



صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول - استراتيجية النمو التقرير السنوي 2024

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

هو شركة الجزيرة للأسواق المالية وعنوانها الرئيسي: ص.ب. 20438 الرياض 11455، المملكة العربية السعودية، هاتف 0112256000، فاكس 0112256068. مرخصة من قبل هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم 2-38-2007 وتاريخ 7-8-1428هـ، الموافق 2007-7-22م وفقاً للترخيص رقم 37-07076 بممارسة نشاط التعامل ككفيل ووكيل، التعهد بالتغطية، الإدارة، الترتيب، تقديم المشورة والحفظ في أعمال الأوراق المالية.

معلومات صندوق الاستثمار:

أسم صندوق الاستثمار

صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول - استراتيجية النمو

أهداف وسياسات الاستثمار وممارسته:

- يهدف الصندوق إلى نمو لرأس المال على المدى المتوسط إلى الطويل من خلال الاستثمار في محفظة متنوعة من فئات الأصول.
- يستثمر الصندوق بشكل رئيسي في صناديق التي تتبع استراتيجيات نمو وبنسبة أقل في استراتيجيات الدخل.
- تشمل صناديق التي تتبع استراتيجيات النمو، على سبيل المثال لا الحصر، الصناديق التي تستثمر في فئات أصول التالية: الأسهم المدرجة، الملكية الخاصة، رأس المال الجريء، الطرح العام الأولي، ما قبل الطرح العام الأولي، العقار، صناديق الاستثمار العقارية المتداولة (ريت). ويحدد مدير الصندوق نسب تركيز الاستثمار والتوزيع في فئات أصول الصندوق، صناعة معينة، مجموعة من القطاعات، بلد معين أو منطقة جغرافية معينة حسب ما يراه مناسباً لتحقيق مصلحة حملة وحدات الصندوق وبما لا يتعارض مع شروط وأحكام الصندوق ولوائح هيئة السوق المالية.
- تشمل صناديق التي تتبع استراتيجيات الدخل، على سبيل المثال لا الحصر، الصناديق تستثمر في فئات أصول التالية: أسواق النقد، الدخل الثابت، مزيج من سوق المال والدخل الثابت، الائتمان الخاص، الاستثمارات الزراعية، التأجير، تمويل التجارة، استثمارات البنية التحتية. ويحدد مدير الصندوق نسب تركيز الاستثمار والتوزيع في فئات أصول الصندوق، صناعة معينة، مجموعة من القطاعات، بلد معين أو منطقة جغرافية معينة حسب ما يراه مناسباً لتحقيق مصلحة حملة وحدات الصندوق وبما لا يتعارض مع شروط وأحكام الصندوق ولوائح هيئة السوق المالية.
- يستثمر الصندوق بصفة أساسية في صناديق شركة الجزيرة للأسواق المالية ولمدير الصندوق الحق في الاستثمار في صناديق (مؤسسة في المملكة أو في دولة تطبق معايير تنظيمية ورقابية مماثلة للمعايير التي تطبقها الهيئة أو مقبولة لديها) تدار من قبل مدير الصندوق أو شركات مالية أخرى مرخصة. كما يستثمر في الصناديق العقارية، وصناديق الاستثمار العقارية المتداولة (ريت) المدرجة محلياً أو في الأسواق الدولية، وصناديق الاستثمار المغلق المتداول المدرجة محلياً أو في الأسواق الدولية، وصناديق الاستثمار المتداولة (ETFs) المدرجة محلياً أو في الأسواق الدولية، والشهادات. كما يمكن للصندوق الاستثمار في الصناديق التي تصدر إما وحدات أو أسهم مشاركة

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

سياسة توزيع الدخل والأرباح:

لن يتم توزيع أرباح وحدات الصندوق على المستثمرين حيث يعاد استثمار الأرباح المتحققة في الصندوق.

المؤشر الاسترشادي للصندوق :

سيتم استخدام معيار مركب من 70% من "مؤشر داو جونز للأسهم العالمية الإسلامية (صافي العائد الإجمالي بالدولار الأمريكي)"، 10% من "مؤشر داو جونز للصكوك (صافي العائد الإجمالي بالدولار الأمريكي)"، 10% من "سايبور لشهر واحد" بالإضافة إلى 10% من "مؤشر اس اند بي للأسهم السعودية المتوافقة مع الشريعة" كمرجع للمقارنة مع أداء الصندوق

أداء الصندوق

جدول مقارنة يغطي السنوات المالية الثلاث الأخيرة

السنة	صافي قيمة أصول الصندوق بنهاية السنة	صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة بنهاية السنة	أعلى صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة خلال السنة	أدنى صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة خلال السنة	عدد الوحدات المصدرة بنهاية السنة	الأرباح الموزعة لكل وحدة	نسبة المصروفات	نسبة الأصول المقترضة من إجمالي الأصول ومدة انكشافها وتاريخها
2022	220,868,706	156.57	185.55	152.5456	1,410,671	لا ينطبق	0.98%	0.00
2023	288,555,925	195.4583	195.45	156.9324	1,476,305	لا ينطبق	1.17%	0.00
2024	323,266,122	222.2730	225.8950	193.7637	1,454,367	لا ينطبق	1.1934%	0.00

نتائج مقارنة أداء المؤشر الاسترشادي للصندوق بأداء الصندوق

حقق الصندوق عوائد إيجابية خلال 2024م قدرها 13.72% مقارنة بعوائد المؤشر الاسترشادي التي بلغت 14.05% أقل بنسبة 0.33% عن أداء المؤشر.

العائد الإجمالي لسنة واحدة، وثلاث سنوات وخمس سنوات، ومنذ التأسيس.

الفترة	سنة	3 سنوات	5 سنوات	منذ التأسيس
الصندوق	13.72%	20.31%	58.26%	122.27%

العائد الإجمالي السنوي لكل سنة من السنوات المالية للعشر الماضية او منذ التأسيس.

الفترة	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	منذ التأسيس
الصندوق	-5.37%	2.67%	16.68%	-5.01%	16.82%	14.08%	15.30%	-15.25%	24.84%	13.72%	122.27%

الرسوم الفعلية لسنة 2024 "بالريال السعودي"

نوع الرسم	قيمة الرسم	نسبة الرسم إلى متوسط صافي قيمة الأصول
رسوم الإدارة	3,427,639	1.0921%
رسوم الحفظ	69,189	0.0220%
رسوم مشغل الصندوق	126,284	0.0402%
رسوم المراجع القانوني	25,966	0.0083%
رسوم رقابية	7,499	0.0024%
رسوم مجلس إدارة الصندوق	24,065	0.0077%
رسوم اللجنة الشرعية	10,000	0.0032%
رسوم تداول	5,750	0.0018%
مصروفات أخرى	49,300	0.0157%
إجمالي المصروفات	3,745,692	1.1934%

- لم يتم مدير الصندوق بأي إعفاء من الرسوم أو تخفيضها خلال الفترة

التغيرات الجوهرية التي حدثت خلال الفترة وأثرت في الصندوق:

لا يوجد

ممارسات التصويت السنوي

لا ينطبق

تقرير مجلس ادارة الصندوق السنوي:

❖ يتألف المجلس من الأعضاء التالية أسماؤهم:

• سعد عبدالعزيز الغيري – 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 الوقفية 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.

• عبدالعزيز خلف الغنزي – عضو مجلس الإدارة (غير مستقل)

يشغل حالياً منصب رئيس إدارة الأصول في الجزيرة كابيتال، حيث يتمتع الأستاذ عبد العزيز بأكثر من 16 عامًا من الخبرة الاستثمارية التي تقلد خلالها العديد من المناصب الإدارية والقيادية في خدمات في إدارة الأصول كان آخرها مدير إدارة الأسهم في الأهلي كابيتال. الأستاذ عبد العزيز له سجل حافل بالعديد من البرامج والشهادات المهنية من داخل وخارج المملكة مثل برنامج تطوير القيادة من جامعة هارفارد للأعمال. الأستاذ عبد العزيز حاصل على درجة البكالوريوس في الاقتصاد وإدارة الأعمال من جامعة جاكسونفيل في الولايات المتحدة الأمريكية.

• م. فهد محمد الجارالله – 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 للأنظمة المتقدمة ناسكو/موتورولا. تولى إدارة العديد من المشاريع من أبرزها؛ إنشاء الوحدات السكنية بالحي الدبلوماسي بالرياض ومجمع العقارية 3 كما تولى إدارة الإنشاءات بمركز المعيقليه بالرياض. يعمل منذ عام 2012م بمنصب نائب الرئيس للعمليات والمشاريع بشركة تطوير للمباني.

• عبدالعزيز التويجري – عضو مجلس الإدارة (مستقل)

حاصل على دبلوم عالي معادل للماجستير في الدراسات البنكية المتقدمة، معهد الإدارة العامة، الرياض. يملك خبرة كبيرة تزيد عن عشرين عاماً في المجال البنكي والاستثمار من خلال العمل في مؤسسة النقد العربي السعودي كنائب رئيس إدارة التفقيش البنكي، وهيئة السوق المالية كمستشار في إدارة توعية المستثمر. يتوفر 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 مسئول 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).
- التأكد من اكتمال ودقة شروط وأحكام الصندوق وأي مستند آخر (سواء أكان عقد أم غيره) يتضمن إفصاحات تتعلق بالصندوق ومدير الصندوق وإدارته للصندوق، إضافة إلى التأكد من توافق ما سبق مع لائحة صناديق الاستثمار.
- التأكد 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 الأطراف 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 وعناية 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 والاجراءات المتخذة حيالها، وذلك للتأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لهذه الشروط والأحكام وأحكام لائحة صناديق الاستثمار.

❖ يتلقى العضو المستقل مكافأة سنوية تبلغ بحد أقصى 24,000 ريال سنوياً، بواقع ثلاثة آلاف ريال سعودي بدل حضور عن كل اجتماع وبحد أدنى اجتماعين سنوياً.

❖ 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 الجارالله (مستقل)	أ. عبدالعزيز العنزي	أ. سعد الغريري	
عضو	عضو		رئيس	صندوق الجزيرة للأسهم السعودية
عضو	عضو		رئيس	صندوق الجزيرة الخليجي للدخل
عضو	عضو		رئيس	صندوق الجزيرة للمرابحة بالريال السعودي
عضو	عضو		رئيس	صندوق الجزيرة للمرابحة بالدولار الأمريكي
عضو	عضو		رئيس	صندوق الجزيرة للصكوك
عضو	عضو	عضو	رئيس	صندوق الجزيرة للأسهم العالمية
عضو	عضو	عضو	رئيس	صندوق الجزيرة للأسهم الأوروبية
عضو	عضو	عضو	رئيس	صندوق الجزيرة للأسهم اليابانية
عضو	عضو	عضو	رئيس	صندوق الجزيرة لأسهم الأسواق العالمية الناشئة
عضو	عضو	عضو	رئيس	صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول - استراتيجية النمو
عضو	عضو	عضو	رئيس	صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول - الاستراتيجية المتوازنة
عضو	عضو	عضو	رئيس	صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول - الاستراتيجية المتحفظة
عضو	عضو			صندوق الجزيرة ريت

❖ اجتماعات مجلس إدارة الصناديق خلال العام:

الاجتماع الأول عقد بتاريخ 27 يونيو 2024م، تم حضور جميع اعضاء مجلس إدارة الصناديق

المواضيع التي تم مناقشتها:

- مراجعة أداء الصندوق والتطورات الرئيسية وأوضاع السوق.
- مراجعة تقرير المطابقة والالتزام الذي تضمن التحديثات على الأنظمة واللوائح.
- عرض الطلبات الموافق عليها من قبل أعضاء مجلس إدارة الصندوق عبر البريد الإلكتروني.

القرارات التي تم اتخاذها:

- الموافقة على القوائم المالية السنوية.

الاجتماع الثاني عقد بتاريخ 26 ديسمبر 2024م، تم حضور جميع اعضاء مجلس إدارة الصناديق

المواضيع التي تم مناقشتها:

- مناقشة أداء الصندوق والتطورات الرئيسية وأوضاع السوق.
- مراجعة تقرير المطابقة والالتزام الذي تضمن التحديثات على الأنظمة واللوائح.
- عرض الطلبات الموافق عليها من قبل أعضاء مجلس إدارة الصندوق عبر البريد الإلكتروني.

القرارات التي تم اتخاذها:

- الموافقة على القوائم المالية النصف السنوية.

◀ مدير الصندوق:

(أ) اسم وعنوان مدير الصندوق:

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

(ب) 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:

- حققت معظم مؤشرات أسواق المال أداء إيجابي خلال عام 2024م في ظل ظهور بوادر انحسار مؤشرات التضخم وانتهاء دورة التشديد النقدي من قبل البنك الفيدرالي. حيث أنهى مؤشر داو جونز الإسلامي للأسهم العالمية العام مرتفعاً بنسبة 19.61% و مؤشر اس اند بي لسوق الأسهم السعودي 3.12% ، ومؤشر داو جونز للصكوك بنسبة 3.59%، بالإضافة إلى وصول معدل السايبور 12 شهر 5.28% بنهاية شهر ديسمبر 2024م.
- تم اتخاذ مراكز مواكبة للتوقعات الاقتصادية وتوجهات أسواق المال في استراتيجية توزيع الأصول في ظل التحسن النسبي في أنشطة الاقتصاد العالمي والنتائج الإيجابية للاقتصاد الأمريكي وقرب انتهاء دورة التشديد النقدي حيث ساهم التعرض للأسهم المحلية والعالمية والاستثمارات البديلة في استراتيجيات الدخل والنمو في تحقيق الصندوق لعوائد إيجابية مع تنويع مخاطر المحفظة الاستثمارية.

تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة:

حقق الصندوق عوائد إيجابية خلال 2024م قدرها 13.72% مقارنة بعوائد المؤشر الاسترشادي التي بلغت 14.05% اقل بنسبة 0.33% عن أداء المؤشر.

تغييرات حدثت على شروط واحكام الصندوق خلال الفترة:

لا يوجد

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

تم استثمار جزء من أصول الصندوق في صناديق استثمار أخرى متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية خلال السنة وقد تم احتساب عمولة إدارة كالتالي:

1.50%	رسوم الادارة المحتسبة على صندوق الجزيرة للأسهم العالمية
1.00%	نسبة الرسوم الأخرى المرحجة والمحتسبة على صندوق الجزيرة للأسهم العالمية
1.50%	رسوم الادارة المحتسبة على صندوق الجزيرة للأسهم السعودية
0.54%	نسبة الرسوم الأخرى المرحجة والمحتسبة على صندوق الجزيرة للأسهم السعودية
0.65%	رسوم الادارة المحتسبة على صندوق الجزيرة للصكوك
0.4139%	نسبة الرسوم الأخرى المرحجة والمحتسبة على صندوق الجزيرة للصكوك
من الأرباح المحققة 15%	رسوم الادارة المحتسبة على صندوق الجزيرة للمرابحة بالريال السعودي
1.00%	رسوم الادارة المحتسبة على صندوق الجزيرة الزراعي للدخل
0.00%	رسوم الادارة المحتسبة على أليف متعدد الأصول - Axiom SP
0.50%	رسوم الادارة المحتسبة على صندوق الجزيرة للملكيات الخاصة - تجارة اللإلكترونية
0.00%	رسوم الادارة المحتسبة على أليف متعدد الأصول - فيدكس اللوجستي
0.00%	رسوم الادارة المحتسبة على أليف متعدد الأصول - ITE Rail SP
0.00%	رسوم الادارة المحتسبة على أليف متعدد الأصول - CCO I Private Credit SP
0.00%	رسوم الادارة المحتسبة على أليف متعدد الأصول - ECP I Private Credit SP
0.00%	رسوم الادارة المحتسبة على أليف متعدد الأصول - ATEL Leasing SP
0.00%	رسوم الادارة المحتسبة على أليف متعدد الأصول - US Healthcare Income SP
0.00%	رسوم الادارة المحتسبة على أليف متعدد الأصول - ALEF Multi-Asset Aquatine V SP
0.00%	أليف متعدد الأصول - Private Equity STR SP
0.00%	أليف متعدد الأصول - PRIVATE CREDIT STRATEGY
0.19%	صندوق أي شيرز راسل 2000 المتداول
0.14%	صندوق أي شيرز (ريت) ETF
0.15%	صندوق أي شيرز راسل 1000 المتداول
0.75%	صندوق جدوى ريت السعودية
0.40%	صندوق اسهم SPDR الذهبية (ETF)

البيانات والمعلومات الاخرى التي اوجبت لائحة صناديق الاستثمار تضمينها بهذا التقرير:

- لا يوجد اي استثمارات من مدير الصندوق في وحدات الصندوق.
- لا يوجد اي تعارض مصالح.
- لم يتم مخالفة قيود الاستثمار خلال عام 2024م.
- لا يوجد أي عمولات خاصة تحصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة.

مدة إدارة الشخص المسجل كمدير للصندوق.

منذ نوفمبر 2020م وحتى الآن. (أربع سنوات وشهر واحد)

أمين الحفظ ومشغل الصندوق

أ) اسم أمين الحفظ/مشغل الصندوق وعنوانه ورقم ترخيصه الصادر من الهيئة

نورثن ترست السعودية THE NORTHERN TRUST COMPANY OF SAUDI ARABIA، مرخصة كمؤسسة سوق مالية من قبل الهيئة بموجب الترخيص رقم (12163-26)

نورثن ترست السعودية

برج نخيل، الطابق 11

طريق الملك فهد.

ص.ب. 10175

الرياض 11433

المملكة العربية السعودية

+966112171017

الموقع الإلكتروني www.northerntrust.com

ب) بيان مهام أمين الحفظ وواجباته ومسؤولياته

- 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 إهماله أو سوء تصرفه أو تقصيره المتعمد.

- يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن حفظ أصول الصندوق وحمايتها لصالح مالكي الوحدات، وهو مسؤول كذلك عن اتخاذ جميع الإجراءات الإدارية اللازمة فيما يتعلق بحفظ أصول الصندوق.

- لمدير الصندوق الحق في إسناد خدمات الحفظ كلياً أو جزئياً لأمناء 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.

- حتى تاريخ إعداد هذه الشروط والإحكام، لم يقوم أمين الحفظ بتكليف أي من مهامه لأطراف أخرى

- 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 بموجب لائحة مؤسسات السوق المالية.
- 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 لوائحه التنفيذية.

- أي حالة أخرى ترى الهيئة -بناءً على أسس معقولة- 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.

أ) 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.pkfalsbassam.com
البريد الإلكتروني: info.sa@pkf.com

رير 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

صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول - استراتيجية النمو
(سابقاً: صندوق الجزيرة المتنوع الجسور)
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة كابيتال)
القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
مع تقرير المراجع المستقل

صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول - استراتيجية النمو
(سابقا : صندوق الجزيرة المتنوع الجسور)
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة كابيتال)
القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م

الصفحات

١-٢	تقرير المراجع المستقل
٣	قائمة المركز المالي
٤	قائمة الدخل الشامل
٥	قائمة التغيرات في صافي الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات
٦	قائمة التدفقات النقدية
٢٥-٧	الإيضاحات حول القوائم المالية



تقرير المراجع المستقل

إلى السادة/ حاملي وحدات صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول – استراتيجية النمو

المدار من قبل شركة الجزيرة كابيتال

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 لتوزيع الأصول – استراتيجية النمو ("الصندوق") المدار من قبل شركة الجزيرة كابيتال (مدير الصندوق) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ 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 ٢٠٢٤م،
- قائمة الدخل الشامل للسنة المنتهية في ذلك التاريخ،
- قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات للسنة المنتهية في ذلك التاريخ،
- قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ،
- الإيضاحات حول القوائم المالية والتي تتضمن سياسات محاسبية ذات الأهمية والمعلومات التفسيرية الأخرى.

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 وآداب المهنة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية وذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية للصندوق، وقد وقينا أيضاً بمسؤولياتنا الأخلاقية وفقاً لهذه القواعد. وفي اعتقادنا، فإن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها تُعد كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن الإدارة هي المسؤولة 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 و شروط و أحكام الصندوق، وهي المسؤولة عن الرقابة الداخلية التي ترى أنها ضرورية لتمكينها من إعداد قوائم مالية خالية من التحريف الجوهرية سواء بسبب غش أو خطأ.

وعند إعداد القوائم المالية، فإن الإدارة هي المسؤولة عن تقييم قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة وعن الإفصاح بحسب مقتضى الحال، عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية، واستخدام 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.

والمكلفون بالحوكمة، أي أعضاء مجلس إدارة الصندوق، هم المسؤولون عن الإشراف على آلية التقرير المالي في الصندوق.

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الوصول إلى تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل تخلو من التحريف الجوهرية، سواء بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. والتأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، لكنه لا يضمن أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن التحريف الجوهرية عند وجوده. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد التحريفات جوهرية إذا كان من المتوقع بدرجة معقولة أنها قد تؤثر، منفردة أو في مجملها، على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه القوائم المالية.

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

- تحديد وتقييم مخاطر التحريف الجوهرية في القوائم المالية، سواء بسبب غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة تستجيب لتلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا. ويُعد خطر عدم اكتشاف التحريف الجوهرية الناتج عن غش أعلى من الخطر 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 الجزيرة لتوزيع الأصول – استراتيجية النمو
المدار من قبل الجزيرة كابيتال
الرياض – المملكة العربية السعودية
التقرير عن مراجعة القوائم المالية

(٢/٢)

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية (تتمة)

- 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.
 - تقويم 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 تأكد جوهري متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة. وإذا خالصنا إلى وجود عدم تأكد 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. وتستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير المراجع. ومع ذلك، فإن أحداثاً أو ظروفًا مستقبلية قد تؤدي إلى عدم استمرار الصندوق في أعماله.
 - تقويم العرض العام للقوائم المالية وهيكلها ومحتواها، بما فيها الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.
- ونحن نتواصل مع المكلفين بالحوكمة فيما يتعلق بجملة من أمور من بينها نطاق المراجعة وتوقيتها المخطط لهما والنتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في الرقابة الداخلية نقوم باكتشافها أثناء المراجعة.

عن شركة بي كي إف البسام
محاسبون ومراجعون قانونيون



أحمد عبد المجيد مهندس
محاسب قانوني
ترخيص رقم: ٤٧٧
الرياض، المملكة العربية السعودية
٢ ذو القعدة ١٤٤٦ هـ
الموافق: ٣٠ أبريل ٢٠٢٥ م

صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول - استراتيجية النمو
(سابقاً : صندوق الجزيرة المتنوع الجسور)
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة كابيتال)
قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	إيضاح	
			الأصول
٧٧٢,١٩٨	٦٩٤,٩٢٠	٥	نقد وما في حكمه
٢٨٥,٤٦٧,٥٠٦	٣٢٥,٧٣٩,٨٤٩	٦	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٤,١٤٥,٩١٤	٦٧٤,٤٦١		مصروفات مدفوعة مقدماً وضم مدينة أخرى
٢٩٠,٣٨٥,٦١٨	٣٢٧,١٠٩,٢٣٠		إجمالي الأصول
			الالتزامات
١,٥٥٤,٤٢٩	٩٠٤,٩٠٤	٧	أتعاب الإدارة المستحقة
-	٢,٣٧١,٩٢٧		استردادات مستحقة
٢٧٥,٢٦٤	٥٦٦,٢٧٧	٧	مصروفات مستحقة والتزامات أخرى
١,٨٢٩,٦٩٣	٣,٨٤٣,١٠٨		إجمالي الالتزامات
٢٨٨,٥٥٥,٩٢٥	٣٢٣,٢٦٦,١٢٢		صافي قيمة الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات
١,٤٧٦,٣٠٥	١,٤٥٤,٣٦٧	٨	الوحدات مصدرة (بالعدد)
١٩٥,٤٦	٢٢٢,٢٧		صافي قيمة الأصول (حقوق الملكية) العائدة للوحدة

صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول - استراتيجية النمو
(سابقاً : صندوق الجزيرة المتنوع الجسور)
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة كابيتال)
قائمة الدخل الشامل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	إيضاح	
			الدخل
			صافي الربح من الاستثمارات المدرجة بالقيمة
			العادلة من خلال الربح أو الخسارة
			دخل توزيعات الأرباح
			إيرادات أخرى
٥٦,٣٨٣,٦٨٢	٣٩,٦٩٣,٨٩١	٩	
١,٠٨٦,٢٥٨	٨٥٩,٥٧٤		
١,٩٥٦,٨١٧	٢,٨٢٢,٧٩١		
٥٩,٤٢٦,٧٥٧	٤٣,٣٧٦,٢٥٦		
			المصروفات
٢,٨٠١,٤٥٨	٣,٤٢٧,٦٣٩	٧	أتعاب الإدارة
٦٩,٠٠٠	٦٩,١٨٩		أتعاب الحفظ
١٦٥,٠٢٦	٢٤٨,٨٦٤		مصروفات أخرى
٣,٠٣٥,٤٨٤	٣,٧٤٥,٦٩٢		
٥٦,٣٩١,٢٧٣	٣٩,٦٣٠,٥٦٤		
-	-		
٥٦,٣٩١,٢٧٣	٣٩,٦٣٠,٥٦٤		
			صافي الدخل للسنة
			الدخل الشامل الآخر للسنة
			إجمالي الدخل الشامل للسنة

صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول - استراتيجية النمو

(سابقاً : صندوق الجزيرة المتنوع الجسور)

صندوق استثماري مفتوح

(المدار من قبل شركة الجزيرة كابيتال)

قائمة التغيرات في صافي الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م

(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	إيضاح
٢٢٠,٨٦٨,٧٠٦	٢٨٨,٥٥٥,٩٢٥	صافي قيمة الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في بداية السنة
٥٦,٣٩١,٢٧٣	٣٩,٦٣٠,٥٦٤	إجمالي الدخل الشامل للسنة
		المساهمات والاستردادات من قبل حاملي الوحدات
٧٥,٦٠٥,٨١١ (٦٤,٣٠٩,٨٦٥)	٧٠,٥٧٩,١٥٤ (٧٥,٤٩٩,٥٢١)	إصدار الوحدات استرداد الوحدات
١١,٢٩٥,٩٤٦	(٤,٩٢٠,٣٦٧)	صافي التغير من معاملات الوحدات
٢٨٨,٥٥٥,٩٢٥	٣٢٣,٢٦٦,١٢٢	صافي قيمة الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في نهاية السنة

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

صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول - استراتيجية النمو
(سابقاً : صندوق الجزيرة المتنوع الجسور)
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة كابيتال)
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	إيضاح
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية		
٥٦,٣٩١,٢٧٣	٣٩,٦٣٠,٥٦٤	
(٣٨,٣٣٢,٣٠٤)	(٢٢,٦٢٢,٤٢٠)	٩
١٨,٠٥٨,٩٦٩	١٧,٠٠٨,١٤٤	
صافي التغيرات في الأصول والالتزامات التشغيلية:		
(٢٩,٢٠٤,٠٧٨)	(١٧,٦٤٩,٩٢٣)	
٤٤٧,٣٣٢	-	
٢,١٣٠,٠٠٠	-	
(١,٩٥٧,٩٨٨)	٣,٤٧١,٤٥٣	
٣٤٨,٠٨١	(٦٤٩,٥٢٥)	
٩٩,٢٣٨	٢٩١,٠١٣	
(١٠,٠٧٨,٤٤٦)	٢,٤٧١,١٦٢	
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية		
٧٥,٦٠٥,٨١١	٧٠,٥٧٩,١٥٤	
(٦٥,٠٧٥,٧٦٣)	(٧٣,١٢٧,٥٩٤)	
١٠,٥٣٠,٠٤٨	(٢,٥٤٨,٤٤٠)	
٤٥١,٦٠٢	(٧٧,٢٧٨)	
٣٢٠,٥٩٦	٧٧٢,١٩٨	٥
٧٧٢,١٩٨	٦٩٤,٩٢٠	٥
-	٢,٣٧١,٩٢٧	

*معلومات إضافية:
المبالغ المستحقة عن استرداد الوحدات

صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول - استراتيجية النمو

(سابقاً : صندوق الجزيرة المتنوع الجسور)

صندوق استثماري مفتوح

(المدار من قبل شركة الجزيرة كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م

(المبالغ بالريال السعودي)

١. الوضع النظامي والأنشطة الرئيسية

صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول - الاستراتيجية النمو ("الصندوق") هو صندوق استثماري مفتوح تم تأسيسه وإدارته من خلال اتفاقية بين شركة الجزيرة كابيتال - شركة مساهمة سعودية مقفلة ("مدير الصندوق") وبين المستثمرين ("حاملو الوحدات"). يُعتبر مدير الصندوق شركة تابعة مملوكة بالكامل لبنك الجزيرة ("البنك"). تم منح موافقة هيئة السوق المالية على تأسيس الصندوق بموجب خطابها رقم ٧٠٠/٥ بتاريخ ١ ربيع الثاني ١٤٣٤هـ (الموافق ١٢ فبراير ٢٠١٣م). بدأ الصندوق نشاطه في ٩ مارس ٢٠١٣م.

يعمل الصندوق بموجب الشروط والأحكام الواردة في نشرة الإصدار الخاصة به ويتمثل الهدف الرئيسي للصندوق في توفير الفرصة للمستثمرين للاستثمار بشكل أساسي في صناديق الأوراق المالية، وبدرجة أقل، في صناديق الأسهم المتنوعة. ويتم إعادة استثمار صافي إيرادات الصندوق في الصندوق وهو ما ينعكس في صافي الأصول العائدة للوحدة.

مدير ومسئول الصندوق هو شركة الجزيرة كابيتال. يتم الاحتفاظ بأصول الصندوق لدى نورثرن ترست لخدمات الأوراق المالية ("أمين الحفظ") وهي أيضاً مسؤولة عن إدارة الصندوق.

يخضع الصندوق لللائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦م) والذي تم تعديله في تاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦م). تم تعديل اللائحة (اللائحة المعدلة) في ١٧ رجب ١٤٤٢هـ (الموافق ١ مارس ٢٠٢١م) والتي تنص على المتطلبات التي يتعين على جميع الصناديق في المملكة العربية السعودية إتباعها. يبدأ سريان اللائحة المعدلة من ١٩ رمضان ١٤٤٢هـ (الموافق ١ مايو ٢٠٢١م).

الاشتراكات / الاستردادات

يتم قبول طلبات الاشتراك / الاسترداد في جميع الأيام التي يتم فيها فتح تداول.

كما يتم تقدير قيمة محفظة الصندوق كل يوم لممارسة العمل داخل المملكة العربية السعودية. وتقدر صافي قيمة أصول الصندوق لغرض شراء وحداته أو بيعها وذلك بقسمة صافي الأصول على إجمالي عدد الوحدات المتداولة.

٢. أسس الإعداد

السياسات المحاسبية الرئيسية المطبقة في إعداد هذه القوائم المالية مبينة 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 فيما عدا الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة.

لا يوجد لدى الصندوق دورة تشغيل محدّدة بوضوح وبناءً على ذلك لا يتم عرض الأصول والالتزامات المتداولة وغير المتداولة ضمن قائمة المركز المالي بشكل منفصل. وبدلاً من ذلك، تعرض الأصول والالتزامات حسب السيولة.

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

صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول - استراتيجية النمو

(سابقاً : صندوق الجزيرة المتنوع الجسور)

صندوق استثماري مفتوح

(المدار من قبل شركة الجزيرة كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م

(المبالغ بالريال السعودي)

٢. أسس الإعداد (تتمة)

٣,٢ عملة العرض والنشاط

المعاملات والأرصدة

يتم تحويل المعاملات بالعملة الأجنبية إلى الريال السعودي باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ المعاملات. يتم تحويل الأصول والالتزامات بالعملة الأجنبية إلى الريال السعودي باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ قائمة المركز المالي. يتم إدراج أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية، إن وجدت، الناتجة من تحويل العملات في قائمة الدخل الشامل.

٣. التقديرات والافتراضات المحاسبية ذات الأهمية

يتطلب إعداد هذه القوائم المالية من الإدارة القيام باستخدام أحكام وتقديرات وافتراضات من شأنها أن تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية ومبالغ الأصول والالتزامات والإيرادات والمصروفات. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات. تتم مراجعة التقديرات والافتراضات الأساسية بشكل مستمر. يتم إثبات التعديلات على التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها مراجعة التقديرات وفي أي فترات لاحقة تتأثر بذلك.

في سياق تطبيق السياسات المحاسبية للصندوق، قامت الإدارة بإعداد التقديرات والأحكام التالية والتي تعتبر جوهرية لهذه القوائم المالية.

أ) الأحكام

١,٣ استمرارية الصندوق

قامت إدارة الصندوق بإجراء تقييم لقدرة الصندوق على الاستمرار كمنشأة عاملة وهي مقتنعة بأن الصندوق لديه الموارد اللازمة لاستمرار العمل في المستقبل القريب. وعلاوة على ذلك، لا تدرك الإدارة وجود أي شكوك جوهرية قد تلقي بظلال من الشك على قدرة الصندوق على الاستمرار كمنشأة عاملة. لذلك، تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية.

صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول - استراتيجية النمو
(سابقا : صندوق الجزيرة المتنوع الجسور)
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م
(المبالغ بالريال السعودي)

٤. ملخص السياسات المحاسبية ذات الأهمية

١,٤ المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات

تتسق السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه القوائم المالية مع تلك المستخدمة والمفصح عنها في القوائم المالية السنوية للصندوق للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م. توجد معايير وتعديلات وتفسيرات جديدة طبقت لأول مرة في عام ٢٠٢٤م، إلا أنها لم يكن لها تأثير على القوائم المالية للصندوق.

هناك عدد من التعديلات والتفسيرات الأخرى التي تم إصدارها ولكنها لم تدخل حيز النفاذ بعد حتى تاريخ إصدار القوائم المالية للصندوق. ويرى مجلس إدارة الصندوق أن ذلك لن يكون له أثر جوهري على القوائم المالية للصندوق. يعتزم الصندوق تطبيق تلك التعديلات والتفسيرات، إن وجدت.

١,١,٤ المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات

يسري عدد من التعديلات الجديدة على المعايير، الموضحة أدناه، اعتبارا من ١ يناير ٢٠٢٤م ولكن ليس لها أثر جوهري على القوائم المالية للصندوق.

التعديلات على المعايير	الوصف	تدخل حيز النفاذ من السنوات التي تبدأ في أو بعد تاريخ	ملخص التعديلات
معيار المحاسبة الدولي رقم ١	تصنيف الالتزامات إلى متداولة أو غير متداولة	١ يناير ٢٠٢٤م	أوضح التعديل • ما المقصود بالحق في تأجيل التسوية، • أن حق التأجيل يجب أن يكون موجودا في نهاية فترة التقرير، • وأن هذا التصنيف لا يتأثر باحتمالية ممارسة المنشأة لحق التأجيل الخاص بها، • وذلك فقط إذا كان مشتق ضمنا في التزام قابل للتحويل وهو في حد ذاته أداة حقوق ملكية، فإنه لن تؤثر شروط الالتزام على تصنيفه.
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦	عقود الإيجار للبيع وإعادة الاستئجار	١ يناير ٢٠٢٤م	تتضمن هذه التعديلات متطلبات معاملات البيع وإعادة الاستئجار في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ لشرح كيفية قيام المنشأة بمحاسبة البيع وإعادة الاستئجار بعد تاريخ المعاملة. من المرجح أن تتأثر معاملات البيع وإعادة الاستئجار حيث تكون بعض أو كل دفعات الإيجار عبارة عن دفعات إيجار متغيرة لا تعتمد على مؤشر أو سعر.
معيار المحاسبة الدولي رقم ٧ والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧	ترتيبات تمويل الموردين	١ يناير ٢٠٢٤م	تتطلب هذه التعديلات إضافة متطلبات إفصاح لتعزيز شفافية ترتيبات تمويل الموردين، و"إشارات توجيهية" ضمن متطلبات الإفصاح الحالية، تطلب من الكيانات تقديم معلومات نوعية وكمية حول ترتيبات تمويل الموردين.

صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول - استراتيجية النمو
(سابقاً : صندوق الجزيرة المتنوع الجسور)
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٤. ملخص السياسات المحاسبية ذات الأهمية (تتمة)

١,٤ المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات (تتمة)

٢,١,٤ المعايير الجديدة والتعديلات والمعايير الدولية للتقرير المالي المعدلة الصادرة لكن لم تدخل حيز النفاذ بعد

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

التعديلات على المعايير	الوصف	تدخل حيز النفاذ من السنوات التي تبدأ في أو بعد تاريخ	ملخص التعديلات
معيار المحاسبة الدولي رقم ٢١	صعوبة التحويل	١ يناير ٢٠٢٥ م	تحتوي التعديلات على إرشادات لتحديد متى تكون العملة قابلة للتحويل وكيفية تحديد سعر الصرف عندما لا تكون كذلك. تحتوي التعديلات على إفصاحات جديدة لمساعدة مستخدمي القوائم المالية في تقييم تأثير استخدام سعر الصرف المقدر
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ و ٧	تصنيف وقياس الأدوات المالية	١ يناير ٢٠٢٦ م	توضح متطلبات توقيت الاعتراف ببعض الأصول والالتزامات المالية وإلغاء الاعتراف بها في تاريخ التسوية، مع استثناء عمليات الشراء والبيع لبعض الأصول والالتزامات المالية التي تستوفي شروط الاستثناء الجديد، يسمح الاستثناء الجديد بإلغاء الاعتراف ببعض الالتزامات المالية التي يتم تسويتها عبر أنظمة الدفع الإلكتروني قبل تاريخ التسوية. كما تقدم هذه التعديلات إرشادات لتقييم خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأصول المالية، والتي تنطبق على جميع التدفقات النقدية المحتملة، بما في ذلك تلك الناتجة عن الأهداف المرتبطة بالبيئة والمجتمع والحوكمة. بالإضافة إلى أن هذه التحديثات سوف تتطلب إفصاحات جديدة وتحديثات أخرى.
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨	العرض والإفصاح في القوائم المالية	١ يناير ٢٠٢٧ م	يحل المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ بدلاً من معيار المحاسبة الدولي رقم ١، الذي يحدد متطلبات العرض والإفصاح الأساسية للقوائم المالية. تشمل التغييرات، التي تؤثر في الغالب على قائمة الدخل، المتطلبات الخاصة بتصنيف الإيرادات والمصروفات إلى ثلاث فئات جديدة - التشغيلية، والاستثمارية، والتمويلية - وعرض المجموعات الفرعية للربح أو الخسارة التشغيلية والربح أو الخسارة قبل التمويل والضرائب. علاوة على ذلك، يتم عرض المصروفات التشغيلية مباشرة على وجه قائمة الدخل - مصنفة إما حسب الطبيعة (مثل تعويضات الموظفين)، أو حسب الوظيفة (مثل تكلفة المبيعات)، أو باستخدام عرض مختلط. تتطلب المصروفات المعروضة حسب الوظيفة إفصاحات أكثر تفصيلاً حول طبيعتها. يوفر معيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ أيضاً إرشادات لتجميع وتفصيل المعلومات في القوائم المالية، ويقدم متطلبات إفصاح جديدة لقياسات الأداء المحددة من قبل الإدارة، ويلغي خيارات التصنيف للفوائد والأرباح في قائمة التدفقات النقدية.
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩	المنشآت التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة	١ يناير ٢٠٢٧ م	يسمح المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩ بتقديم إفصاحات مخفضة للشركات التابعة المؤهلة عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالي. تكون الشركة التابعة مؤهلة عندما تقوم الشركة الأم النهائية بإعداد قوائم مالية موحدة معدة للاستخدام العام وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي.

تتوقع الإدارة أن يتم تطبيق هذه التفسيرات والتعديلات الجديدة على المعايير في القوائم المالية للصندوق عندما تكون قابلة للتطبيق، وقد لا يكون لتطبيقها أي أثر جوهري على القوائم المالية للصندوق في فترة تطبيقها لأول مرة.

صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول - استراتيجية النمو

(سابقاً : صندوق الجزيرة المتنوع الجسور)

صندوق استثماري مفتوح

(المدار من قبل شركة الجزيرة كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م

(المبالغ بالريال السعودي)

٤. ملخص السياسات المحاسبية ذات الأهمية (تتمة)

٢,٤ النقد وما في حكمه

يشمل النقد وما في حكمه للصندوق أرصدة محتفظ بها لدى البنك وحساب التداول المحتفظ به لدى مدير الصندوق.

٣,٤ الأدوات المالية

١,٣,٤ الإثبات الأولى والقياس

يتم إثبات الأصول والالتزامات المالية عندما تصبح المنشأة طرفاً في الأحكام المتعاقد عليها فيما يخص الأداة.

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

٢,٣,٤ تصنيف الأصول المالية وقياسها

تصنيف الأصول المالية

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

الأصل المالي بالتكلفة المطفأة

يفاس الأصل المالي بالتكلفة المطفأة إذا تحقّق كلا الشرطين التاليين ولم يتم تصنيفه بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

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

الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

يفاس الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا تحقّق كلا الشرطين التاليين ولم يتم تصنيفه بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- يتم الاحتفاظ به ضمن نموذج عمل يهدف إلى تحصيل التدفقات النقدية المتعاقد عليها إضافةً إلى بيع الأصل المالي؛ و
- ينشأ عن الشروط المتعاقد عليها، تدفقات نقدية في تواريخ محدّدة تتمثل في دفعات فقط من أصل المبلغ والفائدة عليه.

يجوز لمدير الصندوق أن يقرّر عرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة للاستثمارات في حقوق الملكية والأسهم التي لا تتم حيازتها بغرض المتاجرة، ضمن الدخل الشامل الآخر وذلك في بداية إثبات هذه الاستثمارات. ويتم ذلك لكل استثمار على حدة.

الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

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

يصنّف الصندوق أصوله المالية لاحقاً إما بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يصنّف الصندوق أصوله المالية بالتكلفة المطفأة. ويرد ادناه شروط تصنيف أدوات الدين المالية :

أدوات الدين

أدوات الدين المالية هي تلك الأدوات التي تحقّق تعريف التزام مالي من جهة المُصدر مثل عقود المراجحة والصكوك.

يستند تصنيف أدوات الدين وقياسها اللاحق إلى:

- نموذج عمل الصندوق لإدارة أصوله؛ و
- خصائص التدفقات النقدية من الأصول.

٤. ملخص السياسات المحاسبية ذات الأهمية (تتمة)

٣,٤ الأدوات المالية (تتمة)

٢,٣,٤ تصنيف الأصول المالية وقياسها (تتمة)

أدوات الدين (تتمة)

واستناداً إلى هذه العوامل، فإن الصندوق يقوم بتصنيف أدوات الدين المالية الخاصة به إلى واحدة من فئات القياس الثلاث التالية:

التكلفة المطفأة: يتم قياس الأصول المحتفظ بها لغرض تحصيل التدفقات النقدية المتعاقد عليها والتي تتمثل في دفعات فقط من أصل المبلغ والفائدة عليه، بالتكلفة المطفأة، وذلك لتلك الأصول التي لم يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. ويتم تعديل القيمة الدفترية لهذه الأصول بمخصص خسائر الائتمان المتوقعة عليها التي سبق إثباتها وقياسها. أما العوائد المكتسبة من هذه الأصول المالية فيتم إثباتها ضمن قائمة الدخل الشامل وذلك باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية.

القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة: يتم قياس الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا كانت التدفقات النقدية عنها لا تتمثل في دفعات فقط من أصل المبلغ والفائدة عليه أو إذا لم يتم الاحتفاظ بها ضمن نموذج عمل يهدف إلى 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 إلزامياً بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة"، وذلك في الفترة التي نشأت فيها. كما يتم عرض الأرباح أو الخسائر من أدوات الدين التي تم تصنيفها بالقيمة العادلة أو التي لم يتم حيازتها بغرض المتاجرة، بشكل منفصل عن الاستثمارات في أدوات الدين التي يتم قياسها إلزامياً بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، وذلك ضمن بند "صافي الأرباح / (الخسائر) من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة". أما العوائد المكتسبة من هذه الأصول المالية فيتم إثباتها ضمن قائمة الدخل الشامل وذلك باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية.

نموذج العمل: يعكس نموذج العمل كيفية إدارة الصندوق للأصول من أجل تحقيق تدفقات نقدية. أي ما إذا كان هدف الصندوق هو فقط تحصيل التدفقات النقدية المتعاقد عليها من الأصول أو تحصيل التدفقات النقدية المتعاقد عليها إضافة إلى التدفقات النقدية من بيع الأصول. وإذا لم ينطبق أي من هذين الشرطين (على سبيل المثال، يتم حيازة الأصول المالية بغرض المتاجرة)، فإنه يتم تصنيف الأصول المالية كجزء من "نموذج عمل آخر" وتُقاس بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. وتشمل العوامل التي يأخذها الصندوق في الاعتبار عند تحديد نموذج العمل لمجموعة من الأصول، الحالات السابقة عن كيفية تحصيل التدفقات النقدية من هذه الأصول، وكيفية تقييم أداء الأصول داخلياً ورفع تقارير بذلك لكبار موظفي الإدارة، بالإضافة إلى كيفية تقييم المخاطر وإدارتها وكيف يتم تعيين المديرين. يتم الاحتفاظ بالأوراق المالية بغرض المتاجرة بشكل أساسي لغرض البيع على المدى القريب أو كجزء من محفظة الأدوات المالية التي تدار معاً والتي يتوافر دليل على وجود نمط فعلي حديث لتحقيق الأرباح منها على المدى القصير. وهذه الأصول يتم تصنيفها ضمن "نموذج عمل آخر" وقياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

دفعات أصل المبلغ والفائدة عليه: عندما يكون الهدف من نموذج العمل هو حيازة الأصول لغرض تحصيل التدفقات النقدية المتعاقد عليها أو لتحصيل التدفقات النقدية المتعاقد عليها وبيع الأصل، فإن الصندوق يقوم بتقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية من الأدوات المالية تتمثل في دفعات فقط من أصل المبلغ والفائدة عليه (اختبار لتقييم "دفعات أصل المبلغ والفائدة عليه"). وعند إجراء هذا التقييم، يأخذ الصندوق في الاعتبار ما إذا كانت التدفقات النقدية المتعاقد عليها تتوافق مع اتفاقية الإقراض الأساسي، أي أن العائد يشمل فقط المبلغ مقابل القيمة الزمنية للموارد، ومخاطر الائتمان، وغيرها من مخاطر الإقراض الأساسي الأخرى، وما إذا كان هامش الربح يتوافق مع اتفاقية الإقراض الأساسي. وعندما تتطوي الشروط المتعاقد عليها على مخاطر أو تقلبات لا تتوافق مع اتفاقية الإقراض الأساسي، فإنه يتم تصنيف الأصول المالية ذات الصلة بقياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

أدوات حقوق الملكية

أدوات حقوق الملكية هي أدوات تستوفي تعريف حقوق الملكية من وجهة نظر المصدر؛ أي الأدوات التي لا تحتوي على التزام تعاقدي بالدفع، وتثبت وجود منفعة متبقية من صافي أصول الجهة المصدرة.

يصنف الصندوق الأصول المالية الخاصة به بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يقوم الصندوق بعد ذلك بقياس جميع الاستثمارات في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، باستثناء عندما يكون مدير الصندوق قد اختار، عند الإثبات الأولي، تصنيف استثمار في حقوق الملكية بشكل غير قابل للإلغاء بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. تتمثل سياسة الصندوق في تصنيف الاستثمارات في الأسهم بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عندما يتم الاحتفاظ بهذه الاستثمارات لأغراض أخرى غير المتاجرة. وعند استخدام هذا الخيار، يتم إثبات الأرباح والخسائر بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والتي لا يتم إعادة تصنيفها بعد ذلك إلى قائمة الدخل الشامل، بما في ذلك عند الاستبعاد. لا يتم الإفصاح عن خسائر الانخفاض في القيمة (وعكس خسائر انخفاض القيمة) بشكل منفصل عن التغيرات الأخرى في القيمة العادلة.

صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول - استراتيجية النمو

(سابقاً : صندوق الجزيرة المتنوع الجسور)

صندوق استثماري مفتوح

(المدار من قبل شركة الجزيرة كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م

(المبالغ بالريال السعودي)

٤. ملخص السياسات المحاسبية ذات الأهمية (تتمة)

٣,٤ الأدوات المالية (تتمة)

٢,٣,٤ تصنيف الأصول المالية وقياسها (تتمة)

أدوات حقوق الملكية (تتمة)

وعندما تمثل الأرباح عائداً على مثل هذه الاستثمارات، يستمر إثباتها في قائمة الدخل الشامل عندما يكون لدى الصندوق الحق في تحصيل هذه الأرباح.

٣,٣,٤ إلغاء الإثبات

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

- أ. يقوم الصندوق بتحويل معظم المخاطر والمنافع المصاحبة لملكية الأصل؛ أو
- ب. لا يقوم الصندوق بتحويل معظم المخاطر والمنافع المصاحبة لملكية الأصل أو الاحتفاظ بها، بل ويقوم بتحويل التحكم في الأصل.

ويتم إثبات الأصول بمقدار استمرار مشاركة الصندوق فيها، عندما يقوم الصندوق بتحويل حقه في تحصيل التدفقات النقدية من هذه الأصول (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 المقابل. كما يتم قياس الأصل المحوّل والالتزام المقابل على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي احتفظ بها الصندوق. ويقوم الصندوق بإلغاء إثبات الالتزام المالي عند أداء الالتزام أو إلغائه أو انقضائه.

٤,٣,٤ الالتزامات المالية

يصنّف الصندوق التزاماته المالية بالتكلفة المطفأة ما لم يكن لديه التزامات مفاضة بالقيمة العادلة من خلال الريح أو الخسارة.

٥,٣,٤ الانخفاض في قيمة الأصول المالية

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

- مبالغ غير متحيزة 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.

٦,٣,٤ تاريخ التداول المحاسبي

يتم إثبات أو إلغاء إثبات المشتريات والمبيعات المنتظمة من الأصول المالية في تاريخ التداول (أي التاريخ الذي يلتزم فيه الصندوق بشراء أو بيع الأصول). وتتمثل المشتريات أو المبيعات المنتظمة في عمليات شراء الأصول المالية أو بيعها والتي تستوجب تسوية الأصول على مدى زمني يتم تحديده عادةً بموجب اللوائح أو الأعراف المتبعة في السوق

٧,٣,٤ مقاصة الأدوات المالية

تتم مقاصة الأصول والالتزامات المالية وعرض صافي القيمة ضمن قائمة المركز المالي عندما يكون لدى الصندوق حق واجب النفاذ قانوناً يستوجب مقاصة المبالغ المثبتة وعندما ينوي الصندوق إما تسوية هذه المبالغ على أساس صافي قيمتها أو بيع الأصول لسداد الالتزامات في ذات الوقت.

وهذه ليست الحالة عادةً مع اتفاقيات المقاصة الرئيسية ما لم يتخلف أحد أطراف الاتفاقية عن السداد وكان قد تم عرض الأصول والالتزامات المعنية ضمن قائمة المركز المالي الإجمالي.

صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول - استراتيجية النمو

(سابقاً : صندوق الجزيرة المتنوع الجسور)

صندوق استثماري مفتوح

(المدار من قبل شركة الجزيرة كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م

(المبالغ بالريال السعودي)

٤. ملخص السياسات المحاسبية ذات الأهمية (تتمة)

٤,٤ الذمم المدينة الأخرى

يتم قياس الذمم المدينة الأخرى مبدئياً بالقيمة العادلة زائداً تكاليف المعاملة المباشرة المتزايدة، وبعد ذلك بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلي. يتم قياس مخصص خسارة الذمم المدينة دائماً بمبلغ يعادل خسائر الائتمان المتوقعة مدى على مدى عمرها.

٤,٥ الوحدات القابلة للاسترداد

تُصنّف الوحدات القابلة للاسترداد كأدوات حقوق ملكية عندما:

- تمنح حاملها حصة تناسبية من صافي قيمة أصول الصندوق (حقوق الملكية) في حالة تصفية الصندوق.
- يتم إدراجها ضمن فئة تابعة لجميع فئات الأدوات الأخرى.
- تكون جميع الوحدات القابلة للاسترداد المدرجة ضمن الفئة التابعة لجميع فئات الأدوات الأخرى، تتمتع بنفس خصائصها.
- لا تتطوي على أي التزام متعاقد عليه بتسليم مبالغ نقدية، أو أي أصل مالي غير حقوق حاملها في الحصة التناسبية من صافي قيمة أصول الصندوق (حقوق الملكية).
- يستند إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة للوحدات القابلة للاسترداد على مدى عمرها بصورة جوهرية إلى الأرباح أو الخسائر، أو التغيرات في صافي قيمة الأصول (حقوق الملكية) المثبتة، أو التغيرات في القيمة العادلة لصافي أصول الصندوق (حقوق الملكية) المثبتة وغير المثبتة على مدى عمر هذه الوحدات.

إضافة إلى تمتّع الوحدات القابلة للاسترداد بجميع ما ورد ذكره من الخصائص أعلاه، فإنه يجب على الصندوق ألا يحتفظ بأي أدوات مالية أو عقود آخري تتضمن ما يلي:

- إجمالي تدفقات نقدية يستند بصورة جوهرية إلى الأرباح أو الخسائر، أو التغيرات في صافي قيمة الأصول (حقوق الملكية) المثبتة، أو التغيرات في القيمة العادلة لصافي أصول الصندوق (حقوق الملكية) المثبتة وغير المثبتة.
- أثر جوهري في تقييد أو تثبيت الأرباح المبقاة العائدة لحاملي الوحدات القابلة للاسترداد.

يواصل الصندوق تقييم تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد. فإذا لم تعد الوحدات القابلة للاسترداد تتمتع بجميع الخصائص، أو تحقّق جميع شروط تصنيفها كأدوات حقوق ملكية، يقوم الصندوق بإعادة تصنيفها كالتزامات مالية وقياسها بقيمتها العادلة كما في تاريخ إعادة التصنيف، مع إثبات أي فروقات عن القيمة الدفترية السابقة ضمن حقوق الملكية. وإذا تمتعت الوحدات القابلة للاسترداد لاحقاً بجميع الخصائص وحققت شروط تصنيفها كأدوات حقوق ملكية، فإن الصندوق يُعيد تصنيفها كأدوات حقوق ملكية ويتم قياسها بالقيمة الدفترية للالتزامات 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 إلغائها، ضمن قائمة الدخل الشامل.

٤,٦ المصروفات المستحقة والالتزامات الأخرى

يتم إثبات المصروفات المستحقة والذمم الدائنة الأخرى في البداية بقيمتها العادلة وتقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلي.

صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول - استراتيجية النمو

(سابقاً : صندوق الجزيرة المتنوع الجسور)

صندوق استثماري مفتوح

(المدار من قبل شركة الجزيرة كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م

(المبالغ بالريال السعودي)

٤. ملخص السياسات المحاسبية ذات الأهمية (تتمة)

٧,٤ دخل توزيعات الأرباح

يتم إثبات دخل توزيعات الأرباح، ان وجدت، في قائمة الدخل الشامل وذلك بتاريخ الإقرار بأحقية استلامها. وبالنسبة لأدوات حقوق الملكية المتداولة، فإنه عادة ما يكون هذا هو تاريخ توزيع الأرباح السابق. ويتم إثبات دخل توزيعات الأرباح من أدوات حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ضمن بند مستقل في قائمة الدخل/ (الخسارة) الشاملة.

٨,٤ صافي الأرباح أو الخسائر من أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تتمثل صافي الأرباح أو الخسائر من الأصول المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في التغيرات التي تطرأ على القيمة العادلة للأصول المالية التي تتم حيازتها بغرض المتاجرة أو التي تم تصنيفها عند بداية إثباتها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، ولا تتضمن إيرادات ومصاريف الفوائد وتوزيعات الأرباح. وتتضمن الأرباح والخسائر غير المحققة التغيرات في القيمة العادلة للأدوات المالية خلال السنة وعكس الأرباح والخسائر غير المحققة من الأدوات المالية من فترات سابقة والتي تحققت 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. والتي تتمثل في الفرق بين القيمة الدفترية الأولية للأداة ومبلغ الاستبعاد عند البيع، أو المدفوعات والمتحصلات النقدية من عقود الأدوات المالية المشتقة (باستثناء المدفوعات أو المتحصلات من حسابات الضمان لهذه الأدوات).

٩,٤ تكاليف المعاملات

تتمثل تكاليف المعاملات في التكاليف التي تنشأ عن شراء الأصول أو الالتزامات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. وتشمل الرسوم والعمولات المدفوعة للوكلاء والمستشارين والوسطاء والتجار. وعند تحملها، يتم إثباتها مباشرة كمصروف ضمن قائمة الدخل الشامل.

١٠,٤ أتعاب الإدارة

يتم احتساب أتعاب الإدارة وسدادها بالسعر الوارد ضمن شروط وأحكام الصندوق.

١١,٤ مصروفات أخرى

يتم احتساب المصاريف الأخرى وإثباتها بمعدلات / مبالغ وفقاً للحدود المنصوص عليها ضمن أحكام وشروط الصندوق.

صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول - استراتيجية النمو
(سابقاً : صندوق الجزيرة المتنوع الجسور)
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٤. ملخص السياسات المحاسبية ذات الأهمية (تتمة)

١٢,٤ الزكاة

ووفقاً للوائح الزكوية لصناديق الاستثمار، لا تخضع صناديق الاستثمار لتحصيل الزكاة وفقاً لقواعد تحصيل الزكاة من المستثمرين في صناديق الاستثمار، شرط عدم قيامها بأنشطة اقتصادية أو أنشطة استثمارية غير منصوص عليها ضمن أحكام وشروط تلك الصناديق الاستثمارية. سيتم تحصيل الزكاة من حاملي وحدات الصندوق.

ويجب على مدير الصندوق أن يقدم إقرار معلومات إلى الهيئة في غضون مدة لا تتجاوز ١٢٠ يوماً من نهاية السنة المالية. قام مدير الصندوق بتسجيل الصندوق وسيقوم بتقديم إقرار الزكاة السنوي إلى الهيئة.

١٣,٤ صافي قيمة الأصول

يتم احتساب صافي قيمة الأصول للوحدة والمفصح عنها في القوائم المالية وذلك بقسمة صافي أصول صندوق الأسهم على عدد الوحدات المصدرة كما في نهاية السنة.

١٤,٤ توزيعات الأرباح

يتم إثبات توزيعات الأرباح على حاملي وحدات الصندوق كالتزام في القوائم المالية للصندوق في الفترة التي يتم فيها إثبات الحق في الأرباح.

١٥,٤ المخصصات

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

٥. النقد وما في حكمه

نقد لدى البنك	إيضاح	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
النقد لدى أمين الحفظ	٧,١٥	٦٣٦,١٥٢	٧٧٢,١٩٨
		٥٨,٧٦٨	-
		٦٩٤,٩٢٠	٧٧٢,١٩٨

١,٥ النقد لدى البنك محفوظ في حسابات جارية لدى بنك الجزيرة باعتباره أحد الأطراف ذات علاقة (انظر أيضاً إيضاح ١)، ولا يحقق الصندوق أرباحاً من هذه الحسابات الجارية.

صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول - استراتيجية النمو
(سابقا : صندوق الجزيرة المتنوع الجسور)
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م
(المبالغ بالريال السعودي)

٦. الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تشمل الاستثمارات ما يلي:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	التكلفة	القيمة السوقية	% من القيمة العادلة
الصناديق المُدارة من قبل مدير الصندوق:			
صندوق الجزيرة للأسهم العالمية	١٢٣,٠٧٧,٢٠٧	١٥٥,٣٣٩,٥٩٤	%٤٧,٦٩
صندوق الجزيرة للأسهم السعودية	٣٠,٢٩٨,٦٦٦	٥١,٥٢٩,١٣١	%١٥,٨٢
صندوق الجزيرة للمرابحة بالريال السعودي	٣٢,٧٣٧,٣٩٣	٣٥,٠٣٥,٧١٢	%١٠,٧٦
صندوق الجزيرة للصكوك	٢٥,٤٥١,١١٩	٢٦,٢٤٠,٤٣٧	%٨,٠٦
صندوق الجزيرة الزراعي للدخل	٤,٨٧٨,٢٩٠	٤,٨٧٧,٩٨٢	%١,٥٠
صندوق الجزيرة للملكيات الخاصة	٢٢٥,٠٠٠	٢٢٥,٠٠٠	%٠,٠٧
	٢١٦,٦٦٧,٦٧٥	٢٧٣,٢٤٧,٨٥٦	%٨٣,٨٩
الصناديق الأخرى:			
أليف متعدد الأصول للملكيات الخاصة STR SP	٢٦,٣١٢,٦٨٠	٢٩,٩٥١,٨٦٥	%٩,٢٠
صندوق المؤشر - Ishares Russell ٢٠٠٠ ETF	٤,٥٣١,٩٠٩	٤,٧٢٦,٥٢٨	%١,٤٥
أليف متعدد الأصول - Axiom Space SP	٢,٦٢٦,٠٥٠	٢,٦٢٧,٤٦٩	%٠,٨١
أليف متعدد الأصول فيديكس اللوجستي	١,٦٩٥,١١٦	١,٧١٣,٣٢٣	%٠,٥٣
أليف متعدد الأصول - ECP I Private Credit SP	١,٠٥٧,٥٠٠	١,٢٥١,٩٠٥	%٠,٣٨
أليف متعدد الأصول - ITE Rail SP	١,٠٥٧,٥٠٠	١,١٧٣,٧٨٦	%٠,٣٦
أليف متعدد الأصول - US Healthcare Income SP	١,٠٧٢,٥٠٠	١,١٨٣,٠٠٦	%٠,٣٦
أليف متعدد الأصول - ATEL Leasing SP	١,٠٥٧,٥٠٠	١,٠٩٩,٥٤٥	%٠,٣٤
أليف متعدد الأصول - CCO I Private Credit SP	٨٩٠,٩٤٥	٨١٩,٣٨٧	%٠,٢٥
صندوق المؤشر - Ishares Russell ١٠٠٠ ETF	٢,٥١٩,٦٤٨	٢,٧٨٤,١١٣	%٠,٨٥
صندوق جدوى ريت السعودية	٩٩٧,٧٩٣	٩٧٧,٦٧٩	%٠,٣٠
صندوق Ishares ريت العالمي	٣,٠٨٣,١٨٧	٢,٩٩٣,٣٩٦	%٠,٩٢
صندوق SPDR Gold SHS	١,٢١٥,١٢٢	١,١٨٩,٩٩١	%٠,٣٧
	٤٨,١١٧,٤٥٠	٥٢,٤٩١,٩٩٣	%١٦,١١
	٢٦٤,٧٨٥,١٢٥	٣٢٥,٧٣٩,٨٤٩	%١٠٠
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م			
الصناديق المُدارة من قبل مدير الصندوق:			
صندوق الجزيرة للأسهم العالمية	١٢٨,٦٧٢,٦٤٢	١٤٠,٦٣١,٤٣٠	%٤٩,٢٦
صندوق الجزيرة للأسهم السعودية	٥٢,٧٢٧,٩٥٢	٧٧,٥١٦,٨٧٧	%٢٧,١٥
صندوق الجزيرة للمرابحة بالريال السعودي	٢٧,١٦٠,٦٠٥	٢٨,٥٥٥,٤٣٤	%١٠,٠٠
صندوق الجزيرة للصكوك	٢٣,١٠٠,٣٣٧	٢٣,٢١٦,٦٢٧	%٨,١٣
صندوق الجزيرة الزراعي للدخل	٢,٢٥٠,٠٠٠	٢,٢٣٧,١٠٧	%٠,٧٨
صندوق الجزيرة للملكيات الخاصة	٢٢٥,٠٠٠	٢٢٥,٠٠٠	%٠,٠٨
	٢٣٤,١٣٦,٥٣٦	٢٧٢,٣٨٢,٤٧٥	%٩٥,٤٢
الصناديق الأخرى:			
أليف متعدد الأصول - Aquatine V SP	٣,٣٧٥,٠٠٠	٣,٣٣٧,١٦٩	%١,١٧
أليف متعدد الأصول - Axiom Space SP	٢,٦٢٦,٠٥٠	٢,٦٢٥,٠٠٠	%٠,٩٢
أليف متعدد الأصول فيديكس اللوجستي	١,٦٩٥,١١٦	١,٦٩٥,٥٨٦	%٠,٥٩
أليف متعدد الأصول - ECP I Private Credit SP	١,٠٥٧,٥٠٠	١,١١٧,٨٤٠	%٠,٣٩
أليف متعدد الأصول - ITE Rail SP	١,٠٥٧,٥٠٠	١,١١٤,٩٩٠	%٠,٣٩
أليف متعدد الأصول - US Healthcare Income SP	١,٠٧٢,٥٠٠	١,٠٩٧,٢٨١	%٠,٣٨
أليف متعدد الأصول - ATEL Leasing SP	١,٠٥٧,٥٠٠	١,٠٧٩,٤٧٦	%٠,٣٨
أليف متعدد الأصول - CCO I Private Credit SP	١,٠٥٧,٥٠٠	١,٠١٧,٦٨٩	%٠,٣٦
	١٢,٩٩٨,٦٦٦	١٣,٠٨٥,٠٣١	%٤,٥٨
	٢٤٧,١٣٥,٢٠٢	٢٨٥,٤٦٧,٥٠٦	%١٠٠

صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول - استراتيجية النمو
(سابقا : صندوق الجزيرة المتنوع الجسور)
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٧. المعاملات مع الأطراف ذات علاقة وأرصدها

أتعاب الإدارة ومصرفات أخرى

يقوم الصندوق بسداد أتعاب الإدارة بمعدل وقدره ٠,٩٥ ٪ من صافي قيمة أصول الصندوق. ويتم احتسابها يوميًا وتسدد على أساس ربع سنوي.

المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

خلال هذه السنة، دخل الصندوق في المعاملات الهامة التالية مع الأطراف ذات علاقة في سير عمله المعتاد. وقد تم تنفيذ هذه المعاملات على أساس الشروط والأحكام المعتمدة للصندوق.

الطرف ذو العلاقة	طبيعة العلاقة	طبيعة المعاملات	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
شركة الجزيرة كابيتال	مدير الصندوق	أتعاب الادارة خصم واسترداد أتعاب الإدارة	(٣,٤٢٧,٦٣٩)	(٢,٨٠١,٤٥٨)
مجلس إدارة الصندوق	الإدارة التنفيذية	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة	٢٤,٠٦٥	(٢٣,٩٩٩)
		التدفقات النقدية الداخلة من الاكتتاب في الوحدات	٦٣,٢٨٤,٢٦١	-
شركة الجزيرة تكافل تعاوني	جهة تابعة	العائدات المدفوعة من استبدال الوحدات	٧١,١٣٨,٧١١	-

أرصدة الاطراف ذات علاقة

الطرف ذو العلاقة	طبيعة العلاقة	طبيعة المعاملات	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
بنك الجزيرة	جهة تابعة	النقد لدى البنك	٦٣٦,١٥٢	٧٧٢,١٩٨
شركة الجزيرة كابيتال	مدير الصندوق	اتعاب ادارة مستحقة خصم واسترداد أتعاب الإدارة المدينة	(٩٠٤,٩٠٤)	(١,٥٥٤,٤٢٩)
مجلس إدارة الصندوق	الإدارة التنفيذية	مكافآت مستحقة *	٦٧٤,٤٦١	٤,١٤٥,٩١٤
شركة الجزيرة تكافل تعاوني	جهة تابعة	حصص في صافي قيمة الأصول	٣٠٧,٦٧٣,١٧٦	(٧١,٩٩٦)
			٢٧٧,٥٥١,٧٢٨	

* تم تبويبه في مصروفات مستحقة والالتزامات الأخرى في قائمة المركز المالي.

صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول - استراتيجية النمو
(سابقا : صندوق الجزيرة المتنوع الجسور)
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٧. المعاملات مع الأطراف ذات علاقة وأرصدها (تتمة)

الطرف ذو العلاقة	طبيعة المعاملات	حجم المعاملات / الأرصدة		قيمة الوحدات المحتفظ بها كما في	
		٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
صندوق الجزيرة للمرابحة بالريال السعودي	الاشتراك في الوحدات استرداد الوحدات	١٦,٤٩٥,٤١٧ (٤,١٩٨,٠١٢)	٢٢,٤٤٢,٩٢٠ (٢٠,٤٦٣,٠٠٠)	٣٥,٠٣٥,٧١٢ -	٢٨,٥٥٥,٤٣٤ -
صندوق الجزيرة للصبوك	الاشتراك في الوحدات استرداد الوحدات	١٢,٣٣٧,١٠٦ (٨,٣١٥,٨٥٨)	٤,٠٩٢,٣١٥ (١,٧٩٧,٠٠٠)	٢٦,٢٤٠,٤٣٧ -	٢٣,٢١٦,٦٢٧ -
صندوق الجزيرة الزراعي للدخل	الاشتراك في الوحدات استرداد الوحدات	١٦٩,٦٨٦ -	٢٢٢,٣٢٤ -	٤,٨٧٧,٩٨٢ -	٢,٢٣٧,١٠٧ -
صندوق الجزيرة للأسهم السعودية	الاشتراك في الوحدات استرداد الوحدات	٦,٢٢٢,٦٣٣ (١٤,٣٣٠,٥٢٤)	١,٣٤١,١٧٧ (٣٨,٥٢١,١٢٠)	٥١,٥٢٩,١٣١ -	٧٧,٥١٦,٨٧٧ -
صندوق الجزيرة الدولي للأسهم	الاشتراك في الوحدات استرداد الوحدات	١١,٠٥٦,٢٧٥ (٦,٨٣٦,٧٩٤)	١,٣٢٤,٧٦٣ (٩,٨٦٥,١٢٥)	١٥٥,٣٣٩,٥٩٤ -	١٤٠,٦٣١,٤٣٠ -
صندوق الجزيرة للأسواق الناشئة العالمية	استرداد الوحدات	٢٧,٦٠٨,٠٣٣	-	-	٢٥,٣٦٤,٨٦٨
صندوق الجزيرة للملكيات الخاصة - قطاع التجارة الإلكترونية	الاشتراك في الوحدات	٢٢٥,٠٠٠	-	٢٢٥,٠٠٠	٢٢٥,٠٠٠

ويرد أدناه تفاصيل الاشتراك في عدد من وحدات الصندوق من قبل جهة تابعة ومرتبطة بمدير الصندوق وصناديق أخرى تتم إدارتها من قبل مدير الصندوق:

الطرف ذو العلاقة: جهة تابعة شركة الجزيرة تكافل تعاوني	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
	١,٣٨٤,٢١٣	١,٤٢٠,٠٠٧

٨. معاملات الوحدات

فيما يلي موجز لمعاملات الوحدات خلال السنة:

الطرف ذو العلاقة: جهة تابعة شركة الجزيرة تكافل تعاوني	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
	١,٤٧٦,٣٠٥	١,٤١٠,٦٧١
عدد الوحدات في بداية السنة	٣٣٣,٦٣٥	٤٣٠,٤٧١
الوحدات المصدرة خلال السنة	(٣٥٥,٥٧٣)	(٣٦٤,٨٣٧)
الوحدات المستردة خلال السنة	(٢١,٩٣٨)	٦٥,٦٣٤
صافي التغير في عدد الوحدات	١,٤٥٤,٣٦٧	١,٤٧٦,٣٠٥
عدد الوحدات في نهاية السنة		

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

أرباح غير محققة من إعادة تقييم الاستثمارات	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
أرباح محققة من بيع الاستثمارات	٢٢,٦٢٢,٤٢٠	٣٨,٣٣٢,٣٠٤
	١٧,٠٧١,٤٧١	١٨,٠٥١,٣٧٨
	٣٩,٦٩٣,٨٩١	٥٦,٣٨٣,٦٨٢

صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول - استراتيجية النمو
(سابقاً : صندوق الجزيرة المتنوع الجسور)
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٠. الأدوات المالية حسب فئة تصنيفها

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م			
القيمة العادلة من خلال الربح والخسارة بالريال السعودي	التكلفة المطفأة بالريال السعودي	الأصول كما في قائمة المركز المالي:	
-	٦٩٤,٩٢٠	النقد وما في حكمه	
٣٢٥,٧٣٩,٨٤٩	-	الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	
-	٦٧٤,٤٦١	المصروفات المدفوعة مقدماً والذمم المدينة الأخرى	
٣٢٥,٧٣٩,٨٤٩	١,٣٦٩,٣٨١	الإجمالي	
		٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م	
القيمة العادلة من خلال الربح والخسارة بالريال السعودي	التكلفة المطفأة بالريال السعودي	الأصول كما في قائمة المركز المالي:	
-	٧٧٢,١٩٨	النقد وما في حكمه	
٢٨٥,٤٦٧,٥٠٦	-	الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	
-	٤,١٤٥,٩١٤	المصروفات المدفوعة مقدماً والذمم المدينة الأخرى	
٢٨٥,٤٦٧,٥٠٦	٤,٩١٨,١١٢	الإجمالي	

تم تصنيف جميع الالتزامات المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م) كالتزامات مالية بالتكلفة المطفأة.

١١. إدارة المخاطر

١١.١ عوامل المخاطر المالية

يهدف الصندوق إلى الاحتفاظ بقدرته على مواصلة أعماله كمنشأة مستمرة بحيث يتمكن من مواصلة توفير أفضل العوائد لحاملي وحداته 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 شئون 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 المرتبطة بالتغيرات التي تطرأ على قيمة التدفقات النقدية المتوقعة مستقبلاً من الأداة المالية نتيجة لتقلبات أسعار صرف العملات الأجنبية، كما تنشأ هذه المخاطر على الأدوات المالية المقومة بعملة أجنبية.

لا يُعتبر الصندوق عُرضة لأي مخاطر صرف عملات أجنبية جوهرية نظراً لأن عدد من استثماراته مقومة بالدولار الأمريكي وهو مربوط بالريال السعودي.

(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 لتلك الأدوات المالية التي تحمل أسعاراً ثابتة، وذلك نتيجة لتقلبات أسعار العملات السائدة في السوق.

لا يُعتبر الصندوق عُرضة لمخاطر أسعار العملات، وذلك نظراً لأنه لا يقوم بحيازة أي أدوات مالية بعملات.

(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 وتقلبات أسعار العملات.

وتنشأ مخاطر الأسعار بشكل أساسي نتيجة لعدم التأكد حول أسعار الأدوات المالية التي يحتفظ بها الصندوق والمتوقعة مستقبلاً. كما يقوم الصندوق بمتابعة التغيرات التي تطرأ على أسعار استثماراته في الأدوات المالية عن كثب. وكما في تاريخ قائمة المركز المالي، كان الصندوق قد احتفظ باستثمارات في صناديق استثمارية.

صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول - استراتيجية النمو
(سابقاً : صندوق الجزيرة المتنوع الجسور)
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م
(المبالغ بالريال السعودي)

١١. إدارة المخاطر (تتمة)

١١.١ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

أ. مخاطر السوق (تتمة)

(٣) مخاطر الأسعار (تتمة)

فيما يلي الأثر على صافي قيمة الأصول (حقوق الملكية) (الناتج عن التغير في القيمة العادلة للاستثمارات حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م) وذلك بافتراض التغيرات المحتملة أن تطرأ على صافي قيمة أصول الصناديق المستثمر فيها بصورة معقولة، مع إبقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م		٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م		الصناديق المدارة من قبل مدير الصندوق:
الأثر على صافي قيمة الأصول	نسبة التغير المحتمل إلى حد معقول %	الأثر على صافي قيمة الأصول	نسبة التغير المحتمل إلى حد معقول %	
١,٤٠٦,٣١٤	١% -/+	١,٥٥٣,٣٩٦	١% -/+	صندوق الجزيرة للأسهم العالمية
٧٧٥,١٦٩	١% -/+	٥١٥,٢٩١	١% -/+	صندوق الجزيرة للأسهم السعودية
٢٨٥,٥٥٤	١% -/+	٣٥٠,٣٥٧	١% -/+	صندوق الجزيرة للمرابحة بالريال السعودي
٢٣٢,١٦٦	١% -/+	٢٦٢,٤٠٤	١% -/+	صندوق الجزيرة للصكوك
٢٢,٣٧١	١% -/+	٤٨,٧٨٠	١% -/+	صندوق الجزيرة الزراعي للدخل
٢,٢٥٠	١% -/+	٢,٢٥٠	١% -/+	صندوق الجزيرة للملكيات الخاصة
-	١% -/+	٢٩٩,٥١٩	١% -/+	الصناديق الأخرى:
-	١% -/+	٤٧,٢٦٥	١% -/+	أليف متعدد الأصول للملكيات الخاصة STR SP
٢٦,٢٥٠	١% -/+	٢٦,٢٧٥	١% -/+	صندوق المؤشر - ٢٠٠٠ Ishares Russell ETF
١٦,٩٥٦	١% -/+	١٧,١٣٣	١% -/+	أليف متعدد الأصول - Axiom Space SP
١١,١٧٨	١% -/+	١٢,٥١٩	١% -/+	أليف متعدد الأصول فيديكس اللوجستي
١١,١٥٠	١% -/+	١١,٧٣٨	١% -/+	أليف متعدد الأصول - ECP I Private Credit SP
١٠,٩٧٣	١% -/+	١١,٨٣٠	١% -/+	أليف متعدد الأصول - ITE Rail SP
١٠,٧٩٥	١% -/+	١٠,٩٩٥	١% -/+	أليف متعدد الأصول - US Healthcare Income SP
١٠,١٧٧	١% -/+	٨,١٩٤	١% -/+	أليف متعدد الأصول - ATEL Leasing SP
-	١% -/+	٢٧,٨٤١	١% -/+	أليف متعدد الأصول - CCO I Private Credit SP
-	١% -/+	٩,٧٧٧	١% -/+	صندوق المؤشر - ١٠٠٠ Ishares Russell ETF
-	١% -/+	٢٩,٩٣٤	١% -/+	صندوق جدوى ريت السعودية
-	١% -/+	١١,٩٠٠	١% -/+	صندوق Ishares ريت العالمي
٣٣,٣٧٢	١% -/+	-	١% -/+	صندوق SPDR Gold SHS
				أليف متعدد الأصول - Aquatine V SP

ب. مخاطر الائتمان

يُعتبر الصندوق عُرضة لمخاطر الائتمان، باعتبارها المخاطر المصاحبة لعدم قدرة أحد الأطراف المعنية في الأداة المالية على أداء التزامه مما يتسبب في خسائر مالية للطرف 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، ووضع حدود للتعامل مع أطراف معينة مع التقييم المتواصل لقدرتهم الائتمانية. ويُعتبر الصندوق عُرضة لمخاطر الائتمان على النقد وما في حكمه، والاستثمارات المدرجة بالتكلفة المطفأة والذمم المدينة الأخرى. كما يتم إيداع النقد لدى مؤسسات مالية موثوقة؛ وعليه يكون عُرضة لمخاطر ائتمان محدودة. أما بالنسبة للأصول الأخرى، فتكون عُرضة أيضاً لمخاطر ائتمان منخفضة.

صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول - استراتيجية النمو

(سابقاً : صندوق الجزيرة المتنوع الجسور)

صندوق استثماري مفتوح

(المدار من قبل شركة الجزيرة كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م

(المبالغ بالريال السعودي)

١١. إدارة المخاطر (تتمة)

١,١١ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

ب. مخاطر الائتمان (تتمة)

التصنيفات الائتمانية

يقوم مدير الصندوق بمراجعة التركيز الائتماني في الأصول المالية التي تُعتبر عُرضة لمخاطر الائتمان على أساس الأطراف الأخرى المعنية. كما يتم إدارة الجودة الائتمانية للأصول المالية استناداً إلى التصنيفات الصادرة عن وكالات تصنيف ائتماني موثوقة. وكما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، كان الصندوق قد احتفظ بأصول مالية عُرضة لمخاطر الائتمان بالتصنيفات الائتمانية التالية:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م

تصنيفات المؤسسات المالية

النقد وما في حكمه:

أ- (فيتش)

٧٧٢,١٩٨

٦٣٦,١٥٢

يتم الاحتفاظ بالأصول الأخرى التي تُعتبر عُرضة لمخاطر الائتمان لدى أطراف أخرى "غير مصنفة"، ومع ذلك، فإن الأطراف الأخرى تُعتبر جهات موثوقة.

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 أحكام وشروط الصندوق على الاشتراك في الوحدات واستردادها، وعليه، يكون الصندوق عُرضة لمخاطر السيولة فيما يتعلق بتلبية طلبات الاسترداد من قبل حاملي الوحدات.

وتشمل الالتزامات المالية المستحقة على الصندوق بشكل أساسي الأرصدة الدائنة والتي من المتوقع سدادها في غضون شهر واحد من تاريخ قائمة المركز المالي.

كما يتابع 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 قصيرة الأجل من مدير الصندوق.

وتُعتبر جميع الالتزامات مستحقة في مجموعات متعاقدة عليها ومتوقعة في غضون ١٢ شهراً من تاريخ التقرير المالي (٢٠٢٣م: مستحقة في غضون ١٢ شهراً).

٢,١١ مخاطر عمليات التشغيل

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 الخدمات للصندوق، وغيرها من العوامل الخارجية الأخرى بخلاف مخاطر الائتمان والسيولة ومخاطر العملات والسوق كتلك 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.

صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول - استراتيجية النمو

(سابقاً : صندوق الجزيرة المتنوع الجسور)

صندوق استثماري مفتوح

(المدار من قبل شركة الجزيرة كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م

(المبالغ بالريال السعودي)

١١. إدارة المخاطر (تتمة)

٣,١١ إدارة مخاطر رأس المال

يتمثل رأس مال الصندوق في حقوق الملكية العائدة لحاملي وحداته القابلة للاسترداد. كما يمكن لقيمة حقوق الملكية العائدة لحاملي الوحدات القابلة للاسترداد أن تتغير بصورة جوهرية كل يوم تقييم، وذلك نظراً لأن الصندوق يخضع لاشتراكات واستردادات لوحده بطلب من حامليها كل يوم تقييم، إضافةً للتغيرات الناجمة عن أداء الصندوق. ويتمثل الهدف من إدارة الصندوق لرأس المال في الاحتفاظ بقدرته على مواصلة أعماله كمنشأة مستمرة بحيث يتمكن 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 بمتابعة رأس المال المتمثل في قيمة حقوق الملكية العائدة لحاملي وحدات الصندوق.

١٢. 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 تُقدّر 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، 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 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 تستند قيمها إلى الأسعار المتداولة في أسواق نشطة، والتي بناءً على ذلك تصنف ضمن المستوى الأول، أدوات حقوق ملكية وأسهم متداولة في الأسواق النشطة. ولا يقوم الصندوق بتعديل الأسعار المتداولة لهذه الأدوات.

كما يصنف الصندوق جميع أصوله المالية، باستثناء تلك المدرجة بالتكلفة المطفأة، بالقيمة العادلة وفقاً للمستويات التالية.

القيمة العادلة			
المستوى			
الأول	الثاني	الثالث	الإجمالي
-	٣٢٥,٧٣٩,٨٤٩	-	٣٢٥,٧٣٩,٨٤٩

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م

الأصول المالية:

- الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

القيمة العادلة			
المستوى			
الأول	الثاني	الثالث	الإجمالي
-	٢٨٥,٤٦٧,٥٠٦	-	٢٨٥,٤٦٧,٥٠٦

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م

الأصول المالية:

- الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يتم قياس الأصول والالتزامات المالية المذكورة أعلاه بالقيمة العادلة كما في نهاية كل فترة تقرير مالي.

ويعطي الجدول التالي معلومات حول كيفية تحديد القيم العادلة لهذه الأصول والالتزامات المالية:

الأصول / الالتزامات المالية	طرق التقييم	المعطيات الهامة التي	علاقة وحساسية القيمة العادلة تجاه
الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	المعطيات الرئيسية	لا يمكن ملاحظتها	المعطيات التي لا يمكن ملاحظتها
صافي قيمة الأصول	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق

صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول - استراتيجية النمو

(سابقاً : صندوق الجزيرة المتنوع الجسور)

صندوق استثماري مفتوح

(المدار من قبل شركة الجزيرة كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م

(المبالغ بالريال السعودي)

١٢. القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

تشتمل طرق التقييم لحساب القيمة العادلة للاستثمارات ضمن المستوى الثاني على تحديد صافي قيمة الأصول العائدة لكل وحدة من وحدات الصناديق المستثمر فيها والتي تعتمد على البيانات التي يمكن ملاحظتها في السوق. تم تقييم صناديق الاستثمار المصنفة ضمن المستوى الثاني بالقيمة العادلة باستخدام صافي قيمة أصول الصناديق المستثمر فيها، وفقاً لما أفاد به مدير الصناديق المستثمر فيها المعنية. بالنسبة لهذه الصناديق المستثمر فيها، ترى الإدارة أن الصندوق كان بإمكانه استرداد استثماراته بصافي قيمة الأصول للحصة الواحدة في تاريخ قائمة المركز المالي.

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

تُعتبر الأدوات المالية الأخرى كالأرصدة النقدية لدى البنوك، بمثابة أصول مالية قصيرة الأجل تقارب قيمتها الدفترية قيمها العادلة، وذلك نظراً لطبيعة قصر أجلها وارتفاع الجودة الائتمانية للأطراف الأخرى المعنية. أما بالنسبة لجميع الأصول والالتزامات المالية الأخرى، فتقارب أيضاً قيمتها الدفترية قيمها العادلة،

١٣. الأحداث اللاحقة

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

١٤. آخر يوم للتقييم

يُعتبر آخر يوم تقييم لغرض إعداد هذه القوائم المالية هو ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م (٢٠٢٣م: ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م).

١٥. اعتماد القوائم المالية

قام مجلس إدارة الصندوق باعتماد هذه القوائم المالية والموافقة على إصدارها بتاريخ ٢٩ شوال ١٤٤٦هـ الموافق ٢٧ أبريل ٢٠٢٥م.