

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

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

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ 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 ٢٠٢٥ 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 - ١٥	إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)

رقم السجل التجاري: ٤٠٣٠٢٧٦٦٤٤

هاتف: ٨٤٠٠ ١٢ ٢٢١ ٩٦٦٦
فاكس: ٨٤٠٠ ١٢ ٦٦٤ ٩٦٦٦

ey.ksa@sa.ey.com
ey.com

شركة إرنست ويونغ للخدمات المهنية (مهنية ذات مسؤولية محدودة)
رأس المال المدفوع (٥,٥٠٠,٠٠٠ ريال سعودي - خمسة ملايين وخمسمائة ألف ريال سعودي)
برج طريق الملك - الدور الثالث عشر
طريق الملك عبد العزيز (طريق الملك)
ص.ب. ١٩٩٤
جدة ٢١٤٤١
المملكة العربية السعودية
المركز الرئيسي - الرياض



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 ٢٠٢٥م والقوائم المالية الأولية الموجزة للدخل والدخل الشامل، والتغيرات في صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات والتدفقات النقدية لفترة السنة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات التفسيرية. إن مدير الصندوق مسؤول عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج حول نتيجة الفحص لهذه المعلومات المالية الأولية الموجزة بناءً على الفحص الذي قمنا به.

نطاق الفحص

تم فحصنا وفقاً للمعيار الدولي الخاص بارتباطات الفحص (٢٤١٠) "فحص المعلومات المالية الأولية المنفذ من قبل المراجع المستقل للمنشأة" المعتمد في المملكة العربية السعودية. يشمل فحص المعلومات المالية الأولية على توجيه استفسارات، بشكل أساسي إلى المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات فحص أخرى. إن الفحص إلى حد كبير أقل نطاقاً من المراجعة التي تتم وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وبالتالي فهو لا يمكننا من الحصول على تأكيد بأننا سنكون على علم بكافة الأمور الهامة التي يمكن تحديدها أثناء القيام بأعمال المراجعة. وعليه، فإننا لا نبدى 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: ١٧ صفر ١٤٤٧هـ
(١١ أغسطس ٢٠٢٥م)

صندوق سدكو كابيتال متعدد الأصول المتداول

(مدار من قبل سدكو كابيتال)

قائمة المركز المالي الأولية الموجزة

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م

٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مراجعة) ج.د	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مراجعة) ج.د	إيضاح	
			الموجودات
		٣	الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
		٤	الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المضافة
		٥	مقدم مقابل الاستثمار
		٦	موجودات أخرى
			النقد وما يعادله
			مجموع الموجودات
		٧	المطلوبات
			مستحق إلى جهة ذات علاقة
			المصاريف المستحقة والمطلوبات الأخرى
			مجموع المطلوبات
			صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
		١٠	الوحدات المصدرة
			قيمة صافي الموجودات لكل وحدة (ج.د)

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 ٢٠٢٥ م

لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مراجعة)		إيضاح
الدخل		
٢,٥١٠,٣٢٧		صافي الربح غير المحقق من إعادة تقييم الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٥,٥١٢,٧٠٩		صافي الربح المحقق من الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٣٨٢,٩٤٦	٣	دخل من توزيعات أرباح
١,٧٤٦,٢٢٦	١-٤	دخل من مزايا
١٠,١٥٢,٢٠٨		مجموع الدخل
المصروفات		
١,٤٧٥,٧٤٩	٧	أتعاب الإدارة والشرعية
٨٧,٦٥٤		أتعاب الحفظ والتشغيل
٧٧٦,٥٦١	٨	المصاريف التشغيلية والمصاريف الأخرى
٢,٣٣٩,٩٦٤		مجموع المصروفات
٧,٨١٢,٢٤٤		صافي الدخل للفترة
-		الدخل الشامل الآخر
٧,٨١٢,٢٤٤		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 ٢٠٢٥ م

لفترة السنة أشهر
المنتهية في
٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م
(غير مراجعة)
إلى

إيضاح

٢٩٩,٥٣٨,٠٧٩

صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات كما في بداية الفترة

٧,٨١٢,٢٤٤

مجموع الدخل الشامل للفترة

(١٠,٥٠٠,٠٠٠) ١٠

توزيعات أرباح

٢٩٦,٨٥٠,٣٢٣

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 ٢٠٢٥ م

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

إيضاح

الأنشطة التشغيلية

صافي الدخل للفترة

٧,٨١٢,٢٤٤

تعديلات لمطابقة صافي الدخل إلى صافي النقد من الأنشطة التشغيلية:

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

(٢,٥١٠,٣٢٧)

٥,٣٠١,٩١٧

صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:

صافي الحركة في الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

(٣٨,١٥٠,٥٩٨)

الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المضافة

٢٥,٩٢٦

مقدم مقابل الاستثمار

٦,٠٤٣,٥٦٥

موجودات أخرى

(٧١,٥٠٢)

مستحق إلى جهة ذات علاقة

٧٣٧,١٦٢

المصاريف المستحقة والمطلوبات الأخرى

٢٩٢,٩٨٥

(٢٥,٨٢٠,٥٤٥)

صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية

النشاط التمويلي

توزيعات أرباح مدفوعة

(١٠,٥٠٠,٠٠٠)

صافي النقد المستخدم من النشاط التمويلي

(١٠,٥٠٠,٠٠٠)

صافي التغير في النقد وما يعادله

(٣٦,٣٢٠,٥٤٥)

النقد وما يعادله في بداية الفترة

٥٩,٥٣٦,٢٦١

النقد وما يعادله في نهاية الفترة

٢٣,٢١٥,٧١٦

صندوق سدكو كابيتال متعدد الأصول المتداول

(مدار من قبل سدكو كابيتال)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)

كما في ٣٠ يونيو 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.

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

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

يخضع الصندوق لللائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم ٢٠١٩-٢٠٠٦ 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 لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م 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 للفترة من ٢٤ يوليو ٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م.

تم بدء عمليات الصندوق في ٢٤ يوليو ٢٠٢٤م، لذا لا توجد أرقام مقارنة في المعلومات المالية الأولية الموجزة للدخل والدخل الشامل، والتغيرات في صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات، والتدفقات النقدية لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م. قد أعد الصندوق المعلومات المالية الأولية الموجزة على أساس انه سيستمر في أعماله وفقاً لمبدأ الاستمرارية.

ب) أساس 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 والتقدير والافتراضات الهامة

تتوافق الأحكام والتقدير والافتراضات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة مع تلك المستخدمة في إعداد القوائم المالية السنوية للصندوق للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م.

صندوق سدكو كابيتال متعدد الأصول المتداول

(مدار من قبل سدكو كابيتال)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة (تتمة)

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م

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 للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م، باستثناء تطبيق المعايير الجديدة السارية اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٥م كما هو مفصّل عنها في الإيضاح ٢ (و) أدناه.

و) المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة المطبقة من قبل الصندوق

لم يقدّم الصندوق بالتطبيق المبكر لأي معايير أو تفسيرات أو تعديلات صادرة وغير سارية المفعول بعد. يسري مفعول العديد من التعديلات لأول مرة في عام ٢٠٢٥م، ولكن ليس لها أي أثر على المعلومات المالية الأولية الموجزة للصندوق.

المعيار والتفسير والتعديل	الوصف	تاريخ السريان
تعديل المعيار المحاسبي الدولي (٢١) - عدم قابلية التبادل	تحدد التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية (٢١) "أثر التغيرات في أسعار الصرف" كيفية تقييم الكيان لما إذا كانت العملة قابلة للتبادل وكيفية تحديد سعر الصرف الفوري عندما تفتقر القابلية للتبادل. كما تتطلب التعديلات الإفصاح عن المعلومات التي تمكن مستخدمي القوائم المالية من فهم كيفية تأثير عدم قابلية العملة للتبادل مع عملة أخرى، أو كيف من المتوقع أن يؤثر ذلك على الأداء المالي للكيان، والمركز المالي، والتدفقات النقدية.	١ يناير ٢٠٢٥م

ز) المعايير الصادرة ولكنها لم تدخل حيز التنفيذ بعد

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية المعايير والتعديلات التالية التي ستصبح سارية المفعول في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٦م. وقد اختار الصندوق عدم اعتماد هذه التصريحات في وقت مبكر وليس لها تأثير كبير على المعلومات المالية الأولية الموجزة المختصرة للصندوق.

المعيار والتفسير والتعديل	الوصف	تاريخ السريان
التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية (٩) الأدوات المالية والمعيار (٧) الأدوات المالية: الإفصاحات	بموجب التعديلات، يمكن لبعض الأصول المالية - بما في ذلك تلك التي تحتوي على خصائص مرتبطة بالحوكمة البيئية والاجتماعية - أن تستوفي الآن معيار التدفقات النقدية التعاقدية، بشرط ألا تكون تدفقاتها النقدية مختلفة بشكل كبير عن أصل مالي مماثل لا يحتوي على هذه الخصائص. وقد قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بتعديل المعيار الدولي للتقارير المالية (٩) لتوضيح متى يتم الاعتراف بأصل مالي أو التزام مالي وإلغاء الاعتراف به، وتوفير استثناء لبعض الالتزامات المالية التي يتم تسويتها باستخدام نظام الدفع الإلكتروني.	١ يناير ٢٠٢٦م
المعيار الدولي للتقارير المالية (١٨) - العرض والإفصاح في القوائم المالية	تحدد هذه المعايير متطلبات العرض والإفصاح عن المعلومات في البيانات المالية للأغراض العامة للمساعدة في ضمان قيام الكيان بتوفير المعلومات ذات الصلة التي تمثل بأمانة أصول الكيان والتزاماته، وحقوق الملكية، والإيرادات والمصروفات.	١ يناير ٢٠٢٧م
المعيار الدولي للتقرير المالي (١٩)، الشركات التابعة بدون مسؤولية عامة: الإفصاحات	يسمح المعيار الدولي للتقارير المالية (١٩) للشركات التابعة المؤهلة بتطبيق معايير المحاسبة الدولية مع متطلبات إفصاح مخففة كما هو موضح في المعيار. ويمكن للشركة التابعة اختيار تطبيق هذا المعيار الجديد في قوائمها المالية الموحدة أو المنفصلة أو الفردية، بشرط ألا تكون خاضعة للمساءلة العامة في تاريخ التقرير، وأن تكون الشركة الأم تُعد قوائم مالية موحدة وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية.	١ يناير ٢٠٢٧م

صندوق سدكو كابيتال متعدد الأصول المتداول

(مدار من قبل سدكو كابيتال)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة (تتمة)

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م

٣- الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

يمثل هذا البند استثمار في أسهم شركات مدرجة. يتم تحليل التكلفة والقيمة السوقية كما يلي:

٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مراجعة) ج.د	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مراجعة) ج.د	
٢١٨,٢٤٤,٨٧٥	١٨١,٩٠٢,٤٩٨	الاستثمار في الصناديق الدولية والمحلية
١٢,٩٨٧,٨٤٢	٨,٦٦٩,٢٩٤	الاستثمارات في الأسهم المحلية المدرجة
<u>٢٣١,٢٣٢,٧١٧</u>	<u>١٩٠,٥٧١,٧٩٢</u>	

٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مراجعة)				الاستثمارات في الصناديق المحلية والدولية
الربح (الخسارة) غير المحققة ج.د	القيمة السوقية ج.د	التكلفة ج.د	% من القيمة السوقية ج.د	
٢,٥٢٩,٢٢٣	٧٤,٦٨٤,٨٨٣	٧٢,١٥٥,٦٦٠	٣٤%	صندوق سدكو كابيتال غير النشط للأسهم الأمريكية
٢,٢٣٣,٤١١	٦١,٠٢٢,٠٠٥	٥٨,٧٨٨,٥٩٤	٢٨%	صندوق سدكو كابيتال العالمي للصكوك
(٢,٩١٥,١٤٦)	٣٧,٧٥٠,٠٠٠	٣٦,٦٦٥,١٤٦	١٥%	صندوق سدكو كابيتال الثاني للاستثمارات المشتركة في أسهم الملكية الخاصة
٧٣٥,٥١١	١٧,٠٦٧,١٤٨	١٦,٣٣١,٦٣٧	٨%	صندوق سدكو كابيتال العالمي الغير نشط لأسهم الجودة
١,٥٨٧,٥٧١	١٨,٠٣٦,٠٥٢	١٦,٤٤٨,٤٨١	٨%	صندوق سدكو كابيتال للأسهم العالمي الغير نشط لأسهم التكنولوجيا
(١,٠٤٢,٠٢٤)	٦,٠٣٧,٦٨٨	٧,٠٧٩,٧١٢	٣%	صندوق سدكو كابيتال للطروحات الأولية
١,٥١٤,٥٤٠	٧,٦٤٧,٠٩٩	٦,١٣٢,٥٥٩	٤%	صندوق سدكو كابيتال للأسهم الصينية
<u>٤,٦٤٣,٠٨٦</u>	<u>٢١٨,٢٤٤,٨٧٥</u>	<u>٢١٣,٦٠١,٧٨٩</u>	<u>١٠٠%</u>	المجموع

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مراجعة)				الاستثمارات في الصناديق المحلية والدولية
الربح (الخسارة) غير المحققة ج.د	القيمة السوقية ج.د	التكلفة ج.د	% من القيمة السوقية ج.د	
٣,١٨١,١٧٩	٧٢,١٥٥,٦٦٠	٦٨,٩٧٤,٤٨١	٤٠%	صندوق سدكو كابيتال غير النشط للأسهم الأمريكية
(١٧٧,٧٩٥)	٦١,٧٢١,٩٣٩	٦١,٨٩٩,٧٣٤	٣٤%	صندوق سدكو كابيتال العالمي للصكوك
(٨٨٣,٣٠١)	١٨,٣٦٤,١٤٧	١٩,٢٤٧,٤٤٨	١٠%	صندوق سدكو كابيتال العالمي الغير نشط لأسهم الجودة
١٩٩,٦٥٣	١٦,٤٤٨,٤٨١	١٦,٢٤٨,٨٢٨	٩%	صندوق سدكو كابيتال للأسهم العالمي الغير نشط لأسهم التكنولوجيا
٧٩,٧١٢	٧,٠٧٩,٧١٢	٧,٠٠٠,٠٠٠	٤%	صندوق سدكو كابيتال للطروحات الأولية
(٧٢,٨٠٣)	٦,١٣٢,٥٥٩	٦,٢٠٥,٣٦٢	٣%	صندوق سدكو كابيتال للأسهم الصينية
<u>٢,٣٢٦,٦٤٥</u>	<u>١٨١,٩٠٢,٤٩٨</u>	<u>١٧٩,٥٧٥,٨٥٣</u>	<u>١٠٠%</u>	المجموع

صندوق سدكو كابيتال متعدد الأصول المتداول

(مدار من قبل سدكو كابيتال)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة (تتمة)

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م

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

٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مراجعة)				الاستثمارات في الأسهم المحلية المدرجة (حسب القطاع)
الربح (الخسارة) غير المحققة	القيمة السوقية	التكلفة	% من القيمة السوقية	
ﷲ	ﷲ	ﷲ	ﷲ	
(٢٥١,٦٠٧)	٣,١٥٥,٤٨٣	٣,٤٠٧,٠٩٠	٢٤%	معدات وخدمات الرعاية الصحية
٨٩,٩٨٧	٢,٢٢٧,٨٨٨	٢,١٣٧,٩٠١	١٧%	المواصلات
٤٧,٩١٣	١,٩٧٨,٩٥٤	١,٩٣١,٠٤١	١٥%	المواد
١٥٤,٧٨٨	١,٨٧٧,٥٧٥	١,٧٢٢,٧٨٧	١٥%	إدارة وتطوير العقارات
٣٦,٣٠٥	٦٥٨,٤٣٦	٦٢٢,١٣١	٥%	التأمين
١٦,٤٩٨	٦٤٠,٨٠٣	٦٢٤,٣٠٥	٥%	خدمات الاتصالات
٢٧,٩٤٥	٥١٣,٤٤٨	٤٨٥,٥٠٣	٤%	الطاقة
٢٠,٨٢٢	٤٨١,١١٨	٤٦٠,٢٩٦	٤%	البرمجيات والخدمات
٢٢,٥١٢	٤٢٤,٥٩٥	٤٠٢,٠٨٣	٣%	الخدمات المالية
(١,٠٦٢)	٣٨٢,٤٠٣	٣٨٣,٤٦٥	٣%	البنوك
٣٦,١٨٣	٣٠٨,٣٢٩	٢٧٢,١٤٦	٢%	توزيع وتجزئة السلع الاستهلاكية غير الأساسية
(٣,٨٤٦)	١٨٠,٩٦٠	١٨٤,٨٠٦	١%	الإعلام والترفيه
(٦,٣٩٤)	٨٨,٠٦٤	٩٤,٤٥٨	١%	المرافق
(١٨,٠٦٢)	٦٩,٧٨٦	٨٧,٨٤٨	١%	خدمات المستهلك
١٧١,٩٨٢	١٢,٩٨٧,٨٤٢	١٢,٨١٥,٨٦٠	١٠٠%	المجموع

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

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

خلال هذه الفترة، حقق الصندوق صافي ربح قدره ٥,٥ مليون ﷲ من بيع الاستثمارات. علاوة على ذلك، خلال هذه الفترة، اعترف الصندوق بدخل توزيعات أرباح من استثماراته بلغ ٣٨٢,٩٤٦ ﷲ.

صندوق سدكو كابيتال متعدد الأصول المتداول

(مدار من قبل سدكو كابيتال)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة (تتمة)

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م

٤- الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة

الفترة المنتهية في
٣٠ يونيو
٢٠٢٥ م
(غير مراجعة)
الفترة من ٢٤ يوليو
٢٠٢٤ إلى ٣١
ديسمبر ٢٠٢٤ م
(مراجعة)
ريال

٩٧,٣٩١,٧٥٩	-
٢٥٢,٩٢٨,٠١٦	١,٤٣٧,٠٠٦,٣٧٩
(٢٨٩,٨٩٠,٣٣٦)	(١,٣٣٩,٦١٤,٦٢٠)
٦٠,٤٢٩,٤٣٩	٩٧,٣٩١,٧٥٩
(١٧,٠٠٠,٠٠٠)	(٥٣,٩٣٦,٣٩٤)
٤٣,٤٢٩,٤٣٩	٤٣,٤٥٥,٣٦٥

الرصيد في بداية الفترة
استثمارات خلال الفترة
استثمارات مستحقة خلال الفترة

الرصيد في نهاية الفترة
ناقصاً: ودائع المراجعة ذات الاستحقاقات الأصلية أقل من ثلاثة أشهر المصنفة تحت النقد
وما يعادله (إيضاح ٦)

ودائع المراجعة ذات الاستحقاق الأصلي لأكثر من ثلاثة أشهر

٤-١ خلال هذه الفترة، اعترف الصندوق بإجمالي دخل مراجعة بمبلغ ١,٧٤٦,٢٢٦ ريال بمعدل عائد يتراوح بين ٤,٥٠٪ إلى ٥,٦١٪.

٤-٢ خلال هذه الفترة، اعترف الصندوق بإجمالي دخل المراجعة المستحق من ودائع المراجعة ذات الاستحقاقات الأصلية أقل من ثلاثة أشهر المصنفة تحت الموجودات الأخرى بمبلغ ١٠٢,٠٠٠ ريال (٢٠٢٤: ١٢١,٧٣٨ ريال).

٤-٣ كما في نهاية الفترة، كان لدى الصندوق المعدل الثابت التالي لودائع المراجعة:

٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مراجعة)

الطرف المقابل	العائد الفعال	فترة الاستحقاق (بالأيام)	التكلفة	التكلفة المطفأة
بنك الخليج الدولي	٥,٣٧٪	١,٥٥٢	٤٣,٠٠٠,٠٠٠	٤٣,٤٢٩,٤٣٩
بنك الراجحي	٥,٤٠٪	٨٩	١٧,٠٠٠,٠٠٠	١٧,٠٠٠,٠٠٠
			٦٠,٠٠٠,٠٠٠	٦٠,٤٢٩,٤٣٩

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مراجعة)

الطرف المقابل	العائد الفعلي	فترة الاستحقاق (بالأيام)	التكلفة	التكلفة المطفأة
بنك الخليج الدولي	٥,٦١٪	٤٥٩	٤٣,٠٠٠,٠٠٠	٤٣,٤٥٥,٣٦٥
البنك السعودي الأول	٥,٤٠٪ - ٤,٨٥٪	٧ - ٩٠	٤١,٢٦٦,٩٧٩	٤١,٢٦٦,٩٧٩
بنك الكويت الوطني	٤,٦٠٪	٧	١٢,٦٦٩,٤١٥	١٢,٦٦٩,٤١٥
			٩٦,٩٣٦,٣٩٤	٩٧,٣٩١,٧٥٩

صندوق سدكو كابيتال متعدد الأصول المتداول

(مدار من قبل سدكو كابيتال)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة (تتمة)

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م

٥- موجودات أخرى

٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مراجعة) ل.م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مراجعة) ل.م
١٩٨,٥٥١	١١٠,٢٩١
١٠٢,٠٠٠	١٢١,٧٣٨
٢,٩٨٠	-
<u>٣٠٣,٥٣١</u>	<u>٢٣٢,٠٢٩</u>

ذمم مدينة من شركة مركز الأوراق المالية ("إيداع")
دخل مرابحة مستحق (إيضاح ٤-٢)
توزيعات أرباح مستحقة القبض

٦- النقد وما يعادله

٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مراجعة) ل.م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مراجعة) ل.م
٦,٢١٥,٧١٦	٥,٥٩٩,٨٦٧
١٧,٠٠٠,٠٠٠	٥٣,٩٣٦,٣٩٤
<u>٢٣,٢١٥,٧١٦</u>	<u>٥٩,٥٣٦,٢٦١</u>

أرصدة بنكية
ودائع المرابحة التي تقل 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 ٢٠٢٥ م (غير مراجعة) ل.م	طبيعة المعاملة	جهات ذات علاقة
١,٤٦٠,٨٧٣	الرسوم الإدارية	سدكو كابيتال (مدير الصندوق)
١٤,٨٧٦	رسوم شريعة	
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)

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م

٧- المعاملات مع الجهات ذات العلاقة وأرصدها (تتمة)

٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مراجعة) ـ	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مراجعة) ـ
٧٣٧,١٦٢	-
سدكو كابيتال (مدير الصندوق)	

بلغ الرصيد المستحق لمجلس إدارة الصندوق ١٩,٨٣٦ ـ (٢٠٢٤ م: ١٠,٠٠٠ ـ)، والذي يتم عرضه تحت بند المصروفات المستحقة والمطلوبات الأخرى.

٨- مصروفات تشغيل أخرى

لفترة السنة أشهر
المنتهية في ٣٠
يونيو ٢٠٢٥ م
(غير مراجعة)
ـ

٣٠٠,٠٠٠	أتعاب إيداع
٢٩٤,٢٦٧	مصاريف ضريبة القيمة المضافة
٥٤,٥٤٨	أتعاب مهنية
٤٣,٨٢٧	رسوم تداول
١٩,٨٣٦	رسوم مجلس إدارة الصندوق
٣,٧٢٠	رسوم هيئة السوق المالية
٦٠,٣٦٣	مصاريف أخرى
٧٧٦,٥٦١	

٩- توزيعات أرباح

خلال الفترة أعلن مجلس إدارة الصندوق وتمت الموافقة على توزيعات أرباح نقدية بمبلغ ١٠,٥ مليون ـ (٢٠٢٤ م: لا شيء). تفاصيل التوزيع كما يلي:

المبلغ لكل وحدة (مقرب)	المجموع	الفترة التي تم الدفع عنها	تاريخ قرار مجلس الإدارة
٠,١٩	٥,٧٠٠,٠٠٠	١ أكتوبر ٢٠٢٤ م – ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٢٦ يناير ٢٠٢٥
٠,١٦	٤,٨٠٠,٠٠٠	١ يناير ٢٠٢٥ م – ٣١ مارس ٢٠٢٥ م	٢٧ أبريل ٢٠٢٥

١٠- الوحدات المصدرة

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

صندوق سدكو كابيتال متعدد الأصول المتداول

(مدار من قبل سدكو كابيتال)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة (تتمة)

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م

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 ستنتم 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 وما يعادله، الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، والموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة، والمقدمات مقابل الاستثمار، 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 ٢٠٢٥م تحت فئة التكلفة المخصومة باستثناء الموجودات المالية المقاسة 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 المقاسة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل ضمن المستويات التالية:

٣٠ يونيو ٢٠٢٥م (غير مراجعة)			
المستوى الأول	المستوى الثالث	المجموع	
ﷲ	ﷲ	ﷲ	
١٨٤,٤٩٤,٨٧٥	٣٣,٧٥٠,٠٠٠	٢١٨,٢٤٤,٨٧٥	الاستثمار في الصناديق الدولية والمحلية
١٢,٩٨٧,٨٤٢	-	١٢,٩٨٧,٨٤٢	الاستثمارات في الأسهم المحلية المدرجة
١٩٧,٤٨٢,٧١٧	٣٣,٧٥٠,٠٠٠	٢٣١,٢٣٢,٧١٧	
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م (مراجعة)			
المستوى الأول	المستوى الثالث	المجموع	
ﷲ	ﷲ	ﷲ	
١٨١,٩٠٢,٤٩٨	-	١٨١,٩٠٢,٤٩٨	الاستثمار في الصناديق الدولية والمحلية
٨,٦٦٩,٢٩٤	-	٨,٦٦٩,٢٩٤	الاستثمارات في الأسهم المحلية المدرجة
١٩٠,٥٧١,٧٩٢	-	١٩٠,٥٧١,٧٩٢	

صندوق سدكو كابيتال متعدد الأصول المتداول

(مدار من قبل سدكو كابيتال)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة (تتمة)

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م

١٢- إدارة المخاطر المالية

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

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

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

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

مخاطر السوق

تمثل مخاطر السوق المخاطر الناتجة عن 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 بعملات أجنبية في حال عدم تحوط الصندوق لمخاطر العملات بواسطة أدوات التحوط. نظراً لأن الصندوق لم يقيم بإجراء معاملات بعملات عدا الريال السعودي والدولار الأمريكي، فإن الصندوق غير معرض لأي مخاطر عملة جوهريّة.

مخاطر الأسعار الأخرى

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

تنشأ مخاطر الأسعار بصفة أساسية نتيجة عدم التيقن حيال الأسعار المستقبلية للأدوات المالية التي يحتفظ بها الصندوق. يراقب الصندوق حركة الأسعار في استثماراته في الأدوات المالية. كما في تاريخ قائمة المركز المالي، لدى الصندوق استثمارات في أسهم شركات مدرجة تتعرض لمخاطر الأسعار.

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

التأثير على صافي قيمة الموجودات		نسبة التغير المعقول المحتمل %
٣٠ يونيو	٣١ ديسمبر	
٢٠٢٥م	٢٠٢٤م	
(غير مراجعة)	(مراجعة)	
₪	₪	
± ٢٣,١٢٣,٢٧٢	± ١٩,٠٥٧,١٧٩	± ١٠٪

مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي مخاطر تسبب أحد الأطراف لأداة مالية بخسارة مالية للطرف الآخر من خلال الإخفاق في تأدية الالتزام. يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان بشأن النقد وما يعادله، الموجودات المالية المقاسة 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.

صندوق سدكو كابيتال متعدد الأصول المتداول

(مدار من قبل سدكو كابيتال)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة (تتمة)

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م

١٢ - إدارة المخاطر المالية (تتمة)

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 المعيّنين 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 الذمم الدائنة التي من المتوقع تسويتها خلال شهر واحد من تاريخ قائمة المركز المالي.

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

مخاطر التشغيل

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

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

١٣ - آخر يوم تقييم

كان آخر يوم تقييم للسنة هو ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م (٢٠٢٤م: ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م).

١٤ - معلومات المقارنة

تمت إعادة تصنيف بعض أرقام الفترة السابقة لتتوافق مع عرض الفترة الحالية، وهي غير جوهرية بطبيعتها بالنسبة الى القوائم المالية الأولية الموجزة ككل

١٥ - أحداث بعد فترة التقرير

بعد نهاية الفترة المالية، قام مجلس إدارة الصندوق بالإعلان والموافقة على توزيع أرباح نقدية بمبلغ قدره ٨,٧ مليون Riyal ، وهو ما يمثل ٢٩,٠ Riyal لكل وحدة.

١٦ - اعتماد المعلومات المالية الأولية الموجزة

تم اعتماد هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة من قبل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ٦ أغسطس ٢٠٢٥م (الموافق ١٢ صفر ١٤٤٧ هـ).