

صندوق سدكو كابيتال المرن للأسهم السعودية

التقرير الربع سنوي للربع المنتهي في 31 ديسمبر 2019

اسم صندوق الاستثمار

صندوق سدكو كابيتال المرن للأسهم السعودية (صندوق النخبة المرن للأسهم السعودية سابقاً)

معلومات صندوق الاستثمار

مدیر الصندوق	سدكو كابيتال
تاريخ البدء	25 مايو 2016م
عملة الصندوق	ريال سعودي
حجم الصندوق	10.83 مليون ريال سعودي
المؤشر الإرشادي	مؤشر ستاندرد آند بورز السعودي المحلي الإسلامي - العائد الكلي
الحد الأدنى للاشتراك	50,000 ريال سعودي
أيام التقييم / أيام التعامل	كل يوم اثنين وأربعاء على أن يكونا يومي عمل
آخر موعد لاستلام طلبات الاشتراك والاسترداد	اليوم الذي يتم فيه تحديد صافي سعر الوحدة. الساعة الرابعة مساءً بتوقيت المملكة العربية السعودية في يوم التعامل
رسوم الاشتراك	ما لا يتجاوز 2 % من قيمة الاشتراك الأولي والإضافي وتدفع مقدماً
رسوم الاسترداد المبكر	1 % من صافي قيمة الوحدات المستردة خلال 30 يوم عمل من الاشتراك
أتعاب إدارية	يدفع الصندوق لمدير الصندوق أتعاب إدارة بقيمة 0.75% يتم احتسابها سنوياً من صافي قيمة أصول الصندوق وتدفع شهرياً
أتعاب الأداء	يدفع الصندوق لمدير الصندوق أتعاب أداء بنسبة 20 % إذا حقق مدير الصندوق أداء أعلى من معدل الحاجز
أتعاب إداري الصندوق وأمين الحفظ	0.10% سنوياً من صافي قيمة أصول الصندوق وتدفع شهرياً وبحد أدنى يساوي 100,000 ريال سعودي سنوياً
مراجع الحسابات	كي بي إم جي
إداري الصندوق وأمين الحفظ	السعودي الفرنسي كابيتال

أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته:

يهدف الصندوق إلى تحقيق عوائد إيجابية مطلقة وذلك من خلال الاستثمار في أسهم الشركات المدرجة في السوق المالية السعودية بالإضافة إلى الاستثمار في الطروحات الأولية في السعودية والإمارات وقطر والكويت وعمان والبحرين والأردن ومصر وتونس والمغرب "دول الشرق الأوسط وشمال أفريقيا"، بما يتفق مع ضوابط الاستثمار الشرعية المعتمدة من الهيئة الشرعية للشركة السعودية للاقتصاد والتنمية للأوراق المالية (سدكو كابيتال).

أكبر عشرة إستثمارات في محفظة الصندوق

قائمة الأسماء ونسب المصدرين الذين تشكل أسهمهم أكبر عشرة استثمارات في محفظة الصندوق كما هي في أول يوم من الربع

العدد	المصدر	%
1	صندوق ميفك ريت	1.87
2	شركة الدريس للخدمات البترولية والنقلات	1.58
3	شركة المواساة للخدمات الطبية	1.53
4	صندوق الراجحي ريت	1.39
5	صندوق جدوى ريت السعودية	1.21
6	صندوق الرياض ريت	1.13
7	صندوق دراية ريت	1.13
8	صندوق مشاركة ريت	1.09
9	شركة ينبع الوطنية للبتروكيماويات (ينساب)	1.03
10	شركة الصحراء العالمية للبتروكيماويات (سبكيم العالمية)	1.03

نسبة الأتعاب الاجمالية للربع ومصاريف التعامل للربع

البند	القيمة
نسبة الاتعاب الاجمالية للربع الى متوسط صافي قيمة اصول الصندوق	1.38 %
الأرباح الموزعة في الربع	-
استثمار مدير الصندوق (بالوحدات)	91,475.0721
قيمة الوحدة كما في نهاية الربع	114.3572
نسبة استثمار مدير الصندوق	96.55 %
مبلغ مصاريف التعامل للربع	19,448.72
نسبة مصاريف التعامل للربع	0.18 %
نسبة الاقتراض من قيمة صافي أصول الصندوق في نهاية الربع	-

مؤشر ومعايير المخاطر

تحليل احصائي	القيمة
الانحراف المعياري (سنوي)	6.91 %
معامل بيتا	0.52
نسبة شارب	0.91

معايير ومؤشرات أداء الصندوق

العائد الإجمالي لثلاث سنوات، وخمس سنوات، وعشر سنوات ومنذ التأسيس**

معايير الأداء	العائد منذ 3 سنوات	العائد منذ 5 سنوات	العائد منذ 10 سنوات
العائد	4.84 %	لا ينطبق	لا ينطبق

** بدأ الصندوق عملياته في 25 مايو 2016م

معايير الأداء	الربع الرابع	منذ بداية العام	منذ التأسيس**
صندوق سدكو كابيتال المرن للأسهم السعودية	1.63 %	6.51 %	14.36 %
المؤشر الاسترشادي (مؤشر ستاندراند بورز السعودي المحلي الاسلامي-العائد الكلي)	3.73 %	11.31 %	27.16 %

** بدأ الصندوق عملياته في 25 مايو 2016م

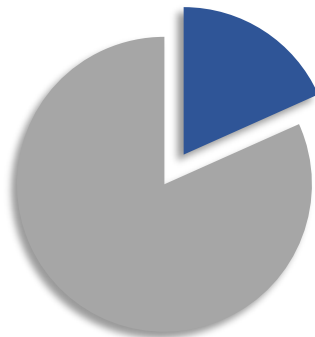
- الصناديق العقارية المتداولة
- الرعاية الصحية
- تجزئة السلع الكمالية
- النقل
- المواد الأساسية
- الإعلام والترفيه



توزيع أسهم الصندوق حسب القطاع كما في أريوم في الربع

القطاع	العدد	%
الصناديق العقارية المتداولة	1	54.48
الرعاية الصحية	2	20.24
تجزئة السلع الكمالية	3	17.66
النقل	4	2.92
المواد الأساسية	5	2.76
الإعلام والترفيه	6	1.94
المجموع		100.00

- أسهم
- نقد



توزيع أصول الصندوق كما في 31 ديسمبر 2019

القطاع	%
النقد	82.15
الأسهم	17.85
المجموع	100.00

ارتفع مؤشر الأسهم السعودية المتوافقة مع الشريعة (العائد الكلي) بنحو 3.2% خلال الربع الرابع من عام 2019، وارتفع عائد الصندوق بنسبة 2.4% وظل معدل العقبة عند مستوى 1.3%. وكانت كل من أسهم أرامكو السعودية ودار الأركان والمراكز من أكبر الداعمين للأداء بمعدلات 47 و 28 و 24 نقطة أساس على التوالي. بينما كانت أسهم شركة سبكييم العالمية والدريس والبحري من أكثر الشركات المؤثرة سلباً على الأداء بمعدلات 14 و 13 و 6 نقاط أساس على التوالي.

حقق السوق عائداً إجمالياً بلغ 3.2%، وبلغت قيمة التدفقات النقدية الخارجية حوالي 3 مليار دولار أمريكي، وارتفع مؤشر مديري المشتريات إلى مستوى غير مسبوق مسجلاً 58.3 في شهر نوفمبر (57.8 في أكتوبر 2019). أيضاً، ارتفعت قيمة عمليات الشراء عبر نقاط البيع للشهر الثاني على التوالي بنسبة 30% مقارنة بذات الفترة من العام الماضي. وكذلك ارتفعت مبيعات الاسمنت بنسبة 25% مقارنة بذات الفترة من العام الماضي، في حين انخفضت نسبة البطالة مسجلة 12% للربع الثالث من عام 2019، بعد أن كانت عند مستوى 12.3% بنهاية الربع الثاني 2019، وخفض صندوق النقد الدولي توقعاته للنتائج المحلي الإجمالي في السعودية من 0.2% إلى 1.9% في حين توقع وزير المالية السعودي أن ينهي العام 2019 عند مستوى 0.9%.

كان لنجاح تغطية اكتتاب أرامكو السعودية أثراً كبيراً على تحفيز عجلة الإصلاح وتم إدراج السهم للتداول يوم 11 ديسمبر 2019، الجدير بالذكر أنه تم تقييم أرامكو السعودية بسعر 1.7 تريليون دولار أمريكي مما يجعل من الاكتتاب الأكبر حول العالم. وبدأ العمل بنظام تأشيرة الزيارة/السياحة الجديد، وتم تأسيس بنك الاستيراد والتصدير السعودي برأس مال يقدر بـ 30 مليار دولار أمريكي. إضافة إلى ذلك، لم تعد السلطات السعودية تطلب من المطاعم أن يكون لها أبواب منفصلة للأفراد والعائلات، كخطوة جديدة تهدف إلى تخفيف القيود على الفصل بين الجنسين في المملكة. وفي بادرة من شأنها دعم المنشآت الصغيرة والمتوسطة خصص صندوق الاستثمارات العامة 4 مليارات ريال لتحفيز القطاع وخلق عدد كبير من فرص العمل، وفي إطار جهود وزارة العمل والتنمية الاجتماعية لتوطين العديد من المهن، تم إلغاء النطاق الأصفر من برنامج نطاقات لتحفيز المنشآت على توطين المهن وكشف عمليات السعودية الوهمية.

على صعيد آخر التطورات، وافقت أوبك على تخفيض انتاجها اليومي من النفط الخام بنسبة 1.7%. وتم منح عقود مشروع القدية والبحر الأحمر، وبيعت صكوك حكومية بقيمة تعادل 2.5 مليار دولار أمريكي، تم إعفاء المستثمرين في الصكوك الحكومية من الزكاة على عوائد تلك الصكوك، وأكدت ميزانية 2020 أنه لن يتم فرض ضرائب جديدة بينما يستمر الإنفاق عند نفس المستوى مع توقعات عجز أعلى. وأخيراً انطلقت فعاليات الدورة العاشرة لمؤتمر الاستثمار في الشرق الأوسط المنعقد في الرياض، وفيه تم توقيع اتفاقيات تعادل قيمتها 15 مليار دولار أمريكي.

يفتقر السوق في الفترة القادمة إلى الدوافع الإيجابية التي تدعم أداءه حيث تبدو التقييمات مرتفعة، وتوقعات قطاع البتروكيماويات سلبية، مع احتمال طفيف بأن تكون نتائج البنوك والاتصالات إيجابية. بشكل عام، السوق غير مناسب للدخول في هذه الفترة.

نظرة على أداء الصندوق خلال الفترة

مدير الصندوق

الشركة السعودية للاقتصاد والتنمية للأوراق المالية (سدكو كابيتال). ترخيص هيئة السوق المالية رقم 11157-37 البرج الجنوبي – الطابق الثاني، أسواق البحر الأحمر، بين البوابة 7 والبوابة 8. ص.ب 13396 جدة 21493 المملكة العربية السعودية. info@sedccapital.com

اسم وعنوان مدير الصندوق

أمين الحفظ

شركة السعودي الفرنسي كابيتال، الرياض 749 طريق الملك فهد - تقاطع شارع الأمير محمد بن عبدالعزيز (شارع التحلية) ص.ب 23454 الرياض 11426.

اسم وعنوان أمين الحفظ

من مهام أمين الحفظ:

- تسوية الأوراق المالية
- متابعة الإجراءات الإدارية للشركات
- تحصيل الأرباح والمستحقات
- إدارة النقد

وصف موجز لمهامه

المحاسب القانوني

كي بي ام جي الفوزان وشركاه
مركز زهران للأعمال – شارع الأمير سلطان
ص.ب 55078 ، جدة 21534 المملكة العربية السعودية،
+966 12 698 9595 هاتف:
www.kpmg.com/sa

اسم وعنوان المحاسب القانوني

نهاية التقرير

تقارير الصندوق متاحة عند الطلب وبدون مقابل

ملاحظة هامة:

هذه الوثيقة مخصصة فقط للأشخاص الذين قامت شركة سدكو كابيتال أو إحدى الشركات التابعة لها أو ممثلها المعين بتقديمها مباشرة. لا يجوز توزيع هذه الوثيقة أو نشرها أو نسخها أو تقديمها أو تقديمها بشكل كلي أو جزئي إلى أطراف أخرى بدون موافقة خطية مكتوبة من سدكو كابيتال. هذه المواد غير مخصصة للتوزيع أو الاستخدام من قبل أي شخص أو كيان في أي ولاية قضائية أو بلد يكون فيه هذا التوزيع أو الاستخدام مخالفاً للقانون أو اللوائح المحلية. يطلب من سدكو كابيتال الحصول على الأشخاص الذين يجوزهم هذه الوثيقة للإبلاغ عن أي قيود فيما يتعلق بعرض أو بيع المصالح الموضحة هنا بموجب قوانين ولوائح أي إقليم فيما يتعلق بأي طلبات لهذه المصالح ، بما في ذلك الحصول على أي موافقة حكومية أو موافقة أخرى ومراعاة أي إجراءات شكلية أخرى منصوص عليها في هذا الإقليم. لم تتخذ شركة سدكو كابيتال أي إجراء في أي اختصاص قضائي يسمح بوضع المصالح ذات الصلة في أي فئة قانوني مطلوب لاتخاذ إجراء لهذا الغرض ، كما لم يتم اتخاذ أي إجراء فيما يتعلق بعبارة أو توزيع هذا المستند. تم إعداد المعلومات والآراء في هذا المستند من قبل سدكو كابيتال. تعتقد سدكو كابيتال أن المعلومات الواردة هنا موثوق بها / أو تم الحصول عليها من مصادر عامة يعتقد أنها موثوقة.

لا تقدم سدكو كابيتال أي تعهد أو ضمان فيما يتعلق بدقة أو اكتمال أي من المعلومات الواردة في هذه الوثيقة. لا تقتصر هذه الوثيقة على أي مستلم ، ويجوز لشركة سدكو كابيتال القيام بأعمال فيما يتعلق بأي من المفاهيم التي يمثلها هذا المستند مع أطراف أخرى غير المستلم المعين. يمكن لشركة سدكو كابيتال أيضاً القيام بأعمال لا تتوافق مع الاقتراحات التجارية الواردة في هذه الوثيقة. تمثل الآراء والتقدير والإسقاطات في هذه الوثيقة الحكم الحالي لشركة سدكو كابيتال وهي عرضة للتغيير دون إشعار مسبق. شركة سدكو كابيتال غير ملزمة بتحديث أو تعديل هذه الوثيقة أو لإخطار أي قارئ منها في حالة ما إذا كانت أي مسألة مذكورة هنا أو أي رأي أو توقعات أو تقديرات موضحة هنا ، تتغير أو تصبح غير دقيقة في وقت لاحق. أسعار وتوافر الأصول والمنتجات والأدوات المالية هي أيضا عرضة للتغيير دون إشعار. لا يوجد ضمان بأن شركة سدكو كابيتال سوف تكون قادرة على تأمين العوائد المطلوبة أو الموصوفة للاستثمارات أو لأي من منتجاتها.

وتقدم هذه الوثيقة لأغراض إعلامية فقط. لا ينبغي أن يُفسر على أنه عرض للشراء أو التماس عرض لبيع أي أصول أو أسهم أو أمن أو للمشاركة في أي استراتيجية استثمارية معينة في أي ولاية قضائية. يجب أن يتم أي نشاط استثماري من هذا القبيل فقط على أساس النموذج النهائي لتقديم المواد التي لن يتم توفيرها إلا لأولئك الذين يثبتون القدرة على تقييم مخاطر ومزايا هذا الاستثمار. لا يجوز بأي حال من الأحوال أن يؤدي تسليم هذا المستند ، بصرف النظر عن تاريخ إصداره ، إلى حدوث تغيير في شؤون شركة سدكو كابيتال أو أي من منتجاتها منذ تاريخ هذه الوثيقة. يجب ألا يعامل المستثمرون المحتملين محتويات هذه الوثيقة كمشورة تتعلق بالشرعية أو الضرائب أو الاستثمار أو أي مسائل أخرى.

قد لا تكون الاستثمارات التي تمت مناقشتها في هذه الوثيقة مناسبة لجميع المستثمرين ويجب على المستثمرين اتخاذ قراراتهم الاستثمارية باستخدام مستشارهم المستقلين حيث يعتقدون أنها ضرورية وعلى أساس أوضاعهم المالية وأهدافهم الاستثمارية المجددة. إن الاستثمار في أي استثمار يربح أو يديره سدكو كابيتال سيكون مناسباً فقط لبعض المستثمرين المتطورين الذين لا يحتاجون إلى سيولة فورية في استثماراتهم. لن يكون هناك سوق عام أو ثانوي للمصالح في الاستثمارات وليس من المتوقع أن يتطور سوق عام أو ثانوي. قد يتذبذب الدخل من الاستثمارات وقد يرتفع أو ينخفض سعر أو قيمة الاستثمارات الموضحة في هذه الوثيقة ، سواء بشكل مباشر أو غير مباشر ، وقد يفقد المستثمر جميع الأموال المستثمرة. علاوة على ذلك ، لا يمثل الأداء السابق بالضرورة نتائج مستقبلية.

20C03

www.sedcocal.com



ص.ب. 13396 جدة 21493
المملكة العربية السعودية



+966 12 690 6555



info@sedcocal.com



ترخيص هيئة السوق المالية رقم
11157-37



+966 12 690 6599

