

ريادة عالمية وفق مبادئ الاستثمار الأخلاقي المسؤول

التقرير
السنوي ٢٠٢٤م

المحتويات

نبذة عن سدكو كابيتال	٢
رسالة رئيس مجلس الإدارة	٤
مجلس الإدارة	٦
رسالة الرئيس التنفيذي	٩
فريق الإدارة التنفيذية	١٠
مراجعة الأعمال	١٢
استعراض الإدارات	١٨

سدكو كابيتال

ترخيص هيئة السوق المالية ٣٧-١١١٥٧

سجل تجاري ٤٠٣٠١٩٤٩٩٤

sedccapital.com



بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ



تهدف استراتيجيات سدكو كابيتال إلى تقديم أداء قوي لعملائها من أصحاب المؤسسات والمكاتب العائلية والأوقاف وصناديق الثروات السيادية وصناديق المعاشات التقاعدية وأصحاب الملاحة المالية العالية والمستثمرين ذوي الخبرة.



فئات الأصول

العقارات

توفر سدكو كابيتال مجموعة من الخدمات والحلول لإدارة الأصول العقارية للعملاء من الأفراد والمؤسسات، ويتمثل هدفنا الرئيسي في مساعدة العملاء في تحسين الدخل وزيادة قيمة محافظ أصولهم العقارية.

ترتكز استراتيجيتنا الجديدة للأصول العقارية على تحديد واقتناص الفرص الاستثمارية المتوافقة مع أحكام الشريعة في المملكة العربية السعودية ومنطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا. بالإضافة إلى تطوير استراتيجيات للمحافظ العقارية بهدف تحقيق عوائد قوية ومعدلة حسب المخاطر.

تلبى محافظتنا الاستثمارية الاحتياجات المتنوعة لشرائح وفئات واسعة من المستثمرين. كما تغطي قطاعات متعددة تناسب مختلف هياكل المخاطر وتشمل القطاع السكني، وقطاع التجزئة، والأصول المكتبية، والضيافة، والمشاريع متعددة الاستخدامات، والتعليم.

أسهم الملكية الخاصة

ونوفر لعملائنا فرصة الاستفادة من استثمارات الملكية الخاصة من خلال فريقين متخصصين. يركزان على صناديق أسهم الملكية الخاصة والاستثمارات المشتركة. وقد نجح هذان الفريقان في بناء شبكة واسعة من مديري الصناديق والشركاء. لتضم محافظتهما الاستثمارية أكثر من 1,000 شركة وما يزيد عن 60 صندوقاً.

كما نعمل على توظيف خبراتنا العالمية وعلاقاتنا القوية لدعم توجهنا الاستراتيجي الجديد. والتمثل في التوسع بقطاع أسهم الملكية الخاصة المحلي. وذلك بهدف الاستفادة من النمو المتسارع والفرص الواعدة التي يشهدها هذا القطاع في المملكة.

الأسهم العامة

تعد سدكو كابيتال من الشركات الرائدة في مجال الاستثمار في أسهم الملكية العامة المتوافقة مع أحكام الشريعة. حيث كنا من أوائل الشركات التي وضعت، بالتعاون مع نخبة من علماء الشريعة، مبادئ توجيهية لعملية للاستثمار في الأسهم. وأبرمنا شراكة مع «داو جونز» لاعتماد مؤشرات الأسهم الإسلامية.

ويقوم نهجنا للاستثمار الأخلاقي المسؤول على الدمج المنهجي بين مبادئ الشريعة والمعايير البيئية والاجتماعية ومبادئ الحوكمة. بما يكفل موازنة كافة استراتيجياتنا مع أهداف الاستثمار الأخلاقي والمستدام.

وبالاستناد إلى هذه الخبرة، فإننا نوفر لعملائنا منصة استثمارية شاملة في أسهم الملكية العامة المتوافقة مع الشريعة عبر مجموعة واسعة من الاستراتيجيات الإقليمية والعالمية، النشطة وغير النشطة. وتعتبر هذه المنصة إحدى المنصات القلائل من نوعها. وهي مدعومة بشبكة واسعة تضم أكثر من 30 من مديري صناديق الأسهم العالميين.

أصول الدخل

تقدم سدكو كابيتال خدمات استشارية متخصصة للمستثمرين الباحثين عن تحقيق عوائد مالية وزيادة رأسمالمهم من الأسواق المالية والصكوك وفرص الائتمان الخاص المتوافقة مع أحكام الشريعة. إذ تدير الشركة صندوقين استثماريين رائدين يستثمر أولهما في السوق المالي المحلي والثاني في الصكوك العالمية. كما تشرف الشركة على عدد من المحافظ المدارة إدارة تقديرية.

أبرز إنجازات عام 2024م



شهادة «أفضل بيئة عمل»

نعتر في سدكو كابيتال بحصولنا على شهادة اعتماد «أفضل بيئة عمل» المرموقة، والتي تعكس التزامنا الأصيل بتوفير بيئة عمل داعمة وممكنة لموظفينا.



نمو الأصول العقارية

شهدت استثماراتنا في الأصول العقارية نمواً استثنائياً في عام 2024م، حيث أطلقنا 10 صناديقاً عقاريةً جديدةً واستحوذنا على عدد من المشاريع الكبرى حول المملكة، مما رسخ مكانتنا الرائدة في هذا القطاع الحيوي.



المستثمرين في قطاع التجزئة

واصلنا تعزيز حضورنا في قطاع عملاء التجزئة والمستثمرين الأفراد بإطلاق ثلاثة صناديق مبتكرة من خلال أول منصة للتمويل الجماعي في المملكة مخصصة للصناديق الاستثمارية.



استراتيجية السنوات الثلاث

نسعى في سدكو كابيتال لإرساء معايير جديدة في مجال إدارة الأصول داخل المملكة وخارجها من خلال استراتيجيتنا المؤسسية الجديدة التي تركز على الابتكار والتوسع وتقديم الحلول التي ترضح احتياجات العملاء في صدارة أولوياتها.

يأتي أداؤنا المالي الاستثنائي لعام ٢٠٢٤م تتويجاً لمسيرتنا الحافلة بالإنجازات، حيث ارتكز على عوامل متكاملة قوامها التزامنا بوضع احتياجات عملائنا في صدارة أولوياتنا، وتبني الابتكار، وتحقيق النمو المستدام.

أسهمت هذه الركائز مجتمعةً في ترسيخ مكانة سدكو كإبتال الريادية المرموقة كما يتجلى ذلك في قدرتنا على إدارة المحافظ المتنوعة بكفاءة لتقديم قيمة مستدامة لعملائنا ومستثمريننا، والنمو اللافت الذي حققناه على مستوى الأصول المدارة وصافي الدخل، والذي يعد مؤشراً قوياً على انضباطنا التشغيلي الصارم.

كما يبرهن نجاحنا في قطاع الاستثمار العقاري على قدرتنا على تحديد واقتناص الفرص الواعدة في سوق يتسم بالديناميكية والتنافسية، وبفضل التوظيف الأمثل لهذه القدرات رسخت الشركة مكانتها كلاعب رئيسي في القطاع العقاري بالمملكة.

وتجدر الإشارة هنا إلى أن نجاحنا لم يكن ليتحقق لولا استثمارنا الفعال في كوادرنو البشرية وفي الحلول التقنية التي تقود مسيرة تحولنا الرقمي. وقد مكنتنا هذا التوجه من تصدر قطاع إدارة الأصول، من خلال توظيف الابتكار بمرونة عالية لتعزيز كفاءة عملياتنا التشغيلية. الأمر الذي يصب في النهاية في مصلحة عملائنا، بصفتهم المستفيد النهائي من جهودنا.

وبالمثل، فإن استثمارنا في توفير بيئة عمل استثنائية تحتضن المواهب وتشجع على النمو وتدعم التعاون، قد أثمر عن فوز سدكو كإبتال بشهادة «أفضل بيئة عمل» المرموقة في شهر أكتوبر، وهو إنجاز كبير نفخر به جميعاً.

واستشراً للمستقبل، نقوم خططنا على عدة محاور رئيسية، تشمل: مواصلة مسيرة النمو والتوسع المدروس، والاستثمار في استقطاب أفضل الكفاءات وتطوير كوادرنو البشرية وصقل مهاراتها، وضمان استدامة نجاحاتنا. بالإضافة إلى تقديم مستويات أداء وخدمة تفوق توقعات عملائنا.

إن مسيرة تحولنا الرقمي الشامل تعد ركيزة أساسية لاستمرارية نجاحنا، ولكننا نؤكد أن استثمارنا في هذا المجال ليست غايةً في حد ذاتها، بل هي مشروطة بوجود فائدة ملموسة تعود بالنفع على الشركة وعملائها. وتأتي بوابة عملائنا الجديدة تجسيدا لهذا النهج ونحن نتطلع للكشف عن المزيد من التحسينات عليها قريباً.

وسنواصل في غضون ذلك تأكيد مكانتنا الريادية، التي تمثل أولوية رئيسية في استراتيجيتنا الجديدة التي تمتد لثلاثة أعوام، وهو ما سيفتح أمامنا آفاقاً رحبة من الفرص الواعدة.

أتقدم - باسم سدكو كإبتال - بجزيل الشكر والامتنان إلى قيادة المملكة الرشيدة، وعلى رأسها خادم الحرمين الشريفين الملك سلمان بن عبد العزيز آل سعود، وصاحب السمو الملكي الأمير محمد بن سلمان بن عبد العزيز آل سعود ولي العهد «حفظهما الله»، على دعمهم اللامحدود وتوجيهاتهم السديدة.

وبالنيابة عن مجلس الإدارة، أود كذلك أن أشيد بجهود فريق إدارة الشركة وموظفيها، وأهنئهم على الأداء التشغيلي الاستثنائي والإنجازات المالية التي تحققت خلال العام.

كما أغتنم هذه الفرصة لأتوجه بجزيل الشكر والامتنان إلى مساهمينا الكرام على ثقتهم ودعمهم المستمر، وإلى الهيئات والجهات التنظيمية في المملكة العربية السعودية ولوكسمبورغ والإمارات العربية المتحدة على تعاونهم وتوجيهاتهم القيمة. ولا يفوتنا أن نتقدم بالشكر لعملائنا الأعزاء ومستثمرينا على ثقتهم الغالية بنا.

وإننا على ثقة بأن خبراتنا وتصميمنا على التميز في كافة جوانب أعمالنا، سيمكنا بإذن الله من المضي قدماً في مسيرة نجاحاتنا، بما يخدم مصالح عملائنا ومستثمرينا وأصحاب المصلحة كافة. ومع ذلك، فإننا لن نركن إلى ما حققناه، وسنواصل العمل لمزيد من الإنجاز ملتزمين برؤيتنا طويلة الأجل مهما كانت الظروف والصعوبات.

عبد الله باعامرة
رئيس مجلس الإدارة





خالد القويز

عضو مجلس الإدارة

السيد القويز هو رائد أعمال متمرس يتمتع بخبرة تفوق ٤٠ عاماً في مجال الخدمات المصرفية والأعمال والإدارة الاستراتيجية. يشغل خالد حالياً منصب رئيس مجلس إدارة شركة "كابلات الرياض"، وهو أيضاً رئيس اللجنة التنفيذية وعضو في لجنة الترشيحات والمكافآت. والسيد القويز عضو في مجلس إدارة شركة "يوان"، ومصرف الراجحي والشركة السعودية للصناعات الدوائية والمستلزمات الطبية "سبيماكو".

خلال مسيرته المهنية الطويلة، شغل السيد القويز عدة مناصب إدارية بارزة في أكوا القابضة، ومجموعة سامبا المالية، والبنك العربي الوطني، والشركة الوطنية للتأمين التعاوني.

وهو حاصل على بكالوريوس في التخطيط الحضري من جامعة واشنطن في سياتل، واشنطن.

ريان نقادي

نائب رئيس مجلس الإدارة

يشغل المهندس ريان نقادي منصب الرئيس التنفيذي لمجموعة سدكو القابضة. كان قبلها يشغل منصب مستشار معالي وزير المالية، كما يتولى حالياً عضوية مجالس إدارة ولجان تنفيذية في العديد من الشركات من ضمنها اللجنة الاستشارية لهيئة السوق المالية.

يتمتع السيد نقادي بأكثر من ٢٠ عاماً من الخبرة في كل من القطاعين العام والخاص، حيث قاد مشاريع ضخمة في مختلف القطاعات بما في ذلك البنوك والمرافق العامة والبتروكيماويات والبنية التحتية ومواد البناء.

وهو حاصل على درجة البكالوريوس في الهندسة الكهربائية التطبيقية من جامعة الملك فهد للبترول والمعادن (KFUPM)، الظهران، المملكة العربية السعودية.

عبد الله باعارمة

رئيس مجلس الإدارة

انضم السيد باعارمة إلى عضوية مجلس إدارة سدكو كابيتال في العام ٢٠١٠م، وتولى قبل ذلك منصب مدير الإدارة العالمية للدخل الثابت بشركة الأهلي كابيتال. بدأ حياته المهنية في القطاع المصرفي كمتداول عقود مستقبلية لدى إدارة الخزينة بالبنك الأهلي التجاري في العام ١٩٩٤م، ثم تنقل في مناصب مختلفة ضمن هذه الإدارة.

السيد باعارمة حائز على درجة البكالوريوس في إدارة الأعمال من جامعة بورتلاند في الولايات المتحدة الأمريكية.



أحمد الجاسر عضو مجلس الإدارة

يمتلك السيد الجاسر خبرات واسعة من خلال مسيرته المهنية المتميزة التي تناهز الـ ٢٩ عاماً، والتي تدرج خلالها عبر العديد من المناصب الريادية في قطاعات الاستثمار والخدمات المصرفية، مع التركيز بشكل خاص على أسواق رأس المال، وإدارة الصناديق الاستثمارية، والتأمين، والتدقيق، وإدارة المخاطر، وحوكمة الشركات.

يشغل السيد الجاسر حالياً منصب نائب محافظ صندوق التنمية الوطني في المملكة العربية السعودية، وهو عضو متميز في مجالس الإدارة واللجان التنفيذية للعديد من المؤسسات العامة وشبه العامة والشركات الخاصة، ومن بينها الصندوق السعودي للتنمية، والبريد السعودي، والشركة السعودية للاستثمار الجريء والشركة السعودية للخدمات البريدية واللوجستية، والشركة السعودية لخدمات الضمان الإسكاني "ضمانات" وشركة بحر العرب لأنظمة المعلومات، وشركة "سبل" للخدمات الرقمية، ووقف الملك عبد الله للملك عبد العزيز ومؤسسة باتريوتس the King Abdullah Endowment for KAA & Patriots Foundation

السيد الجاسر حاصل على بكالوريوس في الإدارة الصناعية من جامعة الملك فهد للبترول والمعادن.

كوينتن برايس عضو مجلس الإدارة

يتمتع السيد كوينتن برايس بخبرة تناهز الأربعة عقود في قطاع الخدمات المصرفية، وعلى مدى السبع أعوام الماضية، عمل كمستشار أول وتولى عضوية مجلس الإدارة في العديد من الشركات العامة والخاصة.

ويشغل حالياً منصب مدير مستقل لشركة أف. اند سي. إنفستمنت تراست (F&C Investment Trust)، إحدى الشركات المدرجة في مؤشر فوتسي-١٠ (FTSE-١٠). بالإضافة إلى ذلك، فهو رئيس لجنة تخصيص الأصول في كابيتال جينيريشون بارتنرز (CapGen)

ويشغل السيد كوينتن أيضاً، عضو في مجلس الإدارة ولجنة المكافآت في أپرتور إنفستورز (Aperture Investors) في الولايات المتحدة، وهو عضو في لجنة الاستثمار في صندوق ليفرهم تراست (Leverhulme Trust)، أحد أكبر صناديق الأوقاف في المملكة المتحدة.

وقد شغل مناصب تنفيذية في بوتمان إنفستمنتس (Putnam Investments) وغارتمور (Gartmore) وبلاكروك (BlackRock)، ولديه أيضاً خبرة في القطاع المصرفي، حيث عمل في أس. بي. سي. غروب (Group HSBC)، وشرودرز إندي جيمس كابل إنديكو (Shroders and James Capel & Co).

يحمل السيد برايس بكالوريوس في الاقتصاد والتاريخ الاجتماعي من جامعة بريستول في المملكة المتحدة.

هاشم المحضار عضو مجلس الإدارة

يمتلك السيد المحضار خبرة واسعة في إدارة الثروات العائلية من خلال عمله في العديد من الشركات العائلية والعالمية في مختلف القطاعات والصناعات.

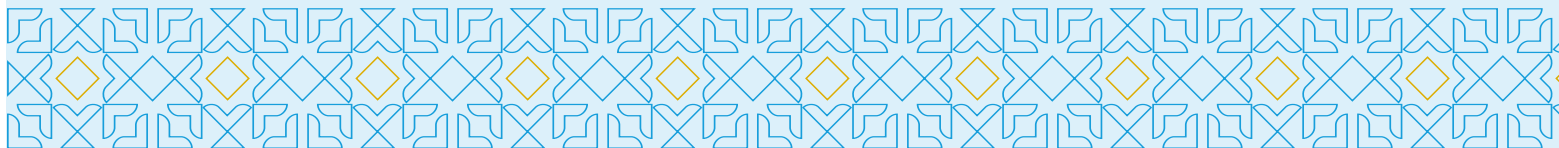
وهو حائز على درجة ماجستير، ودبلوم في الإدارة والتصميم والتصنيع، ودبلوم في الإدارة المالية للمدراء غير الماليين من جامعة كامبريدج بالمملكة المتحدة، كما يحمل شهادة البكالوريوس في هندسة وإدارة أنظمة التصنيع من كينجز كولج في لندن بالمملكة المتحدة.

أسامة باناجه عضو مجلس الإدارة

يشغل السيد باناجه حالياً منصب الرئيس التنفيذي للاستثمار في سدكو القابضة، وهو عضو في مجالس الإدارة واللجان التنفيذية للعديد من المؤسسات والشركات، ومن بينها مشاريع الترفيه السعودية "سفن" والشركة الوطنية للشراء الموحد "نوكو"، وشركة الاستثمارات الدوائية، وشركة أبتاون جدة، وشركة كروز البحر الأحمر، وشركة نون.

يمتلك السيد باناجه خبرات واسعة تزيد عن ١٦ عاماً في مجال الأسهم الخاصة والخدمات المصرفية الاستثمارية، حيث تولى إدارة مجموعة متنوعة من الاستثمارات الكبرى، وشغل العديد من المناصب الاستراتيجية، من بينها مدير الاستثمارات المحلية في صندوق الاستثمارات العامة، ونائب رئيس الأسهم الخاصة في جدوى للاستثمار، ومساعد نائب رئيس الأسهم الخاصة في مجموعة "بارتنرز جروب".

وهو حاصل على ماجستير في إدارة الأعمال من جامعة نيويورك.





استكمالاً لمسيرة نموها في الأعوام الأخيرة، سجلت سدكو كابيتال أداءً استثنائياً على كافة المستويات وفي مختلف قطاعات الأعمال وفئات الأصول خلال عام ٢٠٢٤م، متجاوزةً العديد من التحديات وخاصةً تلك المرتبطة بأوضاع الاقتصاد الكلي.

على الصعيد المالي، حققنا نمواً في حجم الأصول المدارة بنسبة ٤٤%، وارتفعت الإيرادات وصافي الأرباح بنسبة ٢١% و٧٣% على التوالي. ويبرهن النمو الذي حققناه في حجم الأصول المدارة على سمعتنا المرموقة في إدارة الأصول المحافظ الاستثمارية الكبيرة والمتنوعة بكفاءة وإقتدار.

ومن أبرز الإنجازات خلال العام أيضاً تضاعف قاعدة عملاتنا، الأمر الذي يعكس الجاذبية الواسعة التي تتمتع بها سدكو كابيتال لدى المستثمرين التقليديين والجدد على حد سواء، وذلك بفضل ما نقدمه من خيارات استثمارية متنوعة وسجل حافل بالابتكار والتميز في الأداء.

واستثماراً للزخم الكبير والمتواصل في القطاع العقاري محلياً وإقليمياً، حققنا بفضل الله نمواً استثنائياً في حجم صناديقنا العقارية بنسبة ٣٥%. حيث أطلق فريقنا خمسة عشر صندوقاً عقارياً جديداً شكلت الحصة الأكبر من إجمالي منتجاتنا الاستثمارية الجديدة للعام والتي بلغت ٢٤ منتجاً. وذلك بالتزامن مع الاستحواذ على مشاريع كبرى في أنحاء المملكة، مما رسخ مكانتنا الرائدة في هذا القطاع الحيوي.

وبناءً على التقدم الكبير الذي أحرزناه العام الماضي في مراجعة استراتيجية الشركة ونهجها في مجال الحوكمة، كان من دواعي سرورنا إطلاق استراتيجيتنا المبتكرة الممتدة لثلاثة أعوام، والتي تركز على ثلاثة مبادئ أساسية تهدف إلى الارتقاء بالشركة إلى مستوى جديد من التطور والنمو.

وتتمثل هذه المبادئ في تعزيز مكانة الشركة الريادية في الأسواق المحلية والعالمية وتوسيع خطوط الأعمال الحالية مع تطوير منتجات استثمارية مبتكرة تغطي مختلف فئات الأصول والتركيز على النمو المستدام بالاستفادة من التقنيات الحديثة ورؤى السوق لتعزيز قدرتنا التنافسية.

ومن أبرز محطاتنا خلال العام، كان قرارنا بإتاحة مجموعة من الفرص الاستثمارية الجديدة أمام عملاء التجزئة والأفراد من خلال صندوقين رئيسيين هما «صندوق سدكو كابيتال داركو الشاطئ للتطوير العقاري» الذي يلبى الطلب المتنامي في قطاع الإسكان المحلي، و«صندوق سدكو كابيتال إنسيبار بوليفارد» الذي يتيح للمستثمرين من هذه الفئة فرصة الوصول إلى أصول عقارية تجارية عالية القيمة. وقد تكللت استثماراتنا في الصندوق بنجاح مبكر، وقمنا لاحقاً بالتخارج منه بعد تلقينا عرض استحواذ استثنائي على الأرض المملوكة للصندوق.

واصلنا كذلك تعزيز جاذبيتنا لدى المستثمرين الحاليين والجدد، وذلك من خلال إطلاق «صندوق سدكو كابيتال متعدد الأصول المتداول» لاقتناص فرص النمو في أسواق الأسهم العامة، بالإضافة إلى «صندوق سدكو كابيتال متعدد الأصول المتداول»، الذي يقدم للمستثمرين نهجاً استثمارياً متوازناً عبر الاستثمار في الأسهم العالمية والمحلية، والأسهم الخاصة، وأسواق النقد، والصكوك.

وقد أطلقنا بحمد الله خلال العام البوابة الإلكترونية الجديدة للشركة والتي تتيح للمستثمرين فتح الحسابات بكل سهولة والاطلاع على محافظهم الاستثمارية في أي وقت، وسنواصل العمل على تطوير هذه البوابة بالاستفادة من أحدث التقنيات لتقديم تجربة استخدام آمنة وسلسة.

وتؤكد تلك الإنجازات أن سدكو كابيتال ماضية في مسيرة التحول الرقمي الشامل لخدماتها، لتلبية تطلعات العملاء وتقديم أفضل تجربة استثمارية ممكنة لهم.

وعلى صعيد النظرة المستقبلية، سنواصل بإذن الله البناء على النجاحات التي حققناها في عام ٢٠٢٤م، وذلك في إطار استراتيجيتنا الجديدة التي تستهدف التوسع في قطاعات استثمارية إضافية، وابتكار منتجات وخدمات نوعية، وتسخير كافة الأدوات المتاحة للارتقاء بمزاياتنا التنافسية إلى مستويات غير مسبوقة.

سنواصل في المرحلة القادمة بعون الله توسيع وتنويع منتجاتنا الاستثمارية، مع التركيز بشكل خاص على القطاع العقاري المحلي وفئات الأصول الأخرى. كما سنعمل على دعم سجل إنجازاتنا وتعزيز جاذبيتنا للمستثمرين على الصعيدين المحلي والعالمي. وفي هذا الإطار، نخطط لإطلاق صناديق استثمارية جديدة في عام ٢٠٢٥م، مع الاستمرار في جهودنا لاستقطاب المستثمرين الأجانب بما يتماشى مع رؤية المملكة ٢٠٣٠.

وانسجاماً مع تطلعاتنا طويلة الأجل لتنويع محافظتنا الاستثمارية، فإن خططنا تشمل التوسع في مجالات جديدة كالإفراض المباشر والملكية الخاصة ورأس المال الجريء، إلى جانب طرح مجموعة متنوعة من برامج الادخار التي تلبى احتياجات المستثمرين الأفراد وتوفر لهم حلاً مالياً متكامل.

أتقدم بجزيل الشكر والتقدير إلى هيئة السوق المالية في المملكة، ولجنة الرقابة على القطاع المالي في لوكسمبورغ، على ما يقدمونه من دعم متواصل ورؤى تنظيمية قيمة.

وختاماً، يعود الفضل في نجاحنا - بعد الله - إلى الرؤية الثاقبة والخبرة العميقة التي يتمتع بها مجلس الإدارة وفريقنا التنفيذي، فمساهماتهم القيمة كانت المحرك الأساسي وراء الأداء المتميز الذي تحقق في عام ٢٠٢٤م. وإننا لتنتطلع بحول الله إلى مواصلة هذا التعاون المثمر في الأعوام القادمة، والبناء على ما حققناه من نجاحات.

عبد الوهاب عابد
الرئيس التنفيذي



ريان حابس
رئيس الموارد البشرية

انضم ريان حابس إلى سدكو كابيتال في عام ٢٠٢١م كرئيس إدارة الموارد البشرية في مقر الشركة في جدة. تمتد خبرته لأكثر من ١٦ عامًا في إدارة الموارد البشرية في شركات رائدة لإدارة الثروات، وشركات الخدمات التجارية، والمشاركة نشطة والمسؤولية في تطوير السياسات الداخلية، وقيادة مبادرات مختلفة في إدارة الموارد البشرية، وتنفيذ مشاريع ضخمة في توفير القوى العاملة والمكافآت، والتطوير التنظيمي والتعلم وتطوير المهارات، وعلاقات الموظفين.

بدأ مسيرته المهنية بالعمل في شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء في قسم الموارد البشرية ثم التحق بشركة سدكو القابضة كرئيس التطوير التنظيمي في عام ٢٠١٤م.

السيد حابس عضو في لجنة الترشيدات والمكافآت في مدارس اليسر العالمية وشركة الشبابة. حاصل على درجة الماجستير في إدارة الأعمال ودرجة البكالوريوس في إدارة الأعمال الدولية.

كريستيان جوكيل
رئيس المخاطر

بصفته الرئيس التنفيذي للمخاطر، يركز كريستيان جوكيل على الأبحاث الاستثمارية وإنشاء وتحليل المحافظ. انضم إلى سدكو كابيتال في العام ٢٠١٤م، وهو عضو في لجنة سدكو كابيتال للاستثمار ولجنة إدارة الأصول ولجنة توزيع الأصول التكتيكية.

وقبل انضمامه إلى سدكو كابيتال، شغل السيد جوكيل منصب مدير الاستثمار في شركة خدمات استشارية وإدارة أصول سويسرية تركز حصرياً على الاستثمارات البديلة. كما شغل السيد جوكيل منصب مدير المحافظ بمشاريع إدارة أصول متعددة في مان إنفستمننتس، في بنك إتش إس بي سي ترينكاوس وبوركارديت في مجموعة الحلول الهيكلية. بدأ السيد جوكيل مشواره المهني في مراقبة المخاطر/إدارة المخاطر في شتاتسباركاس ماجديبرج.

يحمل السيد جوكيل شهادة ماجستير في إدارة الأعمال من جامعة ولاية كولورادو وما يعادل درجة الماجستير في الشؤون المالية من جامعة أوتو فون جيريك ماجديبرج بألمانيا. كما يحمل شهادات محلل مالي معتمد ومدير مخاطر مالية ومحلل استثمارات بديلة معتمد ومحترف في مخاطر الطاقة.

أحمد تورسن
رئيس المالية والعمليات

يعمل أحمد تورسن لدى سدكو كابيتال منذ عام ٢٠١٥م، وقد عمل سابقاً لدى شركة ديلويت أند توش الشرق الأوسط وكيه بي إم جي السعودية في مجال المراجعة المستقلة وضمان الجودة والاستشارات المالية.

يملك السيد تورسن خبرة تزيد عن ١٠ أعوام في عمليات الاستثمار والأوراق المالية وخدمات الدعم والمراجعة والتحليل المالي. وهو حاصل على شهادة بكالوريوس في علوم المحاسبة من جامعة الملك فهد للبترول والمعادن.

عبد الوهاب عابد
الرئيس التنفيذي

عبد الوهاب عابد تولى منصب رئيساً تنفيذياً لتطوير الأعمال في شركة سدكو كابيتال، كأحدث أدواره في الشركة بعد أن أمضى ١٧ سنة فيها. وهو يرأس لجنة تطوير المنتجات في الشركة فضلاً عن عضويته في لجنة الاستثمار ولجنة الإدارة.

خولته خبرته الطويلة مع سدكو كابيتال القيام بدراسات الحرس الواجب للاستثمارات المشتركة وصناديق أسهم الملكية الخاصة والإشراف عليها والتخارج منها.

يتولى السيد عابد منصب رئيس لجنة الإدارة والاستثمار وقد تولى في مراحل سابقة منصب مدير إدارة تمويل الشركات، ونائب رئيس ومدير إدارة أسهم الملكية الخاصة، حيث تولى مسؤولية الإشراف على ١٠٠ استثمار في أسهم الملكية الخاصة في مختلف أنحاء العالم.

السيد عابد حائز على درجة بكالوريوس في العلوم (التمويل والاقتصاد) واختصاصيين وماجستير في إدارة الأعمال مع التركيز على التمويل من كلية بنتلي التابعة لكلية ماكالموم للأعمال في الولايات المتحدة.



منتصر فوده

رئيس الحوكمة والالتزام

يشغل منتصر فوده منصب الرئيس التنفيذي للحوكمة والالتزام في سدكو كابيتال منذ العام ٢٠٢٣م. لديه خبرة تزيد عن ٢٤ عامًا في مجال الاستثمار والخدمات المصرفية، وهو مسؤول امتثال معتمد (CCO)، ومدير ثروات معتمد (CWM) ومخطط مالي معتمد (CPFP).

قبل انضمامه إلى سدكو كابيتال، كان السيد فوده يشغل منصب رئيس الحوكمة ورقابة الالتزام والتبليغ عن غسل الأموال في شركة الوطني لإدارة الثروات بين سبتمبر ٢٠١٧م وأكتوبر ٢٠٢٣م. كما شغل مناصب مختلفة في شركة الخبير المالية، شملت رئيس قطاع الحفظ والأوقاف ونائب رئيس المخاطر والالتزام ورئيس إدارة الحوكمة والالتزام ونائب الرئيس لإدارة الثروات. وتولى قبل ذلك منصب المدير المكلف لوحدة التخطيط المالي وبرنامج المكافآت ومدير أول استشارات العملاء في البنك الأهلي السعودي.

السيد فوده حاصل على درجة البكالوريوس في إدارة الأعمال من جامعة الملك عبد العزيز بجدة.

أنس بخش

رئيس المراجعة الداخلية

انضم أنس بخش إلى سدكو كابيتال في يناير ٢٠٢١م. تمتد خبرته لأكثر من ١٥ عامًا حيث شغل مناصب مختلفة في شركات عالمية ورائدة. تتركز خبرته في مجالات المراجعة الداخلية والخارجية، والمخاطر، والرقابة، والمالية. بدأ حياته المهنية مع شركة ديلويت في الرقابة والمراجعة الخارجية، عمل بعدها كمراقب مالي للخدمات المصرفية للأفراد في البنك الأهلي التجاري، قبل الانتقال إلى إدارة المراجعة الداخلية في المجالات المالية والمخاطر في البنك الأهلي التجاري.

قبل انضمامه إلى سدكو كابيتال، ترأس الإدارة المالية المنشأة حديثاً في وزارة الثقافة (برنامج المنطقة التاريخية بجدة).

السيد بخش محقق معتمد في عمليات الاحتيايل حاصل على درجة الماجستير في المحاسبة من «جامعة ولاية تينيسي الوسطى» من الولايات المتحدة الأمريكية ودرجة البكالوريوس في المحاسبة من جامعة الملك فهد للبترول والمعادن بالمملكة العربية السعودية.

فوزان شكري

نائب رئيس أول ورئيس قسم العقارات الإقليمية

فوزان شكري انضم إلى شركة سدكو كابيتال في عام ٢٠٢١م. يشرف على أعمال الشركة في مجال العقارات ويقود الفريق لتقديم منتجات استثمارية فريدة للعملاء المحليين والإقليميين يتمتع بخبرة تزيد عن ١٦ عامًا في إدارة الاستثمارات العقارية وعمليات الاستحواذ، وقد عمل بشكل رئيسي في القطاع العقاري الإقليمي، حيث قام بالاستحواذ على أصول نيابة عن العملاء الأساسيين للشركة

بدأ السيد شكري مسيرته المهنية في شركة ديلويت حيث شغل منصب مستشار أول. كما يمتلك خبرة كبيرة في صناديق الاستثمار العقاري، والتطوير، والتمويل، والاستشارات، شارك في الاستحواذ على أربعة عقارات مدرة للدخل تخضع حاليًا لصندوق SC REIT، كما تولى إدارة تطوير مشروع SC BTS، وعمل في عملية التخرج من مدارس اليسر العالمية.

يحمل السيد شكري درجة البكالوريوس في المحاسبة من جامعة الملك فهد للبترول والمعادن في المملكة العربية السعودية.

بسام المطيري

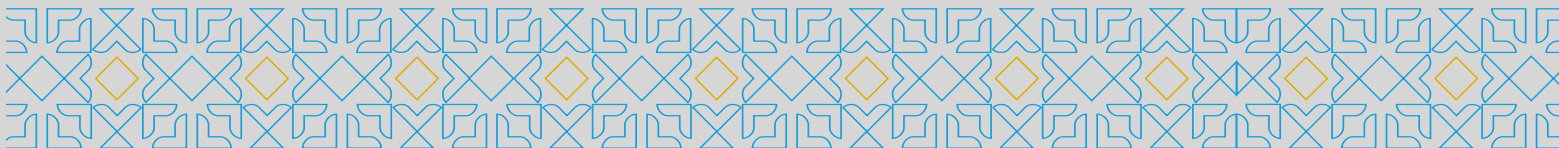
رئيس قسم الأصول المتعددة وحلول الاستثمار

بسام المطيري هو رئيس قسم الأصول المتعددة وحلول الاستثمار في شركة سدكو كابيتال. ويتمتع بخبرة تزيد عن ١٢ عامًا في إدارة الأصول عبر الفئات السائلة والخاصة. منذ انضمامه إلى سدكو كابيتال في عام ٢٠١٤، تولى إدارة محافظ الدخل الثابت والأسهم العامة.

لاحقًا، قاد قسم أصول الدخل حيث كان مسؤولاً بشكل مباشر عن إدارة صناديق ومحافظ الدخل الثابت، والتأجير، والبنية التحتية الخاصة. بعد ذلك، تولى منصبه الحالي مشرفًا على صناديق ومحافظ الأصول المتعددة في الأسواق الإقليمية والدولية.

يعمل السيد المطيري كرئيس للجنة تطوير المنتجات، ونائب رئيس لجنة تخصيص الأصول المتعددة، وعضو في لجنة الاستثمار في سدكو كابيتال.

يحمل السيد المطيري درجة البكالوريوس مع مرتبة الشرف في المالية من جامعة الملك فهد للبترول والمعادن.



مراجعة الأعمال

شهدت استثماراتنا في الأصول العقارية نمواً
استثنائياً في عام ٢٠٢٤م، حيث أطلقنا ١٥ صندوقاً
عقارياً جديداً واستحوذنا على عدد من المشاريع
الكبرى حول المملكة.



ملخص الأصول المدارة لعام ٢٠٢٤م

٣٧ مليار ٤

٧,٩ مليار ٤

استثمارات أسهم الملكية العامة

١٩,٧ مليار ٤

الاستثمار العقاري

٣,٨ مليار ٤

أصول الدخل، والدخل الثابت، وفئات أخرى

٥,٦ مليار ٤

استثمارات الملكية الخاصة



صندوق أدير سدكو كابيتال أبراج مكة - صندوق
للتطوير العقاري (١,٤٠ مليار ٤). يهدف إلى الاستحواذ
على فندق تجاري يقع على طريق إبراهيم الخليل في
مكة المكرمة، وإنجاز أعمال التشطيبات النهائية
اللازمة لتشغيله.

صندوق سدكو كابيتال داركو الشاطئ للتطوير
العقاري - صندوق تمويل جماعي عقاري
(٤٨٥ مليون ٤). يهدف إلى تطوير مشروع سكني
في أرقى المواقع بمدينة جدة. وقد تم الحصول على
التمويل اللازم لهذا الصندوق من خلال منصة تمويل
جماعي مرموقة.

شهد عام ٢٠٢٤م تخرجنا بنجاح من صندوق «سدكو
كابيتال إنسباير بوليفارد»، الذي كنا قد أطلقناه في
عام ٢٠٢٣م بشراكة استراتيجية مع منصة «أصيل».
وقد أسس الصندوق بهدف تطوير مجمع للمكاتب
الإدارية في الرياض، وتم بيع أرض المشروع في
غضون عام واحد فقط من بدء التطوير مع تحقيق
عائد استثماري إجمالي بنسبة ٢٢٪، متجاوزاً العائد
المستهدف البالغ ١٨٪.

وعند استعراض أداء المحفظة الحالية للشركة،
يتضح أن صندوق سدكو كابيتال ريت يواصل تسجيل
أداء قوي ومعدلات إشغال مرتفعة، مع المحافظة
على توزيعات أرباح نقدية ربع سنوية.

وسيوصل فريقنا للعقارات الإقليمية إطلاق
مجموعة متنوعة من صناديق التطوير العقاري
الجديدة في جميع أنحاء المنطقة.

إدارة الأصول

**سجلت استراتيجية «سدكو كابيتال»
الاستثمارية على مدار العام أداءً قوياً، وحقت
عوائد مجزية لعملائها من أصحاب المؤسسات
والمكاتب العائلية والأوقاف وصناديق الثروات
السيادية وأصحاب الملاحة المالية العالية
والمستثمرين ذوي الخبرة.**

الأصول العقارية

وفي ظل التوقعات الإيجابية لأداء سوق صناديق
الاستثمار العقاري المتنوعة، أطلقت الشركة
مبادرتين رئيسيتين في عام ٢٠٢٤م وهما:

**استراتيجية توسيع صندوق سدكو كابيتال
ريت -** تشمل هذه الاستراتيجية تحديد وتقييم
فرص الاستثمار العقاري الواعدة التي تتوافق مع
استراتيجية وأهداف الصندوق.

توسيع صناديق التطوير العقاري - قامت الشركة
بإبرام شراكات استراتيجية مع مطورين عقاريين
مرموقين، وتعاونت مع كبار ملاك الأراضي
والمصارف الرائدة لتطوير مشاريع عقارية تلي
احتياجات السوق في المدن الرئيسية بالمملكة.
وتأتي هذه المبادرة في سياق استراتيجية الشركة
للاستفادة من ارتفاع أسعار الفائدة.

وقد بادرتنا في عام ٢٠٢٤م باستثمار الفرص التي أتاحها
الارتفاع السائد في أسعار الفائدة عبر هيكلية وإطلاق
عدة صناديق مبتكرة في قطاع التطوير العقاري،
صممت لتغطي مجموعة واسعة من الفرص
الاستثمارية، أبرزها ما يلي:

وتأكيداً على التقدم الكبير الذي تم إحرازه في عام
٢٠٢٤م، فقد قام فريقنا بالفعل بتوقيع مذكرات تفاهم
لإنشاء عدة صناديق تطوير عقاري محتملة بقيمة
إجمالية تقدر بنحو ٩ مليار ٤. ومن المتوقع إطلاق
هذه الصناديق خلال الفترة بين عامي ٢٠٢٥م و ٢٠٢٦م.
بالإضافة إلى ذلك، تلتزم الشركة بمواصلة التقييم
والاستحواذ على أصول عقارية متميزة ومدرة للدخل
لتعزيز مجمل أداء صندوق سدكو كابيتال ريت
وتحسين عوائده.

أسهم الملكية الخاصة

صناديق أسهم الملكية الخاصة

تستثمر سدكو كابيتال في صناديق أسهم الملكية
الخاصة التي يتراوح حجم الاستثمارات فيها ما بين
٢٥٠ مليون دولار أمريكي ومليار دولار أمريكي. نركز في
استثمارنا على مديري الصناديق الذين يجمعون بين
العمل في السوق المتوسطة وتبني استراتيجيات
القيمة المضافة، والتركيز القوي على قطاعات الرعاية
الصحية، والتقنية، والمنتجات الاستهلاكية، والتعليم.
ونحرص في الوقت ذاته على تحقيق توازن جغرافي
في محفظتنا بنسبة ٣٠/٧٠ بين الأسواق المتقدمة
والناشئة على الترتيب.

وتوافقاً مع مبادئ الشريعة ومبادئ الاستثمار
الأخلاقي المسؤول، لم يتم الاستثمار في صناديق
تتضمن نسبة كبيرة من أسهم الشركات التي
يزيد معدل ديونها عن ٣٣٪ أو تلك التي تعمل في
قطاعات غير متوافقة مع مبادئ الاستثمار الأخلاقي.

٦٠ مليون دولار أمريكي

سجلت صناديقنا لأسهم الملكية الخاصة أداءً قوياً، حيث بلغ إجمالي التوزيعات على العملاء أكثر من ٦٠ مليون دولار أمريكي.

وفي إطار خططنا للنمو الاستراتيجي، فإننا نركز حالياً على صفقات أسهم الملكية الخاصة في المملكة العربية السعودية ومنطقة دول مجلس التعاون الخليجي. حيث نعمل على توظيف خبراتنا العميقة في هذا القطاع لتوجيه استثماراتنا بشكل مدروس نحو الفرص المحلية والإقليمية الواعدة التي تقع ضمن مراحل النمو المبكرة والمتوسطة.

يشهد سوق أسهم الملكية الخاصة في المملكة زخماً كبيراً ونمواً متسارعاً، ساهم في الوصول بالقيمة الإجمالية للصفقات خلال عام ٢٠٢٤م لأكثر من مبلغ ٢,٨ مليار دولار أمريكي. ونسعى في سدكو كابيتال إلى الاستفادة من هذا الزخم لتحقيق عائد إجمالي لا يقل عن ضعفي رأس المال المستثمر أو معدل عائد داخلي بنسبة ٢٠٪ لمستثمرينا.

الاستثمارات المشتركة المباشرة في أسهم الملكية الخاصة

تدير سدكو كابيتال حالياً محفظة تضم ٢٠ شركة تابعة في كل من أمريكا الشمالية والجنوبية، وأوروبا، وآسيا، وتغطي هذه المحفظة قطاعات متنوعة تشمل التقنية، والمنتجات الاستهلاكية، والرعاية الصحية، وخدمات الأعمال، والقطاع الصناعي.

شهد عام ٢٠٢٤م توسيع محفظتنا للاستثمارات المشتركة بإضافة مشروعين جديدين في قطاع الخدمات اللوجستية للرعاية الصحية وهما: مشروع «إيجل» (Project Eagle)، وهي شركة مقرها لوكسمبورغ تعمل في مجال توريد وتخفيف وتوصيل المنتجات اللازمة للتجارب السريرية في مجال علم الأورام حول العالم، والثاني هو مشروع «إيرو» (Project Aero)، وهي شركة أمريكية تقدم حلول سلسلة التبريد اللوجستية للعملاء في قطاع الرعاية الصحية.

ويواصل فريق الاستثمارات المشتركة تركيزه على رصد الفرص الاستثمارية الجديدة والجذابة في قطاعاتنا الرئيسية، مع التقييم المستمر لفرص التخارج الواعدة.

أسهم الملكية العامة

وعلى الرغم من التحديات التي فرضتها محدودة تحركات الأسواق في عام ٢٠٢٤م، فقد تمكنا من تجاوز المؤشرات المرجعية في ثلاث من استراتيجياتنا الأربع.

الأسهم الإقليمية العامة

أطلقتنا خلال عام ٢٠٢٤م «صندوق سدكو كابيتال للطروحات الأولية»، وهو صندوق استثماري مفتوح يركز حصراً على الطروحات الأولية في السوق السعودية. صمم هذا الصندوق، الذي تتم مقارنة أدائه بمؤشر قياس مخصص، بهدف تعظيم حجم التخصيص في الطروحات الأولية، حيث إن آلية استثماره الوحيدة في الأسهم تقتصر على تقديم العروض خلال تلك الطروحات. وخلال الأشهر الأربعة الأولى من تشغيله، تمكن الصندوق من تحقيق معامل «ألفا» إيجابي بمقدار ٢٣٧ نقطة أساس (بعد خصم الرسوم)، وذلك من خلال استراتيجية زيادة الوزن النسبي في الطروحات الأولية المختارة عبر تقديم عطاءات بأسعار أعلى.

أما على صعيد استراتيجياتنا الحالية، فقد سجلت «استراتيجية صناديق الاستثمار العقارية المتداولة (الريت)» الأداء الأفضل، متجاوزة مؤشرها القياسي بمقدار ٤٦٠ نقطة أساس، تلتها «استراتيجية النمو» وحافظت «استراتيجية الدخل» على أداء يفوق مؤشرها القياسي بفارق طفيف، في حين سجلت «استراتيجية العائد النسبي» أداء أقل من مؤشرها القياسي بمقدار ١٢٧ نقطة أساس.

في ظل تحرك الأسواق ضمن نطاقات ضيقة، يبرز دور استراتيجيات توزيع الأصول كعامل حاسم في تحقيق معامل «ألفا»، نظراً لصعوبة تحقيق ذلك عبر انتقاء الأسهم وحدها. وقد انعكس هذا بوضوح في الأداء المتفوق الذي حققته «استراتيجية النمو»، التي توظف آلية توزيع الأصول بشكل نشط، مقارنة بـ «استراتيجية العائد النسبي».

وعلى صعيد أداء السوق، سجل «مؤشر ستاندراند اند بورز للأسهم المحلية المتوافقة مع المعايير الشرعية (مؤشر العائد الكلي)» ارتفاعاً بنسبة ٤,٨٪ خلال العام، في حين بلغت نسبة تحركه الإجمالية ١١,٥٪.

وعلى الرغم من التوقعات الإيجابية بشأن أسعار الفائدة، لم يشهد السوق تحركات جوهرية، ويعزى ذلك بشكل رئيسي إلى ضعف مشاركة المستثمرين المحليين، بالتزامن مع تجاوز حجم استثمارات المحافظ الأجنبية حاجز الـ ٨ مليارات دولار أمريكي.

وبالنسبة لعام ٢٠٢٥م، فإننا نتطلع بكل حماس لإطلاق صندوقنا الاستثماري المدعوم بتقنيات الذكاء الاصطناعي، والذي سيكون الأول من نوعه في المملكة العربية السعودية، وقد عمل فريقنا دون كلل على مدار العام بالتعاون مع نخبة من خبراء البرمجيات، على تطوير هذا المنتج النوعي، والحقيقة أن نجاحنا في تحويل عملية تحقيق معامل «ألفا» إلى جهد مستمر ومتطور، يعد في حد ذاته إنجازاً مهماً.

وفيما يتعلق بالنظرة المستقبلية للسوق بشكل عام، فإننا نتوقع أن يشهد عام ٢٠٢٥م المزيد من التقلبات، خاصة وأن التغييرات في الإدارة الأمريكية قد تحمل في طياتها بعض المفاجآت. ولكننا نتوقع مع نهاية العام أن تغلب القوى الشرائية على البيعية، وأن يغلق سوق الأسهم السعودية المتوافقة مع الشريعة على ارتفاعات إيجابية ملموسة.

الأسهم الدولية العامة

واصلت أسواق الأسهم العالمية انتعاشها خلال عام ٢٠٢٤م، متفوقة على كافة التوقعات، على الرغم من ارتفاع أسعار الفائدة وتزايد معدلات البطالة. فلم يتحقق الركود الاقتصادي الذي كان متوقعا على نطاق واسع، في حين حافظت أرباح الشركات على قوتها في مختلف الاقتصادات الكبرى.

وقد تصدرت أسهم قطاع التقنية قائمة الأرباح، مدعومة بالتقدم المحرز في مجالات الذكاء الاصطناعي، والحوسبة السحابية، والأتمتة. وفي هذا السياق، سجلت الأسواق الأمريكية مستويات قياسية جديدة، حيث ارتفع مؤشر «ناسداك» ومؤشر «ستاندراند آند بورز ٥٠٠» بأكثر من ٢٤,٩٪ و ٢٣,٣٪ على التوالي. وقد ساهم قرار الاحتياطي الفيدرالي ببدء خفض أسعار الفائدة في شهر سبتمبر، بالإضافة إلى إعادة انتخاب دونالد ترامب في شهر نوفمبر، في تعزيز ثقة المستثمرين بشكل أكبر.

وفي ظل هذه البيئة الإيجابية للسوق، واصلت منصتنا «سدكو كابيتال لوكسمبورغ» المخصصة لصناديق تعهدات الاستثمار الجماعي في الأوراق المالية القابلة للتحويل العالمي (UCITS) مسيرة نموها، ليصل إجمالي حجم الأصول المدارة من خلالها إلى ٢,١٨ مليار دولار أمريكي بنهاية العام، وقد شكل عام ٢٠٢٤م محطة فارقة في مسيرة المنصة، حيث أكملنا بنجاح تحويل معظم صناديقنا الاستثمارية المتخصصة (SIF) السابقة إلى هيكل صناديق تعهدات الاستثمار الجماعي في الأوراق المالية القابلة للتحويل العالمي (UCITS)، بهدف تعزيز مستويات الشفافية والقابلية للتوسع.

٢٥,١٪

حقق «صندوق سدكو كابيتال غير النشط للأسهم الأمريكية» عائداً بنسبة ٢٥,١٪، متفوقاً بذلك على أداء مؤشر «ستاندرد آند بورز ٥٠٠»، وذلك بفضل المساهمات القوية من أسهم الشركات ذات رؤوس الأموال الضخمة وقطاع الذكاء الاصطناعي.

كما قمنا بإطلاق صندوقين جديدين ضمن هذه الفئة، وهما «صندوق سدكو كابيتال العالمي لأسهم الجودة» و «صندوق سدكو كابيتال العالمي لأسهم التكنولوجيا». ويستهدفان الاستثمار في مجالات طويلة الأجل تركز على الابتكار والمرونة.

وشملت أبرز النتائج على صعيد الأداء، تحقيق «صندوق سدكو كابيتال غير النشط للأسهم الأمريكية» عائداً بنسبة ٢٥,١٪، متفوقاً بذلك على أداء مؤشر «ستاندرد آند بورز ٥٠٠»، وذلك بفضل المساهمات القوية من أسهم الشركات ذات رؤوس الأموال الضخمة وقطاع الذكاء الاصطناعي. بينما سجل «صندوق سدكو كابيتال للأسهم الصينية» عائداً بنسبة ١٤,٤٪، متفوقاً على مؤشره القياسي بنسبة ١٤,٨٪، وذلك بدعم من حزم التحفيز الحكومية والتقييمات الجذابة.

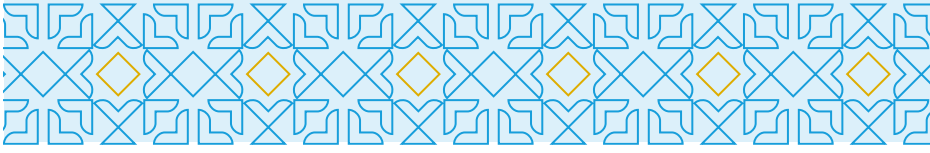
بنظرة مستقبلية، وعلى الرغم من أن التضخم والتوترات التجارية لا تزال تشكل مخاطر رئيسية، فإننا نرى فرصاً واعدة على المدى الطويل، مدفوعة بعودة السياسات النقدية إلى طبيعتها والتحول الرقمي المتسارع. وسيظل تركيزنا منصّباً على توسيع عروضنا ومنتجاتنا المتوافقة مع أحكام الشريعة وتوسيع شبكات توزيعها، وذلك لتلبية الاحتياجات المتنامية لعملائنا.

أصول الدخل

وقد حققنا أداءً قوياً في جميع فئات أصول الدخل خلال عام ٢٠٢٤م، حيث حققت استثماراتنا في أسواق المال عائداً قوياً بنسبة ٤,٧٪، بينما سجلت استثمارات الصكوك عائداً مميّزاً بنسبة ٣,٥٥+٪. وتجدر الإشارة بشكل خاص إلى أن «صندوق سدكو كابيتال العالمي للصكوك» واصل تصدره للربح الأعلى أداءً ضمن فئته، وهو ما أثمر عن نمو قوي في حجم أصوله المدارة بنسبة ٢٧٪ خلال العام.

وقد شهد سوق السندات خلال عام ٢٠٢٤م تقلبات كبيرة، لا سيما فيما يتعلق بسندات الخزنة الأمريكية لأجل ١٠ سنوات، وكان الدافع الرئيسي وراء ذلك هو البيانات الاقتصادية الصادرة وتوقعات المستثمرين بشأن التعديلات المحتملة على أسعار الفائدة.

واصلت منصة الشركة في لوكسمبورغ مسيرة نموها، ليصل إجمالي حجم الأصول المدارة من خلالها إلى ٢,١٨ مليار دولار أمريكي بنهاية العام. حيث أكملنا بنجاح تحويل معظم صناديقنا الاستثمارية المتخصصة (SIF) السابقة إلى هيكل صناديق تعهدات الاستثمار الجماعي في الأوراق المالية القابلة للتحويل العالمي (UCITS)، بهدف تعزيز مستويات الشفافية والقابلية للتوسع.



اتخذ مجلس الاحتياطي الفيدرالي في بداية العام قراراً بالإبقاء على أسعار الفائدة عند مستويات مرتفعة بهدف كبح جماح التضخم، ولكن مع بدء انحسار معدلات التضخم، تحول هذا التوجه إلى تخفيضات متتالية على أسعار الفائدة خلال أشهر سبتمبر ونوفمبر وديسمبر. إلا أنه ومع عودة المخاوف من التضخم إلى الواجهة مجدداً، ارتفعت عوائد السندات طويلة الأجل، مما أضاف المزيد من التعقيد إلى المشهد العام للأسواق.

وفي المقابل، أظهرت صناديق أسواق النقد مرونة جيدة، مستفيدة من أسعار الودائع الجذابة التي سادت معظم فترات العام، ونجحت في ترسيخ مكانتها كخطة استثمارية يمكن الاعتماد عليها في ظل حالة عدم اليقين التي تخيم على الأسواق العالمية.

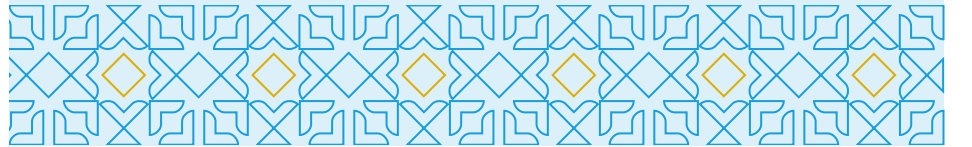
ومع توجه الأنظار نحو عام ٢٠٢٥م، تبدو النظرة المستقبلية متباينة، ففي حين يتوقع أن يواصل مجلس الاحتياطي الفيدرالي سياسة خفض أسعار الفائدة، فإن مخاطر التضخم التي تلوح في الأفق وتوقعات المحللين باستمرار التقلبات في أسواق الدخل الثابت تفرض التفاؤل الحذر. ومن المتوقع أن يشهد الطلب على الصكوك الاستثمارية زخماً قوياً، مدعوماً بالأداء المالي القوي للشركات وتراجع أسعار الفائدة، مما يفتح المجال أمام تحقيق مكاسب سريعة وعوائد إيجابية ضمن بيئة تمويلية مواتية.

بالإضافة إلى ذلك، ومع استمرار المؤسسات المالية في تقديم أسعار فائدة تنافسية على الودائع، من المرجح أن تحافظ منتجات أسواق النقد على جاذبيتها للمستثمرين الباحثين عن خيارات استثمارية منخفضة المخاطر لدعم محافظهم في ظل الأوضاع الحالية للأسواق.

وختاماً، ومن واقع خبراتنا العميقة وشراكاتنا العالمية الموثوقة، فإننا في سدكو كابيتال نعمل على توسيع نطاق استراتيجيتنا لتشمل الاستثمار في قطاع الائتمان الخاص المحلي، وذلك بهدف الاستفادة من المشهد الاستثماري الحيوي والنمو المتسارع الذي يشهده هذا القطاع في المملكة العربية السعودية.



من واقع خبراتنا العميقة وشراكاتنا العالمية الموثوقة، فإننا في سدكو كابيتال نعمل على توسيع نطاق استراتيجيتنا لتشمل الاستثمار في قطاع الائتمان الخاص المحلي، وذلك بهدف الاستفادة من المشهد الاستثماري الحيوي والنمو المتسارع الذي يشهده هذا القطاع في المملكة العربية السعودية.





ونهدف من خلال ذلك إلى تزويد عملائنا بالأدوات والرؤى اللازمة لاتخاذ قرارات استثمارية مدروسة، عبر إتاحة الوصول إلى الخبرات القوية التي يتمتع بها فريقنا الاستشاري في مجالات الأبحاث، وتوزيع الأصول، وتقييم المخاطر.

توزيع الأصول

يقع على عاتق «لجنة توزيع الأصول المتعددة» مسؤولية قيادة عملية توزيع الأصول في سلكو كابيتال. تتألف هذه اللجنة من نخبة من الخبراء متعددي التخصصات والكفاءات في مختلف فئات الأصول، ويرأسها الرئيس التنفيذي، وتدعم أعمالها فرق متخصصة في الأبحاث والمخاطر والاستشارات، لضمان تكامل الرؤى وعمق التحليل.

تعتمد اللجنة في عملها على إجراء مراجعات دورية للمؤشرات الأساسية للسوق وأوضاع الاقتصاد الكلي وتوجهات المستثمرين بهدف بناء رؤية استثمارية مبنية على قناعات قوية وتحديد تقييم لكل فئة من فئات الأصول. وبناءً على هذه الرؤى، يتم توجيه عمليات إعادة الموازنة وتحسين أداء محافظ العملاء بشكل ربع سنوي، مع إجراء «فحص شهري» لضمان التكيف المستمر ومواكبة تقلبات السوق.

وقد تطور إطارنا لتوزيع الأصول ليصبح اليوم منهجية شاملة وناضجة تستند إلى البيانات، وتوازن بدقة بين الرؤية الاستراتيجية طويلة الأجل والمرونة التكتيكية للاستجابة لمتغيرات السوق قصيرة الأجل. وقد أثبت هذا الإطار فاعليته في تحسين أداء المحافظ، والحد من المخاطر، وتحقيق قيمة مستدامة لعملائنا، لا سيما في ظل الضبابية وتقلبات الأسواق.

وتعكس هذه العملية التزامنا بتطبيق أعلى معايير الحوكمة، والاعتماد على التحليل الاستراتيجي، وتقديم إدارة استثمارية تحرص في المقام الأول على تلبية احتياجات العملاء.

نسعى في عام 2024م إلى تعزيز الكفاءة التشغيلية من خلال أتمتة مدخلات حساب صافي قيمة الأصول للصناديق المُدارة، بالإضافة إلى تبسيط إجراءات تأكيد أرصدة عملائنا.

الخدمات الاستشارية

خدمات سلكو كابيتال الاستشارية مصممة بعناية لمساعدة العملاء في اتخاذ قرارات استثمارية مستنيرة بشأن استثماراتهم، والذي ساهم بزيادة حجم الأصول المُدارة في الشركة من خلال إدارة المحافظ التقديرية (DPM).

ومن أبرز إنجازاتنا خلال عام 2024م إطلاقنا الناجح لـ «صندوق سلكو كابيتال متعدد الأصول المتداول»، والذي يتيح للمستثمرين الوصول إلى محفظة متنوعة من فئات الأصول المتعددة التي تتم إدارتها بأسلوب نشط. وتعكس هذه الخطوة التزامنا بتطوير منتجات استثمارية مبتكرة تواكب الاحتياجات المتنامية لعملائنا. كما حافظ الفريق الاستشاري على تواصله مع المستثمرين المنتظمين على المدى الطويل في سلكو كابيتال، وإبقائهم على اطلاع على اتجاهات السوق والمحافظ.

وتواصل استراتيجيتنا التركيز على استهداف أصحاب الملاءة المالية العالية، والمكاتب العائلية، والأوقاف، وغيرهم من العملاء المؤسسيين، من خلال تقديم خدمات استشارية مخصصة.

وعادةً ما يشمل دورنا، الذي نؤديه بالتعاون الوثيق مع عملائنا، توزيع الأصول على المستويين الاستراتيجي والتكتيكي، وصياغة بيانات السياسة الاستثمارية، ووضع أطر الحوكمة، وتحديد اختصاصات اللجان المختلفة، وإعادة موازنة المحافظ بشكل دوري، وتحديد ومعالجة الثغرات الهيكلية في توزيع الأصول.

تمويل الشركات

تعتبر إدارة «تمويل الشركات» لدى سلكو كابيتال مورداً متميزاً حيث توفر خدمات استشارية عالية الجودة بشأن عمليات البيع والشراء، وتقديم لعملائنا في المملكة العربية السعودية مجموعة متميزة من الأبحاث السوقية ومعلومات قيمة تساعد في صناعة القرار.

كما لعب نشاط عمليات الشراء الذي تمارسه الإدارة دوراً رئيسياً في جذب عملاء جدد من منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا وغيرها من الأسواق العالمية. وبجانب فريقنا الذي يوفر مجموعة من الخدمات المخصصة مثل التقييمات والمعلومات السوقية، فنحن نمتلك أيضاً مجموعة من الاستشاريين المتخصصين لتلبية الطلبات وتقديم المساعدة حيثما كانت هناك حاجة إلى خدماتهم.

كما شهد هذا العام أيضاً تعزيزاً لخدماتنا الاستشارية في عمليات البيع وعلاقتنا مع المستشارين الماليين والمستثمرين من الشركات والشركات العائلية، في حين واصلنا استهداف خدمات طرح أسهم الملكية والديون.

الإدارة والحفظ

تشكل الفاعلية في الاستحواذ على الأصول والحفاظ عليها وصيانتها المبادئ الأساسية التي تسهم في تحسين أداء الاستثمارات سواء كانت بسيطة أو معقدة. وتساعد خبراتنا في هذه المجالات وبنيتنا التحتية المتكاملة على التقليل إلى أدنى حد من مخاطر المعاملات والإجراءات القانونية والضريبية، كما أنها جزء لا يتجزأ من نهجنا المتناسق وأدائنا بوجه عام.

في إطار سعينا الدائم لتحقيق أداء شامل متسق، قمنا بتطوير وتحسين إجراءاتنا وعملياتنا، كما ساهم اعتماد حلول الأتمتة التي توفرها منصة «Bloomberg Automation» في تقليل الوقت المستغرق في عمليات التسوية اليدوية.

علاوة على ذلك، انتهينا بنجاح من تنفيذ البنية التحتية اللازمة لمنظومة الفوترة الإلكترونية الخاصة بهيئة الزكاة والضريبة والجمارك وربط أنظمة الفوترة إلكترونياً، كما قمنا أيضاً بتسليم جميع التقارير والبيانات المطلوبة للجهات التنظيمية في المواعيد المقررة.

استعراض الإدارات

ساهم هذا النهج الحصيف في تشكيل سمعتنا
وصقلها وتميزها في جميع إمكانات الشركة ومنتجاتها
كما يتضح من الأداء القوي الراسخ الذي حققته
خلال عام ٢٠٢٤م.



١١,٢ مليار ٤

خلال عام ٢٠٢٤م، نجحت سدكو كابيتال في استقطاب أصول جديدة مدارة بقيمة ١١,٢ مليار ٤ من الأسواق المحلية والإقليمية. بالإضافة إلى فتح ٧٧ حساباً جديداً للعملاء.

- التعاون مع وكالات تصنيف الصناديق الاستثمارية مثل «ميرسر» (Mercer) و«مورنينج ستار» (Morningstar).
- تنظيم جولات تسويقية وعقد اجتماعات مع البنوك الخاصة العالمية، مع الاستجابة السريعة لطلبات العناية الواجبة والفحص النافي للجهالة، لضمان إدراج صناديقنا ضمن قوائم توصياتهم الاستثمارية.
- اعتماد نماذج «العلامة الخاصة» و«العلامة البيضاء» لصناديق الشركة بالتعاون مع البنوك التي تقدم خدماتها لقطاع التجزئة والعملاء من الأفراد.
- استهداف المكاتب العائلية العالمية التي تتوافق أعمالها مع أحكام الشريعة.
- تعزيز حضورنا ودعمنا للمؤتمرات الدولية المتخصصة في الاستثمارات المتوافقة مع أحكام الشريعة.

إدارة المخاطر

تواصل إدارة المخاطر النهوض بدورها المحوري في دعم الأهداف الاستراتيجية للشركة، وذلك من خلال الحوكمة الاستباقية للمخاطر والمرونة التشغيلية، وتبني نهج يركز على مصالح العملاء في مجال الرقابة على المخاطر المؤسسية. وخلال عام ٢٠٢٤م، ركزت الإدارة جهودها على الاستفادة من الرؤى المستندة إلى البيانات ودمج المعايير البيئية والاجتماعية ومبادئ الحوكمة في عملياتها والامتثال للوائح التنظيمية لتعزيز قدراتها بشكل أكبر.

تعزيز حوكمة المخاطر والمرونة التشغيلية

في إطار جهودها لتعزيز حوكمة المخاطر، أجرت الإدارة مراجعات ربع سنوية لأدلة سياساتها وإجراءاتها لضمان توافيقها مع المعايير الداخلية والمتطلبات التنظيمية. كما تم إجراء عمليات تقييم ذاتي للمخاطر على مستوى الشركة، بهدف تحديد نقاط الضعف المحتملة والتحقق من فعالية الضوابط الرقابية المطبقة في حماية الأهداف المؤسسية.

- التعاون مع إدارة تقنية المعلومات لتطوير بوابة إلكترونية للمستثمرين وتسهيل إجراءات فتح الحسابات.
- تحسين جودة التقارير المقدمة للمستثمرين بالتنسيق مع إدارة المكتب الأوسط.
- تنظيم فعالية حصرية في الرياض بالتعاون مع «لومبارد أوديه»، بحضور عملاء الشركة ومجموعة من كبار العملاء المحتملين. وقد تضمنت الفعالية عرضاً تقديمياً حول توقعات السوق قدمه فريق «لومبارد أوديه»، بالإضافة إلى نقاشات معمقة أدارها فريقنا التنفيذي. وقد ساهمت هذه الفعالية في تعزيز تواصلنا مع كبار العملاء وفتح آفاق جديدة للأعمال.

تطوير الأعمال الدولية

خلال عام ٢٠٢٤م، نجح فريقنا لتطوير الأعمال الدولية في استقطاب أصول جديدة مدارة بقيمة ١.٦٩ مليون ٤، كما أحرز تقدماً كبيراً في تعزيز بنيتنا التحتية للتسويق على الصعيد العالمي.

وقد أطلقنا استراتيجية دولية جديدة تهدف إلى تعزيز جهود تسويق وتوزيع صناديق سدكو كابيتال لتعهدات الاستثمار الجماعي في الأوراق المالية القابلة للتحويل العالمي (UCITS). وتهدف هذه الاستراتيجية إلى تعزيز مكانة الشركة كمزود عالمي رائد للمنتجات الاستثمارية المتوافقة مع أحكام الشريعة ومعايير صناديق تعهدات الاستثمار الجماعي في الأوراق المالية القابلة للتحويل العالمي (UCITS)، بالإضافة إلى دفع النمو وتقديم قيمة مضافة لمساهميننا.

ولضمان نجاح هذه المبادرة على المدى الطويل، تم تحديد المحركات الرئيسية التالية:

- إدراج كافة الصناديق الجديدة على منصات التوزيع مثل «أول فنذر» (Allfunds)، و«كلير ستريم» (Clearstream)، و«يوروكلير» (Euroclear)؛ وعلى منصات البيانات مثل «بلومبرغ» (Bloomberg)، و«مورنينج ستار» (Morningstar)، و«ناسداك إي فيستمنت» (Nasdaq eVestment)، و«فند إنفو» (FundInfo).
- استهداف تقييم الأسواق من خلال الامتثال للوائح الهيئة الأوروبية للأوراق المالية والأسواق (ESMA) وتوجيهات الأسواق في الأدوات المالية (MiFID II).

تتمتع سدكو كابيتال بمكانة مرموقة بفضل تميزها في إدارة الأصول والخدمات الاستشارية وتمويل الشركات والإدارة والحفظ، ويتم دعم هذه الأنشطة بموارد متميزة في المجال التشغيلي.

والتي تضم تطوير الأعمال، وإدارة المخاطر، والتمويل والخزينة، والالتزام، والرقابة والحوكمة الشرعية، والعمليات، والموارد البشرية، وتقنية المعلومات، واستمرارية الأعمال، والمراجعة الداخلية، وتطوير المنتجات، وإدارة الشؤون القانونية، والمكتب الأوسط، والتسويق والاتصالات.

تطوير الأعمال

تحتل الريادة في الاستثمار الأخلاقي المسؤول مكانة راسخة ومحورية في ثقافة الشركة، حيث تدعمها مهارتنا المتميزة في تطوير الأعمال الاستراتيجية وتصميم المنتجات المبتكرة لتلبية احتياجات العملاء. وقد ساهم هذا النهج الحصري في تشكيل سمعتنا وفضلها وتميزها في جميع إمكانات الشركة.

تطوير الأعمال الإقليمية

خلال عام ٢٠٢٤م، واصلت سدكو كابيتال تعزيز علاقاتها مع عملائها الرئيسيين الحاليين، بالالتزام مع نجاحها في اختراق أسواق جديدة على الصعيدين المحلي والعالمي. وقد نجحنا في استقطاب أصول جديدة مدارة بقيمة ٢٧٣,٦ مليون ٤ من الأسواق المحلية والإقليمية، بالإضافة إلى فتح ٧٧ حساباً جديداً للعملاء.

وتشمل الإنجازات الأخرى ما يلي:

- إتمام إغلاق صندوق جراندي سكوير وأجدان للتطوير العقاري بنجاح.
- إتمام صفقة مهمة مع مستثمرين من المنطقة الوسطى، مما يعزز حضور الشركة في عاصمة المملكة.

وعلى صعيد الجاهزية، تم استكمال التدريبات والاختبارات السنوية الخاصة بخطط استمرارية الأعمال بنجاح. بينما أضافت اختبارات الاختراق السيبراني السنوية مستوى إضافياً ومهماً من الحماية.

وشملت الجهود كذلك تحديث مراجعات تضارب المصالح الخاصة بالإدارة العليا وأعضاء مجلس الإدارة وهيكل حوكمة الصناديق، لتعزيز الضمانات القانونية والتنظيمية الرئيسية. كما قامت الإدارة بقيادة عمليات سنوية لتحديد وتصنيف المخاطر بهدف رصد المخاطر الناشئة وتعزيز مستوى جاهزية الشركة للتعامل معها.

تعزيز آليات الرقابة الاستثمارية والعناية الواجبة

قامت إدارة المخاطر بمراجعة كافة المنتجات المسجلة لدى هيئة السوق المالية، وتحسين إجراءات وعمليات العناية الواجبة لمديري الاستثمار، مما أدى إلى تعزيز حوكمة العملية الاستثمارية ككل. كما تم استكمال المراجعات المكتبية من خلال اجتماعات دورية للعناية الواجبة، وذلك لضمان الرقابة المستمرة ورفع مستوى المساءلة.

وبالمثل، أجرت الإدارة مراجعات شاملة لمخاطر الاستثمار في مختلف فئات الأصول، بما في ذلك أسهم الملكية العامة، والدخل الثابت، والأصول العقارية، وأسهم الملكية الخاصة، بهدف تقييم العوائد المعدلة حسب المخاطر، ومدى توافقها مع الأهداف الاستثمارية، والالتزام بالاستراتيجيات المحددة. كما أجرت اختبارات تحمل لمخاطر السيولة للتحقق من مرونة الصناديق وقدرتها على الصمود في ظل الظروف غير المواتية، في حين عملت مراجعات مخاطر الائتمان على ضمان الملاءة المالية للأطراف المقابلة.

نفذت الإدارة أيضاً مراجعات للممارسات التنفيذية للصناديق السائلة والمحافظ الاستثمارية المدارة، لضمان تطبيق ممارسات تنفيذية عادلة ومراعية لمصلحة العملاء في المقام الأول.

إضافة إلى ذلك، فإن تقييمات المخاطر المستقلة التي أجريت على مديري الاستثمار الخارجيين أكدت مجدداً على كفاية آليات الرقابة الاستثمارية في الشركة.

تعزيز الشفافية مع العملاء وتطوير قدراتنا في مجال البيانات

قامت إدارة المخاطر بالاستجابة لاستبيانات العناية الواجبة المقدمة من العملاء، وشاركت في اجتماعات التقييم لطرح رؤيتها حول ممارسات إدارة المخاطر والقدرات التشغيلية بالشركة. ومن أبرز جهود الإدارة في هذا السياق، تقديم الدعم لإطلاق البوابة الإلكترونية للمستثمرين، والتي تضمنت مزاي «اعرف عميلك» للأفراد وخاصة فتح الحسابات، بالإضافة إلى لوحة متابعة معلوماتية للمحافظ تساهم في رفع جودة التقارير ذات الصلة.

وفي إطار جودها لتحسين قدرات تحليل المحافظ الاستثمارية، قادت الإدارة عملية تفعيل منصة (LSEG WS) كأداة رئيسية لمراقبة المخاطر، وأبحاث الاستثمار، وتحليلات الأداء لكل من فريق إدارة المخاطر وإدارة الأصول السائلة.

تعزيز ممارسات المخاطر المستدامة والمسؤولية

أحرز فريق إدارة المخاطر تقدماً كبيراً في تطبيق مبادئ الاستثمار الأخلاقي والمسؤول والترويج لها، تماشياً مع التوقعات العالمية في مجال الاستدامة، وذلك عبر دمج المعايير البيئية والاجتماعية ومبادئ الحوكمة بشكل فعال ضمن عمليات تقييم المخاطر وصنع القرارات الاستثمارية. كما أجرت الإدارة مراجعة تفصيلية لنتائج تقييم مبادئ الأمم المتحدة للاستثمار المسؤول، وقامت بتحديد مجالات التحسين الرئيسية لتعزيز التزام الشركة بالممارسات ذات الصلة.

وقد نشرت سدكو كايبتال خلال العام تقريرها الثاني الخاص بفريق العمل المعني بالإفصاحات المالية المتعلقة بالمناخ (TCFD)، والذي يوضح المخاطر والفرص المناخية، وجهود الشركة لضمان التوافق الاستراتيجي مع أطر الاستدامة العالمية.

وساهم هذا التقرير في تعزيز الشفافية، وأظهر التزام الشركة المستمر بحوكمة آليات تطبيق المعايير البيئية والاجتماعية ومبادئ الحوكمة وبناء الثقة مع أصحاب المصلحة والمساهمين.

رؤية مستقبلية

لمواكبة التطورات المتسارعة في مشهد المخاطر العالمي، تعمل الإدارة على توظيف أحدث أدوات تحليل البيانات وتقنيات الذكاء الاصطناعي لتعزيز قدراتها في الرصد المبكر للمخاطر الناشئة والحد من تأثيرها، بما في ذلك المخاطر السيبرانية، والمناخية، والجيوسياسية، والتحول التكنولوجية المتسارعة. ويظل التركيز الاستراتيجي منصباً على بناء وتعزيز المرونة المؤسسية، كضرورة حتمية للنجاح في بيئة عالمية تتسم بالتعقيد وعدم اليقين.

التمويل والخزينة

تتولى إدارة التمويل والخزينة مسؤولية الإشراف على البنية التحتية المالية للشركة، بما في ذلك المنصات والأنظمة المالية، وإدارة الحسابات، والاستثمارات الخاصة بالشركة، ووضع الميزانيات، وأنظمة إعداد التقارير.

كما تدير الإدارة متطلبات السيولة والتمويل الخاصة بالشركة، وتحافظ في الوقت ذاته على علاقات قوية مع البنوك، ومراجعي الحسابات الخارجيين، ومستشاري الزكاة، والسلطات الضريبية، والأطراف المقابلة. كما تعمل الإدارة على توظيف الرؤى الاقتصادية والتحليلات المالية بهدف تعزيز استراتيجيات الأعمال، وتحسين الكفاءة التشغيلية، وضمان سلاسة الأداء بأقل قدر من الانقطاعات.

وخلال عام 2024م، واصلت الإدارة تركيزها على تعظيم العائد على الاستثمار في كافة عمليات وأنشطة الشركة، وضمان الإدارة المنضبطة للتكاليف، والحفاظ على المركز المالي للشركة.

نشرت سدكو كابيتال خلال العام تقريرها الثاني الخاص بفريق العمل المعني بالإفصاحات المالية المتعلقة بالمناخ (TCFD)، والذي يوضح المخاطر والفرص المناخية، وجهود الشركة لضمان التوافق الاستراتيجي مع أطر الاستدامة العالمية.

وقد واصلنا التزامنا الصارم بتطبيق معايير كفاية رأس المال، وذلك لدعم احتياجات أعمالنا الحالية وتمكين خططنا للنمو الاستراتيجي المستقبلي.

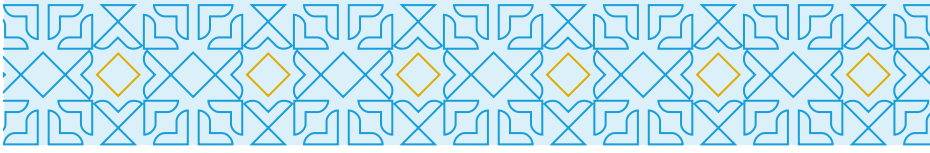
ومستقبلاً، تعتزم الإدارة مواصلة تعاونها الوثيق مع كافة الإدارات الأخرى بهدف تنفيذ استراتيجية الشركة، إلى جانب التكيف مع اللوائح المالية المتطورة في المملكة، والمشاركة النشطة في ورش العمل والمنتديات المتخصصة، لضمان بقاء سدكو كابيتال في طليعة التميز والابتكار على مستوى القطاع المالي.

الحوكمة والالتزام

تؤدي إدارة الحوكمة والالتزام دوراً جوهرياً في ضمان التزام سدكو كابيتال بالمتطلبات التنظيمية على الصعيدين المحلي والدولي.

فمن خلال تطوير وتطبيق أطر وسياسات وإجراءات حوكمة شاملة، تعمل الإدارة على ترسيخ المكانة الريادية للشركة في مجال تعزيز السلوك الأخلاقي، والشفافية، ومكافحة الجرائم المالية، بما في ذلك غسل الأموال وتمويل الإرهاب.

ويعد بناء علاقات استراتيجية قوية والحفاظ عليها مع الهيئات التنظيمية الرئيسية أحد الجوانب الأساسية للمهام المسندة للإدارة، ويأتي في مقدمتها هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية، ولجنة الرقابة على القطاع المالي (CSSF) في لوكسمبورغ. وتضمن هذه العلاقات المستمرة بقاء عمليات سدكو كابيتال متوافقة مع المعايير التنظيمية والتوقعات الرقابية المتطورة.





لم تسجل سدكو كإبتال أي مخالفات تنظيمية خلال عام ٢٠٢٤م، وهو ما يعد مؤشراً هاماً على المستوى المتميز للالتزام بالشركة. وقد تعزز هذا الإنجاز بالتطبيق الناجح لبرامج سدكو كإبتال المخصصة لمكافحة غسل الأموال والتوعية بالجرائم المالية، والتي ساهمت بشكل كبير في رفع مستوى وعي الموظفين بواجباتهم التنظيمية وبممارسات الشركة للحد من المخاطر المؤسسية.

وبالتزامن مع ذلك، واصلت سدكو كإبتال التزامها الكامل بأحكام الشريعة، وذلك من خلال ضمان التوافق التام لكافة منتجاتها وأنشطتها الاستثمارية وممارساتها التشغيلية مع مبادئ التمويل الإسلامي بالتعاون الوثيق مع المستشار الشرعي للشركة والهيئة الشرعية المختصة بالفصل في هذه الأمور والموافقة عليها، بما يضمن استيفاء الشركة لمتطلبات الحوكمة الشرعية ضمن الهيكل العام للالتزام.

العمليات

توفر إدارة العمليات لدى شركة سدكو كإبتال مجموعة واسعة من الخدمات وفقاً لأعلى المعايير الدولية من خلال الاستثمار في رأس المال البشري وتقنية المعلومات.

كما تقوم الإدارة بتسهيل العمليات الاستثمارية للصناديق المدارة والمحافظ الاستثمارية، وإعداد التقارير للعملاء، ومطابقة العمليات التجارية، وفحص واختيار مقدمي الخدمات، والاحتفاظ بسجل الاستثمار وسجل العمليات المالية.

وخلال عام ٢٠٢٤م، قمنا بتطوير تقارير إضافية باستخدام نظام e-Front لإدارة الاستثمارات البديلة، وقد تم تحديث كافة الإجراءات الجديدة في دليل العمليات التشغيلية.

عملت إدارة العمليات أيضاً بشكل وثيق مع إدارة تقنية المعلومات خلال عام ٢٠٢٤م على تطوير البوابة الإلكترونية الجديدة للمستثمرين، والتي تتيح للعملاء فتح حساباتهم عبر الإنترنت، وتحديث بياناتهم التعريفية (اعرف عميلك)، وتسهيل الاطلاع على أداء محافظهم الاستثمارية.

وفي تطور آخر، قمنا بربط نظام الفوترة الإلكترونية مع هيئة الزكاة والضريبة والجمارك. وتم استيفاء كافة المتطلبات التنظيمية المتعلقة بالإقرارات الضريبية والضريبة في مواعيدها المحددة ودون أي ملاحظات.

الموارد البشرية

تعمل إدارة الموارد البشرية على بناء ثقافة مؤسسية موحدة من خلال تبني ممنهج لأفضل الممارسات وتقديم خدمات نوعية لموظفي الشركة. وتشمل المهام الرئيسية للإدارة توظيف الكفاءات المؤهلة وفق معايير محددة، وبناء قاعدة قوية من قادة المستقبل، وتخطيط التعاقب الوظيفي، ووضع خطة تدريب وتطوير لتعزيز النجاح الفردي الذي يساهم في بناء القيمة المؤسسية للشركة، وتقديم نظام تنافسي للرواتب والتعويضات.

وقد حققت الإدارة خلال عام ٢٠٢٤م تقدماً كبيراً في مجال تعزيز القدرات المؤسسية وتنمية المواهب. ويأتي في مقدمة هذه الإنجازات الإطلاق الناجح لإطار الكفاءات الخاص بسدكو كإبتال، والمدعوم بنظام تقييم مخصص قائم على الكفاءات، والذي سيتم تطبيقه بشكل متتابع على كافة المستويات الوظيفية لضمان المواءمة الاستراتيجية للمهارات والأداء.

وفي إطار تعزيز وتطوير المهارات القيادية، تم إلحاق مجموعة مختارة من الموظفين التنفيذيين في برامج قيادية متقدمة، مما يدعم بشكل مباشر تنفيذ خططهم التطويرية الفردية.

إضافة إلى ذلك، قامت الإدارة بتبني نموذج «التعلم المدمج»، الذي يجمع بين المنصات الحضورية والافتراضية، لتوفير فرص تعلم قابلة للتوسع وشاملة ومتاحة لجميع الموظفين. لترسيخ ثقافة النمو والتطور المستمر على مستوى الشركة.

تقنية المعلومات

تعد إدارة تقنية المعلومات ركيزة أساسية في استراتيجية سدكو كإبتال، حيث تعمل على تمكين الشركة من بناء بنية تحتية رقمية آمنة وموثوقة، وتقديم خدمات ودعم فني متميز تلي احتياجات الأعمال المتطورة.

وفي ظل تنامي التهديدات السيبرانية، استثمرت سدكو كإبتال بشكل كبير في تطوير واعتماد حلول تقنية متقدمة وتعزيز كفاءة العمليات واستقطاب الكفاءات بالتعاون مع مورديها، وشركائها لتعزيز القدرات الأمنية للشركة والتصدي لأي حوادث من هذا القبيل. وشملت التدابير التي تم اتخاذها لتعزيز قدرات الأمن السيبراني تطبيق بروتوكولات أمنية قوية وأدوات متطورة لحماية البيانات والأنظمة الحساسة من التهديدات الإلكترونية.

بعد استكمال بناء البنية التحتية لتقنية المعلومات وتجهيز مكتب سدكو كإبتال الجديد في الرياض، أطلقنا أيضاً البوابة الإلكترونية للمستثمرين، والتي تهدف إلى تسهيل وتعزيز رحلة العميل بشكل كامل، بدءاً من عملية الانضمام وفتح الحسابات، وصولاً إلى مراقبة أداء المحفظة الاستثمارية. وتسهل البوابة عملية الانضمام للعملاء من الأفراد والشركات، حيث تبسط إجراءات تقديم المستندات المطلوبة وتسرع من عملية التحقق من البيانات التعريفية (اعرف عميلك).

توفر المنصة أيضاً وسيلة فعالة لمراقبة ملفات العملاء، مما يضمن سهولة تتبع وإدارة كافة متطلبات الالتزام.

استثمرت الشركة في تقنية المعلومات والموظفين والعمليات بما في ذلك تطبيق بروتوكولات أمنية قوية وأدوات متطورة لحماية البيانات والأنظمة الحساسة من التهديدات الإلكترونية.

تطوير المنتجات

تؤدي إدارة تطوير المنتجات دوراً استراتيجياً محورياً في تحويل الأفكار والرؤى إلى حلول استثمارية مبتكرة، تتوافق مع الفرص السوقية وتبلي تطوعات المستثمرين.

ركزت الإدارة على مدار العام على توسيع عروض صناديق سدكو كابيتال المحلية والعالمية، وتسهيل وصول مستثمرينا في السوق المحلية إلى هذه الفرص من خلال عدد كبير من المبادرات المهمة.

قامت الإدارة أيضاً خلال العام بتسهيل إجراءات الحصول على الموافقات التنظيمية اللازمة لإطلاق ٢٠ صندوقاً جديداً للطروحات الخاصة في قطاع العقارات الإقليمية. كما تم توسيع نطاق المنتجات المتاحة عبر منصة سدكو كابيتال لصناديق تعهدات الاستثمار الجماعي في الأوراق المالية القابلة للتحويل العالمي - ومقرها لوكسمبورغ - عبر إطلاق استراتيجيتين جديدتين تلبى احتياجات شرائح متنوعة من العملاء من مختلف المناطق حول العالم.

كما حرصنا على تسجيل كافة الصناديق الفرعية ضمن منصة صناديق تعهدات الاستثمار الجماعي في الأوراق المالية القابلة للتحويل العالمي (UCITS) لدى هيئة السوق المالية لغايات التوزيع، مما يسهل على المستثمرين السعوديين الاستثمار دولياً في صناديق متوافقة مع أحكام الشريعة.

تماشياً مع خططنا لإطلاق منتجات جديدة، نجحت سدكو كابيتال في إطلاق صندوقين جديدين يخضعان لرقابة هيئة السوق المالية خلال عام ٢٠٢٤م، وهما:

صندوق سدكو كابيتال متعدد الأصول - وهو صندوق استثماري عام مغلق ومتداول يتيح فرصة الاستثمار في محفظة عالمية متنوعة تشمل مختلف فئات الأصول.

صندوق سدكو كابيتال للطروحات العامة الأولية - وهو صندوق عام يركز على الاستثمار في سوق الطروحات العامة الأولية في المملكة العربية السعودية.

المراجعة الداخلية

تعمل إدارة المراجعة الداخلية كوحدة أعمال مهمتها تقديم الضمانات والتأكدات والمشورة المستقلة والموضوعية، ويتمثل دورها الأساسي في تقييم وتعزيز فعالية عمليات إدارة المخاطر والرقابة الداخلية والحوكمة في سدكو كابيتال.

تعمل الإدارة تحت إشراف مباشر من «لجنة المراجعة والمخاطر والالتزام»، وتلتزم في جميع أعمالها بالمعايير الدولية للممارسة المهنية للمراجعة الداخلية الصادرة عن معهد المراجعين الداخليين، كما تحدد لائحة عمل الإدارة بوضوح استقلالية الإدارة ومسؤولياتها وسلطاتها ونطاق عملها.

وتماشياً مع منهجيتها المعتمدة، تطور الإدارة خطة مراجعتها السنوية بناء على نهج قائم على تقييم المخاطر، وتضمن هذه الخطة، التي يتم مراجعتها والموافقة عليها من قبل لجنة المراجعة والمخاطر والالتزام، تغطية شاملة للمتطلبات التنظيمية والمخاطر الجوهرية التي تواجه الشركة.

وخلال عام ٢٠٢٤م، تم تنفيذ كافة مهام المراجعة المدولة والاستشارية والمهام المطلوبة من الإدارة وفقاً للخطة المعتمدة، كما تم رفع تقارير مفصلة بنتائج عمليات المراجعة إلى اللجنة، متضمنة الإجراءات التصحيحية التي تم التوافق عليها والجدول الزمني لتنفيذها. وستواصل الإدارة عملها لتعزيز منظومة المساءلة والحوكمة والارتقاء بالفعالية التشغيلية في سدكو كابيتال.

إضافة إلى ذلك، تتيح البوابة للعملاء الاطلاع بشكل آمن ولحظي على أداء محافظهم الاستثمارية، مما يمكنهم من البقاء على اطلاع دائم واتخاذ القرارات في الوقت المناسب.

كما تم تحديث تطبيق «الخدمة الذاتية» لتمكين الموظفين والمدبرين وغيرهم من المستخدمين من أداء المهام الاعتيادية المتعلقة بالموارد البشرية والشؤون المالية والإدارية، دون الحاجة إلى تدخل مباشر من فرق الدعم. وقد صممت هذه التطبيقات لرفع الكفاءة من خلال تمكين المستخدمين من بدء وإدارة عمليات مثل طلبات الإجازات، والمطالبات المالية، والتسجيل في الدورات التدريبية، وتحديث البيانات الشخصية، والموافقات، وذلك عبر واجهة آمنة تعتمد على صلاحيات محددة لكل مستخدم.

استمرارية الأعمال

تمتلك سدكو كابيتال خطة متكاملة لاستمرارية الأعمال يمكن تفعيلها بسرعة للاستجابة لأي أحداث قد تؤثر بشكل جوهري على عمليات الشركة. وحيث أنه من الصعوبة التنبؤ بتوقيت وتأثير الكوارث المحتملة، وتبني الشركة نهجاً مرناً في الاستجابة للأحداث الفعلية فور وقوعها. وتهدف الخطة إلى ضمان الإدارة الفعالة للمخاطر لتمكين الشركة من مواصلة عملياتها بأدنى حد من الانقطاع في حال وقوع أي طارئ.

وللتحقق من فاعلية الخطة، نعتمد على التدريب وإجراء اختبارات دورية للتأكد من جاهزية الموارد اللازمة لاستعادة كافة وظائف العمل الحيوية وقدرتها على الأداء وفقاً للاشتراطات المحددة للتعافي. كما تقوم إدارة المخاطر بشكل منتظم بتحديث خطط وتقنيات التعافي الخاصة بالشركة، بهدف تقليل الوقت اللازم لاستعادة العمليات بعد أي انقطاع محتمل.

أقوى ٤٠

شملت جهودنا الإعلامية حملة الإعلان عن تعيين الأستاذ عبد الوهاب عابد رئيساً تنفيذياً للشركة، والذي تم اختياره لاحقاً ضمن قائمة «فوربس» لأقوى ٤٠ من مديري الأصول في الشرق الأوسط.



ويمثل هذا الصندوق نقلة نوعية في مشاريع العقارات التعليمية، إذ يُحقّق أثراً إيجابية مستدامة من خلال تطوير مرافق متكاملة توفر بيئات تعليمية متطورة تتوافق مع أعلى المعايير العالمية.

وشملت جهودنا الإعلامية حملة الإعلان عن تعيين الأستاذ عبد الوهاب عابد رئيساً تنفيذياً للشركة، والذي تم قبل اختياره بوقت قصير ضمن قائمة «فوربس» لأقوى ٤٠ من مديري الأصول في الشرق الأوسط.

كما قمنا بتغطية إعلامية لتوقيع مذكرة التفاهم بين سدكو كابيتال وشركة «رسم المتطورة لإدارة الأملاك»، بالإضافة إلى حصول سدكو كابيتال على شهادة اعتماد «أفضل بيئة عمل».

أنتجنا أيضاً مقاطع فيديو بمناسبة اليوم الوطني السعودي ويوم التأسيس، وتم بثها جميعاً عبر حسابات الشركة على منصات التواصل الاجتماعي.

وختاماً، ساهم نجاح «ملتقى موظفي سدكو كابيتال ٢٠٢٤» في تعزيز التواصل والتفاعل بين مختلف فرق وإدارات الشركة.

فيينا نسعى إلى توحيد وتكامل التقارير الموجهة للمستثمرين، فإننا نحافظ على مرونتنا في تقديم حلول مبتكرة للعملاء ذوي المتطلبات الخاصة.

ويساهم هذا الالتزام المستمر بالتميز في إعداد التقارير وخدمة العملاء في ترسيخ سمعة سدكو كابيتال المرموقة التي تتمتع بها في مجال الجودة والشفافية والمهنية.

العلاقات العامة والتسويق

شهد عام ٢٠٢٤م زخماً تسويقياً كبيراً لدعم إطلاق مجموعة من صناديقنا الاستثمارية الجديدة، والتي شملت «صندوق سدكو كابيتال متعدد الأصول المتداول» في يوليو، و«صندوق سدكو كابيتال للطروحات الأولية» في أغسطس. وبالتوازي مع ذلك، قمنا بتغطية إعلامية واسعة عبر منصات التواصل الاجتماعي لاتفاقيات الصناديق الاستثمارية التي أبرمناها خلال معرض «سي تي سكيب العالمي».

وفي شهر فبراير، استضفنا فعالية حصرية في الرياض بعنوان «توقعات أسواق القطاع العام والخاص ٢٠٢٤»، بالتعاون مع بنك لومبارد أوديه. وقد حضر الفعالية مجموعة من عملاء الشركة الحاليين وعملاء محتملين رئيسيين، وتضمنت سلسلة من الجلسات التفاعلية، قدّم خلالها خبراء القطاع آراءهم حول أهم الاتجاهات المؤثرة في أسواق القطاع العام والخاص.

وعلى مدار العام، واصلت سدكو كابيتال مشاركتها في أهم الفعاليات المحلية والدولية، بما في ذلك مؤتمر «الاستثمار في التعليم السعودي» الذي عقد في شهر ديسمبر، والذي تم خلاله توقيع مذكرة تفاهم لإنشاء صندوق استثماري بقيمة ١ مليار ٠٠٠ مليون ريال مع شركة المراكز العربية، والتي تعد أكبر مطور للمراكز التجارية في المملكة العربية السعودية.

تهدف مذكرة التفاهم إلى تطوير مرافق تعليمية في مواقع استراتيجية في الرياض والمنطقة الشرقية وجدة، في ظل الطلب المتزايد على البنية التحتية التعليمية في هذه المناطق والمدن.

وخلال العام المقبل، ستعمل الإدارة على تطوير مجموعة من المنتجات الاستثمارية الجديدة التي تعتمد بشكل أساسي على الأسهم المحلية، واستراتيجيات الأصول المتعددة، وصناديق العقارات الإقليمية، ونخطط لتسهيل إطلاق منتجات استثمارية متنوعة لتعزيز الوصول إلى الاستثمارات عبر الحدود، وإتاحة الفرصة للمستثمرين المحليين للاستفادة من استراتيجياتنا الدولية، وتمكين المستثمرين الدوليين من الوصول إلى الفرص المتاحة في السوق السعودية عبر صناديق سدكو كابيتال.

الشؤون القانونية

تتولى إدارة الشؤون القانونية إدارة كافة الشؤون القانونية الخاصة بسدكو كابيتال وشركاتها التابعة وصناديق الاستثمار التابعة لها في مختلف البلدان التي تمارس فيها أعمالها، وتشمل المسؤوليات الرئيسية للإدارة حماية أصول سدكو كابيتال وسمعتها وعملياتها من المخاطر القانونية الناشئة عن اتفاقيات علاقات العمل والصفقات التجارية، بالإضافة إلى تقديم المشورة بشأن قوانين العمل، ودعم آليات حوكمة الشركات، وضمان الامتثال للقوانين السارية، والتعامل مع القضايا والنزاعات القانونية.

المكتب الأوسط

يعمل المكتب الأوسط على تحسين تجربة العميل بشكل متكامل وتعزيزها، من خلال التقييم الدوري لمحتوى التقارير وتصميمها ومواءمتها مع أفضل الممارسات المتبعة، لضمان تطبيق أعلى معايير الجودة في التقارير المقدمة للمستثمرين.

وفي عام ٢٠٢٤م، نجحنا في تطوير إطار عمل إعداد التقارير ليلي المتطلبات التنظيمية وتوقعات السوق مما يضمن الامتثال الكامل لمتطلبات تقارير الصناديق العامة والخاصة وتقارير العملاء. وقد شمل ذلك تعزيز الضوابط الرقابية، وتسهيل الإجراءات، والحفاظ على دقة التقارير وتقديمها في الوقت المحدد وفقاً للوائح هيئة السوق المالية.

ونظراً لتنوع قاعدة عملائنا، يواصل المكتب الأوسط إصدار تقارير مخصصة تلي الاحتياجات الفردية لكل عميل.