,٧٦٩,٥٧٨)

النقد وما يعادله في بداية الفترة

٥٩,٥٣٦,٢٦١ ٦,٠٢٩,٦٢٤

النقد وما يعادله في نهاية الفترة

٢٣,٢١٥,٧١٦ ٢٦٠,٠٤٦

صندوق سدكو كابيتال متعدد الأصول المتداول

(مدار من قبل سدكو كابيتال)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)

في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م

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 ١-٢١٩-٢٠٠٦ بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦م)، استناداً إلى نظام السوق المالية الصادر بموجب المرسوم الملكي رقم م/٣٠ بتاريخ ٢ جمادى الآخرة ١٤٢٤هـ، والتي تم تعديلها بموجب قرار هيئة السوق المالية رقم ١-٥٤-٢٠٢٥ بتاريخ ٢٣ ذو القعدة ١٤٤٦هـ (الموافق ٢١ مايو ٢٠٢٥م)، والتي تبين متطلبات صناديق الاستثمار داخل المملكة العربية السعودية.

٢- أساس الإعداد

أ) بيان الالتزام

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

قد أعد الصندوق المعلومات المالية الأولية الموجزة على أساس انه سيستمر في أعماله وفقاً لمبدأ الاستمرارية.

ب) أسس القياس

تم إعداد هذه المعلومات 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) العملة الوظيفية والعرض

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

د) الأحكام والتقديرات والافتراضات الهامة

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

صندوق سدكو كابيتال متعدد الأصول المتداول

(مدار من قبل سدكو كابيتال)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة (تتمة)

في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م

٢- أساس الإعداد (تتمة)

٥) السياسات المحاسبية الهامة

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

و) المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة المطبقة من قبل الصندوق

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

يسري على الفترات
التي تبدأ في أو بعد

١ يناير ٢٠٢٦م

الوصف

المعيار / التفسير

تصنيف وقياس الأدوات المالية – توضح التعديلات متطلبات إثبات واستبعاد الأصول المالية والالتزامات المالية، تعديلات على المعيار الدولي للتقرير بما في ذلك المحاسبة بتاريخ التسوية للالتزامات المالية التي تتم تسويتها من المالي رقم (٩) والمعيار الدولي خلال أنظمة الدفع الإلكترونية. كما توفر التعديلات إرشادات إضافية لتقييم خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأصول المالية المرتبطة بعوامل البيئة والمسؤولية الاجتماعية والحوكمة، وتوضح خصائص حق الرجوع المحدود والأدوات المرتبطة تعاقدياً، وتستحدث متطلبات إفصاح إضافية للأدوات المالية ذات الخصائص المشروطة وأدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. ولم يكن لهذه التعديلات أي أثر على المعلومات المالية الأولية الموجزة للصندوق.

١ يناير ٢٠٢٦م

تتضمن التعديلات إيضاحات وتبسيطات وتحسينات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١)، والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٧)، والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٩)، والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١٠)، ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٧)، وذلك لتعزيز الاتساق في تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي. ولم يكن لهذه التعديلات أي أثر على المعلومات المالية الأولية الموجزة للصندوق.

١ يناير ٢٠٢٦م

توضح التعديلات تطبيق متطلبات الاستخدام الذاتي للعقود المؤهلة، وتعديل متطلبات محاسبة التحوط لعلاقات تحوط التدفقات النقدية، كما تستحدث متطلبات إفصاح إضافية لتمكين مستخدمي المعلومات المالية من فهم أثر هذه العقود على الأداء المالي والتدفقات النقدية. ولم يكن لهذه التعديلات أي أثر على المعلومات المالية الأولية الموجزة للصندوق.

ز) المعايير الصادرة ولكنها 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 ٢٠٢٧م. وقد اختار الصندوق عدم اعتماد هذه الإصدارات في وقت مبكر ولا تتوقع الإدارة أن يكون لها تأثير جوهري على القوائم المالية للصندوق.

يسري على الفترات
التي تبدأ في أو بعد

١ يناير ٢٠٢٧م

الوصف

المعيار / التفسير

المعيار الدولي للتقرير المالي (١٩): يسمح المعيار الدولي للتقرير المالي (١٩) للشركات التابعة المؤهلة بتطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي مع متطلبات إفصاح مخفضة. ويجوز للشركة التابعة اختيار تطبيق المعيار الجديد على قوائمها المالية الموحدة أو المنفصلة أو الفردية، شريطة ألا تخضع للمساءلة العامة في تاريخ التقرير وأن تقوم الشركة الأم بإعداد قوائم مالية موحدة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي. ولا يتوقع الصندوق أن يكون لهذا المعيار أثر جوهري على المعلومات المالية الأولية الموجزة للصندوق.

صندوق سدكو كابيتال متعدد الأصول المتداول

(مدار من قبل سدكو كابيتال)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة (تتمة)

في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م

٢- أساس الإعداد (تتمة)

(ن) المعايير الصادرة ولكنها لم تدخل حيز التنفيذ بعد (تتمة)

يسري على الفترات
التي تبدأ في أو بعد

١ يناير ٢٠٢٧ م

الوصف

المعيار / التفسير

التعديلات على معيار المحاسبة الدولي تتعلق هذه التعديلات بترجمة القوائم المالية إلى عملة عرض مفرطة التضخم. (٢١): الترجمة إلى عملة عرض ولا يتوقع الصندوق أن يكون لهذه التعديلات أثر جوهري على المعلومات المالية مفرطة التضخم

المعيار الدولي للتقرير المالي (٢٠): يحدد المعيار الدولي للتقرير المالي (٢٠) متطلبات الاعتراف والقياس والعرض الأصول التنظيمية والالتزامات والإفصاح المتعلقة بالأصول التنظيمية والالتزامات التنظيمية والمصروفات التنظيمية. كما تم إجراء تعديلات محدودة النطاق على عدد من المعايير المحاسبية، بما في ذلك المعيار الدولي للتقرير المالي (١) والمعيار الدولي للتقرير المالي (٣) والمعيار الدولي للتقرير المالي (١٨). ولا يتوقع الصندوق أن يكون لهذا المعيار أثر جوهري على المعلومات المالية الأولية الموجزة للصندوق.

التعديلات على خيار القيمة العادلة توضح هذه التعديلات المنشآت التي يمكنها تطبيق خيار القيمة العادلة للاستثمارات في الشركات الزميلة المنصوص عليه في معيار المحاسبة الدولي (٢٨). ويشمل مفهوم «المنشأة والمشاريع المشتركة - معيار المحاسبة الدولية (٢٨)» المنشأة التي يتمثل نشاطها الرئيسي في الاستثمار في أنواع محددة من الأصول. ويتم تقييم أهلية تطبيق خيار القيمة العادلة بناءً على المنشأة التي تحتفظ مباشرة بالاستثمار. ولا يتوقع الصندوق أن يكون لهذه التعديلات أثر جوهري على المعلومات المالية الأولية الموجزة للصندوق.

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

الأثر المتوقع للتطبيق الأول للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١٨) "العرض والإفصاح في القوائم المالية"

في شهر أبريل من عام ٢٠٢٤ م، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١٨) بعنوان "العرض والإفصاح في القوائم المالية"، والذي يحل محل معيار المحاسبة الدولي رقم (١) "عرض القوائم المالية"، ويصبح نافذاً للفترات المالية السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٧ م. ويُدخل المعيار الجديد متطلبات وتحديثات على قائمة الربح أو الخسارة، بهدف تحسين قابلية المقارنة بين المنشآت وتعزيز شفافية المعلومات المتعلقة بمقاييس الأداء التي تحددتها الإدارة.

وتتمثل أبرز المفاهيم الجديدة التي يقدمها المعيار فيما يلي:

- هيكل محدث لقائمة الربح أو الخسارة، يتطلب تصنيف الإيرادات والمصروفات ضمن خمس فئات محددة استناداً إلى الأنشطة الرئيسية للمنشأة، مع عرض مجاميع فرعية إلزامية.
- تعزيز متطلبات التجميع والتفصيل المطبقة على القوائم المالية الأساسية والإيضاحات المرفقة بها.
- متطلبات إفصاح إضافية لبعض مقاييس الأداء المتعلقة بالربح أو الخسارة التي يتم الإفصاح عنها خارج القوائم المالية.

ويقوم الصندوق حالياً بتقييم الأثر المتوقع الناتج عن التطبيق الأول لهذا المعيار على قوائمه المالية.

١- هيكل قائمة الربح أو الخسارة

قام الصندوق بتقييم ما إذا كان لديه نشاط رئيسي محدد وفقاً لتعريف المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١٨). واستناداً إلى الهدف الاستثماري للصندوق وأنشطته التي تتمثل بصورة رئيسية في الاستثمار في الصناديق الاستثمارية المحلية والدولية والأسهم المدرجة وودائع المراجعة بهدف تحقيق عوائد لحاملي الوحدات، فمن المتوقع أن يُصنّف الصندوق كمنشأة يتمثل نشاطها الرئيسي في الاستثمار في الأصول.

واستناداً إلى التقييم الأولي للصندوق، ومع الأخذ في الاعتبار طبيعة نشاطه الرئيسي، يتوقع مدير الصندوق عرض الإيرادات والمصروفات الناتجة عن الأنشطة الاستثمارية ضمن الفئة التشغيلية وفقاً للمعيار، بما في ذلك:

- صافي الأرباح والخسائر المحققة وغير المحققة من الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.
- إيرادات التوزيعات.
- إيرادات المراجعة.

صندوق سدكو كابيتال متعدد الأصول المتداول

(مدار من قبل سدكو كابيتال)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة (تتمة)

في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م

٢- أساس الإعداد (تتمة)

(ن) المعايير الصادرة ولكنها لم تدخل حيز التنفيذ بعد (تتمة)

الأثر المتوقع للتطبيق الأول للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١٨) "العرض والإفصاح في القوائم المالية" (تتمة)

كما يتوقع الصندوق عرض المجاميع الفرعية الإلزامية الإضافية، حيثما كان ذلك منطبقاً، وتحديث أوصاف بعض البنود وطريقة تجميعها بما يتوافق مع متطلبات العرض الجديدة.

٢- التجميع والتفصيل

من المتوقع أن تؤدي متطلبات التجميع والتفصيل الجديدة إلى إدخال تغييرات تهدف إلى تقديم ملخص منظم وأكثر فائدة للمعلومات المالية. ويقوم مدير الصندوق حالياً بتقييم كيفية تجميع البنود وتفصيلها في القوائم المالية الأساسية والإيضاحات المرفقة استناداً إلى أوجه التشابه والاختلاف في خصائص تلك البنود.

وقد تطرأ تغييرات على أوصاف بعض بنود قائمة المركز المالي وقائمة الربح أو الخسارة، وكذلك على أسلوب تجميعها، بهدف توفير عرض منظم ومفيد للمعلومات والإفصاح عن معلومات جوهرية إضافية ضمن الإيضاحات المرفقة.

ويجري مدير الصندوق تقييماً تفصيلياً لتحديد التصنيف المناسب لهذه البنود.

٣- مقاييس الأداء المحددة من قبل الإدارة

تمثل مقاييس الأداء المحددة من قبل الإدارة مجاميع فرعية للإيرادات والمصروفات تستخدمها المنشأة في الاتصالات العامة خارج القوائم المالية، وتعكس وجهة نظر مدير الصندوق بشأن أحد جوانب الأداء المالي للصندوق ككل. وعند انطباق ذلك، قد تتطلب هذه المقاييس إجراء تسويات كمية مع المجاميع الفرعية المحددة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي، إلى جانب تقديم إفصاحات تفسيرية إضافية.

ويقوم مدير الصندوق حالياً بتحديد مقاييس الأداء التي يتم التواصل بشأنها مع حاملي الوحدات والمحللين والأطراف الأخرى ذات العلاقة، بما في ذلك مقاييس الأرباح المعدلة ومقاييس الأرباح الأساسية وبعض مؤشرات الأداء التشغيلية، وذلك لتحديد ما إذا كانت تستوفي تعريف مقاييس الأداء المحددة من قبل الإدارة وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١٨). وبناءً عليه، سيلتزم مدير الصندوق بمتطلبات الإفصاح المنصوص عليها في هذا المعيار فيما يتعلق بهذه المقاييس.

٤- التعديلات التبعية

يقوم الصندوق أيضاً بتقييم أثر التعديلات التبعية على المعايير الدولية للتقرير المالي الأخرى الناتجة عن إصدار المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١٨)، بما في ذلك التعديلات المتعلقة بقائمة التدفقات النقدية والإفصاحات المرتبطة بها.

واستناداً إلى التقييم الذي تم إجراؤه حتى تاريخه، لا يتوقع الصندوق أن يكون لهذه التعديلات أثر جوهري على صافي موجوداته أو نتائج عملياته أو تدفقاته النقدية.

ويواصل الصندوق تقييم أثر المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١٨) والتعديلات ذات الصلة. وعليه، فإن هذا التقييم لا يزال عرضة للتغيير مع صدور إرشادات إضافية للتطبيق واستكمال الصندوق لتقييمه التفصيلي لعملية التحول إلى المعيار الجديد.

صندوق سدكو كابيتال متعدد الأصول المتداول

(مدار من قبل سدكو كابيتال)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة (تتمة)

في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م

٣- الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

تتكون الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة مما يلي:

٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مراجعة) ج.د	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (مراجعة) ج.د	
٢٣٤,٧٩٤,٠٤٤	٢٢١,٢١٧,٥١٨	الاستثمار في الصناديق الدولية والمحلية
١٠,٩٧٥,١٦٧	١١,٩٠٣,٩٩٣	الاستثمارات في الأسهم المحلية المدرجة
<u>٢٤٥,٧٦٩,٢١١</u>	<u>٢٣٣,١٢١,٥١١</u>	

٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مراجعة)

الاستثمارات في الصناديق المحلية والدولية	% من القيمة السوقية	التكلفة ج.د	القيمة السوقية ج.د	الربح غير المحقق ج.د
صندوق سدكو كابيتال العالمي للصكوك	٢٧%	٥٨,٩٦٦,٣٨٨	٦٣,٣٥٦,٤٨٢	٤,٣٩٠,٠٩٤
صندوق سدكو كابيتال غير النشط للأسهم الأمريكية	٢٢%	٣٨,٠٩٤,٦١٧	٥١,٩٦٦,٧٣١	١٣,٨٧٢,١١٤
صندوق سدكو كابيتال الثاني للاستثمارات المشتركة في أسهم الملكية الخاصة	١٧%	٣٦,٦٦٥,١٤٦	٣٨,٩٣٧,٦٠٣	٢,٢٧٢,٤٥٧
صندوق سدكو كابيتال للأسهم العالمي الغير نشط لأسهم التكنولوجيا	٧%	٩,٠٩٨,٨١٣	١٧,١٤٣,٩٥٥	٨,٠٤٥,١٤٢
صندوق سدكو كابيتال غير النشط العالمي لأسهم الأسواق الناشئة	٧%	١٣,٨٩٦,٢٢٨	١٥,٦٦٢,١١٠	١,٧٦٥,٨٨٢
صندوق سدكو كابيتال لصكوك الشركات الصغيرة والمتوسطة	٥%	١٣,٨٥٠,٠٠٠	١٣,٩٧٤,٠٩٦	١٢٤,٠٩٦
صندوق سدكو كابيتال العالمي الغير نشط لأسهم الجودة	٥%	٨,٣٧٠,١٢١	١١,٦٨٢,٨٨٣	٣,٣١٢,٧٦٢
صندوق سدكو كابيتال للأسهم الصينية	٥%	٩,٣٩١,٣٦٢	١١,٠٧٩,٩٣٧	١,٦٨٨,٥٧٥
صندوق سدكو كابيتال غير النشط للأسهم الآسيوية ودول المحيط الهادئ	٥%	٨,٧٨٥,٢٠٣	١٠,٩٩٠,٢٤٧	٢,٢٠٥,٠٤٤
المجموع	١٠٠%	١٩٧,١١٧,٨٧٨	٢٣٤,٧٩٤,٠٤٤	٣٧,٦٧٦,١٦٦

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (مراجعة)

الاستثمارات في الصناديق المحلية والدولية	% من القيمة السوقية	التكلفة ج.د	القيمة السوقية ج.د	الربح / (الخسارة) غير المحققة ج.د
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

صندوق سدكو كابيتال متعدد الأصول المتداول

(مدار من قبل سدكو كابيتال)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة (تتمة)

في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م

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

٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مراجعة)				الاستثمارات في الأسهم المحلية المدرجة (حسب القطاع)
الربح (الخسارة) غير المحققة	القيمة السوقية	التكلفة	% من القيمة السوقية	
ﷲ	ﷲ	ﷲ		
(٨١,٢٨٠)	٣,١٠٧,٠٦٦	٣,١٨٨,٣٤٦	%٢٨	البنوك
(١٤٣,١٢٨)	١,٣٥٠,١٢٤	١,٤٩٣,٢٥٢	%١٢	المواد الأساسية
٢,٠٨٨	١,٢٦٥,٤٣٢	١,٢٦٣,٣٤٤	%١٢	التأمين
(١٦,٣١٢)	١,٢٥٦,٠٥٨	١,٢٧٢,٣٧٠	%١١	الطاقة
(١١٢,٢٩٥)	١,١٤٩,٧٢٢	١,٢٦٢,٠١٧	%١٠	الرعاية الصحية
٥٥,٧٨٤	٧٠٦,٢٧٢	٦٥٠,٤٨٨	%٦	البرمجيات والخدمات
(١٣,٥٧٢)	٤٤٧,٦٨٥	٤٦١,٢٥٧	%٤	المواصلات
(٣٦,٥٠٩)	٤٤٥,٠٥٦	٤٨١,٥٦٥	%٤	تجزئة وتوزيع السلع الاستهلاكية
(٥,٤٠٥)	٣٩٨,٩٥١	٤٠٤,٣٥٦	%٤	الأطعمة والمشروبات
(٢٥,٥٨٤)	٣٦٥,٣٢٢	٣٩٠,٩٠٦	%٤	السلع الرأسمالية
(٣٧,٢٨٥)	٢٤٣,٦٨٠	٢٨٠,٩٦٥	%٢	المنتجات المنزلية والشخصية
(١٧,٦٠٢)	٢١٥,٩١٤	٢٣٣,٥١٦	%٢	الخدمات المالية
(٦٤٣)	٢٣,٨٨٥	٢٤,٥٢٨	%١	إدارة وتطوير العقارات
(٤٣١,٧٤٣)	١٠,٩٧٥,١٦٧	١١,٤٠٦,٩١٠	%١٠٠	المجموع

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (مراجعة)				الاستثمارات في الأسهم المحلية المدرجة (حسب القطاع)
الربح (الخسارة) غير المحققة	القيمة السوقية	التكلفة	% من القيمة السوقية	
ﷲ	ﷲ	ﷲ		
(١,٠٧٢,٥٨٩)	٤,٢٣٠,٥٢٢	٥,٣٠٣,١١١	%٣٦	إدارة وتطوير العقارات
١٦,٦٢٤	٣,٠٠٩,٩٤٨	٢,٩٩٣,٣٢٤	%٢٥	البنوك
(١٥,١٤٥)	١,٣٤٣,٤٥٧	١,٣٥٨,٦٠٢	%١١	المواد الأساسية
٢,٧٣٣	١,٠٦٩,٣٠٦	١,٠٦٦,٥٧٣	%٩	الطاقة
٣,٦٧٥	٤٤٦,٠٧٨	٤٤٢,٤٠٣	%٤	تجزئة وتوزيع السلع الاستهلاكية
(٤,٧٣٨)	٤٢١,٤١٢	٤٢٦,١٥٠	%٤	المرافق العامة
(٢,٧١١)	٤٢٠,٤٣٦	٤٢٣,١٤٧	%٤	التأمين
٢,٠٧٧	٣٢٦,٤٣٣	٣٢٤,٣٥٦	%٣	الإتصالات
٢,٦٢٣	٢٨٩,٨٩٦	٢٨٧,٢٧٣	%٢	الرعاية الصحية
(٧,٦٦٦)	٢١٥,١٣٥	٢٢٢,٨٠١	%١	المواد الغذائية والمشروبات
٣,٦٤٢	١٣١,٣٧٠	١٢٧,٧٢٨	%١	البرمجيات والخدمات
(١,٠٧١,٤٧٥)	١١,٩٠٣,٩٩٣	١٢,٩٧٥,٤٦٨	%١٠٠	المجموع

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

خلال هذه الفترة، حقق الصندوق إيرادات أرباح أسهم من استثماراته في أدوات حقوق الملكية بلغت ٨٥,٤٧٠ ﷲ (٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م: ٣٨٢,٩٤٦ ﷲ).

صندوق سدكو كابيتال متعدد الأصول المتداول

(مدار من قبل سدكو كابيتال)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة (تتمة)

في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م

٤- الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

يمثل الجدول التالي حركة الاستثمارات في ودائع المراجعة بالتكلفة المطفأة:

٣٠ يونيو ٢٠٢٦م (غير مراجعة) جـ	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م (مراجعة) جـ	
٦٣,٠٦٥,٠٨٩	٩٧,٣٩١,٧٥٨	الرصيد في بداية الفترة / السنة
١٤٩,٢٣٩,٠٣٩	٣٨٧,٨٦٩,٨٤٣	استثمارات خلال الفترة / السنة
(١٤٨,٨٥٥,٣٧٥)	(٤٢٢,١٩٦,٥١٢)	استثمارات مستحقة خلال الفترة / السنة
٦٣,٤٤٨,٧٥٣	٦٣,٠٦٥,٠٨٩	الرصيد في نهاية الفترة / السنة
-	(٢,٣٠٠,٠٠٠)	ناقصاً: ودائع المراجعة ذات الاستحقاقات الأصلية أقل من ثلاثة أشهر المصنفة تحت النقد وما يعادله (إيضاح ٦)
٦٣,٤٤٨,٧٥٣	٦٠,٧٦٥,٠٨٩	ودائع المراجعة ذات الاستحقاق الأصلي لأكثر من ثلاثة أشهر

٤-١ خلال هذه الفترة، اعترف الصندوق بمجموع دخل مراجعة بمبلغ ١,٥٠٣,٩٩٤ جـ (٣٠ يونيو ٢٠٢٥م: ١,٧٤٦,٢٢٦ جـ) بمعدل عائد يتراوح بين ٣,٦٥٪ إلى ٥,٦٥٪ (٣٠ يونيو ٢٠٢٥م: ٤,٥٠٪ إلى ٥,٦١٪).

٤-٢ خلال هذه الفترة، اعترف الصندوق بمجموع دخل المراجعة المستحق من ودائع المراجعة ذات الاستحقاقات الأصلية أقل من ثلاثة أشهر المصنفة تحت الموجودات الأخرى بمبلغ لا شيء (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م: ٥,١٠٤ جـ).

٤-٣ كما في نهاية الفترة / السنة، كان لدى الصندوق ودائع المراجعة التالية:

الطرف المقابل	العائد الفعال	فترة الاستحقاق (بالأيام)	التكلفة ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م (غير مراجعة) جـ	التكلفة ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م (مراجعة) جـ
بنك الخليج الدولي	٤,٩٢٪	١,١٢٠	٤٣,٣٨١,٩٨٤	٤٣,٠٠٠,٠٠٠
البنك السعودي الأول	٤,٤٠٪	٢٧	٢٠,٠٦٦,٧٦٩	٢٠,٠٢٠,٢٧٨
			٦٣,٤٤٨,٧٥٣	٦٣,٠٢٠,٢٧٨
الطرف المقابل	العائد الفعلي	فترة الاستحقاق (بالأيام)	التكلفة ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م (مراجعة) جـ	التكلفة ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م (غير مراجعة) جـ
بنك الخليج الدولي	٥,١٧٪	١,٣٠٠	٤٣,٤٠٧,٥٦٩	٤٣,٠٠٠,٠٠٠
البنك السعودي الأول	٤,٧٠٪	٢٩	٢,٣٠٠,٠٠٠	٢,٣٠٠,٠٠٠
بنك الراجحي	٥,٦٥٪	١٨١	١٧,٣٥٧,٥٢٠	١٧,٠٠٠,٠٠٠
			٦٣,٠٦٥,٠٨٩	٦٢,٣٠٠,٠٠٠

صندوق سدكو كابيتال متعدد الأصول المتداول

(مدار من قبل سدكو كابيتال)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة (تتمة)

في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م

٥- موجودات أخرى

٣٠ يونيو ٢٠٢٦م (غير مراجعة) ﷲ	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م (مراجعة) ﷲ
-	٥,١٠٤
-	٦٤٣,٧٤٩
-	٦٤٨,٨٥٣

دخل مرابحة مستحق (إيضاح ٤-٢)
ذمم مدينة قيد التسوية لدى شركة مركز الأوراق المالية (إيضاح (أ) أدناه)

(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.

٦- النقد وما يعادله

٣٠ يونيو ٢٠٢٦م (غير مراجعة) ﷲ	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م (مراجعة) ﷲ
٢٦٠,٠٤٦	٣,٧٢٩,٦٢٤
-	٢,٣٠٠,٠٠٠
٢٦٠,٠٤٦	٦,٠٢٩,٦٢٤

أرصدة بنكية
ودائع المرابحة التي نقل آجال استحقاقها الأصلية عن ثلاثة أشهر (إيضاح ٤)

٧- المعاملات مع الجهات ذات العلاقة وأرصدها

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

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

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م (غير مراجعة) ﷲ	لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م (غير مراجعة) ﷲ	طبيعة المعاملة	جهات ذات علاقة
١,٤٦٠,٨٧٣	١,٢٥٩,٠٤٣	أتعاب الإدارة	سدكو كابيتال (مدير الصندوق)
١٤,٨٧٦	١٤,٨٧٧	أتعاب إشراف اللجنة الشرعية	
١٩,٨٣٦	-	مكافآت مجلس الإدارة	مجلس إدارة الصندوق

صندوق سدكو كابيتال متعدد الأصول المتداول

(مدار من قبل سدكو كابيتال)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة (تتمة)

في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م

٧- المعاملات مع الجهات ذات العلاقة وأرصدها (تتمة)

بلغ الرصيد المستحق إلى الجهة ذات العلاقة كما يلي:

٣٠ يونيو	٣١ ديسمبر
٢٠٢٦م	٢٠٢٥م
(غير مراجعة)	(مراجعة)
£	£
١,٣٠٣,٩١٩	٥٣٤,٦١٣

سدكو كابيتال (مدير الصندوق)

بلغ الرصيد المستحق لمجلس إدارة الصندوق ١٩,٨٣٧ £ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م: ٤٠,٠٠٠ £)، والذي يتم عرضه ضمن بند المصاريف المستحقة والمطلوبات الأخرى.

٨- المصاريف التشغيلية والمصاريف الأخرى

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م (غير مراجعة)	لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م (غير مراجعة)	
£	£	
٣١٠,٠٠٠	٣٠٠,٠٠٠	أتعاب إبداع
٢٦٤,٩٧٢	٢٩٤,٢٦٧	مصاريف ضريبة القيمة المضافة
٥٢,٠٦٨	٥٤,٥٤٨	أتعاب مهنية
٤٣,٥٠٠	٤٣,٨٢٧	رسوم تداول
-	١٩,٨٣٦	رسوم مجلس إدارة الصندوق
٣,٧٢٠	٣,٧٢٠	رسوم هيئة السوق المالية
٥٦,٤٥٦	٦٠,٣٦٣	مصاريف أخرى
٧٣٠,٧١٦	٧٧٦,٥٦١	

٩- توزيعات أرباح

خلال الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م، أعلن مجلس إدارة الصندوق واعتمد توزيع أرباح نقدية بمبلغ ٦ ملايين £ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م: ٢٧ مليون £). كما قام الصندوق خلال الفترة الحالية بسداد مبلغ ٦ ملايين £ لحاملي الوحدات (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م: ٢٧ مليون £). بالإضافة إلى ذلك، أعلن الصندوق عن توزيع أرباح نقدية بمبلغ ١٠,٢ مليون £ بعد نهاية الفترة. وفيما يلي تفاصيل هذه التوزيعات:

تاريخ قرار مجلس الادارة	عن الفترة	المبلغ لكل وحده (مقرب)	المجموع
١٤ يناير ٢٠٢٥م	١ أكتوبر ٢٠٢٤م - ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	٠,١٩	٥,٧٠٠,٠٠٠
٢٢ أبريل ٢٠٢٥م	١ يناير ٢٠٢٥م - ٣١ مارس ٢٠٢٥م	٠,١٦	٤,٨٠٠,٠٠٠
١٧ يوليو ٢٠٢٥م	١ أبريل ٢٠٢٥م - ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م	٠,٢٩	٨,٧٠٠,٠٠٠
١٦ أكتوبر ٢٠٢٥م	١ يوليو ٢٠٢٥م - ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥م	٠,٢٦	٧,٨٠٠,٠٠٠
١٨ يناير ٢٠٢٦م	١ أكتوبر ٢٠٢٥م - ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م	٠,١٠	٣,٠٠٠,٠٠٠
٢٢ أبريل ٢٠٢٦م	١ يناير ٢٠٢٦م - ٣١ مارس ٢٠٢٦م	٠,١٠	٣,٠٠٠,٠٠٠

١٠- الوحدات المصدرة

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

صندوق سدكو كابيتال متعدد الأصول المتداول

(مدار من قبل سدكو كابيتال)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة (تتمة)

في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م

١١ - قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

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

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

تتكون الموجودات المالية للصندوق من النقد وما يعادله، الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، والموجودات المالية بالتكلفة المطفأة، وموجودات أخرى. وتتكون المطلوبات المالية من مستحق لجهة ذات علاقة، والمصاريف المستحقة والمطلوبات الأخرى. تم تصنيف جميع الموجودات المالية والمطلوبات المالية كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م 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 المعلومات المالية ضمن التسلسل الهرمي لمستويات القيمة العادلة المذكورة أدناه وعلى أساس مدخلات المستوى الأدنى الهامة لقياس القيمة العادلة ككل:

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

لا تعتبر القيم العادلة المقدرة للموجودات والمطلوبات المالية للصندوق التي لم يتم قياسها بالقيمة العادلة مختلفة بشكل كبير عن قيمتها الدفترية، حيث أن لها آجال قصيرة. تصنف القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل ضمن المستويات التالية:

٣٠ يونيو ٢٠٢٦م (غير مراجعة)

المستوى الأول	المستوى الثالث	المجموع
₪	₪	₪
١٨١,٨٨٢,٣٤٥	٥٢,٩١١,٦٩٩	٢٣٤,٧٩٤,٠٤٤
١٠,٩٧٥,١٦٧	-	١٠,٩٧٥,١٦٧
١٩٢,٨٥٧,٥١٢	٥٢,٩١١,٦٩٩	٢٤٥,٧٦٩,٢١١

الاستثمار في الصناديق الدولية والمحلية
الاستثمارات في الأسهم المحلية المدرجة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م (مراجعة)

المستوى الأول	المستوى الثالث	المجموع
₪	₪	₪
١٨٣,١٠٧,٩٩٣	٣٨,١٠٩,٥٢٥	٢٢١,٢١٧,٥١٨
١١,٩٠٣,٩٩٣	-	١١,٩٠٣,٩٩٣
١٩٥,٠١١,٩٨٦	٣٨,١٠٩,٥٢٥	٢٣٣,١٢١,٥١١

الاستثمار في الصناديق الدولية والمحلية
الاستثمارات في الأسهم المحلية المدرجة

صندوق سدكو كابيتال متعدد الأصول المتداول

(مدار من قبل سدكو كابيتال)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة (تتمة)

في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م

١١ - 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 الموجودات 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.

أساليب التقييم ومدخلات غير قابلة للملاحظة ذات أهمية

يوضح الجدول التالي أساليب التقييم المستخدمة في قياس القيم العادلة للموجودات المالية المصنفة ضمن المستوى الثالث في قائمة المركز المالي، بالإضافة إلى المدخلات الجوهرية غير القابلة للملاحظة المستخدمة في تلك التقييمات.

نوع	أساليب التقييم	مدخلات غير قابلة للملاحظة ذات أهمية	العلاقة بين المدخلات غير القابلة للملاحظة الهامة وقياسات القيمة العادلة
الاستثمار في الصناديق الدولية والمحلية	يُقاس الاستثمار في الصناديق الدولية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، ويتم تحديد قيمته وفقاً لصافي قيمة الموجودات كما يحدده الشريك العام، أو وفقاً لمتوسط صافي قيمة الموجودات والتقييم المستقل كما في تاريخ التقرير المالي. كما يُقاس الاستثمار في الصناديق المحلية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، ويتم تحديد قيمته وفقاً لصافي قيمة الموجودات كما يحدده مدير الصندوق.	المدفوعات المستقبلية المتوقعة ومعدل الخصم	ستزداد (ستتخف) القيمة العادلة المقدرة إذا كانت التدفقات النقدية المتوقعة أعلى (أقل)، أو إذا كان معدل الخصم المعدل بالمخاطر أقل (أعلى).

١٢ - 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 السائدة في السوق. تشتمل مخاطر السوق على ثلاثة أنواع وهي: مخاطر أسعار العمولة ومخاطر العملة ومخاطر الأسعار الأخرى.

مخاطر أسعار العمولة

مخاطر أسعار العمولة هي مخاطر تذبذب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية نتيجة التغيرات في أسعار العمولة. يدير الصندوق مخاطر معدل العمولة من خلال مراقبة ملفات معدلات الفائدة لأدواته المالية التي تحمل فوائد بشكل منتظم. ومع ذلك، في نهاية الفترة، لا يملك الصندوق أي أدوات مالية مرتبطة بعمولة، وبالتالي، فإن الصندوق غير معرض لأي مخاطر كبيرة تتعلق بسعر العمولة.

مخاطر العملة

تنشأ مخاطر العملة من احتمالية التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي أن تؤثر على قيمة الموجودات المالية والمطلوبات المسجلة بعملة أجنبية في حال عدم تحوط الصندوق لمخاطر العملات بواسطة أدوات التحوط. نظراً لأن الصندوق لم يقدّم بأجراء معاملات بعملة الريال السعودي والدولار الأمريكي، فإن الصندوق غير معرض لأي مخاطر عملة جوهرية.

صندوق سدكو كابيتال متعدد الأصول المتداول

(مدار من قبل سدكو كابيتال)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة (تتمة)

في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م

١٢- إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر السوق (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 استثمارات في أسهم شركات مدرجة تتعرض لمخاطر الأسعار.

فيما يلي تأثير التغير المعقول المحتمل في القيمة العادلة للموجودات المالية على صافي موجودات الصندوق، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة:

التأثير على صافي قيمة الموجودات		نسبة التغير المعقول المحتمل %
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م (مراجعة) £	٣٠ يونيو ٢٠٢٦م (غير مراجعة) £	
٢٣,٣١٢,١٥١ ±	٢٤,٥٧٦,٩٢١ ±	١٠% ±

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي مخاطر تسبب أحد الأطراف لأداة مالية بخسارة مالية للطرف الآخر من خلال الاخفاق في تأدية الالتزام. يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان بشأن النقد وما يعادله، الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة، والموجودات الأخرى.

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

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

أقصى تعرض للصندوق لمخاطر الائتمان في تاريخ التقرير هو القيم الدفترية لأرصدة البنوك الموجودات المالية 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 المتمثلة في عدم قدرة الصندوق على توفير موارد نقدية كافية للوفاء بالتزاماته بالكامل عند استحقاقها، أو قدرته على الوفاء بها فقط بشروط غير مواتية بشكل جوهري. وقد تنشأ هذه المخاطر نتيجة عدم قدرة مدير الصندوق على تسهيل الاستثمارات، أو بسبب عدم توفر سيولة نقدية كافية للوفاء بالتزامات المستحقة. وتتكون المطلوبات المالية للصندوق بشكل رئيسي من المستحق لجهة ذات علاقة والمطلوبات الأخرى، والتي يُتوقع تسويتها خلال شهر واحد من تاريخ قائمة المركز المالي.

يقوم مدير الصندوق بمراقبة متطلبات السيولة من خلال التأكد من توفر أموال كافية للوفاء بأي التزامات عند استحقاقها.

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.

صندوق سدكو كابيتال متعدد الأصول المتداول

(مدار من قبل سدكو كابيتال)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة (تتمة)

في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م

١٣- آخر يوم تقييم

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

١٤- أحداث بعد فترة التقرير

بعد نهاية الفترة المالية، قام مجلس إدارة الصندوق بالإعلان والموافقة على توزيع أرباح نقدية بمبلغ قدره ١٠,٢ مليون ٤, وهو ما يمثل ٠,٣٤ ٪ لكل وحدة.

١٥- التطورات الجيوسياسية

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

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

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

١٦- اعتماد المعلومات المالية الأولية الموجزة

تم اعتماد هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة من قبل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ٩ أغسطس ٢٠٢٦ م (الموافق ٢٦ صفر ١٤٤٨ هـ).