

صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول – الاستراتيجية المتحفظة

(سابقًا: صندوق الجزيرة المتنوع المتحفظ)

صندوق استثماري مفتوح

(المُدار 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 لحاملي الوحدات

صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول – الاستراتيجية المتحفظة
(سابقاً: صندوق الجزيرة المتنوع المتحفظ)
صندوق استثماري مفتوح
(المُدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)
القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مدققة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م

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
١٦-٦	الإيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة



تقرير فحص المراجع المستقل

إلى السادة مساهمي / صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول – الاستراتيجية المتحفظة
المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية

(١/١)

التقرير عن مراجعة القوائم المالية الأولية الموجزة

المقدمة

لقد قمنا بفحص قائمة المركز المالي الأولية المرفقة الخاصة بصندوق الجزيرة لتوزيع الأصول – الاستراتيجية المتحفظة ("الصندوق") المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية (مدير الصندوق) كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م، وقائمة الدخل الشامل الأولية، وقائمة التغيرات في صافي الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات الأولية وقائمة التدفقات النقدية الأولية لفترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، وملخصاً بالسياسات المحاسبية ذات الأهمية والإيضاحات التفسيرية الأخرى. والإدارة هي المسؤولة عن إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة وعرضها وفقاً للمعيار الدولي للمحاسبة 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 لإرتباطات الفحص (٢٤١٠) "فحص المعلومات المالية الأولية المُنفَّذ من قبل المراجع 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. ويُعد 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 نُبدي أي رأي مراجعة.

الاستنتاج

استناداً إلى فحصنا، فإنه لم يتم إلى علمنا ما يدعونا إلى الاعتقاد بأن القوائم المالية الأولية الموجزة المرفقة غير مُعدّة من جميع الجوانب الجوهرية، وفقاً للمعيار الدولي للمحاسبة رقم (٣٤) "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية.

عن شركة بي كي إف البسام

محاسبون ومراجعون قانونيون

عبدالإله البسام

محاسب قانوني

ترخيص رقم: ٧٠٣

الرياض - المملكة العربية السعودية

٥ ربيع الأول ١٤٤٧ هـ

الموافق: ٢٨ أغسطس ٢٠٢٥م



صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول – الاستراتيجية المتحفظة
(سابقاً: صندوق الجزيرة المتنوع المتحفظ)
صندوق استثماري مفتوح
(المُدار من قبل شركة الجزيرة كابيتال)
قائمة المركز المالي الأولية
كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مدققة)	إيضاح	
			الأصول
٥٩١,٣٥١	٧٤٥,٤٥٠	٤	النقدية وما في حكمها
٧٨,٩٥٧,٥٩٦	٧٩,٢٩٧,٩٥٩	٥	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١,٣٥٧,٠٦٥	-		الذمم المدينة عن بيع الاستثمارات
٨٩,٢٧٦	٩٠,٩٤٤		مصرفات مدفوعة مقدماً وذمم مدينة أخرى
٨٠,٩٩٥,٢٨٨	٨٠,١٣٤,٣٥٣		إجمالي الأصول
			الالتزامات
١١٦,٧٨٠	١٢١,٢٨٣	٦	اتعاب إدارة مستحقة
٤٢٣,١٦٢	٤٦٠,٦٧١		مصرفات مستحقة والتزامات أخرى
٥٣٩,٩٤٢	٥٨١,٩٥٤		إجمالي الالتزامات
٨٠,٤٥٥,٣٤٦	٧٩,٥٥٢,٣٩٩		صافي الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات
٥٥٨,٩٨٥	٥٣٥,٠٥٦	٧	الوحدات مصدرة (بالعدد)
١٤٣,٩٣	١٤٨,٦٨		صافي قيمة الأصول (حقوق الملكية) للوحدة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٤ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول – الاستراتيجية المتحفظة
(سابقاً: صندوق الجزيرة المتنوع المتحفظ)
صندوق استثماري مفتوح
(المُدار من قبل شركة الجزيرة كابيتال)
قائمة الدخل الشامل الأولية
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٣٠ يونيو ٢٠٢٤ م (غير مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مدققة)	إيضاح	
			الدخل
			صافي الربح من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢,٠٥١,٣٠٠	١,٥٧٦,٤٨١	٨	دخل توزيعات الأرباح
٩٩٣,٤٤٢	١,١٤٣,٢٣٩		دخل آخر
-	١٧٤,٦٧٠		
٣,٠٤٤,٧٤٢	٢,٨٩٤,٣٩٠		
			المصروفات
(١٦٦,٠٢٨)	(٢٢٥,٣٣٠)	٦	أتعاب الإدارة
(٣٦,٦٩٨)	(٣٦,٢٩٥)		أتعاب الحفظ
(٥٦,١٥٦)	(٦٥,٣٢٧)		مصروفات أخرى
(٣,٠٨١)	(١١,٧٦٩)		خسائر صرف العملات الأجنبية
(٢٦١,٩٦٣)	(٣٣٨,٧٢١)		
٢,٧٨٢,٧٧٩	٢,٥٥٥,٦٦٩		صافي الدخل للفترة
-	-		الدخل الشامل الآخر للفترة
٢,٧٨٢,٧٧٩	٢,٥٥٥,٦٦٩		اجمالي الدخل الشامل للفترة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٤ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول – الاستراتيجية المتحفظة

(سابقاً: صندوق الجزيرة المتنوع المتحفظ)

صندوق استثماري مفتوح

(المُدار من قبل شركة الجزيرة كابيتال)

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

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م

(المبالغ بالريال السعودي)

٣٠ يونيو ٢٠٢٤ م (غير مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٤ م (غير مدققة)	
٧٢,٧٥٥,١٨١	٨٠,٤٥٥,٣٤٦	صافي الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في بداية الفترة
٢,٧٨٢,٧٧٩	٢,٥٥٥,٦٦٩	اجمالي الدخل الشامل للفترة
		<u>التغيرات في معاملات الوحدة</u>
٧,٧٤٣,٨٧٥ (٥,٠٣٢,٣٣٠)	٦,٩٩٧,١٣٥ (١٠,٤٥٥,٧٥١)	إصدار الوحدات
٢,٧١١,٥٤٥	(٣,٤٥٨,٦١٦)	استرداد الوحدات
		صافي التغيرات من معاملات الوحدات
٧٨,٢٤٩,٥٠٥	٧٩,٥٥٢,٣٩٩	صافي الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في نهاية الفترة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٤ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول – الاستراتيجية المتحفظة
(سابقاً: صندوق الجزيرة المتنوع المتحفظ)
صندوق استثماري مفتوح
(المُدار من قبل شركة الجزيرة كابيتال)
قائمة التدفقات النقدية الأولية
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م
(المبالغ بالريال السعودي)

٣٠ يونيو ٢٠٢٤م (غير مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥م (غير مراجعة)	إيضاح
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:		
٢,٧٨٢,٧٧٩	٢,٥٥٥,٦٦٩	صافي الدخل للفترة
تسويات لـ:		
(١,٩٦٢,٧٣٧)	(١,٣٩١,٧٥١)	٨ - الربح غير المحقق من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٨٢٠,٠٤٢	١,١٦٣,٩١٨	
صافي التغيرات في الأصول والالتزامات التشغيلية:		
(١,٤٣٣,٣٢٢)	١,٠٥١,٣٨٨	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	١,٣٥٧,٠٦٥	الذمم المدينة عن بيع الاستثمارات
٨٤٦,٥٤٠	(١,٦٦٨)	المصروفات المدفوعة مقدماً والذمم المدينة الأخرى
(١,٢٨١)	٤,٥٠٣	اتعاب إدارة مستحقة
٣٣,٧٢٩	٣٧,٥٠٩	المصروفات المستحقة والالتزامات الأخرى
٢٦٥,٧٠٨	٣,٦١٢,٧١٥	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:		
٧,٧٤٣,٨٧٥	٦,٩٩٧,١٣٥	المتحصلات من إصدار الوحدات
(٥,٠٣٢,٣٣٠)	(١٠,٤٥٥,٧٥١)	استردادات الوحدات، بالصافي بعد خصم المبالغ المستحقة عن الاسترداد
٢,٧١١,٥٤٥	(٣,٤٥٨,٦١٦)	صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التمويلية
٢,٩٧٧,٢٥٣	١٥٤,٠٩٩	صافي الزيادة في النقدية وما في حكمها
٧,٠٢٧	٥٩١,٣٥١	النقدية وما في حكمها في بداية الفترة
٢,٩٨٤,٢٨٠	٧٤٥,٤٥٠	النقدية وما في حكمها في نهاية الفترة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٤ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

١. الوضع القانوني والأنشطة الرئيسية

صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول – الاستراتيجية المتحفظة ("الصندوق") هو صندوق استثماري مفتوح تم تأسيسه وإدارته من خلال اتفاقية بين شركة الجزيرة للأسواق المالية - 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 استمرارية إصدار وحدات الصندوق بموجب خطابها رقم ٥/٧٠٢ بتاريخ ١ ربيع الثاني ١٤٣٤ هـ (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 لكل وحدة.

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

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

٢. أسس الإعداد

٢-١ بيان الالتزام

تم إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة الخاصة بالصندوق وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي ٣٤ "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين. ويجب قراءتها إلى جانب آخر قوائم مالية سنوية للصندوق عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م. ولا تُعتبر نتائج فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م بالضرورة مؤشراً على النتائج المتوقعة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م.

٢-٢ أساس القياس

تم إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

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

٢-٣ عملة العرض والنشاط

يتم عرض هذه القوائم المالية الأولية الموجزة بالريال السعودي باعتباره عملة العرض والنشاط الخاصة بالصندوق.

المعاملات والأرصدة

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

٣. السياسات المحاسبية ذات الأهمية

تتطابق السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة مع تلك المستخدمة والمفصّل عنها في القوائم المالية السنوية للصندوق عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م. وعلى الرغم من وجود معايير جديدة وتعديلات وتفسيرات ستطبق لأول مرة في عام ٢٠٢٥م، إلا أن تطبيقها لا يحدث أثراً على هذه القوائم المالية الأولية الموجزة الخاصة بالصندوق.

وقد صدرت عدة تعديلات وتفسيرات محاسبية جديدة أخرى حتى تاريخ إصدار هذه القوائم المالية الأولية الموجزة للصندوق، ولكنها لم تدخل حيز النفاذ بعد. ويرى مجلس إدارة الصندوق أن هذه التعديلات والتفسيرات لن يكون لها أثر جوهري على القوائم المالية الأولية الموجزة الخاصة بالصندوق. وينوي الصندوق تطبيق هذه التعديلات والتفسيرات عند الاقتضاء.

صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول – الاستراتيجية المتحفظة
(سابقاً: صندوق الجزيرة المتنوع المتحفظ)
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م
(المبالغ بالريال السعودي)

٣. السياسات المحاسبية ذات الأهمية (تتمة)

٣-١ المعايير الجديدة والتعديلات والتفسيرات

خلال الفترة، لم يرق الصندوق باعتماد مبكر لأي معيار أو تفسير أو تعديل تم إصداره ولم يدخل حيز التنفيذ 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 المعيار الدولي للتقرير المالي ٢١ – صعوبة التحويل	عَدَلَ مجلس معايير المحاسبة الدولي المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٢١ لإضافة متطلبات تساعد على تحديد ما إذا كانت العملة قابلة للتحويل 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 حالياً بتقييم أثر هذه المعايير والتفسيرات، وينوي اعتمادها عند دخولها حيز التنفيذ.

المعايير والتفسيرات	الوصف	تدخل حيز النفاذ من الفترات التي تبدأ في أو بعد تاريخ
تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٠ ومعيار المحاسبة الدولي ٢٨ - بيع الأصول أو المساهمة بيها بين المستثمر والشريك أو المشروع المشترك.	لا يتم إثبات الربح أو الخسارة جزئياً عند وقوع معاملات بين مستثمر وشريك 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.	تاريخ النفاذ غير محدد
تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ - الأدوات المالية والمعيار الدولي للتقرير المالي ٧ - الإفصاحات المتعلقة بالأدوات المالية	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.	١ يناير ٢٠٢٦م

صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول – الاستراتيجية المتحفظة
(سابقاً: صندوق الجزيرة المتنوع المتحفظ)
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م
(المبالغ بالريال السعودي)

٣. السياسات المحاسبية ذات الأهمية (تتمة)

٣-١ المعايير الجديدة والتعديلات والتفسيرات (تتمة)

تدخل حيز النفاذ من الفترات التي تبدأ في أو بعد تاريخ	الوصف	المعايير والتفسيرات
١ يناير ٢٠٢٧م	المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٨ يقدم توجيهات حول تصنيف البنود 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 ٢٠٢٧م	يُنهي 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

٣-٢ التقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة من الإدارة استخدام بعض الأحكام والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المدرجة للأصول والالتزامات والإيرادات والمصروفات. وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات. وتخضع التقديرات والافتراضات المرتبطة بها للمراجعة المستمرة. كما يتم إثبات تعديلات التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها إجراء التعديل وأي فترات لاحقة تتأثر بهذا التعديل.

وفي إطار تطبيق السياسات المحاسبية للصندوق، قامت الإدارة باستخدام التقديرات والأحكام الهامة الواردة أدناه والتي كان لها أثر على هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

٣-٢-١ استثمارية الصندوق

قام مدير الصندوق بتقييم قدرة الصندوق على مواصلة أعماله كمنشأة مستمرة وخلص إلى أن الصندوق يمتلك الموارد الكافية لمواصلة 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. وعليه، فقد تم إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة على أساس مبدأ الاستمرارية.

٤. النقدية وما في حكمها

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م (مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥م (غير مدققة)	إيضاح
٥٤٥,٣١٤	٧٤٥,٤٥٠	١-٤
٤٦,٠٣٧	-	
٥٩١,٣٥١	٧٤٥,٤٥٠	

النقد لدى البنك
النقد لدى أمين الحفظ

١-٤ النقد لدى البنك محتفظ به 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 – الاستراتيجية المتحفظة
(سابقاً: صندوق الجزيرة المتنوع المتحفظ)
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٥. استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

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

٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مدققة)	التكلفة	القيمة العادلة	%
الصناديق المدارة من قبل مدير الصندوق:			
صندوق الجزيرة للمرابحة بالريال السعودي	١٩,٨٨٦,٨٤٠	٢٢,٢٢٨,٩٨٩	٢٨,٠٣%
صندوق الجزيرة للصبوك	١٤,٢٤٩,٢٦٨	١٤,٨٥٤,٤٥٢	١٨,٧٣%
صندوق الجزيرة للأسهم العالمية	٧,٨٠٩,٠٦١	٩,٤٠٦,٨٥١	١١,٨٦%
صندوق الجزيرة الزراعي للدخل	٥,٤١١,٦٠٢	٥,٣٩٦,٦٥٥	٦,٨١%
صندوق الجزيرة للأسهم السعودية	١,٧٢٠,١٣٣	١,٧٨٣,٧٠٨	٢,٢٥%
صندوق الجزيرة الخاص	٢٢٥,٢٤٨	٢٢٥,٢٤٨	٠,٢٨%
صندوق الجزيرة للملكيات الخاصة	٤١,٢٥٠	٤١,٩٨٨	٠,٠٥%
	٤٩,٣٤٣,٤٠٢	٥٣,٩٣٧,٨٩١	٦٨,٠١%
صناديق أخرى			
أليف متعدد الأصول فيديكس اللوجستي	٤,٦٠٤,٢٤٦	٤,٧٣٩,٣٠٠	٥,٩٨%
أليف متعدد الأصول - ATEL Leasing SP	٢,٩٢٥,٠٠٠	٣,٠٠٣,٥١٧	٣,٧٩%
أليف متعدد الأصول - ITE Rail SP	٢,٩٢٥,٠٠٠	٣,٢٠٨,٥٩٢	٤,٠٥%
أليف متعدد الأصول - SPC	٢,٢٥٠,١٨٠	٢,٨٦٢,٩٧٦	٣,٦١%
أليف متعدد الأصول-الخاص	٥,٢٧٠,٤١٩	٥,٦٢٥,٥٣٣	٧,٠٩%
Ishares Russell ٣٠٠٠ Inc	٧٥٥,٢١٩	٨٢٠,١٣٣	١,٠٣%
أليف متعدد الأصول - Horizon	٥٦٣,٠٢٩	٦٢٢,٨٣٠	٠,٧٩%
أليف متعدد الأصول - US Health Care Income SP	٢,٩٢٥,٠٠٠	٣,٢٨٣,٦٣٤	٤,١٤%
Ishares Global REIT E	٤٢٧,٤٣٨	٤٠٥,٨٤٤	٠,٥٢%
SPDR Gold SHS	٧٠٧,٥٠٠	٧٨٧,٧٠٩	٠,٩٩%
	٢٣,٣٥٣,٠٣١	٢٥,٣٦٠,٠٦٨	٣١,٩٩%
	٧٢,٦٩٦,٤٣٣	٧٩,٢٩٧,٩٥٩	١٠٠,٠٠%

الاجمالي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مدققة)	التكلفة	القيمة العادلة	%
الصناديق المدارة من قبل مدير الصندوق:			
صندوق الجزيرة للمرابحة بالريال السعودي	٢٠,٥٣٣,٥٩٧	٢٢,٥٤١,٥١٩	٢٨,٥٥%
صندوق الجزيرة للصبوك	١٢,٣٩٥,٩٣١	١٢,٥١٩,٨٤٧	١٥,٨٦%
صندوق الجزيرة للأسهم العالمية	٩,٧٥٦,٥٥٩	١١,٢١٣,٥٣٦	١٤,٢٠%
صندوق الجزيرة الزراعي للدخل	٥,٤١١,٦٠٢	٥,٤٠٦,٢٥٨	٦,٨٥%
صندوق الجزيرة للأسهم السعودية	٢,٢٤٤,٨٢٦	٢,٤٥٠,٧٦٧	٣,١٠%
صندوق الجزيرة للملكيات الخاصة	٤١,٢٥٠	٤١,٢٥٠	٠,٠٥%
	٥٠,٣٨٣,٧٦٥	٥٤,١٧٣,١٧٧	٦٨,٦١%
صناديق أخرى			
أليف متعدد الأصول فيديكس اللوجستي	٤,٦٠٤,٢٤٦	٤,٦٥٣,٧٠٤	٥,٨٩%
أليف متعدد الأصول - ECP I Private Credit SP	٢,٩٢٥,٠٠٠	٣,٤٦٢,٧٢٣	٤,٣٩%
أليف متعدد الأصول - ITE Rail SP	٢,٩٢٥,٠٠٠	٣,٢٤٦,٦٤٣	٤,١١%
أليف متعدد الأصول - US Health Care Income SP	٢,٩٢٥,٠٠٠	٣,٢٢٦,٣٨١	٤,٠٩%
أليف متعدد الأصول - ATEL Leasing SP	٢,٩٢٥,٠٠٠	٣,٠٤١,٢٩٧	٣,٨٥%
أليف متعدد الأصول - Private Equity STR SP	٢,٢٥٠,١٨٠	٢,٥٨٦,٠٥٨	٣,٢٨%
أليف متعدد الأصول - CCO I Private Credit SP	٢,٤٦٤,٣٢١	٢,٢٦٦,٣٨٩	٢,٨٧%
أليف متعدد الأصول - Axiom Space SP	٥٦٢,٧٢٥	٥٦٣,٠٢٩	٠,٧١٥%
Ishares Russell ١٠٠٠ ETF	١٩٥,٢٥٧	٢٠٥,٧٨٢	٠,٢٦%
جدوى ريت السعودية	٢٦٩,١٥٠	٢٦٤,١١٦	٠,٣٣%
Ishares Global REIT	٤١٨,١٥٣	٣٨٥,٥٦٨	٠,٤٩%
SPDR Gold SHS	٣٧٠,٣٣٥	٣٦٣,٠٠٢	٠,٤٦%
Ishares Russell ٢٠٠٠ ETF	٥٢٩,٦٨٩	٥١٩,٧٢٧	٠,٦٦%
	٢٣,٣٦٤,٠٥٦	٢٤,٧٨٤,٤١٩	٣١,٣٩%
	٧٣,٧٤٧,٨٢١	٧٨,٩٥٧,٥٩٦	١٠٠,٠٠%

الاجمالي

صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول – الاستراتيجية المتحفظة
(سابقاً: صندوق الجزيرة المتنوع المتحفظ)
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٦. المعاملات مع الأطراف ذات علاقة وأرصدها

أتعاب الإدارة ومصرفيات أخرى

يقوم الصندوق بسداد أتعاب الإدارة بمعدل وقدره ٠,٥٠٪ من صافي قيمة أصول الصندوق. ويتم احتسابها يومياً.

كما يسترد مدير الصندوق أي مصاريف أخرى تحمّلها بالإجابة عن الصندوق مثل أتعاب المراجعة وتعويضات مجلس الإدارة وغيرها من الرسوم الأخرى المماثلة. وليس من المتوقع زيادة هذه المصروفات عن نسبة ٠,٥٪ من قيمة صافي أصول الصندوق كمعدل سنوي لها وذلك مع احتسابها يومياً.

المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة:

خلال هذه الفترة، 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.

٣٠ يونيو ٢٠٢٤ م (غير مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مدققة)	طبيعة المعاملات	طبيعة العلاقة	الأطراف ذات العلاقة
(١٦٦,٠٢٨)	(٢٢٥,٣٣٠)	اتعاب الإدارة	مدير الصندوق	شركة الجزيرة للأسواق المالية
(١١,٩٦٧)	(١١,٨٣٥)	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة	الإدارة التنفيذية	مجلس إدارة الصندوق
أرصدة الأطراف ذات علاقة				
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مدققة)	طبيعة المعاملات	طبيعة العلاقة	الأطراف ذات العلاقة
٥٤٥,٣١٤	٧٤٥,٤٥٠	نقد لدى البنك	جهة منتسبة	بنك الجزيرة
(١١٦,٧٨٠)	(١٢١,٢٨٣)	أتعاب الإدارة المستحقة	مدير الصندوق	شركة الجزيرة للأسواق المالية
٢٨,١٢٩,٢٩٩	-	حصص في صافي قيمة الأصول	جهة منتسبة	شركة الجزيرة تكافل تعاوني
٣٨,٩٦٤,٨٥٦	-	حصص في صافي قيمة الأصول	مدير الصندوق	شركة الجزيرة للأسواق المالية
٨٩,٢٧٦	-	استرداد أتعاب الإدارة المستحقة	الإدارة التنفيذية	مجلس إدارة الصندوق
(٨٠,٠٦١)	(٧٩,٩٦٢)	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة	الإدارة التنفيذية	مجلس إدارة الصندوق

صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول – الاستراتيجية المتحفظة
(سابقاً: صندوق الجزيرة المتنوع المتحفظ)
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م
(المبالغ بالريال السعودي)

٦. المعاملات مع الأطراف ذات علاقة وأرصدها (تتمة)

أرصدة الاطراف ذات علاقة (تتمة)

قيمة الوحدات المحتفظ بها كما في		مبالغ المعاملات		طبيعة المعاملات	الأطراف ذات العلاقة
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م (مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥م (غير مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٤م (غير مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥م (غير مدققة)		
٢٢,٥٤١,٥١٩	٢٢,٢٢٨,٩٨٩	٥,١٩٨,٦٣٠	٩٧٧,٢٨٦	متحصلات الاشتراك في الوحدات	صندوق الجزيرة للمرابحة بالريال السعودي
-	-	(٤٥٣,٧٢٣)	(١,٧٩٣,٠٠٠)	متحصلات استرداد الوحدات	
١١,٢١٣,٥٣٦	٩,٤٠٦,٨٥١	٢,٧٢٥,٠٨٤	١٨٧,٥٠٠	متحصلات الاشتراك في الوحدات	صندوق الجزيرة للأسهم العالمية
-	-	(١,٤٢٣,١٢٥)	(٢,٢٣٨,١٢٤)	متحصلات استرداد الوحدات	
٢,٤٥٠,٧٦٧	١,٧٨٣,٧٠٨	١٥٦,٧١٣	٨٥٩,١٧٠	متحصلات الاشتراك في الوحدات	صندوق الجزيرة للأسهم السعودية
-	-	(٤٠١,٠٩٩)	(١,٤٥٤,٠٠٠)	متحصلات استرداد الوحدات	
-	-	٢٥٣,٢٠٣	٢١٧,٠٦٤	دخل توزيعات الأرباح	صندوق الجزيرة الزراعي للدخل
٥,٤٠٦,٢٥٨	٥,٣٩٦,٦٥٥	-	-	الاشتراك في الوحدات	
-	-	-	-	دخل توزيعات الأرباح	
١٢,٥١٩,٨٤٧	١٤,٨٥٤,٤٥٢	٦٩٨,٣٤٤	١,٩٥٠,١١٦	متحصلات الاشتراك في الوحدات	صندوق الجزيرة للصكوك
-	-	(٣,٥٤٩,٣٧٥)	(١٠٠,١٢٥)	متحصلات استرداد الوحدات	
٤١,٢٥٠	٤١,٩٨٨	-	-	متحصلات الاشتراك في الوحدات	صندوق الجزيرة للملكيات الخاصة

ويرد أدناه تفاصيل الاشتراك في بعض وحدات الصندوق من قبل مدير الصندوق وجهة منتسبة بمدير الصندوق وتفاصيل الوحدات المتبقية كما في نهاية الفترة / السنة هي كما يلي:

٣٠ يونيو ٢٠٢٥م (غير مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م (مدققة)	مدير الصندوق شركة الجزيرة للأسواق المالية جهة منتسبة شركة الجزيرة تكافل تعاوني
(عدد الوحدات)	(عدد الوحدات)	
٢٧٠,٧١٩	٢٧٠,٧١٩	
١٩٤,٣١٧	١٩٥,٤٣٦	

صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول – الاستراتيجية المتحفظة
(سابقاً: صندوق الجزيرة المتنوع المتحفظ)
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م
(المبالغ بالريال السعودي)

٧. معاملات الوحدات

فيما يلي موجز لمعاملات الوحدات خلال الفترة / السنة:

٣٠ يونيو ٢٠٢٥م (غير مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م (مدققة)
(عدد الوحدات)	
٥٥٨,٩٨٥	٥٤٣,٦٥٩
٤٨,٠٥٤	١٢٨,٢٨١
(٧١,٩٨٣)	(١١٢,٩٥٥)
(٢٣,٩٢٩)	١٥,٣٢٦
٥٣٥,٠٥٦	٥٥٨,٩٨٥

الوحدات في بداية الفترة / السنة
الوحدات المصدرة خلال الفترة / السنة
الوحدات المستردة خلال الفترة / السنة
صافي التغير في عدد الوحدات

الوحدات في نهاية الفترة / السنة

٨. صافي الربح من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

٣٠ يونيو ٢٠٢٥م (غير مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م (مدققة)
١,٣٩١,٧٥١	١,٩٦٢,٧٣٧
١٨٤,٧٣٠	٨٨,٥٦٣
١,٥٧٦,٤٨١	٢,٠٥١,٣٠٠

أرباح غير محققة من إعادة تقييم الاستثمارات
أرباح محققة من بيع الاستثمارات

٩. الأدوات المالية حسب فئة تصنيفها

٣٠ يونيو ٢٠٢٥م (غير مدققة)	القيمة العادلة من خلال الربح والخسارة
التكلفة المطفأة	
٧٤٥,٤٥٠	-
-	٧٩,٢٩٧,٩٥٩
٩٠,٩٤٤	-
٨٣٦,٣٩٤	٧٩,٢٩٧,٩٥٩
التكلفة المطفأة	القيمة العادلة من خلال الربح والخسارة
٥٩١,٣٥١	-
-	٧٨,٩٥٧,٥٩٦
١,٣٥٧,٠٦٥	-
٨٩,٢٧٦	-
٢,٠٣٧,٦٩٢	٧٨,٩٥٧,٥٩٦

٣٠ يونيو ٢٠٢٥م (غير مدققة)

الأصول كما في قائمة المركز المالي الأولية

النقدية وما في حكمها
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
المصروفات المدفوعة مقدماً والذمم المدينة الأخرى
الإجمالي

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م (مدققة)

الأصول كما في قائمة المركز المالي الأولية

النقدية وما في حكمها
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
الذمم مدينة عن بيع الاستثمارات
المصروفات المدفوعة مقدماً والذمم المدينة الأخرى
الإجمالي

يتم قياس جميع الالتزامات المالية كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م بالتكلفة المطفأة.

١٠. إدارة 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 عُرضةً 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 نتيجةً لتغيرات أسعار صرف العملات الأجنبية، كما تنشأ هذه المخاطر على الأدوات المالية المقومة بعملة أجنبية.

لا يُعتبر الصندوق عُرضةً 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 أسعار فائدة ثابتة، وذلك نتيجةً لتقلبات أسعار العملات السائدة في السوق.

لا يُعتبر الصندوق عُرضةً 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 نتيجةً لتغيرات الأسعار السائدة في السوق وذلك بسبب عوامل أخرى غير العملات الأجنبية وتقلبات أسعار العملات.

وتنشأ مخاطر الأسعار بشكل أساسي نتيجةً 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. فيما يلي الأثر على صافي قيمة الأصول (حقوق الملكية) (الناتج عن التغير في القيمة العادلة للاستثمارات حتي ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م و٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م) بسبب تغير محتمل ومعقول في مؤشرات الأسهم، مع إبقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة كما يلي:

صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول – الاستراتيجية المتحفظة
(سابقاً: صندوق الجزيرة المتنوع المتحفظ)
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٠. إدارة المخاطر المالية (تتمة)

أ - مخاطر السوق (تتمة)

(٣) مخاطر الأسعار (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م (مدققة)		٣٠ يونيو ٢٠٢٥م (غير مدققة)	
نسبة التغير المحتمل إلى حدٍّ معقول %	الأثر على صافي قيمة الأصول	نسبة التغير المحتمل إلى حدٍّ معقول %	الأثر على صافي قيمة الأصول
١%	٢٢٥,٤١٥	١%	٢٢٢,٢٩٠
١%	١٢٥,١٩٨	١%	١٤٨,٥٤٥
١%	١١٢,١٣٥	١%	٩٤,٠٦٩
١%	٥٤,٠٦٣	١%	٥٣,٩٦٧
١%	٢٤,٥٠٨	١%	١٧,٨٣٧
١%	٤١٣	١%	٢,٢٥٢
١%	-	١%	٤٢٠
١%	-	١%	٥٦,٢٥٥
١%	٤٦,٥٣٧	١%	٤٧,٣٩٣
١%	٣٢,٤٦٦	١%	٣٢,٠٨٦
١%	٣٢,٢٦٤	١%	٣٢,٨٣٦
١%	٣٠,٤١٣	١%	٣٠,٠٣٥
١%	-	١%	٢٨,٦٣٠
١%	-	١%	٨,٢٠١
١%	٣,٦٣٠	١%	٧,٨٧٧
١%	-	١%	٦,٢٢٨
١%	٣,٨٥٦	١%	٤,٠٥٨
١%	٣٤,٦٢٧	-	-
١%	٢٥,٨٦١	-	-
١%	٢٢,٦٦٤	-	-
١%	٥,٦٣٠	-	-
١%	٢,٠٥٨	-	-
١%	٢,٦٤١	-	-
١%	٥,١٩٧	-	-

الصناديق المدارة من قبل مدير الصندوق:

صندوق الجزيرة للمرابحة بالريال السعودي	١%
صندوق الجزيرة للصكوك	١%
صندوق الجزيرة للأسهم العالمية	١%
صندوق الجزيرة الزراعي للدخل	١%
صندوق الجزيرة للأسهم السعودية	١%
صندوق الجزيرة الخاص	١%
صندوق الجزيرة للملكيات الخاصة	١%

صناديق أخرى

أليف متعدد الأصول-الخاص	١%
أليف متعدد الأصول فيديكس اللوجستي	١%
أليف متعدد الأصول - ITE Rail SP	١%
أليف متعدد الأصول - US Health Care	١%
Income SP	١%
أليف متعدد الأصول - ATEL Leasing SP	١%
أليف متعدد الأصول - SPC	١%
Inc ٣٠٠٠ Ishares Russell	١%
SPDR Gold SHS	١%
أليف متعدد الأصول - Horizon	١%
Ishares Global REIT E	١%
أليف متعدد الأصول - ECP I Private Credit	-
SP	-
أليف متعدد الأصول - Private Equity STR	-
SP	-
أليف متعدد الأصول - CCO I Private	-
Credit SP	-
أليف متعدد الأصول - AXIOM SP	-
Ishares Russell ١٠٠٠ ETF	-
جدوى ريت السعودية	-
Ishares Russell ٢٠٠٠ ETF	-

ب - مخاطر الائتمان

يُعتبر الصندوق عُرضة لمخاطر الائتمان، باعتبارها المخاطر المصاحبة لعدم قدرة أحد الأطراف المعنية في الأداء 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 معيّنة مع التقييم المتواصل لقدرتهم الائتمانية. ويُعتبر الصندوق عُرضة لمخاطر الائتمان على النقد وما في حكمه والذمم المدينة الأخرى. كما يتم إيداع الأرصة لدى البنك لدى مؤسسات مالية موثوقة؛ وعليه يكون عُرضة لمخاطر ائتمان محدودة. أما بالنسبة للأصول الأخرى، فتكون عُرضة أيضاً لمخاطر ائتمان منخفضة.

١٠. إدارة المخاطر المالية (تتمة)

ب - مخاطر الائتمان (تتمة)

تصنيفات ائتمانية

يقوم مدير الصندوق بمراجعة التركيز الائتماني للأصول المالية بناء على الأطراف المقابلة. يتم تقييم الجودة الائتمانية للأصول المالية باستخدام التصنيفات من وكالات التصنيف الائتماني موثوقة. كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م، لدى الصندوق أصول مالية معرضة لمخاطر الائتمان بجودة الائتمان التالية:

تصنيف المؤسسة المالية	٣٠ يونيو ٢٠٢٥م (غير مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م (مدققة)
النقدية وما في حكمها	٧٤٥,٤٥٠	٥٤٥,٣١٤
أ -		

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 في كل يوم عمل في المملكة العربية السعودية، 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.

د - 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 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.

١١. تقدير القيمة العادلة

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

وتعتبر 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 مخصصاً منها مخصص الانخفاض، إن وجد، قيمتها العادلة.

١١. تقدير القيمة العادلة (تتمة)

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.

يصنف الصندوق جميع أصوله المالية، باستثناء تلك المدرجة بالتكلفة المطفأة، بالقيمة العادلة على أنها المستوى الثاني.

تشتمل تقنية التقييم لحساب القيمة العادلة للاستثمارات بموجب المستوى الثاني على تحديد صافي قيمة الأصول لكل وحدة من الصندوق والتي تعتمد على بيانات السوق التي يمكن ملاحظتها.

وبالنسبة للأصول والالتزامات التي تقدر بقيمتها العادلة بشكل متكرر، فيقوم الصندوق بتحديد التحويلات بين مستويات القيمة العادلة من خلال إعادة تقييم التصنيف (استناداً إلى أقل مستوى من المعطيات ذات الأهمية لقياس القيمة العادلة ككل)، ويعتبر أن التحويلات قد تمت في نهاية الفترة المالية التي وقع فيها التغيير. وخلال هذه الفترة، لم يتم تسجيل أي تحويل في مستويات القيمة العادلة للأصول المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

تُعتبر الأدوات المالية الأخرى كالنقد وما في حكمه، بمثابة أصول مالية قصيرة الأجل تقارب قيمتها الدفترية قيمتها العادلة، وذلك نظراً لطبيعة قصر أجلها والتصنيفات الائتمانية المرتفعة لأطراف الأخرى المعنية فيها. أما بالنسبة لجميع الأصول والالتزامات المالية الأخرى، فتقارب أيضاً قيمتها الدفترية قيمتها العادلة.

١٢. الأحداث اللاحقة لتاريخ التقرير المالي

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

١٣. آخر يوم تقييم

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

١٤. اعتماد القوائم المالية الأولية الموجزة

تم اعتماد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة والموافقة على إصدارها من مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ٥ ربيع الأول ١٤٤٧ هـ الموافق ٢٨ أغسطس ٢٠٢٥م.