



# صندوق سدكو كابيتال العالمي للتوزيعات الشهرية

التقرير السنوي 2025م

ديسمبر 2025م



رقم الصفحة

الموضوع

(أ) معلومات صندوق الاستثمار

- 03 اسم الصندوق
- 03 أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته
- 03 سياسة توزيع الدخل والأرباح
- 03 وصف المؤشر الاسترشادي للصندوق وأسباب اختياره ومدى ملاءمته للاستراتيجيات والأهداف الاستثمارية للصندوق والموقع الإلكتروني لمزود الخدمة
- 03 بيان يفيد بأن تقارير الصندوق متاحة عند الطلب بدون مقابل

(ب) أداء الصندوق

- 04 النتائج المالية
- 04 سجل الأداء
- 05 العمولات والأتعاب التي تحملها الصندوق على مدار العام
- 05 أي تغيرات جوهرية حدثت خلال الفترة وأثرت في أداء الصندوق
- 05 الإفصاح عن ممارسات التصويت السنوية

(ج) تقرير مجلس إدارة الصندوق

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

(د) مدير الصندوق

- 10 اسم مدير الصندوق وعنوانه
- 10 اسم وعنوان مدير الاستثمار من الباطن و/أو مستشار الاستثمار
- 10 مراجعة لأنشطة الاستثمار خلال الفترة
- 10 تقرير عن أداء الصندوق خلال الفترة
- 11 تفاصيل عن أي تغييرات حدثت على شروط وأحكام الصندوق خلال الفترة
- 11 أي معلومات أخرى من شأنها أن تمكن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار مدروس ومبني على معلومات كافية
- 11 استثمارات الصندوق في صناديق استثمار أخرى
- 11 بيان حول العمولات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة
- 11 أي بيانات ومعلومات أخرى أوجبت هذه اللائحة تضمينها بهذا التقرير
- 11 مدة إدارة الشخص المسجل كمدير للصندوق
- 11 نسبة مصروفات كل صندوق بنهاية العام والمتوسط المرجح لنسبة مصروفات كل الصناديق الرئيسية المستثمر فيها

(هـ) أمين الحفظ

- 12 اسم وعنوان أمين الحفظ
- 12 وصف موجز لواجباته ومسؤولياته

(و) مشغل الصندوق ومراجع الحسابات

- 12 الاسم والعنوان
- 12 وصف موجز للواجبات والمسؤوليات

(ز) القوائم المالية

- 14

## (أ) معلومات صندوق الإستثمار

### 1 اسم الصندوق

صندوق سدكو كابتال العالمي للتوزيعات الشهرية هو صندوق استثمار عام مفتوح متعدد الأصول، ومتوافق مع المعايير الشرعية، ويستثمر في أصول متعددة متوافقة مع المعايير الشرعية.

### 2 أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته

يهدف الصندوق إلى توزيع عوائد شهرية منتظمة على مالكي الوحدات من خلال الاستثمار في فئات أصول متعددة ومتوافقة مع المعايير الشرعية المجازة من لجنة الرقابة الشرعية للصندوق.

يستثمر الصندوق في فئات أصول متعددة متوافقة مع المعايير الشرعية المجازة من لجنة الرقابة الشرعية للصندوق، ومن مختلف الأحجام والقطاعات ولتحقيق أهدافه، يمكن للصندوق أن يستثمر في الآتي:

- الاستثمار في صناديق الاستثمار العقاري المتداولة المحلية والدولية المدرجة أو التي سيتم إدراجها في أي سوق مالية
- الاستثمار في أسهم الشركات المدرجة في أسواق الأسهم المحلية والدولية
- الاستثمار في الطروحات الأولية في أسواق الأسهم المحلية والدولية من مختلف الأحجام والقطاعات.
- الاستثمار في حقوق الأولوية المتداولة في أسواق الأسهم المحلية والدولية من مختلف الأحجام والقطاعات.
- الاستثمار في صناديق المؤشرات المحلية والدولية من مختلف الأحجام والقطاعات.
- الاستثمار في أدوات الدين كالصكوك المحلية والدولية المصدرة من أطراف نظيرة ذات تصنيف ائتماني استثماري وفقاً لتقييم مدير الصندوق.
- الاستثمار في صفقات أسواق النقد والمصدرة من أطراف نظيرة ذات تصنيف ائتماني استثماري وفقاً لتقييم مدير الصندوق.
- الاستثمار في وحدات صناديق الاستثمار الخاصة والعامة والتي تقوم بشكل رئيسي بالاستثمار في المجالات الاستثمارية المذكورة أعلاه

نوع الأصول (الاستثمارات)	الحد الأدنى من صافي قيمة الأصول	الحد الأعلى من صافي قيمة الأصول
صناديق الاستثمار العقاري المتداولة (ريت) المحلية والدولية المدرجة	0%	50%
أسهم الشركات المدرجة في أسواق الأسهم المحلية والدولية بما في ذلك في الطروحات الأولية، والاستثمار في حقوق الأولوية المتداولة والاستثمار في صناديق المؤشرات	0%	100%
استثمارات محلية ودولية في صفقات وصناديق أسواق النقد والمرابحات في السيولة النقدية	0%	70%
استثمارات محلية ودولية صفقات وصناديق في أدوات الدين والصكوك	0%	50%
الاستثمار في صناديق الاستثمار البديلة المحلية والدولية العامة والتي تستثمر في (العقارات - البنية التحتية - الملكية الخاصة - التمويل التجاري - التأجير- الائتمان الخاص)	0%	20%
الاستثمار في صناديق الاستثمار البديلة المحلية والدولية الخاصة والتي تستثمر في (العقارات - البنية التحتية - الملكية الخاصة - التمويل التجاري - التأجير- الائتمان الخاص)	0%	10%

### 3 سياسة توزيع الدخل والأرباح

يقوم مدير الصندوق بتوزيع 100% من الأرباح المستلمة والأرباح الرأسمالية الناتجة عن الاستثمارات، إن وجدت، قبل نهاية اليوم الخامس من أيام العمل التالية لنهاية كل شهر ميلادي، وينعكس ذلك على قيمة الوحدة بمقدار التوزيع.

### 4 وصف المؤشر الاسترشادي للصندوق وأسباب اختياره ومدى ملاءمته للاستراتيجيات والأهداف الاستثمارية للصندوق والموقع الإلكتروني لمزود الخدمة.

المؤشر الاسترشادي للصندوق هو مؤشر مركب يتتبع أوزان مؤشرات معينة وهي مركب يتكون من 30% مؤشر داو جونز الإسلامي العالمي للعائد الإجمالي ورمزه DJIMT + 35% مؤشر داو جونز للصكوك للعائد الإجمالي باستثناء إعادة الاستثمار DJISUKTXR + 35% سايبيد لمدة شهر واحد. سيقوم مدير الصندوق باحتساب المؤشر الاسترشادي للصندوق داخلياً ولن يقوم بتعيين جهة مزودة للمؤشر. يتم احتساب المؤشر الاسترشادي عن طريق المعادلة التالية:

$$\text{المؤشر الاسترشادي} = (30\% \times \text{DJIMT}) + (35\% \times \text{DJISUKTXR}) + (35\% \times \text{SAIBID (1M)})$$

سيتم حساب المؤشر بشكل يومي باستخدام أحدث البيانات المتاحة لكل جزء من المؤشر المركب وباستخدام الأوزان المحددة كما هو مبين أعلاه. يتم الحصول على معلومات مؤشر داو جونز الإسلامي العالمي للعائد الإجمالي و مؤشر داو جونز للصكوك للعائد الإجمالي (باستثناء إعادة الاستثمار) من خلال الموقع الإلكتروني الخاص بمزود المؤشر كالتالي:

<https://www.spglobal.com/spdji/en/indices/equity/dow-jones-islamic-market-world-index/#overview>  
<https://www.spglobal.com/spdji/en/indices/fixed-income/dow-jones-sukuk-index-ex-reinvestment>

### 5 يقوم مدير الصندوق بإتاحة تقارير الصندوق عند الطلب وبدون مقابل

## (ب) أداء الصندوق

### (1) النتائج المالية منذ تأسيس الصندوق

الوصف (بالريال السعودي)	كما في 31 ديسمبر 2025م
صافي قيمة أصول الصندوق في نهاية السنة المالية	5,088,511
صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة في نهاية السنة المالية	9.9157
أعلى صافي قيمة أصول لكل وحدة عن السنة المالية	10.2577
أقل صافي قيمة أصول لكل وحدة عن السنة المالية	9.8153
عدد الوحدات المصدرة في نهاية السنة المالية (وحدة)	513,176.5923
قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة	0.24
نسبة المصروفات	%3.12
نسبة الأصول المقترضة من إجمالي قيمة الأصول ومدة انكشافها وتاريخ استحقاقها	لا ينطبق

### (2) سجل الأداء

#### العائد الإجمالي لسنة وثلاث سنوات وخمس سنوات (أو منذ التأسيس)

الفترة	سنة واحدة	ثلاث سنوات	خمس سنوات	منذ التأسيس
العائد	%0.84-	-	-	%0.84-

#### العائد الإجمالي السنوي لكل سنة من السنوات المالية العشر الماضية (أو منذ التأسيس)

الفترة	2025م	منذ التأسيس
العائد	%0.84-	%0.84-
أداء المؤشر الاسترشادي	%3.82	%3.82
فارق الأداء	%4.66-	%4.66-

\*بدأ الصندوق عملياته في 17 أغسطس 2025م

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

الوصف (ريال سعودي)	كما في 31 ديسمبر 2025م
أتعاب مشغل الصندوق وأمين الحفظ	1,330
أتعاب الإدارة	12,148
أتعاب لجنة الرقابة الشرعية	11,260
أتعاب مهنية*	60,000
أتعاب ومصاريف أخرى	74,231
إجمالي المصروفات	158,969
نسبة إجمالي رسوم الصندوق ونفقاته من صافي قيمة الأصول المدارة	%3.12
الظروف التي قرر فيها مدير الصندوق الإعفاء من أي رسوم أو تخفيضها	لا يوجد

#### يتم تطبيق قواعد حساب بيانات الأداء وأي افتراض بشكل متسق

\* تشمل أتعاب مراجع الحسابات بالإضافة الى أتعاب الاستشارات الزكوية والضريبية

#### 4) تغييرات جوهرية حدثت خلال الفترة وأثرت في أداء الصندوق

لا توجد أي تغييرات جوهرية حدثت خلال الفترة وأثرت في أداء الصندوق

#### 5) الإفصاح عن ممارسات التصويت السنوية

لا يوجد أي ممارسات تصويت للصندوق خلال فترة التقرير

1) أسماء وأعضاء مجلس إدارة الصندوق مع بيان نوع العضوية

#	اسم العضو	نوع العضوية
1	السيد/ زياد العقيل	رئيس مجلس الإدارة (مستقل)
2	السيد/ هشام غوث	عضو مجلس الإدارة (مستقل)
3	السيد/ عبدالوهاب عابد	عضو مجلس الإدارة (غير مستقل)
4	السيد/ بسام المطيري	عضو مجلس الإدارة (غير مستقل)

2) نبذة عن مؤهلات أعضاء مجلس إدارة الصندوق

اسم العضو	السيد/ زياد العقيل
<p>لدى السيد/ زياد العقيل خبرة مصرفية لأكثر من 16 عاماً تبوأ خلالها مناصب قيادية عدة كان آخرها نائباً للرئيس التنفيذي لمجموعة الخدمات البنكية الخاصة (البنك الأهلي السعودي) ويشغل حالياً الرئيس التنفيذي والشريك المؤسس لشركة دار الوصال للتسويق والتي تأسست عام 2003م كشركة سعودية متخصصة في مجال التطوير والتسويق العقاري وإدارة المنشآت في حين شغل السيد زياد العديد من عضويات مجالس الإدارة ومنها: شريك مؤسس وعضو مجلس إدارة شركة دار الوصال وشركة ايفن تاج وشركة سبير المالية في ولاية تكساس الأمريكية. وعضو بصندوق الإنماء الثريا العقاري وعضو سابق بلجنة الائتمان المصرفية بمجموعة الشركات (مجموعة سامبا المالية) وعضو سابق بلجنة المنتجات الاستثمارية (البنك الأهلي السعودي) كما يحمل السيد/ زياد العقيل على درجة البكالوريوس في إدارة الأعمال تخصص المالية من الجامعة الأمريكية في واشنطن دي سي عام 1992م وحاصل على شهادة الفئة السابعة للتداول في الأوراق المالية من ولاية نيويورك وكذلك رخصة استشارات مالية وإدارية من المملكة العربية السعودية وحاصل على دراسات متقدمة في علوم تخطيط التنمية السكنية الشاملة من جامعة جونز هوبكينز الأمريكية وكذلك على برنامج التأهيل الدولي للمدراء التنفيذيين من جامعة انسياد باريس.</p>	

اسم العضو	السيد/ هشام غوث
<p>يملك السيد هشام غوث خبرة عملية تمتد إلى أكثر من 20 عاماً يتولى السيد هشام حالياً منصب شريك أول ورئيس تطوير الأعمال في ليك مور المالية يحمل السيد هشام شهادة بكالوريوس في القانون الدولي من جامعة الملك عبدالعزيز كما يشغل السيد هشام عضوية مجلس إدارة عدد من الصناديق التابعة لشركة سدكو كابيتال.</p>	

اسم العضو	السيد/ عبد الوهاب عابد
<p>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 وتمتيزة 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 والشراكات 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 إضافةً 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 ماكالوم لإدارة الأعمال جامعة بنتلي بالولايات المتحدة الأمريكية كما أنه خريج برنامج مسك لقيادة 2030.</p>	

اسم العضو	السيد/ بسام المطيري
<p>يشغل السيد/ بسام المطيري منصب رئيس قسم الأصول المتعددة والحلول الإستثمارية 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 الإستثمارية متعددة الأصول والصناديق الإستثمارية في مجموعة متنوعة من فئات الأصول بما في ذلك الأسهم العامة والأسهم الخاصة والدخل الثابت وأصول الدخل الخاص على الصعيد الإقليمي 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.</p>	

### 3) الصناديق الأخرى المدارة من قبل أعضاء مجلس الإدارة

#	اسم العضو	الصندوق	المنصب
1	السيد/ زياد العقيل	صندوق إتقان كابيتال للأسهم السعودية	عضو مجلس إدارة مستقل
		صندوق إتقان كابيتال متعدد الأصول للنمو	عضو مجلس إدارة مستقل
		صندوق دال إتقان كابيتال للاستثمار الجريء	عضو مجلس إدارة مستقل
		صندوق الودائع الذهبية	عضو مجلس إدارة مستقل
		صندوق التعمير	عضو مجلس إدارة مستقل
		صندوق التحالف العقاري	عضو مجلس إدارة مستقل
		صندوق تريبل هيلكس للأسهم الخاصة	عضو مجلس إدارة مستقل
		صندوق البحر الأحمر للخدمات اللوجستية	عضو مجلس إدارة مستقل
		صندوق الشروق العقاري	عضو مجلس إدارة مستقل
		صندوق إتقان اللوجستي	عضو مجلس إدارة مستقل
		صندوق سدكو كابيتال الموحد التعليمي العقاري للتطوير على حسب الملائمة	عضو مجلس إدارة مستقل
		صندوق سدكو كابيتال ريت	عضو مجلس إدارة مستقل
		صندوق سدكو كابيتال - أجدان فيرمونت	عضو مجلس إدارة مستقل
		صندوق ركاز سدكو كابيتال	عضو مجلس إدارة مستقل
		صندوق مسار سدكو كابيتال العقاري	عضو مجلس إدارة مستقل
		صندوق سدكو كابيتال جراند سكوير	عضو مجلس إدارة مستقل
		صندوق أسمو سدكو كابيتال	عضو مجلس إدارة مستقل
		صندوق الإنماء الثريا للتطوير العقاري	عضو مجلس إدارة مستقل
		صندوق سدكو كابيتال لاغارا	عضو مجلس إدارة مستقل
		صندوق سدكو كابيتال أبراج مكة 2	عضو مجلس إدارة مستقل
		صندوق سدكو كابيتال داركو الشاطئ للتطوير العقاري	عضو مجلس إدارة مستقل
		صندوق سدكو كابيتال جدة بي	عضو مجلس إدارة مستقل
		صندوق سدكو كابيتال سمو الغرة	عضو مجلس إدارة مستقل
		صندوق سدكو كابيتال رابية الخليل	عضو مجلس إدارة مستقل
		صندوق سدكو كابيتال رياض فالي	عضو مجلس إدارة مستقل
		صندوق سدكو كابيتال بحيرات أجدان	عضو مجلس إدارة مستقل
		صندوق سدكو كابيتال سيسبان للتطوير حسب الملائمة	عضو مجلس إدارة مستقل
		صندوق سدكو كابيتال العاقول للتطوير العقاري	عضو مجلس إدارة مستقل
		صندوق سدكو كابيتال اللوجستي 1	عضو مجلس إدارة مستقل
		صندوق سدكو كابيتال شياد للتطوير العقاري	عضو مجلس إدارة مستقل
		صندوق سدكو كابيتال ازدان النرجس	عضو مجلس إدارة مستقل
		صندوق سدكو كابيتال للطروحات الأولية	عضو مجلس إدارة مستقل
صندوق سدكو كابيتال المرن للأسهم السعودية المعزز بالذكاء الاصطناعي	عضو مجلس إدارة مستقل		
صندوق سدكو كابيتال العالمي للتوزيعات الشهرية	عضو مجلس إدارة مستقل		
صندوق سدكو كابيتال سياد المونسية	عضو مجلس إدارة مستقل		
صندوق سدكو كابيتال روايي الحجاز	عضو مجلس إدارة مستقل		
صندوق سدكو كابيتال البساتين أبراج مكة	عضو مجلس إدارة مستقل		
صندوق سدكو كابيتال العبيكان أبراج مكة	عضو مجلس إدارة مستقل		
صندوق سدكو كابيتال الأفق للتطوير العقاري	عضو مجلس إدارة مستقل		
صندوق سدكو كابيتال واحة القصواء	عضو مجلس إدارة مستقل		
صندوق سدكو كابيتال أبراج المدينة	عضو مجلس إدارة مستقل		
صندوق سدكو كابيتال الخيول العربية للتطوير	عضو مجلس إدارة مستقل		
صندوق سدكو كابيتال سناسكو للتطوير اللوجستي	عضو مجلس إدارة مستقل		
صندوق سدكو كابيتال السلامة بارك للتطوير	عضو مجلس إدارة مستقل		
صندوق سدكو كابيتال أفاق المحمدية للتطوير	عضو مجلس إدارة مستقل		
صندوق سدكو كابيتال رصف العقاري المدر للدخل	عضو مجلس إدارة مستقل		
صندوق سدكو كابيتال أبراج الكعكي	عضو مجلس إدارة مستقل		
2	السيد/ هشام غوث	صندوق سدكو كابيتال للطروحات الأولية	عضو مجلس إدارة مستقل
		صندوق سدكو كابيتال المرن للأسهم السعودية المعزز بالذكاء الاصطناعي	عضو مجلس إدارة مستقل
		صندوق سدكو كابيتال العالمي للتوزيعات الشهرية	عضو مجلس إدارة مستقل

### 3) الصناديق الأخرى المدارة من قبل أعضاء مجلس الإدارة

#	اسم العضو	الصندوق	المنصب
3	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 النشاط للتطوير العقاري	عضو مجلس إدارة غير مستقل
		صندوق سدكو كايبتال منتج عرفة	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 شياد 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 مويكو 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 الموسنية	عضو مجلس إدارة غير مستقل		
صندوق سدكو كايبتال روابي 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		
4	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 متعدد الأصول المتداول	عضو مجلس إدارة غير مستقل
		صندوق سدكو كايبتال المرن للأسهم السعودية المعزز بالذكاء الاصطناعي	عضو مجلس إدارة غير مستقل

#### 4) تفاصيل مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق وبيان وجود أي تضارب مصالح بين مصالح عضو مجلس إدارة الصندوق ومصالح الصندوق

- 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 كإيصال بصفته 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.

#### 5) وصف أدوار مجلس إدارة الصندوق ومسؤولياته

- الموافقة على العقود والقرارات والتقارير الجوهرية التي يكون الصندوق طرفاً فيها، بما في ذلك عقود خدمات الإدارة والحفظ، باستثناء العقود المرتبطة بالقرارات الاستثمارية.
- الإشراف على أداء مدير الصندوق وجودة الخدمات المقدمة من الأطراف ذات العلاقة. ومراجعة التقارير ذات الصلة للتأكد من التزام مدير الصندوق بمسؤولياته وفقاً لشروط وأحكام الصندوق ولائحة صناديق الاستثمار.
- اعتماد السياسات الجوهرية للصندوق، بما في ذلك سياسة حقوق التصويت المتعلقة بأصول الصندوق.
- الإشراف على حالات تعارض المصالح التي يفصح عنها مدير الصندوق، والموافقة أو المصادقة عليها متى ما كان ذلك مناسباً.
- الاجتماع دورياً (مرتين سنوياً على الأقل) مع لجنة أو مسؤول المطابقة والالتزام لدى مدير الصندوق لمراجعة مدى الالتزام بالأنظمة واللوائح ذات العلاقة.
- الموافقة على التغييرات الأساسية وغير الأساسية على الصندوق وفقاً لما ورد في لائحة صناديق الاستثمار، قبل استكمال الإجراءات النظامية ذات الصلة.
- التحقق من اكتمال ودقة وصحة شروط وأحكام الصندوق وكافة المستندات والإفصاحات المتعلقة بالصندوق، ومدى توافقها مع لائحة صناديق الاستثمار.
- تقييم آلية إدارة المخاطر المتعلقة بأصول الصندوق، ومراجعة سياسات وإجراءات مدير الصندوق في هذا الشأن.
- مراجعة تقارير الشكاوى والإجراءات المتخذة بشأنها، والتأكد من التزام مدير الصندوق بالإفصاح عن المعلومات الجوهرية لمالكي الوحدات.
- تدوين محاضر اجتماعات المجلس متضمنة جميع الوقائع والقرارات المتخذة.
- إجراء تقييم سنوي لاستقلالية أعضاء المجلس والتأكد من عدم وجود ما قد يؤثر على استقلالهم.
- الالتزام بالعمل بأمانة وحسن نية وبما يلزم من عناية ومهارة وحرص لتحقيق مصلحة مالكي الوحدات

#### 6) الموضوعات التي تمت مناقشتها والقرارات الصادرة بشأنها بما في ذلك أداء الصندوق وتحقيق الصندوق لأهدافه

##### المواضيع المهمة والقرارات الصادرة

##### الموضوع

##### التاريخ

- تقديم موجز عن تحديثات الصندوق.
- مستجدات إدارة الحوكمة والالتزام والاستقلالية.
- تمت المصادقة على جميع القرارات التي اتخذها مجلس إدارة الصندوق بالتمرير خلال الفترة الماضية.

اجتماع مجلس إدارة الصندوق 1

3 ديسمبر 2025

## 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.sedcocapital.com

البريد الإلكتروني: info@sedcocapital.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 11157-37 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 صندوق من الباطن و/أو مستشار الاستثمار

## 3) مراجعة لأنشطة الاستثمار خلال الفترة

خلال عام 2025م، توزعت أصول الصندوق على عدة فئات استثمارية بشكل متوازن، حيث شكلت الأسهم العامة الدولية نسبة 33.0% من إجمالي الأصول، فيما استحوذت استثمارات أسواق النقد المحلية على النسبة الأكبر بواقع 66.0%، بالإضافة إلى نسبة محدودة محتفظ بها في صورة نقدية.

أما على الصعيد الجغرافي، فقد بلغ توزيع استثمارات الصندوق بنهاية الفترة نحو 33.0% في الأسواق العالمية مقابل 66.0% في السوق المحلي، بما يعكس تركيزاً استراتيجياً على الفرص المحلية مع الحفاظ على تنويع دولي مدروس.

وتصنف جميع استثمارات الصندوق ضمن الأصول عالية الجودة، مع توقعات بتحقيق عوائد مجزية للمستثمرين على المدى الطويل حيث يلتزم الصندوق بتوزيع هذه الأرباح بشكل شهري، وذلك وفقاً لسياسة توزيع الأرباح المعتمدة.

## 4) تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة

تمكن الصندوق خلال الفترة من تحقيق توزيعات بلغت 9.9% على أساس سنوي لمالكي الوحدات، مدعوماً بتبني نهج استثماري محافظ يوازن بين الاستقرار والنمو، حيث ركز الصندوق على تخصيص حصة أكبر لاستثمارات أسواق النقد المحلية، بما يعزز مستويات السيولة ويدعم استقرار وانتظام التوزيعات، مع توظيف جزء من الأصول في الأسهم العالمية بهدف تحقيق نمو إضافي في العوائد.

وقد أسهم هذا التوجه في تعزيز موثوقية واستمرارية التوزيعات، بما يتماشى مع الهدف الأساسي للصندوق والمتمثل في توفير دخل شهري مستدام للمستثمرين.

كما تستثمر أصول الصندوق في أدوات عالية الجودة، ومن المتوقع أن تواصل تحقيق عوائد مجزية على المدى المتوسط والطويل، مع التزام الصندوق بالاستمرار في توزيع الأرباح بشكل شهري وفقاً لسياسة توزيع الأرباح المعتمدة

## 5) تفاصيل أي تغييرات حدثت في شروط وأحكام الصندوق خلال الفترة

لا يوجد أي تغييرات حدثت في شروط وأحكام الصندوق خلال الفترة

## 6) 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

- صندوق سدكو كابيتال العالمي الغير نشط لأسهم التكنولوجيا 0.43%
- صندوق سدكو كابيتال غير النشط العالمي لأسهم الأسواق الناشئة 0.45%

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

لا ينطبق

## 9) أي بيانات ومعلومات أخرى أوجبت لائحة صناديق الإستثمار تضمينها بهذا التقرير

لا يوجد أي معلومات وبيانات أخرى غير المذكورة في التقرير أوجبت لائحة صناديق الإستثمار تضمينها بهذا التقرير

## 10) مدة إدارة الشخص المسجل كمدير للصندوق

منذ بدء الصندوق عملياته وذلك بتاريخ 17 أغسطس 2025م.

## 11) نسبة مصروفات كل صندوق بنهاية العام والمتوسط المرجح لنسبة مصروفات كل الصناديق الرئيسية المستثمر فيها (حيثما ينطبق)

0.44%

## (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.
- تحمل 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 ويحفظه في المملكة وفقاً لمتطلبات لائحة صناديق الاستثمار.
- تقييم أصول الصندوق تقييماً 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  
البريد الإلكتروني: ey.ksa@sa.ey.com

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

شركة مُرخصة من قبل هيئة السوق المالية - ترخيص رقم 37-1157  
السجل التجاري 4030194994

### جدة (المكتب الرئيسي)

البرج الجنوبي، رد سي مول،  
شارع الملك عبدالعزيز،  
ص.ب 13396 جدة 21491،  
المملكة العربية السعودية  
هاتف: 966 9200 13317+

الموقع الإلكتروني: www.sedcocal.com  
البريد الإلكتروني: info@sedcocal.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 حافز 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 ضمانًا للنتائج المستقبلية. فقد تنخفض قيمة الوحدات، وتوزيعات الأرباح، وأسعار الصناديق وعملائها، كما يمكن أن ترتفع أيضًا. 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 إقرار من المستثمر باطلاع على شروط وأحكام الصندوق وقبوله بها.

### لمزيد من المعلومات

www.sedcocal.com



ص.ب. 13396 جدة 21493  
المملكة العربية السعودية



+966 9200 13317



info@sedcocal.com



ترخيص 37-1157



# القوائم المالية

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



صندوق سدكو كابيتال العالمي للتوزيعات الشهرية  
(مدار من قبل سدكو كابيتال)

القوائم المالية وتقرير المراجع المستقل إلى مالكي الوحدات  
للفترة من ١٧ أغسطس ٢٠٢٥ م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

صندوق سدكو كابيتال العالمي للتوزيعات الشهرية  
(مدار من قبل سدكو كابيتال)

القوائم المالية

للفترة من ١٧ أغسطس ٢٠٢٥م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

الصفحة	الفهرس
٣ - ١	تقرير المراجع المستقل
٤	قائمة المركز المالي
٥	قائمة الدخل والدخل الشامل
٦	قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات
٧	قائمة التدفقات النقدية
١٨ - ٨	إيضاحات حول القوائم المالية

## تقرير المراجع المستقل إلى مالكي الوحدات في صندوق سدكو كابيتال العالمي للتوزيعات الشهرية

### الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق سدكو كابيتال العالمي للتوزيعات الشهرية ("الصندوق") المدار من قبل شركة سدكو كابيتال ("مدير الصندوق")، والتي تشتمل 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 للفترة من ١٧ أغسطس ٢٠٢٥م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م، 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 وأدائه المالي وتدفقاته النقدية للفترة من ١٧ أغسطس ٢٠٢٥م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م 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 ذي الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، كما أننا التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لذلك الميثاق. باعتقادنا أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

### المعلومات الأخرى الواردة في التقرير السنوي للصندوق لعام ٢٠٢٥م

تشتمل المعلومات الأخرى على المعلومات الواردة في التقرير السنوي للصندوق ٢٠٢٥م، فيما عدا القوائم المالية وتقرير مراجع الحسابات. إن مدير الصندوق هو المسؤول عن المعلومات الأخرى في تقريره السنوي. ومن المتوقع أن يكون التقرير السنوي للصندوق ٢٠٢٥م متوفر لنا بعد تاريخ تقرير مراجع الحسابات.

لا يغطي رأينا حول القوائم المالية تلك المعلومات الأخرى، ولن يُبدي أي شكل من أشكال الاستنتاج التأكيدي حولها.

وبخصوص مراجعتنا للقوائم المالية، فإن مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الأخرى المشار إليها أعلاه عندما تكون متاحة، وعند القيام بذلك، يتم الأخذ في الحسبان فيما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متسقة بشكل جوهري مع القوائم المالية، أو مع المعرفة التي حصلنا عليها خلال المراجعة، أو يظهر بطريقة أخرى أنها محرفة بشكل جوهري.

### 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 إدارة هيئة السوق المالية، وشروط وأحكام الصندوق، وعن الرقابة الداخلية التي يراها مدير الصندوق ضرورية لإعداد قوائم مالية خالية من تحريف جوهري ناتج عن غش أو خطأ.

عند إعداد القوائم المالية، فإن مدير الصندوق مسؤول عن تقييم مقدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية والإفصاح حسبما 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.

## تقرير المراجع المستقل إلى مالكي الوحدات في صندوق سدكو كابيتال العالمي للتوزيعات الشهرية (تتمة)

### مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريف 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 تحريف جوهري موجود. يمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد جوهرياً، بمفردها أو في مجموعها، إذا كان بشكل معقول يمكن توقع أنها ستؤثر على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية.

وكجزء من المراجعة، وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني خلال المراجعة. كما نقوم بـ:

- تحديد وتقويم مخاطر التحريفات الجوهريّة في القوائم المالية سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهري ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز لإجراءات الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة من أجل تصميم إجراءات مراجعة ملائمة وفقاً للظروف، وليس بغرض إبداء رأي حول فاعلية الرقابة الداخلية للصندوق.
- تقويم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قام بها مدير الصندوق.
- استنتاج مدى ملائمة تطبيق مدير الصندوق لمبدأ الاستمرارية في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، فيما إذا كان هناك عدم 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 العالمي للتوزيعات الشهرية (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.

عن إرنست ويونغ للخدمات المهنية



أحمد إبراهيم رضا  
محاسب قانوني  
ترخيص رقم (٣٥٦)

جدة: ٢٧ رمضان ١٤٤٧ هـ  
(١٦ مارس ٢٠٢٦ م)

صندوق سدكو كابيتال العالمي للتوزيعات الشهرية  
(مدار من قبل سدكو كابيتال)

قائمة المركز المالي  
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
؄

ايضاح

		الموجودات
١٨٥,٤٩٣		أرصدة بنكية
٣,٣٦٢,٧٦١	٥	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
١,٦٧٣,٣٣٨	٦	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
<u>٥,٢٢١,٥٩٢</u>		مجموع الموجودات
		المطلوبات
١١,٢٦٠	٧	مستحق إلى جهة ذات علاقة
١٢١,٨٢١	٨	المصاريف المستحقة والمطلوبات الأخرى
<u>١٣٣,٠٨١</u>		مجموع المطلوبات
<u>٥,٠٨٨,٥١١</u>		صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات
<u>٥١٣,١٧٦,٥٩٢٣</u>	٩	الوحدات المصدرة
<u>٩,٩١٥٧</u>		قيمة صافي الموجودات لكل وحدة (؄)

صندوق سدكو كابيتال العالمي للتوزيعات الشهرية  
(مدار من قبل سدكو كابيتال)

قائمة الدخل والدخل الشامل  
للفترة من ١٧ أغسطس ٢٠٢٥م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

للفترة من ١٧ أغسطس  
٢٠٢٥م إلى ٣١  
ديسمبر ٢٠٢٥م  
إيضاح ٤

		الدخل
١٧٣,٣٣٨	٦	صافي الربح غير المحقق من إعادة تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٦٢,٧٦١	٥,١	إيرادات مرابحة
<u>٢٣٦,٠٩٩</u>		مجموع الدخل
		المصروفات
٢٣,٤٠٨	٧	أتعاب الإدارة وأتعاب إشراف اللجنة الشرعية
١,٣٣٠		أتعاب الحفظ والتشغيل
١٣٤,٢٣١	١٠	المصاريف التشغيلية والمصاريف الأخرى
<u>١٥٨,٩٦٩</u>		مجموع المصروفات
<u>٧٧,١٣٠</u>		صافي الدخل للفترة
<u>-</u>		الدخل الشامل الآخر
<u>٧٧,١٣٠</u>		مجموع الدخل الشامل للفترة

صندوق سدكو كابيتال العالمي للتوزيعات الشهرية  
(مدار من قبل سدكو كابيتال)

قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات  
للفترة من ١٧ أغسطس ٢٠٢٥م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

للفترة من ١٧ أغسطس  
٢٠٢٥م إلى ٣١ ديسمبر  
٢٠٢٥م  
إيضاح ٤

-	صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات كما في بداية الفترة
٥,١٣٢,٨٥٧	٩ متحصلات من إصدار الوحدات
٧٧,١٣٠	مجموع الدخل الشامل للفترة
(١٢١,٤٧٦)	١١ توزيعات أرباح
<u>٥,٠٨٨,٥١١</u>	صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات كما في نهاية الفترة

عدد الوحدات

-	الوحدات المصدرة كما في بداية الفترة
٥١٣,١٧٦,٥٩٢٣	الوحدات المصدرة خلال الفترة
<u>٥١٣,١٧٦,٥٩٢٣</u>	الوحدات المصدرة كما في نهاية الفترة

صندوق سدكو كابيتال العالمي للتوزيعات الشهرية  
(مدار من قبل سدكو كابيتال)

قائمة التدفقات النقدية

للفترة من ١٧ أغسطس ٢٠٢٥م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

للفترة من ١٧ أغسطس  
٢٠٢٥م إلى ٣١ ديسمبر  
٢٠٢٥م  
إيضاح #

٧٧,١٣٠		الأنشطة التشغيلية صافي الدخل للفترة
(١٧٣,٣٣٨)	٦	تعديلات لمطابقة صافي الدخل إلى صافي النقد من الأنشطة التشغيلية: صافي الربح غير المحقق من إعادة تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
(٩٦,٢٠٨)		صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية: موجودات مالية بالتكلفة المطفأة صافي الحركة في موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل مستحق إلى جهة ذات علاقة المصاريف المستحقة والمطلوبات الأخرى
(٤,٨٢٥,٨٨٨)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
٥,١٣٢,٨٥٧	٩	الأنشطة التمويلية متحصلات من الاكتتاب في الوحدات
(١٢١,٤٧٦)	١١	توزيعات أرباح
٥,٠١١,٣٨١		صافي النقد من الأنشطة التمويلية
١٨٥,٤٩٣		صافي التغير في الأرصدة البنكية الأرصدة البنكية في بداية الفترة
-		الأرصدة البنكية في نهاية الفترة
١٨٥,٤٩٣		الأرصدة البنكية في نهاية الفترة

# صندوق سدكو كابيتال العالمي للتوزيعات الشهرية (مدار من قبل سدكو كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية  
للفترة من ١٧ أغسطس ٢٠٢٥م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

## ١- الصندوق وأنشطته

صندوق سدكو كابيتال العالمي للتوزيعات الشهرية ("الصندوق") هو صندوق استثمار عام مفتوح للاكتتاب الخاص، وليس له مدة محددة متوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية، تم تأسيسه في المملكة العربية السعودية بموجب لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية ("الهيئة")، وتديره شركة سدكو كابيتال للأوراق المالية والاقتصادية ("سدكو كابيتال" أو "مدير الصندوق"). عنوان مدير الصندوق هو:

طريق الملك عبد العزيز،

ص.ب. ١٣٣٩٦،

جدة ٢١٤٩٣، المملكة العربية السعودية.

وقد تمت الموافقة على تأسيس الصندوق من قبل الهيئة بتاريخ ١٢ فبراير ٢٠٢٥م (الموافق ١٣ شعبان ١٤٤٦هـ)، وبدأ الصندوق أعماله بتاريخ ١٧ أغسطس ٢٠٢٥م. وقد قامت الهيئة الشرعية بمراجعة مستند العرض للصندوق وأكدت توافقه مع الضوابط الشرعية المعتمدة.

وفقاً للشروط والأحكام المعتمدة، فإن الصندوق غير محدد المدة، ويبدأ اعتباراً من تاريخ إدراج وحدات الصندوق في السوق الرئيسية وتوفرها للتداول (أي بتاريخ ١٧ أغسطس ٢٠٢٥م). كما تنتهي الفترة المحاسبية الأولى للصندوق في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م، وعليه سيتم إعداد القوائم المالية السنوية الأولى للصندوق للفترة القصيرة من ١٧ أغسطس ٢٠٢٥م حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م.

يهدف الصندوق إلى توزيع عوائد شهرية منتظمة على مالكي الوحدات من خلال الاستثمار في فئات من أصول متعددة ومتوافقة مع المعايير الشرعية المجازة من لجنة الرقابة الشرعية للصندوق.

يخضع الصندوق للائحة صناديق الاستثمار ("لائحة") الصادرة عن هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم ٢٠١٩-٢٠٠٦-٣ 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 القوائم المالية وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين ("الهيئة")، وذلك للامتثال للأحكام المنطبقة من لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية، وأحكام وشروط الصندوق.

أعد الصندوق القوائم المالية على أساس أنها ستستمر في أعمالها وفقاً لبدأ الاستثمارية.

وبما أن هذه هي القوائم المالية الأولى للصندوق، لا يوجد في هذه القوائم المالية معلومات مقارنة.

### 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، بل يتم عرض الموجودات والمطلوبات بحسب ترتيب السيولة بدلاً من ذلك.

### ج) العملة الوظيفية والعرض

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

## صندوق سدكو كابيتال العالمي للتوزيعات الشهرية (مدار من قبل سدكو كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

للفترة من ١٧ أغسطس ٢٠٢٥م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

### ٣- الأحكام والتفديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية للصندوق من الإدارة إجراء الأحكام والتفديرات والافتراضات التي تؤثر على مبالغ الدخل والمصروفات والموجودات والمطلوبات المسجلة والإفصاحات المرفقة والإفصاح. وقد يترتب عن عدم التأكد من هذه الافتراضات والتفديرات نتائج قد تتطلب إجراء تعديل جوهري على القيمة الدفترية للموجودات أو المطلوبات المتأثرة بذلك في الفترات المستقبلية.

#### الإحكام

في سياق تطبيق السياسات المحاسبية للصندوق، قام مدير الصندوق بعمل الأحكام التالية ذات الأثر الجوهري الأكبر على المبالغ المسجلة 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 الأرصدة البنكية

لأغراض بيان التدفقات النقدية، تتكون الأرصدة البنكية من النقد في البنك.

#### ٢-٤ الأدوات المالية - الاعتراف الأولي والقياس

إن الأداة المالية هي عبارة عن عقد ينشأ عنه أصل مالي لمنشأة ما والتزامات مالية أو أداة حقوق ملكية لمنشأة أخرى.

#### أ) الموجودات المالية

يعتمد القياس اللاحق للموجودات المالية على تصنيفه إما بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر أو القيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

يعتمد تصنيف الموجودات المالية عند الاعتراف الأولي لها على خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأصل المالي ونموذج أعمال الصندوق لإدارتها. وباستثناء الذمم المدينة التي لا تشمل مكون تمويل هام أو التي بشأنها قام الصندوق بتطبيق وسيلة عملية، يقوم الصندوق في الأصل بقياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة زائداً تكاليف المعاملات في حال الموجودات المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل. من أجل تصنيف الأصل المالي وقياسه بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، يجب أن ينتج عنه تدفقات نقدية والتي هي "فقط مدفوعات لأصل المبلغ أو فائدة" على أصل المبلغ القائم. يشار إلى هذا التقييم أنه اختبار لـ "مدفوعات أصل المبلغ" ويتم على مستوى الأداة. تُصنف الموجودات المالية ذات التدفقات النقدية التي ليست فقط مدفوعات لأصل المبلغ أو فائدة على أصل المبلغ القائم وتقاس بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، 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 الدخل عند استبعاد الأصل، أو تعديله أو انخفاض قيمته. تتضمن الموجودات المالية للصندوق بالتكلفة المطفأة الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة والأرصدة البنكية.

## صندوق سدكو كابيتال العالمي للتوزيعات الشهرية (مدار من قبل سدكو كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

للفترة من ١٧ أغسطس ٢٠٢٥م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

٤- معلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

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

(أ) الموجودات المالية (تتمة)

القياس اللاحق (تتمة)

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل 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 التصنيف الموجودات 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 تتضمن 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 المبالغ المستحقة إلى جهات ذات علاقة والذمم الدائنة الأخرى. يتم إثبات مكاسب أو خسائر المطلوبات المكتتاة 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.

٤-٣ مقاصة الأدوات المالية

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.

## صندوق سدكو كابيتال العالمي للتوزيعات الشهرية (مدار من قبل سدكو كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للفترة من ١٧ أغسطس ٢٠٢٥م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

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

#### ٤-٤ المخصصات

تدرج المخصصات عندما يكون لدى الصندوق التزام (قانوني أو ضمني) ناشئ عن حدث سابق ويكون هناك احتمال أن يُطلب من الصندوق سداد هذا الالتزام من خلال تدفقات نقدية للمصادر إلى خارج الصندوق تجسد منافع اقتصادية ويكون بالإمكان إجراء تقدير يعتد به لمبلغ الالتزام. وحيثما يتوقع الصندوق سداد بعض أو جميع المخصصات، فيتم تسجيل السداد، على سبيل المثال بموجب عقد تأمين، كأصل مستقل ولكن فقط عندما يكون السداد مؤكداً فعلياً. يتم عرض المصروف المتعلق بالمخصص في قائمة الدخل، بعد خصم أية مبالغ مستردة. وإذا كان أثر القيمة الزمنية للنقود جوهرياً، فإنه يتم خصم المخصصات باستخدام معدل ما قبل الضريبة الحالي والذي يعكس، عندما يكون ملائماً، المخاطر المتعلقة بالالتزام. وعند استخدام الخصم، يتم إثبات الزيادة في المخصص الناتجة عن 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 محاسبة تاريخ التداول

يتم الاعتراف بجميع عمليات شراء وبيع الموجودات المالية العادية وإلغاء الاعتراف بها في تاريخ التداول، أي التاريخ الذي يلتزم فيه الصندوق بشراء أو بيع الأصل المالي. عمليات الشراء أو البيع العادية هي عمليات شراء أو بيع للموجودات المالية تتطلب تسليم الموجودات ضمن الإطار الزمني الذي يتم تحديده عادةً بواسطة اللوائح أو العرف في السوق.

#### ٧-٤ الأتعاب والمصروفات

وفقاً للشروط والأحكام المعتمدة للصندوق، يدفع الصندوق الرسوم التالية:

- أ) أتعاب إدارة
- ب) رسوم الحفظ والتشغيل
- ج) أتعاب إشراف اللجنة الشرعية
- د) رسوم مراجع الحسابات
- هـ) مكافآت أعضاء مجلس الإدارة المستقلين
- و) الرسوم السنوية للرقابة من قبل الهيئة
- ز) رسوم النشر السنوية

## صندوق سدكو كابيتال العالمي للتوزيعات الشهرية (مدار من قبل سدكو كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

للفترة من ١٧ أغسطس ٢٠٢٥م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

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

#### ٨-٤ 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 وشركتها الزميلة أو مشروعها المشترك فقط على الربح أو الخسارة الناتجة عن بيع أو المساهمة بالموجودات التي لا تعتبر بمثابة عمل تجاري كما هو 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.	تم تأجيل تاريخ سريان هذه التعديلات لأجل غير مسمى
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 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	عدل مجلس المعايير الدولية للمحاسبة المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) لتوضيح متى يتم إثبات أو التوقف عن إثبات أصل مالي ما أو التزام مالي ما وتقديم استثناء لبعض الالتزامات المالية التي تتم تسويتها باستخدام نظام الدفع الإلكتروني.	١ يناير ٢٠٢٦م
التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) والمعيار الدولي للتقرير المالي (٧) "العقود المرتبطة بالكهرباء المعتمدة على الطبيعة	تعديل 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
التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقرير المالي - الإصدار (١١)	تتضمن التحسينات السنوية في التعديلات التي توضح صياغة معيار المحاسبة أو تصحيح نتائج نسبية بسيطة غير مقصودة أو تحل 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 لتقرير 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 الإفصاحات 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 العالمي للتوزيعات الشهرية  
(مدار من قبل سدكو كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للفترة من ١٧ أغسطس ٢٠٢٥م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

٥- الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م		
#		
-		الرصيد في بداية الفترة
١٣,٣٧٥,٨٩١		الاستثمارات التي تمت خلال الفترة
(١٠,٠١٣,١٣٠)		الاستثمارات التي استحققت خلال الفترة
<u>٣,٣٦٢,٧٦١</u>		الرصيد في نهاية الفترة

٥,١ خلال الفترة، اعترف الصندوق بإجمالي دخل من الاستثمارات في الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة بمبلغ ٦٢,٧٦١ # بمعدل عائد يتراوح بين ٤,٤٥٪ إلى ٥,٤٥٪.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م				
التكلفة المطفأة	التكلفة	فترة الاستحقاق (بالأيام)	العائد الفعال	الطرف المقابل
#	#			
١,١٢١,٣٠٤	١,١٢٠,٩٨٥	٢	٪٥,١٠	البنك السعودي الأول
١,١٢٠,٧٣٩	١,١٢٠,٤٦٣	٢	٪٤,٤٥	بنك الراجحي
١,١٢٠,٧١٨	١,١١٦,٥٣١	٣٠	٪٤,٥٠	بنك الجزيرة
<u>٣,٣٦٢,٧٦١</u>	<u>٣,٣٥٧,٩٧٩</u>			

٦- الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

خلال الفترة، استثمر الصندوق في صناديق استثمارية. وكانت الحركة كما يلي:

٣١ ديسمبر		
٢٠٢٥م		
#		
١,٥٠٠,٠٠٠		التكلفة
١٧٣,٣٣٨		صافي مكاسب غير محققة خلال الفترة
<u>١,٦٧٣,٣٣٨</u>		المجموع

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م				
الربح (الخسارة) غير المحققة	القيمة السوقية	التكلفة	٪ من القيمة السوقية	<u>الاستثمارات في الصناديق الدولية</u>
#	#	#	#	
٤٢,٦٥٠	٧٩٢,٦٥٠	٧٥٠,٠٠٠	٤٧٪	صندوق سدكو كابيتال العالمي الغير نشط لأسهم الأسواق الناشئة
١٣٠,٦٨٨	٨٨٠,٦٨٨	٧٥٠,٠٠٠	٥٣٪	صندوق سدكو كابيتال للأسهم العالمي الغير نشط لأسهم التكنولوجيا
<u>١٧٣,٣٣٨</u>	<u>١,٦٧٣,٣٣٨</u>	<u>١,٥٠٠,٠٠٠</u>	<u>١٠٠٪</u>	المجموع

صندوق سدكو كابيتال العالمي للتوزيعات الشهرية  
(مدار من قبل سدكو كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للفترة من ١٧ أغسطس ٢٠٢٥م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

٧- المعاملات مع الجهات ذات العلاقة وأرصدها

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

الفترة من ١٧ أغسطس ٢٠٢٥م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م	طبيعة المعاملة	الجهة ذات العلاقة
١٢,١٤٨	أتعاب الإدارة	سدكو كابيتال (مدير الصندوق)
١١,٢٦٠	أتعاب إشراف اللجنة الشرعية	
٤٠,٠٠٠	مكافآت مجلس الإدارة	مجلس إدارة الصندوق
		الرصيد المستحق للجهة ذات العلاقة كما يلي:
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م		سدكو كابيتال (مدير الصندوق)
١١,٢٦٠		

بلغ الرصيد المستحق لمجلس إدارة الصندوق مبلغ ٤٠,٠٠٠ ٳ، والذي يتم عرضه ضمن بند المصاريف المستحقة والمطلوبات الأخرى.

٨- المصاريف المستحقة والمطلوبات الأخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م	
٦٠,٠٠٠	الرسوم المهنية
٤٠,٠٠٠	مكافآت مجلس الإدارة (إيضاح ٧)
١٢,١٤٢	ضريبة القيمة المضافة المستحقة
٧,٥٠٠	رسوم هيئة السوق المالية
٢,١٧٩	مطلوبات أخرى
١٢١,٨٢١	

٩- الوحدات المصدرة

يكون الصندوق مفتوحًا للاشتراكات والاستردادات في كل يوم إثنين وأربعاء (يوم التقييم). وسيتم احتساب سعر الوحدة بقسمة صافي أصول الصندوق (إجمالي أصول الصندوق مطروحًا منها إجمالي الالتزامات) عند إقفال أعمال كل يوم تقييم على إجمالي عدد الوحدات القائمة في نهاية أعمال ذلك اليوم، وذلك بعد الأخذ في الاعتبار جميع طلبات الاشتراك و/أو الاسترداد الصحيحة التي تم استلامها قبل وقت الإقفال المطبق على يوم التقييم المذكور.

صندوق سدكو كابيتال العالمي للتوزيعات الشهرية  
(مدار من قبل سدكو كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للفترة من ١٧ أغسطس ٢٠٢٥م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

١٠- المصاريف التشغيلية والمصاريف الأخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م \$	
٦٠,٠٠٠	الرسوم المهنية
٤٠,٠٠٠	مكافآت مجلس الإدارة (إيضاح ٧)
١٤,١٩٦	مصاريف ضريبة القيمة المضافة
١٧,٥٠٠	رسوم هيئة السوق المالية
٢,٥٣٥	مصاريف أخرى
<b>١٣٤,٢٣١</b>	

١١- توزيعات أرباح

خلال الفترة، أعلن مجلس إدارة الصندوق وتمت الموافقة على توزيعات أرباح نقدية بمبلغ ١٢١ ألف \$. وتفاصيل هذه التوزيعات كما يلي:

المجموع	المبلغ لكل وحدة	الفترة	تاريخ قرار المجلس
٤٠,٠٨٠	٠,٠٨	١ سبتمبر ٢٠٢٥م - ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥م	٢٩ سبتمبر ٢٠٢٥م
٤٠,٥٥٨	٠,٠٨	١ أكتوبر ٢٠٢٥م - ٣١ أكتوبر ٢٠٢٥م	٣٠ أكتوبر ٢٠٢٥م
٤٠,٨٣٨	٠,٠٨	١ نوفمبر ٢٠٢٥م - ٣٠ نوفمبر ٢٠٢٥م	٣٠ نوفمبر ٢٠٢٥م

١٢- 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 الأرصدة البنكية والموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل والموجودات المالية بالتكلفة المطفاة. تتكون المطلوبات المالية من المستحق إلى جهات ذات علاقة والمصاريف المستحقة والمطلوبات أخرى. تم تصنيف جميع الموجودات المالية والمطلوبات المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م بالتكلفة المطفاة 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 تعتبر القيم العادلة المقدرة للموجودات والمطلوبات المالية للصندوق التي لم يتم قياسها بالقيمة العادلة مختلفة بشكل كبير عن قيمتها الدفترية، حيث أن لها أجال قصيرة. تعتمد القيمة العادلة للموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل على الأسعار السوقية المدرجة، وبالتالي يتم تصنيفها ضمن المستوى ١ من هرم القيمة العادلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م.

## صندوق سدكو كابيتال العالمي للتوزيعات الشهرية

(مدار من قبل سدكو كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

للفترة من ١٧ أغسطس ٢٠٢٥م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

### ١٣- إدارة المخاطر المالية

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

تقع على مدير الصندوق مسئولية 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 الاستثماري.

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. تتكون مخاطر السوق من ثلاثة أنواع: مخاطر أسعار العملات 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 المراقبة الدورية لهيكل معدلات الفائدة للأدوات المالية التي تحمل فائدة.

#### 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. وبما أن الريال السعودي مرتبط بالدولار الأمريكي، فإن الصندوق غير معرض لأي مخاطر عملة جوهرياً.

#### 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 صناديق دولية عامة 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 %

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

±

١٦٧,٣٣٤

± ١٠%

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

#### مخاطر الائتمان

لا يتعرض الصندوق بشكل كبير لمخاطر الائتمان، وهي المخاطرة التي يتسبب فيها أحد أطراف الأداة المالية في خسارة مالية للطرف الآخر من خلال عدم الوفاء بالتزام. يتعرض الصندوق لمخاطر ائتمانية لأرصده البنكية والموجودات المالية بالتكلفة المطفأة.

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.

أقصى تعرض للصندوق لمخاطر الائتمان في تاريخ التقرير يتمثل في المبلغ الدفترى لأرصده البنكية والموجودات المالية بالتكلفة المطفأة. وتُقيّم هذه الأرصدة والموجودات على أنها ذات مخاطر ائتمانية منخفضة، نظراً لكونها محتفظاً بها لدى مؤسسات مصرفية محلية ودولية ذات سمعة جيدة وتصنيف ائتماني مرتفع، كما أنه لم يُسجل أي تاريخ للتخلف عن السداد فيما يتعلق بأرصدة الصندوق البنكية والموجودات المالية بالتكلفة المطفأة. لذلك، تُعد احتمالية التخلف عن السداد استناداً إلى العوامل التطلعية، وأي خسارة ناتجة عن التخلف عن السداد، ضئيلة للغاية.

## صندوق سدكو كابيتال العالمي للتوزيعات الشهرية

(مدار من قبل سدكو كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

للفترة من ١٧ أغسطس ٢٠٢٥م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

### ١٣- إدارة المخاطر المالية (تتمة)

#### 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 اثنين وأربعاء، وبالتالي فهو معرض لخطر السيولة لتلبية عمليات الاسترداد لمالكي الوحدات في هذه الأيام. تتكون المطلوبات المالية للصندوق بشكل رئيسي من الذمم الدائنة التي من المتوقع تسويتها خلال ثلاث أشهر من تاريخ قائمة المركز المالي.

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

#### مخاطر التشغيل

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

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

### ١٤- 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 الفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م.

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:

للفترة من ١٧  
أغسطس ٢٠٢٥م إلى  
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م  
ﷲ

٥,٠٨٨,٥١١

٤٩,٢٣٢.٠٦

٠,٠٩٥٩٤

الوعاء الزكوي

الزكاة المستحقة

الزكاة لكل وحدة (مقربة)

١٥- آخر يوم تقييم

وفقاً لشروط وأحكام الصندوق، يتم إجراء تقييم الصندوق يومي الاثنين والأربعاء من كل أسبوع. وكان آخر يوم تقييم خلال الفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م هو يوم الأربعاء، الموافق ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م (انظر إيضاح ٩). وبناءً عليه، ولأغراض إعداد هذه القوائم المالية وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية كما أقرت في المملكة العربية السعودية، فإن موجودات الصندوق (بما في ذلك القيم العادلة للموجودات المالية الأساسية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل) والمطلوبات وصافي قيمة الموجودات للوحدة قد استندت إلى التقييم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م.

### ١٦- الأحداث بعد تاريخ التقرير

بعد نهاية الفترة، أعلن مجلس إدارة الصندوق وتمت الموافقة على توزيع أرباح نقدية بمبلغ ٩٢,٤٠٣ ﷲ، وهو ما يمثل ٠,٠٨٠ ﷲ لكل وحدة.

### ١٧- اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد هذه القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الشركة بتاريخ ١١ مارس ٢٠٢٦م (الموافق ٢٢ رمضان ١٤٤٧هـ).