

صندوق سيكو لأسهم الشرق الأوسط وشمال
إفريقيا
التقرير السنوي 2025

جدول المحتويات

3	أ. معلومات صندوق الاستثمار
4	ب. أداء الصندوق
9	ت. مدير الصندوق
11	ث. أمين الحفظ
11	ج. مشغل الصندوق
12	ح. مراجع الحسابات
12	خ. القوائم المالية

أ) معلومات صندوق الاستثمار:**(1) اسم صندوق الاستثمار.**

صندوق سيكو لأسهم الشرق الأوسط وشمال إفريقيا.

(2) أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته.

الهدف الاستثماري الرئيس للصندوق هو تحقيق نمو رأسمالي على المدى الطويل من خلال استثمار أصوله في أسهم الشركات المدرجة في أسواق الأسهم في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا (MENA)، والمتوافقة مع المعايير الشرعية المعتمدة من قبل لجنة الرقابة الشرعية للصندوق.

(3) سياسة توزيع الدخل والأرباح.

يهدف الصندوق إلى تحقيق نمو رأسمالي على المدى الطويل. ولا يوجد التزام بإجراء توزيعات على حملة الوحدات. ويعتزم مدير الصندوق إعادة استثمار كامل صافي دخل الصندوق، وكذلك الأرباح أو التوزيعات المستلمة من استثمارات الصندوق. وقد ينعكس إعادة استثمار الدخل على قيمة وسعر وحدات الصندوق.

ويجوز لمدير الصندوق، وفقاً لتقديره وحيثما يراه مناسباً، توزيع أرباح على حملة الوحدات، وذلك بعد الحصول على موافقة مجلس إدارة الصندوق، على أن يتم الإفصاح عن نسبة التوزيعات في التقارير الصادرة عن مدير الصندوق.

(4) تقارير الصندوق متاحة عند الطلب وبدون مقابل، كما يمكن الاطلاع عليها عبر موقع مدير الصندوق، شركة سيكو المالية، وموقع تداول السعودي.**(5) وصف المؤشر الاسترشادي للصندوق، وأسباب اختياره ومدى ملاءمته للاستراتيجيات والأهداف الاستثمارية للصندوق، والموقع الإلكتروني لمزود الخدمة (إن وُجد).**

المؤشر الاسترشادي للصندوق هو S&P Pan Arab Shariah Index ويتبع منهجية العائد الكلي، ويُنشر يومياً بواسطة S&P Global. تم اختيار هذا المؤشر لأنه يعكس العوائد الإجمالية للأسهم المتوافقة مع الشريعة في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا، بما يتماشى مع استراتيجية الاستثمار للصندوق وأهدافه.

لمزيد من المعلومات، يمكن زيارة موقع S&P Global: www.spglobal.com

ب. أداء الصندوق:

(1) جدول مقارنة يغطي السنوات المالية الثلاث الأخيرة (أو منذ تأسيس
الصندوق) ويوضح:

2025		2024	2023	الأرقام بالريال السعودي مالم يذكر عكس ذلك
الفئة (أ)	الفئة (ب)			
47,478,783	35,314,765	52,724,888	20,773,446	أ) صافي قيمة أصول الصندوق في نهاية كل سنة مالية.
21.1	21.0	20.6	19.7	ب) صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة في نهاية كل سنة مالية.
22.4	22.4	21.32	19.77	ج) أعلى صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة عن كل سنة مالية.
19.73	19.72	18.75	16.56	د) أقل صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة عن كل سنة مالية.
2,242,218	1,675,870	2,558,725	1,050,979	هـ) عدد الوحدات المصدرة في نهاية كل سنة مالية.
لا ينطبق	لا ينطبق	1.00	0.95	و) قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة (حيثما ينطبق).
2.25	2.25	2.86	2.67	ز) نسبة المصروفات.
لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق	ح) نسبة الأصول المقترضة من إجمالي قيمة الأصول، ومدة انكشافها وتاريخ استحقاقها (إن وجدت).
5.5	5.5	6.3	15.2	ط) نتائج مقارنة أداء المؤشر الاسترشادي للصندوق بأداء الصندوق.

(2) سجل أداء يغطي ما يلي:

أ العائد الإجمالي لسنة واحدة وثلاث سنوات وخمس سنوات ومنذ التأسيس
(حيثما ينطبق).*

سنة واحدة	ثلاث سنوات	خمس سنوات	منذ التأسيس
2.30%	41.00%	117.80%	143.40%

ب العائد الإجمالي السنوي لكل سنة من السنوات المالية العشر
ج الماضية، (أو منذ التأسيس)*.

منذ التأسيس	2025	2024	2023	2022	2021	2020
143.40%	2.30%	9.70%	25.73%	13.66%	35.90%	11.80%

*تمثل العوائد للفترات السابقة لعام 2025 توزيعات أرباح معدلة.

د جدول يوضح مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب التي تحمّلها صندوق الاستثمار على مدار العام. ويجب أيضًا الإفصاح بشكل واضح عن إجمالي نسبة المصروفات، ويجب الإفصاح عما إذا كانت هناك أي ظروف يقرر فيها مدير الصندوق الإعفاء من أي رسوم أو تخفيضها.

*المصاريف والرسوم كما في 31 ديسمبر، 2025 (بالريال السعودي)	
833,135	رسوم الإدارة
25,886	رسوم مشغل الصندوق
154,874	اتعاب أمين الحفظ
52,250	اتعاب مراجع الحسابات
9,179	رسوم النشر في تداول
7,500	رسوم الهيئة الرقابية
20,000	اتعاب مجلس الإدارة
10,000	اتعاب الرقابة الشرعية
400,005	مصاريف أخرى
1,512,830	إجمالي المصروفات
2.25%	نسبة المصروفات

*بناءً على القوائم المالية المدققة.
*لم يتم مدير الصندوق بالإعفاء من أي رسوم أو تخفيضها خلال الفترة، باستثناء رسوم الاشتراك.

ه يجب تطبيق قواعد حساب بيانات الأداء وأي افتراض بشكل متسق.

يتم احتساب بيانات الأداء على أساس صافي قيمة الأصول/ الوحدة في كل يوم تقييم.

(3) إذا حدثت تغيرات جوهرية خلال الفترة وأثرت في أداء الصندوق، يجب الإفصاح عنها بشكل واضح.

لم تحدث تغيرات جوهرية خلال الفترة أثرت في أداء الصندوق.

(4) الإفصاح عن ممارسات التصويت السنوية على أن تحتوي على اسم المُصدر وتاريخ الجمعية العمومية وموضوع التصويت وقرار التصويت (موافق / غير موافق / الامتناع عن التصويت).

خلال عام 2025، لم يتم ممارسة أي حقوق تصويت في الجمعيات العمومية المتعلقة باستثمارات الصندوق.

(5) تقرير مجلس إدارة الصندوق السنوي على أن يحتوي - على سبيل المثال لا للحصر - على:

أ. أسماء أعضاء مجلس إدارة الصندوق، مع بيان نوع العضوية.

- مشعل علي الحلو، "رئيس مجلس الإدارة و عضو غير مستقل"
- محمد إبراهيم المنقور، "عضو مجلس إدارة مستقل"
- عماد عواد، "عضو مجلس إدارة مستقل"
- شكيل سروار، "عضو مجلس إدارة غير مستقل"

* مع الإشارة إلى أن عمرو العمرو شغل منصب عضو مجلس إدارة مستقل في الصندوق، واستقال في أكتوبر 2025، وتم تعيين عماد عواد بدلاً منه.

ب. ذكر نبذة عن مؤهلات أعضاء مجلس إدارة الصندوق.

مشعل علي الحلو

يشغل مشعل علي الحلو حالياً منصب الرئيس التنفيذي للعمليات في شركة سيكو المالية منذ عام 2023، ويتمتع بخبرة مهنية تتجاوز 25 عاماً في القطاعين العام والخاص. تولى سابقاً عضوية مجالس إدارات كلٍ من بنك البحرين والكويت والهيئة العامة للتأمين الاجتماعي وشركة أصول وشركة بحرين مارينا وشركة التسهيلات. وشغل سابقاً منصب المدير الإداري للتقنية في مجموعة أركابيتا، وهو عضو في لجنة التحقق الخارجية بالإدارة العامة للإطار الوطني للمؤهلات، وعضو مجلس كلية تقنية المعلومات في جامعة البحرين، ومؤسس ورئيس جمعية التكنولوجيا والأعمال. يحمل درجة الماجستير في إدارة الأعمال من الجامعة الماليزية المفتوحة، إلى جانب شهادات متخصصة.

محمد إبراهيم المنقور

محمد المنقور يشغل منصب نائب رئيس إدارة المحافظ في الشركة السعودية للاستثمار الزراعي والإنتاج الحيواني ("سالك")، ومقرها الرياض. وهو مسؤول عن إدارة محفظة استثمارية في شركات محلية وعالمية بقيمة إجمالية تبلغ 3.2 مليار دولار أمريكي، كما يتولى مسؤولية استقطاب وتنفيذ صفقات الاندماج والاستحواذ لصالح شركة سالك.

يتمتع محمد بخبرة تزيد على 17 عامًا في مجال الاستثمار، وخلال مسيرته المهنية شارك في العديد من الصفقات الاستراتيجية، بما في ذلك إنشاء وتنفيذ استثمارات الملكية الخاصة، والإشراف على الطروحات العامة الأولية، وتقديم الاستشارات في صفقات الاندماج والاستحواذ، وجمع التمويل من أسواق الدين. وهو حاصل على درجة البكالوريوس في العلوم المالية من جامعة الأمير سلطان، ويحمل شهادتي المحلل المالي المعتمد (CFA) والمحلل البديل المعتمد (CAIA).

عماد عواد

عماد حاصل على شهادة المحاسب القانوني المعتمد (CPA) (الولايات المتحدة الأمريكية)، ودرجة الماجستير في المحاسبة من جامعة جورج واشنطن، بالإضافة إلى درجة البكالوريوس في المالية وريادة الأعمال من جامعة بروك في كندا. يتمتع بخبرة واسعة في مجال الاستثمار، ويشغل حاليًا منصب الرئيس التنفيذي للاستثمار في المكتب الاستثماري الخاص بعائلة الراجحي، حيث يدير استراتيجيات الاستثمار ومحفظة متنوعة تشمل الأسهم والدخل الثابت والعقارات والمشتقات والسلع، كما يعمل مع أفراد العائلة في عمليات التخارج والاستثمار، إلى جانب شغله عدة عضويات في مجالس إدارات شركات عامة وخاصة. عمل عماد سابقًا على إعادة هيكلة عدد من الشركات في المملكة العربية السعودية، كما شغل منصب رئيس أسواق رأس المال للأسهم في شركة الإمارات دبي الوطني كابيتال، وعمل أيضًا في كلٍ من شركة جيفريز وبنك الخليج الدولي.

يملك خبرة تزيد على 20 عامًا في الصفقات الاستثمارية، شملت أدوارًا استشارية في أسواق رأس المال للأسهم والدين في المملكة العربية السعودية ودولة الإمارات العربية المتحدة، كما شارك في الطروحات العامة الأولية لشركات مثل شركة الاتصالات السعودية، وإخوان حلواني، ومجموعة الطيار للسفر، وأوميغا للملاحة، بالإضافة إلى صفقات في قطاع الشحن في الولايات المتحدة والمملكة المتحدة، كما شارك في صفقات اندماج واستحواذ، بما في ذلك أستون مارتن لاجوندا واستثمارات شركة دلة الاستثمارية.

شكيل سروار

يملك شكيل سروار خبرة تزيد عن 25 عامًا في مجال الاستثمار في الشرق الأوسط والمملكة المتحدة وباكستان، ويعمل في بنك سيكو في

البحرين منذ أكثر من 15 عامًا بصفته رئيسًا لإدارة الأصول. انضم شكيل إلى بنك سيكو في البحرين في عام 2004 كمدير صندوق، وترقى إلى منصب رئيس إدارة الأصول في 2006، وعلى مدار العقد التالي قام بتطوير ورعاية فريق استثماري حول سيكو إلى قوة إقليمية لإدارة الأصول تتمتع بأحد أفضل السجلات وفازت بالعديد من الجوائز المؤسسية المرموقة. قبل انضمامه إلى بنك سيكو في البحرين، عمل شكيل كمحلل أول ومدير صندوق في قسم إدارة الأصول في شركة الرياض المالية (بنك الرياض سابقًا)، وكان جزءًا من الفريق الذي أدار أكثر من 3 مليارات دولار أمريكي في الأسهم السعودية. حصل شكيل على ماجستير في إدارة الأعمال في العلوم المالية والمصرفية من IBA، كراتشي، باكستان.

ج. وصف أدوار مجلس إدارة الصندوق ومسؤولياته.

- الموافقة على جميع العقود والقرارات والتقارير الجوهرية التي يكون الصندوق طرفًا فيها، ويشمل ذلك على سبيل المثال لا الحصر، الموافقة على عقود تقديم خدمات الإدارة للصندوق وعقود خدمات الحفظ، ولا يشمل ذلك العقود المبرمة وفقًا للقرارات الاستثمارية في شأن أي استثمارات قام بها الصندوق أو سيقوم بها في المستقبل.
- اعتماد سياسة مكتوبة فيما يتعلق بحقوق التصويت المتعلقة بأصول الصندوق.
- الموافقة على تعيين المراجع الخارجي للصندوق الذي يرشحه مدير الصندوق.
- الإشراف، ومتى ما كان ذلك مناسبًا، الموافقة والمصادقة على أي تضارب مصالح يفصح عنه مدير الصندوق.
- الاجتماع مرتين سنويًا على الأقل مع لجنة المطابقة والالتزام لدى مدير الصندوق أو مسؤول المطابقة والالتزام لديه لمراجعة التزام الصندوق بجميع القوانين والأنظمة واللوائح ذات العلاقة
- التأكد من اكتمال ودقة شروط وأحكام الصندوق وأي مستند آخر (سواء أكان عقدًا أو 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 وفقًا لأحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق.
- التأكد من التزام مدير الصندوق بالإفصاح عن المعلومات الجوهرية لمالكي الوحدات وغيرهم من أصحاب المصالح
- العمل بأمانة وحسن نية واهتمام ومهارة وعناية وحرص لمصلحة الصندوق ومالكي الوحدات، وتشمل واجبات الأمانة واجب الإخلاص والاهتمام وبذل الحرص المعقول.
- تدوين محاضر الاجتماعات التي تبين وقائع الاجتماعات والقرارات التي اتخذها المجلس.

د. تفاصيل مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق.

5,000 ريال سعودي عن كل اجتماع لكل عضو مستقل، وبحد أقصى 10,000 ريال سعودي سنويًا لكل عضو مستقل، تُستحق يوميًا وتُدفع بعد حضور الاجتماع. على ألا يتجاوز إجمالي ما يتقاضاه الأعضاء المستقلون مجتمعين مبلغ 20,000 ريال سعودي سنويًا.

ه. بيان بأي تعارض متحقق أو محتمل بين مصالح عضو مجلس إدارة الصندوق ومصالح الصندوق.

يقر مدير الصندوق بأنه لا يوجد أي تعارض بين مصالح أعضاء مجلس الإدارة ومصالح الصندوق.

و. بيان يوضح جميع مجالس إدارة الصناديق التي يشارك فيها عضو مجلس الصندوق ذي العلاقة.

الاسم	الصندوق	المدير	المنصب
مشعل علي الحلو	صندوق سيكو لأسهم المملكة، الفئة (أ)	شركة سيكو المالية	رئيس مجلس الإدارة و عضو غير مستقل
	صندوق سيكو لأسهم المملكة، الفئة (ب)	شركة سيكو المالية	رئيس مجلس الإدارة و عضو غير مستقل
	صندوق سيكو المالية لأسواق النقد	شركة سيكو المالية	رئيس مجلس الإدارة و عضو غير مستقل
محمد إبراهيم المنصور	صندوق سيكو لأسهم المملكة، الفئة (أ)	شركة سيكو المالية	عضو مجلس إدارة مستقل
	صندوق سيكو لأسهم المملكة، الفئة (ب)	شركة سيكو المالية	عضو مجلس إدارة مستقل
	صندوق سيكو المالية لأسواق النقد	شركة سيكو المالية	عضو مجلس إدارة مستقل
عماد عواد	صندوق سيكو لأسهم المملكة، الفئة (أ)	شركة سيكو المالية	عضو مجلس إدارة مستقل
	صندوق سيكو لأسهم المملكة، الفئة (ب)	شركة سيكو المالية	عضو مجلس إدارة مستقل
	صندوق سيكو المالية لأسواق النقد	شركة سيكو المالية	عضو مجلس إدارة مستقل
شكيل سرور	صندوق سيكو لأسهم المملكة، الفئة (أ)	شركة سيكو المالية	عضو مجلس إدارة غير مستقل
	صندوق سيكو لأسهم المملكة، الفئة (ب)	شركة سيكو المالية	عضو مجلس إدارة غير مستقل

ز. الموضوعات التي تمت مناقشتها والقرارات الصادرة بشأنها بما في ذلك أداء الصندوق وتحقيق الصندوق لأهدافه.

عقد الصندوق اجتماعين لمجلس الإدارة خلال عام 2025. وقد عُقد الاجتماعان في 24 يونيو 2025 و 2 ديسمبر 2025. وفيما يلي ملخص لأهم النقاط التي تمت مناقشتها خلال الاجتماعين:

- تحديث حول أداء أسواق دول مجلس التعاون الخليجي.
- تحديث حول أداء الصندوق وأداء الصناديق النظيرة.
- مزودو خدمات الصندوق.
- الإفصاح عن الأطراف ذات العلاقة.
- الإفصاح عن تضارب المصالح.
- تحديث مسؤول المطابقة والالتزام.

ت. مدير الصندوق:**(1) اسم مدير الصندوق، وعنوانه.**

شركة سيكو المالية، سجل تجاري رقم 1010259328
 مرخص لها بموجب ترخيص هيئة السوق المالية رقم (37-08096) بتاريخ
 1429/03/03 هـ (الموافق 2008/03/11) لممارسة أنشطة التعامل
 والإدارة والترتيب وتقديم المشورة والحفظ.

طريق الملك فهد - مركز الملحق للأعمال - الدور الخامس
 الرياض 13524
 المملكة العربية السعودية
 هاتف: +966-8001010008
 فاكس: +966-11-279-9515
 الموقع الإلكتروني: www.sicocapital.com
 البريد الإلكتروني: info@sicocapital.com

(2) اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن و/أو مستشار الاستثمار (إن وُجد).

تم تعيين بنك سيكو كمستشار استثماري للصندوق. والبنك مؤسس ومرخص
 له على نحو نظامي، ويخضع لإشراف جهة رقابية وفق معايير ومتطلبات
 تنظيمية مماثلة لتلك المطبقة من قبل الهيئة. ويتحمل مدير الصندوق
 أتعاب ومصاريف مستشار الاستثمار من موارده الخاصة.

مركز البحرين التجاري العالمي، ويعمل وفق أنظمة مملكة البحرين،
 سجل تجاري رقم 33469
 شركة سيكو ش.م.ب. (مقفلة)
 البرج الشرقي، الطابق السادس عشر، مركز البحرين التجاري العالمي
 مكتب 11، مبنى 135، شارع 1702، مجمع 317
 المنطقة الدبلوماسية، المنامة
 مملكة البحرين
 هاتف: +973-1751-6060
 فاكس: +973-1753-1777

(3) مراجعة لأنشطة الاستثمار خلال الفترة.

شهدت أسواق الأسهم في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا، وفقاً لمؤشر S&P Pan Arab Shariah Index ، عامًا متباينًا خلال عام 2025، حيث أنهت العام على انخفاض بنسبة 3.2%. وقد كان تباين الأداء عبر المنطقة مدفوعًا بشكل رئيسي بعوامل خاصة بكل دولة.

تخلّفت المملكة العربية السعودية، أكبر أسواق المنطقة، عن نظرائها الإقليميين خلال العام نتيجة لعدة عوامل، بما في ذلك تشدد أوضاع السيولة، واللوائح الجديدة المتعلقة بالقطاع العقاري، وإعادة هيكلة بعض المشاريع الضخمة والعملقة التي تم الإعلان عنها سابقًا. وقد أدت هذه التطورات إلى زيادة حذر المستثمرين وأسفرت عن فترات من الأداء الأقل نسبيًا مقارنة بالأسواق الإقليمية الأخرى. وبالنظر إلى المستقبل، نرى أن السوق السعودية لديها القدرة على التعافي، مدعومة بالتطورات الأخيرة المتعلقة بحدود الملكية الأجنبية وتحسين إمكانية وصول المستثمرين الدوليين.

واصلت الكويت جذب اهتمام المستثمرين مع بدء الإصلاحات الهيكلية في تشكيل المشهد الاستثماري. ومن المتوقع أن تدعم المبادرات الرئيسية مثل قانون الرهن العقاري المقترح والإصلاحات الاقتصادية الأوسع نطاقًا نمو الائتمان والنشاط الاقتصادي. ونتيجة لذلك، يظل القطاع المصرفي المحرك الرئيسي للسوق الكويتية، ومن المتوقع أن يستمر في أداء هذا الدور خلال عام 2026.

في قطر، لا يزال القطاع المصرفي يشكل ركيزة أساسية للاقتصاد، مدعومًا بجودة أصول قوية ومستويات رسمية متينة. ويشهد الاقتصاد مرحلة انتقالية لما بعد كأس العالم، مع التركيز على الاستفادة من البنية التحتية والاستثمار طويل الأجل في قطاع الغاز الطبيعي المسال.

وفي هذا السياق، حقق صندوق سيكو لأسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا عائداً بنسبة 2.3% خلال العام، متفوقاً على المؤشر الاسترشادي، S&P Pan Arab Shariah Index، الذي انخفض بنسبة 3.2%، محققاً تفوقاً بمقدار 5.5%.

وبالنظر إلى المستقبل، نظل متفائلين بشأن آفاق الأسهم الإقليمية، حيث يظل نمو أرباح الشركات قويًا، وتتمتع الميزانيات العمومية بمتانة، كما تستمر الإصلاحات الاقتصادية الجارية في دعم النمو طويل الأجل. وعلى الرغم من أن الأسواق الإقليمية شهدت عامًا أقل نشاطًا

نسبيًا مقارنة بالمؤشرات العالمية، إلا أننا نرى أن المنطقة في موقع جيد لمرحلة تعافٍ محتملة مع تحسن أوضاع السيولة وتقدم مبادرات التنويع الاقتصادي.

(4) تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة.

حقق الصندوق عائداً بنسبة 2.3% لعام 2025، مقارنةً بانخفاض بنسبة 3.2% للمؤشر الاسترشادي.

(5) تغييرات حدثت على شروط وأحكام الصندوق (بالنسبة إلى الصندوق العام) أو مستندات الصندوق (بالنسبة إلى الصندوق الخاص) خلال الفترة.

خلال عام 2025، قام مدير الصندوق بإجراء عدد من التعديلات على شروط وأحكام الصندوق، وذلك على النحو التالي:

- تحديث تشكيل مجلس إدارة الصندوق نتيجة استقالة عضو مجلس الإدارة بسام نور (رئيس مجلس إدارة الصندوق - غير مستقل) وعمرو العمرو (عضو مستقل).
- تحديث تشكيل مجلس إدارة الصندوق نتيجة تعيين عضو مجلس الإدارة مشعل علي الحلو، رئيساً لمجلس إدارة الصندوق، وعماد عواد كعضو مجلس إدارة مستقل.
- تغيير اسم الصندوق من صندوق سيكو المالية الخليجي لنمو الأرباح إلى صندوق سيكو لأسهم الشرق الأوسط وشمال إفريقيا.
- توسيع نطاق الأسواق الاستثمارية للصندوق من دول مجلس التعاون الخليجي إلى منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا.
- تغيير هدف الصندوق من تحقيق نمو في رأس المال وتوزيعات أرباح من خلال الاستثمار بشكل رئيسي في أسهم متوافقة مع الشريعة في دول مجلس التعاون الخليجي، إلى تحقيق نمو في رأس المال من خلال الاستثمار بشكل رئيسي في أسهم متوافقة مع الشريعة في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا.
- لم يعد مدير الصندوق ملزماً بتوزيع أرباح كل ستة أشهر، حيث أصبح له الخيار في إعادة استثمار الأرباح أو توزيعها على مالكي الوحدات.
- تغيير المؤشر الاسترشادي للصندوق من مؤشر S&P GCC Shariah Composite Index إلى مؤشر S&P Pan Arab Shariah Index.
- انتقال الصندوق من فئة وحدات استثمارية واحدة إلى فئتين استثماريتين منفصلتين: الفئة (أ) والفئة (ب).
- تغيير الحد الأدنى للاشتراك من 1,000 ريال سعودي إلى فئتين استثماريتين: الفئة (أ) بحد أدنى للاشتراك قدره 10,000,000 ريال سعودي، والفئة (ب) بحد أدنى للاشتراك قدره 100,000 ريال سعودي، ثم تم لاحقاً تعديل الحد الأدنى للاشتراك للفئة (ب) إلى 10,000 ريال سعودي.
- أصبحت رسوم الإدارة مختلفة بحسب فئة الاستثمار: 1% للفئة (أ) و1.5% للفئة (ب)، مقارنةً بالرسوم السابقة الموحدة البالغة 1.5%. كما تم إدخال رسوم اشتراك تصل إلى 2% (تطبق على الاشتراكات الجديدة أو اللاحقة، ويجوز لمدير الصندوق التنازل عنها وفقاً لتقديره).
- زيادة الحد الأقصى للاقتراض من 10% إلى 15% من حجم الصندوق.

- تغيير أيام التقييم والتعامل من يومية إلى مرتين أسبوعياً، وتحديدًا يومي الاثنين والخميس.
- تعيين سيكو البحرين كمستشار استثماري للصندوق.
- أصبح الصندوق معرضًا لمخاطر منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا بالكامل، بالإضافة إلى مخاطر العملة.

(6) أي معلومة أخرى من شأنها أن تُمكن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار مدروس ومبني على معلومات كافية بشأن أنشطة الصندوق خلال الفترة.
لا يوجد.

(7) إذا كان صندوق الاستثمار يستثمر بشكل كبير في صناديق استثمار أخرى، يجب الإفصاح عن نسبة رسوم الإدارة المحتسبة على الصندوق نفسه والصناديق التي يستثمر فيها الصندوق.
لا يوجد.

(8) بيان حول العمليات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة، مبيّنًا بشكل واضح ماهيتها وطريقة الاستفادة منها (إن وُجدت).
لا يوجد.

(9) أي بيانات ومعلومات أخرى أوجبت هذه اللائحة تضمينها بهذا التقرير.
في 11 مارس 2025، تم نشر صافي قيمة أصول صندوق سيكو لأسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا بشكل غير صحيح على موقع شركة سيكو كابيتال (SC) فقط، في حين تم نشر صافي قيمة الأصول بشكل صحيح على موقع تداول. وقد تم اكتشاف هذا الاختلاف في اليوم التالي من قبل إدارة المطابقة والالتزام، وذلك ضمن المراجعة الدورية لصافي قيم الأصول المنشورة وفقًا للإجراءات المعتمدة
لم يترتب أي أثر نتيجة الإعلانات غير الصحيحة.

(10) مدة إدارة الشخص المسجل كمدير للصندوق.
منذ شهر مايو سنة 2023.

11) يجب الإفصاح عن نسبة مصروفات كل صندوق بنهاية العام والمتوسط المَرَجح لنسبة مصروفات كل الصناديق الرئيسة المستثمر فيها (حيثما ينطبق).

لا يوجد.

ت. أمين الحفظ:

1) اسم أمين الحفظ، وعنوانه.

شركة الرياض المالية، سجل تجاري رقم 1010239234 مرخص لها بموجب ترخيص هيئة السوق المالية رقم (37-07070) بتاريخ 2007/06/19م لممارسة أنشطة التعامل والإدارة والترتيب وتقديم المشورة والحفظ.

بوليفارد المالية - حي العقيق 6671

الرياض 13519، المملكة العربية السعودية

هاتف: 920012299

الموقع الإلكتروني: www.riyadcapital.com

البريد الإلكتروني: rcss@riyadcapital.com

2) وصف موجز لواجباته ومسؤولياته.

- يُعدّ 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 ولائحة مؤسسات السوق المالية.
- يُعدّ أمين الحفظ مسؤولاً تجاه مدير الصندوق ومالكي الوحدات عن خسائر الصندوق الناجمة بسبب احتياله أو إهماله أو سوء تصرفه أو تقصيره المتعمد.
- يُعدّ أمين الحفظ مسؤولاً عن حفظ أصول الصندوق وحمايتها لصالح مالكي الوحدات، وهو مسؤول كذلك عن اتخاذ جميع الإجراءات الإدارية اللازمة فيما يتعلق بحفظ أصول الصندوق

ج. مشغل الصندوق:

1) اسم مشغل الصندوق، وعنوانه.

شركة سيكو المالية، سجل تجاري رقم 1010259328 مرخص لها بموجب ترخيص هيئة السوق المالية رقم (37-08096) بتاريخ 1429/03/03 هـ (الموافق 2008/03/11) لممارسة أنشطة التعامل والإدارة والترتيب وتقديم المشورة والحفظ.

طريق الملك فهد - مركز الملحق للأعمال - الدور الخامس

الرياض 13524
 المملكة العربية السعودية
 هاتف: +966-8001010008
 فاكس: +966-11-279-9515
 الموقع الإلكتروني: www.sicocapital.com
 البريد الإلكتروني: info@sicocapital.com

(2) وصف موجز لواجباته ومسؤولياته.

الأدوار الأساسية لمشغل الصندوق ومسؤولياته فيما يتعلق بصندوق الاستثمار:

- يُعدّ مشغل الصندوق مسؤولاً عن تقييم أصول الصندوق تقييماً كاملاً وعادلاً.
- يجب على مشغل الصندوق تعويض جميع مالكي الوحدات المتضررين (بما في ذلك مالكي الوحدات السابقين) عن جميع أخطاء التقييم أو التسعير دون تأخير.
- يجب على مشغل الصندوق إعداد والاحتفاظ بسجل لمالكي الوحدات داخل المملكة.

ج. مراجع الحسابات:

(1) اسم مراجع الحسابات، وعنوانه:

إرنست ويونغ للخدمات المهنية.

3126 شارع البوليغارد المالي
 6717 حي العقيق
 الرياض 13519
 مركز الملك عبدالله المالي (KAFFD)
 البرج الجنوبي 1.11 - B الدور الثامن
 صندوق بريد 2732
 الرياض 11461
 المملكة العربية السعودية

خ. القوائم المالية:

يجب أن تُعدّ القوائم المالية لفترة المحاسبة السنوية (أو الفترة الأولية التي يغطيها التقرير) لصندوق الاستثمار وفقاً لمعايير المحاسبة المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

**صندوق سيكو لأسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا
(مدار من قبل شركة سيكو المالية)**

القوائم المالية وتقرير المراجع المستقل

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

الصفحة	الفهرس
٣ - ١	تقرير المراجع المستقل
٤	قائمة المركز المالي
٥	قائمة الدخل الشامل
٦	قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
٧	قائمة التدفقات النقدية
٢٢ - ٨	إيضاحات حول القوائم المالية

تقرير المراجع المستقل إلى مالكي الوحدات في صندوق سيكو لأسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا (مدار من قبل شركة سيكو المالية)

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق سسيكو لأسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا ("الصندوق") المدار من قبل شركة سيكو المالية ("مدير الصندوق")، والتي تشتمل على قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، وقائمة الدخل الشامل، وقائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات، وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة بالقوائم المالية، بما في ذلك معلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية.

في رأينا، أن القوائم المالية المرفقة تظهر بعدل، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، وأدائه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

أساس الرأي

تمت مراجعتنا وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها في قسم مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية في تقريرنا. إننا مستقلون عن الصندوق وفقاً للميثاق الدولي لسلوك وأداب المهنة للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلال الدولية) المعتمد في المملكة العربية السعودية ذي الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، كما أننا التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لذلك الميثاق. باعتقادنا أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

المعلومات الأخرى الواردة في التقرير السنوي للصندوق لسنة ٢٠٢٥

تشتمل المعلومات الأخرى على المعلومات الواردة في التقرير السنوي للصندوق لسنة ٢٠٢٥، فيما عدا القوائم المالية وتقرير المراجع حولها. إن مدير الصندوق مسؤول عن المعلومات الأخرى الواردة في التقرير السنوي للصندوق. ومن المتوقع أن يكون التقرير السنوي للصندوق لسنة ٢٠٢٥ متاحاً لنا بعد تاريخ تقرير المراجع.

لا يغطي رأينا حول القوائم المالية المعلومات الأخرى، ولن يُبدي أي شكل من أشكال الاستنتاج التأكيدي حولها. وبخصوص مراجعتنا للقوائم المالية، فإن مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الأخرى المشار إليها أعلاه عندما تكون متاحة، وعند القيام بذلك، يتم الأخذ في الحسبان فيما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متسقة بشكل جوهري مع القوائم المالية، أو مع المعرفة التي حصلنا عليها خلال المراجعة، أو يظهر بطريقة أخرى أنها محرفة بشكل جوهري.

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة حول القوائم المالية

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد القوائم المالية وعرضها بشكل عادل وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين، وأحكام لائحة صناديق الاستثمار المعمول بها الصادرة عن مجلس إدارة هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق ومذكرات المعلومات، وعن الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد قوائم مالية خالية من تحريف جوهري ناتج عن غش أو خطأ.

عند إعداد القوائم المالية، فإن الإدارة مسؤولة عن تقييم مقدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية والإفصاح، حسبما هو ملائم، عن الأمور ذات العلاقة بمبدأ الاستمرارية، وتطبيق مبدأ الاستمرارية في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لدى الإدارة لتصفية الصندوق أو إيقاف عملياته، أو ليس هناك خيار ملائم بخلاف ذلك.

إن المكلفين بالحوكمة (أي مجلس إدارة الصندوق) مسؤولون عن الإشراف على عملية إعداد التقرير المالي في الصندوق.

تقرير المراجع المستقل إلى مالكي الوحدات في صندوق سيكو لأسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا (مدار من قبل شركة سيكو المالية) (تتمة)

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريف جوهري ناتج عن غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً على أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن تحريف جوهري موجود. يمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد جوهريّة، بمفردها أو في مجموعها، إذا كان بشكل معقول يمكن توقع أنها ستؤثر على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية.

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

- تحديد وتقويم مخاطر التحريفات الجوهريّة في القوائم المالية سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا. وبعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهري ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز لإجراءات الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة من أجل تصميم إجراءات مراجعة ملائمة وفقاً للظروف، وليس بغرض إبداء رأي حول فاعلية الرقابة الداخلية للصندوق.
- تقويم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.
- استنتاج مدى ملائمة تطبيق الإدارة لمبدأ الاستمرارية في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، فيما إذا كان هناك عدم تأكد جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول قدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا ما تبين لنا وجود عدم تأكد جوهري، يتعين علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، عندها يتم تعديل رأينا. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا حول المراجعة. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى توقف الصندوق عن الاستمرار في أعماله كمنشأة مستمرة.
- تقويم العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.

تقرير المراجع المستقل
إلى مالكي الوحدات في صندوق سيكو لأسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا
(مدار من قبل شركة سيكو المالية) (تتمة)

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية (تتمة)

نقوم بإبلاغ المكلفين بالحوكمة - من بين أمور أخرى - بالنطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج الهامة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور هامة في الرقابة الداخلية تم اكتشافها خلال مراجعتنا.

عن إرنست ويونغ للخدمات المهنية



فهد محمد الطعيمي
محاسب قانوني
رقم الترخيص (٣٥٤)

الرياض: ١٠ شوال ١٤٤٧ هـ
(٢٩ مارس ٢٠٢٦ م)

صندوق سيكو لأسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا
(مدار من قبل شركة سيكو المالية)

قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	إيضاح	
ﷲ	ﷲ		
			الموجودات
٤٩,٥٧١,٩٦٤	٧٥,٩٦٦,٧٩٢	٩	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١,٢٩٦,٤٢٩	٨١١,٣٦٩		مبالغ مستحقة القبض مقابل أوراق مالية مبيعة
٧,٩٦٩,٨٦٤	٦,٦٦٠,٤٧٦	٨	نقدية وشبه نقدية
<u>٥٨,٨٣٨,٢٥٧</u>	<u>٨٣,٤٣٨,٦٣٧</u>		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
١٥٩,١٤٧	٢٤٥,٨٧٦	١١	أتعاب إدارة مستحقة الدفع
٥,٩٥٤,٢٢٢	٣٩٩,١٩٨	١٠	مصاريف مستحقة الدفع
<u>٦,١١٣,٣٦٩</u>	<u>٦٤٥,٠٧٤</u>		إجمالي المطلوبات
			صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
-	٤٧,٤٧٨,٧٩٨		الوحدة - أ
-	٣٥,٣١٤,٧٦٥		الوحدة - ب
<u>٥٢,٧٢٤,٨٨٨</u>	<u>٨٢,٧٩٣,٥٦٣</u>		الإجمالي
			الوحدات المصدرة (بالعدد)
-	٢,٢٤٢,٢١٩		الوحدة - أ
-	١,٦٧٥,٨٧٠		الوحدة - ب
<u>٢,٥٥٨,٧٢٥</u>	<u>٣,٩١٨,٠٨٩</u>		
			صافي قيمة الموجودات لكل وحدة
-	٢١,١٧		الوحدة - أ
٢٠,٦١	٢١,٠٧		الوحدة - ب

صندوق سيكو لأسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا
(مدار من قبل شركة سيكو المالية)

قائمة الدخل الشامل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	إيضاح	
ﷲ	ﷲ		
			الدخل
٨٢٠,٠٧٩	١,٥٩٤,٦٥٤		دخل توزيعات الأرباح
٩٩٠,١٣٥	١,٣٧٠,٦٩٨		مكسب محقق من استبعاد استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢,٤٨٢,٧١٤	(٤١٦,٠٤٣)	٩	(خسارة) / مكسب غير محقق من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٦,٧٠٦	(١٧٣,٨٢٨)		(خسارة) / مكسب من صرف عملات أجنبية
٤,٣٠٩,٦٣٤	٢,٣٧٥,٤٨١		إجمالي الدخل
			المصاريف
٥٨١,٣٠١	٨٣٣,١٣٥	١١	أتعاب إدارة
٤٧٠,٦٧٩	٦٧٩,٦٩٥		مصاريف أخرى
١,٠٥١,٩٨٠	١,٥١٢,٨٣٠		إجمالي المصاريف
٣,٢٥٧,٦٥٤	٨٦٢,٦٥١		صافي الدخل للسنة
-	-		الدخل الشامل الآخر
٣,٢٥٧,٦٥٤	٨٦٢,٦٥١		إجمالي الدخل الشامل للسنة

صندوق سيكو لأسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا

(مدار من قبل شركة سيكو المالية)

قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
ﷲ	ﷲ	
٢٠,٧٧٣,٤٤٦	٥٢,٧٢٤,٨٨٨	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في بداية السنة
٣,٢٥٧,٦٥٤	٨٦٢,٦٥١	إجمالي الدخل الشامل للسنة
٣٢,٠٣٦,٧٦١	٤١,٧٣٩,٩٩٠	إصدار وحدات خلال السنة
(١,٥٦٧,٠٨٣)	(١٢,٥٣٣,٩٦٦)	استرداد وحدات خلال السنة
(١,٧٧٥,٨٩٠)	-	توزيعات أرباح مدفوعة خلال السنة
٥٢,٧٢٤,٨٨٨	٨٢,٧٩٣,٥٦٣	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في نهاية السنة

فيما يلي ملخص لمعاملات الوحدات خلال السنة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
١,٠٥٠,٩٧٩	٢,٥٥٨,٧٢٥	الوحدات في بداية السنة
١,٥٨٤,٦٣٧	١,٩٥٢,٧١٨	إصدار وحدات خلال السنة
(٧٦,٨٩١)	(٥٩٣,٣٥٤)	استرداد وحدات خلال السنة
٢,٥٥٨,٧٢٥	٣,٩١٨,٠٨٩	الوحدات في نهاية السنة

صندوق سيكو لأسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا
(مدار من قبل شركة سيكو المالية)

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	إيضاح	
ﷲ	ﷲ		
٣,٢٥٧,٦٥٤	٨٦٢,٦٥١		الأنشطة التشغيلية صافي دخل السنة
(٢,٤٨٢,٧١٤)	٥٨٩,٨٧١	٩	التعديلات لتسوية صافي الدخل إلى صافي التدفقات النقدية: صافي الحركة في (الخسارة) / المكسب غير المحقق من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة دخل توزيعات أرباح
(٨٢٠,٠٧٩)	(١,٥٩٤,٦٥٤)		
(٢٧,٠٩٥,٣٩٣)	(٢٦,٩٨٤,٦٩٩)	٩	التعديلات على رأس المال العامل: (الزيادة) في صافي الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة النقص / (الزيادة) في المبالغ مستحقة القبض مقابل الأوراق المالية المباعة (النقص) / الزيادة في أتعاب الإدارة مستحقة الدفع والمصاريف مستحقة الدفع
(١,٢٩٦,٤٢٩)	٤٨٥,٠٦٠		
٥,٦٣٣,١١٨	(٥,٤٦٨,٢٩٥)		
(٢٢,٨٠٣,٨٤٣)	(٣٢,١١٠,٠٦٦)		صافي النقدية المستخدمة في العمليات توزيعات أرباح مستلمة
٨٢٠,٠٧٩	١,٥٩٤,٦٥٤		
(٢٢,٩٨٣,٧٦٤)	(٣٠,٥١٥,٤١٢)		صافي النقدية المستخدمة في الأنشطة التشغيلية
			الأنشطة التمويلية
٣٢,٠٣٦,٧٦١	٤١,٧٣٩,٩٩٠		متحصلات من الوحدات المصدرة
(١,٥٦٧,٠٨٣)	(١٢,٥٣٣,٩٦٦)		سداد الوحدات المستردة
(١,٧٧٥,٨٩٠)	-		توزيعات أرباح مدفوعة خلال السنة
٢٨,٦٩٣,٧٨٨	٢٩,٢٠٦,٠٢٤		صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
٦,٧١٠,٠٢٤	(١,٣٠٩,٣٨٨)		صافي (النقص) / الزيادة التغيرات في النقدية وشبه النقدية
١,٢٥٩,٨٤٠	٧,٩٦٩,٨٦٤	٨	النقدية وشبه النقدية في بداية السنة
٧,٩٦٩,٨٦٤	٦,٦٦٠,٤٧٦	٨	النقدية وشبه النقدية في نهاية السنة

صندوق سيكو لأسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا (مدار من قبل شركة سيكو المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(المبالغ بالريال السعودي)

١. معلومات الصندوق

صندوق سيكو لأسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا ("الصندوق") هو صندوق مشترك مفتوح تم إنشاؤه وإدارته بموجب الاتفاقية المبرمة بين شركة سيكو المالية ("مدير الصندوق") - وهي شركة مساهمة سعودية مغلقة ("مدير الصندوق") والمستثمرين في الصندوق ("مالكي الوحدات"). فيما يلي عنوان مدير الصندوق:

شركة سيكو المالية
٧٧٠٢ طريق الملك فهد (الطابق الخامس)
حي الملقا
الرياض ١٣٥٤٢
ص. ب. ٦٤٦٦٦

بدأ الصندوق عملياته بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٤٠ هـ (الموافق ٢١ إبريل ٢٠١٩ م). اعتباراً من ٢٧ فبراير ٢٠٢٥، قام مدير الصندوق بتغيير اسم الصندوق من صندوق سيكو المالية الخليجي لنمو الأرباح إلى صندوق سيكو لأسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا. وفي التاريخ نفسه، طرح مدير الصندوق فئتين من وحدات الاستثمار (الفئة أ والفئة ب) وفقاً لأحكام وشروط الصندوق. تُطبق وحدات الفئة "أ" على مالكي الوحدات الذين تبلغ قيمة اكتتابهم الإجمالي ١٠ مليون ريال سعودي أو أكثر، بينما تُطبق وحدات الفئة "ب" على مالكي الوحدات الذين تقل قيمة اكتتابهم الإجمالي عن ١٠ مليون ريال سعودي.

عند التعامل مع مالكي الوحدات، يعتبر مدير الصندوق بأن الصندوق وحدة مستقلة. وبناءً عليه، يقوم مدير الصندوق بإعداد قوائم مالية منفصلة للصندوق. علاوةً على ذلك، يعتبر مالكو الوحدات مالكيين لموجودات الصندوق.

يتنثل الهدف الاستثماري الرئيسي للصندوق في الاستثمار في الأسهم المدرجة المتوافقة مع الشريعة الإسلامية، والاكتتابات العامة الأولية، وصناديق العقارات الصادرة والمتداولة في أسواق رأس المال في دول مجلس التعاون الخليجي. يهدف الصندوق إلى توفير أرباح وزيادة رأس المال على المدى الطويل من خلال الاستثمار في محفظة تتكون من أسهم نمو الأرباح المتوافقة مع الشريعة الإسلامية، والتي نمت أرباحها على مدى السنتين السابقتين كحد أدنى.

٢. اللوائح النظامية

يخضع الصندوق لللائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") التي تنص على المتطلبات التي يتعين اتباعها من قبل جميع الصناديق الاستثمارية العاملة في المملكة العربية السعودية والتي تم إصدارها من قبل هيئة السوق المالية ("الهيئة") في ٣ ذي الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦ م). تم تعديل اللائحة بشكل إضافي ("اللائحة المعدلة") بموجب قرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ٢٢-٢٠٢١ بتاريخ ١٢ رجب ١٤٤٢ هـ (الموافق ٢٤ فبراير ٢٠٢١ م). تسري اللائحة المعدلة اعتباراً من ١٩ رمضان ١٤٤٢ هـ (الموافق ١ مايو ٢٠٢١ م).

٣. الاكتتاب / الاسترداد

إن الصندوق مفتوح للتداول قبل الساعة ١٢:٠٠ ظهراً من الأحد إلى الخميس (يُشار إلى كل يوم باسم "يوم التعامل"). يتم تحديد صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) لمحفظه الصندوق بناءً على السعر الختامي لكل يوم عمل (كل "يوم تقييم"). يتم حساب سعر الوحدة عن طريق طرح المطلوبات من إجمالي قيمة الموجودات، ثم قسمة الناتج (صافي قيمة الموجودات) على عدد الوحدات القائمة في يوم التقييم.

٤. أسس الإعداد

١-٤ بيان الالتزام

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي الصادرة عن مجلس المعايير الدولية للمحاسبة، والمعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين (يشار إليها مجتمعة بـ "المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية") وأحكام لائحة صناديق الاستثمار المعمول بها الصادرة عن مجلس إدارة هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق.

٢-٤ أسس القياس

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا، الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

صندوق سيكو لأسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا (مدار من قبل شركة سيكو المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(المبالغ بالريال السعودي)

٤. أسس الإعداد (تتمة)

٣-٤ العملة الوظيفية وعملة العرض

تم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي ("ر.س."), والذي يمثل العملة الوظيفية للصندوق.

٤-٤ السنة المالية

تبدأ السنة المالية للصندوق في ١ يناير وتنتهي في ٣١ ديسمبر من كل سنة تقويمية.

٥. السياسات المحاسبية الجوهرية

١-٥ الأدوات المالية

يقوم الصندوق بإثبات الموجودات أو المطلوبات المالية عندما يصبح طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة المالية.

التصنيف

طبقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي (٩)، يقوم الصندوق بتصنيف موجوداته المالية ومطلوباته المالية عند الإثبات الأولي لها إلى فئات الموجودات المالية والمطلوبات المالية المبينة أدناه.

قام الصندوق بتصنيف الاستثمارات في الأسهم المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. وعند تطبيق هذا التصنيف، يتم اعتبار الموجودات المالية أو المطلوبات المالية مكتونة لأغراض المتاجرة إذا:

- تم الاستحواذ عليها أو تكبدها بشكل رئيسي لغرض بيعها أو إعادة شرائها على المدى القريب، أو
- كانت عند الإثبات الأولي لها جزءاً من محفظة أدوات مالية محددة يتم إدارتها معاً ويوجد بشأنها دليل على آخر نمط فعلي لتحقيق الأرباح على المدى القصير، أو
- كانت عبارة عن أداة مشتقة (فيما عدا المشتقات التي تمثل عقد ضمان مالي، أو الأداة المالية المخصصة كأداة تغطية فعالة).

الموجودات المالية

يقوم الصندوق بتصنيف موجوداته المالية إما كمقاسة لاحقاً بالتكلفة المطفأة أو مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة على أساس كل من:

- نموذج الأعمال الخاص بالمنشأة لإدارة الموجودات المالية.
- خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للموجودات المالية.

- الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
يتم قياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا:

- لم ينشأ عن الشروط التعاقدية للأصل المالي، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات لأصل الدين والفائدة على مبلغ الدين الأصلي القائم، أو
- لم يكن الأصل محتفظاً به ضمن نموذج أعمال هدفه إما تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، أو تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيعها، أو
- تم تخصيص الأصل، عند الإثبات الأولي، بشكل غير قابل للإلغاء كأصل مقاس بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا كان القيام بذلك يزيل أو يقلل بشكل جوهري عدم اتساق القياس أو الإثبات والذي قد ينشأ خلاف ذلك عن قياس الموجودات أو المطلوبات أو إثبات المكاسب والخسائر الناتجة عنها وفق أسس مختلفة.

المطلوبات المالية

- المطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
يتم قياس المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في حالة انطباق تعريف الاقتناء لأغراض المتاجرة عليها. لا يحتفظ الصندوق بأية مطلوبات مالية مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

- المطلوبات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة

تشتمل هذه الفئة على كافة المطلوبات المالية بخلاف تلك المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

صندوق سيكو لأسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا (مدار من قبل شركة سيكو المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(المبالغ بالريال السعودي)

٥. السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

١-٥ الأدوات المالية (تتمة)

الإثبات

يتم إثبات عمليات شراء أو بيع الموجودات المالية – التي تتطلب تسليم الموجودات خلال الفترة الزمنية التي تنص عليها الأنظمة أو التعهدات المتعارف عليها بالسوق (المعاملات الاعتيادية) – بتاريخ التداول، أي التاريخ الذي يلتزم فيه الصندوق بشراء أو بيع الأصل.

القياس الأولي

يتم إثبات الموجودات المالية والمطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في قائمة المركز المالي بالقيمة العادلة. ويتم إثبات كافة تكاليف المعاملات الخاصة بتلك الأدوات مباشرة في قائمة الدخل الشامل.

يتم في الأصل قياس الموجودات والمطلوبات المالية (بخلاف تلك المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة) بالقيمة العادلة لها زائداً أي تكاليف معاملات متعلقة مباشرة بها.

القياس اللاحق

بعد القياس الأولي، يقوم الصندوق بقياس الأدوات المالية، المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، بالقيمة العادلة. ويتم إثبات التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة لهذه الأدوات المالية ضمن صافي المكسب أو الخسارة الناتجة عن الموجودات والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وذلك في قائمة الدخل الشامل. ويتم إثبات الفائدة وتوزيعات الأرباح المحققة أو المدفوعة عن هذه الأدوات بصورة مستقلة كدخل أو مصروف فائدة أو دخل توزيعات الأرباح في قائمة الدخل الشامل.

تقاس الموجودات المالية والمطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلي.

التوقف عن إثبات الأدوات المالية

الموجودات المالية

يتم بصورة رئيسية التوقف عن إثبات الأصل المالي (أو، إذ ينطبق ذلك، جزء منه أو جزء من مجموعة من موجودات مالية متشابهة) (أي استبعاده من قائمة المركز المالي للصندوق) عند:

- انتهاء الحقوق المتعلقة باستلام التدفقات النقدية من الموجودات، أو
- قيام الصندوق بتحويل حقوق استلام التدفقات النقدية من الأصل أو التعهد بسداد التدفقات النقدية المستلمة بالكامل إلى طرف آخر دون أي تأخير وفق "ترتيبات فورية" وإذا ما (أ) قام الصندوق بتحويل كافة المخاطر والمنافع المصاحبة للأصل، أو (ب) لم يتم بالتحويل أو الإبقاء على معظم المنافع والمخاطر المصاحبة للأصل، ولكنه قام بتحويل السيطرة على الأصل.

وفي الحالات التي يقوم فيها الصندوق بتحويل حقوق استلام التدفقات النقدية من الأصل أو إبرام اتفاقية ترتيبات فورية، فإنه يجب عليه تقويم فيما إذا ولاي مدى قام بالاحتفاظ بالمنافع والمخاطر المصاحبة للملكية.

وفي الحالات التي لا يتم فيها تحويل أو الإبقاء على معظم المخاطر والمنافع المصاحبة للأصل أو لم يتم فيها تحويل السيطرة على الأصل، يستمر الصندوق في إثبات الأصل بقدر ارتباط الصندوق المستمر به. وفي تلك الحالة، يقوم الصندوق أيضاً بإثبات المطلوبات المرتبطة به. يتم قياس الموجودات المحولة والمطلوبات المصاحبة لها وفق نفس الأساس الذي يعكس الحقوق والالتزامات التي أبقى عليها الصندوق.

المطلوبات المالية

يتوقف الصندوق عن إثبات المطلوبات المالية عند سداد الالتزام المحدد في العقد أو إلغائه أو انتهاء مدته.

٢-٥ النقدية لدى البنوك

لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية، تتكون النقدية من النقدية لدى البنوك والودائع المحتفظ بها لدى البنوك، وجميعها متاحة للاستخدام من قبل الصندوق ما لم ينص على خلاف ذلك ولها فترات استحقاق لمدة ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الاستحواذ، وتخضع لمخاطر غير جوهرية بشأن التغيرات في القيمة.

٣-٥ المصاريف مستحقة الدفع

يتم إثبات المطلوبات لقاء المبالغ الواجب دفعها مستقبلاً لقاء الخدمات المستلمة، سواءً قدمت أم لم تقدم بها فواتير من قبل الموردين. ويتم إثباتها في الأصل بالقيمة العادلة، ولاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

صندوق سيكو لأسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا (مدار من قبل شركة سيكو المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(المبالغ بالريال السعودي)

٥. السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

٤-٥ المخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود التزامات (نظامية أو ضمنية) على الصندوق ناتجة عن أحداث سابقة، وأن تكاليف سداد الالتزام محتملة ويمكن قياسها بشكل موثوق به. وإذا كان أثر القيمة الزمنية للنقود جوهرياً، فإنه يتم خصم المخصصات باستخدام معدل ما قبل الضريبة الحالي والذي يعكس، عندما يكون ملائماً، المخاطر المتعلقة بالالتزام. وعند استخدام الخصم، يتم إثبات الزيادة في المخصص الناتجة عن مرور الوقت كتكاليف تمويل.

وفي الحالات التي من المتوقع فيها استرداد بعض أو كافة المنافع الاقتصادية المطلوبة لتسوية مخصص ما من قبل طرف آخر، فإنه يتم إثبات المبلغ مستحق القبض كإصل وذلك عندما يكون من المؤكد بأنه سيتم استلام التعويض وأنه من الممكن قياس المبلغ مستحق القبض بشكل موثوق به.

٥-٥ الزكاة وضريبة الدخل

وفقاً لنظام الضريبة الحالي في المملكة العربية السعودية فإن الصندوق ليس مسؤولاً عن سداد أية زكاة أو ضريبة دخل، حيث يعتبر ذلك من مسؤولية مالكي الوحدات، وعليه لم يجنب لها مخصص في هذه القوائم المالية.

٦-٥ صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) لكل وحدة

يتم احتساب صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) لكل وحدة عن طريق قسمة حقوق الملكية العائدة إلى مالكي الوحدات المدرجة في قائمة المركز المالي على عدد الوحدات القائمة في نهاية السنة.

الوحدات قيد الإصدار

لدى الصندوق وحدات قيد الإصدار. عند تصفية الصندوق، يمنح مالكيه الحق في صافي الموجودات المتبقية. وتصنف هذه الوحدات على قدم المساواة من جميع النواحي ولها نفس الشروط والأحكام. تمنح الوحدات المستثمرين الحق في طلب الاسترداد النقدي بقيمة تتناسب مع حصة المستثمر في صافي موجودات الصندوق في حالة تصفية الصندوق.

يتم تصنيف الوحدات كحقوق ملكية لأنها تستوفي جميع الشروط التالية:

- استحقاق مالك الوحدات القابلة للاسترداد حصة تناسبية في صافي موجودات الصندوق في حالة تصفية الصندوق؛
- تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد ضمن فئة الأدوات المالية التي يتم ردها بعد كافة فئات الأدوات المالية الأخرى؛
- وجود خصائص مماثلة لكافة الأدوات المالية القابلة للاسترداد المصنفة ضمن فئة الأدوات المالية التي يتم ردها بعد كافة فئات الأدوات المالية الأخرى؛
- وبصرف النظر عن الالتزام التعاقدى للصندوق بإعادة شراء أو استرداد الأداة مقابل نقد أو أصل مالي آخر، فإن الأداة لا تتضمن أي ميزات أخرى قد تتطلب التصنيف كالتزام؛

تحديد إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة المتعلقة بالوحدات القابلة للاسترداد على مدى عمر الأداة المالية بصورة جوهرية على أساس الربح أو الخسارة أو التغير في صافي الموجودات المثبت أو التغير في القيمة العادلة لصافي الموجودات المثبت وغير المثبت للصندوق على مدى عمر الأداة المالية.

٧-٥ دخل توزيعات الأرباح

يتم إثبات دخل توزيعات الأرباح في قائمة الدخل الشامل وذلك بتاريخ الإقرار بأحقية استلامها. وبالنسبة للأوراق المالية المتداولة، فإنه يتم إثباتها عادةً بتاريخ توزيعات الأرباح السابقة. ويتم إثبات دخل توزيعات الأرباح من سندات الأسهم المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ضمن بند مستقل في قائمة الدخل الشامل.

٨-٥ صافي المكسب أو الخسارة من الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يمثل صافي المكاسب أو الخسائر الناتجة عن الموجودات والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة التغيرات في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية المقتناة لأغراض المتاجرة أو المصنفة عند الإثبات الأولى لها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وذلك باستثناء العمولة الخاصة ودخل توزيعات الأرباح والمصاريف.

تشتمل المكاسب والخسائر غير المحققة على التغيرات في القيمة العادلة للأدوات المالية للسنة والناتجة عن عكس قيد المكاسب والخسائر غير المحققة الخاصة بالأدوات المالية للسنة السابقة والتي تم تحقيقها خلال فترة التقرير. يتم احتساب المكاسب والخسائر المحققة عن عمليات استبعاد الأدوات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة باستخدام طريقة تكلفة المتوسط المرجح. وتمثل الفرق بين القيمة الدفترية الأصلية للأداة المالية ومبلغ الاستبعاد أو المدفوعات أو المقبوضات النقدية التي تمت بشأن عقود المشتقات (باستثناء المدفوعات أو المقبوضات بشأن حسابات الهامش على الضمانات لقاء تلك الأدوات المالية).

صندوق سيكو لأسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا (مدار من قبل شركة سيكو المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(المبالغ بالريال السعودي)

٥. السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

٩-٥ القيمة العادلة للأدوات المالية

إن القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه عند بيع أصل ما أو دفعه عند تحويل التزام ما بموجب معاملة نظامية بين متعاملين في السوق بتاريخ القياس. يحدد قياس القيمة العادلة بافتراض أن معاملة بيع الأصل أو تحويل الالتزام ستتم إما:

- في السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام، أو
- في حالة عدم وجود السوق الرئيسي، في أكثر الأسواق منفعة للأصل أو الالتزام.

يتم قياس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام باستعمال الافتراضات التي يستخدمها أطراف السوق عند تسعير الأصل أو الالتزام على افتراض أن الأطراف في السوق يتصرفون بناءً على ما يحقق أفضل منفعة اقتصادية لهم.

تعتمد القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في الأسواق النشطة في تاريخ التقرير على السعر الختامي في تاريخ التقرير.

يستخدم الصندوق طرق تقويم ملائمة وفقاً للظروف، وتتوفر بشأنها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة وزيادة استخدام المدخلات القابلة للملاحظة وتقليل استخدام المدخلات غير القابلة للملاحظة.

تصنف كافة الموجودات والمطلوبات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة أو الإفصاح عنها في القوائم المالية ضمن التسلسل الهرمي لمستويات القيمة العادلة. يتم وصف ذلك على النحو التالي، بناءً على أدنى مستوى من المدخلات المهمة لقياس القيمة العادلة ككل:

- المستوى ١ - الأسعار المتداولة (غير المعدلة) في أسواق نشطة لموجودات أو مطلوبات مماثلة.
- المستوى ٢ - طرق تقويم تعتبر مدخلات المستوى الأدنى - الهامة لقياس القيمة العادلة - قابلة للملاحظة بصورة مباشرة أو غير مباشرة.
- المستوى ٣ - طرق تقويم تعتبر مدخلات المستوى الأدنى - الهامة لقياس القيمة العادلة - غير قابلة للملاحظة.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات التي يتم إثباتها في القوائم المالية بالقيمة العادلة بشكل متكرر، يقوم الصندوق بالتأكد فيما إذا تم التحويل بين التسلسل الهرمي لمستويات القيمة العادلة وذلك بإعادة تقويم التصنيف (على أساس مدخلات المستوى الأدنى الهامة لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة. يقوم الصندوق بتحديد السياسات والإجراءات المتعلقة لكل من قياس القيمة العادلة المتكرر وقياس القيمة العادلة غير المتكرر.

بتاريخ كل تقرير، يقوم الصندوق بتحليل التغيرات في قيمة الموجودات والمطلوبات المراد إعادة قياسها أو إعادة تقويمها طبقاً للسياسات المحاسبية للصندوق. ولأغراض هذا التحليل، يقوم الصندوق بالتحقق من المدخلات الرئيسية المطبقة في آخر تقييم وذلك بمطابقة المعلومات المستخدمة في احتساب التقييم مع العقود والمستندات ذات العلاقة الأخرى. كما يقوم الصندوق أيضاً بمقارنة التغيرات في القيمة العادلة لكل فئة من فئات الموجودات والمطلوبات مع المصادر الخارجية ذات العلاقة لتحديد ما إذا كان التغير معقولاً.

ولغرض الإفصاح عن القيمة العادلة، قام الصندوق بتحديد فئات الموجودات والمطلوبات على أساس طبيعة وخصائص ومخاطر الموجودات والمطلوبات والتسلسل الهرمي لمستويات قياس القيمة العادلة المذكورة أعلاه.

١٠-٥ تحويل العملات الأجنبية

تحول المعاملات بالعملات الأجنبية للريال السعودي بأسعار التحويل السائدة بتاريخ إجراء المعاملات. تدرج المكاسب والخسائر الناتجة عن تحويل العملات الأجنبية في قائمة الدخل الشامل.

ويعاد تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المسجلة بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي بأسعار التحويل السائدة بتاريخ التقرير.

يتم إثبات فروقات العملات الأجنبية الناتجة عن إعادة التحويل في قائمة الدخل الشامل كصافي خسارة تحويل عملات أجنبية، فيما عدا الفروقات الناتجة عن الأدوات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة التي يتم إثباتها كبنء من صافي مكسب الأدوات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

١١-٥ المصاريف

يتم قياس وإثبات المصاريف على أساس مبدأ الاستحقاق خلال السنة التي يتم تكبدها فيها.

صندوق سيكو لأسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا (مدار من قبل شركة سيكو المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(المبالغ بالريال السعودي)

٥. السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

١٢-٥ أتعاب الإدارة ورسوم الحفظ والمصاريف الأخرى

تشمل مصاريف الصندوق أتعاب الإدارة ورسوم الحفظ ومصاريف أخرى. تعتمد أتعاب الإدارة والحفظ على معدلات محددة مسبقاً كما هو محدد في شروط وأحكام الصندوق. فيما يلي السياسات التفصيلية:

أتعاب الإدارة

يتم إثبات أتعاب إدارة الصندوق على أساس مبدأ الاستحقاق وتحمل على قائمة الدخل الشامل. يقوم مدير الصندوق بتحصيل أتعاب إدارة من الصندوق بمعدل ١٪ للوحدة من الفئة (أ) و ١,٥٪ للوحدة من الفئة (ب) سنوياً ورسوم إدارية بمعدل ٠,٠٦٪ سنوياً من صافي قيمة موجودات الصندوق ويتم دفعها على أساس ربع سنوي.

رسوم حفظ

يدفع الصندوق لأمين الحفظ رسوماً سنوية ("رسوم أمين الحفظ") تعادل ما لا يقل عن ٠,٠٦٪ من قيمة إجمالي موجودات الصندوق بناءً على السوق الذي تُحفظ فيه الأوراق المالية (تداول)، ويتم تحصيلها يومياً ويتم دفعها بنهاية كل شهر ميلادي.

٦. المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات

(١) المعايير والتعديلات الجديدة المطبقة قبل الصندوق

أصبحت المعايير والتفسيرات المحاسبية الجديدة والمعدلة التالية سارية على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٥:

المعايير أو التفسيرات أو التعديلات	الوصف	تاريخ السريان
التعديلات على معيار المحاسبة الدولي (٢١) - عدم القابلية للصرف	قام مجلس المعايير الدولية للمحاسبة بتعديل معيار المحاسبة الدولي (٢١) لإضافة متطلبات للمساعدة في تحديد ما إذا كانت العملة قابلة للصرف بعملة أخرى، وسعر الصرف الفوري الذي يمكن استخدامه في حال كان قابلاً للصرف. يضع التعديل إطاراً يمكن بموجبه تحديد سعر الصرف الفوري بتاريخ القياس باستخدام سعر صرف يمكن ملاحظته دون تعديل أو أي أسلوب تقييم آخر.	١ يناير ٢٠٢٥

هناك معايير وتفسيرات جديدة أخرى أصبحت سارية على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٥ ولم يكن لها تأثير جوهري على الصندوق، وبالتالي لم يتم عرضها في الإيضاحات حول القوائم المالية.

**صندوق سيكو لأسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا
(مدار من قبل شركة سيكو المالية)**

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(المبالغ بالريال السعودي)

٦. المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات (تتمة)

(٢) المعايير الجديدة والتعديلات الصادرة وغير سارية المفعول بعد

فيما يلي بيان بالمعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة الصادرة وغير سارية المفعول بعد حتى تاريخ إصدار القوائم المالية للصندوق. يعتزم الصندوق تطبيق هذه المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة، إذا ينطبق ذلك، عند سريانها.

المعايير أو التفسيرات أو التعديلات	الوصف	تاريخ السريان
التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (١٠) ومعيار المحاسبة الدولي (٢٨) - بيع الأصول أو المساهمة بها بين المنشأة المستثمرة ومنتشاتها الزميلة أو مشروعها المشترك	ينطبق إثبات المكسب أو الخسارة للمعاملات جزئياً بين المنشأة المستثمرة وشركتها الزميلة أو مشروعها المشترك فقط على المكسب أو الخسارة الناتجة عن بيع أو المساهمة بالموجودات التي لا تعتبر بمثابة عمل تجاري كما هو منصوص عليه في المعيار الدولي للتقرير المالي (٣) "تجميع الأعمال"، وأن أي مكاسب أو خسائر ناتجة عن بيع أو المساهمة في شركة زميلة أو مشروع مشترك للموجودات التي تشكل عملاً تجارياً كما هو منصوص عليه في المعيار الدولي للتقرير المالي (٣) يتم إثباتها بالكامل.	تم تأجيل تاريخ سريان هذه التعديلات لأجل غير مسمى
التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) - الأدوات المالية، والمعيار الدولي للتقرير المالي (٧) - الأدوات المالية: الإفصاحات	بموجب التعديلات، قد تقي بعض الموجودات المالية بما في ذلك تلك التي تحتوي على ميزات مرتبطة بالبيئة والمجتمع والحوكمة بمعيار فقط دفعات لأصل الدين والفائدة، بشرط ألا تختلف تدفقاتها النقدية بشكل كبير عن الموجودات المالية المتطابقة بدون هذه الميزة. قام مجلس المعايير الدولية للمحاسبة بتعديل المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) لتوضيح متى يتم إثبات الأصل المالي أو الالتزام المالي والتوقف عن إثباته ولتوفير استثناء لبعض الالتزامات المالية التي يتم تسويتها باستخدام نظام الدفع الإلكتروني	١ يناير ٢٠٢٦
التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) والمعيار الدولي للتقرير المالي (٧) - العقود المتعلقة بالكهرباء المعتمدة على الطبيعة	العقود المتعلقة بالكهرباء المعتمدة على الطبيعة - تعدل المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) - الأدوات المالية والمعيار الدولي للتقرير المالي (٧) - الأدوات المالية: الإفصاحات لتعكس بشكل أكثر دقة آثار العقود التي تشير إلى الكهرباء المعتمدة على الطبيعة على القوائم المالية للمنشأة.	١ يناير ٢٠٢٦
التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقرير المالي - الإصدار (١١)	تقتصر التحسينات السنوية على التغييرات التي إما توضح الصياغة في معيار محاسبي أو تصحح الأخطاء غير المقصودة الطفيفة نسبياً، أو الإغفالات، أو التعارضات بين المتطلبات الواردة في المعايير المحاسبية. تتضمن التعديلات لسنة ٢٠٢٤ المعايير التالية: المعيار الدولي للتقرير المالي (١): تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة: المعيار الدولي للتقرير المالي (٧) - الأدوات المالية: الإفصاحات والإرشادات المصاحبة لها بشأن تطبيق لمعيار الدولي للتقرير المالي (٧)، والمعيار الدولي للتقرير المالي (٩) - الأدوات المالية؛ والمعيار الدولي للتقرير المالي (١٠): القوائم المالية الموحدة، ومعيار المحاسبة الدولي (٧): قائمة التدفقات النقدية.	١ يناير ٢٠٢٦
المعيار الدولي للتقرير المالي (١٨) - العرض والإفصاح في القوائم المالية	يقدم المعيار الدولي للتقرير المالي (١٨) إرشادات بشأن البنود الواردة في قائمة الربح أو الخسارة المصنفة في خمس فئات: التشغيل؛ والاستثمار؛ والتمويل؛ وضرائب الدخل والعمليات المتوقفة. ويحدد مجموعة فرعية من التدابير المتعلقة بالأداء المالي للمنشأة باعتبارها "مقاييس أداء محددة من قبل الإدارة". يجب وصف الإجماليات والإجماليات الفرعية والبنود المدرجة في القوائم المالية الأولية والبنود الموضحة في الإيضاحات بطريقة تمثل خصائص العنصر. ويتطلب ذلك تصنيف فروق الصرف الأجنبي في نفس فئة الدخل والمصاريف من البنود التي أدت إلى فروق الصرف الأجنبي.	١ يناير ٢٠٢٧

صندوق سيكو لأسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا (مدار من قبل شركة سيكو المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(المبالغ بالريال السعودي)

٦. المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات (تتمة)

(٢) المعايير الجديدة والتعديلات الصادرة وغير سارية المفعول بعد (تتمة)

المعايير أو التفسيرات أو التعديلات	الوصف	تاريخ السريان
المعيار الدولي للتقرير المالي (١٩) الشركات التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة: الإفصاحات	يسمح المعيار الدولي للتقرير المالي (١٩) للشركات التابعة المؤهلة بتطبيق معايير المحاسبة الدولية مع متطلبات الإفصاح المخفضة للمعيار الدولي للتقرير المالي (١٩). يجوز للشركة التابعة اختيار تطبيق المعيار الجديد في قوائمها المالية الموحدة أو المنفصلة أو الفردية بشرط ألا يكون لديها مساءلة عامة في تاريخ التقرير وأن تنتج شركتها الأم قوائم مالية موحدة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي.	١ يناير ٢٠٢٧
التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (١٠) ومعيار المحاسبة الدولي (٢٨) - بيع الأصول أو المساهمة بها بين المنشأة المستثمرة ومنشأتها الزميلة أو مشروعها المشترك	ينطبق إثبات المكسب أو الخسارة للمعاملات جزئياً بين المنشأة المستثمرة وشركتها الزميلة أو مشروعها المشترك فقط على المكسب أو الخسارة الناتجة عن بيع أو المساهمة بالموجودات التي لا تعتبر بمثابة عمل تجاري كما هو منصوص عليه في المعيار الدولي للتقرير المالي (٣) "تجميع الأعمال"، وأن أي مكاسب أو خسائر ناتجة عن بيع أو المساهمة في شركة زميلة أو مشروع مشترك للموجودات التي تشكل عملاً تجارياً كما هو منصوص عليه في المعيار الدولي للتقرير المالي (٣) يتم إثباتها بالكامل.	تم تأجيل تاريخ سريان هذه التعديلات لأجل غير مسمى

٧. التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة

فيما يلي معلومات حول التقديرات والأحكام التي لها تأثير جوهري على المبالغ المذكورة في القوائم المالية:

استخدام الأحكام والتقديرات

يتطلب إعداد القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية من الإدارة إصدار أحكام وتقديرات وافتراسات تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ الموضح عنها للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصاريف. وتستند هذه التقديرات والأحكام إلى أفضل معرفة للإدارة بالأحداث والإجراءات الحالية والعوامل الأخرى التي تشكل أساساً لتقدير القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات والتي لا يمكن تحديدها بسهولة من مصادر أخرى. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات. يتم فحص التقديرات والافتراسات الأساسية بصورة مستمرة. يتم إثبات التعديلات على التقديرات بأثر مستقبلي.

١-٧ الانخفاض في قيمة الموجودات المالية غير المشتقة

يُقر الصندوق مخصصات لخسائر الائتمان المتوقعة للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة، مثل الذمم المدينة التجارية. يُقِيم الصندوق خسائر الائتمان المستقبلية باستخدام نموذج خسائر الائتمان المتوقعة للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة. أما بالنسبة للنقدية وشبه النقدية، فيُطبق الصندوق الطريقة المبسطة، التي تُحدّد مخصص الخسائر بمبلغ يُعادل إجمالي خسائر الائتمان المتوقعة لجميع الذمم المدينة التجارية منذ تاريخ الإثبات الأولي. تُعتبر الأرصدة البنكية ذات مخاطر ائتمانية منخفضة، ويُعدّ تطبيق نموذج خسائر الائتمان المتوقعة عليها غير ذي أهمية.

٢-٧ قياس القيمة العادلة للأدوات المالية بما في ذلك الأدوات المالية المشتقة

عندما لا يمكن قياس القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية في قائمة المركز المالي على أساس الأسعار المدرجة في السوق النشطة، وعندما تتطلب المعايير الدولية للتقرير المالي قياس تلك الموجودات أو المطلوبات على أساس القيمة العادلة، يتم تحديد قيمتها العادلة باستخدام تقنيات التقييم بما في ذلك استخدام القيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقعة أو أي تقنيات أخرى كما هو منصوص عليه في المعيار الدولي للتقرير المالي (١٣). ويتم أخذ المدخلات لهذه الأساليب من الأسواق النشطة، حيثما أمكن ذلك. ومع ذلك، إذا لم يكن ذلك ممكناً، فإن الأمر يتطلب درجة من الحكم لتحديد القيمة العادلة، ويتم أخذ هذه التقديرات مخاطر السيولة ومخاطر الائتمان والتقلبات في الاعتبار. إن التغيرات في الافتراضات المتعلقة بهذه العوامل قد تؤثر على القيمة العادلة المبلغ عنها للأدوات المالية.

صندوق سيكو لأسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا
(مدار من قبل شركة سيكو المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(المبالغ بالريال السعودي)

٧. التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة (تتمة)

٣-٧ مبدأ الاستمرارية

قام مجلس إدارة الصندوق بالتعاون مع مدير الصندوق بإجراء تقييم لمقدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية، وهما على قناعة بأن الصندوق لديه الموارد الكافية للاستمرار في العمل في المستقبل المنظور. علاوةً على ذلك، ليس لدى مجلس الإدارة ولا مدير الصندوق علم بعدم تأكد جوهرى قد يثير شكوكاً حول مقدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية. عليه، تم إعداد القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية.

٨. النقدية وشبه النقدية

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
ﷲ	ﷲ	
٧,٩٦٩,٨٦٤	٦,٦٦٠,٤٧٦	أرصدة لدى مؤسسات مالية
٧,٩٦٩,٨٦٤	٦,٦٦٠,٤٧٦	الإجمالي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ تشمل الأرصدة النقدية الحسابات الجارية لدى بنك الرياض والتي لا تحقق أرباحاً.

٩. الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

فيما يلي ملخص بمكونات محفظة الاستثمارات في حقوق الملكية في آخر يوم تقييم للسنة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥				
النسبة المئوية للقيمة السوقية	المكسب غير المحقق / (الخسارة)	القيمة السوقية	القيمة الدفترية	قطاع الصناعة
	ﷲ	ﷲ	ﷲ	
٢٧٪	(٢٥٤,٧٦٨)	٢٠,٢٨٣,٢٨٣	٢٠,٥٣٨,٠٥١	البنوك والخدمات المالية
١١٪	٩٢٩,١٧٩	٨,٢٠٨,١٥١	٧,٢٧٨,٩٧٢	الطاقة
١١٪	(٦٥٦,٢٦٦)	٨,٠٣٣,٠٧٤	٨,٦٩١,٣٤٠	المواد
١١٪	١,٠٥٢,٧٥٢	٨,٢٧٦,١٢٣	٧,٢٢٣,٣٧١	العقارات
٧٪	(٦١,٢٠٤)	٥,٠٣٦,٦٤٤	٥,٠٩٧,٨٤٨	توزيع وبيع بالتجزئة للسلع الاستهلاكية الكمالية
٦٪	(٧٥٢,٤٢٧)	٤,٢٠٥,٩٣٥	٤,٩٥٨,٣٦٢	الاتصالات
٦٪	٥١٧,٩٢٩	٤,٧٢٥,٧٢٩	٤,٢٠٧,٨٠٠	النقل
٥٪	(٤٣٠,٩١٦)	٣,٨٤٢,٥٩٨	٤,٢٧٣,٥١٤	الخدمات الاستهلاكية
٤٪	(٧١,١٩١)	٢,٧٥٨,٩٦٧	٢,٨٣٠,١٥٨	التأمين
٤٪	١٢٣,٣٥٠	٣,٢٢٧,٩٢٠	٣,١٠٤,٥٧٠	الرعاية الصحية
٣٪	(٤٨٢,٠٩٤)	١,٤٤٦,٧٦٤	١,٩٢٨,٨٥٨	الأغذية والمشروبات
٢٪	(١٤,١٦٨)	١,٤٣٠,٧١٠	١,٤٤٤,٨٧٨	تقنية معلومات
٢٪	(٣٨٤,٣٧٤)	٢,٠٨٣,٢٢٩	٢,٤٦٧,٦٠٣	المرافق العامة
٢٪	١١٩,٠٠٠	١,٨٩٣,٥٧٨	١,٧٧٤,٥٧٨	التجارة
١٪	(٤٨,٨٤٥)	٥١٤,٠٨٨	٥٦٢,٩٣٣	الصناعة
١٠٠٪	(٤١٦,٠٤٣)	٧٥,٩٦٦,٧٩٢	٧٦,٣٨٢,٨٣٦	الإجمالي

**صندوق سيكو لأسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا
(مدار من قبل شركة سيكو المالية)**

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(المبالغ بالريال السعودي)

٩. الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤				قطاع الصناعة
النسبة المئوية للقيمة السوقية	المكسب غير المحقق (الخسارة)	القيمة السوقية	القيمة الدفترية	
	ﷲ	ﷲ	ﷲ	
٣٥٪	٨٨٥,٣٦٢	١٧,٤٩٣,٢٧٧	١٦,٦٠٧,٩١٥	البنوك والخدمات المالية
١٥٪	٣٧٢,٠٧٥	٧,٣٥١,٥٧٩	٦,٩٧٩,٥٠٤	الصناعة
١١٪	٢٨٨,١٢٥	٥,٦٩٢,٨٦٦	٥,٤٠٤,٧٤١	معدات الرعاية الصحية
١٠٪	٢٥٦,٧٧٣	٥,٠٧٣,٤٠٩	٤,٨١٦,٦٣٦	توزيع وبيع بالتجزئة للسلع الاستهلاكية
				الكمايلية
٧٪	١٦٩,١٩٥	٣,٣٤٣,٠٢٣	٣,١٧٣,٨٢٨	التوزيع والبيع بالتجزئة للسلع
				الاستهلاكية الأساسية
٧٪	١٦٤,٧٩١	٣,٢٥٥,٩٩٢	٣,٠٩١,٢٠١	المواد
٦٪	١٥٧,٢٧٧	٣,١٠٧,٥٢٧	٢,٩٥٠,٢٥٠	العقارات
٣٪	٧٩,٥٤٦	١,٥٧١,٦٨٢	١,٤٩٢,١٣٦	الطاقة
٣٪	٧٠,٩٩٥	١,٤٠٢,٧٣٩	١,٣٣١,٧٤٤	الاتصالات
٣٪	٣٨,٥٧٥	١,٢٧٩,٨٧٠	١,٢٤١,٢٩٥	المرافق العامة
١٠٠٪	٢,٤٨٢,٧١٤	٤٩,٥٧١,٩٦٤	٤٧,٠٨٩,٢٥٠	الإجمالي

١٠. المصاريف مستحقة الدفع

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	مصاريف مهنية وقانونية وإدارية
ﷲ	ﷲ	
٥,٩٥٤,٢٢٢	٣٩٩,١٩٨	
٥,٩٥٤,٢٢٢	٣٩٩,١٩٨	الإجمالي

١١. المعاملات مع الجهات ذات العلاقة وأرصدها

تعتبر الجهات جهات ذات علاقة إذا كان لدى أحد الجهات القدرة على السيطرة على الجهة الأخرى أو تمارس تأثيراً هاماً على الجهة ذات العلاقة عند اتخاذ القرارات المالية أو التشغيلية. عند النظر في كل علاقة محتملة مع الجهات ذات العلاقة، يتم لفت الانتباه إلى جوهر العلاقة، وليس مجرد الشكل القانوني.

تشمل الجهات ذات العلاقة بالصندوق مدير الصندوق، ومجلس إدارته، والصناديق الأخرى التي يديرها، وكبار موظفيها، بالإضافة إلى شركة سيكو بي إس سي (الشركة الأم لمدير الصندوق). في سياق أنشطته الاعتيادية، يُجري الصندوق معاملات تجارية مع مدير الصندوق والجهات ذات العلاقة. وتخضع هذه المعاملات لحدود تحددها اللوائح الصادرة عن هيئة السوق المالية. وتُجرى جميع هذه المعاملات بأسعار متفق عليها بين الطرفين، وبموافقة مدير الصندوق. وقد نُفذت هذه المعاملات وفقاً للشروط والأحكام المعتمدة للصندوق.

فيما يلي المعاملات الهامة مع الجهات ذات العلاقة التي أبرمها الصندوق خلال السنة:

الجهة ذات العلاقة	طبيعة العلاقة	طبيعة المعاملة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
			ﷲ	ﷲ
شركة سيكو المالية	مدير الصندوق	أتعاب الإدارة	٥٨١,٣٠١	٨٣٣,١٣٥
مجلس الإدارة	مجلس إدارة الصندوق	رسوم إدارية	٢٠,٢١٩	٢٥,٨٨٦
		أتعاب حضور اجتماع مجلس الإدارة	٢٠,٠٠٢	٢٠,٠٠٢

**صندوق سيكو لأسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا
(مدار من قبل شركة سيكو المالية)**

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(المبالغ بالريال السعودي)

١١. المعاملات مع الجهات ذات العلاقة وأرصدها (تتمة)

فيما يلي الأرصدة المستحقة إلى الجهات ذات العلاقة الناتجة عن المعاملات مع الجهات ذات العلاقة:

الجهة ذات العلاقة	طبيعة العلاقة	طبيعة المعاملة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
شركة سيكو المالية	مدير الصندوق	أتعاب الإدارة	٢٤٥,٨٧٦	١٥٩,١٤٧
مجلس الإدارة	مجلس إدارة الصندوق	رسوم إدارية أتعاب حضور اجتماع مجلس الإدارة	١٢,٢٩٤	٢٠,٢١٩
			١٠,٠٠٤	١٠,٠٠٢

وفقاً لشروط وأحكام الصندوق، يدفع الصندوق رسوم إدارة للفئة أ والفئة ب لمدير الصندوق تساوي ١٪ و ١,٥٪ من صافي قيمة الموجودات في كل تاريخ تقييم، على التوالي.

١٢. الموجودات المالية والمطلوبات المالية

فيما يلي بيان الموجودات المالية، باستثناء النقدية وشبه النقدية، المملوكة من قبل الصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

الموجودات	٢٠٢٥	٢٠٢٤
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٧٥,٩٦٦,٧٩٢	٤٩,٥٧١,٩٦٤
مبالغ مستحقة القبض مقابل أوراق مالية مبيعة	٨١١,٣٦٩	١,٢٩٦,٤٢٩
الإجمالي	٧٦,٧٧٨,١٦١	٥٠,٨٦٨,٣٩٣

فيما يلي بيان المطلوبات المالية المكتتة من قبل الصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

المطلوبات المالية	٢٠٢٥	٢٠٢٤
أتعاب إدارة مستحقة الدفع	٢٤٥,٨٧٦	١٥٩,١٤٧
مصاريف مستحقة الدفع	٣٩٩,١٩٨	٥,٩٥٤,٢٢٢
الإجمالي	٦٤٥,٠٧٤	٦,١١٣,٣٦٩

١٣. القيمة العادلة للأدوات المالية

يقوم الصندوق بقياس استثماراته في الأدوات المالية بالقيمة العادلة بتاريخ كل تقرير.

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه عند بيع أصل ما أو دفعه عند تحويل التزام ما بموجب معاملة نظامية بين متعاملين في السوق بتاريخ القياس. يحدد قياس القيمة العادلة بافتراض أن معاملة بيع الموجودات أو تحويل المطلوبات قد تمت إما في السوق الرئيسي للموجودات أو المطلوبات، أو في حالة عدم وجود السوق الرئيسي، في أكثر الأسواق فائدة للموجودات والمطلوبات. إن الأسواق الرئيسية أو الأسواق الأكثر منفعة يجب أن تكون متاحة للصندوق للوصول إليها. تقاس القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات بافتراض أن المتعاملين في السوق سينتفيدون عند تسعير الموجودات أو المطلوبات وأنهم يسعون لتحقيق أفضل مصالحهم الاقتصادية.

تعتمد القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في الأسواق النشطة في تاريخ التقرير على السعر الختامي في تاريخ التقرير.

لدى الصندوق فقط استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي تم قياسها بالقيمة العادلة وتصنيفها ضمن المستوى ١ من التسلسل الهرمي لقياس القيمة العادلة. لم يكن هناك تحويلات بين المستويات المختلفة للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة خلال السنة الحالية أو السابقة.

**صندوق سيكو لأسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا
(مدار من قبل شركة سيكو المالية)**

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(المبالغ بالريال السعودي)

١٤. أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

يوضح الجدول التالي التسلسل الهرمي لقياس القيمة العادلة للموجودات المالية للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥. لا توجد أية موجودات مالية أو مطلوبات مالية يتم قياسها بالقيمة العادلة.

قياس القيمة العادلة باستخدام			
الإجمالي	الأسعار المتداولة في الأسواق النشطة (المستوى ١)	المدخلات الهامة القابلة للملاحظة (المستوى ٢)	المدخلات الهامة غير القابلة للملاحظة (المستوى ٣)
٢٠٢٥	٢٠٢٥	٢٠٢٥	٢٠٢٥
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥			
الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة			
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٧٥,٩٦٦,٧٩٢	-	-
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤			
الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة			
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٤٩,٥٧١,٩٦٤	-	-

تعتقد الإدارة أن القيمة العادلة لكافة الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى بتاريخ التقرير تقارب قيمتها الدفترية وذلك نظراً لمدتها قصيرة الأجل وإمكانية تسهيلها على الفور.

تتمثل المطلوبات المالية الرئيسية للصندوق في الأتعاب الإدارية مستحقة الدفع والمصاريف مستحقة الدفع. يوجد لدى الصندوق أيضاً موجودات مالية في شكل نقدية وشبه نقدية ومبالغ مستحقة القبض مقابل أوراق مالية مبيعة واستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من أعماله العادية وتنشأ مباشرة منها.

تخضع العمليات المالية الخاصة بالصندوق للمخاطر التالية:

مخاطر الائتمان

تشير مخاطر الائتمان إلى المخاطر الناتجة عن إخفاق طرف ما في أداة مالية في الوفاء بالتزاماته التعاقدية مما يؤدي إلى تكبد الصندوق لخسارة مالية. اعتمد الصندوق سياسة التعامل فقط مع الجهات ذات الملاءة الائتمانية، والتي تكون المخاطر الائتمانية لها منخفضة. يسعى الصندوق إلى مراقبة مخاطر الائتمان من خلال مراقبة التعرضات لمخاطر الائتمان، والحد من المعاملات مع أطراف أخرى محددة ليست ذات علاقة والتقييم المستمر للملاءة الائتمانية لتلك الأطراف الأخرى. يحتفظ الصندوق بالحسابات البنكية لدى مؤسسات مالية ذات تصنيف ائتماني جيد.

يبين الجدول التالي الحد الأقصى لتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان المتعلقة ببنود قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٧,٩٦٩,٨٦٤	٦,٦٦٠,٤٧٦	نقدية وشبه نقدية
١,٢٩٦,٤٢٩	٨١١,٣٦٩	مبالغ مستحقة القبض مقابل أوراق مالية مبيعة
٩,٢٦٦,٢٩٣	٧,٤٧١,٨٤٥	

أجرت الإدارة تقييماً وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) وبناءً على هذا التقييم، تعتقد الإدارة بأنه لا داعي لإثبات مخصصات خسائر الائتمان المتوقعة مقابل النقدية وشبه النقدية والمبالغ مستحقة القبض مقابل أوراق مالية مبيعة حيث إن مخاطر الائتمان منخفضة.

صندوق سيكو لأسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا (مدار من قبل شركة سيكو المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(المبالغ بالريال السعودي)

١٤. أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر السيولة

تمثل مخاطر السيولة الصعوبات التي يواجهها الصندوق في توفير الأموال للوفاء بالتعهدات المتعلقة بالمطلوبات المالية. تنشأ مخاطر السيولة عن عدم القدرة على بيع أصل مالي ما بسرعة وبمبلغ يقارب القيمة العادلة له.

تنص شروط وأحكام الصندوق على استرداد الوحدات مرتين في الأسبوع، وعليه يتعرض الصندوق لمخاطر السيولة بشأن الوفاء باستردادات مالكي الوحدات. إن استثمارات الصندوق بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة تعتبر قابلة للتحقيق فوراً حيث إن استثمارات حقوق الملكية مدرجة في سوق الأسهم في دول مجلس التعاون الخليجي ويمكن استردادها في أي وقت طيلة الأسبوع. ويقوم مدير الصندوق بمراقبة متطلبات السيولة بصورة منتظمة والتأكد من توفر الأموال الكافية للوفاء بالالتزامات عند نشوئها.

إن قيمة المطلوبات المالية غير المخصومة الخاصة بالصندوق بتاريخ التقرير تقارب قيمتها الدفترية وجميعها تسدد خلال سنة من تاريخ التقرير.

مخاطر السوق

تمثل مخاطر السوق المخاطر الناتجة عن التغيرات في أسعار السوق مثل أسعار تحويل العملات الأجنبية، وأسعار العمولة الخاصة، وأسعار الأسهم التي قد تؤثر على دخل الصندوق أو القيمة العادلة للأدوات المالية الخاصة به. تتماشى استراتيجية الصندوق في إدارة مخاطر السوق مع الهدف الاستثماري للصندوق وفقاً للشروط والاحكام الخاصة بالصندوق. تتم إدارة مخاطر السوق الخاصة بالصندوق بصورة منتظمة من قبل مدير الصندوق وفقاً للسياسات والإجراءات المحددة. ويتم مراقبة مراكز السوق الخاصة بالصندوق بصورة منتظمة من قبل مدير الصندوق.

(١) مخاطر التحويل الأجنبي

مخاطر صرف العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب قيمة التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية وتنشأ من الأدوات المالية المقومة بالعملة الأجنبية.

كانت الموجودات المالية للصندوق بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالعملات التالية:

العملة	الدولة	%	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ القيمة العادلة
ريال سعودي	المملكة العربية السعودية	٧٠٪	٥٣,٤٠٦,٨٩٤
درهم إماراتي	الامارات العربية المتحدة	١٩٪	١٤,٤٤٦,٠٢٠
دينار كويتي	دولة الكويت	٥٪	٣,٨١٦,٧٦٦
ريال قطري	دولة قطر	٦٪	٤,٢٩٧,١١٢
		١٠٠٪	٧٥,٩٦٦,٧٩٢

العملة	الدولة	%	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ القيمة العادلة
ريال سعودي	المملكة العربية السعودية	٧٢٪	٣٥,٤٨٢,٥٤٧
درهم إماراتي	الامارات العربية المتحدة	٢٤٪	١٢,١٥٧,٩٥٥
دينار كويتي	دولة الكويت	٢٪	٩٣٢,٧٢٣
ريال قطري	دولة قطر	٢٪	٩٩٨,٧٣٩
		١٠٠٪	٤٩,٥٧١,٩٦٤

صندوق سيكو لأسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا (مدار من قبل شركة سيكو المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(المبالغ بالريال السعودي)

١٤. أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر أسعار الأسهم

تمثل مخاطر أسعار الأسهم المخاطر الناتجة عن تذبذب القيمة العادلة للأدوات المالية نتيجة التغيرات في الأسعار السائدة في السوق. تتعرض استثمارات الصندوق لمخاطر أسعار السوق التي تنشأ عن عدم التأكد من الأسعار المستقبلية. يقوم مدير الصندوق بإدارة هذه المخاطر من خلال تنويع محفظة الاستثمار الخاصة بالصندوق في ضوء تركيز القطاع.

تحليل الحساسية

تخضع الموجودات المالية للصندوق بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة لمخاطر أسعار الأسهم. وطبقاً لإدارة الصندوق، فيما يلي بيان الأثر على قائمة الدخل الشامل نتيجة التغير في القيمة العادلة لأدوات حقوق الملكية الناتجة عن التغير المحتمل المعقول في مؤشرات الأسهم مع بقاء كافة المتغيرات الأخرى ثابتة:

٢٠٢٤		٢٠٢٥		الأثر على الربح والخسارة
ر.س		ر.س		
٢,٤٧٨,٥٩٨	+ ٥%	٣,٧٩٨,٣٤٠	+ ٥%	صافي الحركة في المكسب غير المحقق (الخسارة) عن
(٢,٤٧٨,٥٩٨)	- ٥%	(٣,٧٩٨,٣٤٠)	- ٥%	الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تركيزات مخاطر أسعار الأسهم

يقدم الجدول التالي تحليلاً لتركيزات مخاطر أسعار الأسهم التي تتعرض لها محفظة الأسهم الخاصة بالصندوق، والتي تم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، حسب التوزيع الجغرافي (وفقاً لمكان الإدراج الأولي للأطراف الأخرى، ومكان المقر إذا لم تكن مدرجة).

٢٠٢٤	٢٠٢٥	نسبة الأسهم المالية
٪١٠٠	٪١٠٠	مدرجة في بورصات دول مجلس التعاون الخليجي

١٥. تحليل تواريخ الاستحقاق للموجودات والمطلوبات

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	خلال ١٢ شهراً	بعد ١٢ شهراً	بدون تاريخ استحقاق محدد	الإجمالي
ر.س	ر.س	ر.س	ر.س	ر.س
٦,٦٦٠,٤٧٦	-	-	-	٦,٦٦٠,٤٧٦
٨١١,٣٦٩	-	-	-	٨١١,٣٦٩
-	-	-	٧٥,٩٦٦,٧٩٢	٧٥,٩٦٦,٧٩٢
٧,٤٧١,٨٤٥	-	-	٧٥,٩٦٦,٧٩٢	٨٣,٤٣٨,٦٣٧
٢٤٥,٨٧٦	-	-	-	٢٤٥,٨٧٦
٣٩٩,١٩٨	-	-	-	٣٩٩,١٩٨
٦٤٥,٠٧٤	-	-	-	٦٤٥,٠٧٤

المطلوبات

أتعاب إدارة مستحقة الدفع
مصاريف مستحقة الدفع

إجمالي المطلوبات

صندوق سيكو لأسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا (مدار من قبل شركة سيكو المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(المبالغ بالريال السعودي)

١٥. تحليل تواريخ الاستحقاق للموجودات والمطلوبات (تتمة)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	خلال ١٢ شهرًا	بعد ١٢ شهرًا	بدون تاريخ استحقاق محدد	الإجمالي
٢٠٢٤	٢٠٢٤	٢٠٢٤	٢٠٢٤	٢٠٢٤
الموجودات				
نقدية وشبه نقدية	٧,٩٦٩,٨٦٤	-	-	٧,٩٦٩,٨٦٤
مبالغ مستحقة القبض مقابل أوراق مالية مبيعة	١,٢٩٦,٤٢٩	-	-	١,٢٩٦,٤٢٩
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	-	-	٤٩,٥٧١,٩٦٤	٤٩,٥٧١,٩٦٤
إجمالي الموجودات	٩,٢٦٦,٢٩٣	-	٤٩,٥٧١,٩٦٤	٥٨,٨٣٨,٢٥٧
المطلوبات				
أتعاب إدارة مستحقة الدفع	١٥٩,١٤٧	-	-	١٥٩,١٤٧
مصاريف مستحقة الدفع	٥,٩٥٤,٢٢٢	-	-	٥,٩٥٤,٢٢٢
إجمالي المطلوبات	٦,١١٣,٣٦٩	-	-	٦,١١٣,٣٦٩

١٦. الزكاة

في ٢٢ مارس ٢٠٢٤، أصدر وزير المالية قراره رقم (١٠٠٧) بالموافقة على لائحة الزكاة الجديدة، والتي سيتم تطبيقها على السنوات المالية التي تبدأ في أو بعد ٢٠٢٤/١/١. وفقًا للمادة السادسة والسبعين من لائحة الزكاة الجديدة، يتعين على الصناديق التسجيل لدى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك قبل نهاية السنة المالية الأولى وإلزام صناديق الاستثمار بتقديم إقرار معلومات الزكاة إلى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك خلال ١٢٠ يومًا من نهاية سنتها المالية، والذي يجب أن يتضمن القوائم المالية المراجعة، وسجلات معاملات الجهات ذات العلاقة، وأي بيانات أخرى تطلبها هيئة الزكاة والضريبة والجمارك. يلتزم الصندوق بتزويد مالكي الوحدات بالمعلومات اللازمة لحساب التزامه بالزكاة. لا يخضع الصندوق لجباية الزكاة وفقًا للأنظمة.

١٧. آخر يوم للتقويم

وفقًا لشروط وأحكام الصندوق، كان آخر يوم تقويم لهذه السنة هو ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

١٨. الأحداث اللاحقة

لاحقًا لتاريخ التقرير، تصاعدت التوترات الجيوسياسية في بعض مناطق الشرق الأوسط. وواظبت الجهات الحكومية والهيئات التنظيمية، من خلال بياناتها العامة، على التأكيد على قوة الاقتصاد ومرونته واستمرارية الأعمال في القطاعات الرئيسية، مستندةً في ذلك إلى أطر استمرارية الأعمال وإدارة المخاطر المقررة.

وقد نشأت هذه التطورات بعد تاريخ التقرير، ولذلك، جرى تقييمها كأحداث غير موجبة للتعديل وفقًا لمعيار المحاسبة الدولي (١٠) "الأحداث اللاحقة لتاريخ التقرير". وعليه، لم تُجر أي تعديلات على المبالغ المثبتة في القوائم المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، ذلك أنها تعكس الظروف القائمة في ذلك التاريخ.

وقد قيم الصندوق الآثار المحتملة لهذه الأحداث على عملياته ومركزه المالي وأدائه. واستنادًا إلى المعلومات المتاحة حاليًا، بما في ذلك استمرارية الأنشطة الأساسية للأعمال، يتعدّر عمليًا تقدير التأثير المالي الكامل لهذه الأحداث غير الموجبة للتعديل تقديرًا موثوقًا على الفترات المستقبلية.

١٩. الموافقة على القوائم المالية

تمت الموافقة على هذه القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ١٠ شوال ١٤٤٧ هـ (الموافق ٢٩ مارس ٢٠٢٦ م).



أصول للاستشارات الشرعية
Osol For Sharia Advisory

www.osolsa.com
+965 5060 4844

أصول للاستشارات الشرعية
Osol For Sharia Advisory

تقرير اللجنة الشرعية لصندوق سيكو لأسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا لعام 2025

الحمد لله وحده، والصلاة والسلام على من لا نبي بعده، وعلى آله وصحبه.

إلى السادة / حملة وحدات صندوق سيكو لأسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا المحترمين
الرياض - المملكة العربية السعودية

هدف ونطاق التدقيق

قمنا بتدقيق العقود والمعاملات التي نفذها صندوق سيكو لأسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا خلال السنة المنتهية في 2025/12/31 لإبداء الرأي في مدى التزام الصندوق بأحكام الشريعة الإسلامية كما هي المعايير الشرعية للمؤسسات المالية الإسلامية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية (أيوفي) وقرارات هيئة السوق المالية ذات الصلة.

مسؤولية الإدارة عن الالتزام الشرعي

تقع مسؤولية الالتزام بتنفيذ العقود والمعاملات طبقاً لأحكام الشريعة الإسلامية على إدارة الصندوق، كما أن الإدارة مسؤولة عن الرقابة الشرعية الداخلية التي تراها ضرورية لضمان تنفيذ العقود والمعاملات طبقاً لأحكام الشريعة الإسلامية.

الاستقلالية والمتطلبات الأخلاقية الأخرى ورقابة الجودة

لقد التزمنا بالاستقلالية والمتطلبات الأخلاقية الأخرى كما هي في "مدونة الأخلاقيات للمهنيين في مجال التمويل الإسلامي" الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية، لقد التزمنا بمتطلبات المعيار الدولي لإدارة الجودة رقم 1 "إدارة الجودة للمكاتب التي تنفذ ارتباطات مراجعة أو فحص للقوائم المالية أو ارتباطات التأكيد الأخرى أو ارتباطات الخدمات ذات العلاقة"، مع مراعاة اللوائح والقوانين التنظيمية لهيئة السوق المالية.

المسؤولية ووصف العمل المنجز

تتمثل مسؤوليتنا في إبداء الرأي في مدى التزام الصندوق بأحكام الشريعة الإسلامية بناءً على تدقيقنا. وقد تم تدقيقنا وفقاً لمعايير الحوكمة ومعايير التدقيق الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية ومبدأ الأهمية النسبية والذي يختلف بحسب حجم عميل التدقيق وطبيعة عملياته ومخاطره الشرعية وإظهار الملاحظات -إن وجدت- في هذا التقرير. وتتطلب هذه المعايير أن تمثل متطلبات السلوك الأخلاقي للمهنة وأن نقوم بتخطيط وأداء التدقيق للحصول على

أصول للاستشارات الشرعية هي شركة مهنية مؤسسة في دولة الكويت تم إنشاؤها بتحالف عدد من الشركاء الشرعيين والمهنيين في مجال المالية الإسلامية ويتمتع بحضور مميز على صعيد المؤسسات المالية والاستثمارية الإسلامية في دول مجلس التعاون الخليجي.

تأكيد معقول بأن الصندوق ملتزم بأحكام الشريعة الإسلامية. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، لكنه لا يضمن بأن عملية التدقيق الشرعي سوف تكشف دائماً عن المخالفات الشرعية عند وجودها.

وتتضمن أعمال التدقيق أداء إجراءات للحصول على أدلة تدقيق حول مدى الالتزام بأحكام الشريعة الإسلامية، لقد قمنا بتدقيقنا بناءً على عينة منهجية مختارة، ونعتقد بأن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة كأساس لإبداء رأي التدقيق الخاص بنا. وكجزء من عملية التدقيق الشرعي فإننا نمارس التقدير المهني ونحافظ على الشك المهني طوال فترة التدقيق، بحيث نقوم بأعمالنا على النحو التالي:

- تحديد واعتماد المرجعية الشرعية.
- تحديد وتقييم مخاطر عدم الالتزام الشرعي.
- القيام بعملية التدقيق الشرعي والحصول على المستندات المؤيدة.
- الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة توفر أساساً لإبداء رأينا.
- تجنب الإيرادات غير المتوافقة مع المعايير الشرعية حسب توجيهات اللجنة الشرعية.

الرأي

إن العقود والمعاملات التي قام بها صندوق سيكو لأسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا خلال الفترة محل التدقيق والتي عرضت علينا واطّلعتنا عليها تمت في مجملها بما لا يخالف أحكام الشريعة الإسلامية.

والسلام عليكم ورحمة الله وبركاته.

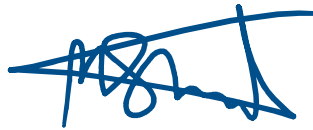
اللجنة الشرعية

الرياض 2026/03/31



الدكتور/ حمد يوسف المزروعى

رئيس اللجنة الشرعية



الدكتور/ محمد عبدالرحمن الشرفا

عضو اللجنة الشرعية



الدكتور/ عبدالرحمن محمد البالول

عضو اللجنة الشرعية