

# صندوق الجزيرة الخاليجي للدخل

## التقرير السنوي

# 2023

---

تقارير الصندوق متاحة عند الطلب وبدون مقابل كما تكون هذه التقارير متوفرة على موقع السوق السعودية (تداول) وعلى موقع مدير الصندوق الإلكتروني مجاناً [www.aljaziracapital.com.sa](http://www.aljaziracapital.com.sa)

---

هو شركة الجزيرة للأسواق المالية وعنوانها الرئيسي: ص. ب، 20438 الرياض 11455، المملكة العربية السعودية، هاتف 0112256068، فاكس 0112256000. مرخصة من قبل هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم 2-38-2007 وتاريخ 8-7-2007م، الموافق 1428هـ، وفقاً للترخيص رقم 37-07076-37 بممارسة نشاط التعامل كأصليل وكيل، التعهد بالتفطية، الإدارة، الترتيب، تقديم المشورة والحفظ في أعمال الأوراق المالية.

## (أ) معلومات صندوق الاستثمار:

### ◀ أسم صندوق الاستثمار

**صندوق الجزيرة الخليجي للدخل**

### ◀ أهداف و سياسات الاستثمار وممارساته

- الهدف الأساسي للصندوق هو تنمية رأس المال على المدى الطويل وتوزيع الأرباح المحصلة من الشركات، وتحقيق عائد يفوق معدل نمو مؤشر ستاندرد اند بورز المركب للأسهم الخليجية المتوافقة مع الشريعة الذي تم اختياره كمؤشر استرشادي للصندوق.

- يستثمر الصندوق في أسهم الشركات المدرجة في أسواق الأسهم الخليجية التي تمتاز بتوزيع أرباح نقدية / أو التي يتوقع نمو في أرباحها بمحفظة متنوعة متوافقة مع المعايير الشرعية للصندوق، كما يمكن له الاستثمار في صناديق مشابهة، والاستثمار بما لا يزيد عن 15% من أصوله في صكوك خلائقية وصناديق صكوك خلائقية.

- يحق لمدير الصندوق تحديد نسب تركيز الاستثمار والأوزان السوقية والجغرافية في أسواق الأسهم حسب ما يراه مناسباً لتحقيق مصلحة حملة وحدات الصندوق وبما لا يتعارض مع شروط وأحكام الصندوق وضوابط هيئة السوق المالية، على أن لا يتجاوز التركيز في سوق واحد ما نسبته 40% من أصول الصندوق وفي حال تجاوز وزن السوق في المؤشر الاسترشادي هذه النسبة، يصبح الحد الأقصى هو 10% إضافية لوزن السوق المعنى في المؤشر الاسترشادي.

- يستثمر الصندوق في الصناديق العقارية المتداولة (الريت) وحقوق الأولوية، كما يمكن للصندوق استثمار أي نسبة من السيولة المتاحة في عمليات مراححة طويلة أو قصيرة الأجل بعملات خلائقية من خلال البنوك الخلائقية وبحيث لا يتعارض ذلك مع الأهداف الرئيسية للصندوق.

**ولمزيد من المعلومات حول سياسات استثمار الصندوق الرجاء الرجوع لشروط وأحكام الصندوق**

### ◀ سياسة توزيع الدخل والارباح:

يتم توزيع الأرباح النقدية المحصلة بشكل كامل على حملة الوحدات بما لا يقل عن مرتين سنوياً على أن تكون أحقيبة استلام الأرباح للمستثمرين المسجلين في سجلات الصندوق بتاريخ آخر يوم تقويم من شهر مايو وشهر نوفمبر، وسيتم إيداع الأرباح الخاصة بكل مستثمر في حسابه لدى مدير الصندوق خلال عشرة أيام عمل بعد تاريخ أحقيبة استلام الأرباح. ولمدير الصندوق الحق في تعديل هذه المواعيد حسب توافر التوزيعات وما يراه مناسباً لمصلحة حملة الوحدات.

### ◀ المؤشر الاسترشادي للصندوق :

مؤشر ستاندرد اند بورز المركب للأسهم الخليجية المتوافقة مع الشريعة S&P GCC Composite Shariah index (SPSHG) هو المؤشر الإرشادي للصندوق. وهو مؤشر تصدره إس اندي وداو جونز للمؤشرات، ويختص بقياس التغيرات السعرية في الأسهم المدرجة في الأسواق الخلائقية والمتوافقة مع المعايير الشرعية للصندوق. ويمكن للمستثمر الحصول على معلومات كاملة عن المؤشر الإرشادي من موقع إس اندي وداو جونز [www.spindices.com](http://www.spindices.com)

### أداء الصندوق

#### جدول مقارنة يغطي السنوات المالية الثلاث الأخيرة

نسبة الأصول المقرضة من إجمالي الأصول ونهاية تاريخها	نسبة المصروفات	الأرباح الموزعة لكل وحدة	عدد الوحدات المصدرة بنهاية السنة	أدنى صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة خلال السنة	أعلى صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة خلال السنة	صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة بنهاية السنة	صافي قيمة أصول الصندوق بنهاية السنة	السنة
0.00	2.15%	3.90	466,227	107.915	154.67	148.76	69,357,700	2021
0.00	2.7185%	5.7958	127,149	148.3127	196.6924	157.41	20,014,668	2022
0.00	2.89%	5.325	104,692	159.0048	210.8859	210.88	22,078,147	2023

#### **■ نتائج مقارنة أداء المؤشر الاسترشادي للصندوق بـأداء الصندوق**

حقق الصندوق أداءً إيجابيًّا قدره 33.97% مقارنة بأداء المؤشر الاسترشادي الذي بلغ 9.99% محققاً أداءً أعلى من المؤشر بنسبة 23.98%.

**العائد الإجمالي لسنة واحدة، وثلاث سنوات وخمس سنوات، ومنذ التأسيس (باستثناء توزيعات الأرباح).**

منذ التأسيس	5 سنوات	3 سنوات	سنة	الفترة
<b>110.89%</b>	<b>100.97%</b>	<b>95.96%</b>	<b>33.97%</b>	<b>الصندوق</b>

لا يأخذ جدول الأداء أعلاه في الاعتبار تأثير توزيعات الأرباح

**العائد الإجمالي السنوي لكل سنة من السنوات المالية للعشر الماضية أو منذ التأسيس (باستثناء توزيعات الأرباح).**

منذ التأسيس	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	الفترة
<b>110.89%</b>	<b>33.97%</b>	<b>5.81%</b>	<b>38.24%</b>	<b>3.14%</b>	<b>3.51%</b>	<b>3.29%</b>	<b>-3.81%</b>	<b>6.05%</b>	<b>-6.47%</b>	<b>17.50%</b>	<b>الصندوق</b>

لا يأخذ جدول الأداء أعلاه في الاعتبار تأثير توزيعات الأرباح

#### **الرسوم الفعلية لسنة 2023م "بالريال السعودي**

نسبة الرسم إلى متوسط صافي قيمة الأصول	قيمة الرسم	نوع الرسم
0.0764%	15,393	رسوم الحفظ
1.7216%	347,067	رسوم الإدارة
0.1570%	31,650	رسوم المراجع القانوني
0.0369%	7,439	رسوم رقابية
0.1384%	27,892	رسوم المؤشر الاسترشادي
0.0492%	9,919	رسوم اللجنة الشرعية
0.0590%	11,903	رسوم مجلس إدارة الصندوق
0.0283%	5,702	رسوم تداول
0.1594%	32,138	مصاريف التعامل
0.4659%	93,934	مصاريف أخرى
2.8921%	583,037	اجمالي المصروفات

- لم يقم مدير الصندوق بأي اعفاء من الرسوم أو تخفيضها خلال الفترة

## ◀ التغيرات الجوهرية التي حدثت خلال الفترة وأثرت في الصندوق:

لا يوجد

### ممارسات التصويت السنوي

يتم التصويت على الجمعيات للشركات المستثمر بها خلال العام 2023 كالتالي: (مرفق)

## ◀ تقرير مجلس إدارة الصندوق السنوي:

### ❖ يتألف المجلس من الأعضاء التالية أسماؤهم:

- سعد عبدالعزيز الغريبي – رئيس مجلس الإدارة (غير مستقل)

يشغل حالياً منصب رئيس إدارة تطوير الأعمال والاستراتيجية في شركة الجزيرة للأسواق المالية، يمتلك خبرة طويلة في القطاع المالي حيث تولى عدة مناصب قيادية منها مدير لوحدة الطرح العام لأدوات الدين في هيئة السوق المالية والمدير التنفيذي للخزينة في صندوق التنمية العقارية، ومدير إدارة التراخيص والمنتجات الوقافية في الهيئة العامة للأوقاف. حاصل على درجة البكالوريوس في إدارة الأعمال تخصص مالية من جامعة الملك سعود بالرياض، ودرجة الماجستير في إدارة الأعمال من جامعة باري في الولايات المتحدة الأمريكية.

- أ. ماركو ماوري (عضو - غير مستقل)

يشغل حالياً منصب الرئيس التنفيذي للاستثمار في الجزيرة كابيتال. لديه 20 عاماً من الخبرة العملية في إدارة الأصول والأسواق المالية عبر قنوات الأصول المتعددة مع مؤسسات أوروبية وخلجية. عمل سابقاً كمدير لمحفظة أسواق المال والدخل الثابت في جينرالي انفسمنت (Generali Investments)، ورئيس مشارك لأسواق الأسهم الآسيوية والناشرة في أركا اس جي آر (Arca SGR)، ورئيس الاستثمارات الدولية ومتعددة الأصول في الأهلي كابيتال. يحمل درجة الماجستير في إدارة الأعمال التنفيذي من جامعة إنسيد (INSEAD) ودرجة الماجستير في التمويل من جامعة كاتوليكا ساكرو كور (Cattolica Sacro Cuore University) في إيطاليا، وهو محلل مالي معتمد (CFA) ومحلل استثمار بديل معتمد (CAIA) وحاصل على مؤهل التمويل الإسلامي (IFQ) من معهد (CISI).

- م. فهد محمد الجرار الله – عضو مجلس الإدارة (مستقل)

حاصل على درجة البكالوريوس في الهندسة المدنية من جامعة الملك سعود بالرياض، يمتلك خبرة طويلة بإدارة المشاريع والإنشاءات حيث عمل سابقاً كمدير مشاريع بالشركة العقارية السعودية وشركة الاتصالات السعودية والشركة الأهلية لأنظمة المنقمة ناسكو/موتروولا. تولى إدارة العديد من المشاريع من أبرزها؛ إنشاء الوحدات السكنية بالحي الدبلوماسي بالرياض ومجمع العقارية 3 كما تولى إدارة الإنشاءات بمركز المعيقية بالرياض. يعمل منذ عام 2012م بمنصب نائب الرئيس للعمليات والمشاريع بشركة تطوير المباني.

- عبدالعزيز التويجري – عضو مجلس الإدارة (مستقل)

حاصل على دبلوم عالي معادل للماجستير في الدراسات البنكية المتقدمة، معهد الإدارة العامة، الرياض. يملّك خبرة كبيرة تزيد عن عشرون عاماً في المجال البنكي والاستثمار من خلال العمل في مؤسسة النقد العربي السعودي كنائب رئيس إدارة التفتيش البنكي، وهيئة السوق المالية كمستشار في إدارة توعية المستثمر. يتوفّر لديه معرفة وخبرة عملية في مجالات واسعة في الإدارة والاستثمار والتطوير العقاري. يدير حالياً عدة استثمارات عائلية في مجال تطوير المشاريع السكنية في مدينة الرياض.

#### ❖ تشمل مهام مجلس الإدارة 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.
- اعتماد سياسة مكتوبة فيما يتعلق بحقوق التصويت المتعلقة بأصول الصندوق.
- الإشراف، ومتى كان ذلك مناسباً، الموافقة أو المصادقة على أي تضارب مصالح يفصح عنه مدير الصندوق.
- الاجتماع مرتين على الأقل في السنة مع مسؤول المطابقة والالتزام و/أو لجنة المطابقة والالتزام لدى مدير الصندوق، لمراجعة التزام الصندوق جميع القوانين والأنظمة واللوائح ذات العلاقة.
- الموافقة على جميع التغييرات المنصوص عليها في المادتين الثانية والستين والثالثة والستين من لائحة صناديق الاستثمار وذلك قبل حصول مدير الصندوق على موافقة مالكي الوحدات والهيئة أو إشعارهم (حيثما ينطبق).
- التأكيد من اكتمال ودقة شروط وأحكام الصندوق وأي مستند آخر (سواء أكان عقد أم غيره) يتضمن إصلاحات تتعلق بالصندوق ومدير الصندوق وإدارته للصندوق، إضافة إلى التأكيد من توافق ما سبق مع لائحة صناديق الاستثمار.
- التأكيد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق.
- الاطلاع على التقرير المتضمن تقييم أداء وجودة الخدمات المقدمة من الاطراف المعنية بتقديم الخدمات الجوهرية للصندوق؛ وذلك للتأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق وما ورد في لائحة صناديق الاستثمار.
- 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 وعناء وحرص وبما يحقق مصلحة مالكي الوحدات.
- تدوين محاضر الاجتماعات التي تشتمل على جميع وقائع الاجتماعات والقرارات التي اتخذها مجلس إدارة الصندوق.
- الاطلاع على التقرير المتضمن جميع الشكاوى والإجراءات المتخذة حيالها، وذلك للتأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لهذه الشروط وأحكام الصندوق.

- ❖ اجمالي مكافأة العضو المستقل ثمانية آلاف ريال سعودي حيث يتقى العضو المستقل مكافأة حضور عن كل اجتماع مقدارها اربعة آلاف ريال سعودي حضور كل اجتماع وبحد ادنى اجتماعين سنويًا
- ❖ حتى تاريخ إعداد التقرير السنوي فإنه لا يوجد أي تضارب مصالح متحقق أو محتمل بين مصالح الصندوق ومصالح أعضاء مجلس إدارة الصندوق.
- ❖ مجالس إدارة الصناديق التي يشارك فيها أعضاء مجلس الإدارة

أ. عبدالعزيز التويجري (مستقل)	م. فهد الجار الله (مستقل)	أ. ماركو ماوري	أ. سعد الغريبي	
عضو	عضو	عضو	رئيس	صندوق الجزيرة للأسهم السعودية
عضو	عضو	عضو	رئيس	صندوق الجزيرة الخليجي للدخل
عضو	عضو	عضو	رئيس	صندوق الجزيرة للمراقبة بالريال السعودي
عضو	عضو	عضو	رئيس	صندوق الجزيرة للمراقبة بالدولار الأمريكي
عضو	عضو	عضو	رئيس	صندوق الجزيرة للسكوك
عضو	عضو		رئيس	صندوق الجزيرة للأسهم العالمية
عضو	عضو		رئيس	صندوق الجزيرة للأسهم الأوروبية
عضو	عضو		رئيس	صندوق الجزيرة للأسهم اليابانية
عضو	عضو		رئيس	صندوق الجزيرة للأسهم العالمية الناشئة
عضو	عضو		رئيس	صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول - استراتيجية النمو
عضو	عضو		رئيس	صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول - الاستراتيجية المتوازنة
عضو	عضو		رئيس	صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول - الاستراتيجية المحفوظة
عضو	عضو			صندوق الجزيرة ريت

#### ❖ اجتماعات مجلس إدارة الصناديق خلال العام:

الاجتماع الأول عقد بتاريخ 21 يونيو 2023م، تم حضور جميع أعضاء مجلس إدارة الصناديق

#### المواضيع التي تم مناقشتها:

- مراجعة اداء الصندوق والتطورات الرئيسية وأوضاع السوق.
- مراجعة تقرير المطابقة والالتزام الذي تضمن التحديثات على الأنظمة واللوائح وعرض المخالفات التي حدثت خلال السنة لجميع الصناديق وعرض جميع الشكاوى والإجراءات المتخذة حيالها.
- عرض الطلبات الموافق عليها من قبل أعضاء مجلس إدارة الصندوق عبر البريد الإلكتروني.

#### القرارات التي تم اتخاذها:

- الموافقة على تغيير لجنة الرقابة الشرعية المعينة للصناديق من اللجنة الشرعية لبنك الجزيرة إلى اللجنة الشرعية لشركة الجزيرة للأسواق المالية.
- الموافقة على القوائم المالية السنوية.
- الموافقة على التالي لصندوق الجزيرة للمراقبة بالريال السعودي:
  - توضيح الإجراءات التي سوف تتبع عند تغير التصنيف الائتماني للأطراف النظيرة.

○ تغيير آلية التعامل في الصندوق وذلك لزيادة سرعة تلبية طلبات الاشتراك والاسترداد.

الموافقة على التالي لصندوق الجزيرة الاجتماعي الثاني عقد بتاريخ 21 ديسمبر 2023م

**المواضيع التي تم مناقشتها:**

- مناقشة أداء الصندوق والتطورات الرئيسية وأوضاع السوق.
- مراجعة تقرير المطابقة والالتزام وعرض جميع الشكاوى والإجراءات المتخذة حيالها.
- عرض الطلبات الموافق عليها من قبل أعضاء مجلس إدارة الصندوق عبر البريد الإلكتروني.

**القرارات التي تم اتخاذها:**

- الموافقة على تغيير لجنة الرقابة الشرعية المعينة للصناديق من اللجنة الشرعية لبنك الجزيرة إلى اللجنة الشرعية لشركة الجزيرة للأسواق المالية.
- الموافقة على القوائم المالية النصف السنوية.
- إضافة إيضاح بقواعد جبائية الزكاة من المستثمرين في الصناديق الاستثمارية.

**◀ مدير الصندوق:**

**اسم وعنوان مدير الصندوق:**

- شركة الجزيرة للأسواق المالية
- المركز الرئيسي: ص.ب 20438 الرياض 11455 المملكة العربية السعودية طريق الملك فهد
- هاتف 2256000 (011) – فاكس 2256000 (011)

**بيان مهام مدير الصندوق وواجباته ومسؤولياته**

الاحتفاظ بالدفاتر والسجلات وإعداد سجل مالكي الوحدات وحفظه في المملكة كما هو منصوص عليه في لائحة صناديق الاستثمار.

**مراجعة لأنشطة الاستثمار خلال الفترة:**

يسثمر الصندوق في محفظة متنوعة من أسهم الشركات المتواقة مع المعايير الشرعية للصندوق والمدرجة في سوق الأسهم الخليجية.

فيما يتعلق بالسوق السعودي، فإنه تم إعادة توزيع الاستثمارات في الصندوق، حيث تم الاستثمار في قطاع الخدمات المالية والتأمين والاتصالات خلال العام، كما تم زيادة التركيز في قطاع الطاقة، تجزئة وتوزيع السلع الكمالية بالإضافة إلى تخفيض مراكزنا في قطاع المواد الأساسية والخدمات الاستهلاكية بالإضافة إلى قطاع الرعاية الصحية و المرافق العامة ، إدارة وتطوير العقارات، كما تم التخارج من قطاعي إنتاج الأغذية، تجزئة وتوزيع السلع الاستهلاكية .

أما فيما يتعلق بالسوق الإماراتي فقد تم زيادة التركيز في قطاع النقل وتخفيض التمركز في قطاعي البنوك والاتصالات والتخارج من قطاع المواد الأولية

أما فيما يخص السوق القطري فقد تم التخارج من قطاع المرافق العامة.

أما في السوق الكويتي، فقد تم تخفيض تمركزنا في القطاع البنكي وقطاع الاتصالات.

### تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة.

حقق الصندوق أداء إيجابي قدره 33.97% مقارنة بأداء المؤشر الاسترشادي الذي بلغ 9.99% محققاً أداء أعلى من المؤشر بنسبة 23.98%.

#### تغيرات حدثت على شروط وأحكام الصندوق خلال الفترة:

- تغيير لجنة الرقابة الشرعية المعينة للصندوق من اللجنة الشرعية لبنك الجزيرة إلى اللجنة الشرعية لشركة الجزيرة للأسواق المالية.
- إيضاح بقواعد جبائية الزكاة من المستثمرين في الصناديق الاستثمارية.
- تعيين إتش إس بي سي العربية السعودية أمين حفظ الصندوق بدلاً من نورشن ترست السعودية.
- تغيير رسوم أمين الحفظ من "0.04%" سنوياً من إجمالي قيمة الأصول بالإضافة إلى 40 دولار أمريكي لكل عملية تحسب يومياً وتدفع على أساس ربع سنوي" إلى "0.10%" سنوياً من إجمالي قيمة الأصول بالإضافة إلى 50 دولار أمريكي لكل عملية تحسب يومياً وتدفع على أساس ربع سنوي".

أى معلومة أخرى من شأنها أن تمكن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار مدروس ومبني على معلومات كافية بشأن أنشطة الصندوق خلال الفترة  
لا يوجد

لم يستثمر الصندوق خلال السنة في أي صناديق استثمار أخرى. كما لا يوجد أي عمولات خاصة حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة.

#### البيانات والمعلومات الأخرى التي أوجبت لائحة صناديق الاستثمار تضمينها بهذا التقرير:

- يستثمر مدير الصندوق في وحدات الصندوق كما في نهاية سنة 2023م مبلغ وقدره 7,992,520 ريال سعودي وتشكل هذه الاستثمارات ما مجمله 36.20% من القيمة الصافية للصندوق.
- لا يوجد اي تعارض مصالح.
- لم يتم مخالفة قيود الاستثمار خلال عام 2023م.

#### مدة إدارة الشخص المسجل كمدير للصندوق.

منذ مارس 2020م حتى الآن. (ثلاث سنوات وعشرون شهر)

#### أمين الحفظ

(أ) اسم أمين الحفظ ومشغل الصندوق وعنوانه ورقم ترخيصه الصادر من الهيئة

شركة إتش إس بي سي العربية السعودية HSBC Saudi Arabia، مرخصة كمؤسسة سوق مالية من قبل الهيئة بموجب الترخيص رقم (05008-37)

مبني شركة إتش إس بي سي العربية السعودية  
شارع العليا (شمال)

حي المروج  
ص.ب. 12283

المملكة العربية السعودية

+96611112992481

الموقع الإلكتروني [www.hsbcasaudi.com](http://www.hsbcasaudi.com)

#### (ب) بيان مهام أمين الحفظ وواجباته ومسؤولياته

تشمل مهام أمين الحفظ ما يلي:

- يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن التزاماته وفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار، سواء أدى مسؤولياته بشكل مباشر أم كلف بها طرفاً ثالثاً. ويعد أمين الحفظ مسؤولاً تجاه مدير الصندوق ومالكي الوحدات عن خسائر الصندوق الناجمة بسبب احتياله أو اهماله أو سوء تصرفه أو تقديره المتعذر.
- يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن حفظ أصول الصندوق وحمايتها لصالح مالكي الوحدات، وهو مسؤول كذلك عن اتخاذ جميع الإجراءات الإدارية الضرورية فيما يتعلق بحفظ أصول الصندوق.
- لمدير الصندوق الحق في استناد خدمات الحفظ كلياً أو جزئياً لآمناء حفظ آخرين وفقاً لنظام السوق المالية في حال سمحت الاتفاقية المبرمة بين مدير الصندوق وأمين الحفظ بذلك. ولأمين الحفظ الحق في تكليف طرف ثالث أو أكثر أو أي من تابعيه بالعمل أميناً للحفظ من الباطن للصندوق على أن يدفع اتعاب ومصاريف أي أمين حفظ من الباطن من موارده الخاصة.
- للهيئة عزل أمين الحفظ المعين من مدير الصندوق أو اتخاذ أي تدبير تراه مناسباً في حال وقوع أي من الحالات الآتية:
  - توقف أمين الحفظ عن ممارسة نشاط الحفظ دون إشعار الهيئة بذلك.
  - إلغاء ترخيص أمين الحفظ في ممارسة نشاط الحفظ أو سحبه أو تعليقه من قبل الهيئة.
  - تقديم طلب إلى الهيئة من أمين الحفظ لإلغاء ترخيصه في ممارسة نشاط الحفظ.
  - إذا رأت الهيئة أن أمين الحفظ قد أخل بشكل تراه جوهرياً بالتزام النظام أو لوازمه التنفيذية.
  - أي حالة أخرى ترى الهيئة بناءً على أساس معقوله أنها ذات أهمية جوهرية.
- يجوز لمدير الصندوق عزل أمين الحفظ المعين من قبله بموجب إشعار كتابي إذا رأى بشكل معقول أن عزل أمين الحفظ في مصلحة حملة الوحدات، وعلى مدير الصندوق إشعار الهيئة ومالكي الوحدات بذلك فوراً وبشكل كتابي.

#### مشغل الصندوق

##### (أ) اسم مدير الصندوق وعنوانه ورقم ترخيصه

شركة الجزيرة للأسواق المالية وهي شركة مرخصة وخاضعة لتنظيم هيئة السوق المالية بموجب لائحة مؤسسات السوق المالية بالترخيص رقم (37-07076) وعنوانها:  
 ص ب 20438 الرياض 11455  
 الهاتف: 0112256000  
 الفاكس: 0112256068

الموقع الإلكتروني: [www.aljaziracapital.com.sa](http://www.aljaziracapital.com.sa)

ب) بيان مهام مشغل الصندوق وواجباته ومسؤولياته  
مهام مشغل الصندوق وواجباته ومسؤولياته تشمل تقييم أصول الصندوق وفقاً لما هو موضح في الشروط والأحكام.

**اسم مراجع الحسابات وعنوانه**

بي كي أف البسام وشركاه  
شارع الأمير محمد بن عبدالعزيز (التحلية)  
حي السليمانية، الرياض، المملكة العربية السعودية  
الهاتف: 00966112065333  
الفاكس: 00966112065444  
ص.ب 69658 الرياض 11557  
الموقع الإلكتروني: [www.pkfalgassam.com](http://www.pkfalgassam.com)  
البريد الإلكتروني: [info.sa@pkf.com](mailto:info.sa@pkf.com)

---

تقارير الصندوق متاحة عند الطلب وبدون مقابل كما تكون هذه التقارير متوفرة على موقع السوق السعودية (تداول) وعلى موقع مدير الصندوق الإلكتروني مجاناً [www.aljaziracapital.com.sa](http://www.aljaziracapital.com.sa)

---

**صندوق الجزيرة الخليجي للدخل**  
**صندوق استثماري مفتوح**  
**(المدار من قبل شركة الجزيرة كابيتال)**  
**القواعد المالية**  
مع تقرير المراجعة المستقل لحاملي الوحدات  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م

صندوق الجزيرة الخليجي للدخل  
صندوق استثماري مفتوح  
(المدار من قبل شركة الجزيرة كابيتال)

القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م

الصفحات

٢	تقرير المراجع المستقل
٣	قائمة المركز المالي
٤	قائمة الدخل الشامل
٥	قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات
٦	قائمة التدفقات النقدية
٢٢-٧	الإيضاحات حول القوائم المالية

## تقرير المراجع المستقل

إلى السادة/ حاملي وحدات صندوق الجزيرة الخليجي للدخل  
المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية  
الرياض - المملكة العربية السعودية  
التقرير عن مراجعة القوائم المالية

### الرأي

في رأينا، فإن القوائم المالية المرفقة تعرض بشكل عادل، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي لصندوق الجزيرة الخليجي للدخل ("الصندوق") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ 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.

لقد قمنا بمراجعة القوائم المالية والتي تشمل ما يلي:

- قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣،
- قائمة الدخل الشامل للسنة المنتهية في ذلك التاريخ،
- قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائد لحاملي الوحدات للسنة المنتهية في ذلك التاريخ،
- قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ،
- الإيضاحات حول القوائم المالية والتي تتضمن السياسات المحاسبية ذات الأهمية.

### أساس الرأي

لقد قمنا بالمراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ومسؤولياتنا بموجب تلك المعايير موضحة بالتفصيل في قسم "مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية" الوارد في تقريرنا. ونحن مستقلون عن الصندوق وفقاً لقواعد سلوك وأداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية وذات الصلة بمراجعةنا للقوائم المالية للصندوق، وقد وفينا أيضاً بمسؤولياتنا الأخلاقية وفقاً لهذه القواعد. وفي اعتقادنا، فإن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها تُعد كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

### مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحكمة عن القوائم المالية

إن الإدارة هي المسئولة 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 وشروط وأحكام الصندوق، وهي المسئولة عن الرقابة الداخلية التي ترى أنها ضرورية لتمكينها من إعداد قوائم مالية خالية من التحرير الجوهرى سواء بسبب غش أو خطأ.

وعند إعداد القوائم المالية، فإن الإدارة هي المسئولة عن تقييم قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة وعن الإفصاح بحسب مقتضي الحال، عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية، وإستخدام أساس الاستمرارية في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لدى الإدارة لتصفية الصندوق أو إيقاف عملياتها، أو ما لم يكن لديها أي خيار آخر واقعي سوى القيام بذلك.

والملكون بالحكمة، أي مجلس الإدارة، هم المسؤولون عن الإشراف على آلية التقرير المالي في الصندوق.

### مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية

تمثل أهدافنا في الوصول إلى تأكيد مقول عمّا إذا كانت القوائم المالية ككل تخلو من التحرير الجوهرى، سواءً بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. والتأكيد العقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، لكنه لا يضمن أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكتشف دائمًا عن التحرير الجوهرى عند وجوده. ويمكن أن تنشأ التحريرات عن غش أو خطأ، وتُعد التحريرات جوهرية إذا كان من التوقع بدرجة معقولة أنها قد تؤثر، منفردة أو في مجلها، على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه القوائم المالية.

وكمجزء من عملية المراجعة التي تم وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني طوال عملية المراجعة. ونقوم أيضاً بما يلي:

تحديد وتقييم مخاطر التحرير الجوهرى في القوائم المالية، سواءً بسبب غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة تستجيب لتلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا. وبعد خطر عدم اكتشاف التحرير الجوهرى الناتج عن غش أعلى من الخطير الناتج عن خطأ، نظراً لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو إغفال ذكر متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز للرقابة الداخلية.

## تقرير المراجع المستقل

إلى السادة/ حاملي وحدات صندوق الجزر الخليجي للدخل  
المدار من قبل شركة الجزرية للأسواق المالية  
الرياض - المملكة العربية السعودية  
التقرير عن مراجعة القوائم المالية

(٢/٢)

### مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية (تممة)

الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة من أجل تصميم إجراءات المراجعة المناسبة في ظل الظروف القائمة، وليس لغرض إبداء رأي في فاعلية الرقابة الداخلية.

تقدير مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات المتعلقة بها التي قامت بها الإدارة.

استنتاج مدى ملائمة استخدام الإدارة لأساس الاستمرارية في المحاسبة، استناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، وما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهري متصل بأحداث أو ظروف قد تثير شكلاً كبيراً حول قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة. وإذا خلصنا إلى وجود عدم تأكيد جوهري، فإن علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو علينا أن نقوم بتعديل رأينا إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية. وستندرج استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير المراجع. ومع ذلك، فإن أحدهما أو ظروفاً مستقبلية قد تؤدي إلى عدم استمرار الصندوق في أعماله.

تقدير العرض العام للقوائم المالية وهيكلها ومحفوتها، بما فيها الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.

ونحن نتواصل مع المكلفين بالحكومة فيما يتعلق بجملة من أمور من بينها نطاق المراجعة وتوقعاتها المخطط لها والنتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في الرقابة الداخلية نقوم باكتشافها أثناء المراجعة.



عن البسام وشركاؤه

احمد عبد المجيد مهندس  
محاسب قانوني  
ترخيص رقم: ٤٧٧  
الرياض: ١٤ رمضان ١٤٤٥ هـ  
الموافق: ٢٤ مارس ٢٠٢٤

الخبر  
هاتف: +966 13 893 3378 | ص. ب: 4636  
فاكس: +966 13 893 3349 | الفا: 31952

جدة  
هاتف: +966 12 652 5333 | ص. ب: 15651  
فاكس: +966 12 652 2894 | جدة: 21454

الرياض  
هاتف: +966 11 206 5333 | ص. ب: 69658  
فاكس: +966 11 206 5444 | الرياض: 11557

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م    ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م    إيضاح

**الموجودات**

٥٢٣,٠٢٠	٥٤,٥٧٦	٥
١٨,٩٨٨,٠٧٥	٢١,٦٧٣,٥٤٨	٦
٧٠١,٦٦٦	٦٤٠,٩٣٨	
٦٠,٤٦٦	١٤,١٩٧	
<b>٢٠,٢٧٣,٢٢٧</b>	<b>٢٢,٣٨٣,٢٥٩</b>	

النقدية وما في حكمها  
استثمارات مدروجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة  
توزيعات أرباح مدينة  
مصروفات مدفوعة مقدماً وذمم مدينة أخرى  
**اجمالي الموجودات**

**المطلوبات**

٩٠,٠٤٠	٨٨,٠٩٩	٧
-	٢٢,٠٠٧	
١٦٨,٥١٩	١٩٥,٠٠٦	
<b>٢٥٨,٥٥٩</b>	<b>٣٠٥,١١٢</b>	

أتعاب إدارة مستحقة  
الذمم الدائنة مقابل شراء استثمارات  
مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى  
**اجمالي المطلوبات**

صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات

٢٠,٠١٤,٦٦٨	٢٢,٠٧٨,١٤٧	٨
<b>١٢٧,١٤٩</b>	<b>١٠٤,٦٩٢</b>	

الوحدات المصدرة (بالعدد)

١٥٧,٤١	٢١٠,٨٩	
--------	--------	--

صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة للوحدة

**صندوق الجزيرة الخليجي للدخل**  
**صندوق استثماري مفتوح**  
**(المدار من قبل شركة الجزيرة كابيتال)**  
**قائمة الدخل الشامل**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م**  
**(المبالغ بالي ريال السعودي)**

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م      ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م      إيضاح

**الإيرادات**

<b>١١,٣٨٣,٨٦٠</b>	<b>٦,٤٨٦,١٩٥</b>	<b>٩</b>	صافي الربح من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
<b>٧٢٠,٥٩٥</b>	<b>٥٥٣,٨٣٢</b>		دخل توزيعات أرباح
<b>١٣٤,٢٨٧</b>	<b>-</b>		إيرادات أخرى
<b>١٢,٢٣٨,٧٤٢</b>	<b>٧,٠٤٠,٠٢٧</b>		<b>المصروفات</b>
<hr/>			
<b>(٥٦٠,٩٠١)</b>	<b>(٣٤٧,٠٦٧)</b>	<b>٧</b>	أتعاب إدارة
<b>(١٤,٩٥٧)</b>	<b>(١٥,٣٩٣)</b>		أتعاب حفظ
<b>(١٩٤,٠٠٦)</b>	<b>(١٨٨,٤٣٩)</b>		مصروفات أخرى
<b>(٧٦٩,٨٦٤)</b>	<b>(٥٥٠,٨٩٩)</b>		
<b>١١,٤٦٨,٨٧٨</b>	<b>٦,٤٨٩,١٢٨</b>		<b>صافي الربح للسنة</b>
<b>-</b>	<b>-</b>		<b>الدخل الشامل الآخر للسنة</b>
<b>١١,٤٦٨,٨٧٨</b>	<b>٦,٤٨٩,١٢٨</b>		<b>اجمالي الدخل الشامل للسنة</b>

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٦ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق الجزيرة الخليجي للدخل  
صندوق استثماري مفتوح  
(المدار من قبل شركة الجزيرة كابيتال)  
قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م  
(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م ايضاح

٦٩,٣٥٧,٧٠١	٢٠,٠١٤,٦٦٨	صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في بداية السنة
١١,٤٦٨,٨٧٨	٦,٤٨٩,١٢٨	اجمالي الدخل الشامل للسنة
<b>الاشتراكات والاستبعادات لمالكي الوحدات</b>		
٩,٤٨٨,٢٧٩	٢,٢٦٩,٧٩٧	اصدار الوحدات
(٦٩,٦١٧,٧٥٨)	(٦,١٢٥,٧١٠)	استرداد الوحدات
(٦٠,١٢٩,٤٧٩)	(٣,٨٥٥,٩١٣)	صافي التغير من معاملات الوحدات
(٦٨٢,٤٣٢)	(٥٦٩,٧٣٦)	توزيعات الأرباح لحاملي الوحدات
<hr/> ٢٠,٠١٤,٦٦٨	<hr/> ٢٢,٠٧٨,١٤٧	صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في نهاية السنة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٦ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

**صندوق الجزيرة الخليجي للدخل**  
**صندوق استثماري مفتوح**  
**(المدار من قبل شركة الجزيرة كابيتال)**  
**قائمة التدفقات النقدية**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م**  
**(المبالغ بالريال السعودي)**

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م      ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م      إيضاح

<b>١١,٤٦٨,٨٧٨</b>	<b>٦,٤٨٩,١٢٨</b>	
<b>٧٦٣,١٥١</b>	<b>(٥,٦٩٤,١٠٨)</b>	<b>٩</b>
<b>١٢,٢٣٢,٠٢٩</b>	<b>٧٩٥,٠٢٠</b>	

**التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:**  
**صافي الربح للسنة**  
**تسويات لـ:**  
**(الأرباح) / الخسائر غير المحققة من الاستثمارات مدروجة بالقيمة**  
**العادلة من خلال الربح أو الخسارة**

<b>٤٧,٦٣٤,٩٣١</b>	<b>٣,٠٠٨,٦٣٥</b>	
<b>٣٧,٩١٦</b>	<b>٦٠,٧٢٨</b>	
<b>(٣٢,٢٨٠)</b>	<b>٤٦,٢٦٩</b>	
<b>(٢١١,٣٣٨)</b>	<b>(١,٩٤١)</b>	
<b>٦٩,١٩٢</b>	<b>٢٢,٠٠٧</b>	
<b>٥٩,٧٣٠,٤٥٠</b>	<b>٣,٩٥٧,٢٠٥</b>	

**صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:**  
**الاستثمارات المدروجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة**  
**توزيعات الأرباح المدينة**  
**مصرفات مدفوعة مقدماً ونحو مدينة أخرى**  
**أتعاب إدارية مستحقة**  
**النحو الدائنة مقابل شراء استثمارات**  
**مصرفات مستحقة ومطلوبات أخرى**  
**صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية**

<b>٩,٤٨٨,٢٧٩</b>	<b>٢,٢٦٩,٧٩٧</b>	
<b>(٦٩,٦١٧,٧٥٨)</b>	<b>(٦,١٢٥,٧١٠)</b>	
<b>(٦٨٢,٤٣٢)</b>	<b>(٥٦٩,٧٣٦)</b>	
<b>(٦٠,٨١١,٩١١)</b>	<b>(٤,٤٢٥,٦٤٩)</b>	
<b>(١,٠٨١,٤٦١)</b>	<b>(٤٦٨,٤٤٤)</b>	
<b>١,٦٠٤,٤٨١</b>	<b>٥٢٣,٠٢٠</b>	
<b>٥٢٣,٠٢٠</b>	<b>٥٤,٥٧٦</b>	<b>٥</b>

**التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:**  
**المتحصلات من إصدار الوحدات**  
**الاستردادات من الوحدات، بالصافي بعد خصم المبالغ المستحقة عن**  
**الاسترداد\***  
**توزيعات الأرباح لحاملي الوحدات**  
**صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التمويلية**

**صافي النقص في النقدية وما في حكمها**

**النقدية وما في حكمها في بداية السنة**  
**النقدية وما في حكمها في نهاية السنة**

-

٢٢,٠٠٧

**\*معلومات إضافية:**

**المبالغ المستحقة عن استرداد الوحدات**

## ١. الوضع النظامي والأنشطة الرئيسية

صندوق الجزيرة الخليجي للدخل ("الصندوق") هو صندوق استثماري مفتوح تم تأسيسه وإدارته من خلال اتفاقية بين شركة الجزيرة كابيتال شركة مساهمة سعودية مقلدة ("مدير الصندوق") وبين المستثمرين ("حاملي الوحدات"). يُعتبر مدير الصندوق شركة تابعة مملوكة بالكامل لبنك الجزيرة ("البنك"). تم منح موافقة هيئة السوق المالية لإصدار الوحدات بموجب خطابها رقم ٢٤١٤/٥ بتاريخ ٢٥ جمادى الآخر ١٤٣٤ هـ (الموافق ٥ مايو ٢٠١٣ م). بدأ الصندوق نشاطه في ١٣ يوليو ٢٠١٣ م.

يعمل الصندوق بموجب الشروط والأحكام الواردة في نشرة الإصدار الخاصة به ويتمثل الهدف الرئيسي للصندوق في توفير الفرصة للمستثمرين للاستثمار بشكل أساسى في الأوراق المالية المتداولة مع الشريعة الإسلامية التي يتم إصدارها وتدالوها في الأسواق المالية في دول مجلس التعاون الخليجي. يركز الصندوق على توزيعات أرباح الأسهم. ويتم إعادة استثمار صافي إيرادات الصندوق في الصندوق وهو ما ينعكس في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائنة لكل وحدة.

يُدار الصندوق من قبل مدير الصندوق. ويتم الاحتفاظ بموجودات الصندوق في عهدة بنك إتش.إس.بي.سي ("أمين الحفظ").

يخضع الصندوق للائحة الصناديق الاستثمار ("اللوائح") الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦ م) والذي تم تعديلاً في تاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧ هـ (الموافق ٢٣ مارس ٢٠١٦ م). تم تعديل اللائحة ("اللوائح المعدلة") في ١٧ رجب ١٤٤٢ هـ (الموافق ١ مارس ٢٠٢١ م) لتتناسب مع المتطلبات التي يتبعها جميع الصناديق الاستثمارية في المملكة العربية السعودية إتباعها. تدخل اللوائح حيز المُعْدلة النفاذ اعتباراً من ١٩ رمضان ١٤٤٢ هـ (الموافق ١ مايو ٢٠٢١ م).

### الاشتراك/ الاسترداد

يتم قبول طلبات الاشتراك / الاسترداد في جميع الأيام التي يتم فيها فتح تداول. كما يتم تقدير قيمة محفظة الصندوق يومي الاثنين والخميس حيث يتم تقدير صافي قيمة موجودات الصندوق لغرض شراء وحداته أو بيعها وبقسمة صافي موجودات الصندوق على إجمالي عدد الوحدات المتداولة.

## ٢. أسس الإعداد

إن السياسات المحاسبية الرئيسية المطبقة في إعداد هذه القوائم المالية موضحة أدناه.

### ١،٢ بيان الالتزام

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة بالمملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

### ٢،٢ أساس القياس

تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس مبدأ التكلفة التاريخية وباستخدام أساس الاستحقاق المحاسبي فيما عدا الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة. لا يملك الصندوق دورة تشغيلية محددة وبالتالي لا يعرض الموجودات والمطلوبات المتداولة وغير المتداولة بشكل منفصل في قائمة المركز المالي، وعوضاً عن ذلك يقوم بعرضهم حسب ترتيب السيولة.

### ٣،٢ عملة العرض والنشاط

يتم قياس البنود المدرجة ضمن هذه القوائم المالية باستخدام عملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي يعمل فيها الصندوق ("عملة النشاط"). كما يتم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي باعتباره عملة العرض والنشاط الخاصة بالصندوق.

### المعاملات والأرصدة

يتم تحويل المعاملات بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ المعاملات. ويتم تحويل الموجودات والمطلوبات بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ قائمة المركز المالي. أما الأرباح والخسائر الناتجة من صرف العملات الأجنبية، فيتم إدراجها ضمن قائمة الدخل الشامل.

### ٣. التقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد هذه القوائم المالية من الادارة استخدام الأحكام والتقديرات والافتراضات التي من شأنها التأثير على مبالغ الإيرادات والمصاريف والموجودات والمطلوبات المعنئة والإفصاحات المرفقة إضافةً إلى الإفصاح عن الالتزامات المحتملة. وقد ينشأ عن حالات عدم التأكيد من هذه الافتراضات والتقديرات نتائج تتعديلات جوهرية على القيمة الدفترية للموجودات أو المطلوبات التي تتأثر بها في الفترات اللاحقة.

وفيما يلي أهم التقديرات والأحكام التي استخدمتها الادارة عند تطبيق السياسات المحاسبية للصندوق في هذه القوائم المالية:

#### (أ) الأحكام

##### ١,٣ الاستمرارية

قامت ادارة الصندوق بتقييم قدرة الصندوق على موافقة أعماله كمنشأة مستمرة وهي متأكدة من توافر الموارد اللازمة لاستمرار الصندوق في ممارسة نشاطه في المستقبل القريب. وعلاوة على ذلك، لم تكن الادارة على علم بوجود أي حالات من عدم التأكيد الجوهرى التي قد تؤدي بظلال من الشك حول قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة. وعليه، فقد تم إعداد القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية.

### ٤. السياسات المحاسبية الهامة

#### ٤,١ المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير وتفسيراتها

تنوافق السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه القوائم المالية مع تلك المستخدمة والمفصّح عنها في القوائم المالية السنوية للصندوق للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م. ومع ذلك، كان هناك عدد من المعايير الجديدة والتعديلات والتفسيرات تطبق لأول مرة خلال العام ٢٠٢٣ ولكن ليس لها أثر على القوائم المالية للصندوق.

هناك العديد من التعديلات والتفسيرات الأخرى التي تم إصدارها ولكنها لم تدخل حيز النفاذ حتى تاريخ إصدار القوائم المالية للصندوق. ويرى مجلس إدارة الصندوق أن ذلك لن يكون له أثر جوهرى على القوائم المالية للصندوق. كما ينوي الصندوق اعتماد تلك التعديلات والتفسيرات، بحسب مقتضى الحال

#### ٤. السياسات المحاسبية الهامة (تمة)

#### ٤. المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير وتفسيراتها (تممة)

**٤١١٤- المعايير الجديدة والتعديلات والمعايير الدولية للتقرير المالي المعادلة الصادرة لكن لم تدخل حيز النفاذ بعد تسري التعديلات الجديدة على المعايير، الموضحة أدناه، بالصدقون لفترات السنوية التي تبدأ في او بعد ١ يناير ٢٠٢٣م (ما لم يرد خلاف ذلك) وعند تطبيقها لم يكن لها أي اثر جوهري على القوائم المالية للصدقون**

التعديلات على المعايير	الوصف	تدخل حيز النفاذ من السنوات التي تبدأ في أو بعد تاريخ	المعايير
المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ (تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٤)	تمديد الإعفاء المؤقت من تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية ٩ الأداة المالية، بحيث تكون المنشأة ملزمة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية ٩ لفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٣ م.	١ يناير ٢٠٢٣ م	غير التعديل تاريخ انتهاء الصلاحية الثابت للإعفاء المؤقت في المعيار الدولي للتقرير المالي ٤ عقود التأمين من تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية ٩ الأداة المالية، بحيث تكون المنشأة ملزمة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية ٩ لفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٣ م.
المعيار الدولي للتقرير المالي ١٧	عقود التأمين	١ يناير ٢٠٢٣ م	يعتبر هذا المعيار المحاسبي جديد وشامل لعقود التأمين حيث يعطي الإثبات والقياس والعرض والإفصاح. وسيحل المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٧ بمجرد دخوله حيز النفاذ (إلى جانب تعديلاته اللاحقة) محل المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٤ - عقود التأمين الذي تم إصداره سنة ٢٠٠٥ م.
المعيار المحاسبة الدولي ١ وبيان الممارسة ٢	الإفصاح عن السياسات المحاسبية	١ يناير ٢٠٢٣ م	يتناول هذا التعديل مساعدة المنشآت في تحديد السياسات المحاسبية التي يجب الإفصاح عنها في قوائمها المالية.
المعيار المحاسبة الدولي ٨	تعديل تعريف التقديرات المحاسبية	١ يناير ٢٠٢٣ م	هذه التعديلات بخصوص تعريف التقديرات المحاسبية لمساعدة المنشآت على التمييز بين السياسات المحاسبية والتقديرات المحاسبية.
المعيار المحاسبة الدولي ١٢	الضررية المؤجلة المتعلقة بال موجودات والمطلوبات الناشئة عن معاملة واحدة	١ يناير ٢٠٢٣ م	يتناول هذا التعديل توضيحاً بخصوص محاسبة الضرائب المؤجلة على المعاملات مثل عقود الإيجار والتزامات وقف التشغيل.
المعيار المحاسبة الدولي ١٢	إصلاح الضرائب الدولية (قواعد النموذج الثاني للركيزة)	١ يناير ٢٠٢٣ م	تنمح هذه التعديلات الشركات إعفاءات مؤقتة من المعالجة المحاسبية للضررية المؤجلة التي تنتج عن إصلاح ضرائب الدولة الذي أجرته منظمة التعاون والتنمية الاقتصادية. كما تتضمن التعديلات أيضاً شروط الإفصاح المستهدفة للشركات المتأثرة بذلك.

٤. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٤.١ المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير وتفسيراتها (تتمة)

٤.١.١ المعايير الجديدة والتعديلات والمعايير الدولية للتقرير المالي المعدلة الصادرة لكن لم تدخل حيز النفاذ بعد

لم يطبق الصندوق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة المعتمدة أو التعديلات على المعايير الدولية للتقرير المالي التالية والصادرة، لكن لم تدخل حيز النفاذ بعد.

التعديلات على المعايير	الوصف	السنوات التي تبدأ في أو بعد تاريخ	تدخل حيز النفاذ من	ملخص التعديلات
معايير المحاسبة الدولي ١	تصنيف المطلوبات إلى متداولة أو غير متداولة	١ يناير ٢٠٢٤م	السنوات التي تبدأ في أو بعد تاريخ	أوضح التعديل ما هو المقصود بالحق في تأجيل التسوية، وأن هذا الحق في التأجيل يجب أن يكون موجوداً في نهاية فترة التقرير المالي، وأن هذا التصنيف لا يتأثر باحتمالية ممارسة المنشأة لحقها في التأجيل إلا إذا تضمن الالتزام القابل للتحويل مشتقات مالية هي في حد ذاتها أداة حقوق ملكية فلا تؤثر شروط هذا الالتزام في التصنيف.
المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦	عقود الإيجار في حالة البيع وإعادة الاستئجار	١ يناير ٢٠٢٤م	تدخل حيز النفاذ من	تضمن هذه التعديلات متطلبات معاملات البيع وإعادة الاستئجار في المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦ لتبسيط كافية معالجة المنشأة لمعاملة البيع وإعادة الاستئجار محاسبياً بعد تاريخ المعاملة. ومن المرجح أن تتأثر معاملات البيع وإعادة الاستئجار عندما تمثل بعض أو كل دفعات الإيجار دفعات متغيرة لا تستند إلى مؤشر أو معدل.
معايير المحاسبة الدولي ٧ والمعيار الدولي للتقرير المالي ٧	اتفاقيات تمويل الموردين	١ يناير ٢٠٢٤م	السنوات التي تبدأ في أو بعد تاريخ	تطلب هذه التعديلات إضافة متطلبات إفصاح تزيد من شفافية اتفاقيات تمويل الموردين، و"الإشارات التوجيهية" ضمن متطلبات الإفصاح الحالية، التي تلزم المنشآت بتقديم معلومات نوعية وكافية عن ترتيبات تمويل الموردين.
المعيار الدولي ٢١	صعوبة تحويل العملات	١ يناير ٢٠٢٥م	تدخل حيز النفاذ من	تضمن التعديلات توجيهات لتحديد متى تكون العملة قابلة للصرف والتحويل وكيف يتم تحديد سعر الصرف عندما لا تكون كذلك.

تتوقع الإدارة أن يتم اعتماد تفسيرات وتعديلات المعايير الجديدة هذه في القوائم المالية للشركة عندما تكون قابلة للتطبيق، وقد لا يكون لتطبيق هذه التفسيرات وتعديلات أي تأثير جوهري على القوائم المالية للشركة في فترة التطبيق الأولى.

٤.٢ النقدية وما في حكمها

لأغراض قائمة التدفقات النقدية، تتكون النقدية وما في حكمها ومن أرصدة محتفظ بها لدى البنك والنقد المودع لدى أمين الحفظ.

٤.٣ الأدوات المالية

٤.٣.١ الإثباتات الأولى والقياس

يتم إثبات الموجودات والمطلوبات المالية عندما تصبح الصندوق طرفاً في الأحكام المتعاقدة عليها فيما يخص الأداة

في عند إثبات الموجودات أو المطلوبات المالية في البداية، فإن الصندوق يقوم بقياسها بقيمتها العادلة بعد إضافة أو خصم تكاليف المعاملات الإضافية المرتبطة مباشرةً بعملية شراء الموجودات أو المطلوبات المالية أو إصدارها، مثل الرسوم والعمولات، وذلك في حالة الموجودات أو المطلوبات المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. بينما يتم إدراج تكاليف معاملات الموجودات والمطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة كمصادر في ضمن قائمة الدخل الشامل.

٤. السياسات المحاسبية الهامة (تممة)

٤، ٣. الأدوات المالية (تممة)

٤، ٣، ٣. ترتيب وقياس الموجودات المالية

**تصنيف الموجودات المالية**

يتم تصنيف الموجودات المالية وقياسها إما بالتكلفة المطفأة، أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة عند إثباتها في البداية.

الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة

يقاس الأصل المالي بالتكلفة المطفأة إذا تحقق كلا الشرطين التاليين ولم يتم تضمينه بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج عمل يهدف إلى حيازة الموجودات بغرض تحصيل التدفقات النقدية المتعاقدة عليها؛ و
- ينشأ عن الشروط المتعاقدة عليها فيما يخص الأصل المالي، تدفقات نقدية في تواريخ محددة تمثل في دفعات فقط من أصل المبلغ والفائدة عليه.

الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

يقاس الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا تحقق كلا الشرطين التاليين ولم يتم تضمينه بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- يتم الاحتفاظ به ضمن نموذج عمل يهدف إلى تحصيل التدفقات النقدية المتعاقدة عليها بالإضافة إلى بيع الأصل المالي؛ و
- ينشأ عن الشروط المتعاقدة عليها فيما يخص الأصل، تدفقات نقدية في تواريخ محددة تمثل في دفعات فقط من أصل المبلغ والفائدة عليه.

وعند إثبات الأولى للأدوات المالية في حقوق الملكية غير محتفظ به لغرض متاجرة، فإنه يجوز لمدير الصندوق أن يختار بشكل لا رجعة فيه عرض التغييرات اللاحقة في القيمة العادلة في الدخل الشامل الآخر. يتم إجراء هذه الاختيار على أساس كل استثمار على حدة.

الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يتم قياس جميع الموجودات المالية غير المصنفة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يصنف الصندوق موجوداته المالية لاحقاً إما بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

إن متطلبات التصنيف الخاصة بأدوات الدين مبينة أدناه.

**التكلفة المطفأة:** يتم قياس الموجودات المحتفظ بها لغرض تحصيل التدفقات النقدية المتعاقدة عليها والتي تمثل في مدفوعات من أصل المبلغ والربح عليه فقط، بالتكلفة المطفأة، وذلك لتلك الموجودات التي لم يتم تضمينها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. ويتم تعديل القيمة الدفترية لهذه الموجودات بأي مخصص خسائر انتظامية متوقعة يتم تحديدها وقياسها. يتم إثبات الأرباح المحققة من هذه الموجودات المالية ضمن قائمة الدخل الشامل باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية.

**القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:** يتم قياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا كانت التدفقات النقدية عنها لا تمثل في دفعات من أصل المبلغ والربح عليه فقط أو إذا لم يتم الاحتفاظ بها ضمن نموذج الأعمال بهدف تحصيل التدفقات النقدية أو تحصيلها وبيع الأصل.

ويتم إثبات الأرباح أو الخسائر من الاستثمارات في أدوات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في قائمة الدخل الشامل، ضمن بند "صافي الأرباح / (الخسائر) من الاستثمارات المقاسة إلى إزامياً بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة"، وذلك في الفترة التي نشأت فيها. كما يتم عرض الأرباح أو الخسائر من أدوات الدين التي تم تضمينها بالقيمة العادلة أو التي لم يتم الاحتفاظ بها بغرض المتاجرة، بشكل منفصل عن الاستثمارات في أدوات الدين التي يتم قياسها إلى إزامياً بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، وذلك ضمن بند "صافي الأرباح / (الخسائر) من الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة". أما الأرباح المكتسبة من هذه الموجودات المالية فيتم إثباتها ضمن قائمة الدخل الشامل وذلك باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية.

٤. السياسات المحاسبية الهامة (تممة)

٤، ٢ الأدوات المالية(تممة)

٤، ٢، ٣، ٤ تصنیف وقياس الموجودات المالية

**نموذج الأعمال:** يعكس نموذج الأعمال كيفية إدارة الصندوق للموجودات من أجل تحقيق تدفقات نقدية. أي ما إذا كان هدف الصندوق هو فقط تحصيل التدفقات النقدية المتعاقد عليها من الموجودات أو تحصيل التدفقات النقدية المتعاقد عليها وأيضاً التدفقات النقدية من بيع الموجودات. وإذا لم ينطبق أي من هذين الشرطين (على سبيل المثال، يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية بغرض المتاجرة)، فإنه يتم تصنیف الموجودات المالية كجزء من "نموذج أعمال آخر" وتناسق بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. وتشمل العوامل التي يأخذها الصندوق في الاعتبار عند تحديد نموذج الأعمال لمجموعة من الموجودات، الحالات السابقة عن كيفية تحصيل التدفقات النقدية من هذه الموجودات، وكيفية تقدير أداء الموجودات داخلياً ورفع تقارير بذلك لكيار موظفي الإدارة، وكيفية تقييم المخاطر وإدارتها وكيف يتم تعويض المديرين. يتم الاحتفاظ بالأوراق المالية بغرض المتاجرة بشكل أساسي لغرض البيع على المدى القريب أو جزء من محفظة الأدوات المالية التي تدار معًا والتي يتوافر دليلاً على وجود نمط فعلي حيث لتحقيق الأرباح منها على المدى القصير. وهذه الأوراق المالية يتم تصنیفها ضمن "نموذج أعمال آخر" وقياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

**مدفوّعات أصل المبلغ والفائدة عليه:** عندما يكون نموذج الأعمال بهدف الاحتفاظ بالموجودات لتحقیل التدفقات النقدية المتعاقد عليها أو لتحقیل التدفقات النقدية المتعاقد عليها وبيع الأصل، فإن الصندوق يقوم بتقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية من الأدوات المالية تمثل في دفعات من أصل المبلغ والفائدة عليه فقط (أختبار "دفعات أصل المبلغ والفائدة عليه"). وعند إجراء هذا التقييم، يأخذ الصندوق في الاعتبار ما إذا كانت التدفقات النقدية المتعاقد عليها تتوافق مع اتفاقية الإقرارات الأساسية، أي أن الفائدة يشمل فقط المبلغ مقابل القيمة الزمنية للموارد، ومخاطر الائتمان، وغيرها من مخاطر الإقرارات الأساسية الأخرى، وما إذا كان هامش الربح يتواافق مع اتفاقية الإقرارات الأساسية. وعندما تتطوّر الشروط المتعاقدة عليها على مخاطر أو تقلبات لا تتوافق مع اتفاقية الإقرارات الأساسية، فإنه يتم تصنیف الموجودات المالية ذات الصلة وقياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

**أدوات حقوق الملكية**

أدوات حقوق الملكية هي أدوات تتوافق مع تعريف حقوق الملكية من وجهة نظر المصدر؛ أي تلك الأدوات التي لا تتطوّر على التزامات متعاقدة عليها بالسداد والتي تثبت حصصاً في الأرباح المبقة ضمن صافي موجودات المصدر.

يقوم الصندوق بتصنيف أدواته المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. كما يقيس الصندوق لاحقاً جميع الاستثمارات في الأسهم وحقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر وبشكل لا رجعة فيه، وذلك منذ إثباتها في البداية. وتمثل سياسة الصندوق في تصنیف الاستثمارات في الأسهم وحقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر وذلك في حالة الاحتفاظ بذلك الاستثمار لغير أراضي غير المتاجرة. عند استخدام هذا الخيار، فإنه يتم إثبات أرباح وخسائر القيمة العادلة في الدخل الشامل الآخر ولا يتم إعادة تصنیفها لاحقاً ضمن قائمة الدخل الشامل، بما في ذلك عند الاستبعاد.

لا يتم إدراج خسائر الانخفاض في القيمة (وعكس خسائر الانخفاض في القيمة) بشكل منفصل عن التغيرات الأخرى في القيمة العادلة. عندما تمثل أرباح الأسهم عائداً على هذه الاستثمارات، فإنه يستمر إثباتها ضمن قائمة الدخل الشامل وذلك عندما يثبت حق الصندوق في استلام المدفوعات.

٤، ٣، ٤ الغاء الإثبات

يتم إلغاء إثبات الأصل المالي (أو، حسب الاقتضاء، جزء من مجموعة من الموجودات المالية المماثلة) عندما ينتهي الحق في تحصيل التدفقات النقدية من الأصل، أو عندما يقوم الصندوق بتحويل حقه في تحصيل التدفقات النقدية من الأصل، أو تحمل التزام بسداد كامل التدفقات النقدية المحصلة إلى طرف آخر دون تأخير جوهري وبموجب ترتيب تحصيل وسداد، وقد قام الصندوق وبالتالي:

- (أ) يقوم الصندوق بتحويل جميع مخاطر ومنافع الأصل بشكل جوهري؛ أو  
(ب) لا يقوم الصندوق بتحويل جميع المخاطر والمنافع المصاحبة لملكية الأصل بشكل جوهري أو الاحتفاظ بها، بل ويقوم بتحويل التحكم في الأصل.

ويتم إثبات الموجودات إلى حد استمرار مشاركة الصندوق فيها، عندما يقوم الصندوق بتحويل حقه في تحصيل التدفقات النقدية من هذه الموجودات (أو عندما يقوم بترتيب تحصيل وسداد)، وعندما لا يقوم بتحويل معظم المخاطر والمنافع المصاحبة لملكية الأصل أو الاحتفاظ بها أو تحويل التحكم في الأصل. وفي هذه الحالة، يقوم الصندوق أيضاً بإثبات الالتزام المرتبط به. كما يتم قياس الأصل المحول والالتزام المرتبط به على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي احتفظ بها الصندوق. ويقوم الصندوق بإلغاء إثبات الالتزام المالي عند أداء الالتزام أو إلغائه أو انقضائه.

٤. السياسات المحاسبية الهامة (تممة)

٤، ٣. الأدوات المالية (تممة)

٤، ٣، ٤. المطلوبات المالية

يصنف الصندوق مطلوباته المالية بالتكلفة المطفأة ما لم يكن لديه مطلوبات محددة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

٤، ٣، ٥. انخفاض قيمة الموجودات المالية

يقيم الصندوق خسائر الائتمان المتوقعة على موجوداته المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة على أساس مستقبلٍ. كما يقوم الصندوق بإثبات مخصص لهذه الخسائر في تاريخ كل تقرير مالي. ويعكس قياس خسائر الائتمان المتوقعة ما يلي:

- مبالغ غير مت稽زة ومرجحة بالاحتمالات يتم تقديرها عن طريق تقييم مجموعة من النتائج المحتملة؛
- القيمة الزمنية للموارد؛ و
- معلومات معقولة ومقبولة متاحة كما في تاريخ التقرير المالي بدون تكلفة أو جهد جوهري وذلك فيما يتعلق بأحداث سابقة وظروف قائمة وتوقعات للأوضاع الاقتصادية مستقبلاً.

يتم إثبات أو إلغاء إثبات المشتريات والمبيعات المنتظمة من الموجودات المالية في تاريخ التداول (أي التاريخ الذي يتزمن فيه الصندوق بشراء أو بيع الموجودات). وتتمثل المشتريات أو المبيعات المنتظمة في عمليات شراء الموجودات المالية أو بيعها والتي تستوجب تسوية الموجودات على مدى زمني محدد بشكل عام بموجب اللوائح أو الأعراف المتّبعة في السوق

٤، ٣، ٦. مقاصة الأدوات المالية

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية وعرض صافي القيمة ضمن قائمة المركز المالي عندما يكون لدى الصندوق حق واجب النفاذ قانوناً يستوجب مقاصصة المبلغ المتّبعة وعندما ينوي الصندوق إما تسويته هذه المبالغ على أساس صافي قيمتها أو بيع الموجودات وسداد المطلوبات في الوقت ذاته. وهذه ليست الحالة عموماً مع اتفاقيات المقاصة الرئيسية ما لم يختلف أحد أطراف الاتفاقية عن السداد وكان قد تم عرض الموجودات والمطلوبات المعنية بالإجمالي ضمن قائمة المركز المالي.

٤، ٤. الأرصدة المدينة الأخرى

يتم قياس الأرصدة المدينة الأخرى في بداية إثباتها بقيمتها العادلة مضافة إليها تكاليف المعاملات المباشرة والإضافية، وتقايس لاحقاً بتكلفتها المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية. أما بالنسبة لمخصص الخسائر على الأرصدة المدينة فدائماً ما يقايس بقيمة خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر هذه الأرصدة.

٤، ٥. الوحدات القابلة للاسترداد

يتم تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد كأدوات حقوق ملكية عندما:

- تمنح حاملها حصة تناسبية من صافي قيمة موجودات الصندوق (حقوق الملكية) في حالة تصفيته الصندوق.
- الأداة مدرجة ضمن فئة تابعة لجميع فئات الأدوات الأخرى.
- تكون جميع الوحدات القابلة للاسترداد المدرجة ضمن الفئة التابعة لجميع فئات الأدوات الأخرى، تتمنى بنفس خصائصها.
- الأداة لا تتطوّر على أي التزام متعاقّد عليه بتسليم مبالغ نقدية، أو أي أصل مالي غير حقوق حامليها في الحصص التناصبية من صافي قيمة موجودات الصندوق.
- إجمالي التتفقات النقدية المتوقعة من الأداة على مدى عمرها يستند بصورة جوهرية إلى الأرباح أو الخسائر، أو التغيرات في صافي قيمة الموجودات المتّبعة، أو التغيرات في القيمة العادلة لصافي موجودات الصندوق المتّبعة وغير المتّبعة على مدى عمر هذه الأداة.

إضافة إلى تمنع الوحدات القابلة للاسترداد بجميع ما ورد ذكره من الخصائص أعلاه، فإنه يجب على الصندوق ألا يحتفظ بأدوات مالية أو عقود أخرى تتضمن ما يلي:

- إجمالي التدفقات النقدية المعتمد الجوهرية على الربح أو الخسارة أو التغير في صافي الموجودات (حقوق الملكية) المتّبعة أو التغير في القيمة العادلة لصافي الموجودات (حقوق الملكية) المتّبعة وغير المتّبعة للصندوق.
- أثر جوهرى في تقييد أو تثبيت الأرباح المبقة العائنة لحاملي الوحدات القابلة للاسترداد

٤. السياسات المحاسبية الهامة (تممة)

٤،٥ الوحدات القابلة للاسترداد (تممة)

بواسط الصندوق تقييم تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد. فإذا لم تعد الوحدات القابلة للاسترداد تتمنع بجميع الخصائص، أو تتحقق جميع شروط تصنيفها كأدوات حقوق ملكية، يقوم الصندوق بإعادة تصنيفها كمطلوبات مالية وقياسها بقيمتها العادلة كما في تاريخ إعادة التصنيف، مع إثبات أي فروقات عن القيمة الدفترية السابقة ضمن حقوق الملكية. وإذا تمنت الوحدات القابلة للاسترداد لاحقاً بجميع الخصائص وحققت شروط تصنيفها كأدوات حقوق ملكية، فإن الصندوق يعيد تصنيفها كأدوات حقوق ملكية ويتم قياسها بالقيمة الدفترية للمطلوبات كما في تاريخ إعادة التصنيف.

يتم معالجة عمليات إصدار وشراء وإلغاء الوحدات القابلة للاسترداد محاسبياً كمعاملات حقوق ملكية.

لا يتم إثبات أي أرباح أو خسائر من شراء أدوات حقوق الملكية الخاصة بالصندوق أو إصدارها أو إلغاءها، ضمن قائمة الدخل الشامل.

٤،٦ المصاريف المستحقة والمطلوبات الأخرى

يتم إثبات المصاريف المستحقة والأرصدة الدائنة الأخرى في البداية بقيمتها العادلة وتقادس لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية.

٤،٧ صافي الربح أو الخسارة من الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تتمثل صافي الأرباح أو الخسائر من الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في التغيرات التي تطرأ على القيمة العادلة للموجودات المالية المحتفظ بها بغرض المتاجرة أو التي تم تصنيفها عند بداية إثباتها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، ولا تتضمن إيرادات ومصاريف الفائدة وتوزيعات الأرباح.

تتضمن الأرباح والخسائر غير المحققة التغيرات في القيمة العادلة للأدوات المالية خلال السنة وعكس الأرباح والخسائر غير المحققة من الأدوات المالية من فترات سابقة والتي تحفظت خلال فترة التقرير المالي. ويتم احتساب الأرباح والخسائر المحققة من بيع الأدوات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، باستخدام طريقة متوسط التكلفة المرجح. كما تتمثل في الفرق بين القيمة الدفترية الأولية للأداة ومبلغ الاستبعاد عند البيع، أو المدفوعات والتحصلات النقدية من عقود الأدوات المالية المشتقة (باستثناء المدفوعات أو المتحصلات من حسابات الضمان لهذه الأدوات).

٤،٨ دخل توزيعات الأرباح

يتم إثبات دخل توزيعات الأرباح إذا وجد، ضمن قائمة الدخل الشامل وذلك بتاريخ الإقرار بأحقية الحصول على هذه الأرباح. وبالنسبة لأوراق حقوق الملكية المالية المدرجة، عادة ما يكون هذا التاريخ هو نفسه تاريخ توزيع الأرباح السابق. كما يتم إثبات دخل توزيعات الأرباح من أوراق حقوق الملكية المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، ضمن بند رئيسي في قائمة الدخل الشامل.

٤،٩ تكاليف المعاملات

تتمثل تكاليف المعاملات في التكاليف التي تنشأ عن شراء الموجودات أو المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. وتشمل الرسوم والعمولات المدفوعة للوكلاء والمستشارين والوسطاء والتجار. وعند تحملها، يتم إثباتها مباشرةً كمصاروف ضمن الربح أو الخسارة.

٤،١٠ الأتعاب الإدارية

يتم احتساب أتعاب الإدارة بالمعدل المنصوص عليه ضمن أحكام وشروط الصندوق وتدفع كل ثلاثة أشهر مؤجلاً

٤،١١ المصاريفات أخرى

يتم تحويل المصاريفات الأخرى بأسعار المبالغ ضمن الحدود المذكورة في شروط وأحكام الصندوق.

٤،١٢ الزكاة / الضريبة

تعتبر الزكاة والضريبة التزام مستحق على حاملي الوحدات، وبالتالي، لا يتم إدراج أي مخصص لهذا الالتزام في هذه القوائم المالية.

٤. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

**٤.١ صافي قيمة الموجودات**  
 يتم احتساب صافي قيمة الموجودات لكل وحدة والمعلن عنها في قائمة المركز المالي وذلك بقسمة صافي أصول الصندوق على عدد الوحدات المصدرة في نهاية السنة.

**٤.٢ المخصصات**

يتم إثبات المخصصات عندما يكون على الصندوق التزام قانوني أو ضمني قائم نتيجةً لأحداث سابقة وعندما يكون من المحمّل أن تتطلّب تسوية هذا الالتزام تدفقات صادرة بالمنافع والموارد الاقتصادية وإذا أمكن تقدير قيمة هذا الالتزام بشكل موثوق منه. كما لا يتم إثبات مخصصات للخسائر المستقبلية من عمليات التشغيل.

٥. النقدية وما في حكمها

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	إيضاح
٣١,٦٦٢	٣٥,٣٩٤	٧
٤٩١,٣٥٨	١٩,١٨٢	١
<b>٥٢٣,٠٢٠</b>	<b>٥٤,٥٧٦</b>	

**٥.١ الأرصدة النقدية محفوظة في حساب جاري لدى بنك الجزيرة وهو طرف ذو علاقة (إيضاح ١)، ولا يحقق الصندوق أرباحاً من هذه الحسابات الجارية.**

٦. استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

%	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	القيمة العادلة	التكلفة	القطاعات الصناعية
% ١٨,٨١	٤,٠٧٦,٣١٧	٢,٨٩١,٤٦٤		الطاقة والمرافق
% ١٨,١١	٣,٩٢٤,٠٩٣	٢,٦٠٨,٧٨٩		البنوك والخدمات المالية
% ١٤,٧٨	٣,٢٠٣,٥٢٤	٢,٥٩٨,١١٣		التأمين
% ٩,٢٨	٢,٠١١,٥٩٩	١,٩٦٢,٨٣٠		المواصلات
% ٧,٥١	١,٦٢٦,٦٥٢	١,٠٥١,٧٦٤		البيع بالتجزئة
% ٦,٨٥	١,٤٨٣,٨٤٥	١,٤٧٩,٠٣٥		المواد الأساسية
% ٦,٧٩	١,٤٧١,٧٤٧	١,٣٠٤,٩٧٦		خدمات الاتصالات
% ٤,٠٦	٨٨٠,١٢٢	٣٧٠,٩٥١		السلع الرأسمالية
% ٣,٥١	٧٦١,٤٤٥	٢٥٥,٩٤٩		معدات وخدمات الرعاية الصحية
% ٢,٧٦	٥٩٧,١٣٤	٣٧٦,٤٨٨		الخدمات الاستهلاكية
% ٢,٢٠	٤٧٦,٩٨٠	٢٨٥,١٣١		البرمجيات والخدمات
% ٢,٠٤	٤٤٢,٥٩٣	٣٥٤,٨٢٤		الاستثمار الصناعي
% ٢,٠٠	٤٣٣,٢٧٢	٢٢٥,٦٨٠		إدارة العقارات والتطوير
% ١,٣١	٢٨٤,٢٢٥	٢١٣,٤٤٦		أخرى
% ١٠٠	<b>٢١,٦٧٣,٥٤٨</b>	<b>١٥,٩٧٩,٤٤٠</b>		<b>الإجمالي</b>

## ٦. استثمارات مدروجة بقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (تتمة)

القطاعات الصناعية	التكلفة	القيمة العادلة	%	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
البنوك والخدمات المالية	٤,٢٧٥,٤١٣	٤,٠٩٣,٠٣٠	% ٢١,٥٦	
المواد الأساسية	٣,٩٥٦,٩٣٨	٣,٤٧٣,٢٩٠	% ١٨,٢٩	
الطاقة والمرافق	٣,١٦٤,٨٢٥	٣,٣١١,٧٦٢	% ١٧,٤٤	
الخدمات الاستهلاكية	١,٥٤٨,٥٩٤	١,٧٥٨,٣٣٢	% ٩,٢٦	
خدمات الاتصالات	٢,٠٠٣,٧٠٣	١,٦١٦,٤٨٢	% ٨,٥١	
معدات وخدمات الرعاية الصحية	٧٥٣,٥١٩	٨٦١,٩٩٣	% ٤,٥٤	
المواصلات	٩٠٤,٨٨٦	٨٤٩,٩٣٩	% ٤,٤٨	
إدارة العقارات والتطوير	٦٦٥,٨٨٠	٧٤٦,٣٦٤	% ٣,٩٣	
السلع الرأسمالية	٧٠٦,٤٥٠	٦٤٣,٧٧٦	% ٣,٣٩	
الاستثمار الصناعي	٤٠٩,٣١٦	٤١١,٨٦٦	% ٢,١٧	
البرمجيات والخدمات	٤٥٢,٣٦٨	٤١١,٤٨٩	% ٢,١٧	
تجزئة الأغذية	٢٦٥,٩٧٠	٢٧٣,٠٣٨	% ١,٤٤	
السلع الاستهلاكية الكمالية.	٢٤٦,٤١٧	٢٤٩,١٠٢	% ١,٣١	
التجزئة	٣٣٣,٠٨٤	٢١٧,٥٢٧	% ١,١٥	
الطعام والمشروبات	٦٣,٨٦٣	٧٠,٠٨٥	% ٠,٣٧	
الإجمالي	١٩,٧٥١,٢٢٦	١٨,٩٨٨,٠٧٥	% ١٠٠	

## ٧. المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة

**أتعاب الإدارة والمصاريف الأخرى**  
وفيما يتعلق بخدمات الإدارة، يقوم الصندوق بسداد أتعاب الإدارة كل ثلاثة أشهر بمعدل سنوي وقدره ٥٠٪ من قيمة صافي موجودات الصندوق (حقوق الملكية) العائد لحاملي وحداته، كما يتم احتسابها يومياً، وذلك على النحو المنصوص عليه ضمن شروط وأحكام الصندوق.

كما يسدد مدير الصندوق أي مصاريف أخرى تتحملها بالإنابة عن الصندوق مثل تعويضات مجلس الإدارة وتعويضات مستشاري اللجنة الشرعية وغيرها من الرسوم الأخرى المماثلة. وليس من المتوقع زيادة هذه المصاريف عن نسبة ٢٥٪ من قيمة صافي موجودات الصندوق (حقوق الملكية) كمعدل سنوي لها وذلك مع احتسابها يومياً.

**المعاملات مع الأطراف ذات علاقة**  
وفيها يلي المعاملات الجوهرية التي تمت بين الصندوق والأطراف التي ترتبطها علاقة به في سير نشاطاته المعتمد خلال هذه السنة. وقد تمت هذه المعاملات في إطار شروط وأحكام الصندوق المعتمدة.

الطرف ذو العلاقة	طبيعة العلاقة	طبيعة المعاملات	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
شركة الجزيرة كابيتال	مدير صندوق	الأتعاب الإدارية	(٥٦٠,٩٠١)	(٣٤٧,٠٦٧)
مجلس إدارة الصندوق	المدير التنفيذي	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة	(١١,٩٦٧)	(١١,٩٠٣)
-	-	تدفقات نقية من شراء الأسهم	-	-
-	-	تحصيلات المبيعات من استبعاد	(٢,٤٥٩,٥٣٠)	٤٤١,٨١٣
بنك الجزيرة	جهة شقيقة	الربح المحقق	٦٣٨,٠٧٣	٩١,٥١٣
-	-	(الخسارة)/الربح الغير محقق	(٥,١٦١)	-
-	-	دخل توزيعات الارباح	٥١,٦٠٩	-

**صندوق الجزيرة الخليجي للدخل**  
**صندوق استثماري مفتوح**  
**(المدار من قبل شركة الجزيرة كابيتال)**  
**إيضاحات حول القوائم المالية**  
**لسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م**  
**(المبالغ بالريال السعودي)**

٧. المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة (تتمة)

المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (تتمة)

١.٧ ويرد أدناه تفاصيل اشتراك عدد من وحدات الصندوق لصالح جهة مناسبة ومرتبطة بمدير الصندوق وصناديق أخرى تتم إدارتها من قبل مدير الصندوق:

اسم الطرف ذو العلاقة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م (عدد الوحدات)
مدير الصندوق شركة الجزيرة كابيتال	٣٧,٨٩٩	٣٧,٨٩٩	

الأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة

الطرف ذو العلاقة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	طبيعة المعاملات	طبيعة العلاقة
بنك الجزيرة	٣١,٦٦٢	٣٥,٣٩٤	أرصدة لدى البنك	جهة شقيقة
شركة الجزيرة كابيتال	(٩٠,٠٤٠) ٥,٩٦٥,٦٨١	(٨٨,٠٩٩) ٧,٩٩٢,٥٢٠	أتعاب الإدارة المستحقة حصص في صافي قيمة الموجودات	مدير صندوق
مجلس إدارة الصندوق	(١١,٩٣٤)	(١١,٩٠١)	مكافآت مستحقة	الإدارة التنفيذية

٨. معاملات الوحدات

فيما يلي ملخصاً بمعاملات الوحدات لسنة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	عدد الوحدات	عدد الوحدات في بداية السنة
٤٦٦,٢٢٧	١٢٧,١٤٩		
٥٤,٥٢٩ (٣٩٣,٦٠٧) (٣٣٩,٠٧٨)	١٢,٢٧٤ (٣٤,٧٣١) (٢٢,٤٥٧)		
<u>١٢٧,١٤٩</u>	<u>١٠٤,٦٩٢</u>		
			عدد الوحدات في نهاية السنة

٩. صافي الدخل من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	ربح / خسارة غير محققة من إعادة تقييم الاستثمارات ربح متحقق من بيع استثمارات
(٧٦٣,١٥١) ١٢,١٤٧,٠١١ ١١,٣٨٣,٨٦٠	٥,٦٩٤,١٠٨ ٧٩٢,٠٨٧ ٦,٤٨٦,١٩٥	

**صندوق الجزيرة الخليجي للدخل**  
**صندوق استثماري مفتوح**  
**(المدار من قبل شركة الجزيرة كابيتال)**  
**إيضاحات حول القوائم المالية**  
**لسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م**  
**(المبالغ بالريال السعودي)**

١٠. الأدوات المالية بالفترة

القيمة العادلة من خلال الربح والخسارة	التكلفة المطافة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	الموجودات كما في قائمة المركز المالي
-	٥٤,٥٧٦		النقدية وما في حكمها
٢١,٦٧٣,٥٤٨	-		استثمارات مدروجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	٦٤٠,٩٣٨		توزيعات أرباح مدينة
-	١٤,١٩٧		مصروفات مدفوعة مقدماً وذمم مدينة أخرى
<b>٢١,٦٧٣,٥٤٨</b>	<b>٧٠٩,٧١١</b>		<b>الإجمالي</b>
 <hr/>			
القيمة العادلة من خلال الربح والخسارة	التكلفة المطافة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	المطلوبات كما في قائمة المركز المالي
-	٨٨,٠٩٩		أتعاب إدارية مستحقة
	٢٢,٠٠٧		الذمم الدائنة مقابل شراء استثمارات
-	١٩٥,٠٠٦		مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى
-	٣٠٥,١١٢		<b>الإجمالي</b>
 <hr/>			
القيمة العادلة من خلال الربح والخسارة	التكلفة المطافة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	الموجودات كما في قائمة المركز المالي
-	٥٢٣,٠٢٠		النقدية وما في حكمها
١٨,٩٨٨,٠٧٥	-		استثمارات مدروجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	٧٠١,٦٦٦		توزيعات أرباح مدينة
-	٦٠,٤٦٦		مصروفات مدفوعة مقدماً وذمم مدينة أخرى
<b>١٨,٩٨٨,٠٧٥</b>	<b>١,٢٨٥,١٥٢</b>		<b>الإجمالي</b>
 <hr/>			
القيمة العادلة من خلال الربح والخسارة	التكلفة المطافة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	المطلوبات كما في قائمة المركز المالي
-	٩٠,٠٤٠		أتعاب إدارية مستحقة
-	١٦٨,٥١٩		مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى
-	٢٥٨,٥٥٩		<b>الإجمالي</b>

١١. إدارة المخاطر المالية

١.١١ عوامل المخاطر المالية

تهدف الصناديق إلى الاحتفاظ بقدرها على مواصلة أعمالها كمنشأة مستمرة بحيث تتمكن من مواصلة توفير أفضل العوائد لحاملي وحداتها إضافةً إلى ضمان الامان لهم بصورة معقولة.

يعتبر الصندوق عرضة لمختلف المخاطر المالية في إطار أنشطته والمتمثلة في: مخاطر السوق، ومخاطر الائتمان، ومخاطر السيولة، ومخاطر عمليات التشغيل.

ويتحمل مدير الصندوق المسؤولية في اكتشاف المخاطر والرقابة عليها. كما يقوم مجلس إدارة الصندوق بالإشراف على مدير الصندوق، باعتباره الجهة المسئولة بشكل نهائي عن إدارة كافة شؤون الصندوق.

يتم تنفيذ إجراءات الرقابة على المخاطر استناداً إلى الحدود التي سبق وتم وضعها من قبل مجلس إدارة الصندوق. ويحتفظ الصندوق بوثيقة الشروط والأحكام التي تنص على استراتيجياته العامة في ممارسة الأعمال، ومدى تحمله للمخاطر، وفلسفته العامة في إدارة المخاطر، كما يتعين على الصندوق تنفيذ الإجراءات اللازمة لإعادة موازنة المحفظة وذلك بما يتواافق مع الإرشادات الاستثمارية.

ويستخدم الصندوق الطرق المختلفة لقياس وإدارة مختلف أنواع المخاطر التي يتعرض لها؛ ويرد أدناه هذه الطرق موضحة بالتفصيل

**صندوق الجزيرة الخليجي للدخل**  
**صندوق استثماري مفتوح**  
**(المدار من قبل شركة الجزيرة كابيتال)**  
**إيضاحات حول القوائم المالية**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م**  
**(المبالغ بالريال السعودي)**

١١. إدارة المخاطر المالية (تنمية)

١.١١ عوامل المخاطر المالية (تنمية)

(أ) مخاطر السوق

(١) **مخاطر صرف العملات الأجنبية**  
**مخاطر صرف العملات الأجنبية هي مخاطر التغير في قيمة التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية وتنشأ من الأدوات المالية المقومة بالعملات الأجنبية.**

إن استثمارات الصندوق المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة معرضة لمخاطر صرف العملات الأجنبية استناداً إلى العملات التالية.

العملة	الدولة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	القيمة العادلة %	القيمة العادلة %
الدرهم الإماراتي	الإمارات العربية المتحدة	٣,٦٠٧,٥١٣	٣,٥٤٩,٥٤٠	١٨,٦٩	٤,٥٢
الدينار الكويتي	دولة الكويت	٧٩٦,٧٣٠	٨٥٨,٦٠٧	٣,٦٨	٢,٦٤
الريال القطري	قطر	٣٨٦,٩١٤	٥٠١,٩٨٠	١,٧٩	٠,٠٢
الدولار الأمريكي	الولايات المتحدة الأمريكية	٤,٧٩١,١٥٧	٢,٩٤٨	-	-
		٤,٩١٣,٠٧٥	٤,٩١٣,٠٧٥	٢٥,٨٧	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م

إن التأثير على صافي قيمة الموجودات (نتيجة للتغير في القيمة العادلة للاستثمارات كما في ٣١ ديسمبر) بسبب تغير محتمل معقول في أسعار صرف العملات الأجنبية، مع وجود جميع المتغيرات الأخرى ثابتة كما يلي:

العملة	الدولة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	نسبة التغير المحتمل صافي إلى حدًّ معقول %	نسبة التغير المحتمل صافي إلى حدًّ معقول %
الدرهم الإماراتي	الإمارات العربية المتحدة	٣٦,٠٧٥	٣٥,٤٩٥	%١/-	%١/-
الدينار الكويتي	دولة الكويت	٧,٩٦٧	٨,٥٨٦	%١/-	%١/-
الريال القطري	قطر	٣,٨٦٩	٥,٠٢٠	%١/-	%١/-
الدولار الأمريكي	الولايات المتحدة الأمريكية	-	٢٩	%١/-	%١/-

(٢) **مخاطر أسعار العملات**  
**تتمثل مخاطر أسعار العملات في المخاطر المرتبطة بالتغيرات التي تطرأ على قيمة التدفقات النقدية المتوقعة مستقبلاً من الأدوات المالية أو بتغيرات القيم العادلة للأدوات المالية التي تحمل أسعار فائدة ثابتة، وذلك نتيجةً لتقلبات أسعار العملات السائدة في السوق**

والصندوق غير عُرضة لمخاطر أسعار العملات، وذلك يرجع لعدم حيازته أي أدوات مالية بعمولات جوهرية.

(٣) **مخاطر الأسعار**  
**تتمثل مخاطر الأسعار في المخاطر المرتبطة بالتغيرات التي تطرأ على قيمة الأدوات المالية للصندوق نتيجةً لتغيرات الأسعار السائدة في السوق وذلك بسبب عوامل أخرى غير العملات الأجنبية وتغيرات أسعار العملات.**

وتتشكل مخاطر الأسعار بشكل أساسى نتيجةً لعدم التأكيد فيما يخص أسعار الأدوات المالية التي يحتفظ بها الصندوق والمتوقعة مستقبلاً. كما يقوم الصندوق بتنبئ التغيرات التي تطرأ على أسعار استثماراته في الأدوات المالية عن كثب. وكما في تاريخ قائمة المركز المالي، كان الصندوق قد احتفظ باستثمارات في الأوراق المالية المدرجة. فيما يلي الأثر على صافي قيمة الموجودات (الناتج عن التغير في القيمة العادلة للاستثمارات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م) وذلك بافتراض التغيرات المحتملة أن تطرأ على مؤشرات الأسهم بصورة معقولة استناداً إلى تركيز الموجودات الأساسية، مع إبقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة كما يلي:

**صندوق الجزيرة الخليجي للدخل**  
**صندوق استثماري مفتوح**  
**(المدار من قبل شركة الجزيرة كابيتال)**  
**إيضاحات حول القوائم المالية**  
**لسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م**  
**(المبالغ بالريال السعودي)**

١١. إدارة المخاطر (تتمة)

١.١١ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

(أ) مخاطر السوق (تتمة)

(٣) مخاطر الأسعار

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م		٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م		القطاعات الصناعية
التاثير على قيمة صافي الموجودات	الغير المحتمل % المعقول	التاثير على قيمة صافي الموجودات	الغير المحتمل % المعقول	
٣٣,١١٧	% ١-/+	٤٠,٧٦٣	% ١-/+	الطاقة والمرافق
٤٠,٩٣٠	% ١-/+	٣٩,٢٤١	% ١-/+	البنوك والخدمات المالية
		٣٢,٠٣٥	% ١-/+	التأمين
٨,٤٩٩	% ١-/+	٢٠,١١٦	% ١-/+	المواصلات
٢,١٧٥	% ١-/+	١٦,٢٦٧	% ١-/+	البيع بالتجزئة
٣٤,٧٣٢	% ١-/+	١٤,٨٣٨	% ١-/+	المواد الأساسية
١٦,١٦٤	% ١-/+	١٤,٧١٧	% ١-/+	خدمات الاتصالات
٦,٤٣٧	% ١-/+	٨,٨٠١	% ١-/+	السلع الرأسمالية
٨,٦١٩	% ١-/+	٧,٦١٤	% ١-/+	معدات وخدمات الرعاية الصحية
١٧,٥٨٣	% ١-/+	٥,٩٧١	% ١-/+	الخدمات الاستهلاكية
٤,١١٤	% ١-/+	٤,٧٧٠	% ١-/+	البرمجيات والخدمات
٤,١١٨	% ١-/+	٤,٤٤٦	% ١-/+	الاستثمار الصناعي
٧,٤٦٣	% ١-/+	٤,٣٣٣	% ١-/+	إدارة العقارات والتطوير
٢,٧٣٠	% ١-/+	-	% ١-/+	تجزئة الأغذية
٢,٤٩١	% ١-/+	-	% ١-/+	السلع الاستهلاكية الكمالية
٧٠٠	% ١-/+	-	% ١-/+	الطعام والمشروبات
-	% ١-/+	٢,٨٤٢	% ١-/+	آخرون

(ب) مخاطر الائتمان

يعتبر الصندوق عرضة لمخاطر الائتمان، باعتبارها المخاطر المصاحبة لعدم قدرة أحد الأطراف المعنية في الأداء المالية على أداء التزامه مما ينشأ عن ذلك خسائر مالية لطرف الآخر.

وتتمثل سياسة الصندوق في التعاقد على الأدوات المالية مع أطراف موثوقة. كما يعمل على الحد من مخاطر الائتمان بالتحقق من الرقابة على مخاطر الائتمان، والحد من المعاملات مع أطراف معينة والقيام المتواصل لقدرة الأطراف الائتمانية. ويعتبر الصندوق عرضة لمخاطر الائتمان على النقدية وما في حكمها، وتوزيعات الأرباح المدينة والأرصدة المدينة الأخرى. ويتم إيداع النقدية وما في حكمها لدى مؤسسات أمين الحفظ، وبالتالي تكون مخاطر الائتمان ضئيلة. أما بالنسبة للموجودات الأخرى، ف تكون مخاطرها الائتمانية منخفضة أيضًا.

التصنيفات الائتمانية

يقوم مدير الصندوق بمراجعة نسب الائتمان للموجودات المالية المعرضة لمخاطر الائتمان على أساس الأطراف المقابلة. تدار الجودة الائتمانية للموجودات المالية باستخدام التصنيفات من وكالات التصنيف الائتمان الموثوقة. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م، يمتلك الصندوق موجودات مالية معرضة لمخاطر جودة الائتمان التالية:

تصنيف المؤسسة المالية

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م

النقدية وما في حكمها

أ-(فيتش)

غير مصنفة

٣١,٦٦٢	٣٥,٣٩٤
٤٩١,٣٥٨	١٩,١٨٢

١١. إدارة المخاطر (تممة)

١.١١ عوامل المخاطر المالية (تممة)

(ج) مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر المصاحبة لعدم قدرة الصندوق على جمع الموارد النقدية اللازمة لسداد كامل التزاماته عند استحقاقها، أو المصاحبة لقرتها على القيام بذلك ولكن بشروط غير مواتية بشكل جوهري.

تنص شروط وأحكام الصندوق على اشتراك الوحدات واستردادها كل يوم تقبييم، وعليه، يكون الصندوق غرضاً لمخاطر السيولة فيما يتعلق بتلبية طلبات الاسترداد من قبل حاملي الوحدات في هذه الأيام. وتشمل المطلوبات المالية المستحقة على الصندوق بشكل أساسى الأرصدة الدائنة والتي من المتوقع سدادها في غضون شهر واحد من تاريخ قائمة المركزى المالى.

كما يتبع مدير الصندوق متطلبات السيولة لغرض ضمان توافر الأموال اللازمة لأداء أي التزامات تنشأ، إما من خلال الاشتراكات الجديدة، أو تصفية محفظة الاستثمارات أو عن طريق الحصول على قروض فصيرة الأجل من مدير الصندوق.

وتعتبر جميع المطلوبات مستحقة في مجموعات متعددة عليها ومتوقعة في غضون ١٢ شهراً من تاريخ التقرير المالى (٢٠٢٢ م؛ مستحقة في غضون ١٢ شهراً).

٢.١١ المخاطر التشغيلية

مخاطر عمليات التشغيل هي المخاطر المرتبطة بالخسائر المباشرة أو غير المباشرة التي تنشأ عن مختلف العوامل المتعلقة بعمليات التشغيل، والتقييمات، والبنية التحتية التي تدعم نشاطات الصندوق الداخلية أو الخارجية لدى مقدم خدمات الصندوق، وغيرها من العوامل الخارجية الأخرى بخلاف مخاطر الائتمان والسيولة ومخاطر العملات والسوق كذلك التي تنشأ عن المتطلبات النظمية والتنظيمية.

يهدف الصندوق لإدارة مخاطر عمليات التشغيل بغرض تحقيق التوازن بين الحد من الخسائر المالية والضرر الذي يلحق بسمعته وبين تحقيق هدفه الاستثماري في تحقيق العوائد لحاملي وحداته.

٣.١١ إدارة مخاطر رأس المال

يتمثل رأس مال الصندوق في حقوق الملكية العائدة لحاملي الوحدات القابلة للاسترداد أن تتغير بصورة جوهيرية كل يوم تقبييم، وذلك نظراً لأن الصندوق يخضع لإشتراكات واستردادات لوحداته بطلب من حاملي الوحدات كل يوم تقبييم، إضافةً للتغيرات الناجمة عن أداء الصندوق. ويتمثل الهدف من إدارة الصندوق لرأس المال في الاحتفاظ بقدرته على مواصلة أعماله كمنشأة مستمرة بحيث يمكن من توفير العوائد لحاملي وحداته، والمزايا لغيرهم من حاملي الوحدات الأخرى، وأيضاً الإبقاء على قاعدة رأسمالية قوية تدعم تطوير أنشطة الصندوق الاستثمارية.

يقوم مدير الصندوق بتنبئ وتقييم رأس المال المتمثل في قيمة حقوق الملكية العائدة لحاملي وحدات الصندوق.

٤. القيمة العادلة للأدوات المالية

تستند القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في الأسواق النشطة إلى الأسعار المدرجة في السوق عند غلق التداول كما في تاريخ التقرير المالي. بينما تقدر قيمة الأدوات التي لم يتم الإبلاغ عن مبيعات لها في يوم التقييم، بأحدث سعر عرض لها.

وتعتبر السوق النشطة هي السوق التي تتم فيها المعاملات على الموجودات أو المطلوبات بتكرارٍ وقدرٍ، وافي مما يتيح معلومات التسعير بصورة مستمرة. كما يفترض أن تقارب القيمة الدفترية للأدوات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة مخصوصاً منها مخصص الانخفاض في قيمتها، إن وجد، قيمها العادلة.

ويضم تسلسل القيمة العادلة المستويات التالية:

- معطيات المستوى الأول وتتمثل في الأسعار المتداولة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة المتاحة لدى المنشأة لذات الموجودات أو المطلوبات في تاريخ القياس.
- معطيات المستوى الثاني وتتمثل في المعطيات بخلاف الأسعار المتداولة المدرجة ضمن المستوى الأول والتي يمكن ملاحظتها للموجودات أو المطلوبات، إما بصورة مباشرةً أو غير مباشرةً، و
- معطيات المستوى الثالث وتتمثل في المعطيات التي لا يمكن ملاحظتها للموجودات أو المطلوبات.

**صندوق الجزيرة الخليجي للدخل**  
**صندوق استثماري مفتوح**  
**(المدار من قبل شركة الجزيرة كابيتال)**  
**إيضاحات حول القوائم المالية**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م**  
**(المبالغ بالريال السعودي)**

#### ١٢. القيمة العادلة للأدوات المالية (تنمية)

تشمل الاستثمارات التي تستند قيمها إلى الأسعار المتداولة في أسواق نشطة، والتي بناءً على ذلك يتم تصنيفها ضمن المستوى الأول، أسمهم أدوات دين مرحلة في الأسواق النشطة. ولا يقوم الصندوق بتعديل الأسعار المتداولة لهذه الأدوات.

كما يصنف الصندوق جميع موجوداته المالية بالقيمة العادلة كما هو موضح أدناه. باستثناء تلك المدرجة بالتكلفة المطفأة.

القيمة العادلة			٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م الموجودات المالية
الإجمالي	الثالث	الثاني	
٢١,٦٧٣,٥٤٨	-	-	٢١,٦٧٣,٥٤ استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة

القيمة العادلة			٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م الموجودات المالية
الإجمالي	الثالث	الثاني	
١٨,٩٨٨,٠٧٥	-	-	١٨,٩٨٨,٠٧٥ استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة

ولم تتم أي تحويلات على الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ضمن تسلسل القيمة العادلة خلال هذه السنة.

القيمة الدفترية للأدوات المالية الأخرى مثل النقدية وما في حكمها تقارب قيمتها العادلة، بسبب طبيعتها قصيرة الأجل والجودة الائتمانية العالية للطرف المقابل، بالنسبة لجميع الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى، فإن القيمة الدفترية هي تقرير للقيمة العادلة.

#### ١٣. توزيعات الأرباح.

وفقاً للشروط والأحكام المعتمدة، يجب على الصندوق توزيع أرباح في نهاية شهري مايو ونوفمبر من كل عام. وافق مجلس إدارة الصندوق على توزيع الأرباح لحاملي الوحدات عن الفترتين المنتهيتين في ٣١ مايو ٢٠٢٣ م و ٣٠ نوفمبر ٢٠٢٣ م بمبلغ ٣٥٦,٩٣٨ ريال سعودي على التوالي.

#### ١٤. الأحداث اللاحقة

كما في تاريخ اعتماد هذه القوائم المالية، لم تقع أي أحداث لاحقة هامة تتطلب إفصاحاً أو تعديلاً على هذه القوائم المالية.

#### ١٥. آخر يوم تقييم

يعتبر آخر يوم تقييم لغرض إعداد هذه القوائم المالية هو ٢٨ ديسمبر ٢٠٢٣ م (٢٠٢٢ م: ٢٩ ديسمبر ٢٠٢٢).

#### ١٦. اعتماد القوائم المالية

تمت الموافقة على هذه القوائم المالية واعتمادها من قبل مجلس إدارة الصندوق في ٩ رمضان ١٤٤٥ هـ الموافق ١٩ مارس ٢٠٢٤ م

