

صندوق سدكو كابيتال للطروحات الأولية

التقرير السنوي 2024م

ديسمبر 2024م



رقم الصفحة

الموضوع

(أ) معلومات صندوق الاستثمار

- 03 اسم الصندوق
- 03 أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته
- 03 سياسة توزيع الدخل والأرباح
- 03 وصف المؤشر الاسترشادي للصندوق
- 03 بيان يفيد بأن تقارير الصندوق متاحة عند الطلب بدون مقابل

(ب) أداء الصندوق

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

(ج) تقرير مجلس إدارة الصندوق

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

(د) مدير الصندوق

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

(هـ) أمين الحفظ

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

(و) مشغل الصندوق ومراجع الحسابات

- 12 اسم وعنوان مشغل الصندوق
- 12 وصف موجز لواجبات ومسؤوليات مشغل الصندوق

(ز) القوائم المالية

- 14

(أ) معلومات صندوق الإستثمار

(1) اسم الصندوق

صندوق سدكو كابيتال للطروحات الأولية وهو صندوق استثمار عام مفتوح يستثمر في الأسهم السعودية المتوافقة مع المعايير والضوابط الشرعية.

(2) أهداف وسياسات الإستثمار وممارساته

يهدف الصندوق إلى تحقيق النمو في رأس المال على المدى المتوسط إلى المدى الطويل من خلال الاستثمار في الطروحات العامة الأولية وحقوق الأولية لأسهم الشركات المدرجة في سوق الأسهم السعودي بما في ذلك السوق الرئيسية والسوق الموازية والمتوافقة مع المعايير والضوابط الشرعية المجازة من لجنة الرقابة الشرعية للصندوق.

يستثمر الصندوق أصوله بشكل رئيسي في أسهم الشركات المدرجة في سوق الأسهم السعودية المتوافقة مع المعايير والضوابط الشرعية المجازة من لجنة الرقابة الشرعية للصندوق من مختلف الأحجام والقطاعات. ولتحقيق أهدافه يمكن للصندوق أن يستثمر في الآتي:

- الطروحات العامة الأولية لأسهم الشركات المدرجة في سوق الأسهم السعودي.
- حقوق الأولية للشركات المدرجة في سوق الأسهم السعودي.
- الطروحات العامة الأولية للصناديق العقارية المتداولة (ريت).
- صفقات سوق النقد المتوافقة مع المعايير والضوابط الشرعية.
- الصكوك المتوافقة مع المعايير والضوابط الشرعية.

جدول يوضح نسبة الاستثمار في كل مجال استثماري بحده الأدنى والأعلى:

نوع الأصول (الاستثمارات)	الحد الأدنى من صافي قيمة الأصول	الحد الأعلى من صافي قيمة الأصول
الطروحات العامة الأولية لأسهم الشركات المدرجة في سوق الأسهم السعودي بما في ذلك السوق الرئيسية والسوق الموازية	50%	100%
حقوق الأولية للشركات المدرجة في سوق الأسهم السعودي	0%	50%
الطروحات العامة الأولية للصناديق العقارية المتداولة (ريت)	0%	40%
صفقات سوق النقد المتوافقة مع المعايير والضوابط الشرعية	0%	40%
الصكوك المتوافقة مع المعايير والضوابط الشرعية	0%	40%

*ملاحظة: تجدر الإشارة إلى أن مدير الصندوق يسعى إلى الالتزام بالحد الأدنى وذلك بما يتوافق مع وجود طروحات أولية في السوق والنسبة التي يتم تخصيصها للصندوق في الطروحات الأولية.

في الأوضاع العادية لن يقوم مدير الصندوق بالاحتفاظ بالسيولة النقدية و صفقات صناديق أسواق النقد بنسبة تتجاوز (40%) من صافي قيمة أصول الصندوق ولكن في حال تم بيع بعض الأصول وإلى أن تتم إعادة استثمار السيولة النقدية أو في بداية فترة الصندوق حتى يتم تحديد الفرص الاستثمارية واستثمار النقد المتوفر أو في حالات استثنائية أخرى منها على سبيل المثال لا الحصر حدوث أزمات اقتصادية وأحداث القوة القاهرة وعدم وجود طروحات أولية في السوق وغيرها يمكن زيادة النسبة المخصصة إلى ما يصل إلى (100%) من صافي قيمة أصول الصندوق.

(3) سياسة توزيع الدخل والأرباح

لن يقوم الصندوق بتوزيع أي أرباح أو توزيعات نقدية على المستثمرين حيث سيقوم الصندوق بإعادة استثمار الأرباح المستلمة في مجالات استثمار الصندوق وذلك لتعزيز أداء الصندوق.

(4) وصف المؤشر الإسترشادي للصندوق

المؤشر الاسترشادي للصندوق هو مؤشر سدكو كابيتال العائد الإجمالي للطروحات الأولية السعودية وهو مؤشر استرشادي يتم احتسابه داخلياً من قبل مدير الصندوق وفقاً لآلية احتساب المؤشر.

آلية احتساب المؤشر: يعكس المؤشر العوائد الكلية لكافة الطروحات الأولية في السوق الرئيسي وسوق نمو منذ تاريخ بدء المؤشر. تضاف كل شركة للمؤشر في يوم طرحها بسعر الإكتتاب ويتم إزالتها من المؤشر بعد 3 سنوات من طرحها وذلك حتى اكتمال تعرض المؤشر للطروحات الأولية. تضاف كل شركة تُطرح في السوق الرئيسية للمؤشر بوزن إجمالي يبلغ 3% في يوم الطرح وأما بالنسبة للطروحات في سوق نمو فتُضاف للمؤشر بوزن يبلغ 1% في يوم الطرح وذلك بالتناسب مع وزن كل مكون من مكونات المؤشر كما يبلغ الحد الأقصى لوزن أي شركة مدرجة في المؤشر 20% حيث يتم صيانة المؤشر بشكل شهري وذلك لضمان التزامه بكافة الضوابط المحددة.

(5) يقوم مدير الصندوق بإتاحة تقارير الصندوق عند الطلب وبدون مقابل

1) النتائج المالية كما في نهاية عام 2024م

الوصف	كما في 31 ديسمبر 2024م (بالريال السعودي)
صافي قيمة أصول الصندوق في نهاية السنة المالية	38,848,384.05
صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة في نهاية السنة المالية	10.7192
أعلى صافي قيمة أصول لكل وحدة عن السنة المالية	11.2183
أقل صافي قيمة أصول لكل وحدة عن السنة المالية	9.9567
عدد الوحدات المصدرة في نهاية السنة المالية	3,624,182.2249
قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة	لا ينطبق
نسبة المصروفات	%0.98
نسبة الأصول المقترضة من إجمالي قيمة الأصول، ومدة انكشافها وتاريخ استحقاقها	لا ينطبق

2) سجل الأداء*

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

الفترة	سنة واحدة	ثلاث سنوات	خمس سنوات	منذ التأسيس
العائد	%7.19	-	-	%7.19

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

الفترة	2024	منذ التأسيس
العائد	%7.19	%7.19
أداء المؤشر الاسترشادي	%4.14	%4.14
فارق الأداء	%3.05	%3.05

*بدأ الصندوق عملياته في 26 أغسطس 2024.

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

المبلغ (ريال سعودي)	الوصف
7,207	أتعاب مشغل الصندوق وأمين الحفظ
180,165	أتعاب الإدارة
30,000	أتعاب لجنة الرقابة الشرعية
80,000	أتعاب مهنية*
85,104	أتعاب ومصاريف أخرى
382,476	إجمالي المصروفات
%0.98	نسبة إجمالي رسوم الصندوق ونفقاته من صافي قيمة الأصول المدارة
لا يوجد	الظروف التي قرر فيها مدير الصندوق الإعفاء من أي رسوم أو تخفيضها

يتم تطبيق قواعد حساب بيانات الأداء وأي افتراض بشكل متسق

* تشمل اتعاب مراجع الحسابات بالإضافة الى اتعاب الإستشارات الزكوية والضريبية

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

تم خلال فترة التقرير الموافقة على تحديث الية احتساب المؤشر لضمان دقته وتماشيه مع إستراتيجية الصندوق. وتم تحديث ذلك في مذكرة الشروط والأحكام في فترة لاحقة من تاريخ التقرير بتاريخ 12 يناير 2025.

(5) الإفصاح عن ممارسات التصويت السنوية

لا يوجد أي ممارسات تصويت للصندوق خلال فترة التقرير

1) أسماء وأعضاء مجلس إدارة الصندوق مع بيان نوع العضوية

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

* قدم السيد سامر أبو عكر إستقالته من عضوية مجلس إدارة الصندوق في فترة لاحقة من تاريخ التقرير 31 ديسمبر 2024م

2) نبذة عن مؤهلات أعضاء مجلس إدارة الصندوق

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

اسم العضو	السيد/ هشام غوث
يملك السيد هشام غوث خبرة عملية تمتد إلى أكثر من عشرين (20) عاماً يتولى السيد هشام حالياً منصب شريك أول ورئيس تطوير الأعمال في ليك مور المالية يحمل السيد هشام شهادة بكالوريوس في القانون الدولي من جامعة الملك عبدالعزيز.	

اسم العضو	السيد/ سامر أبو عكر
برصيد خبرة تمتد إلى أكثر من عشرين (20) عاماً. شغل السيد سامر أبو عكر منصب الرئيس التنفيذي في سدكو كابتال حتى يوليو 2024 وذلك بعد أن تولى عدة مناصب في الشركة على مدار عشر (10) سنوات و كان قد ترأس خلالها لجنة الإدارة ولجنة الاستثمار في سدكو كابتال كما تولى الإشراف على الجوانب المتعلقة بالحوكمة والاستثمار والالتزام وقبل انضمامه لشركة سدكو كابتال شغل السيد أبو عكر مناصب إدارية عليا في بنك نيويورك في الولايات المتحدة الأمريكية وخدمات الاستثمار البديلة في برمودا بالإضافة إلى البنك الملكي الكندي وهو محاسب قانوني معتمد ويحمل شهادة البكالوريوس في المحاسبة من جامعة بروك في كندا.	

اسم العضو	السيد/ عبد الوهاب عابد
يشغل السيد عبد الوهاب عابد منصب الرئيس التنفيذي المكلف لشركة سدكو كابتال وهو أحدث منصب في مسيرته المهنية المتميزة مع الشركة والتي تمتد لأكثر من 18 عاماً و يتمتع السيد عبد الوهاب بسمعة مرموقة في قطاعي الاستثمار وإدارة الأصول بالإضافة إلى جانب كونه قائداً متمرساً يعتبر النتائج العملية المقياس الحقيقي للنجاح وله سجل حافل بالإنجازات في إدارة مجموعة واسعة من قطاعات الأعمال يتولى السيد عبد الوهاب هذا المنصب مستنداً إلى خبرة عملية واسعة ومتميزة في رسم الخطط الاستراتيجية والتفاوض حول الفرص الاستثمارية في مختلف فئات الأصول والأسواق حول العالم والهيكله التمويلية للمحافظ والصناديق الاستثمارية وتطوير الاستراتيجيات المثلى للتخارج بأفضل العوائد وبناء قيمة مستدامة للمساهمين والعلماء بالإضافة إلى ذلك يتمتع السيد عبد الوهاب بخبرة قانونية مرموقة وسجل حافل بالإنجازات في قيادة عمليات الاندماج والاستحواذ والتفاوض بشأن الصفقات والشراكات الاستراتيجية مع مجموعة واسعة من الشركات الإقليمية والعالمية.	

قبل تعيينه في منصب الرئيس التنفيذي المكلف تقلد السيد عبد الوهاب العديد من المناصب القيادية في الشركة. كان آخرها الرئيس التنفيذي لتطوير الأعمال إضافة إلى الرئيس التنفيذي للاستثمار ورئيس إدارة تمويل الشركات ونائب رئيس إدارة أسهم الملكية الخاصة ويرأس السيد عبد الوهاب حالياً لجنة الاستثمار ولجنة الإدارة ولجنة تطوير المنتجات في الشركة.
يحمل السيد عبد الوهاب درجة الماجستير في إدارة الأعمال (تخصص المالية) ودرجة البكالوريوس (تخصص مزدوج في المالية والمحاسبة) وكلاهما من كلية مكالوم لإدارة الأعمال جامعة بنتلي بالولايات المتحدة الأمريكية بالإضافة إلى ماذكر السيد عبد الوهاب خريج برنامج مسك لقادة 2030.

3) الصناديق الأخرى المدارة من قبل أعضاء مجلس الإدارة

#	اسم العضو	الصندوق	المنصب
1	السيد/ زياد العقيل	صندوق إتقان كابيتال للأسهم السعودية	عضو مجلس إدارة مستقل
		صندوق إتقان كابيتال متعدد الأصول للنمو	عضو مجلس إدارة مستقل
		صندوق دال إتقان كابيتال للاستثمار الجريء	عضو مجلس إدارة مستقل
		صندوق الودائع الذهبية	عضو مجلس إدارة مستقل
		صندوق التعمير	عضو مجلس إدارة مستقل
		صندوق التحالف العقاري	عضو مجلس إدارة مستقل
		صندوق تريبل هيلكس للأسهم الخاصة	عضو مجلس إدارة مستقل
		صندوق البحر الأحمر للخدمات اللوجستية	عضو مجلس إدارة مستقل
		صندوق الشروق العقاري	عضو مجلس إدارة مستقل
		صندوق إتقان اللوجستي	عضو مجلس إدارة مستقل
2	السيد/ هشام غوث	صندوق سدكو كابيتال ريت	عضو مجلس إدارة مستقل
		صندوق سدكو كابيتال - أجدان فيرمونت	عضو مجلس إدارة مستقل
		صندوق ركاز سدكو كابيتال	عضو مجلس إدارة مستقل
		صندوق سدكو كابيتال إنسباير بوليفارد	عضو مجلس إدارة مستقل
		صندوق مسار سدكو كابيتال العقاري	عضو مجلس إدارة مستقل
		صندوق سدكو كابيتال جراند سكوير	عضو مجلس إدارة مستقل
		صندوق أسمو سدكو كابيتال	عضو مجلس إدارة مستقل
		صندوق الإنماء الثريا للتطوير العقاري	عضو مجلس إدارة مستقل
		صندوق سدكو كابيتال لاغارا	عضو مجلس إدارة مستقل
		لا يوجد	لا يوجد
3	السيد/ سامر أبو عكر	صندوق سدكو كابيتال ريت	عضو مجلس إدارة غير مستقل
		صندوق ركاز سدكو كابيتال	عضو مجلس إدارة غير مستقل
4	السيد/ عبدالوهاب عابد	صندوق سدكو كابيتال ريت	عضو مجلس إدارة غير مستقل
		صندوق سدكو كابيتال الموحد التعليمي العقاري للتطوير على حسب الملائمة	عضو مجلس إدارة غير مستقل
		صندوق ركاز سدكو كابيتال	عضو مجلس إدارة غير مستقل
		صندوق سدكو كابيتال أجدان فيرمونت	عضو مجلس إدارة غير مستقل
		صندوق سدكو كابيتال اشبيلية	عضو مجلس إدارة غير مستقل
		صندوق سدكو كابيتال إنسباير بوليفارد	عضو مجلس إدارة غير مستقل
		صندوق مسار سدكو كابيتال العقاري	عضو مجلس إدارة غير مستقل
		صندوق سدكو كابيتال جراند سكوير	عضو مجلس إدارة غير مستقل
		صندوق أسمو سدكو كابيتال	عضو مجلس إدارة غير مستقل
		صندوق سدكو كابيتال سمو بارك	عضو مجلس إدارة غير مستقل
صندوق سدكو كابيتال سمو الرمال	عضو مجلس إدارة غير مستقل		

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

- خمسة آلاف (5,000) ريال سعودي عن كل اجتماع لكل عضو وبحد أقصى عشرون ألف (20,000) ريال سعودي سنوياً لكل عضو. ويتم دفعها بعد كل اجتماع.
- يراقب مجلس إدارة الصندوق أي تعارض في المصالح ويقوم بالإشراف - ومتى ما كان ذلك مناسباً - الموافقة أو المصادقة على أي تعارض مصالح يفصح عنه مدير الصندوق. ويجب على أعضاء مجلس إدارة الصندوق بذل العناية والحرص تجاه مالكي الوحدات. وبذل أقصى جهد ممكن لحل أي تعارض في المصالح بحسن نية وبالطريقة المناسبة. وسيتم الإفصاح من قبل مدير الصندوق لمجلس إدارة الصندوق عن جميع المعاملات التي تتم ما بين الصندوق ومدير الصندوق والشركات التابعة له والكيانات التي تمتلك فيها سدكو كابيتال بصفتها مدير الصندوق حقوقاً مباشرة أو غير مباشرة. كما سيتم الإفصاح من قبل مدير الصندوق لمجلس إدارة الصندوق في أقرب وقت ممكن عن أي تعارض في المصالح.
- حتى تاريخ إعداد التقرير لا يوجد أي نشاط عمل أو مصلحة أخرى مهمة لأعضاء مجلس إدارة الصندوق يحتمل تعارضه مع مصالح الصندوق.

5) وصف أدوار مجلس إدارة الصندوق ومسؤولياته

- الموافقة على جميع العقود والقرارات والتقارير الجوهرية التي يكون الصندوق طرفاً فيها ويشمل ذلك - على سبيل المثال لا الحصر - الموافقة على عقود تقديم خدمات الإدارة للصندوق، وعقود تقديم خدمات الحفظ، ولا يشمل ذلك العقود المبرمة وفقاً للقرارات الاستثمارية في شأن أي استثمارات قام بها الصندوق أو سيقوم بها في المستقبل.
- الاطلاع على التقرير المتضمن تقييم أداء وجودة الخدمات المقدمة من الأطراف المعنية بتقديم الخدمات الجوهرية للصندوق وفقاً لما هو وارد في لائحة صناديق الاستثمار، وذلك للتأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق، وما ورد في لائحة صناديق الاستثمار.
- اعتماد سياسة مكتوبة فيما يتعلق بحقوق التصويت المتعلقة بأصول الصندوق.
- الإشراف - ومتى ما كان ذلك مناسباً - الموافقة أو المصادقة على أي تعارض مصالح يفصح عنه مدير الصندوق.
- الاجتماع مرتين سنوياً على الأقل مع لجنة المطابقة والالتزام لدى مدير الصندوق أو مسؤول المطابقة والالتزام لديه لمراجعة التزام الصندوق بجميع اللوائح والأنظمة ذات العلاقة، ويشمل ذلك - على سبيل المثال لا الحصر - المتطلبات المنصوص عليها في لائحة صناديق الاستثمار.
- الموافقة على التغييرات الأساسية وغير الأساسية المنصوص عليها في لائحة صناديق الاستثمار، وذلك قبل حصول مدير الصندوق على موافقة مالكي الوحدات والهيئة أو إشعارهم (حيثما ينطبق).
- التأكد من اكتمال ودقة شروط وأحكام الصندوق وأي مستند آخر (سواء كان عقد أم غيره) يتضمن إفصاحات تتعلق بالصندوق ومدير الصندوق وإدارته للصندوق، إضافة إلى التأكد من توافق ما سبق مع أحكام لائحة صناديق الاستثمار.
- التأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق.
- تقييم آلية تعامل مدير الصندوق مع المخاطر المتعلقة بأصول الصندوق وفقاً لسياسات وإجراءات مدير الصندوق حيال رصد المخاطر المتعلقة بالصندوق وكيفية التعامل معها.
- العمل بأمانة وحسن نية واهتمام ومهارة وعناية وحرص وبما يحقق مصلحة مالكي الوحدات.
- تدوين محاضر الاجتماعات التي تشمل على جميع وقائع الاجتماعات والقرارات التي اتخذها مجلس إدارة الصندوق.
- الاطلاع على التقرير المتضمن جميع الشكاوى والإجراءات المتخذة حيالها المشار إليها في لائحة صناديق الاستثمار، وذلك للتأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق وما ورد في لائحة صناديق الاستثمار.
- التأكد من التزام مدير الصندوق بالإفصاح عن المعلومات الجوهرية لمالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق وما ورد في لائحة صناديق الاستثمار.
- إجراء تقييم سنوي لمدى تحقق استقلال العضو والتأكد من عدم وجود علاقات أو ظروف تؤثر أو يمكن أن تؤثر فيه وفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار

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

التاريخ	الموضوع	قرارات مجلس إدارة الصندوق
13 اغسطس 2024	تحديث مذكرة الشروط والاحكام	تمت الموافقة على تحديث المؤشر الاسترشادي للصندوق وتحديث فترة الطرح وتحديث ذلك في شروط واحكام الصندوق
25 ديسمبر 2024	تحديث مذكرة الشروط والاحكام	تمت الموافقة على إجراء تحديثات في مذكرة شروط واحكام الصندوق

1) إسم مدير الصندوق وعنوانه

الشركة السعودية للاقتصاد والتنمية للأوراق المالية ("سدكو كابيتال").

البرج الجنوبي، رد سي مول،

شارع الملك عبدالعزيز،

ص.ب ١٣٣٩٦ جدة ٢١٤٩١،

المملكة العربية السعودية

هاتف: +966 12 690 6555

الموقع الإلكتروني: www.sedcocapital.com

البريد الإلكتروني: info@sedcocapital.com

الشركة السعودية للاقتصاد والتنمية للأوراق المالية (سدكو كابيتال) هي شركة مساهمة مغلقة مسجلة بموجب سجل تجاري رقم 4030194994 ومرخصة كـ "مؤسسة سوق مالية" بموجب ترخيص هيئة السوق المالية رقم 11157-37 بتاريخ 1430/04/23 هـ (الموافق 2009/04/19م) لمزاولة نشاط التعامل والحفظ وإدارة الاستثمارات وتشغيل الصناديق والترتيب وتقديم المشورة.

2) اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن و/أو مستشار الاستثمار

لا يوجد مدير صندوق من الباطن و/أو مستشار الاستثمار

3) مراجعة لأنشطة الاستثمار خلال الفترة

خلال عام 2024، استثمر صندوق سدكو كابيتال للطروحات الأولية في 18 اكتتاباً عاماً توزعت ما بين السوق الرئيسية والسوق الموازية، 11 منها في السوق الموازية و7 في السوق الرئيسية، علماً بأن إجمالي استثمارات الصندوق قد بلغت في هذه الاكتتابات 29.3 مليون ريال سعودي. حيث ساهمت إيجاباً كلاً من شركة نقاوة لتقنية المعلومات وشركة مصنع مياه سما الصحية في الصندوق بتحقيق أرباحاً إجمالية بلغت 2.3 مليون ريال سعودي، في حين كانت شركة المطاحن العربية للمنتجات الغذائية وشركة المطاحن الرابعة هما الأسوأ حيث بلغت خسائرها 0.3 مليون ريال سعودي.

وبشكل عام فقد تكبدت 5 إكتتابات فقط من أصل 18 خسائر رأسمالية بينما حققت البقية أداءً إيجابياً خلال الفترة.

4) تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة

- عند بدء تشغيل الصندوق بتاريخ 26 أغسطس 2024 وحتى تاريخ التقرير حقق الصندوق عائداً صافياً بنسبة 7.19% في حين تعكس نسبة المصروفات المرتفعة طبيعة العمليات التشغيلية لمدة أربعة أشهر والتي تضمنت بعض الرسوم السنوية الثابتة.
- خلال هذه الفترة تم تعديل المؤشر الإستراتيجي للصندوق لضمان دقته وتماشيه مع إستراتيجية الصندوق وعليه تمت الموافقة على المؤشر الإستراتيجي المعدل من قبل هيئة السوق المالية في فترة لاحقة من تاريخ التقرير وتم تحديث ذلك في مذكرة الشروط والأحكام بتاريخ 12 يناير 2025.
- بلغ العائد المحقق للصندوق 7.19% متجاوزاً بذلك المؤشر الإستراتيجي بفارق 3.05% حيث سجل المؤشر الإستراتيجي للصندوق عائداً قدره 4.14%.

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

- لا يوجد أي تغييرات حدثت في الشروط والأحكام حتى تاريخ التقرير.
- علماً وبأنه في فترة لاحقة من تاريخ التقرير تم إجراء التغييرات أدناه في شروط وأحكام الصندوق:
- تم تحديث آلية احتساب المؤشر الاسترشادي للصندوق
- تم إضافة منصة إيداع كنكت لتوزيع وحدات الصندوق حيث تعتبر هذه المنصة مملوكة لشركة مركز إيداع للأوراق المالية (إيداع) وسيستمر مدير الصندوق في استقبال طلبات الاشتراكات والاستردادات عبر قنوات مدير الصندوق المتاحة.

6) أي معلومات أخرى من شأنها أن تمكن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار مدروس ومبني على معلومات كافية

لا يوجد أي معلومات أخرى غير المذكورة في التقرير من شأنها أن تمكن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار مدروس ومبني على معلومات كافية

7) استثمارات الصندوق في صناديق استثمار أخرى والإفصاح عن نسبة رسوم الإدارة المحتسبة على الصندوق نفسه والصناديق التي يستثمر فيها

لا ينطبق

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

لا يوجد

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

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

10) مدة إدارة الشخص المسجل كمدير للصندوق

منذ بدء الصندوق عملياته وذلك بتاريخ 26 أغسطس 2024م.

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

لا ينطبق

1) اسم أمين الحفظ وعنوانه



شركة السعودي الفرنسي كابيتال
المكتب الرئيسي: 8092 طريق الملك فهد
الرياض 3735 - 12313 المملكة العربية السعودية
الموقع الإلكتروني: <https://www.sfc.sa>

2) وصف موجز لواجباته ومسؤولياته

- يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن التزاماته وفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار، سواء أدى مسؤولياته بشكل مباشر أم كلف بها طرفاً ثالثاً بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار أو لائحة مؤسسات السوق المالية.
 - يكون أمين الحفظ مسؤولاً عن فصل الأصول والإستثمارات التابعة للصندوق عن أصوله وحمايتها نيابة عن مالكي الوحدات وذلك للمحافظة على حقوق الصندوق في هذه الأصول والإستثمارات التابعة للصندوق. وبموجب اللوائح، يكون أمين الحفظ مسؤولاً أمام مدير الصندوق ومالكي الوحدات عن أية خسائر قد تلحق بالصندوق بسبب الغش أو الإهمال أو سوء الإدارة أو الضرر المتعمد.
 - يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن حفظ أصول الصندوق وحمايتها لصالح مالكي الوحدات، وهو مسؤول كذلك عن اتخاذ جميع الإجراءات الإدارية اللازمة تبعاً للقوانين والأنظمة القابلة للتطبيق فيما يتعلق بحفظ أصول الصندوق.
 - بطلب رسمي من مدير الصندوق سيقوم أمين الحفظ بفتح حساب منفصل لدى بنك محلي باسمه للصندوق، ويكون الحساب لصالح صندوق.
 - سيفصل أمين الحفظ أصول الصندوق في سجلاته عن أصوله وعن أصول عملائه الآخرين، ويجب أن تحدد تلك الأصول بشكل مستقل من خلال تسجيل الأوراق المالية والأصول الأخرى للصندوق باسم أمين الحفظ لصالح الصندوق، ويجب أن يحتفظ بجميع السجلات الضرورية وغيرها من المستندات التي تؤيد تادية التزاماته التعاقدية.
 - سيودع أمين الحفظ جميع المبالغ النقدية العائدة للصندوق في الحساب المشار إليه، ويجب عليه أن يحسم من ذلك الحساب المبالغ المستخدمة لتمويل الإستثمارات ومصاريف إدارة الصندوق وعملياته وفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار والنسخة المحدثة من شروط وأحكام الصندوق التي يتقاضها من مدير الصندوق، والعقد الذي عين بموجبه أمين حفظ من قبل مدير الصندوق.
 - بذل العناية المهنية الواجبة واللازمة عند تقديم خدمات الحفظ، ويجب عليه تنفيذ التزاماته المنصوص عليها بموجب اتفاقية خدمات الحفظ، وبموجب ما تضمنته أحكام الباب السابع من لائحة مؤسسات السوق المالية بكل عناية واهتمام، والحرص المحترف والمهني المتخصص في تقديم خدمات الحفظ وفقاً لما هو منصوص عليه في أحكام الباب الثالث من لائحة مؤسسات السوق المالية والمتعلقة بالحفظ.
 - التعاون الكلي مع طلبات مراجعي الحسابات وغيرهم من مستشاري الصندوق ومدير الصندوق بما لا يخالف لائحة صناديق الاستثمار.
- بيان حق أمين الحفظ في تعيين أمين حفظ من الباطن:
- مع مراعاة أحكام لائحة صناديق الاستثمار، يجوز لأمين الحفظ تكليف طرف ثالث أو أكثر أو أي من تابعيه بالعمل أميناً للحفظ من الباطن، ويدفع أمين الحفظ أتعاب ومصاريف أي أمين حفظ من الباطن من موارده الخاصة.
 - كما تجدر الإشارة إلى أن أمين الحفظ يعد مسؤولاً سواء أدى مسؤولياته بشكل مباشر أم كلف بها طرفاً ثالثاً بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار ولائحة مؤسسات السوق المالية.



(1) اسم مشغل الصندوق وعنوانه

شركة السعودي الفرنسي كابيتال
المكتب الرئيسي: 8092 طريق الملك فهد
الرياض 3735 - 12313 المملكة العربية السعودية
الموقع الإلكتروني: <https://www.sfc.sa>

(2) وصف موجز لواجباته ومسؤولياته

- يكون مشغل الصندوق مسؤولاً عن تشغيل الصندوق.
- يحتفظ مشغل الصندوق بالدفاتر والسجلات ذات الصلة بتشغيل الصندوق.
- يعد مشغل الصندوق سجل المشتركين بالوحدات ويحدثه ويحفظه في المملكة وفقاً لمتطلبات لائحة صناديق الاستثمار.
- تقييم أصول الصندوق تقيماً كاملاً وعادلاً وحساب سعر وحدات الصندوق.
- تنفيذ طلبات الاشتراك والاسترداد بما لا يتعارض مع لائحة صناديق الاستثمار وهذه الشروط والأحكام.
- بيان حق مشغل الصندوق في تعيين مشغل صندوق من الباطن:
- يجوز لمشغل الصندوق تكليف طرف ثالث أو أكثر أو أي من تابعيه المرخصين لممارسة نشاط تشغيل الصناديق بالعمل مشغلاً للصندوق من الباطن علماً بأن رسوم مشغل الصندوق من الباطن سيتم دفعها من موارد مشغل الصندوق الخاصة.

(ز) اسم مراجع الحسابات وعنوانه

شركة أرنست ويونغ للخدمات المهنية
برج الفيصلية المكثبي، الطابق الرابع عشر
طريق الملك فهد
ص.ب 2732 الرياض 11461
المملكة العربية السعودية
رقم الهاتف: 966 (11) 215 9898 +
966 (11) 273 4740 +
رقم الفاكس: 966 (11) 273 4730 +
الموقع الإلكتروني: ey.com
البريد الإلكتروني: ey.ksa@sa.ey.com



الشركة السعودية للاقتصاد والتنمية للأوراق المالية (سدكو كابيتال)
شركة مُرخصة من قبل هيئة السوق المالية - ترخيص رقم ٣٧-١١٥٧.
السجل التجاري ٤٠٣٠١٩٤٩٩٤

جدة (المكتب الرئيسي)
البرج الجنوبي، رد سي مول،
شارع الملك عبدالعزيز،
ص.ب 13396 جدة 21491،
المملكة العربية السعودية
+966 12 690 6555/6599
info@sedcocapital.com

إشعارات هامة

لا يمثل هذا المستند عرض بيع أو مشاركة أو توصية من جانب مدير الصندوق للمشاركة في الصندوق بأي طريقة، كما يجب ألا يشكل كله (أو أي جزء منه) أساس إبرام أي عقد أيًا كان. أو أن يعتمد عليه فيما يتعلق بذلك أو أن يكون حافز لإبرام أي اتفاقية ناشئة من ذلك. ويجب على المستثمرين المحتملين قراءة هذه الشروط والأحكام كاملة والأخذ باستشارة مستشار استثماري مؤهل بمدى تناسب هذا الصندوق كفرصة استثمارية قبل اتخاذ أي قرار استثماري. حيث ينطوي الاستثمار في الصندوق على بعض المخاطر، وقد لا يناسب جميع المستثمرين. ومن ثم يجب على المستثمرين المحتملين أن يكون لديهم الاستعداد لتحمل المخاطر المرتبطة بأي استثمار في الصندوق. تم إعداد هذه الوثيقة باستخدام بيانات ومعلومات من مصادر موثوقة. إن مدير الصندوق يخلي مسؤوليته عن أي تبعات قانونية أو قرارات استثمارية أو خسائر تنتج عن استخدام هذا التقرير أو أي من محتوياته أو تتعلق بأي من ذلك. ولهذا يرجى الاطلاع على الشروط والأحكام بما في ذلك ودون تحديد المخاطر الرئيسية. المنظوية على الاستثمار في الصندوق حيث إن من المحتمل ألا يتحقق أي من توقعات مالية مستقبلية. ولا يعتبر الأداء السابق ضمانًا للنتائج المستقبلية. فقد تنخفض قيمة الوحدات، وتوزيعات الأرباح، وأسعار الصناديق وعملائها، كما يمكن أن ترتفع أيضًا. وقد تؤثر التغيرات التي تطرأ على أسعار العملات بالسلب على قيمة الأوراق المالية أو أسعارها أو دخلها. وفيما يتعلق بالأوراق المالية غير السائلة، فقد يكون من الصعب بالنسبة للمستثمر بيع الورقة المالية أو تحقيق أرباح منها والحصول على معلومات موثوقة حول قيمتها أو مدى المخاطر التي تتعرض لها، وقد يتم تطبيق رسوم / مصاريف إضافية. وقد يتذبذب دخل توزيعات الأرباح كما قد يستخدم جزء من رأس المال المستثمر لدفع دخل توزيعات الأرباح. يعد الاستثمار في الصندوق إقرار من المستثمر باطلاع على شروط وأحكام الصندوق وقبوله بها.

لمزيد من المعلومات

www.sedcocapital.com



ص.ب. 13396 جدة 21493
المملكة العربية السعودية



+966 12 690 6555



info@sedcocapital.com



ترخيص 11157-37



+966 12 690 6599



القوائم المالية

تم إعداد القوائم المالية للفترة 31 ديسمبر 2024م لصندوق الاستثمار وفقاً للمعايير المحاسبية المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين

