



مصالحنا مشتركة

سدكو كابيتال هي شركة إدارة أصول عالمية تقدم خدمات ومنتجات استثمارية وتتمتع بسمعة ممتازة في الأسواق المحلية والعالمية.

بدأت سدكو كابيتال نشاطها في العام ٢٠١٠م مع أصول استثمارية ترجع إلى ١٩٧٦م مع مجموعة سدكو، وكان خبراء إدارة الأصول في سدكو كابيتال الرواد الأوائل في تطبيق منهجية استثمارية متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية ومبادئها لتقديم الحلول الاستثمارية للمؤسسات وصناديق الثروات السيادية والأفراد أصحاب الملاءة العالية. وقامت الشركة بتوسعة هذه المنهجية اليوم باستحداث إطار عمل للاستثمار الأخلاقي الحريص يجمع بين الضوابط الشرعية وأعلى المعايير العالمية للاستثمار المسؤول.

تقدم سدكو كابيتال خدمات استشارية، وخدمات إدارة محافظ استثمارية بالوكالة، وخدمات تخصيص الأصول لمساعدة المستثمرين على الاستفادة من صناديق الأسهم والسلع وأدوات الدخل المتفوقة في أداؤها، والاستثمار في الأصول العقارية. ويستفيد عملاء الشركة من عدة صناديق استثمار وأدوات استثمارية عالمية المستوى، يمكن للمستثمرين العالميين الاستثمار فيها بسهولة من خلال منصة سدكو كابيتال لصناديق لوكسمبورغ الاستثمارية.

المحتويات

| | |
|----|------------------------|
| ١ | مقدمة |
| ٢ | مستجدات الأعمال |
| ٤ | كلمة رئيس مجلس الإدارة |
| ٦ | مجلس الإدارة |
| ٨ | كلمة الرئيس التنفيذي |
| ١٠ | فريق الإدارة التنفيذية |
| ١٣ | خدمات الاستثمار |
| ١٧ | مراجعة الاستثمارات |
| ٢٩ | المراجعة الإدارية |
| ٣٨ | الجوائز والفعاليات |



صندوق سدكو كابيتال العقاري للدخل ٢ يجتذب ٤٤٥ مليون ريال سعودي

شهد العام ٢٠١٥ طرح صندوق سدكو كابيتال العقاري للدخل ٢، للاستثمار في الأصول العقارية المدرة للدخل. وقد جمع الصندوق رأسمال بقيمة ٤٤٥ مليون ريال سعودي وتم ترتيب الحصول على تسهيلات تمويل بمبلغ مماثل بحلول شهر ديسمبر ٢٠١٥.



المشاركة في حملة ترويجية مع شركة السوق المالية السعودية (تداول)

انضمت سدكو كابيتال إلى شركة السوق المالية السعودية (تداول) في حملة ترويجية عالمية. وقد شارك فريق سدكو كابيتال في ٧٣ اجتماعًا خلال شهر واحد في ثلاث قارات هي آسيا وأوروبا وأمريكا الشمالية، للتحديث إلى مدراء أصول تصل في مجموعها إلى ٢ ترليون دولار أمريكي.

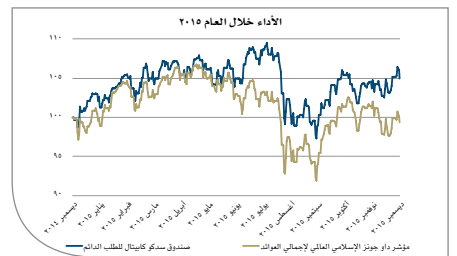
قفزة في الأصول تحت الإدارة

على الرغم من أوضاع السوق الصعبة، استطاعت سدكو كابيتال تنمية عملياتها وقاعدة عملائها، وزيادة حجم أصولها تحت الإدارة مقارنة بما كانت عليه في العام ٢٠١٤.



فرص استثمارات مشتركة لزيادة القيمة الرأسمالية للمستثمرين

قامت سدكو كابيتال بدراسة أكثر من ٧٥ فرصة استثمارية في أسهم الملكية الخاصة من جميع أنحاء العالم، في خطوة تدعمها التزامات قوية من العملاء لتمكين سدكو كابيتال من تنفيذ إجراءات ملموسة وتحسين قيمة الشركات التي تستثمر فيها.



منهجية أخلاقية متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية ومبادئها

أدى إقبال المستثمرين إلى قيام سدكو كابيتال بوضع إطار عمل جديد للاستثمار الأخلاقي الحريص والذي يركز على وضع أفضل الضوابط الشرعية للاستثمارات والاستثمار المسؤول تحت مظلة واحدة بهدف إيجاد منهجية مبتكرة لإدارة الأصول.



إدارة الأصول السائلة - منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا - تتجاوز ١٠٠ مليون دولار أمريكي

شهد العام ٢٠١٥ نجاح فريق إدارة الأصول السائلة في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا بتنمية الأصول تحت الإدارة بما يتجاوز الهدف الذي وضعه والبالغ ١٠٠ مليون دولار أمريكي في السنة، كما حققت آلية سوق النقد حديثة التأسيس أداءً قوياً أيضاً بمعامل ألفا إيجابي بلغ ١,٨٧.



أداء أسهم الملكية الخاصة يفوق أداء السوق

بينما شهد العام ٢٠١٥ ركوداً في الأسواق الأوروبية وصعوبات في الأسواق الناشئة، حققت محفظة سدكو كابيتال لأسهم الملكية الخاصة أداءً فاق مؤشرات الأسهم المدرجة في السوق بحوالي ١٠٪. وقد تم توقيت جميع صفقات تخارج سدكو كابيتال من استثماراتها في أسهم الملكية الخاصة في السابق بحرص شديد لتحقيق عائداً إجمالي بمعدل ٢,٥ ضعفاً.



إدارة تطوير الأعمال تسير على نهج جديد

كان العام ٢٠١٥ أكثر السنوات نجاحاً حتى اليوم لفريق تطوير الأعمال من حيث تلبية توقعات العملاء، وتحسين معايير الخدمات، واجتذاب عملاء جدد. وقد ارتفعت اليوم نسبة العملاء الجدد في محفظة سدكو كابيتال إلى ٤٠٪ من مجموع العملاء.



النشاط العقاري لسنة ٢٠١٥ يتجاوز ١ مليار ريال سعودي

أبرمت سدكو كابيتال صفقات في الأصول العقارية العالمية خلال السنة بلغت قيمتها ١ مليار ريال سعودي. كما أبرمت منذ العام ٢٠١٠ صفقات استحواذ في الأسواق العالمية بلغت قيمتها الإجمالية ٢,٥ مليار ريال سعودي، وتخرجت بنجاح من استثمارات بقيمة ١,٧ مليار ريال سعودي.





«لقد حققت سدكو كابيتال لنفسها منذ تأسيسها في العام ٢٠١٠، سمعة ممتازة كشركة إدارة أصول قديرة وملتزمة بأحكام الشريعة الإسلامية وحريصة على الاستثمار الأخلاقي المسؤول».

السادة المساهمين الكرام،

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته،

يسعدني أن أعرض على حضراتكم التقرير السنوي لشركة سدكو كابيتال لسنة ٢٠١٥، والتي استطلعنا خلالها تعزيز مركزنا في السوق كشركة إدارة أصول عالمية على الرغم من الصعوبات السائدة في الأسواق عمومًا.

لقد حققت سدكو كابيتال منذ تأسيسها في العام ٢٠١٠ سمعة متميزة كشركة إدارة أصول قديرة ملتزمة بأحكام الشريعة الإسلامية ومبادئها قائمة على الاستثمار الأخلاقي الحريص. وقد عززت الشركة سمعتها هذه في العام ٢٠١٥ من خلال إنجازاتها الكبيرة لحماية رؤوس أموال المستثمرين من التقلبات وتدعيم التزامها بالشريعة الإسلامية وإدارتها للمخاطر وإشرافها على عملياتها.

كما يسعدني أن أعلن أن فرق إدارة الأصول وإدارة الأبحاث والدراسات بالشركة قد تمكنت من وضع توقعات صحيحة لحركة السوق خلال السنة، واتخذت خطوات للحد من تعرض الشركة لمخاطر تقلبات الأصول. وقمنا بدلاً من ذلك حيث أمكن بالتوجه إلى الاستثمار في فئات أصول قوية أطول أمداً تحقق قيمة ملموسة بما يتوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية ومبادئها. وتحديداً، قمنا بدراسة أصول عقارية مدرة للدخل في أسواق ذات رقابة إشرافية جيدة، منها أوروبا. وعملنا أيضاً على التركيز على إيجاد استثمارات مشتركة مفيدة تمكنا من استغلال خبراتنا لتحسين أداء شركائنا وزيادة أرباحهم.

لقد كان الأداء القوي لشركة سدكو كابيتال في العام ٢٠١٥ ناتجاً جزئياً عن الإنجازات الممتازة التي حققتها فرق إدارة الأصول ومديري الصناديق بالشركة، كما كان ناتجاً جزئياً أيضاً عن استراتيجيتنا الاستثمارية الحريصة المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية ومبادئها. ويضمن الاستثمار الأخلاقي الحريص استثمارنا في شركات تعتمد ضوابط حوكمة إدارية قوية وهيكلية جيدة ومستوى معقول من المديونية، وتكون قادرة على إضافة القيمة إلى الاقتصادات الوطنية التي تعمل فيها. وقد أدت هذه العملية إلى زيادة قدرتنا على الصمود في مواجهة تقلبات الأسواق العالمية.

أصبحت سدكو كابيتال في العام ٢٠١٤ أول شركة إدارة أصول ملتزمة بأحكام الشريعة الإسلامية ومبادئها في المملكة العربية السعودية توقع على مبادئ الأمم المتحدة للاستثمار المسؤول. وفي العام ٢٠١٥، واصلنا الوفاء بالتزامنا تجاه هيئة الأمم المتحدة لمبادئ الاستثمار

المسؤولة وقدمنا أول تقرير لنا إلى الهيئة، والذي حصل على ردود فعل إيجابية. ولا نزال نعمل بالتعاون مع هيئة السوق المالية السعودية لضمان الالتزام التام بأنظمتها ولوائجها.

كذلك قمنا في العام ٢٠١٤ بتوحيد الضوابط الشرعية لاستثمارات سدكو كابيتال وتضمينها في «دليل القواعد الشرعية». وفي العام ٢٠١٥، عملنا على توسعة نطاق التزامنا بالاستثمارات المتوافقة مع الضوابط الشرعية من خلال وضع إجراءات مفصلة جداً لتطبيق أحكام الشريعة الإسلامية ومبادئها، تحت إشراف مستمر ورقابة منتظمة من وحدة متخصصة. وتضم هيئة الرقابة الشرعية بشركة سدكو كابيتال أعضاء من المملكة العربية السعودية، وماليزيا، والكويت لضمان المطابقة التامة للضوابط الاستثمارية مع المعايير الشرعية العالمية.

ومع أن عضوية مجلس إدارتنا لم تشهد أي تغيير، واصل أعضاء مجلس الإدارة الإشراف على عمليات الشركة وتوجيهها خلال العام ٢٠١٥، وقمنا بتوسعة فريق إدارة الشركة في عدد من المجالات الإدارية والفرق الاستثمارية. ويسرني الترحيب بأعضاء فريقنا الجدد وأنا على ثقة من أنهم قادرين على مساعدة سدكو كابيتال على تعزيز شهرتها كشركة إدارة أصول عالمية.

كما يسرني نيابة عن مجلس الإدارة أن أعرب عن امتناني لخادم الحرمين الشريفين، وصاحب السمو الملكي ولي العهد، وصاحب السمو ولي ولي العهد على قيادتهم الرشيدة وإدارتهم لاقتصادنا الوطني المزدهر. كما أود أن أعرب عن خالص شكري وتقديري لهيئة السوق المالية السعودية على دعمها المتواصل وتوجيهاتها الدائمة.

وختاماً، أتقدم بخالص الشكر لمساهمي سدكو كابيتال وأعضاء مجلس الإدارة، وفرق إدارتنا وجميع موظفينا وشركائنا الاستراتيجيين الذين أظهرنا دعمهم المتواصل في سبيل تحقيق أهدافنا. كما أعرب عن عميق امتناني لعملائنا ومستثمريننا على ثقتهم الدائمة بشركة سدكو كابيتال في ظل أوضاع السوق الصعبة. ونحن على ثقة من أننا قد كنا عند حسن ظنكم وثقتكم بنا بجماعتنا لمصالحكم وتحقيقنا لعوائد مجزية على استثماراتكم حتى في الأسواق الصعبة. وسوف نحافظ على التزامنا بالمعايير العالمية نفسها في العام ٢٠١٦ وما بعده.



يجلس من اليسار: أحمد سليمان باناجه، عبدالله سالم بن محفوظ، والدكتور هاني فندقلي يقف من اليسار: عبد الله مبارك برماه، طارق جواد السقا، عبد الرزاق محمد الخرجي

عبدالإله بن سالم بن محفوظ، رئيس مجلس الإدارة

شغل السيد عبدالإله بن محفوظ منصب العضو المنتدب للاستثمارات المالية بمجموعة سدكو من العام ١٩٩٧ حتى العام ٢٠٠٦. وبالإضافة إلى عضويته في مجلس إدارة مجموعة سدكو القايزة، يتولى السيد عبد الإله منصب رئيس مجلس إدارة سدكو كابيتال منذ تأسيسها في العام ٢٠١٠.

أحمد بن سليمان باناجة، عضو مجلس الإدارة

انضم الأستاذ أحمد باناجة إلى عضوية مجلس الإدارة في العام ٢٠٠٨، وكان يشغل منصب الرئيس التنفيذي لشركة سدكو على مدى الفترة من العام ٢٠٠٨ إلى العام ٢٠١٠. وهو يتولى حالياً أيضاً منصب عضو مجلس إدارة بشركة سدكو كابيتال، وكان أول رئيس تنفيذي للشركة أشرف على تأسيسها في العام ٢٠١٠. بدأ حياته المهنية لدى سيتي بنك في العام ١٩٧١، ثم شغل عدة مناصب عليا في البنك الأهلي التجاري على مدى ١٢ سنة.

د. هاني فندقلي، عضو مجلس الإدارة

الدكتور فندقلي عضو غير تنفيذي في مجلس إدارة سدكو القايزة منذ العام ٢٠٠٣. ويشغل حالياً منصب رئيس شركة بوتوماك كابيتال، كما تولى عدداً من المناصب العليا في وول ستريت، منها عضو ورئيس مجلس إدارة شركة ديلون ريد كابيتال مانجمنت، ونائب رئيس مجلس إدارة مجموعة كلينتون، والشركتان متخصصتان في إدارة الاستثمارات، مقرهما مدينة نيويورك. كما شغل في الفترة من العام ١٩٩٠ وحتى العام ١٩٩٩ منصب الرئيس والرئيس التنفيذي لشركة بوتوماك بويسون، وهي شركة إدارة استثمار عالمية.

عبدالرزاق بن محمد الخرجي، عضو مجلس الإدارة

الأستاذ الخرجي خبير مصرفي سعودي يتمتع بخبرة تزيد عن ٣٠ سنة في القطاع المصرفي، وقد شغل عدداً من المناصب العليا لدى مجموعة البنك الأهلي التجاري كان آخرها منصب رئيس مجموعة تطوير الخدمات المصرفية الإسلامية.

عبدالله بن مبارك باعارمه، عضو مجلس الإدارة

بدأ الأستاذ عبدالله باعارمة حياته المهنية في القطاع المصرفي كمتداول عقود مستقبلية لدى إدارة الخزينة بالبنك الأهلي التجاري في العام ١٩٩٤، ثم تنقل عبر مناصب مختلفة في تلك الإدارة.

طارق بن جواد السقا، عضو مجلس الإدارة

الأستاذ طارق السقا هو المؤسس والرئيس التنفيذي لشركة أجيح كابيتال، وهي شركة إدارة استثمار مستقلة رائدة. كما يشغل أيضاً عضوية مجلس إدارة كل من شركة الشرق الأوسط للكايلات المتخصصة وصندوق مورغان ستانلي للأسهم السعودية.

كان الأستاذ طارق السقا قبل تأسيس أجيح كابيتال، يشغل مناصب عليا في عدد من

بدأ السيد عبدالإله مسيرته المهنية في العام ١٩٧٥ بالبنك الأهلي التجاري حيث تولى منصب نائب المدير العام والمدير الإقليمي في الرياض من العام ١٩٨٠ وحتى العام ١٩٩٠.

والسيد عبدالإله حاصل على درجة البكالوريوس في إدارة الأعمال من جامعة ولاية أوهايو.

يتولى الأستاذ أحمد باناجة حالياً عضوية مجلس إدارة كل من مجموعة الفيصلية وشركة سدكو القايزة. وهو أيضاً عضو مجلس إدارة بشركة جدة للتنمية والتطوير العمراني، وكان سابقاً عضواً في الفريق الاستشاري الاقتصادي للمجلس الاقتصادي الأعلى.

الأستاذ أحمد باناجة حاصل على درجة البكالوريوس في الرياضيات والاقتصاد من جامعة كنت.

عمل الدكتور فندقلي على مدى الفترة من ١٩٧٥ إلى ١٩٨٦ بالبنك الدولي، حيث تولى منصب مدير إدارة الاستثمار والرئيس التنفيذي للاستثمار. وكان سابقاً عضواً في هيئة التدريس بكلية الهندسة ومركز البدائل السياسية في معهد ماساتشوستس للتكنولوجيا.

الدكتور فندقلي حاصل على درجتي الدكتوراه في العلوم والمجستير في العلوم من معهد ماساتشوستس للتكنولوجيا.

الأستاذ الخرجي عضو في مجلس أمناء هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية، وعضو في المجلس العام للبنوك والمؤسسات المالية الإسلامية.

حاصل على درجة البكالوريوس في الاقتصاد وإدارة الأعمال من كلية مكاليلستر في سانت بول بولاية مينسوتا الأمريكية.

كان يشغل منصب مدير الإدارة العالمية للدخل الثابت بشركة الأهلي كابيتال، قبل أن يتم تعيينه عضواً في مجلس إدارة شركة سدكو كابيتال في العام ٢٠١٠.

الأستاذ عبدالله باعارمة حاصل على درجة البكالوريوس في إدارة الأعمال من جامعة بورتلاند.

الشركات المحلية والعالمية، منها نائب رئيس المجموعة بشركة العليان لتمويل ومدير إدارة أسهم الملكية الخاصة بالبنك الأهلي التجاري.

حاصل على درجة الماجستير في إدارة الأعمال من كلية إدارة الأعمال بجامعة هارفارد في العام ١٩٩٤ ودرجة البكالوريوس مع مرتبة الشرف في الهندسة الكهربائية من جامعة الملك فهد للبترول والمعادن.



«لقد حرصنا دائماً على التأكد من المحافظة على سلامة رؤوس أموال مستثمرينا، وكانت استثمارات محافظنا دفاعية لتخطي أي صعوبات في السوق وتفادي التأثيرات السلبية للتقلبات التي سادت في العام ٢٠١٥».

السادة المساهمين الكرام،

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته،

لقد حققت سدكو كابيتال في العام ٢٠١٥ عوائد قوية وزيادة كبيرة في أصولها تحت الإدارة على الرغم من أوضاع السوق الصعبة. وعملنا على التأكد من حماية رؤوس أموال المستثمرين وتمكين استثماراتهم من تجاوز التحديات والتقلبات التي سادت في السوق خلال السنة. كما واصلنا التطور كشركة إدارة أصول مفضلة عالمياً من المنظور الشرعي وبما يتوافق مع الضوابط البيئية والاجتماعية والحوكمة الإدارية.

لقد كان أداءنا القوي خلال السنة ناتجاً عن استراتيجيتنا القائمة على التنوع، وما يتمتع به مديرنا أصولنا من فهم شامل للأسواق التي اختاروا الاستثمار فيها. وقد قرأت فرق الأبحاث والدراسات والاستثمار بالشركة بوابر السوق بدقة في العام ٢٠١٤ ووضعت إجراءات أتاحت لنا تعزيز مراكزنا الاستثمارية والتهيؤ لمواجهة الأوضاع التي سادت في العام ٢٠١٥. وقد عمدنا إلى تقليص استثماراتنا في الأسواق الناشئة بناءً على توقعاتنا، واتبعنا الاتجاهات السائدة في السوق. وقد توقعنا فترة من تراجع أسعار السلع واتخذنا خطوات للتخفيف من حجم تعرضاتنا لها - وهي خطوة أخرى ساعدتنا على حماية رؤوس أموال مستثمرينا.

كانت منهجيتنا في السوق في العام ٢٠١٥ عبارة من مزيج من الاستثمارات الحريضة والدفاعية والاستفادة من الفرص المتاحة. وبينما قمنا بتقليص حجم تعرضاتنا لفئات الأصول التي تنطوي على مخاطر، أتاحت لنا عملية تصحيح القيم السوقية فرصة لتهيئة فرص جديدة لعملائنا.

وفي نفس الوقت، استطعنا توسعة تواجدنا العالمي من خلال منصة لوكسمبورغ التي نجحت في جمع استثمارات رأسمالية جديدة من عملائنا. وكانت سدكو كابيتال قد طرحت منصة لوكسمبورغ في العام ٢٠١٣ لإتاحة الفرصة للمستثمرين العالميين للاستثمار في منتجات سدكو كابيتال المتوافقة مع الضوابط الأخلاقية والشرعية.

لقد كان العام ٢٠١٥ من أكثر السنوات نشاطاً من حيث طرح المنتجات الجديدة. واستطاعت الشركة جمع رؤوس أموال استثمارية أكبر مقارنة بالسنوات السابقة على الرغم من الضبابية السائدة في السوق، وذلك بفضل ثقة مستثمرينا بقدره سدكو كابيتال على استكشاف الفرص الاستثمارية المجزية في الأوقات المناسبة.

وفي المملكة العربية السعودية، استفدنا من النجاح الذي حققته استراتيجية الاستثمار العقار المدرة للدخل بطرح صندوق سدكو كابيتال العقاري للدخل ٢ وفتح باب الاستثمار فيه. وقد استطاع هذا الصندوق الرائد الذي يستثمر في الأصول العقارية المدرة للدخل في المملكة، جمع رأسمال بقيمة ٤٤٥ مليون ريال سعودي وترتيب الحصول على تسهيلات تمويل بقيمة مماثلة.

وإلى جانب ذلك، عملنا نيابة عن مستثمرينا على دراسة فرص استثمارية في أسواق دول متقدمة منها الولايات المتحدة الأمريكية وأوروبا، وقمنا بتنفيذ صفقات استثمارية بقيمة ١ مليار ريال سعودي في هذه القطاع خلال السنة. وكانت سدكو قد بدأت بالاستثمار في العقارات العالمية منذ ٤٠ سنة. وقد قامت سدكو كابيتال منذ العام ٢٠١٠ بتوظيف استثمارات بلغ مجموعها ٢,٥ مليار ريال سعودي في صفقات استحواذ في الأسواق العالمية، وتخرجت من صفقات استثمارية مريحة بلغت قيمتها ١,٧ مليار ريال سعودي. كذلك شهد العام ٢٠١٥ تشكيل فريق للاستثمار في الفرص العقارية بهدف إيجاد فرص استثمارية في الأصول العقارية المدرة للدخل في أسواق الدول المتقدمة.

أما في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا، فقد بدأنا خلال السنة بتنفيذ استراتيجية متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية للاستثمار في أسواق النقد. وحققت استثماراتنا في الأسهم المدرجة في الأسواق الخليجية أداءً جيداً أيضاً على الرغم من الضغوط القائمة في السوق، وتفوقت على مؤشراتنا القياسية خلال السنة بنسبة ٨٧,١٪.

ومن جهة أخرى، عملت إدارة أسهم الملكية الخاصة بالشركة على دراسة أكثر من ٧٥ فرصة استثمار مشتركة في جميع أنحاء العالم يعززها الإقبال الكبير من عملاء الشركة. وتتيح الاستثمارات المشتركة لشركة سدكو كابيتال القدرة على تنفيذ إجراءات ملموسة وتحسين قيمة الشركات التي تستثمر فيها. وقد عملنا أيضاً على تدعيم فريقنا باستقطاب رئيس جديد لفريق الاستثمارات المشتركة يملك الدراية والخبرة وسجلاً حافلاً بالإنجازات الممتازة في الولايات المتحدة الأمريكية.

هذا ويسرنا تحقيق نتائج لمستثمرينا فاقت الأداء في السوق، وأنا على ثقة من أن سدكو كابيتال قد أصبحت مدير الأصول المفضل في السوق بفعل تركيزها على فهم احتياجات عملائها ووضع منهجيات استثمارية تلي تطلعاتهم. وسوف نواصل العمل في العام ٢٠١٦ على الإصغاء التام لمستثمرينا مع التركيز على المنهجيات الاستثمارية الحريضة وجيدة التنوع. وقد أدى إقبال المستثمرين إلى إلى إيجاد مفهوم جديد للاستثمار الأخلاقي الحريص يركز على وضع أفضل أساليب الاستثمار المسؤول المتوافقة مع أحكام الشريعة ومبادئها تحت المظلة نفسها لتطبيق منهجيات مبتكرة لإدارة الأصول بما يضمن الوصول إلى أفضل النتائج وتحقيق التنمية الاقتصادية المستدامة.

وأود هنا الإعراب عن امتناني لتوجيهات وإشراف هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية وهيئة الرقابة على القطاع المالي في لوكسمبورغ على دعمهما الدائم لنا للالتزام بمعايير المطابقة العالمية.

كما أود أن أعرب عن خالص الشكر والتقدير لمساهميننا على التزامهم وعملاتهم على ثقتهم، ولأعضاء مجلس إدارتنا على توجيهاتهم وحكمتهم. وأتقدم بتهنئتي القلبية لفريق سدكو كابيتال على رؤيته وخبرته ودرايته وإسهامته في النجاح الذي حققناه في العام ٢٠١٥ على الرغم من الصعوبات السائدة في الأسواق.



يجلس من اليسار: جميل حسوية، نواف جمجوم، كامران بوت، عبد الوهاب عبد وأحمد عبد بدوي يقف من اليمين: سامر أبو عكر، حسن الجابري، برنار كارالب

حسن الجابري، الرئيس التنفيذي

يشغل حسن الجابري منصب الرئيس التنفيذي لشركة سدكو كابيتال، وهو يعتبر أحد الخبراء الأساسيين في الخدمات المصرفية الاستثمارية وقطاع الخدمات المالية للشركات في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا منذ ٣٠ سنة. وكان قبل التحاقه بسدكو كابيتال يشغل مناصباً قيادية في اثنتين من أكبر المجموعات المالية في المنطقة - مجموعة البنك الأهلي التجاري ومجموعة سامبا .

برنارد كارالب، الرئيس التنفيذي للاستثمار

ومدير إدارة الأصول

تمتد خبرة برنارد كارالب ٢٧ سنة، وقد التحق بشركة سدكو كابيتال في منتصف العام ٢٠١٢ بمنصب الرئيس التنفيذي للاستثمار ومدير إدارة الأصول بعد أن أمضى خمس سنوات في إنشاء العمليات الاستثمارية بإحدى الشركات السويسرية المتخصصة في إدارة الأصول وتقديم الخدمات الاستشارية والتي تركز بشكل حصري على الاستثمارات البديلة. وقد بدأ برنارد سيرته المهنية في

سامر أبو عكر، الرئيس التنفيذي للعمليات والشؤون المالية

التحق الأستاذ سامر بشركة سدكو كابيتال في العام ٢٠١١ بعد أن أمضى ٤ سنوات في منصب الرئيس التنفيذي للعمليات بشركة البروج للأوراق المالية في أبوظبي. وهو حاصل على شهادة محاسب قانوني ويملك خبرة تزيد عن ١٦ سنة في مناصب إدارية وسطي وتنفيذية من خلال عمله لدى عدد من المؤسسات المالية والبنوك الاستثمارية العالمية ومنها شركة لايت سبيد مانجمنت آل ال سي، وبنك نيويورك في برمودا .

نواف جمجوم، رئيس إدارة تطوير المنتجات بالإنابة

يتولى الأستاذ نواف منصب مدير إدارة تطوير المنتجات بالإنابة في سدكو كابيتال. وقد التحق بالشركة في العام ٢٠٠٥ ضمن برنامج تدريب الإدارة وقام بتتمية خبرته في الخدمات المالية الإسلامية وإدارة الأصول وتطوير المنتجات.

أحمد بدوي، رئيس إدارة المطابقة والالتزام، ومكافحة غسل الأموال، والرقابة الشرعية

التحق الأستاذ أحمد بدوي بمجموعة سدكو في العام ٢٠٠٨ بعد أن أمضى ١٣ سنة في العمل كممدقق داخلي. وهو يرأس حالياً إدارة المطابقة والالتزام ومكافحة غسل الأموال بشركة سدكو كابيتال، ومسؤول الإبلاغ عن عمليات غسل الأموال. وهو عضو (بدون حق التصويت) في لجنة الاستثمار بشركة سدكو كابيتال وعضو في لجنة تطوير المنتجات ولجنة إدارة المخاطر والمطابقة والالتزام.

أصبحت سدكو كابيتال تحت إدارة السيد الجابري أول شركة إدارة أصول عالمية متوافقة تماماً مع أحكام الشريعة الإسلامية ومبادئها، وأول شركة إدارة أصول سعودية توقع على ميثاق الأمم المتحدة للاستثمار المسؤول. كما أسهم أيضاً في مساعدة الشركة على تنمية استثماراتها في جميع فئات الأصول ومنها أسهم الملكية الخاصة، والأصول السائلة، والاستثمارات العقارية العالمية .

العمل الأكاديمي (أستاذ اقتصاد ورياضيات تطبيقية) في فرنسا وبلجيكا قبل الالتحاق بالذراع الاستشارية لشركة برايس وترهاوس كوبرس في لوكسمبورغ في العام ١٩٩٥ بوظيفة مدير إدارة المؤسسات المالية. ثم انتقل بعد ذلك للعمل لدى شركة دكسيا أست مانجمنت (في لوكسمبورغ ثم في سويسرا) في العام ٢٠٠١ ليصبح كبير الخبراء الاقتصاديين / مدير الإدارة الاستراتيجية .

حاصل على درجة البكالوريوس في المحاسبة من جامعة بروك بمقاطعة أونتاريو الكندية .

يتولى الأستاذ سامر منصب مدير تنفيذي في سدكو كابيتال لوكسمبورغ، وعضو في لجنة الاستثمار ولجنة تطوير المنتجات ولجنة المخاطر والمطابقة والالتزام بشركة سدكو كابيتال.

الأستاذ نواف حاصل على درجتي البكالوريوس والماجستير في الهندسة الصناعية والتصنيع من جامعة ميزوري، ودرجة الماجستير في إدارة الأعمال مع التركيز على الإدارة المالية والتسويق من الجامعة الأمريكية في واشنطن دي سي. ويشغل حالياً عضوية لجنتي المنتجات والإدارة بشركة سدكو كابيتال.

كما يتولى مهام أمانة سر مجلس إدارة سدكو كابيتال، ولجنة الاستثمار، ولجنة التدقيق والمراجعة، ولجنة إدارة المخاطر والمطابقة والالتزام.

الأستاذ أحمد حاصل على درجة البكالوريوس في العلوم المالية من جامعة الملك فهد للبترول والمعادن.

يشارك السيد الجابري في عضوية مجالس إدارة عدد من الشركات الناجحة العاملة في قطاعات الخدمات المالية، والسلع الاستهلاكية سريعة الحركة، ومواد البناء، وتقنية المعلومات، وخدمات الإعاشة. وهو أيضاً عضو في مجلس الأعمال السعودي البريطاني ، وأمين مؤسس لمعهد الاستثمار المسؤول، وعضو في المجموعة العالمية للتمويل والاستثمار الإسلامي، والمجلس الاستشاري لمنظمة هوب إنترناشونال. حاصل على درجة البكالوريوس من الجامعة الأمريكية في بيروت وخريج برنامج الإدارة التنفيذية بجامعة كولومبيا .

السيد كارالب حاصل على درجتي ماجستير (في الاقتصاد والرياضيات التطبيقية) ودرجة الدكتوراه في الاقتصاد الكمي، ودرجة في التدريب الرياضي.

السيد كارالب عضو في لجنة الاستثمار ولجنة تطوير المنتجات بشركة سدكو كابيتال.

خدمات الاستثمار

الخدمات الاستشارية

تمويل الشركات

الأستاذ جميل حسوية حاصل على دبلوم عالي في الأرصاء الجوية من جامعة الملك عبدالعزيز بجدة.

بدأ الأستاذ جميل حسوية حياته المهنية بالعمل كموظف في شبكة فروع البنك، ثم تمت ترقبته لأدائه المتميز ومهاراته وقدراته العالية، ليتدرج عبر مهام ومناصب مختلفة (شبكة الفروع، الخدمات المصرفية للشركات، العمليات، والخدمات المصرفية الخاصة). وكان آخر منصب شغله لدى البنك السعودي البريطاني مديرًا لإدارة المعايير الدولية والمشاريع الخاصة بالمركز الرئيسي للبنك إلى جانب قيامه في نفس الوقت ببعض الأدوار الهامة الأخرى في الخارج.

جميل حسوية، مدير تنفيذي، رئيس إدارة تطوير الأعمال التحق الأستاذ جميل حسوية بشركة سدكو كابيتال في العام ٢٠١٤ بوظيفة مدير إدارة تطوير الأعمال وعلاقات العملاء. وكان يعمل قبل ذلك لمدة ٢٣ سنة لدى البنك السعودي البريطاني حيث شغل مناصب مختلفة على المستويين المحلي والدولي على مدى الفترة من العام ١٩٩١ حتى العام ٢٠١٤. وهو حاصل على شهادات اعتماد كخبير تخطيط مالي شخصي ومسؤول إدارة ثروات ومستشار استثمار.

إنترناشونال. حائز على درجة البكالوريوس في الاقتصاد من كلية الملكة ماري بجامعة لندن.

السيد كمران بات عضو في لجنة الاستثمار ولجنة تطوير المنتجات ولجنة الإدارة بشركة سدكو كابيتال.

الخاصة. وكان عضوًا بلجنة الاستثمار الإقليمية بينك كريدي سويس ورئيسًا للجنة المنتجات بينك كريدي سويس (الشرق الأوسط). وشغل قبل ذلك وظيفة رئيس قسم دراسات وبحوث الأسهم الأوروبية بشركة لويس كابيتال (وهي شركة استشارات صناديق تحوط) في لندن، حيث تولى الإشراف على تحليل عمليات التداول متعددة الاستراتيجيات. وهو يتمتع بخبرة تزيد عن ١٨ سنة في هذا القطاع حيث شغل عددًا من المناصب العليا لدى بنك يو بي أس، ودرسدنر كلاينوارت فاسرستين، ونومورا

كمران بات، مدير تنفيذي، رئيس إدارة الخدمات الاستشارية للعملاء والمبيعات الدولية التحق الأستاذ كمران بات بشركة سدكو كابيتال في سبتمبر ٢٠١٤ وهو يتولى منصب مدير إدارة الخدمات الاستشارية للعملاء والمبيعات الدولية. وكان يشغل سابقًا منصب رئيس استراتيجيات الاستثمار للخدمات الاستشارية والمبيعات بينك كريدي سويس في جنيف، سويسرا. كما عمل أيضًا لدى بنك كريدي سويس في دبي بوظيفة مدير إدارة بحوث ودراسات الخدمات المصرفية

من ١٠٠ استثمار في أسهم الملكية الخاصة، ويمتاز بخبرة واسعة في إجراء دراسات الحرص الواجب النافذة للجهالة للاستثمارات في أسهم الشركات الخاصة والإشراف عليها والتخارج منها. كما أنه أيضًا عضو في لجنة استثمار بصندوق الاستثمار المشترك بمجموعة سدكو كابيتال بارتترز. حاصل على درجة الماجستير في إدارة الأعمال - التمويل من كلية ماكالام لإدارة الأعمال بجامعة بنيتي.

عبدالوهاب عابد، رئيس إدارة تمويل الشركات بالإنابة يتولى الأستاذ عبدالوهاب عابد منصب مدير إدارة تمويل الشركات بالإنابة في سدكو كابيتال في جدة بالمملكة العربية السعودية. وكان قد عمل لدى الشركة لمدة ٨ سنوات. وقبل أن يصبح مديرًا لإدارة تمويل الشركات بالإنابة، كان يشغل منصب نائب الرئيس ومدير إدارة أسهم الملكية الخاصة، ويتولى مسؤولية الإشراف على الاستثمار في الصناديق والاستثمارات المشتركة في جميع أنحاء العالم. وهو عضو في الفريق الذي يقوم بإدارة أكثر

تقدم سدكو كابيتال مشورة استثمارية متخصصة للمؤسسات من خلال ذراعها الاستشارية والتي تمت توسعتها في العام ٢٠١٥ لتشمل أسواقًا جديدة في آسيا وشمال إفريقيا، إلى جانب تقديمها للخدمات الاستشارية لعملائها في منطقة دول مجلس التعاون الخليجي. كما تقدم إدارة تمويل الشركات خدمات استشارية ذات نوعية عالية في جانبي البيع والشراء لعملاء خارجيين، وبدأت بتقديم الخدمات الاستشارية في جانب الشراء لمجموعة قابضة كبيرة أصبحت في العام ٢٠١٥ أحد العملاء الأساسيين لشركة سدكو كابيتال.

الخدمات الاستشارية

تساعد إدارة الخدمات الاستشارية بشركة سدكو كابيتال عملاء الشركة على اتخاذ القرارات الاستثمارية الصحيحة، حيث يقوم فريق الخدمات الاستشارية بتقديم المشورة بناء على الأبحاث والدراسات وإعطاء التوصيات بشأن توزيع الأصول، وتقييم المخاطر وهيئة القدرات التنفيذية.



ويتصرف الفريق كشريك مساند مؤتمن لتلبية احتياجات العملاء الاستثمارية على المستويين الإقليمي والعالمي.

لقد تميز العام ٢٠١٥ بالأداء غير المسبوق لإدارة الخدمات الاستشارية وبدء التدفقات الاستثمارية الكبيرة إلى منصة لوكسمبورغ التي تديرها سدكو كابيتال. وقام فريق الخدمات الاستشارية بفتح أسواق جديدة لاجتذاب عملاء جدد في آسيا وأمريكا الشمالية، وأضاف إلى قاعدة عملائه إحد مؤسسات الاستثمار الخليجية الكبرى.

إلى جانب ذلك، تعاقد الفريق مع شركاء عالميين لتسويق منتجات سدكو كابيتال في الأسواق العالمية، وقام بترتيب إدراج منتجات الشركة الاستثمارية في قواعد بيانات عالمية معروفة منها على سبيل المثال كامبردج أسوشياتس، وافستمنت، وميرسر-جي أي أم دي.

كذلك عمل الفريق على تعزيز جهود التسويق وتطوير الأعمال على مدى العام ٢٠١٥ من خلال مؤتمرات للعملاء العالميين المستثمرين ذوي الخبرة استمرت أربعة أسابيع حيث زار الفريق ٨ مدن في ٢ قارات. والتقى أعضاء فريق الخدمات الاستشارية بمستثمرين منهم صناديق ثروات سيادية وصناديق معاشات تقاعد ومؤسسات مالية عالمية تملك مجتمعة أصولاً تحت الإدارة بقيمة تزيد عن ٢,٥ ترليون دولار أمريكي. وقد اشتمل مؤتمر العملاء العالميين المستثمرين ذوي الخبرة على عقد طاولتين مستديرتين لشركة سدكو كابيتال في مركزين ماليين هما سنغافورة ونيويورك، تم خلالها

تمويل الشركات

أنشأت سدكو كابيتال إدارة تمويل الشركات لتقديم خدمات استشارية ذات نوعية عالية في جانبي البيع والشراء لعملاء خارجيين، ولتقديم المساعدة أيضاً في تنفيذ طلبات الخدمات المختلفة والتي تشمل دراسات الأسواق وتوفير المعلومات لصناع القرار.



استمرت التوسعة هدفاً أساسياً للفريق خلال السنة، وأنشأ فريق تمويل الشركات علاقات قوية مع هيئة السوق المالية وشركة السوق المالية السعودية (تداول). واستفاد الفريق من الرحلات الدولية الكثيرة وفرص إنشاء العلاقات، ما أتاح له إجراء تحسينات كبيرة في درايته في السوق وقدراته في مجال إيجاد الصفقات الاستثمارية.

أما في العام ٢٠١٦ وما بعده، سوف تعمل إدارة تمويل الشركات على توسعة محفظة خدماتها العالمية واستقطاب موظفين خبراء. وسوف يبدأ الفريق بعرض خدمات طرح الأسهم وسندات الدين لعملاء كبار، كما أنه سوف يساعد أيضاً في إعادة هيكلة الشركات وإصدار الطروحات الأولية للاكتتاب العام.



لقد حقق فريق تمويل الشركات نجاحاً في العام ٢٠١٥ في توسعة قاعدة عملائه، والتعريف باسم الشركة، واجتذاب عملاء جدد. كما تعاقد الفريق مع مجموعة قابضة كبيرة لتقديم الخدمات الاستشارية لها في جانب الشراء. وينص العقد المبرم مع هذه المجموعة على قيام فريق تمويل الشركات بالبحث عن الصفقات الاستثمارية ودراساتها نيابة عن العميل وفقاً لمعايير محددة متفق عليها.

قامت إدارة تمويل الشركات أيضاً بتعزيز محفظة عملائها بإضافة عملاء جدد يحتاجون إلى خدمات مختلفة منها دراسات الحرص الواجب النافية للجهالة وتوفير معلومات سوق عن الاستثمارات. كذلك تم أيضاً تعزيز الخدمات الاستشارية في جانب البيع بتكليف الفريق بتقديم المساعدة لعميل كبير في صفقات التخارج من استثماراته المباشرة.



وسوف يشهد العام ٢٠١٦ استمرار عمل إدارة الخدمات الاستشارية بشركة سدكو كابيتال على مواصلة الإنجازات التي حققتها في العام ٢٠١٥ وعلى الأخص في سوق المؤسسات الاستثمارية في أمريكا الشمالية. كذلك سوف يعمل الفريق أيضاً على استكشاف السوق اليابانية الواعدة، والبحث عن فرص للتعاون مع شركاء في طرح منتجات مشتركة تجتذب المستثمرين في الأسواق العالمية.



إبراز اسم الشركة واجتذاب اهتمام المستثمرين بالخدمات الاستشارية التي تقدمها. وقامت إدارة الخدمات الاستشارية أيضاً بدور أساسي في تنظيم أول ندوة عبر الانترنت مع المستثمرين العالميين لشركة سدكو المالية في العام ٢٠١٥ حيث تم تعريف قاعدة المستثمرين العالميين بالإمكانيات المتاحة في أسواق الأسهم الإقليمية.

هذا وقد شهدت إدارة الخدمات الاستشارية سنة ناجحة على الرغم من تضادي المستثمرين لمخاطر الاستثمار والتقلبات السائدة في الأسواق الناشئة والتي أدت إلى صعوبة الحصول على أصول واعدة. كذلك واجه الفريق أيضاً الشعور السلبي العام السائد في أسواق النفط والتي أثرت سلباً على الاستثمارات العالمية في المنطقة. غير أن نشاط الإدارة في مجال تطوير الأعمال أتاح إمكانية تجاوز أوضاع السوق الصعبة والنجاح في اجتذاب المستثمرين إلى منتجات سدكو كابيتال المتفوقة.

مراجعة الاستثمارات

العقار

الاستثمارات العقارية الإقليمية

الاستثمارات العقارية العالمية

استراتيجيات السيولة

استراتيجيات السيولة في الشرق الأوسط
وشمال إفريقيا

الأسهم العامة المدرجة في الأسواق العالمية

أسهم الملكية الخاصة المدرجة في
الأسواق العالمية

تقدم سدكو كابيتال أدوات استثمارية عالمية المستوى متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية ومبادئها تشمل أسهمًا مدرجة في الأسواق المحلية والعالمية، واستثمارات في أسهم الملكية الخاصة، وأصولاً عقارية عالمية ومحلية. وتركز سدكو كابيتال على الاستثمار الأخلاقي الحريص لتحقيق عوائد عالية من خلال الاستثمار في أصول مختارة في أسواق متنوعة. كما أن سدكو كابيتال تجتذب مستثمرين عالميين من خلال منصتها الاستثمارية المتطورة في لوكسمبورغ.

الاستثمارات العقارية الإقليمية

اجتذب صندوق سدكو كابيتال العقاري للدخل ٢ الذي يشرف عليه فريق الاستثمارات العقارية الإقليمية رأسمال مستثمر بلغ ٤٤٥ مليون ريال سعودي كما في نهاية العام ٢٠١٥. وقد وزع الصندوق عوائدًا بمعدل سنوي ٧٪ على المستثمرين خلال السنة.



دراسة حالة

الاسم: صندوق سدكو كابيتال العقاري للدخل ٢.

الهدف: منتج استثماري رئيسي للاستثمار في الأصول العقارية المدرة للدخل في المملكة العربية السعودية. وقد شهد هذا الصندوق إقبالاً من الأفراد أصحاب الملاة العالية، ومؤسسات الاستثمار، وصناديق الثروات السيادية.

النتائج: جمع الصندوق استثمارات رأسمالية بقيمة ٤٤٥ مليون ريال سعودي، وقام بتوزيع عوائد على المستثمرين بمعدل سنوي ٧٪.

على المؤشرات القياسية والعوائد المتحققة في العام ٢٠١٤ أيضاً. ونجح فريق الاستثمارات العقارية في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا في خفض مصروفاته التشغيلية لثلاثة أصول مدرة للدخل في المحفظة وتحقيق وفورات بلغت ١٠٠ مليون ريال سعودي سنوياً. كما عمل الفريق على تحقيق كفاءات أخرى من خلال إعادة التفاوض على هيكلية أفضل لمديري العقارات بما يحقق أقصى العوائد للمستثمرين.

سوف يعمل فريق الاستثمارات العقارية في الشرق الأوسط وشمال إفريقيا في العام ٢٠١٥ على تنفيذ استراتيجيات فرص استثمارية في المملكة العربية السعودية يتم طرحها على المستثمرين. وسوف يركز الفريق على إيجاد محفظة فرص عقارية إقليمية. ومن المتوقع أن تشهد السنة تكليف الفريق بإدارة حسابات منفصلة نيابة عن المستثمرين.

اجتذب صندوق سدكو كابيتال العقاري للدخل ٢ الذي يشرف عليه فريق الاستثمارات العقارية الإقليمية رأسمال مستثمر بلغ ٤٤٥ مليون ريال سعودي كما في نهاية العام ٢٠١٥. وقد وزع الصندوق عوائدًا بمعدل سنوي ٧٪ على المستثمرين خلال السنة.

تركز إدارة سدكو كابيتال للاستثمار العقاري في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا على إدارة محفظة الاستثمارات العقارية الإقليمية. وفي العام ٢٠١٥، واصل الفريق العمل على تقديم خدمات إدارة الصناديق، وإدارة الأصول، والأبحاث والدراسات التحليلية، والخدمات الاستشارية للتطوير والاستثمار العقاري.

اعتمد الفريق على هيكلية منظمة لإدارة المحافظ الاستثمارية، ودراسات تحليلية وأبحاث متخصصة، ومنهجية استراتيجية في إبرام الصفقات الرأسمالية، وإدارة الاستثمارات العقارية ومشاريع التطوير العقاري، والتعامل مع أوضاع السوق الصعبة. وقد حقق الفريق عوائد عالية من خلال المنهجية الإدارية الشاملة من أعلى إلى أسفل القائمة على الدراسات والبحوث، والقدرات الاستثمارية المتخصصة من أسفل إلى أعلى بما يتوافق مع الأهداف الاستثمارية التي يضعها العميل. وفيما يتعلق بالموارد البشرية، تم تعيين مساعد نائب رئيس جديد ضمن الفريق، وتبلغ نسبة السعودة الحالية للفريق ٧٠٪.

نجح فريق الاستثمارات العقارية في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا في العام ٢٠١٥ في تحقيق أداء جيد لصندوق سدكو كابيتال العقاري للدخل ٢. وقد تم طرح الصندوق كمنتج متخصص يستهدف مؤسسات الاستثمار والأفراد أصحاب الملاة العالية وصناديق الثروات السيادية، واستمر باب الاستثمار فيه مفتوحاً حتى نهاية ديسمبر ٢٠١٥. ويشكل الصندوق استمراراً للاستراتيجية التي تم وضعها لصندوق سدكو كابيتال العقاري للدخل ١ والتي تهدف إلى تحقيق دخل ثابت ونمو في رأس المال من خلال الإدارة التفاعلية لمحفظة متنوعة من الأصول العقارية المدرة للدخل ذات النوعية العالية في المملكة العربية السعودية. وقد جمع الصندوق استثمارات رأسمالية بلغت ٤٤٥ مليون ريال سعودي حتى ديسمبر ٢٠١٥، وقام بتوزيع عوائد على المستثمرين خلال السنة بمعدل سنوي ٧٪. وقد قام الصندوق ٢ بدراسة الاستثمار في أصول ممتازة، وسوف يواصل البحث عن استثمارات مناسبة خلال العام ٢٠١٦.

إلى جانب ذلك، استمر صندوق سدكو كابيتال العقاري للدخل ١ في تحقيق أداء قوي في العام ٢٠١٥. وقد نمت محفظة الصندوق، والتي تم الاستحواذ عليها أصلاً بقيمة ٥٧٦ مليون ريال سعودي، لتصبح قيمتها ٥٩٨ مليون ريال سعودي خلال السنة. كما تحسن معدل إشغال المحفظة أيضاً مقارنةً بما كان عليه في العام ٢٠١٤، واستقر عند ٩٨٪ بحلول نهاية العام ٢٠١٥. وقام الصندوق بتوزيع عوائد على مستثمريه بنسبة ٢٥، ٧٪، أي بما يفوق العوائد



الاستثمارات العقارية العالمية

استثمر فريق الاستثمارات العقارية العالمية مليون ريال سعودي في الاستحواذ على أصول جديدة. وقد بلغ مجموع الصفقات العقارية العالمية منذ تأسيس هذه الإدارة أكثر من ٤,٢ مليار ريال سعودي، منها صفقات استحواذ بقيمة ٢,٥ مليار ريال سعودي، وصفقات تخارج بقيمة ١,٧ مليار ريال سعودي.

في العام ٢٠١٥، باعت سدكو كابيتال مجمع شقق مؤلف من مبانٍ متوسطة الارتفاع تضم ٤٠١ وحدة سكنية في مدينة أتلانتا بولاية جورجيا الأمريكية. وقد خضع المجمع خلال فترة الاستثمار التي امتدت ثلاث سنوات لبرنامج تجديد أتاح زيادة الإيجارات وارتفاع القيمة السوقية. وقد حققت صفقة التخارج التي أبرمت في الوقت المناسب مضاعفًا لرأس المستثمر بلغ ١,٥ ضعفًا.

في العام ٢٠١٥، حقق الفريق عددًا من الإنجازات الرئيسية في توظيف رأس المال والتخارج من الاستثمارات، حيث بلغت القيمة الإجمالية للصفقات ١ مليار ريال سعودي. وقد تجاوز مجموع الصفقات العقارية الدولية منذ تأسيس الشركة ٤,٢ مليار ريال سعودي، منها صفقات استحواذ بقيمة ٢,٥ مليار ريال سعودي وصفقات تخارج بقيمة ١,٧ مليار ريال سعودي.

ركزت سدكو كابيتال على تنوع التدفقات من استثماراتها المدرة للدخل في الولايات المتحدة الأمريكية والمملكة المتحدة وأستراليا، مستفيدة من الاتجاهات السكانية والدورات الاقتصادية. وفي العام ٢٠١٥، تم استثمار ٥٥٠ مليون ريال سعودي. وقد اشتملت هذه الاستثمارات على مجمع دور مسنين فخم في هيوستن بولاية تكساس الأمريكية، ومرافق تخزين مبرد وتوزيع في أستراليا، ومركز تسوق في جنوب فلوريدا، ومبنى مكتبي مصنف بالفئة الأولى A الممتازة في برمنغهام بالمملكة المتحدة.

كذلك تم أيضًا إبرام صفقتي تخارج ناجحتين خلال السنة، حيث تم بيع مجمع سوريل للشقق السكنية في أتلانتا بولاية جورجيا الأمريكية محققًا مضاعفًا بلغ ١,٥ ضعفًا، إلى جانب بيع مبنى المكاتب داي몬드 بوينت في المملكة المتحدة.

ومن أجل تلبية إقبال المستثمرين، تم تشكيل فريق جديد للاستثمار في الفرص العقارية بهدف توظيف استثمارات تحقق عوائد أعلى بعد تسوية تأثيرات المخاطر، باعتماد مجموعة من الاستراتيجيات المتنوعة، منها التجديد، والترميم، وتحسين المركز في السوق والتخطيط لزيادة القيمة الرأسمالية.

وفي العام ٢٠١٦، سوف يكون التركيز على القطاعات القوية التي لا تتأثر بالدورة الاقتصادية كالرعاية الصحية و عقود الإيجار الأطول أمدًا. وسوف يواصل الفريق أيضًا العمل على دراسة استراتيجيات البناء بمواصفات خاصة لتحقيق عوائد أكبر على الاستثمار.



دراسة حالة

الاسم: التخارج من عقار في أتلانتا.

الهدف: التخارج الناجح من استثمار عقاري عالمي لتحقيق قيمة للمستثمرين. وقد قامت سدكو كابيتال في العام ٢٠١٥ ببيع مجمع مباني شقق متوسطة الارتفاع يتألف من ٤٠١ شقة في مدينة أتلانتا بولاية جورجيا الأمريكية.

النتائج: خلال فترة الاحتفاظ بالاستثمار الممتدة ثلاث سنوات، خضع العقار لبرنامج تجديد، أدى إلى تحسين الإيجارات وزيادة القيمة السوقية. وقد حققت صفقة التخارج التي أبرمت في الوقت المناسب مضاعفًا للاستثمار الرأسمالي بلغ ١,٥ ضعفًا.

استراتيجيات السيولة في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا

في العام ٢٠١٥، حقق فريق إدارة الأصول السائلة في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا أداء يفوق الهدف المحدد له حيث تجاوزت قيمة الأصول تحت الإدارة ١٠٠ مليون دولار أمريكي. وقد حققت آلية سوق النقد حديثة الإنشاء معامل ألفا إيجابي بلغ ١,٨٧ للسنة.

تم تشكيل فريق الأصول السائلة في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا في العام ٢٠١٤ بهدف تأسيس قطاع أعمال في شركة سدكو كابيتال للاستثمار في الأسهم وأسواق النقد في المنطقة. ويقوم الفريق بإدارة صناديق ومحافظ استثمارات بالوكالة في الأسهم وأدوات الدخل بما يحقق أهداف العملاء للموازنة بين المخاطر والعوائد.

في العام ٢٠١٥، طرح الفريق منتجاته لأسواق النقد من خلال استراتيجية صناديق خزينة، وقام بترتيب منتجات للاستثمار في الودائع الإسلامية في المملكة العربية السعودية ومنطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا. كما شهدت الاستراتيجية أيضًا تطوير منتجات استثمارية للاستفادة من منصة سدكو كابيتال في لوكسمبورغ واجتذاب الاستثمارات العالمية إلى الأسواق الإقليمية.

لقد استطاع فريق الأصول السائلة بمنطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا تجاوز هدفه بزيادة الأصول تحت الإدارة إلى ١٠٠ مليون دولار أمريكي في السنة، وحققت آلية أسواق النقد حديثة الإنشاء أيضًا أداءً قويًا بمعامل ألفا بلغ ١,٨٧. وهنا تركيز متجدد على اجتذاب استثمارات المؤسسات الضخمة بشكل عام، حيث نجح الفريق باجتذاب صندوق بريطاني بقيمة ١٢ مليون تتركز استثماراته على الأسهم في أسواق الشرق الأوسط وشمال إفريقيا.

ونظرًا للركود الدوري في أسواق الأسهم المدرجة والأصول السائلة عمومًا، قام فريق الأصول السائلة بمنطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا بمضاعفة التزامه القوي ويعمل تنفيذ استراتيجية صناديق تتم إدارتها بشكل تفاعلي لمواجهة أي ضغوط في السوق.

لقد كان العام ٢٠١٥، على عكس الشعور العام السائد في السوق، سنة مفصلية لفريق سدكو كابيتال للأصول السائلة في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا. وقد قام الفريق بتعيين أعضاء جدد لاستكشاف فرص السوق بدقة، وفاز بجائزة شركة إدارة الأصول السعودية لعام ٢٠١٥ من مينا اف أم. كما فاز مدير هذه الإدارة بجائزة أحد أفضل ٥٠ مديرًا للموسم، وتفوق الفريق في منهجيته القائمة على الالتزام التام بإعادة النظر في العديد من السيناريوهات التي اعتبرت من الأمور التي تم التسليم بصحتها، وقام بتوزيع الاستثمارات عمومًا بما يضمن تحقيق أقصى العوائد والتخفيف من المخاطر.

على الرغم من التوقعات المستقبلية للأسواق، شهد العام ٢٠١٥ نمو إدارة الأصول السائلة وفوزها بعدة عمليات بحساب مستثمرين كبار. ونما حجم أعمال الإدارة بمتواليه هندسية، ما أسهم في المساعدة على الفوز بأعمال جديدة لآلياتها الاستثمارية. كما شهد الفريق

أيضًا تزايد اهتمام المستثمرين بخدمات إدارة المحافظ بالوكالة في الأسهم وأسواق النقد والصكوك العالمية وصناديق الخزينة في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا.

لقد نجح الفريق ليس فقط في تحسين أرباح محفظته الاستثمارية، ولكنه انضم أيضًا إلى شركة السوق المالية السعودية (تداول) في عرض متجول يهدف إلى اجتذاب الاستثمارات الأجنبية المباشرة إلى الاقتصاد السعودي. وقام فريق الأصول السائلة بمنطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا بزيارة المراكز المالية العالمية الرئيسية



في سنغافورة ولندن ونيويورك للتواصل مع المستثمرين. واشتمل العرض المتجول العالمي للفريق على عقد ٧٣ اجتماعًا في غضون شهر واحد في ثلاث قارات هي آسيا وأوروبا وأمريكا الشمالية حيث تم الاتصال بمستثمرين يديرون أصولًا تبلغ قيمتها مجتمعة ٢ ترليون دولار أمريكي.

على الرغم من أن السنة كانت صعبة، أدت دراية الفريق بالسوق إلى فتح مجالات وفرص جديدة للنمو. ويرى الفريق أن الطروحات الأولية للاكتتاب العام المرتقبة في المنطقة الصادرة من شركات قوية ترغب في إدراج أسهمها لكي تتمكن من الاستفادة من الأسواق المالية.

سوف يواصل فريق الأصول السائلة بمنطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا العمل في العام ٢٠١٦ على تنفيذ استراتيجيته الهادفة إلى التكيف مع أوضاع السوق. وسوف يتم طرح منتجات صكوك عالمية. كذلك سوف ينضم محلل عالمي أول إلى الفريق. وسوف تتم تنمية محفظة الأصول تحت الإدارة باستهداف صناديق الثروات السيادية ومؤسسات الاستثمار. وتشمل المنتجات المقرر طرحها صندوق أسهم سعودية مفتوح - سوف يصبح أول صندوق مدرج في السوق المالية تطوره سدكو كابيتال. وسوف تقوم أعمال الصكوك على العناية التامة باختيار تسهيلات الائتمان والدراسات والأبحاث الشاملة التي يتم إجراؤها داخل الشركة. ومع تغير العوامل الاقتصادية في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا، يدرك فريق الأصول السائلة بمنطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا أن الامتياز هو العنصر الأساسي المطلوب حيث إن عملية صنع القرارات تصبح غير اعتيادية.



دراسة حالة

الاسم: استراتيجية أسواق النقد.

الهدف: إيجاد استراتيجية أدوات خزينة للاستثمار في الودائع الإسلامية في المملكة العربية السعودية ومنطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا.

النتائج: حققت الاستراتيجية معامل ألفا ١,٨٧، متفوقة على أداء السوق.

استراتيجيات السيولة العالمية

استطاع فريق استراتيجية السيولة العالمية بشركة سدكو كابيتال حماية محفظة أسهمها المدرجة واستثماراتها العقارية واستثماراتها في السلع وأدوات الدخل الثابت من تقلبات السوق باعتماد استراتيجية دفاعية حققت للمستثمرين عوائدًا مجزية.

يستثمر فريق استراتيجية السيولة العالمية في الأسهم المدرجة والعقار والسلع وأدوات الدخل الثابت بما يتوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية ومبادئها لتحقيق عوائد للمستثمرين. وفي العام ٢٠١٥، واصل الفريق العمل على الاستفادة من الفرص المثلى المتاحة من خلال منصة لوكسمبورغ التابعة لشركة سدكو كابيتال.

شهدت السنة تعرض محفظة السيولة العالمية لتقلبات ناتجة عن التغيرات الكبيرة في أسواق الأسهم في جميع أنحاء العالم. غير أن دراسات السوق التي أجراها الفريق أتاحت له التعرف على التغيرات المرتقبة في المناخ الاستثماري. واستطاع الفريق تنفيذ استراتيجية دفاعية حافظت على رؤوس أموال المستثمرين وحقق عوائدًا لهم. أما على المستوى التكتيكي، فقد قام الفريق بإعادة توازن محفظته لخفض التعرضات للأسهم المدرجة، وذلك نتيجة للمخاوف الناشئة عن العوامل الأساسية في المناخ الاستثماري العالمي لفئة الأصول تلك. وقد تم خفض الاستثمارات في الأصول السائلة الأكثر مخاطرة، ومنها على سبيل المثال الصكوك والسلع والمؤشرات العقارية المدرجة. كما عمل الفريق على التخفيف من المخاطر والتعرضات لدورات السوق وذلك بالتخارج من الاستثمارات في الأسواق الناشئة الأكثر تأثرًا بانخفاض أسعار النفط.

تزامنت هذه التغيرات التكتيكية مع الشعور العام السائد في أوساط العملاء في العام ٢٠١٥ نحو تفضيل فئات الأصول الأكثر أمانًا. وقد تمت تلبية رغبات المستثمرين من خلال طرح استراتيجية استثمار جديدة في صناديق أدوات الخزينة ضمن منصة لوكسمبورغ، ما أتاح للعملاء إمكانية الاستثمار في أدوات أسواق النقد السائلة والأمنة.

وفي المقابل، استمرت استراتيجيات النمو الأوروبية الحالية في تحقيق أداء جيد في العام ٢٠١٥. وقد تركزت هذه الاستراتيجيات على الاستثمار في الدول المصدرة التي استفادت من الأسعار التنافسية الناتجة عن انخفاض سعر صرف اليورو. وقد كانت الاستراتيجيات الدفاعية للاستثمار في أسواق الدول المتقدمة ناجحة أيضًا، وقام فريق الأصول السائلة العالمية بوضع أولويات للشركات الاستهلاكية وشركات الرعاية الصحية. وقد أعطيت هذه الاستراتيجيات أهمية إضافية في تخصيص الاستثمارات طيلة العام ٢٠١٥، وحقق أهدافها.

تم وضع استراتيجية استثمار جديدة في البيئة والموارد متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية ومبادئها من خلال منصة لوكسمبورغ، استهدفت الاستثمارات السائلة في شركات تعمل في قطاعات البيئة والاستدامة والطاقة

المتجددة وإدارة المخلفات والموارد المائية والزراعة المستدامة. وقد امتازت هذه الاستراتيجية بخصائص مزدوجة هي التنوع بحسب القطاعات وعدم التأثر بالتقلبات مع الالتزام التام بمبادئ الاستثمار الأخلاقي التي تتبعها سدكو كابيتال.

تم دعم التوزيع التكتيكي لهذه الأصول بالمراقبة الحريصة. وجرى اعتماد إجراءات تحليلية أسبوعية وشهرية وربع سنوية، مع الابتعاد عن الاستراتيجيات ذات الأداء المتدني، واستبدالها باستراتيجيات أكثر ملاءمة لأوضاع السوق. وقد أسهم الأداء القوي للفريق في العام



٢٠١٥ بفوز سدكو كابيتال بجائزة «أفضل مدير صناديق» من جوائز جلوبال إسلاميك فايننس على هامش المنتدى المالي الآسيوية المنعقد في كوالالمبور، ماليزيا.

إلى جانب ذلك، شهد العام ٢٠١٥ أيضًا تطور أعمال إدارة السيولة العالمية لتصبح كيانًا مستقلًا عن الرئيس التنفيذي للاستثمار ومدير إدارة الأصول. وتم تدعيم هذه الاستقلالية الأكبر بتوسعة وتنمية الفريق والذي أصبح يتألف بالكامل من مواطنين سعوديين. وتمت إضافة عضو واحد إلى الفريق بالإضافة إلى مدير للإدارة. وشارك أعضاء الفريق أيضًا في دورات تدريبية على مدار السنة لتنمية مهاراتهم على أعلى المستويات العالمية.

وسوف يشهد العام ٢٠١٦ تنفيذ فريق استراتيجية السيولة العالمية لمنهجية أكثر تركيزًا على تلبية احتياجات العملاء بوضع مصالح المستثمرين في المقام الأول. وسوف يشمل ذلك على طرح صناديق جديدة واستراتيجيات استثمارية متوافقة مع تفضيلات العملاء.

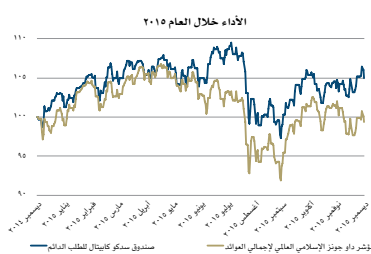


دراسة حالة

الاسم: استراتيجية دفاعية للطلب الدائم.

الهدف: استراتيجية بيتا دفاعية تستهدف الاستثمار في الأسهم المدرجة المقاومة للتقلبات لتحقيق عوائد مجزية للمستثمرين.

النتائج: حققت الاستراتيجية أداءً فاق أداء المؤشرات القياسية العالمية بنسبة ٥.٧٪ في العام ٢٠١٥.



أسهم الملكية الخاصة المدرجة في الأسواق العالمية

استطاع فريق الاستثمار في أسهم الملكية الخاصة العالمية بشركة سدكو كابيتال تحقيق عوائد فاقت أداء مؤشرات الأسهم المدرجة بحوالي ١٠٪ نتيجة التركيز على التنوع والالتزام بالاستراتيجية الاستثمارية. وقد حقق التخارج الناجح من مزرعة دواجن في تايلند مضاعفًا على الاستثمار بلغ ٣,٣ ضعفًا.



يستثمر فريق أسهم الملكية الخاصة بشركة سدكو كابيتال في محفظة عالمية من الأصول بهدف تعظيم العوائد عند التخارج. وبينما عانت الأسواق الأوروبية ركودًا وواجهت الأسواق الناشئة صعوبات خلال العام ٢٠١٥، تفوقت محفظة أسهم الملكية الخاصة بشركة سدكو كابيتال على مؤشرات أسواق الأسهم بحوالي ١٠٪.

لقد نتج هذا الأداء القوي عن عاملين رئيسيين - الحرص في الاستثمار وجودة تنوع المحفظة المختارة بعناية. ويستثمر برنامج أسهم الملكية الخاصة بشركة سدكو كابيتال في شركات نامية صغيرة ومتوسطة رأس المال على المدى المتوسط إلى الطويل. ونظرًا لتنوع المحفظة بحسب القطاعات والمناطق الجغرافية ووسائل واستراتيجيات الاستثمار، فإن البرنامج أقل عرضة للتقلبات مقارنة بصفقات الاستحواذ الكامل على الشركات.

وفي إطار استمرار سدكو كابيتال في التركيز على تنوع محفظة استثماراتها في أسهم الملكية الخاصة العالمية، تضم المحفظة أسهم أكثر من ٦٠٠ شركة مستثمر فيها من خلال أكثر من ٧٠ صندوق أسهم ملكية خاصة واستثمارات مشتركة، بدرجة معقولة من عدم الارتباط فيما بينها. وهذا يعني أنه حتى عندما تتعرض فئات أصول فرعية في قطاع أسهم الملكية الخاصة لدورة تراجع، تشكل الاستراتيجيات الأخرى ضمن البرنامج تحوطًا يتيح تحقيق أداء أعلى من المتوسط.

إلى جانب ذلك، قام فريق أسهم الملكية الخاصة بشركة سدكو كابيتال بإيجاد فرص للتخارج الناجح طيلة السنة. وتمتاز جميع صفقات التخارج من أسهم الملكية الخاصة بشركة سدكو كابيتال تاريخياً بتوقيتها المحدد بعناية كبيرة بما يحقق عائداً صافٍ بمعدل ٢,٥ ضعفًا.



وقد اشتملت صفقات التخارج الناجحة خلال العام ٢٠١٥ على بيع مزارع دواجن في تايلند حققت معدل نمو في إيراداتها بنسبة ٢٢٠٪ وعائدًا على القيمة المستثمرة بمعدل ٣,٣ ضعفًا على الرغم من ارتفاع أسعار العلف وتراجع الطلب على الدواجن.

كذلك استطاع فريق أسهم الملكية الخاصة الموازنة بين المخاطر والأداء بفضل الإجراءات المحاسبية الحريصة. ووفقًا للمعايير المتعارف عليها، وقد تم تقييم جميع الأصول باعتدال حتى التخارج من الاستثمار. وبحلول نهاية العام ٢٠١٥، أتاح النمو في محفظة أسهم الملكية الخاصة تحقيق معدل عائد داخلي مركب صافٍ بنسبة ١٢٪، أي بما يفوق مؤشرات الأسهم الخاصة والمدرجة.

شهدت السنة أيضًا إعادة توازن استراتيجية بالابتعاد عن صفقات الاستثمار والاتجاه إلى الاستثمارات المشتركة. وفي العام ٢٠١٥، قام فريق الاستثمارات المشتركة بشركة سدكو كابيتال بدراسة ما يصل إلى ٧٥ استثمارًا مشتركًا، ويعمل حاليًا على سرعة توظيف رأس المال الذي تم الالتزام باستثماره في شركات المحفظة التي تمتاز بمقومات جدوى استثمارية قوية والموزعة في الأسواق العالمية.

وسوف يشهد العام ٢٠١٦ تركيز استثمارات سدكو كابيتال على القطاعات التي لا تتأثر بالركود في الأسواق الناشئة، ومنها على سبيل المثال الرعاية الصحية والسلع الاستهلاكية والتربية والتعليم، بهدف إيجاد سلة أصول تحقق عوائدًا على المدى الأطول دون التعرض لمخاطر أي تقلبات كبيرة في الأسواق.



دراسة حالة

الاسم: التخارج من مزرعة دواجن في تايلند.

الهدف: التوقيت المناسب للتخارج من استثمار في أسهم الملكية الخاصة العالمية لتحقيق عوائد مجزية. وقد تخارجت سدكو كابيتال في العام ٢٠١٥ من مزرعة دواجن في تايلند حققت نموًا في الإيرادات وقيمة سوقية عالية.

النتائج: على الرغم من الصعوبات الناشئة عن أسعار العلف وتراجع الطلب على الدواجن في أوروبا، حققت المزرعة زيادة في إيراداتها بلغت ٢٢٠٪ وعائدًا على قيمة الاستثمار بمعدل ٣,٣ ضعفًا.

المراجعة الإدارية

توزيع الأصول

تطوير الأعمال

إدارة المطابقة والالتزام ومكافحة غسيل الأموال والرقابة الشرعية

الإدارة البيئية والاجتماعية والحوكمة

إدارة المخاطر

العمليات

تطوير المنتجات

الأبحاث والدراسات

التسويق

الجوائز والفعاليات

تدعم إدارة سدكو كابيتال أهداف أعمال الشركة من خلال كفاءة توزيع الأصول، والإدارة المتخصصة للمخاطر، ومرونة تطوير الأعمال، وتطوير المنتجات المبتكرة، والعمليات والتسويق. وقد تم تشكيل فرق متخصصة أيضاً لضمان الالتزام بالشروط الرقابية، والرقابة الشرعية، وإجراء الدراسات والأبحاث بشأن المنتجات المبتكرة، والإشراف على تطبيق الضوابط البيئية والاجتماعية والرقابية في إطار الثقافة الاستثمارية لشركة سدكو كابيتال.



توزيع الأصول

يضع فريق توزيع الأصول بشركة سدكو كابيتال الاستراتيجيات الاستثمارية التي توازن بين المخاطر والعوائد بالاختيار الحريص لحجم التعرضات لكل فئة من فئات الأصول في المحفظة الاستثمارية. وهذه العملية تعتمد إلى حد كبير على مدى إقبال العملاء على تحمل مخاطر الاستثمار، والأطر الزمنية والعوائد المتوقعة، ويجري تعديلها بصورة دورية.

تقوم لجنة توزيع الأصول الدورية والتي يرأسها الرئيس التنفيذي للاستثمار بشركة سدكو كابيتال بتحديد كيفية توزيع أصول الشركة. وتضم هذه اللجنة ممثلين كبار عن أقسام إدارة الأصول بالشركة، وهي تعقد اجتماعات ربع سنوية لمراجعة الأوضاع الاقتصادية والمالية العالمية.

في العام ٢٠١٥، واصلت اللجنة دراسة استثمارات سدكو كابيتال والتي تشمل جميع فئات الأصول المتداولة، ومنها الأسهم المدرجة في الأسواق العالمية، والأسهم العقارية المدرجة في الأسواق العالمية، وأصول الدخل الثابت (الصكوك والمرابحات)، والسلع. ومن المنظور الإقليمي، واصلت اللجنة التركيز على أربع مناطق جغرافية - الولايات المتحدة، وأوروبا، وأسواق الدول المتقدمة في آسيا المحيط الهادئ، والأسواق الناشئة العالمية.

كذلك قدمت اللجنة خلال السنة توصيات لإعادة توزيع الأصول بين الفئات المختلفة والمناطق الجغرافية بناءً على نظام خاص لتحديد درجة تقييمها يأخذ في الاعتبار أربعة معطيات هي عوامل الاقتصاد الكلي، والقيمة السوقية، ومدى الإقبال في السوق، وعوامل المخاطرة.

هذا وقد شكلت رؤية اللجنة خلال السنة عنصراً أساسياً في إدارة سدكو كابيتال الفاعلة لمحاظ استثمارات العملاء، وأتاح ذلك تفوق استراتيجية التنوع الأساسية بالشركة على أداء السوق من خلال تحقيق معامل ألفا إيجابي بمعدل ١٦ نقطة أساس. وقد اشتملت استراتيجية التنوع الأساسية التي بدأ تنفيذها للمرة الأولى في العام ٢٠١٤ على أصول تحت الإدارة بقيمة وصلت في أواخر العام ٢٠١٥ إلى ١٢٠ مليون دولار أمريكي تقريباً. وقد أصبح الأداء الاستراتيجي أكثر تميزاً خلال السنة في ظل التقلبات التي شهدتها أسواق الأسهم العالمية والتقلبات في القيمة السوقية التي طالت عدة فئات أصول.

سوف تواصل اللجنة في العام ٢٠١٦ العمل بسياسة التنسيق مع مديري الصناديق والمحاظ الاستثمارية بشركة سدكو كابيتال من خلال الاجتماعات ربع السنوية مع التشديد على المنهجيات القوية لتكوين المحافظ الاستثمارية. وتسعى اللجنة إلى إجراء دراسات تحليلية متعمقة تسهم في تحويل استراتيجية توزيع الاستثمارات الأساسية بشركة سدكو كابيتال إلى أحد العوامل الرئيسية في مجالات توزيع الأصول وإنشاء المحافظ الاستثمارية.

تطوير الأعمال

تتولى إدارة تطوير الأعمال بشركة سدكو كابيتال مسؤولية إيجاد فرص الأعمال الجديدة من خلال الوصول إلى المستثمرين أصحاب القدرات العالية. كما تعمل أيضاً على جمع المعلومات عن تفضيلات المستثمرين، ثم تتسق مع فريق تطوير المنتجات لتصميم المنتجات التي تحظى بالإقبال في الأسواق.

كان العام ٢٠١٥ أنجح سنوات فريق تطوير الأعمال حتى اليوم من حيث تحقيق توقعات العملاء، وتحسين معايير الخدمات واجتذاب العملاء الجدد. وتتألف محفظة عملاء الشركة الآن من ٤٠٪ من العملاء الجدد الذين نجح فريق تطوير الأعمال باجتذابهم.

ويعود هذا النجاح إلى التزام إدارة تطوير الأعمال بمعرفة الاحتياجات الدقيقة للعملاء وتلبيتها بتوفير منتجات تتناسب تماماً مع استراتيجياتهم الاستثمارية وإقبالهم على تحمل مخاطر الاستثمار ورغبتهم في التنوع. وقد اعتمدت إنجازات الفريق أيضاً على استراتيجية قائمة على العمل المتواصل لتحسين معايير خدمات العملاء، وإبراز قدرات سدكو كابيتال وما تعرضه من منتجات وخدمات متنوعة، وتقديم خدمات ممتازة للعملاء.

وقد تمثل أحد أبرز النجاحات التي حققتها الفريق خلال السنة في اجتذاب المستثمرين إلى صندوق سدكو كابيتال العقاري للدخل ٢، وهو صندوق استثماري رائد. وبحلول شهر ديسمبر ٢٠١٥، نجح الفريق في اجتذاب الإقبال في السوق وأسهم ذلك في تمكين الصندوق من جمع رأسمال بقيمة بلغت ٤٤٥ مليون ريال سعودي.

قام فريق تطوير الأعمال بإدخال مزيد من التحسينات على استراتيجيته القائمة على تقديم منتجات مصممة خصيصاً لتلبية احتياجات العملاء بدلاً من الفرص الاستثمارية للأسواق عمومًا. وقد استهدف الفريق اجتذاب محفظة من مؤسسات الاستثمار، والأفراد أصحاب الملاة العالية، وصناديق الثروات السيادية لتوظيف استثمارات في جميع فئات أصول سدكو كابيتال. وكان ٨٠٪ من العملاء الجدد في العام ٢٠١٥ أفراداً أصحاب ملاة عالية، بينما شكلت مؤسسات الاستثمار نسبة ٢٠٪. وأسهمت الشركات الخاصة المحدودة بنسبة ٤٠٪ من محفظة مؤسسات الاستثمار، بينما أسهمت البنوك بالنسبة الأكبر والتي بلغت ٦٠٪. أما من حيث فئات الأصول، فقد شهدت الأصول العقارية المدرة للدخل (المحلية والعالمية) الإقبال الأكبر من العملاء في ظل التقلبات السائدة في الأسواق.

ويولي فريق تطوير الأعمال بشركة سدكو كابيتال خدمات العملاء المتفوقة والمعايير الممتازة أهمية كبرى ويعتبرها ركائزاً للأعمال اليومية، وقد التزم بها باستمرار طيلة العام ٢٠١٥.



ويستفيد فريق تطوير الأعمال من قدرات أعضائه الحاصلين على خبرات واسعة جداً، ويعتمد منهجية تتركز على تلبية احتياجات لاعلاء في جميع عملياتهم من خلال إجراء مراجعات شاملة ومنظمة للإجراءات وأدلة التشغيل. ويصنف الفريق العملاء بحسب تفضيلاتهم لتوحيد مصالحتهم مع مصالح سدكو كابيتال. وقد عملت إدارة تطوير الأعمال طيلة العام ٢٠١٥ أيضاً على تحسين قدراتها في مجالات الدراسات التحليلية والأبحاث للمساعدة على تصميم المنتجات والأدوات المتوافقة مع احتياجات السوق وتفضيلات العملاء.

وقد أسهمت هذه المبادرات مجتمعة بالنجاح الذي شهدته الشركة في العام ٢٠١٥ في ركانتها الثلاث - الدرجة العالية لرضا العملاء، وتعزيز قدرات جمع الأموال، وتوسعة قاعدة العملاء..





إدارة المطابقة والالتزام ومكافحة غسيل الأموال والرقابة الشرعية

تتولى إدارة المطابقة والالتزام ومكافحة غسيل الأموال والرقابة الشرعية بشركة سدكو كابيتال مسؤولية التأكد من الالتزام بالضوابط الرقابية في جميع أعمال الشركة، والمحافظة على علاقة قوية مع هيئة السوق المالية المشرفة على المطابقة الخارجية، بينما تتعاون مع إدارة سدكو كابيتال لوضع آليات الرقابة المناسبة.

في العام ٢٠١٥، ركزت إدارة المطابقة والالتزام على تحسين مستوى التزام القطاعات والمنتجات والخدمات وتم تحسين آليات المطابقة لجميع أعمال الشركة ومنتجاتها الاستثمارية. كذلك تم أيضاً دمج ضوابط المطابقة والالتزام في جميع عناصر أعمال سدكو كابيتال ومنها إدارة تطوير المنتجات، ولجنة الاستثمار، وتطوير الأعمال وعلاقات العملاء. وقد جرى تعزيز هذا الدمج من خلال المواظبة على تنفيذ مبادرات تدريب وتواصل لجميع إدارات سدكو كابيتال.

إلى جانب ذلك، عملت إدارة المطابقة والالتزام في العام ٢٠١٥ على تطوير عملياتها للتعامل مع الضوابط الرقابية الجديدة والمنتجات الاستثمارية المتطورة التي تقدمها سدكو كابيتال. وقد شهدت السنة أيضاً استمرار تعاون إدارة المطابقة والالتزام مع هيئة السوق المالية، وأدت زيارة مندوبي هيئة السوق المالية خلال السنة إلى إعطاء تقييم إيجابي لالتزام سدكو كابيتال بالشروط الرقابية.

الإدارة البيئية والاجتماعية والحوكمة

أكدت سدكو كابيتال مرة أخرى في العام ٢٠١٥ ريادتها في السوق في الاستثمار الأخلاقي بمحفظة أدائها الاستثمارية المجزية المعززة بضوابط قوية بيئية واجتماعية وحوكمة إدارية. وقد عملت الإدارة البيئية والاجتماعية والحوكمة تحت إشراف فريق الأبحاث والدراسات، وكانت أساسية في ترسيخ المطابقة والالتزام والأدوار الأخرى من خلال الدراسات والأبحاث الشاملة التي أسهمت في تحسين معايير الاستثمار الأخلاقي الصارمة بشركة سدكو كابيتال في العام ٢٠١٥.

وقد أصبحت سدكو كابيتال في العام ٢٠١٤ أول شركة سعودية عالمية ملتزمة بأحكام الشريعة الإسلامية ومبادئها توقع على مبادئ الأمم المتحدة للاستثمار المسؤول. وواصلت الشركة التزامها بالضوابط الشرعية والبيئية والاجتماعية والحوكمة الإدارية وقدمت تقريراً لهيئة الأمم المتحدة لمبادئ الاستثمار المسؤول. وقد حصل التقرير على تقييم إيجابي وشكلت ملاحظات الأمم المتحدة الأرضية لتحسين الإجراءات الاستثمارية بشركة سدكو كابيتال.

من جهة أخرى، قام فريق الإدارة البيئية والاجتماعية والحوكمة خلال السنة بدور ريادي في مراجعة سياسة الاستثمار المسؤول بشركة سدكو كابيتال بهدف تضمين الاعتبارات البيئية والاجتماعية والحوكمة الإدارية في جميع الإجراءات الاستثمارية المتبعة بالشركة. وينتج هذا تمكين الشركة من توسعة منتجاتها وخدماتها لتشمل عدداً أكبر من المستثمرين المسؤولين. ويفضل بعض المستثمرين المستهدفين الالتزام بأحكام الشريعة الإسلامية، بينما يبحث مستثمرون آخرون عن استثمارات حريصة مطابقة للضوابط الأخلاقية ومعايير تنافدي مخاطر الاستثمار.

واصل فريق الإدارة البيئية والاجتماعية والحوكمة عملية نقل المعارف داخل الشركة من خلال عقد دورات تدريبية منتظمة والتواصل مع فرق إدارة الأصول. وقد عمل الفريق على التأكد من أن الضوابط البيئية والاجتماعية والحوكمة الإدارية تمثل عنصراً أساسياً في جميع استثمارات سدكو كابيتال.

وفي العام ٢٠١٦، سوف يواصل فريق الإدارة البيئية والاجتماعية والحوكمة وفريق الأبحاث والدراسات وضع ضوابط قوية والحصول على معارف جديدة للتأكد من تضمين مبادئ الاستثمار الأخلاقي والأحكام الشرعية في إطار العمل الاستثماري بشركة سدكو كابيتال، وسوف يقوم الفريقان أيضاً بتعريف العملاء بالفرص الاستثمارية الجديدة الجذابة المتاحة.

إدارة المخاطر

وضعت سدكو كابيتال في العام ٢٠١٤ إجراءات داخلية لإدارة المخاطر لضمان فعالية تقييم مخاطر صناديقها الاستثمارية الداخلية والخارجية. وفي العام ٢٠١٥، قامت وحدة إدارة المخاطر بتوسعة نطاق صلاحياتها وأجرت دراسات تحليلية لمخاطر عدد من المحافظ الاستثمارية شملت المنتجات والمحافظ الاستثمارية الجديدة، إلى جانب المحافظ الاستثمارية الحالية.

تم أيضاً تقديم دراسات تحليلية تفصيلية للمخاطر لفرق إدارة الأصول الداخلية طيلة السنة، وتحسين الإجراءات التحليلية بما يتوافق مع احتياجات العملاء والشروط والتغيرات الرقابية الجديدة.

قامت الإدارة أيضاً بتوسعة استراتيجية بيتا الاستثمارية الذكية وحققت نتائجاً جيدة في محافظها النموذجية والاختبارات التي أجريت عليها. وتمت توسعة الاستراتيجية لتشمل أسواقاً مختلفة وعدداً أكبر من العوامل لضمان الأداء القوي. كذلك تمت زيادة عدد المحافظ النموذجية لاستراتيجية بيتا الذكية من ٢ إلى ٦. وقد أتاح هذا الأداء القوي للإدارة الحصول على موافقة لجنة الاستثمار التابعة لأحد العملاء الأساسيين على توظيف استثمار تأسيسي.

وفي العام ٢٠١٤، أصبحت سدكو كابيتال أول شركة إدارة أصول في المملكة العربية السعودية توقع على مبادئ الأمم المتحدة للاستثمار المسؤول. وفي العام ٢٠١٥، استفادت وحدة إدارة المخاطر من هذا النجاح بتقديم تقريرها السنوي الأول إلى هيئة مبادئ الأمم المتحدة للاستثمار المسؤول وحصلت على ردود فعل إيجابية. وشهدت السنة تحديث الإدارة لإجراءاتها الاستثمارية للتخفيف من نقاط الضعف المحتملة بناءً على الردود التي تلقتها. وقامت الإدارة أيضاً بمراجعة سياسة سدكو كابيتال للاستثمار المسؤول بما يضمن كفاءة أعلى في دمج الاعتبارات البيئية والاجتماعية وضوابط حوكمة الشركة.

وفي العام ٢٠١٥، عزز فريق إدارة المخاطر مشاركته في المعارف وبرنامج توسعة قاعدة العملاء من خلال طرح منصة منتدى الأبحاث للمشاركة بالأفكار الجديدة ومناقشة مواضيع أساسية منها وضع التوقعات الآنية للمدى القصير، واستراتيجية بيتا الذكية، والمخاطر الفعلية ومخاطر عوامل السوق، وتوزيع السلع، وتوقعات أسعار صرف العملات للمدى الطويل. وقد عقد المنتدى خمس فعاليات خلال السنة، وساعد الإدارة على تقديم أفكارها البحثية والحصول على المساندة لتضمينها في جميع العمليات الاستثمارية في سدكو كابيتال. كما أتاحت الحملة أيضاً للإدارة المشاركة في جميع أعمال إدارات سدكو كابيتال، بما في ذلك فريق إدارة الأصول.



وبالإضافة إلى ذلك، شارك ممثلو الفريق في فعاليات خارجية شملت لجنة استراتيجية بيتا ذكية في منتدى صناديق الاستثمار في دبي ومؤتمر جمعية الخدمات المالية في المملكة العربية السعودية المنعقد في جدة بالمشاركة مع هيئة الأمم المتحدة للاستثمار المسؤول.

أما فيما يتعلق بالموظفين، فقد قام فريق إدارة المخاطر بتعيين محلل دراسات وأبحاث وتوحيد برنامج التدريب من خلال ترتيب فصول دراسية لموظفي سدكو كابيتال وعملائها الأساسيين للتعريف بإدارة مخاطر فئات الأصول غير السائلة.

سوف يشهد العام ٢٠١٦ توسعة وحدة إدارة المخاطر لقدراتها في مجالات الأبحاث والدراسات والاختبار ووضع النماذج لإعداد استراتيجية بيتا الذكية كمنتج مفتوح للاستثمارات الخارجية.

تقوم إدارة المخاطر بإجراء تقييم المخاطر للصناديق الداخلية والخارجية وتحليل المحافظ الاستثمارية والمخاطر. وتقدم دراسات تحليلية تفصيلية للمخاطر وتساعد على تحسين العمليات التحليلية للاستثمارات بشركة سدكو كابيتال.

قامت إدارة العمليات بدور هام جدًا في تعزيز علاقات سدكو كابيتال مع البنوك والمؤسسات المالية والمستثمرين، وساعدت على جمع التمويل وإغلاق صندوق سدكو كابيتال الاستثماري المدر للدخل - صندوق سدكو كابيتال العقاري للدخل ٢، وأدى فريق إدارة العمليات خلال السنة دوراً أساسياً في الحصول على موافقة هيئة السوق المالية على صندوق جديد للتأجير.

تدعم إدارة العمليات بشركة سدكو كابيتال فريق إدارة الأصول لضمان تنفيذ إجراءات استثمارية قوية نيابة عن العملاء.

العمليات

تدعم إدارة العمليات بشركة سدكو كابيتال فريق إدارة الأصول في ضمان تنفيذ إجراءات استثمارية قوية نيابة عن العملاء، ويقوم الفريق بتسهيل العمليات الاستثمارية ومنها على سبيل المثال الاكتتابات والاستردادات وإعداد التقارير للعملاء وتقارير الإدارة، وتتولى إدارة العمليات أيضاً إدارة النقد، وحسابات الأداء وتسويات أمانة الحفظ ومطابقة أوامر التداول وتأكيداتها، وتنفيذ إجراءات الشركة الخاصة بصناديق الأسهم، والاحتفاظ بسجل الاستثمارات.

استمرت إدارة العمليات في العام ٢٠١٥ بأداء دور هام جداً لتعزيز علاقات سدكو كابيتال بالبنوك والمؤسسات المالية والمستثمرين في الأسواق المحلية والإقليمية والعالمية.

كذلك لعب الفريق دوراً أساسياً في جمع التمويل وإغلاق صندوق سدكو كابيتال الاستثماري المدر للدخل - صندوق سدكو كابيتال العقاري للدخل ٢. وقد تم فتح باب الاستثمار لعملاء سدكو كابيتال في الصندوق في نهاية العام ٢٠١٤، وتم إغلاق الصندوق في ديسمبر ٢٠١٥ بعد جمع رأسمال بقيمة ٤٤٥ مليون ريال سعودي.

قام الفريق بدور أساسي خلال السنة للحصول على موافقة هيئة السوق المالية على استراتيجية صندوق تأجير جديد. كما ساعد أيضاً سدكو كابيتال في الحصول على الموافقات الضرورية لتولي إدارة الاستثمار في صندوق عهدة متعددة في أيرلندا.

نجح فريق العمليات في إنجاز مراجعة شاملة خلال السنة للصناديق التي تديرها سدكو كابيتال، وقام أيضاً بتعيين شريك خارجي يتولى إعداد تقارير الضرائب العالمية وفقاً للمعايير المشتركة العالمية التي تتطلبها هيئات الرقابة العالمية والحكومات.

وإلى جانب ذلك، أدت المبادرات الأخرى إلى تحسين التقارير الصادرة لعملاء ومستثمري سدكو كابيتال. وتم تعيين عضو جديد في الفريق للمساعدة في أداء مسؤوليات الإدارة المتزايدة.



تطوير المنتجات

يشرف فريق إدارة تطوير المنتجات بشركة سدكو كابيتال على إيجاد منتجات وأدوات استثمارية جديدة للاستفادة من الفرص المتاحة في السوق وتلبية طلب المستثمرين. ويعتمد الفريق على مرنثيات لجنة الاستراتيجية والإدارة بالشركة ويقوم بتحويلها إلى آليات استثمارية جذابة ورائدة في السوق.

واصل الفريق خلال العام ٢٠١٥ دراسة حوافز المستثمرين وطرح منتجات تسهل على العملاء الاستثمار في فئات الأصول التي يرغبون فيها. وقد أدت الطبيعة المتقلبة للسوق إلى تركيز الفريق على تنفيذ استراتيجية مدرة للدخل بمخاطر أقل تستهدف بشكل رئيسي الاستثمارات العقارية في أسواق أوروبا والولايات المتحدة الأمريكية. وقد وضعت إدارة تطوير المنتجات في رأس قائمة أولوياتها تحقيق تدفقات دخل ثابتة والاستثمار في أصول قوية طيلة السنة، وسعت إلى توظيف استثمارات أطول أجلاً لتغلب على دورات تقلبات الأسعار في السوق.

كما شهدت السنة أيضاً توسعة فريق تطوير المنتجات لتشكيلة منتجات الأسهم المدرجة في الأسواق المالية بالتركيز على الاستراتيجيات الدفاعية، بما في ذلك الاستثمار في الأصول المرتبطة بمؤشرات الأسعار والأصول المدرة للدخل الجاري. وقد ركزت الاستراتيجيات على القطاعات التي لا تتأثر بتقلبات السوق كالرعاية الصحية والسلع الاستهلاكية. كما جرى التركيز أيضاً على استكشاف الاستثمار في أدوات الدخل الثابت والصكوك وأسواق النقد واستراتيجيات المربحة لحساب العملاء.



إلى جانب ذلك، بدأ فريق استراتيجية الأعمال أيضاً بتنفيذ استراتيجية سبولة للاستثمارات السريعة في السلع، وقام بالتركيز على إيجاد فرص للاستثمارات المشتركة في أسهم الملكية الخاصة. وقد اجتذبت منتجات الاستثمار المشترك الحصرية هذه إقبالاً ممتازاً في السوق من أفراد أصحاب ملاءة عالية وصناديق ثروات سيادية.

كما جرى التركيز خلال السنة على إيجاد الهيكليات الأكثر كفاءة للاستثمار مع الالتزام بالضوابط الرقابية والأخلاقية. وقد وضع فريق تطوير المنتجات استراتيجيات جديدة لمعظم فئات الأصول الاستثمارية التي تتعامل بها سدكو كابيتال، وقام بطرح منتجات تتفوق في أدائها في الأسواق التي يسود فيها اتجاه هبوطي.

وبحلول نهاية السنة، كان فريق تطوير المنتجات قد طرح ٩ منتجات جديدة منها ٣ منتجات تتناول استراتيجيات السيولة والتداول و٣ منتجات تتناول استكشاف فرص الاستثمار في الأسواق العقارية العالمية، و٣ منتجات تتناول إيجاد فرص للاستثمار في أسهم الملكية الخاصة العالمية.

كذلك تم تشديد إجراءات الرقابة وتحسينها للإشراف على محفظة تضم أكثر من ٢٠ منتجاً استثمارياً موزعة على فئات الأصول المختلفة. وشدد الفريق على جلسات المراجعة الشهرية لضمان تحقيق جميع المنتجات والاستراتيجيات للأهداف الموضوعية طيلة السنة.



وفي العام ٢٠١٦، سوف تواصل إدارة تطوير المنتجات طرح منتجات مجزية واستراتيجيات تتوافق مع أوضاع السوق وتجذب المستثمرين. ويسعى الفريق إلى توسعة العمليات مع احتمال ضم أعضاء جدد إلى الفريق لتلبية احتياجات محفظة المنتجات النامية.

يتولى فريق تطوير المنتجات بشركة سدكو كابيتال الإشراف على تطوير المنتجات والأدوات الاستثمارية الجديدة بما يتناسب مع الفرص المتاحة في السوق وتفضيلات المستثمرين.

تتولى إدارة الأبحاث بشركة سدكو كابيتال تنفيذ الإجراءات الداخلية القوية لإدارة الأصول بفعالية ودعم العمليات الاستثمارية بالشركة من خلال إجراء الدراسات والأبحاث الاستثمارية والدراسات التحليلية للمحافظ الاستثمارية وتنفيذ مبادرات المنتجات الجديدة.



على معامل بيتا الذكي البديل منهجية استثمارية طويلة الأجل تمتاز بالكفاءة والسيولة والتنوع وانخفاض التكلفة لتحسين تناسب المخاطر والعوائد فيها . كما تستفيد من انعدام الكفاءة في السوق وانعدام توازن العلاوات لتحقيق نتائج قوية بدرجة قليلة من المخاطر .

وإلى جانب ذلك، قام الفريق خلال السنة بزيادة عدد محافظته القائمة على نموذج معامل بيتا الذكي البديل من محافظتين إلى ست محافظ، محققًا نتائجًا جيدة. كما عمل أعضاء الفريق الأساسيون أيضًا على نقل جدوى استراتيجية معامل بيتا الذكي البديل إلى جهات معنية خارجية من خلال المشاركة في فعاليات كبرى منها على سبيل المثال منتدى الصناديق الاستثمارية في الشرق الأوسط المنعقد في دبي، ومؤتمر الاستثمار لجمعية المحليين الماليين المعتمدين في المملكة العربية السعودية المنعقد بمدينة جدة بالمشاركة مع مبادئ الأمم المتحدة للاستثمار المسؤول .

ولقد قام فريق الأبحاث والدراسات بدور أساسي في تأسيس منتدى الأبحاث والدراسات، وهو عبارة عن منصة للمشاركة بالمعارف وتعميمها . وعلى مدى العام ٢٠١٥، عقد المنتدى خمس فعاليات أساسية ساعدت على عرض أفكار بحثية جديدة ودمجها في مراحل العمليات الاستثمارية بشركة سدكو كابيتال، وتحفيز المشاركة بالمعارف بين فرق إدارة الأصول والإدارات الأخرى بالشركة . وقد اشتملت المواضيع الرئيسية التي تناولها فريق الأبحاث والدراسات من خلال منتدى الأبحاث والدراسات الذي شاركت فيه جميع أقسام الشركة وإداراتها على وضع التوقعات للمستقبل القريب، ودراسات معامل بيتا الذكي البديل، والمخاطر الناتجة عن قرارات الإدارة وعوامل الاستثمار، وتوزيع السلع، وتوقعات أسعار صرف العملات الأجنبية على المدى الطويل .

وفي العام ٢٠١٥، قام فريق الأبحاث والدراسات أيضًا بدور ريادي في وضع نموذج استراتيجي معامل بيتا ذكي بديل لمراقبة صناديق الاستثمار الرئيسية بهدف تحقيق عوائد قوية للمستثمرين والتخفيف في نفس الوقت من المخاطر. وتتيح استراتيجية الاستثمار في الأسهم القائمة

وسوف تسترشد سدكو كابيتال بهذه الاستراتيجية في العام ٢٠١٦ وما بعده في توظيف استثماراتها في صناديق الأسواق الآسيوية الناشئة وصناديق مؤشرات الأسهم الأمريكية والأوروبية متوسطة القيمة السوقية .

وفي العام ٢٠١٥، قام فريق الأبحاث بدور أساسي في وضع نماذج استراتيجية بيتا الذكية للإشراف على أداء صناديق الاستثمار الرئيسية وتحقيق عوائد مجزية للمستثمرين مع التخفيف من مخاطر الاستثمار.

التسويق

تقوم إدارة التسويق بشركة سدكو كابيتال بدور أساسي لتعزيز مكانة سدكو كابيتال كمدير أصول على مستوى عالمي. وتشارك الإدارة في أنشطة على مدار السنة بهدف إشهار اسم الشركة وزيادة الدراية بهاء وإبراز إنجازاتها وابتكاراتها . وهذا يساعد بدوره على مساندة الفريق لتطوير الأعمال واجتذاب عملاء جدد .

حققت إدارة التسويق نجاحًا خلال العام ٢٠١٥ في اختيار وتنفيذ فرص أساسية لإشهار اسم الشركة من خلال مزيج من الفعاليات وبرامج التواصل والجوائز والعلاقات العامة .

وكان أحد أبرز الإنجازات خلال السنة مشاركة سدكو كابيتال مع شركة السوق المالية السعودية (تداول) في عرض عالمي متجول لاجتذاب الاستثمارات الأجنبية المباشرة إلى البلاد . وقد عقد فريق سدكو كابيتال ٧٢ اجتماعًا خلال فترة شهر واحد في ثلاث قارات هي آسيا وأوروبا وأمريكا الشمالية لعرض خبرات الشركة ومهاراتها في إدارة الأصول على مستثمرين يديرون أصولاً تبلغ قيمتها الإجمالية ٢ ترليون دولار أمريكي.

وقامت إدارة التسويق أيضًا خلال السنة بدور أساسي في ترتيب تحدث كبار صناع القرار بالشركة في فعاليات ومؤتمرات متخصصة بهدف نشر المعرفة والدراية باسم الشركة. وشارك خبراء سدكو كابيتال في الكثير



من الفعاليات كمتحدثين في مؤتمرات منها على سبيل المثال مؤتمر قمة المستثمرين في الشرق الأوسط المنعقد في دبي، والطاولة المستديرة لسدكو كابيتال/أبانا في نيويورك، وغلوبال أرك في بوسطن، ومنتدى أخبار التمويل الإسلامي في دبي، ومنتدى الاستثمار الإسلامي العالمي ومنتدى يورو مني للاستثمار الإسلامي في لندن .

كذلك قام الفريق أيضًا بترتيب إجراء مقابلات تلفزيونية في أوقات الذروة مع صناع القرار بشركة سدكو كابيتال لإبراز الشركة كمؤسسة مالية خبيرة ورائدة للفكر الاستثماري في الأسواق. وظهر الرئيس التنفيذي لشركة سدكو كابيتال حسن الجابري في برنامج بلومبرغ عن فتح السوق السعودية، وفي مقابلة مع بي بي سي حول تحرير السوق السعودية، وفي مقابلة مع صحيفة وول ستريت جورنال حول فرص السوق في المملكة. وساعدت إدارة السوق أيضًا على ترتيب مقابلة لمدير صنایق الاستثمار

شارك فريق التسويق بشركة سدكو كابيتال في فعاليات على مدار السنة لإشهار اسم الشركة وزيادة الدراية بها وإبراز إنجازاتها وابتكاراتها.

بشركة سدكو كابيتال يزن عابدين مع برنامج جرس الإغلاق على شاشة أم أس أن بي سي، وحديث مع مينا أف أم مع الرئيس التنفيذي للاستثمار بشركة سدكو كابيتال برنارد كارالب .

أسهمت استراتيجية إدارة التسويق للسعي إلى الحصول على جوائز عالمية لشركة سدكو كابيتال في إضافة المزيد إلى قائمة جوائزها الطويلة. وفي العام ٢٠١٥، تم اختيار سدكو كابيتال كمدير للصناديق الإسلامية للسنة من غلوبال إسلاميك فايننس، وكمدير للصناديق الاستثمارية للسنة من مينا أي أس أف. واختارت إسلاميك فايننس – إسلاميكا ٥٠٠ حسن الجابري أيضًا كأحد أهم ٥٠ رائد عالمي في قطاع الخدمات المالية الإسلامية.

قام فريق إدارة التسويق خلال السنة بجمع ووضع وتوزيع معلومات متخصصة حول السوق من خلال تقارير ومواد مطبوعة .

وبالإضافة إلى كل ذلك، تمت ترجمة أنشطة إدارة التسويق إلى تغطية شاملة لأنشطة سدكو كابيتال في وسائل الإعلام المحلية والعالمية بعدد من اللغات، ما أدى إلى تحقيق دعم كبير لاسم سدكو كابيتال.

أتاح الأداء القوي في الأسواق
والإدارة القوية للأصول فوز
سدكو كابيتال بعدد من
شهادات التقدير والجوائز.



جائزة غلوبال إسلاميك فايننس

- ٢٨ سبتمبر ٢٠١٥
- مدير الصناديق الإسلامية لسنة ٢٠١٥

جائزة مينا آي أس أف

- ٢٨ أكتوبر ٢٠١٥
- مدير الصناديق الإسلامية للسنة

إسلاميك فايننس - إسلاميكا ٥٠٠

- ٢٩ أكتوبر ٢٠١٥
- أفضل ٥٠ رائد عالمي في الخدمات المالية الإسلامية - حسن الجابري