

صندوق الجزيرة للمرابحة بالدولار الأمريكي
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)
القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مدققة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م
مع تقرير فحص المراجع المستقل إلى حاملي الوحدات

الصفحات

١	تقرير فحص المراجع المستقل لحاملي الوحدات
٢	قائمة المركز المالي الأولية
٣	قائمة الدخل الشامل الأولية
٤	قائمة التغيرات في صافي الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات الأولية
٥	قائمة التدفقات النقدية الأولية
١٥-٦	الإيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة

تقرير فحص المراجع المستقل عن القوائم المالية الأولية الموجزة

إلى السادة /حامي الوحدات صندوق الجزيرة للمرابحة بالدولار الأمريكي
إدارة شركة الجزيرة للأسواق المالية

المقدمة

لقد قمنا بفحص قائمة المركز المالي الأولية المرفقة الخاصة بصندوق الجزيرة للمرابحة بالدولار الأمريكي ("الصندوق") المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية (مدير الصندوق) كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م، والقوائم الأولية للدخل الشامل، والتغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات والتدفقات النقدية عن فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م، وملخصاً بالسياسات المحاسبية الجوهرية والإيضاحات التفسيرية الأخرى. والإدارة هي المسؤولة عن إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة وعرضها وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية. وتتمثل مسؤوليتنا في إبداء استنتاج بشأن هذه القوائم المالية الأولية الموجزة استناداً إلى فحصنا.

نطاق الفحص

لقد قمنا بالفحص وفقاً للمعيار الدولي لارتباطات الفحص (٢٤١٠) "فحص المعلومات المالية الأولية المنفذ من قبل مراجع المستقل للمنشأة" المعتمد في المملكة العربية السعودية. ويتألف فحص القوائم المالية الأولية الموجزة من طرح استفسارات، بشكل أساسي على الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية وغيرها من إجراءات الفحص. وبعد الفحص أقل بكثير في نطاقه من المراجعة التي يتم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وتبعاً لذلك فإنه لا يمكننا من الوصول إلى تأكيد بأننا سنصبح على دراية بجميع الأمور المهمة التي يمكن اكتشافها خلال أي من عمليات المراجعة. وبناءً عليه، فإننا لا نبدى أي رأي مراجعة.

الاستنتاج

استناداً إلى فحصنا، فإنه لم يتم إلى علمنا ما يدعونا إلى الاعتقاد بأن القوائم المالية الأولية الموجزة المرفقة غير معدة، من جميع الجوانب الجوهرية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) المعتمد في المملكة العربية السعودية.

عن شركة بي كي إف البسام
محاسبون ومراجعون قانونيون



عبدالله البسام
محاسب قانوني
ترخيص رقم: ٧٠٣
الرياض، المملكة العربية السعودية
١٣ صفر ١٤٤٧ هـ
الموافق: ٧ أغسطس ٢٠٢٥ م

صندوق الجزيرة للمرابحة بالدولار الأمريكي
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)

قائمة المركز المالي الأولية
كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مدققة)	إيضاح	
			الأصول
٥٥٧,٦٠٤	١,٧٧٩,٨٥٦	٤	النقد وما في حكمه
٤,٩٩٧,٢٦٥	٢,٨٧٨,٠٤٧	٥	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١١,٢٢٨,٢١٦	١٦,٦٠٥,٩٤٣	٦	استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة – مرابحة
-	٥٠		مصروفات مدفوعة مقدما و ذمم مدينة أخرى
١٦,٧٨٣,٠٨٥	٢١,٢٦٣,٨٩٦		إجمالي الأصول
			الالتزامات
٣١,٣٤٦	٣٨,٦١٦	٧	أتعاب إدارة مستحقة
-	٦١,٣٥٠		مبالغ مستحقة لحاملي الوحدات عن استرداد الوحدات
١,٠٤٢	٣٩٠		مصروفات مستحقة والتزامات أخرى
٣٢,٣٨٨	١٠٠,٣٥٦		إجمالي الالتزامات
١٦,٧٥٠,٦٩٧	٢١,١٦٣,٥٤٠		صافي قيمة الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات
١٤٤,٥٩٥	١٧٩,٦٤٣	٨	الوحدات المُصدرة (بالعدد):
١١٥,٨٥	١١٧,٨١		صافي قيمة الأصول (حقوق الملكية) العائدة للوحدة:

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٥ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

صندوق الجزيرة للمرابحة بالدولار الأمريكي

صندوق استثماري مفتوح

(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)

قائمة الدخل الشامل الأولية

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م

(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٣٠ يونيو ٢٠٢٤ م (غير مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مدققة)	إيضاح	
			الدخل
			صافي الربح من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٢٥,٨٩٢	٨٠,٦٩٥	٩	دخل الاستثمارات المدرجة بالتكلفة المضافة
٢٨٦,٤٠٣	٣٣٧,٥٧٤		
٤١٢,٢٩٥	٤١٨,٢٦٩		
			المصروفات
(٦٩,٨٢٨)	(٧٢,٤٤٢)	٧	أتعاب الإدارة
(١٤٢)	(٥٣٨)		مصروفات أخرى
(٦٩,٩٧٠)	(٧٢,٩٨٠)		
٣٤٢,٣٢٥	٣٤٥,٢٨٩		صافي الدخل للفترة
-	-		الدخل الشامل الآخر للفترة
٣٤٢,٣٢٥	٣٤٥,٢٨٩		اجمالي الدخل الشامل للفترة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٥ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

صندوق الجزيرة للمرابحة بالدولار الأمريكي

صندوق استثماري مفتوح

(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)

قائمة التغيرات في صافي الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات الأولية
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٣٠ يونيو ٢٠٢٤ م (غير مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مدققة)	
١٥,٣٩٠,٣٢٣	١٦,٧٥٠,٦٩٧	صافي قيمة الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في بداية الفترة
٣٤٢,٣٢٥	٣٤٥,٢٨٩	إجمالي الدخل الشامل للفترة
٦٤١,٥١٩	٨,٢١٤,١٩٤	الاشتراكات والاستردادات من قبل حاملي الوحدات
(٥١٥,١٥٥)	(٤,١٤٦,٦٤٠)	- اصدار الوحدات
١٢٦,٣٦٤	٤,٠٦٧,٥٥٤	- استرداد الوحدات
		صافي التغيرات من معاملات الوحدات
١٥,٨٥٩,٠١٢	٢١,١٦٣,٥٤٠	صافي قيمة الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في نهاية الفترة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٥ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

صندوق الجزيرة للمرابحة بالدولار الأمريكي

صندوق استثماري مفتوح

(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)

قائمة التدفقات النقدية الأولية

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤م

(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٣٠ يونيو ٢٠٢٤م (غير مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥م (غير مدققة)	إيضاح
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:		
٣٤٢,٣٢٥	٣٤٥,٢٨٩	صافي الدخل للفترة
تسويات لـ:		
(١٢٥,٨٩٢)	١٠١,٩٧٥	- الخسارة / (الربح) غير المحقق من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٢٨٦,٤٠٣)	(٣٣٧,٥٧٤)	دخل العمولات الخاصة / دخل استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة - مرابحة
(٦٩,٩٧٠)	١٠٩,٦٩٠	
-	٢,٠١٧,٢٤٣	صافي التغيرات في الأصول والالتزامات التشغيلية:
(٤,١٠٦,٧٤١)	(٥,٣٠٠,٠٠٠)	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	(٥٠)	دخل استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة - مرابحة
(١,٨٢٣)	٧,٢٧٠	مصرفات مدفوعة مقدما و ذمم مدينة أخرى
٨٤٩	(٦٥٢)	أتعاب إدارة مستحقة
(٤,١٧٧,٦٨٥)	(٣,١٦٦,٤٩٩)	مصرفات مستحقة والتزامات أخرى
١٨٨,٢٧٥	٢٥٩,٨٤٧	النقد المستخدم في العمليات
(٣,٩٨٩,٤١٠)	(٢,٩٠٦,٦٥٢)	الدخل المستلم
		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
٦٤١,٥١٩	٨,٢١٤,١٩٤	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:
(٤٢٧,٣٩٤)	(٤,٠٨٥,٢٩٠)	متحصلات من اصدار وحدات، بالصافي
٢١٤,١٢٥	٤,١٢٨,٩٠٤	مدفوعات استرداد وحدات، بالصافي
		صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية
(٣,٧٧٥,٢٨٥)	١,٢٢٢,٢٥٢	صافي الزيادة / (الانخفاض) في النقد وما في حكمه
٨,٢٦٥,٧١٦	٥٥٧,٦٠٤	النقد وما في حكمه في بداية الفترة
٤,٤٩٠,٤٣١	١,٧٧٩,٨٥٦	٤
		النقد وما في حكمه في نهاية الفترة
٨٧,٧٦١	٦١,٣٥٠	معلومات إضافية:
		مبالغ مستحقة لحاملي الوحدات عن استرداد الوحدات

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٥ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

١. الوضع القانوني والأنشطة الرئيسية

صندوق الجزيرة للمرابحة بالدولار الأمريكي ("الصندوق") هو صندوق استثماري مفتوح، سعودي، تم تأسيسه وإدارته بموجب اتفاقية بين شركة الجزيرة للأسواق المالية - شركة مساهمة مقفلة سعودية ("مدير الصندوق") والمستثمرين ("حاملو الوحدات") في الصندوق. مدير الصندوق هو شركة مملوكة بالكامل لبنك الجزيرة ("البنك"). وقد صدرت موافقة هيئة السوق المالية ("الهيئة") على الاستمرار في طرح الوحدات للجمهور بموجب خطابها رقم ٤٩٥/٥ بتاريخ ٤ ربيع الأول ١٤٤٠هـ (الموافق ١٢ نوفمبر ٢٠١٨م). وبدأ الصندوق عملياته في ١٠ فبراير ٢٠١٩م.

يعمل الصندوق وفقاً للشروط والأحكام الواردة في نشرة الإصدار الخاصة به، ويهدف بشكل أساسي إلى إتاحة الفرصة للمستثمرين لتحقيق أرباح أعلى من خلال عمليات المرابحة والودائع منخفضة المخاطر. ويتم إعادة استثمار صافي دخل الصندوق في الصندوق نفسه، وهو ما ينعكس في صافي الأصول العائدة لكل وحدة.

يتم إدارة الصندوق من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية. وتُحفظ أصول الصندوق لدى شركة نمو ("أمين الحفظ").

يخضع الصندوق للوائح صناديق الاستثمار ("اللوائح") الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦م)، والتي تم تعديلها لاحقاً بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦م). وقد تم تعديل هذه اللوائح مرة أخرى ("اللوائح المعدلة") بتاريخ ١٧ رجب ١٤٤٢هـ (الموافق ١ مارس ٢٠٢١م)، والتي توضح المتطلبات لجميع الصناديق داخل المملكة العربية السعودية. وقد بدأ سريان هذه اللوائح المعدلة اعتباراً من ١٩ رمضان ١٤٤٢هـ (الموافق ١ مايو ٢٠٢١م).

٢. أسس الإعداد

٢. ١. بيان الالتزام

تم إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية والمعايير والاصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين، ويجب قراءتها بالاقتران مع القوائم المالية السنوية الأخيرة للصندوق للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م. إن نتائج فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م لا تشكل بالضرورة مؤشراً على النتائج التي قد تتحقق للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م.

٢. ٢. أساس القياس

تم إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الاستثمارات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة

لا يمتلك الصندوق دورة تشغيل واضحة يمكن تحديدها بشكل دقيق، وبالتالي لا يتم عرض الأصول والالتزامات على أساس متداول وغير متداول بشكل منفصل في قائمة المركز المالي الأولية، وإنما يتم عرضها حسب ترتيب السيولة.

٢. ٣. عملة العرض والنشاط

يتم قياس البنود الواردة في هذه القوائم المالية الأولية الموجزة باستخدام عملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي يعمل فيها الصندوق (عملة العرض). يتم عرض هذه القوائم المالية الأولية الموجزة بالدولار الأمريكي وهي عملة العرض والنشاط الخاصة بالصندوق.

المعاملات والأرصدة

يتم تحويل المعاملات بالعملة الأجنبية إلى الدولار الأمريكي باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ المعاملات. يتم تحويل الأصول والالتزامات بالعملة الأجنبية إلى الدولار الأمريكي باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ قائمة المركز المالي الأولية. يتم إدراج الأرباح والخسائر الناتجة من تحويل سعر الصرف في قائمة الدخل الشامل الأولية، إن وجدت.

٢. أسس الإعداد (تتمة)

٤.٢ الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية الأولية الموجزة من الإدارة استخدام الأحكام والتقديرات والافتراضات التي من شأنها التأثير على تطبيق السياسات المحاسبية و على مبالغ الإيرادات والمصروفات والأصول والالتزامات وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات. تُراجع التقديرات والافتراضات الأساسية بشكل مستمر، ويتم الاعتراف بأي مراجعة في التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها إجراء هذه المراجعة وفي الفترات اللاحقة المتأثرة بها.

٥.٢ الاستمرارية

قام مدير الصندوق بتقييم قدرة الصندوق على مواصلة أعماله كمنشأة مستمرة وهو متأكد من توافر الموارد اللازمة لاستمرار الصندوق في ممارسة نشاطه في المستقبل القريب. وعلاوة على ذلك، لم تكن الإدارة على علم بوجود أي حالات من عدم التأكد الجوهرية التي قد تلقي بظلال من الشك حول قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة. وبناءً عليه، تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية.

٣. السياسات المحاسبية ذات الأهمية

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة تتفق مع تلك المستخدمة والمفصّل عنها في القوائم المالية السنوية للصندوق للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م. تنطبق بعض المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة لأول مرة في عام ٢٠٢٥م ولكن ليس لها أثر على القوائم المالية الأولية الموجزة للصندوق.

هناك عدد من التعديلات والتفسيرات الأخرى الصادرة لكن لم تدخل حيز النفاذ حتى تاريخ إصدار القوائم المالية الأولية الموجزة للصندوق. ويرى مجلس إدارة الصندوق أن هذه التعديلات والتفسيرات لن يكون لها أثر جوهري على القوائم المالية الأولية الموجزة للصندوق. كما ينوي الصندوق تطبيق تلك التعديلات والتفسيرات، بحسب مقتضى الحال.

١,٣ المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات

خلال الفترة، لم يتم الصندوق باعتماد مبرر لأي معيار أو تفسير أو تعديل تم إصداره ولم يدخل حيز النفاذ بعد. وقد تم تطبيق عدة تعديلات للمرة الأولى في عام ٢٠٢٥م، كما هو موضح أدناه، لكن لم يكن لها تأثير جوهري على القوائم المالية الأولية الموجزة للصندوق.

المعايير والتفسيرات	الوصف	تدخل حيز النفاذ من الفترات التي تبدأ في أو بعد تاريخ
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٢١ - صعوبة التحويل	عُدّل مجلس معايير المحاسبة الدولي معيار المحاسبة الدولي رقم ٢١ لإضافة متطلبات تساعد على تحديد ما إذا كانت العملة قابلة للصرف إلى عملة أخرى، وكذلك تحديد سعر الصرف الفوري الواجب استخدامه عندما لا تكون العملة قابلة للصرف. وقد حدد التعديل إطار عمل يمكن من خلاله تحديد سعر الصرف الفوري في تاريخ القياس باستخدام سعر صرف ملحوظ دون تعديل أو باستخدام أسلوب تقدير آخر.	١ يناير ٢٠٢٥م.

فيما يلي قائمة بالمعايير والتفسيرات التي تم إصدارها ويتوقع الصندوق بشكل معقول أن تكون قابلة للتطبيق في تاريخ لاحق. ويقوم الصندوق حاليًا بتقييم أثر هذه المعايير والتفسيرات، وينوي اعتمادها عند دخولها حيز النفاذ.

٣. السياسات المحاسبية ذات الأهمية (تتمة)

١,٣ المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات (تتمة)

تدخل حيز النفاذ من الفترات التي تبدأ في أو بعد تاريخ	الوصف	المعايير والتفسيرات
تاريخ النفاذ غير محدد	لا يتم إثبات الربح أو الخسارة جزئياً عند وقوع معاملات بين مستثمر وشريكه أو مشروع مشترك، إلا تلك الأرباح أو الخسائر الناتجة عن بيع الأصول التي لا تشكل نشاطاً تجارياً، كما هو موضح في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٣ - تجميع الأعمال، أو المساهمة بها. أما الأرباح أو الخسائر الناتجة عن بيع الأصول التي تشكل نشاطاً تجارياً، كما هو موضح في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٣، أو المساهمة بها إلى الشريك أو المشروع المشترك، فيجب إثباتها بالكامل.	تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٠ ومعايير المحاسبة الدولي ٢٨ - بيع الأصول أو المساهمة فيها بين المستثمر والشريك أو المشروع المشترك.
١ يناير ٢٠٢٦ م	بموجب التعديلات، قد تتوافق بعض الأصول المالية، بما في ذلك تلك التي ترتبط بميزات مرتبطة بالحوكمة البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات، مع معيار "العقد الذي يتضمن تحصيل مدفوعات المبلغ الأصلي والفائدة"، شريطة ألا تختلف تدفقاتها النقدية اختلافاً جوهرياً عن أصل مالي مماثل لا يتضمن هذه الميزات. وقد قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بتعديل المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ لتوضيح الشروط المتعلقة بالاعتراف بالأصل المالي أو الالتزام المالي وشطبهما، وكذلك لتقديم استثناء لبعض الالتزامات المالية التي يتم تسويتها باستخدام نظام دفع إلكتروني.	تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ - الأدوات المالية والمعايير الدولي للتقرير المالي ٧ - الإفصاحات المتعلقة بالأدوات المالية
١ يناير ٢٠٢٧ م	المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٨ يقدم توجيهات حول تصنيف العناصر في قائمة الأرباح والخسائر إلى خمس فئات: التشغيل، الاستثمار، التمويل، ضرائب الدخل، والعمليات المتوقعة. ويعرّف مجموعة فرعية من المقاييس المتعلقة بالأداء المالي للمنشأة على أنها "مقاييس الأداء المحددة من قبل الإدارة". يجب وصف المجاميع، المجاميع الفرعية، والبنود المفردة المقدمة في القوائم المالية الأساسية والعناصر المفصّل عنها في الإيضاحات بطريقة تعكس خصائص العنصر. ويتطلب تصنيف الفروقات الناتجة عن صرف العملات الأجنبية في نفس الفئة كالدخل والمصروفات الناتجة عن العناصر التي أدت إلى هذه الفروقات.	المعيار الدولي للتقرير المالي ١٨ - العرض والإفصاح في القوائم المالية.
١ يناير ٢٠٢٧ م	يُنَجِّح المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٩ للشركات التابعة المؤهلة بتطبيق معايير المحاسبة الدولية مع متطلبات الإفصاح المخفضة الخاصة بالمعيار الدولي رقم ١٩. يمكن للشركة التابعة اختيار تطبيق المعيار الجديد في قوائمها المالية الموحدة أو المنفصلة أو الفردية شريطة أنه في تاريخ التقرير لا تكون لديها مسؤولية عامة وأن تكون الشركة الأم تعد القوائم المالية الموحدة وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية.	المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٩ - الحد من إفصاحات الشركات التابعة

صندوق الجزيرة للمرابحة بالدولار الأمريكي

صندوق استثماري مفتوح

(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م

(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٤. النقد وما في حكمه

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مدققة)	إيضاح
٥٥٧,٦٠٤	١,٧٧٩,٨٥٦	١,٤
٥٥٧,٦٠٤	١,٧٧٩,٨٥٦	

نقد لدى البنك

١,٤ يُحتفظ بالنقد لدى البنوك في حسابات جارية لدى بنك الجزيرة، وهو طرف ذو علاقة (إيضاح ١). لا يحقق الصندوق أي أرباح على هذه الحسابات الجارية.

٤,٢ النقد وما في حكمه لأغراض التدفق النقدي :

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مدققة)	إيضاح
٥٥٧,٦٠٤	١,٧٧٩,٨٥٦	١,٤
٧,٢٠٨,٥٥٨	-	
٧,٧٦٦,١٦٢	١,٧٧٩,٨٥٦	

نقد لدى البنك

إيداعات مرابحة ذات آجال استحقاق أصلية تبلغ ثلاثة أشهر أو أقل

٥. الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تشمل الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة ما يلي:

٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مدققة)			اسم الصندوق
التكلفة	القيمة العادلة	%	
٨٢٨,٩٦١	٩٠٩,٦٧٠	٣١,٦١	صندوق الرياض للمتاجرة المتنوع بالدولار
١,٨٠٠,٠٠٠	١,٩٦٨,٣٧٧	٦٨,٣٩	صندوق البدر للمرابحة بالدولار الأمريكي
٢,٦٢٨,٩٦١	٢,٨٧٨,٠٤٧	١٠٠,٠٠	الإجمالي
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مدققة)			اسم الصندوق
التكلفة	القيمة العادلة	%	
٢,٨٤٦,٢٠٤	٣,٠٧١,٩٩٥	٦١,٤٧	صندوق الرياض للمتاجرة المتنوع بالدولار
١,٨٠٠,٠٠٠	١,٩٢٥,٢٧٠	٣٨,٥٣	صندوق البدر للمرابحة بالدولار الأمريكي
٤,٦٤٦,٢٠٤	٤,٩٩٧,٢٦٥	١٠٠,٠٠	الإجمالي

٦. استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة - مرابحة

٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مدققة)	
٤,٠٢٨,٢٩٢	٣,٠٠٣,٢٨٥	بنك الخليج الدولي
٤,٠٢٦,١٨٩	١,٢٠١,٤١٠	بنك الكويت الوطني
٣,٠٢٢,١٦٧	-	مصرف الراجحي
٣,٠٠٧,٠١٤	٣,٠١٤,٨٧٥	بنك قطر الوطني - فرع السعودية
٢,٥٢٢,٢٨١	٣,٠٠٣,٨٦٣	مصرف الريان
-	١,٠٠٤,٧٨٣	بنك الجزيرة
١٦,٦٠٥,٩٤٣	١١,٢٢٨,٢١٦	الإجمالي

صندوق الجزيرة للمرابحة بالدولار الأمريكي

صندوق استثماري مفتوح

(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م

(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٦. استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة – مرابحة (تنمة)

يمثل الجدول التالي حركة الاستثمارات في صفقات المرابحة المقاسة بالتكلفة المطفأة خلال الفترة / السنة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م (مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥م (غير مدققة)	
١٠,٠٤٨,١٧٥	١١,٢٢٨,٢١٦	القيمة الدفترية في بداية الفترة / السنة
٥١,٥٠٠,٠٠٠	٣٩,١٠٠,٠٠٠	الإضافات خلال الفترة / السنة
(٥٠,٣٠٠,٠٠٠)	(٣٣,٨٠٠,٠٠٠)	الاستحقاقات خلال الفترة / السنة
٥٥٥,١١٩	٣٣٧,٥٧٤	أرباح المرابحة المعترف بها خلال الفترة / السنة
(٥٧٥,٠٧٨)	(٢٥٩,٨٤٧)	أرباح المرابحة المستلمة خلال الفترة / السنة
١١,٢٢٨,٢١٦	١٦,٦٠٥,٩٤٣	القيمة الدفترية في نهاية الفترة / السنة

يمثل الجدول التالي تواريخ الاستحقاق الأصلية لاستثمارات المرابحة المقاسة بالتكلفة المطفأة كما في نهاية الفترة / السنة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م (مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥م (غير مدققة)	
٧,٢٠٨,٥٥٨	-	تستحق خلال ٣ أشهر
٤,٠١٩,٦٥٨	١٦,٦٠٥,٩٤٣	تستحق خلال ٣ - ١٢ شهرًا
١١,٢٢٨,٢١٦	١٦,٦٠٥,٩٤٣	٢,٦

١,٦ أجرى مدير الصندوق تقييمًا للخسائر الائتمانية المتوقعة للأصول المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة. ولم يتم الاعتراف بمخصص انخفاض في القيمة لهذه الأصول المالية في القوائم المالية الأولية الموجزة، نظرًا لعدم أهمية المبلغ.

٢,٦ يتراوح معدل الربح على صفقات المرابحة بين ٤,٢٠% و ٤,٧٥% سنويًا (ديسمبر ٢٠٢٤م: بين ٥,٤٠% و ٦,١٥%) وجميع صفقات المرابحة ستستحق خلال فترة تقل عن ١٢ شهرًا.

٧. المعاملات مع الأطراف ذات علاقة وأرصدها

أتعاب الإدارة والمصروفات الأخرى

وفيما يتعلق بخدمات الإدارة، يقوم الصندوق بسداد أتعاب الإدارة بشكل ربع سنوي أتعاب إدارة بنسبة سنوية تبلغ ١٥% من العائد على الاستثمار، بحيث لا تتجاوز ٠,٧٥% من صافي قيمة أصول الصندوق السنوية.

المعاملات مع الأطراف ذات علاقة

خلال الفترة، المعاملات الجوهرية التي تمت بين الصندوق والأطراف التي تربطها علاقة به في سير نشاطاته المعتاد خلال هذه السنة. وقد تمت هذه المعاملات في إطار شروط وأحكام الصندوق المعتمدة.

الطرف ذو العلاقة	طبيعة العلاقة	طبيعة المعاملات	٣٠ يونيو ٢٠٢٥م (غير مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٤م (غير مدققة)
شركة الجزيرة للأسواق المالية	مدير صندوق	أتعاب الإدارة	(٧٢,٤٤٢)	(٦٩,٨٢٨)
صندوق الجزيرة للائتمان الخاص	صناديق مُدارة من قبل مدير الصندوق	التدفقات النقدية من اشتراك الوحدات متحصلات من استرداد وحدات	-	٢,٠٠٠,٠٠٠
بنك الجزيرة	شركة تابعة	الربح للفترة رسوم بنكية	٦٤٠,٠٠٠	-
			(٥٣٨)	١٣,٨٣٩ (١٤٢)

صندوق الجزيرة للمرابحة بالدولار الأمريكي

صندوق استثماري مفتوح

(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م

(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٧. المعاملات مع الأطراف ذات علاقة وأرصعتها (تتمة)

يتم الاشتراك في عدد من وحدات الصندوق لصالح جهة تابعة ومرتبطة بمدير الصندوق وصناديق أخرى تتم إدارتها من قبل مدير الصندوق ، وتفاصيل الوحدات القائمة في نهاية الفترة / السنة كما يلي:

٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مدققة)
(عدد الوحدات)	(عدد الوحدات)
٤٤,٨٦٩	١٦٨,٤٥٩

الأطراف ذات العلاقة وطبيعة العلاقة:

صناديق تُدار من قبل مدير الصندوق

صندوق الجزيرة للانتمان الخاص

أرصدة الأطراف ذات علاقة

الطرف ذو العلاقة	طبيعة العلاقة	طبيعة الرصيد	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مدققة)
شركة الجزيرة للأسواق المالية	مدير الصندوق	أتعاب الإدارة المستحقة	(٣٨,٦١٦)	(٣١,٣٤٦)
بنك الجزيرة	شركة تابعة	نقد لدى البنوك	١,٧٧٩,٨٥٦	٥٥٧,٦٠٤
		إيداعات مرابحة	-	١,٠٠٤,٧٨٣
صندوق الجزيرة للانتمان الخاص	صناديق مُدارة من قبل مدير الصندوق	حصة في صافي الأصول	٥,٢٨٥,٩٦٧	١,٨٨٧,٦٧٨

٨. معاملات الوحدات

فيما يلي موجز لمعاملات الوحدات خلال الفترة / السنة:

٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مدققة)
(عدد الوحدات)	(عدد الوحدات)
١٤٤,٥٩٥	١٣٨,٤٢٥
٧٠,٥٣٣	٢٩,٣٤٥
(٣٥,٤٨٥)	(٢٣,١٧٥)
٣٥,٠٤٨	٦,١٧٠
١٧٩,٦٤٣	١٤٤,٥٩٥

عدد الوحدات في بداية الفترة / السنة

الوحدات المصدرة خلال الفترة / السنة

الوحدات المستردة خلال الفترة / السنة

صافي التغير في عدد الوحدات

عدد الوحدات في نهاية الفترة / السنة

٩. صافي الدخل من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٤ م (غير مدققة)
(عدد الوحدات)	(عدد الوحدات)
(١٠١,٩٧٥)	١٢٥,٨٩٢
١٨٢,٦٧٠	-
٨٠,٦٩٥	١٢٥,٨٩٢

(خسارة) / ربح غير محقق من إعادة تقييم الاستثمارات

ربح محقق من بيع الاستثمارات

صندوق الجزيرة للمرابحة بالدولار الأمريكي

صندوق استثماري مفتوح

(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م

(المبالغ بالدولار الأمريكي)

١٠. الأدوات المالية حسب فئة تصنيفها

القيمة العادلة من خلال الربح والخسارة	التكلفة المطفأة	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مدققة)
-	١,٧٧٩,٨٥٦	الأصول كما في قائمة المركز المالي الأولية
٢,٨٧٨,٠٤٧	-	النقد وما في حكمه
-	١٦,٦٠٥,٩٤٣	الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	٥٠	استثمارات المدرجة بالتكلفة المطفأة - مرابحة
٢,٨٧٨,٠٤٧	١٨,٣٨٥,٨٤٩	مصرفات مدفوعة مقدما وأرصدة مدينة أخرى
القيمة العادلة من خلال الربح والخسارة	التكلفة المطفأة	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مدققة)
-	٥٥٧,٦٠٤	الأصول كما في قائمة المركز المالي الأولية
٤,٩٩٧,٢٦٥	-	النقد وما في حكمه
-	١١,٢٢٨,٢١٦	الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٤,٩٩٧,٢٦٥	١١,٧٨٥,٨٢٠	استثمارات بالتكلفة المطفأة - مرابحة الإجمالي

تم تصنيف جميع الالتزامات المالية كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م كالتزامات مالية مقاسة بالتكلفة المطفأة.

١١. إدارة المخاطر المالية

١,١١ عوامل المخاطر المالية

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

يُعتبر الصندوق عُرضة في إطار أنشطته لمختلف المخاطر المالية المتمثلة 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 المسؤولة 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 يتوافق مع الإرشادات الاستثمارية. ويستخدم الصندوق الطرق المختلفة لقياس وإدارة مختلف أنواع المخاطر التي يتعرض لها؛ ويرد أدناه هذه الطرق موضحة بالتفصيل.

أ) مخاطر السوق

(١) مخاطر صرف العملات الأجنبية

مخاطر صرف العملات الأجنبية هي المخاطر الناتجة عن احتمال تقلب القيمة المستقبلية للتدفقات النقدية لأداة مالية نتيجة لتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية، وتنشأ هذه المخاطر من الأدوات المالية المقيمة بعملات أجنبية.

لا تتعرض استثمارات الصندوق، التي يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، لمخاطر جوهريّة في سعر الصرف الأجنبي، نظراً لارتباط الدولار الأمريكي بالريال السعودي، وبالتالي لا توجد تقلبات جوهريّة بين أسعار صرف العملاتين.

صندوق الجزيرة للمرابحة بالدولار الأمريكي

صندوق استثماري مفتوح

(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م

(المبالغ بالدولار الأمريكي)

١١. إدارة المخاطر المالية (تتمة)

١,١١ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

(أ) مخاطر السوق (تتمة)

(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 نتيجة لتقلبات أسعار العملات السائدة في السوق.

تتمثل استثمارات الصندوق في صيغ مرابحة وهي أدوات مالية ذات عوائد ثابتة، وبالتالي فإن الصندوق معرض لمخاطر أسعار العملات، إلا أن ودائع المرابحة قصيرة الأجل وتستحق خلال فترة تقل عن سنة واحدة، وبناءً عليه فإن الصندوق لا يتعرض لمخاطر جوهريّة في أسعار العملات.

(٣) مخاطر الأسعار

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

وتنشأ مخاطر الأسعار بشكل أساسي نتيجة لعدم التأكد فيما يخص أسعار الأدوات المالية التي يحتفظ بها الصندوق والمتوقعة مستقبلاً. كما يقوم الصندوق بتتبع التغيرات التي تطرأ على أسعار استثماراته في الأدوات المالية عن كثب. وكما في تاريخ قائمة المركز المالي الأولية، فإن لدى الصندوق استثمارات في صناديق استثمارية.

إن أي تغير معقول في أسعار الوحدات بتاريخ التقرير المالي المعني سيكون له الأثر التالي على صافي أصول الصندوق

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مدققة)		٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مدققة)		
الأثر على صافي قيمة الأصول	نسبة التغير المحتمل إلى حد معقول %	الأثر على صافي قيمة الأصول	نسبة التغير المحتمل إلى حد معقول %	
٣٠,٧٢٠	+/- ١%	٩,٠٩٧	+/- ١%	صندوق الرياض للمتاجرة المتنوع بالدولار
١٩,٢٥٣	+/- ١%	١٩,٦٨٤	+/- ١%	صندوق البدر للمرابحة

(ب) مخاطر الائتمان

يُعتبر الصندوق عُرضة لمخاطر الائتمان، باعتبارها المخاطر المصاحبة لعدم قدرة أحد الأطراف المعنية في الأداة المالية على أداء التزامه.

تتمثل سياسة الصندوق في إبرام عقود الأدوات المالية مع أطراف مقابلة ذات سمعة جيدة. ويسعى الصندوق إلى الحد من مخاطر الائتمان من خلال متابعة التعرضات الائتمانية، وتقييد التعاملات مع أطراف مقابلة محددة، وتقييم الجدارة الائتمانية للأطراف المقابلة بشكل مستمر. ويتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان فيما يتعلق باستثمارات النقد وما في حكمه المقاسة بالتكلفة المطفأة، والمبالغ المدينة الأخرى. وتودع أرصدة البنوك لدى مؤسسات مالية ذات سمعة جيدة، ومن ثم فإن مخاطر الائتمان تُعد ضئيلة. وبالنسبة للأصول الأخرى، فإن مخاطر الائتمان منخفضة أيضاً.

يتم تقييم الجودة الائتمانية لأرصدة الصندوق لدى البنوك وودائع المرابحة استناداً إلى التصنيفات الائتمانية الصادرة من جهات خارجية، والتي تتمتع، على أي حال، بتصنيفات أعلى من الدرجة المؤهلة للاستثمار. ويرد في الجدول أدناه أرصدة البنوك وودائع المرابحة بالإضافة إلى تصنيفاتها الائتمانية:

صندوق الجزيرة للمرابحة بالدولار الأمريكي
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

١١. إدارة المخاطر المالية (تتمة)

١,١١ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

(ب) مخاطر الائتمان (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مدققة)	تصنيف المؤسسة المالية
		النقد لدى البنوك:
٥٥٧,٦٠٤	١,٧٧٩,٨٥٦	A- (فيتش)
		ودائع المرابحة:
٤,٢١٦,٢٨٥	٧,٠٣٣,٢٠٣	A+ (فيتش)
٤,٠٠٨,٠٦٨	٧,٠٥٠,٤٥٩	A- (فيتش)
٣,٠٠٣,٨٦٣	٢,٥٢٢,٢٨١	A ^١ (موديز)
١١,٢٢٨,٢١٦	١٦,٦٠٥,٩٤٣	

(ج) مخاطر السيولة

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

تنص شروط وأحكام الصندوق على اشتراك الوحدات واستردادها في كل يوم عمل سعودي، وعليه، يكون الصندوق عُرضة لمخاطر السيولة فيما يتعلق بتلبية طلبات الاسترداد من قبل حاملي الوحدات في هذه الأيام. وتشمل الالتزامات المالية المستحقة على الصندوق بشكل أساسي الأرصدة الدائنة والتي من المتوقع سدادها في غضون شهر واحد من تاريخ قائمة المركز المالي الأولية.

يقوم مدير الصندوق بمتابعة متطلبات السيولة للتأكد من توافر أموال كافية للوفاء بالالتزامات عند استحقاقها، إما من خلال الاشتراكات الجديدة، أو تصفية محفظة الاستثمارات، أو الحصول على قروض قصيرة الأجل من مدير الصندوق.

(د) المخاطر التشغيلية

مخاطر عمليات التشغيل هي المخاطر المرتبطة بالخسائر المباشرة أو غير المباشرة التي تنشأ عن مختلف العوامل المتعلقة بعمليات التشغيل، والتقنيات، 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 النظامية والتنظيمية.

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

٢,١١ إدارة مخاطر رأس المال

يمثل رأس مال الصندوق حقوق الملكية العائدة لحاملي الوحدات القابلة للاسترداد. ويمكن أن يتغير مقدار حقوق الملكية العائدة لحاملي الوحدات القابلة للاسترداد بشكل كبير في كل يوم تقييم، حيث يخضع الصندوق للاشتراكات والاسترداد بناءً على تقدير حاملي الوحدات في كل يوم تقييم، بالإضافة إلى التغيرات الناتجة عن أداء الصندوق. ويتمثل هدف الصندوق في إدارة رأس المال في الحفاظ على قدرة الصندوق على الاستمرار كمنشأة مستمرة من أجل توفير العوائد لحاملي الوحدات، وتقديم المنافع لحاملي الوحدات الآخرين، والحفاظ على قاعدة رأس مال قوية لدعم تطوير الأنشطة الاستثمارية للصندوق.

يقوم مدير الصندوق بمراقبة رأس المال بناءً على قيمة حقوق الملكية العائدة لحاملي الوحدات.

١٢. تقدير القيمة العادلة

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

وتُعتبر السوق النشطة هي السوق التي تتم فيها المعاملات على الأصول أو الالتزامات بتكرارٍ وقدرٍ وافٍ مما يُتيح معلومات التسعير بصورة مستمرة. كما يُفترض أن تقارب القيمة الدفترية للأدوات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة مخصص الانخفاض في قيمتها، إن وجد، تعكس قيمتها العادلة.

ويضم تسلسل القيمة العادلة المستويات التالية:

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

تشمل الاستثمارات التي تُستند قيمتها إلى الأسعار المتداولة في أسواق نشطة، والتي بناءً على ذلك يتم تصنيفها ضمن المستوى الأول، أدوات حقوق ملكية وأسهم متداولة في الأسواق النشطة. ولا يقوم الصندوق بتعديل الأسعار المتداولة لهذه الأدوات.

يصنّف الصندوق جميع أصوله المالية، باستثناء تلك المقاسة بالتكلفة المطفأة، بالقيمة العادلة ضمن المستوى الثاني.

تتمثل تقنية التقييم لاحتساب القيمة العادلة للاستثمارات ضمن المستوى الثاني في تحديد صافي قيمة الوحدة من الصناديق، وذلك استنادًا إلى بيانات سوقية قابلة للملاحظة.

وفيما يتعلق بالأصول والالتزامات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة على أساس متكرر، يُعيد الصندوق تقييم التصنيف داخل التسلسل الهرمي للقيمة العادلة (استنادًا إلى أدنى مستوى من المدخلات المؤثرة في القياس ككل)، ويُعتبر أن التحويلات بين المستويات قد تمت في نهاية الفترة التي حدث فيها التغيير. وخلال الفترة، ولم تتم أي تحويلات على الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة .

تُعتبر الأدوات المالية الأخرى كالفند وما في حكمه وودائع المراهبة، بمثابة أصول مالية قصيرة الأجل تقارب قيمتها الدفترية قيمتها العادلة نظرًا لطبيعتها القصيرة الأجل وارتفاع الجودة الائتمانية للطرف المقابل. أما بالنسبة لجميع الأصول والالتزامات المالية الأخرى، فتقارب أيضًا قيمتها الدفترية قيمتها العادلة.

١٣. الاحداث اللاحقة لتاريخ نهاية الفترة المالية

لم تقع أي أحداث جوهرية بعد تاريخ قائمة المركز المالي الأولية، والتي - في رأي الإدارة - تتطلب الاعتراف بها أو الإفصاح عنها في القوائم المالية الأولية الموجزة.

١٤. آخر يوم للتقييم

يُعتبر آخر يوم تقييم لغرض إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة هو ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م (٢٠٢٤م: ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م).

١٥. اعتماد القوائم المالية الأولية الموجزة

قام مجلس إدارة الصندوق باعتماد هذه القوائم المالية والموافقة على إصدارها بتاريخ ١٣ صفر ١٤٤٧هـ الموافق ٠٧ أغسطس ٢٠٢٥م.