

# صندوق الجزيرة الخليجي للدخل التقرير السنوي 2025

---

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

---

## معلومات صندوق الاستثمار:

### أسم صندوق الاستثمار

صندوق الجزيرة الخليجي للدخل

### أهداف و سياسات الاستثمار وممارساته

- الهدف الأساسي للصندوق هو تنمية رأس المال على المدى الطويل وتوزيع الأرباح المحصلة من الشركات، وتحقيق عائد يفوق معدل نمو مؤشر ستاندر د اند بورز المركب للأسهم الخليجية المتوافقة مع الشريعة الذي تم اختياره كمؤشر استرشادي للصندوق.
- يستثمر الصندوق في أسهم الشركات المدرجة في أسواق الأسهم الخليجية التي تمتاز بتوزيع أرباح نقدية و/ أو التي يتوقع نمو في أرباحها بمحفظة متنوعة متوافقة مع المعايير الشرعية للصندوق، كما يمكن له الاستثمار في صناديق مثابه، والاستثمار بما لا يزيد عن 15% من أصوله في صكوك خليجية وصناديق صكوك خليجية.
- يحق لمدير الصندوق تحديد نسب تركيز الاستثمار والأوزان السوقية والجغرافية في أسواق الأسهم حسب ما يراه مناسباً لتحقيق مصلحة حملة وحدات الصندوق وبما لا يتعارض مع شروط وأحكام الصندوق وضوابط هيئة السوق المالية، على أن لا يتجاوز التركيز في سوق واحد ما نسبته 40% من أصول الصندوق وفي حال تجاوز وزن السوق في المؤشر الاسترشادي هذه النسبة، يصبح الحد الأقصى هو 10% إضافية لوزن السوق المعني في المؤشر الاسترشادي.
- يستثمر الصندوق في الصناديق العقارية المتداولة (الريت) وحقوق الاولوية، كما يمكن للصندوق استثمار أي نسبة من السيولة المتاحة في عمليات مرابحة طويلة أو قصيرة الأجل بعملات خليجية من خلال البنوك الخليجية وبحيث لا يتعارض ذلك مع الأهداف الرئيسية للصندوق.

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

### سياسة توزيع الدخل والارباح:

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

### المؤشر الاسترشادي للصندوق:

مؤشر ستاندر د أند بورز للأسهم المركب للأسهم الخليجية المتوافقة مع الشريعة S&P GCC Composite Shariah index (SPSHG)، هو المؤشر الإسترشادي للصندوق. وهو مؤشر يصدر عن ستاندر د أند بورز وداو جونز للمؤشرات، ويختص بقياس التغيرات السعرية في الاسهم المدرجة بالأسواق الخليجية والمتوافقة مع المعايير الشرعية للصندوق. ويمكن للمستثمر الحصول على معلومات كاملة عن المؤشر الإسترشادي من موقع ستاندر د أند بورز وداو جونز [www.spindices.com](http://www.spindices.com)

## ◀ أداء الصندوق

### جدول مقارنة يغطي السنوات المالية الثلاث الأخيرة

2025	2024	2023	السنة
12,514,632	11,563,379	22,078,147	صافي قيمة أصول الصندوق بنهاية السنة
238.66	252.566	210.88	صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة بنهاية السنة
269.55	254.327	210.886	أعلى صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة خلال السنة
237.72	213.644	159.005	أدنى صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة خلال السنة
52,437	45,784	104,692	عدد الوحدات المصدرة بنهاية السنة
2.49	4.2628	5.325	الأرباح الموزعة لكل وحدة
2.79%	2.73%	2.89%	نسبة المصروفات
0	0	0	نسبة الأصول المقترضة من إجمالي الأصول ومدة انكشافها وتاريخها

### ◀ نتائج مقارنة أداء المؤشر الاسترشادي للصندوق بأداء الصندوق

حقق الصندوق أداء قدره 5.51% مقارنة بأداء المؤشر الاسترشادي الذي بلغ 6.00% محققاً أداء أعلى من المؤشر بنسبة 0.50%

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

الفترة	سنة	3 سنوات	5 سنوات	منذ التأسيس
الصندوق	-5.51%	51.62%	121.77%	138.66%

لا يأخذ جدول الأداء أعلاه في الاعتبار تأثير توزيعات الأرباح

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

الفترة	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	منذ التأسيس
الصندوق	6.05%	-3.81%	3.29%	3.51%	3.14%	38.24%	5.81%	33.97%	19.76%	-5.51%	138.66%

لا يأخذ جدول الأداء أعلاه في الاعتبار تأثير توزيعات الأرباح

## الرسوم الفعلية لسنة 2025م "بالريال السعودي"

نسبة الرسم إلى متوسط صافي قيمة الأصول	قيمة الرسم	نوع الرسم
0.1125%	16,278	رسوم الحفظ
1.6874%	244,179	رسوم الإدارة
0.2005%	29,009	رسوم المراجع القانوني
0.0515%	7,459	رسوم رقابية
0.2277%	32,952	رسوم المؤشر الإستراتيجي
0.0687%	9,945	رسوم اللجنة الشرعية
0.0825%	11,934	رسوم مجلس إدارة الصندوق
0.0357%	5,172	رسوم تداول
0.2324%	33,624	مصاريف التعامل
0.0993%	14,376	مصاريف اخرى
<b>2.7982%</b>	<b>404,928</b>	<b>اجمالي المصروفات</b>

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

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

لا يوجد

### ممارسات التصويت السنوي

يتم التصويت على الجمعيات للشركات المستثمر بها خلال العام 2025 كالتالي: (مرفق)

## تقرير مجلس ادارة الصندوق السنوي:

### ❖ يتألف المجلس من الأعضاء التالية أسماؤهم:

#### • أ. سعد عبدالعزيز الغريزي - 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 طرح 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.

#### • أ. ماركو ماوري (عضو - غير مستقل)

يشغل حالياً منصب الرئيس التنفيذي للأستثمار في الجزيرة كابيتال. لديه 20 عامًا من الخبرة العملية في إدارة الأصول والأسواق المالية عبر فئات الأصول المتعددة مع مؤسسات أوروبية وخليجية. عمل سابقاً كمدير لمحفظة أسواق المال والدخل الثابت في جينرالي انفسمنت (Generali Investments)، ورئيس مشارك لأسواق الأسهم الآسيوية والناشئة في اركا اس جي ار (Arca SGR)، ورئيس الإستثمارات الدولية و متعددة الأصول في الأهلي كابيتال. يحمل درجة الماجستير في إدارة الأعمال التنفيذي من جامعة إنسيد (INSEAD) ودرجة الماجستير في التمويل من جامعة كاتوليك ساكرو كور (Cattolica Sacro Cuore University) في إيطاليا، وهو محلل مالي معتمد (CFA) ومحلل استثمار بديل معتمد (CAIA) و حاصل على مؤهل التمويل الإسلامي (IFQ) من معهد (CISI).

#### • 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 المعقليه بالرياض. يعمل منذ عام 2012م بمنصب نائب الرئيس للعمليات والمشاريع بشركة تطوير للمباني.

#### • أ. 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 عشرون عاماً في المجال البنكي و الاستثمار من خلال العمل في مؤسسة النقد العربي السعودي كنائب رئيس إدارة التفتيش 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، ولايشمل 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 بجميع القوانين والانظمة 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 اكمال ودقة شروط وأحكام الصندوق وأي مسند آخر (سواء أكان عقد أم غيره) يتضمن إفصاحات تتعلق بالصندوق ومدير الصندوق وإدارته للصندوق، إضافة إلى التأكد من توافق ماسبق مع لائحة صناديق الاستثمار.
- التأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق.
- الإطلاع على التقرير المتضمن تقييم أداء وجودة الخدمات المقدمة من الاطراف المعنية بتقديم الخدمات الجوهرية للصندوق؛ وذلك للتأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق وما ورد في لائحة صناديق الاستثمار.
- تقييم آلية تعامل مدير الصندوق مع المخاطر المتعلقة بأصول الصندوق وفقاً لسياسات وإجراءات مدير الصندوق حيال رصد المخاطر المتعلقة بالصندوق وكيفية التعامل معها.
- العمل بأمانة وحسن نية واهتمام ومهارة وعناية وحرص وبما يحقق مصلحة مالكي الوحدات.
- تدوين محاضر الاجتماعات التي تشتمل على جميع وقائع الاجتماعات والقرارات التي اتخذها مجلس إدارة الصندوق.
- الإطلاع 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.

- ❖ مكافئات أعضاء مجلس إدارة الصندوق: 12,000 ريال سعودي سنوياً، بواقع ثلاثة آلاف ريال سعودي مكافأة لكل عضو مستقل بدل حضور كل اجتماع وبحد ادنى 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. ماركو ماوري	أ. سعد الغريبي	
عضو	عضو	عضو	رئيس	صندوق الجزيرة للأسهم السعودية
عضو	عضو	عضو	رئيس	صندوق الجزيرة الخليجي للدخل
عضو	عضو	عضو	رئيس	صندوق الجزيرة للمرابحة بالريال السعودي
عضو	عضو	عضو	رئيس	صندوق الجزيرة للمرابحة بالدولار الأمريكي
عضو	عضو	عضو	رئيس	صندوق الجزيرة للصكوك
عضو	عضو		رئيس	صندوق الجزيرة للأسهم العالمية
عضو	عضو		رئيس	صندوق الجزيرة للأسهم الأوروبية
عضو	عضو		رئيس	صندوق الجزيرة للأسهم اليابانية
عضو	عضو		رئيس	صندوق الجزيرة لأسهم الأسواق العالمية الناشئة
عضو	عضو		رئيس	صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول - استراتيجية النمو
عضو	عضو		رئيس	صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول - الاستراتيجية المتوازنة
عضو	عضو		رئيس	صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول - الاستراتيجية المتحفظة
عضو	عضو			صندوق الجزيرة ريت

### ❖ **اجتماعات مجلس ادارة الصناديق خلال العام:**

الاجتماع الأول عقد بتاريخ 26 يونيو 2025م. تم حضور جميع اعضاء مجلس ادارة الصناديق.

### ❖ **المواضيع التي تم مناقشتها:**

- مراجعة اداء الصندوق والتطورات الرئيسية وأوضاع السوق.
- مراجعة تقرير المطابقة والالتزام الذي تضمن التحديثات على الأنظمة واللوائح، وعرض تحديثات المخالفة
- عرض الطلبات الموافقة عليها من قبل أعضاء مجلس إدارة الصندوق عبر البريد الإلكتروني.

### **القرارات التي تم اتخاذها:**

- الموافقة على القوائم المالية السنوية.
- الموافقة على تغييرات غير اساسية لصندوق الجزيرة للمرابحة بالريال السعودي و صندوق الجزيرة للمرابحة بالدولار الامريكي من خلال إزالة قيود التصنيف الائتماني من ضمن الأدوات التي كان يستثمر بها الصندوق لما يتيح لمدير الصندوق المرونة اللازمة لاستثمار أموال الصندوق لما فيه من مصلحة لملاك الوحدات.

الاجتماع الثاني عقد بتاريخ 11 ديسمبر 2025م تم حضور جميع اعضاء مجلس ادارة الصندوق،

### **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.
- الموافقة عن وجود تعارض مصالح في صندوق الجزيرة للأسهم السعودية صندوق الجزيرة الخليجي للدخل.

## ◀ مدير الصندوق:

### اسم وعنوان مدير الصندوق:

- شركة الجزيرة للأسواق المالية
- المركز الرئيسي: 7766 طريق الملك فهد - حي الرحمانية.
- الرمز البريدي: 12343 الرياض، المملكة العربية السعودية.
- الهاتف : +966 11 2157000
- الموقع الإلكتروني: www.aljaziracapital.com.sa

### مراجعة لأنشطة الاستثمار خلال الفترة:

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

فيما يتعلق بالسوق السعودي، فإنه تم إعادة توزيع الاستثمارات في الصندوق، حيث تم الاستثمار في إنتاج الأغذية والخدمات التجارية والمهنية خلال العام، كما تم التخرج من قطاعي المرافق العامة والسلع الرأسمالية وكما تم زيادة التمرکز في قطاع إدارة وتطوير العقارات وقطاع النقل بالإضافة إلى قطاعي المواد الأساسية والتطبيقات وخدمات التقنية والاتصالات، بالإضافة كما تم تخفيض مراكزنا في قطاعي الطاقة وتجزئة وتوزيع السلع الكمالية بالإضافة إلى قطاعي التأمين والقطاع البنكي.

أما فيما يتعلق بالسوق الاماراتي فقد تم الاستثمار في قطاع موزعي الأغذية وتخفيض التمرکز في قطاعي خدمات الاتصالات وزيادة التمرکز في قطاع إدارة العقارات. مع إبقاء تمرکزنا في الأسواق الأخرى دون تغيير.

### تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة.

حقق الصندوق أداء قدره 5.51% مقارنة بأداء المؤشر الاسترشادي الذي بلغ 6.00% محققاً أداء أعلى من المؤشر بنسبة 0.50%.

### تغييرات حدثت على شروط واحكام الصندوق خلال الفترة:

لا يوجد

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

لا يوجد

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

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

- يستثمر مدير الصندوق في وحدات الصندوق كما في نهاية سنة 2025م مبلغ وقدره 2,003,073.38 ريال سعودي وتشكل هذه الاستثمارات ما مجمله 16% من القيمة الصافية للصندوق.
- يوجد تعارض مصالح وهو كالتالي المشاركة في اكتتاب شركة اتحاد جرونفلدر سعدي القابضة، حيث أن شركة الجزيرة للأسواق المالية هي المستشار المالي ومدير الاكتتاب ومدير سجل اكتتاب المؤسسات ومتعهد التغطية للطرح العام الأولي، وقد تم الحصول على موافقة مجلس إدارة الصندوق على ذلك. :
- لم يتم مخالفة قيود الاستثمار خلال عام 2025م.

## **مدة إدارة الشخص المسجل كمدير للصندوق.**

منذ مارس 2020م وحتى الآن. (خمس سنوات وعشرة أشهر)

## **أمين الحفظ**

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

شركة إتش إس بي سي العربية السعودية HSBC Saudi Arabia، مرخصة كمؤسسة سوق مالية من قبل الهيئة بموجب الترخيص رقم (05008-37) مبنى شركة إتش إس بي سي العربية السعودية شارع العليا (شمال) حي المروج ص.ب. 12283 المملكة العربية السعودية +96611112992481 الموقع الإلكتروني [www.hsbcSaudi.com](http://www.hsbcSaudi.com)

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

تشمل مهام أمين الحفظ ما يلي:

- يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن التزاماته وفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار، سواء أأدى 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 الادارية اللازمة فيما يتعلق بحفظ أصول الصندوق.

- لمدير الصندوق الحق في اسناد 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 امين حفظ من الباطن من موارده الخاصة.
- للهيئة عزل أمين الحفظ المعين من مدير الصندوق أو اتخاذ أي تدبير تراه مناسباً في حال وقوع أي من الحالات الآتية:
  - توقف أمين الحفظ عن ممارسة نشاط الحفظ دون اشعار الهيئة بذلك.
  - إلغاء ترخيص أمين الحفظ في ممارسة نشاط الحفظ أو سحبه أو تعليقه من قبل الهيئة.
  - تقديم طلب إلى الهيئة من أمين الحفظ لإلغاء ترخيصه في ممارسة نشاط الحفظ.
  - إذا رأت الهيئة أن امين الحفظ قد أخل -بشكل تراه جوهرياً- بالتزام النظام أو لوائح التنفيذية.
  - أي حالة أخرى ترى الهيئة -بناءً على أسس معقولة- أنها ذات اهمية جوهرية.
- يجوز لمدير الصندوق عزل أمين الحفظ المعين من قبله بموجب إشعار كتابي إذا رأى بشكل معقول أن عزل أمين الحفظ في مصلحة حملة الوحدات، وعلى مدير الصندوق إشعار الهيئة ومالكي الوحدات بذلك فوراً وبشكل كتابي.

## مشغل الصندوق

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

شركة الجزيرة للأسواق المالية وهي شركة مرخصة وخاضعة لتنظيم هيئة السوق المالية بموجب لائحة مؤسسات السوق المالية بالترخيص رقم (37-07076).  
عنوانها: 7766 طريق الملك فهد - حي الرحمانية.  
الرمز البريدي: 12343 الرياض، المملكة العربية السعودية.  
الهاتف: +966 11 2157000.  
الموقع الإلكتروني: [www.aljaziracapital.com.sa](http://www.aljaziracapital.com.sa)

### (ب) بيان مهام مشغل الصندوق وواجباته ومسؤولياته

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

## 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.pkfbassam.com](http://www.pkfbassam.com)

البريد الإلكتروني: [info.sa@pkf.com](mailto:info.sa@pkf.com)

---

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

---

صندوق الجزيرة الخليجي للدخل  
صندوق استثماري مفتوح  
(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
القوائم المالية  
مع تقرير المراجع المستقل

صندوق الجزيرة الخليجي للدخل  
صندوق استثماري مفتوح  
(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)  
القوائم المالية مع تقرير المراجع المستقل  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

---

الصفحات

جدول المحتويات

٢-١	تقرير المراجع المستقل
٣	قائمة المركز المالي
٤	قائمة (الخسارة) / الدخل الشامل
٥	قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات
٦	قائمة التدفقات النقدية
٢٢-٧	الإيضاحات حول القوائم المالية

## تقرير المراجع المستقل

إلى السادة/ حاملي وحدات صندوق الجزيرة الخليجي للدخل  
(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)

(٢/١)

التقرير عن مراجعة القوائم المالية

### الرأي

في رأينا، فإن القوائم المالية المرفقة تعرض بشكل عادل، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي لصندوق الجزيرة الخليجي للدخل ("الصندوق") المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ وأدائه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

لقد قمنا بمراجعة القوائم المالية للصندوق والتي تشمل ما يلي:

- قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥؛
- قائمة (الخسارة) / الدخل الشامل للسنة المنتهية في ذلك التاريخ؛
- قائمة التغيرات في صافي الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات للسنة المنتهية في ذلك التاريخ؛
- قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ؛ و
- الإيضاحات حول القوائم المالية والتي تتضمن المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية 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 للميثاق الدولي لسلوك وأداب المهنة للمحاسبين المهنيين المعتمد في المملكة العربية السعودية وذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، وقد وقينا أيضاً بمسؤولياتنا المسلكية الأخرى وفقاً لذلك الميثاق. وفي اعتقادنا، فإن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها تعد كافية ومناسبة لتوفير أساس لرأينا.

### 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، وأحكام لائحة صناديق الاستثمار المعمول بها الصادرة عن مجلس إدارة هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق وعن 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 بالإستمرارية، وإستخدام أساس الإستمرارية 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 مجلس ادارة 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 عال 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، وتعد 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. وندوم أيضاً بما يلي:

## تقرير المراجع المستقل

إلى السادة/ حاملي وحدات صندوق الجزيرة الخليجي للدخل  
(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)

(٢/٢)

التقرير عن مراجعة القوائم المالي

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

- تحديد وتقييم مخاطر التحريف الجوهرية في القوائم المالية، سواءً بسبب غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة تستجيب لتلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا. 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.
  - 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.
  - تقييم 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 جوهرية متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة. وإذا خالصنا إلى وجود عدم تأكد جوهرية، 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 ظروفناً مستقبلياً قد تتسبب في توقف الصندوق عن البقاء كمنشأة مستمرة.
  - تقييم 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 والنائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في الرقابة الداخلية نقوم باكتشافها أثناء المراجعة.



عن بي كي إف البسام  
محاسبون ومراجعون قانونيون

عبدالإله البسام

محاسب قانوني

ترخيص رقم: ٧٠٣

الرياض، المملكة العربية السعودية

١٢ شوال ١٤٤٧ هـ

الموافق: ٣١ مارس ٢٠٢٦ م

الخبـر

هاتف: +966 13 893 3378  
فاكس: +966 13 893 3349  
ص.ب 4636  
الذخيرة 31952

جدة

هاتف: +966 12 652 3333  
فاكس: +966 12 652 2094  
ص.ب 15651  
جدة 21454

الرياض

هاتف: +966 11 2065 3333  
فاكس: +966 11 2065 4444  
ص.ب 69650  
الرياض 1757

صندوق الجزيرة الخليجي للدخل  
صندوق استثماري مفتوح  
(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)  
قائمة المركز المالي  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(المبالغ بالريال السعودي)

كما في ٣١ ديسمبر		إيضاح	
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م		
			<b>الموجودات</b>
		٥	النقد وما في حكمه
٣٨٥,٥٤٩	٤٩٢,٧٨٥	٦	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٠,٠٣٥,٠٥٥	١٢,٣٦٩,٩٤٠		دفعات مقدمة مقابل شراء استثمارات
٨٧٣,٧٨٨	-	٧	توزيعات أرباح
٥١٥,٧٠٣	-		مصروفات مدفوعة مقدماً وضم مدينة أخرى
٤,١٤٥	١١,٢٠١		إجمالي الموجودات
١١,٨١٤,٢٤٠	١٢,٨٧٣,٩٢٦		
			<b>المطلوبات</b>
		٨	أتعاب إدارة مستحقة
٧٦,٥٤٥	٦٢,٠٥٧		مستحقات لحاملي الوحدات مقابل الاسترداد
٥,٠٠٣	١٥٤,٢٩٩		مصروفات مستحقة و مطلوبات أخرى
١٦٩,٣١٣	١٤٢,٩٣٨		إجمالي المطلوبات
٢٥٠,٨٦١	٣٥٩,٢٩٤		
١١,٥٦٣,٣٧٩	١٢,٥١٤,٦٣٢		صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات
		٩	الوحدات المصدرة (بالعدد)
٤٥,٧٨٤	٥٢,٤٣٧		صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة للوحدة
٢٥٢,٥٦	٢٣٨,٦٦		

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٧ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق الجزيرة الخليجي للدخل  
صندوق استثماري مفتوح  
(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)  
قائمة (الخسارة) / الدخل الشامل  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(المبالغ بالريال السعودي)

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	إيضاح	
			<b>الإيرادات</b>
٤,١٨٨,٠٨٧	(٨٢٣,٧٥٨)	١٠	صافي (الخسارة) / الربح من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٤١٥,٢٨٢	٦٦٧,٦٢٥	٧	دخل توزيعات أرباح
٤,٦٠٣,٣٦٩	(١٥٦,١٣٣)		
			<b>المصروفات</b>
(٣٢٧,٦٨٨)	(٢٤٤,١٧٩)	٨	أتعاب إدارة
(٢١,٨٢٠)	(١٦,٢٧٩)		أتعاب حفظ
(١٠٩,٤٠٠)	(١١٠,٨٤٦)		مصروفات أخرى
(٤٥٨,٩٠٨)	(٣٧١,٣٠٤)		
٤,١٤٤,٤٦١	(٥٢٧,٤٣٧)		صافي (الخسارة) / الربح للسنة
-	-		الدخل الشامل الاخر للسنة
٤,١٤٤,٤٦١	(٥٢٧,٤٣٧)		إجمالي (الخسارة) / الدخل الشامل للسنة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٧ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق الجزيرة الخليجي للدخل  
صندوق استثماري مفتوح  
(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)  
قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(المبالغ بالريال السعودي)

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	إيضاح
٢٢,٠٧٨,١٤٧	١١,٥٦٣,٣٧٩	صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في بداية السنة
٤,١٤٤,٤٦١	(٥٢٧,٤٣٧)	اجمالي (الخسارة) / الدخل الشامل للسنة
		الاشتركاكات والاستبعادات لحاملي الوحدات
٨,٣٢٩,٨٥٨ (٢٢,٥٩٨,٧٥١) (١٤,٢٦٨,٨٩٣)	١١,٦٦٤,٢٥٩ (٩,٧٩٦,٣٦١) ١,٨٦٧,٨٩٨	اصدار الوحدات استرداد الوحدات صافي التغير من معاملات الوحدات
(٣٩٠,٣٣٦)	(٣٨٩,٢٠٨)	١٤ توزيعات الأرباح لحاملي الوحدات
١١,٥٦٣,٣٧٩	١٢,٥١٤,٦٣٢	صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في نهاية السنة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٧ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق الجزيرة الخليجي للدخل  
صندوق استثماري مفتوح  
(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)  
قائمة التدفقات النقدية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(المبالغ بالريال السعودي)

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	إيضاح
		<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:</b>
٤,١٤٤,١٤٦	(٥٢٧,٤٣٧)	صافي (الخسارة) / الربح للسنة
٣,٥١٥,١٧٦	٦٢٦,١٣٥	١٠ التعديلات علي: الخسارة غير المحققة من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٧,٦٥٩,٦٣٧	٩٨,٦٩٨	
		<b>صافي التغيرات في الموجودات و المطلوبات التشغيلية:</b>
٨,١٢٣,٣١٧	(٢,٩٦١,٠٢٠)	الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٨٧٣,٧٨٨)	٨٧٣,٧٨٨	دفعات مقدمة مقابل شراء استثمارات
١٢٥,٢٣٥	٥١٥,٧٠٣	توزيعات أرباح مدينة
١٠,٠٥٢	(٧٠٥٦)	مصرفات مدفوعة مقدماً و ذمم مدينة أخرى
(١١,٥٥٤)	(١٤,٤٨٨)	أتعاب إدارية مستحقة
(٢٢,٠٠٧)	-	مستحقات مقابل شراء استثمارات
(٢٥,٦٩٣)	(٢٦,٣٧٥)	مصرفات مستحقة و مطلوبات أخرى
١٤,٩٨٥,١٩٩	(١,٥٢٠,٧٥٠)	١٤ صافي النقد (المستخدم في) الناتج من الأنشطة التشغيلية
		<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:</b>
٨,٣٢٩,٨٥٨	١١,٦٦٤,٢٥٩	المتحصلات من إصدار الوحدات
(٢٢,٥٩٣,٧٤٨)	(٩,٦٤٧,٠٦٥)	الاستردادات من الوحدات، صافي من المستحق*
(٣٩٠,٣٣٦)	(٣٨٩,٢٠٨)	توزيعات الأرباح لحاملي الوحدات
(١٤,٦٥٤,٢٢٦)	١,٦٢٧,٩٨٦	١٤ صافي النقد الناتج من (المستخدم في) الأنشطة التمويلية
٣٣٠,٩٧٣	١٠٧,٢٣٦	٥ صافي الزيادة في النقد وما في حكمه
٥٤,٥٧٦	٣٨٥,٥٤٩	النقد وما في حكمه في بداية السنة
٣٨٥,٥٤٩	٤٩٢,٧٨٥	٥ النقد وما في حكمه في نهاية السنة
٥,٠٠٣	١٥٤,٢٩٩	*معلومات غير نقدية إضافية: *مبالغ مستحقة عن الاسترداد

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٧ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

**صندوق الجزيرة الخليجي للدخل**  
**صندوق استثماري مفتوح**  
(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)  
**قائمة التدفقات النقدية**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م**  
**(المبالغ بالريال السعودي)**

**١. الوضع النظامي والأنشطة الرئيسية**

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

يعمل الصندوق بموجب الشروط والأحكام الواردة في نشرة الإصدار الخاصة به ويمثل الهدف الرئيسي للصندوق في توفير الفرصة للمستثمرين للاستثمار بشكل أساسي في الأسهم المتوافقة مع الشريعة الإسلامية التي يتم إصدارها وتداولها في الأسواق المالية في دول مجلس التعاون الخليجي. يركز الصندوق على الأسهم التي تمتاز بنزوع أرباح. ويتم إعادة استثمار صافي دخل الصندوق في الصندوق وهو ما ينعكس في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لكل وحدة.

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

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

**الاشتراك / الاسترداد**

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

**٢. أسس الإعداد**

إن السياسات المحاسبية الرئيسية المطبقة في إعداد هذه القوائم المالية مُوضحة 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 يملك الصندوق دورة تشغيلية محددة وبالتالي لا يعرض الموجودات و المطلوبات المتداولة وغير المتداولة بشكل منفصل في قائمة المركز المالي، و عوضاً عن ذلك يقوم بعرضهم حسب ترتيب السيولة.

**٣.٢ عملة العرض والنشاط**

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

**المعاملات والأرصدة**

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

صندوق الجزيرة الخليجي للدخل  
صندوق استثماري مفتوح  
(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)  
قائمة التدفقات النقدية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(المبالغ بالريال السعودي)

٢. أسس الإعداد

٤.٢. التقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد هذه القوائم المالية من الإدارة استخدام الأحكام والتقديرات والافتراضات التي من شأنها التأثير على مبالغ الإيرادات والمصاريف والموجودات والمطلوبات المعلنة والإفصاحات المرفقة إضافة إلى الإفصاح عن المطلوبات المحتملة. وقد ينشأ عن حالات عدم التأكد من هذه الافتراضات والتقديرات نتائج تتطلب تعديلات جوهرية على القيمة الدفترية للموجودات أو المطلوبات التي تتأثر بها في الفترات اللاحقة.

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

أ. الأحكام

الاستمرارية

قامت إدارة الصندوق بتقييم قدرة الصندوق على مواصلة أعماله كمنشأة مستمرة وهي متأكدة من توافر الموارد اللازمة لاستمرار الصندوق في ممارسة نشاطه في المستقبل القريب. وعلاوة على ذلك، لم تكن الإدارة على علم بوجود أي حالات من عدم التأكد الجوهرية التي قد تلقي بظلال من الشك حول قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة. وعليه، فقد تم إعداد القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية.

٣. ملخص السياسات المحاسبية الهامة

عدد من التعديلات الجديدة على المعايير المدرجة ادناه تدخل حيز التنفيذ هذا العام لكنها لا تؤثر بشكل جوهري على القوائم المالية للصندوق،  
١,٣ المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات المطبقة اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٥ م

التعديلات على المعايير	الوصف	تدخل حيز النفاذ من السنوات التي تبدأ في أو بعد تاريخ	ملخص للتعديلات	تقييم مدير الصندوق
معياري 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.	قام مدير الصندوق بتقييم تطبيق هذه التعديلات وخلص إلى أنه لم يكن لها تأثير جوهري على المركز المالي للصندوق أو الأداء المالي أو التدفقات النقدية للفترة المالية الحالية.
المعيار الدولي للنقير المالي رقم ٩ و٧	تصنيف وقياس الأدوات المالية	١ يناير ٢٠٢٦ م	توضح التعديلات قواعد الإعراف ببعض الموجودات والمطلوبات المالية وإلغاء الإعراف بها، بما في ذلك محاسبته تاريخ التسوية لبعض أنظمة الدفع الإلكتروني. كما تقدم هذه التعديلات إرشادات لتقييم خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للموجودات 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 إيضاحات جديدة وتحديثات أخرى في معيار الدولي للتقرير رقم ٧.	قام مدير الصندوق بأجراء تقييم أولي و لا تتوقع ان يكون لتطبيق هذه التعديلات تأثير جوهري على القوائم المالية للصندوق حيث انه غير متوقع ان تتأثر الادوات المالية و ترتيبات التسوية للصندوق بشكل كبير.
المعيار الدولي للنقير المالي رقم ٩ و٧	العقود المرتبطة بالكهرباء المعتمدة على العوامل الطبيعية	١ يناير ٢٠٢٦ م	تحتوي هذه التعديلات متطلبات "الاستخدام الخاص" وأحكام محاسبة التحوط في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ في العقود التي تُعرض المنشآت لتقلبات في أسعار الكهرباء نتيجة لظروف طبيعية خارجة عن السيطرة مثل الأحوال الجوية. كما تم إدخال متطلبات إفصاح محددة ضمن المعيار الدولي رقم ٧.	بناءً على طبيعة عمليات الصندوق و ترتيبه التعاقدية لا يتوقع مدير الصندوق ان يكون لهذه التعديلات تأثير جوهري على القوائم المالية للصندوق عند التطبيق الأولي.

صندوق الجزيرة الخليجي للدخل  
صندوق استثماري مفتوح  
(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)  
قائمة التدفقات النقدية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(المبالغ بالريال السعودي)

٣. ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

التعديلات على المعايير	الوصف	ساري المفعول من الفترة المحاسبية التي تبدأ في أو بعد	ملخص التعديلات	تقييم مدير الصندوق
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. يؤثر هذا المعيار على متطلبات الإفصاح فقط ولا يؤثر على الاعتراف أو القياس.	سيقوم مدير الصندوق بتقييم مدى قابلية تطبيق المعيار الدولي رقم ١٩ عند تاريخ التطبيق. ومن المتوقع أن يقتصر أثر المعيار على متطلبات جوهري على المركز المالي للصندوق أو أدائها المالي أو تدفقاتها النقدية.
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨	العرض والإفصاح في القوائم المالية	١ يناير ٢٠٢٧ م	يحل المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ بدلا من معيار المحاسبة الدولي رقم ١، ويضع إطاراً جديداً لعرض والإفصاح في القوائم المالية. ويدخل المعيار فئات جديدة للإيرادات والمصروفات (التشغيلية، الاستثمارية، والتمويلية)، كما يتطلب عرض مجاميع فرعية جديدة، بما في ذلك الربح أو الخسارة التشغيلية، والربح أو الخسارة قبل التمويل وضريبة الدخل كما يعزز المعيار أيضاً إرشادات لتجميع وتفصيل المعلومات في القوائم المالية، ويقدم متطلبات إفصاح جديدة لقياسات الأداء المحددة من قبل الإدارة، وبلغى خيارات التصنيف للفوائد والأرباح في قائمة التدفقات النقدية.	تقوم الإدارة حالياً بتقييم أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٨

٤. معلومات السياسات المحاسبية الهامة

٤.١ النقدية وما في حكمه

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

٤.٢ الأدوات المالية

٤.٢.١ الاعتراف الأولي والقياس

يتم الاعتراف بالموجودات والمطلوبات المالية عندما تصبح الصندوق طرفاً في الأحكام المتعاقد عليها فيما يخص الأداة.

عند الاعتراف الأولي للموجودات أو المطلوبات المالية، فإن الصندوق يقوم بقياسها بقيمتها العادلة بعد إضافة أو خصم تكاليف المعاملات الإضافية المرتبطة مباشرة بعملية شراء الموجودات أو المطلوبات المالية أو إصدارها، مثل الرسوم والعمولات، وذلك في حالة الموجودات أو المطلوبات المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. بينما يتم إدراج تكاليف معاملات الموجودات والمطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة كخصم ضمن قائمة (الخسارة) / الدخل الشامل.

٤.٢.٢ تصنيف وقياس الموجودات المالية

تصنيف الموجودات المالية

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

صندوق الجزيرة الخليجي للدخل  
صندوق استثماري مفتوح  
(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)  
قائمة التدفقات النقدية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(المبالغ بالريال السعودي)

٤. معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٢.٤ الأدوات المالية (تتمة)

٢.٢.٤ تصنيف وقياس الموجودات المالية (تتمة)

الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة

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

- يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج أعمال يهدف إلى حيازة الموجودات 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.

الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

يتم قياس 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 بالإضافة إلى بيع الأصل المالي؛ و
- ينشأ عن الشروط المتعاقد عليها فيما يخص الأصل، تدفقات نقدية في تواريخ محدّدة تتمثل في دفعات فقط من أصل المبلغ والفائدة عليه.

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

الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

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

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

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

**القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:** إذا كانت التدفقات النقدية للأصل المالي لا تمثل فقط دفعات من أصل المبلغ والربح ضمن نموذج الأعمال بهدف تحصيل التدفقات النقدية أو تحصيلها وبيع الأصل. أو إذا لم يتم الاحتفاظ به ضمن نموذج أعمال الاحتفاظ للتحويل والبيع، فيتم قياسه بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ويتم الاعتراف بأي أرباح أو خسائر ناتجة عن استثمار في أدوات دين مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في قائمة الدخل الشامل ضمن بند "صافي الربح / (الخسارة) في الاستثمارات المقاسة إلزامياً بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة" في الفترة التي تنشأ فيها. كما يتم عرض الأرباح أو الخسائر الناتجة عن أدوات الدين المصنفة بالقيمة العادلة، أو التي لا يتم الاحتفاظ بها للمتاجرة، بشكل منفصل عن الاستثمارات المقاسة إلزامياً بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، ضمن بند "صافي الربح / (الخسارة) في الاستثمارات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة". ويتم الاعتراف بالربح الناتج من هذه الموجودات باستخدام طريقة معدل الربح الفعلي ضمن قائمة الدخل الشامل.

**نموذج الأعمال:** يعكس نموذج الأعمال كيفية إدارة الصندوق للموجودات من أجل تحقيق تدفقات نقدية. أي ما إذا كان هدف الصندوق هو فقط تحصيل التدفقات النقدية المتعاقد عليها من الموجودات أو تحصيل التدفقات النقدية المتعاقد عليها وأيضاً التدفقات النقدية من بيع الموجودات. وإذا لم ينطبق أي من هذين الشرطين (على سبيل المثال، يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية بغرض المتاجرة)، فإنه يتم تصنيف الموجودات المالية كجزء من "نموذج أعمال آخر" وتُقاس بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. وتشمل العوامل التي يأخذها الصندوق في الاعتبار عند تحديد نموذج الأعمال لمجموعة من الموجودات، الحالات السابقة عن كيفية تحصيل التدفقات النقدية من هذه الموجودات، وكيفية تقييم أداء الموجودات داخلياً ورفع تقارير بذلك لكبار موظفي الإدارة، وكيفية تقييم المخاطر وإدارتها وكيف يتم تعويض 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 الأوراق المالية يتم تصنيفها ضمن "نموذج أعمال آخر" وقياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

صندوق الجزيرة الخليجي للدخل  
صندوق استثماري مفتوح  
(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)  
قائمة التدفقات النقدية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(المبالغ بالريال السعودي)

٤. السياسات المحاسبية الهامة (تتمه)

٤.٢.٤ الأدوات المالية (تتمه)

٤.٢.٤ تصنيف وقياس الموجودات المالية (تتمه)

**اختبار المدفوعات أصل المبلغ والربح:** عندما يكون نموذج الأعمال بهدف الاحتفاظ بالموجودات لتحصيل 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 من أصل المبلغ والفائدة عليه فقط (اختبار "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 الفائدة 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 تنطوي الشروط المتعاقد عليها على مخاطر أو تقلبات لا تتوافق مع اتفاقية الإقراض الأساسي، فإنه يتم تصنيف الموجودات المالية ذات الصلة بقياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

**أدوات حقوق الملكية**

أدوات حقوق الملكية هي أدوات تتوافق مع تعريف حقوق الملكية من وجهة نظر المصدر؛ أي تلك الأدوات التي لا تنطوي على المطلوبات متعاقد عليها بالسداد والتي تُثبت حصصاً في الأرباح المبقاة ضمن صافي موجودات المصدر.

يقوم الصندوق بتصنيف أدواته المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. كما يقيس الصندوق لاحقاً جميع الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، وذلك باستثناء الحالات التي يختار فيها مدير الصندوق تصنيف الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر وبشكل لا رجعة فيه، وذلك منذ الاعتراف الأولي. وتتمثل سياسة الصندوق في تصنيف الاستثمارات في أداة حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر وتتمثل سياسة الصندوق في تصنيف الاستثمارات لأغراض أخرى غير المتاجرة. عند استخدام هذا الخيار، فإنه يتم إثبات أرباح وخسائر القيمة العادلة في الدخل الشامل الأخر ولا يتم إعادة تصنيفها لاحقاً ضمن قائمة الدخل الشامل، بما في ذلك عند الاستبعاد. لا يتم إدراج خسائر الانخفاض في القيمة (وعكس خسائر الانخفاض في القيمة) بشكل منفصل عن التغيرات الأخرى في القيمة العادلة. عندما تمثل أرباح الأسهم عائدًا على هذه الاستثمارات، فإنه يستمر إثباتها ضمن قائمة الدخل الشامل وذلك عندما يثبت حق الصندوق في استلام المدفوعات.

٤.٢.٤ إلغاء الاعتراف

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

(أ) يقوم الصندوق بتحويل جميع مخاطر و مكافآت الأصل تقريباً؛ أو  
(ب) لا يقوم الصندوق بتحويل جميع المخاطر و المكافآت تقريباً، لكنه نقل السيطرة على الأصل  
ويتم الاعتراف بالموجودات إلى حد استمرار مشاركة الصندوق فيها، عندما يقوم الصندوق بتحويل حقه في تحصيل التدفقات النقدية من هذه الموجودات، وعندما لا يقوم بتحويل معظم المخاطر و المنافع المصاحبة لملكية الأصل أو الاحتفاظ بها أو تحويل التحكم في الأصل. وفي هذه الحالة، يقوم الصندوق أيضاً بإثبات الالتزام المرتبط به. كما يتم قياس الأصل المحوّل والالتزام المرتبط به على أساس يعكس الحقوق و المطلوبات التي احتفظ بها الصندوق. ويقوم الصندوق بإلغاء اعتراف الالتزام المالي عند أداء الالتزام أو إلغاءه أو انقضائه.

٤.٢.٤ المطلوبات المالية

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

٤.٣.٥ انخفاض قيمة الموجودات المالية

يقيم الصندوق خسائر الائتمان المتوقعة على موجوداته المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة على أساس مستقبلي. 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.

٤. ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمه)

٤.٢ الأدوات المالية (تتمه)

٤,٢,٥ انخفاض قيمة الموجودات المالية

يتم الاعتراف أو إلغاء الاعتراف بعمليات الشراء أو البيع للموجودات المالية في تاريخ التداول (أي التاريخ الذي يلتزم فيه الصندوق بشراء أو بيع الموجودات). وتتمثل المشتريات أو المبيعات المنتظمة في عمليات شراء الموجودات المالية أو بيعها والتي تستوجب تسوية الموجودات على مدى زمني محدد بشكل عام بموجب اللوائح أو الأعراف المتبعة في السوق.

٤,٣,٥ مقاصة الأدوات المالية

تتم مقاصة الموجودات و المطلوبات 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 الموجودات وسداد المطلوبات في الوقت ذاته. وعادة لا ينطبق ذلك على اتفاقيات المقاصة الرئيسية ما لم يتخلف أحد أطراف الاتفاقية عن السداد وكان قد تم عرض الموجودات و المطلوبات المعنية بالإجمالي ضمن قائمة المركز المالي.

٤,٣,٤ الذمم المدينة الأخرى

يتم قياس الذمم المدينة الأخرى في مبدئياً بقيمتها العادلة مضافاً إليها تكاليف المعاملات المباشرة والإضافية، وتقاس لاحقاً بتكلفتها المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية. أما بالنسبة لمخصص الخسائر على للذمم المدينة فدائماً ما يقاس بقيمة خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر هذه الأرصدة.

٤,٤ الوحدات القابلة للاسترداد

يتم تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد كأدوات حقوق ملكية عندما:

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

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

- إجمالي التدفقات النقدية المعتمد الجوهرية على الربح أو الخسارة أو التغير في صافي الموجودات (حقوق الملكية) المثبتة أو التغير في القيمة العادلة لصافي الموجودات (حقوق الملكية) المعترف وغير المعترف بها للصندوق.
- أثر جوهري في تقييد أو تثبيت الأرباح المبقاة العائدة لحاملي الوحدات القابلة للاسترداد.

يوصل الصندوق بتقييم تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد. فإذا لم تعد الوحدات القابلة للاسترداد تتمتع بجميع الخصائص، أو تحقق جميع شروط تصنيفها كأدوات حقوق ملكية، يقوم الصندوق بإعادة تصنيفها كمطلوبات مالية وقياسها بقيمتها العادلة كما في تاريخ إعادة التصنيف، مع الاعتراف بأي 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 للمطلوبات كما في تاريخ إعادة التصنيف.

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

لا يتم الاعتراف بأي أرباح أو خسائر من شراء أدوات حقوق الملكية الخاصة بالصندوق أو إصدارها أو إلغائها، ضمن قائمة الدخل الشامل.

٤,٥ المصروفات المستحقة و المطلوبات الأخرى

يتم الاعتراف بالمصاريف المستحقة والأرصدة الدائنة الأخرى في البداية بقيمتها العادلة وتقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية.

صندوق الجزيرة الخليجي للدخل  
صندوق استثماري مفتوح  
(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)  
قائمة التدفقات النقدية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(المبالغ بالريال السعودي)

٤. ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمه)

٦.٤ صافي الربح أو الخسارة من الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

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

تتضمن الأرباح والخسائر غير المحققة التغييرات 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. كما 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).

٧.٤ دخل توزيعات الأرباح

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

٨.٤ تكاليف المعاملات

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

٩.٤ الأتعاب الإدارية

يتم احتساب أتعاب الإدارة بالمعدل المنصوص عليه ضمن أحكام وشروط الصندوق و يتم سدادها على اساس ربع سنوي بأثر رجعي.

١٠.٤ المصروفات أخرى

يتم تحميل المصروفات الأخرى بأسعار المبالغ ضمن الحدود المذكورة في شروط وأحكام الصندوق.

١١.٤ الزكاة / الضريبة

وفقاً لقواعد الزكاة الخاصة بصناديق الاستثمار، لا تخضع الصناديق الاستثمارية لتحصيل الزكاة وفقاً لقواعد جباية الزكاة من المستثمرين في الصناديق الاستثمارية، شريطة ألا تقوم بأعمال اقتصادية أو نشاطات استثمارية لم تنص عليها الشروط والأحكام الخاصة بتلك الصناديق الاستثمارية. سيتم تحصيل الزكاة على حاملي وحدات الصندوق.

يتعين على مدير الصندوق تقديم إقرار معلومات للهيئة خلال مدة لا تتجاوز ١٢٠ يوماً من نهاية السنة المالية. قام مدير الصندوق بتسجيل الصندوق وسيقوم بتقديم إقرار معلومات الزكاة السنوي إلى الهيئة.

١٢.٤ صافي قيمة الموجودات

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

١٣.٤ المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على الصندوق التزام قانوني أو ضمني قائم نتيجة لأحداث سابقة وعندما يكون من المحتمل أن تتطلب تسوية هذا الالتزام تدفقات صادرة بالمنافع والموارد الاقتصادية وإذا أمكن تقدير قيمة هذا الالتزام بشكل موثوق منه. كما لا يتم الاعتراف بالمخصص لخسارة التشغيل المستقبلية.

صندوق الجزيرة الخليجي للدخل  
صندوق استثماري مفتوح  
(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)  
قائمة التدفقات النقدية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(المبالغ بالريال السعودي)

٥. النقدية وما في حكمه

كما في ٣١ ديسمبر		إيضاح	
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م		
٤٩,٦٩٨	١٧٧,٣١٠	١,٥	نقد لدى البنك
٣٣٥,٨٥١	٣١٥,٤٧٥	٢,٥	نقد لدى أمين الحفظ
٣٨٥,٥٤٩	٤٩٢,٧٨٥		

١,٥ الأرصدة النقدية محفوظة في حساب جاري لدى بنك الجزيرة وهو طرف ذو علاقة (إيضاح ١)، ولا يحقق الصندوق أرباحاً من هذه الحسابات الجارية.

٢,٥ يتم الاحتفاظ بالنقد لدى بنك إتش إس بي سي ("أمين الحفظ") وذلك وفقاً للوائح صناديق الاستثمار.

٦. استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

١,٦ الحركة خلال السنة ملخصه كما يلي:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م			القطاعات الصناعية
%	القيمة العادلة	التكلفة	
١٦.٥٤%	٢,٠٤٥,٥١٠	١,٧٦٣,٤٨٤	البنوك والخدمات المالية
١٢.٧٤%	١,٥٧٦,٥٠٠	١,٤٨٩,١٤٦	النقل والمواصلات
٨.٧٢%	١,٠٧٩,٢٠٦	٧٥٨,٠٨٨	التأمين
٧.٩٨%	٩٨٦,٩٦٦	٣٧٤,٧٩٥	السلع الاستهلاكية الكمالية
٧.٨٨%	٩٧٤,٩٤٠	٩١٥,٧٧٤	السلع الرأسمالية
٧.٥٩%	٩٣٨,٥٥٨	٦٢٧,٦٥١	إدارة العقارات والتطوير
٧.٤٥%	٩٢١,٢٢٣	٨٦٧,٢٨٩	الطاقة والمرافق
٦.٨٥%	٨٤٧,٧٥٠	٨٤٣,٣٤٧	المواد
٤.٨٥%	٥٩٩,٩٤٥	٦٢٥,٠٠٩	معدات وخدمات الرعاية الصحية
٤.٤٧%	٥٥٣,١٨٦	٧٤١,٦٢٨	البرمجيات والخدمات
٣.٣٦%	٤١٦,٠١٦	٥٢٣,٦٩١	تجارة التجزئة
٣.٣١%	٤٠٩,١٣٩	٢٤٩,٤١٠	الصناعات
٣.٠٣%	٣٧٥,١٧٨	١٧٦,٦٢٣	الاتصالات وتقنية المعلومات
٥.٢٢%	٦٤٥,٨٢٣	٨٦١,٢٠٨	أخرى
١٠٠%	١٢,٣٦٩,٩٤٠	١٠,٨١٧,١٤٣	الإجمالي

صندوق الجزيرة الخليجي للدخل  
صندوق استثماري مفتوح  
(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)  
قائمة التدفقات النقدية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(المبالغ بالريال السعودي)

٦. استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م		التكلفة	القطاعات الصناعية
%	القيمة العادلة		
٪١٩,١٩	١,٩٢٦,٠٦٦	١,٥٦٤,٣٨٥	البنوك والخدمات المالية
٪١٢,٩٣	١,٢٩٧,٩٨٤	١,٠٠٩,١٠٥	النقل والمواصلات
٪٩,٥٦	٩٥٩,٨٢٤	٥٧٢,٩٢٩	التأمين
٪٩,١٠	٩١٣,٥٥٥	٨٣٨,٦٥٥	الطاقة والمرافق
٪٧,٣٠	٧٣٢,٨٢٦	٧٣٤,٠٧٦	المواد الأساسية
٪٦,٥٤	٦٥٦,٢١٧	٣٥٨,٠٨٢	الخدمات الاستهلاكية
٪٦,٢١	٦٢٣,٠٨١	٦١٨,٣٤١	خدمات الاتصالات
٪٦,١٨	٦١٩,٧٩٨	٥٤٦,٩٢٤	البرمجيات والخدمات
٪٥,٧٦	٥٧٨,٤٣٥	٢٢٣,٣٥٠	إدارة العقارات والتطوير
٪٣,٧٦	٣٧٦,٨٩٣	٣٥٥,١٦٠	الأغذية والمشروبات
٪٣,٤٦	٣٤٧,٥٦٩	٣٣٢,٨٦٧	التجزئة
٪٣,٣٢	٣٣٣,٥٠٠	٢٩٤,٢٣٩	السلع الرأسمالية
٪٢,٨١	٢٨١,٧٣٥	١٥٠,٦٣٣	معدات وخدمات الرعاية الصحية
٪٣,٨٦	٣٨٧,٥٧٢	٢٥٧,٣٧٧	أخرى
٪١٠٠	١٠,٠٣٥,٠٥٥	٧,٨٥٦,١٢٣	الإجمالي

٧. توزيعات أرباح مدينة

كما في ٣١ ديسمبر		الرصيد في بداية السنة
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
٦٤٠,٩٣٨	٥١٥,٧٠٣	إيرادات توزيعات الأرباح خلال السنة
٤١٥,٢٨٢	٦٦٧,٦٢٥	توزيعات الأرباح المستحقة
(٥٤٠,٥١٧)	(١,١٨٣,٣٢٨)	الرصيد في نهاية السنة
٥١٥,٧٠٣	-	

٨. المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة

أتعاب الإدارة والمصاريف الأخرى

وفيما يتعلق بخدمات الإدارة، يقوم الصندوق بسداد أتعاب الإدارة على أساس ربع سنوي وقدره ١,٥٠٪ من قيمة صافي موجودات الصندوق (حقوق الملكية) العائدة لحاملي وحداته، وذلك على النحو المنصوص عليه ضمن شروط وأحكام الصندوق.

كما يسترد مدير الصندوق أي مصاريف أخرى تحملها بالإنبابة عن الصندوق مثل تعويضات هيئة اللجنة الشرعية وغيرها من الرسوم الأخرى المماثلة.

المعاملات مع الأطراف ذات علاقة

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

الطرف ذو العلاقة	طبيعة العلاقة	طبيعة المعاملات	٢٠٢٥ م	٢٠٢٤ م
شركة الجزيرة للأسواق المالية	مدير صندوق	الأتعاب الإدارية	(٢٤٤,١٧٩)	(٣٢٧,٦٨٨)
مجلس إدارة الصندوق	الإدارة التنفيذية	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة	(١١,٩٣٤)	(١١,٩٦٨)
بنك الجزيرة	جهة شقيقة	تدفقات نقدية من شراء الأسهم متحصلات المبيعات من استبعاد الاسهم الربح المحقق الربح الغير محقق	(٧٨,٣١٥)	(٣١٥,٠٤٤)
			٣٩,٤٢٢	١٤٥,٩٣١
			(١,٧٢٥)	٧,٥٩٣
			(٦٠,٤١٧)	١٥,٧١٦

صندوق الجزيرة الخليجي للدخل  
صندوق استثماري مفتوح  
(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)  
قائمة التدفقات النقدية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(المبالغ بالريال السعودي)

٨. المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة (تتمة)

١,٨ قامت بعض الجهات، بما في ذلك مدير الصندوق وصناديق أخرى يديرها ويشرف عليها ، بالاكنتاب في وحدات من الصندوق، وذلك كما هو موضح بالتفصيل أدناه:

اسم الطرف ذو العلاقة	٢٠٢٥ م	٢٠٢٤ م
مدير الصندوق شركة الجزيرة للأسواق المالية	٨,٣٩٣	٨,٣٩٣
الأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة		

الطرف ذو العلاقة	طبيعة العلاقة	طبيعة المعاملات	كما في ٣١ ديسمبر
شركة الجزيرة للأسواق المالية	مدير صندوق	أتعاب الإدارة المستحقة متحصلات مدفوعة من استرداد الوحدات حصص في صافي قيمة الموجودات	٢٠٢٤ م (٧٦,٥٤٥) (٧,٣٧٨,٢٦٧) ٢,١١٩,٧٣٦ ٤٩,٦٩٨
بنك الجزيرة	جهة شقيقة	أرصدة لدى البنك	٢٠٢٥ م (٦٢,٠٥٧) -
مجلس إدارة الصندوق	الإدارة التنفيذية	استثمارات مدربق بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة مكافآت مستحقة	٢٠٢٥ م ٢,٠٠٣,٢٠٥ ١٧٧,٣١٠ ١٦٩,١٧٤ (١١,٩٣٤)

٩. معاملات الوحدات

فيما يلي ملخصاً بمعاملات الوحدات للسنة:

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	عدد الوحدات في بداية السنة
١٠٤,٦٩٢	٤٥,٧٨٤	الوحدات المصدرة خلال السنة
٣٥,٠٢٢	٤٥,١٠٢	الوحدات المستردة خلال السنة
(٩٣,٩٣٠)	(٣٨,٤٤٩)	صافي التغير في الوحدات
(٥٨,٩٠٨)	٦,٦٥٣	عدد الوحدات في نهاية السنة
٤٥,٧٨٤	٥٢,٤٣٧	

١٠. صافي (الخسارة) / الدخل من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

كما في ٣١ ديسمبر	٢٠٢٥ م	٢٠٢٤ م
(٣,٥١٥,١٧٦)	(٦٢٦,١٣٥)	(٣,٥١٥,١٧٦)
٧,٧٠٣,٢٦٣	(١٩٧,٦٢٣)	٧,٧٠٣,٢٦٣
٤,١٨٨,٠٨٧	(٨٢٣,٧٥٨)	٤,١٨٨,٠٨٧

(خسارة) غير محققة من إعادة تقييم الاستثمارات  
(خسارة) / ربح محققة من بيع استثمارات

صندوق الجزيرة الخليجي للدخل  
صندوق استثماري مفتوح  
(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)  
قائمة التدفقات النقدية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(المبالغ بالريال السعودي)

١١. الادوات المالية بالفئة

القيمة العادلة من خلال الربح والخسارة	التكلفة المطفأة	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م الموجودات كما في قائمة المركز المالي النقد وما في حكمه استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة الإجمالي
-	٤٩٢,٧٨٥	
١٢,٣٦٩,٩٤٠	-	
١٢,٣٦٩,٩٤٠	٤٩٢,٧٨٥	
القيمة العادلة من خلال الربح والخسارة	التكلفة المطفأة	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م المطلوبات كما في قائمة المركز المالي أتعاب إدارية مستحقة مستحقات لحاملي الوحدات مقابل الاسترداد مصروفات مستحقة و مطلوبات أخرى الإجمالي
-	٦٢,٠٥٧	
-	١٥٤,٢٩٩	
-	١٤٢,٩٣٨	
-	٣٥٩,٢٩٤	
القيمة العادلة من خلال الربح والخسارة	التكلفة المطفأة	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م الموجودات كما في قائمة المركز المالي النقد وما في حكمه استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة مقدم مقابل شراء الاستثمارات توزيعات أرباح مدينة الإجمالي
-	٣٨٥,٥٤٩	
١٠,٠٣٥,٠٥٥	-	
-	٨٧٣,٧٨٨	
-	٥١٥,٧٠٣	
١٠,٠٣٥,٠٥٥	١,٧٧٥,٠٤٠	
القيمة العادلة من خلال الربح والخسارة	التكلفة المطفأة	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م المطلوبات كما في قائمة المركز المالي أتعاب إدارية مستحقة المستحق لحاملي الوحدات مقابل الاسترداد مصروفات مستحقة و مطلوبات أخرى الإجمالي
-	٧٦,٥٤٥	
-	٥,٠٠٣	
-	١٦٩,٣١٣	
-	٢٥٠,٨٦١	

١٢. إدارة المخاطر

١,١٢ عوامل المخاطر المالية

يهدف الصندوق إلى الاحتفاظ بقدرته على مواصلة أعماله كمنشأة مستمرة بحيث يتمكن من مواصلة توفير أفضل العوائد لحاملي وحداتها إضافة إلى ضمان الأمان لهم بصورة معقولة.

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

ويتحمل مدير الصندوق المسؤولية في اكتشاف المخاطر و السيطرة 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 استنادًا 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 يتعرّض لها؛ ويرد أدناه هذه الطرق موضحة بالتفصيل.

صندوق الجزيرة الخليجي للدخل  
صندوق استثماري مفتوح  
(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)  
قائمة التدفقات النقدية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(المبالغ بالريال السعودي)

١٢. إدارة المخاطر (تتمة)

١.١٢ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

(أ) مخاطر السوق

(١) مخاطر صرف العملات الأجنبية

مخاطر صرف العملات الأجنبية هي مخاطر التغيير في قيمة التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغييرات في أسعار صرف العملات الأجنبية وتنشأ من الأدوات المالية المقومة بالعملات الأجنبية.

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

كما في ٣١ ديسمبر				الدولة	العملة
٢٠٢٤ م		٢٠٢٥ م			
%	القيمة العادلة	%	القيمة العادلة		
٢٨,٨٩	٢,٨٩٩,١٥٢	٢٤,٦٥	٣,٠٤٨,٦٣٦	الإمارات العربية المتحدة	الدرهم الإماراتي
٣,٠١	٣٠٢,٣٨٠	٥,٢٧	٦٥١,٣٥٠	دولة الكويت	الدينار الكويتي
١,٥٨	١٥٨,٠٦٧	١,٧١	٢١١,٢٠٨	قطر	الريال القطري
٣٣,٤٨	٣,٣٥٩,٥٩٩	٣١,٦٣	٣,٩١١,١٩٤		

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

كما في ٣١ ديسمبر				الدولة	العملة
٢٠٢٤ م		٢٠٢٥ م			
الأثر على صافي قيمة الموجودات	نسبة التغيير المحتمل إلى حد معقول %	الأثر على صافي قيمة الموجودات	نسبة التغيير المحتمل إلى حد معقول %		
٢٨,٩٩٢	٪١-/+	٣٠,٤٨٦	٪١-/+	الإمارات العربية المتحدة	الدرهم الإماراتي
٣,٠٢٤	٪١-/+	٦,٥١٤	٪١-/+	دولة الكويت	الدينار الكويتي
١,٥٨١	٪١-/+	٢,١١٢	٪١-/+	قطر	الريال القطري

(٢) مخاطر أسعار العملات

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

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

(٣) مخاطر الأسعار

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

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

فيما يلي الأثر على صافي قيمة الموجودات (الناتج عن التغيير في القيمة العادلة للاستثمارات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م) وذلك بافتراض التغييرات المحتمل أن تطرأ على مؤشرات الأسهم بصورة معقولة استناداً إلى تركيز الموجودات الأساسية، مع إبقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة كما يلي:

صندوق الجزيرة الخليجي للدخل  
صندوق استثماري مفتوح  
(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)  
قائمة التدفقات النقدية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(المبالغ بالريال السعودي)

١٢. إدارة المخاطر (تتمة)

١.١٢ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

(ب) مخاطر السوق (تتمة)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م		٢٠٢٥ م		القطاعات الصناعية
التأثير على قيمة صافي الموجودات المعقول %	التأثير على قيمة صافي الموجودات	التأثير على قيمة صافي الموجودات المعقول %	التأثير على قيمة صافي الموجودات	
١-/+	١٩,٢٦١	١-/+	٢٠,٤٥٥	البنوك والخدمات المالية
١-/+	١٢,٩٨٠	١-/+	١٥,٧٦٥	النقل والمواصلات
١-/+	٩,٥٩٨	١-/+	١٠,٧٩٢	التأمين
١-/+	-	١-/+	٩,٨٧٠	السلع الاستهلاكية الكمالية
١-/+	٣,٣٣٥	١-/+	٩,٧٤٩	السلع الرأسمالية
١-/+	٥,٧٨٤	١-/+	٩,٣٨٦	إدارة العقارات والتطوير
١-/+	٩,١٣٦	١-/+	٩,٢١٢	الطاقة والمرافق
١-/+	٧,٣٢٨	١-/+	٨,٤٧٨	المواد الخام
١-/+	-	١-/+	٥,٩٩٩	البرمجيات والخدمات
١-/+	٦,١٩٨	١-/+	٥,٥٣٢	إدارة العقارات والتطوير
١-/+	٣,٤٧٦	١-/+	٤,١٦٠	التجزئة
١-/+	-	١-/+	٤,٠٩١	الصناعات
١-/+	-	١-/+	٣,٧٥٢	الاتصالات وتقنية المعلومات
١-/+	٦,٥٦٢	١-/+	-	خدمات المستهلك
١-/+	٦,٢٣١	١-/+	-	خدمات الاتصالات
١-/+	٣,٧٦٩	١-/+	-	الاغذية والمشروبات
١-/+	٢,٨١٧	١-/+	-	المعدات والخدمات الصحية
١-/+	٣,٨٧٦	١-/+	٦,٤٥٨	اخرى

(ب) مخاطر الائتمان

يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان، باعتبارها المخاطر المصاحبة لعدم قدرة أحد الأطراف المعنية في الأداة المالية على أداء التزامه مما ينشأ عن ذلك خسائر مالية للطرف الأخرى.

وتتمثل سياسة الصندوق في التعاقد على الأدوات المالية مع أطراف موثوقة. كما يعمل على الحد من مخاطر الائتمان بالتحقق من الرقابة على مخاطر الائتمان، والحد من المعاملات مع أطراف معيّنة والتقييم المتواصل لقدرة الأطراف الائتمانية. ويُعتبر الصندوق عُرضة لمخاطر الائتمان على النقد وما في حكمه، وتوزيعات الأرباح المدينة والذمم المدينة الأخرى. ويتم إيداع النقد وما في حكمه لدى مؤسسات أمين الحفظ؛ وبالتالي تكون مخاطر الائتمان ضئيلة. أما بالنسبة للموجودات الأخرى، فتكون مخاطر الائتمانية منخفضة أيضاً.

التصنيفات الائتمانية

يقوم مدير الصندوق بمراجعة نسب الائتمان للموجودات المالية المعرضة لمخاطر الائتمان على أساس الأطراف المقابلة. تدار الجودة الائتمانية للموجودات المالية باستخدام التصنيفات من وكالات التصنيف الائتمان الموثوقة. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م، يمتلك الصندوق موجودات مالية معرضة لمخاطر جودة الائتمان التالية:

كما في ٣١ ديسمبر		تصنيف المؤسسة المالية
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
٤٩,٦٩٨	١٧٧,٣١٠	النقد وما في حكمه
٣٣٥,٨٥١	٣١٥,٤٧٥	أ- (فيتش) غير مصنفة

صندوق الجزيرة الخليجي للدخل  
صندوق استثماري مفتوح  
(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)  
قائمة التدفقات النقدية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(المبالغ بالريال السعودي)

١٢. إدارة المخاطر (تتمة)

١٠.١٢ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

(ج) مخاطر السيولة

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

تنص شروط وأحكام الصندوق على اكتتاب الوحدات واستردادها كل يوم تقييم، وعليه، يكون الصندوق عُرضة لمخاطر السيولة فيما يتعلق بتلبية طلبات الاسترداد من قبل حاملي الوحدات في هذه الأيام. وتشمل المطلوبات 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 مطلوبات تنشأ، إما من خلال الاكتتابات الجديدة، أو تصفية محفظة الاستثمارات أو عن طريق الحصول على قروض قصيرة الأجل من مدير الصندوق.

الاستحقاق التعاقدية والمتوقع لجميع مطلوباته المستحقة بتاريخ التقرير في غضون ١٢ شهرًا من تاريخ التقرير المالي (٢٠٢٤م): مستحقة في غضون ١٢ شهرًا).

٢.١٢ المخاطر التشغيلية

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

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

٣.١٢ إدارة مخاطر رأس المال

يتمثل رأس مال الصندوق في حقوق الملكية العائدة لحاملي الوحدات القابلة للاسترداد. كما يمكن لقيمة حقوق الملكية العائدة لحاملي الوحدات القابلة للاسترداد أن تتغير بصورة جوهريّة كل يوم تقييم، وذلك نظرًا لأن الصندوق يخضع لاكتتابات واستردادات لوحده بطلب من حاملي الوحدات كل يوم تقييم، إضافة للتغيرات الناجمة عن أداء الصندوق. ويتمثل الهدف من إدارة الصندوق لرأس المال في الاحتفاظ بقدرته على استمرار أعماله كمنشأة مستمرة بحيث يتمكن من توفير العوائد لحاملي وحداته، والمزايا لغيرهم من حاملي الوحدات الأخرى، وأيضًا الإبقاء على قاعدة رأسمالية قوية تدعم تطوير أنشطة الصندوق الاستثمارية.

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

١٣. 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 تقدّر قيمة الأدوات التي لم يتم الإبلاغ عن مبيعات لها في يوم التقييم، بأحدث سعر عرض لها.

وتعتبر السوق النشطة هي السوق التي تتم فيها المعاملات على الموجودات أو المطلوبات بتكرار وقدرٍ وافٍ مما يُتيح معلومات التسعير بصورة مستمرة. كما يُفترض أن تقارب القيمة الدفترية للأدوات المالية المدرجة بالتكلفة المطفاة مخصومًا منها مخصص الانخفاض في قيمتها، إن وجد، قيمها العادلة.

ويضم تسلسل القيمة العادلة المستويات التالية:

صندوق الجزيرة الخليجي للدخل  
صندوق استثماري مفتوح  
(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)  
قائمة التدفقات النقدية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(المبالغ بالريال السعودي)

١٣. القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمه)

ويضم تسلسل القيمة العادلة المستويات التالية:

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

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

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م			
الموجودات المالية			
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة			
الأول	مستوى القيمة العادلة الثاني	الثالث	الإجمالي
١٢,٣٦٩,٩٤٠	-	-	١٢,٣٦٩,٩٤٠
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م			
الموجودات المالية			
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة			
الأول	مستوى القيمة العادلة الثاني	الثالث	الإجمالي
١٠,٠٣٥,٠٥٥	-	-	١٠,٠٣٥,٠٥٥

يتم قياس الأصول المالية والالتزامات المالية المذكورة أعلاه بالقيمة العادلة في نهاية كل فترة تقرير مالي. ويوضح الجدول التالي معلومات حول كيفية تحديد القيم العادلة لهذه الأصول المالية والالتزامات المالية:

الأصول المالية / الالتزامات المالية	أساليب التقييم والمدخلات الرئيسية	المدخلات غير القابلة للملاحظة	العلاقة وحساسية المدخلات غير القابلة للملاحظة تجاه القيمة العادلة
الاستثمار المقيم بالقيمة العادلة من القيمة السوقية خلال قائمة الدخل	-	-	-

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

تعتبر الأدوات المالية الأخرى كالأرصدة النقدية لدى البنوك، بمثابة أصول مالية قصيرة الأجل تقارب قيمتها الدفترية قيمها العادلة. أما بالنسبة لجميع الأصول والالتزامات المالية الأخرى، فتقارب أيضاً قيمتها الدفترية قيمها العادلة.

بالنسبة للموجودات و المطلوبات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة على أساس متكرر، يقوم الصندوق بتحديد أي تحويلات بين المستويات في التسلسل الهرمي من خلال إعادة تقييم التصنيف (استناداً إلى أدنى مستوى من المدخلات الذي يُعتبر مهماً لقياس القيمة العادلة ككل)، ويُعتبر أن التحويلات قد حدثت في نهاية الفترة المالية التي حصل فيها التغيير. خلال الفترة، لم يكن هناك أي تحويل في تسلسل القيمة العادلة للموجودات المالية المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

١٤. توزيعات الأرباح

وفقاً للشروط والأحكام المعتمدة، يجب على الصندوق توزيع أرباح في نهاية شهري مايو ونوفمبر من كل عام. وافق مجلس إدارة الصندوق على توزيع الأرباح لحاملي الوحدات عن الفترتين المنتهيتين في ٢ يونيو ٢٠٢٥ م و ١ ديسمبر ٢٠٢٥ م بمبلغ ٢٥٧,٤٥٨ ريال سعودي و ١٣١,٧٥٠ ريال سعودي على التوالي.

صندوق الجزيرة الخليجي للدخل  
صندوق استثماري مفتوح  
(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)  
قائمة التدفقات النقدية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(المبالغ بالريال السعودي)

---

١٥. الأحداث اللاحقة

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

١٦. آخر يوم تقييم

يُعتبر آخر يوم تقييم لغرض إعداد هذه القوائم المالية هو ٢٩ ديسمبر ٢٠٢٥ م (٢٠٢٤م: ٣٠ ديسمبر ٢٠٢٤م).

١٧. اعتماد القوائم المالية

قام مجلس إدارة الصندوق باعتماد هذه القوائم المالية والموافقة على إصدارها بتاريخ ١٢ شوال ١٤٤٧ هـ الموافق ٣١ مارس ٢٠٢٦ م.

اسم الشركة	بنود الجمعية	اسم الجمعية	التاريخ ميلادي	التاريخ هجري	التصويت	GCC
الإعادة السعودية	<p>رقم البند: 1</p> <p>التصويت على برنامج الأسهم المخصصة للموظفين (حواجز طويلة الأجل) الذي تمت الموافقة عليه من مجلس إدارة الشركة في تاريخ 17 نوفمبر 2024م، ومنح مجلس الإدارة جميع الصلاحيات لتخصيص الأسهم للموظفين وإدارة البرنامج وإجراء أي تعديلات وفقاً لتقديره. (امتناع)</p> <p>رقم البند: 2</p> <p>التصويت على توصية مجلس الإدارة بزيادة رأس مال الشركة من خلال إصدار عدد 53,980,000 سهم جديد وذلك على النحو التالي: - منح 51,480,000 سهم كأسهم منحة على المساهمين بواقع 4 أسهم لكل 9 أسهم قائمة، ما يمثل نسبة 44.44% من الزيادة في رأس مال الشركة. - تخصيص 2,500,000 سهم إضافي، ما يمثل زيادة بنسبة 2.16% من رأس مال الشركة بغرض تخصيصها لموظفي الشركة وفقاً لبرنامج حوافز الموظفين طويلة الأجل كما هو ملخص في المرفق (في حال تمت الموافقة على البند الأول). - رأس المال قبل الزيادة : 1,158,300,000 ريال سعودي - رأس المال بعد الزيادة : 1,698,100,000 ريال سعودي - إجمالي مبلغ الزيادة: 539,800,000 ريال سعودي - نسبة الزيادة في رأس المال : 46.6% - عدد الاسهم قبل الزيادة : 115,830,000 سهم - عدد الاسهم بعد الزيادة : 169,810,000 سهم - اسباب الزيادة : لدعم نمو الشركة وتعزيز مركزها المالي. - طبيعة وقيمة الاحتياطات التي سوف تُستخدم في إصدار الرسملة : من خلال رسملة 539,800,000 ريال سعودي من الأرباح المبقة. - تعديل المادة الثامنة من النظام الأساس للشركة والمتعلقة برأس مال الشركة. - تاريخ الأهمية: في حال وافق مساهمي الشركة في اجتماع الجمعية العامة غير العادية على زيادة رأس المال، سيكون تاريخ أهمية أسهم المنحة لمساهمي الشركة المسجلين لدى شركة مركز إيداع الأوراق المالية (مركز الإيداع) بنهاية ثاني يوم تداول يلي يوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية للشركة. - تفاصيل طريقة التعامل مع كسور الأسهم: في حال وجود كسور أسهم فإنه ستجمع كسور الأسهم في محفظة واحدة لجميع حملة الأسهم وتُباع بسعر السوق، ومن ثم توزع قيمتها على حملة الأسهم في تاريخ الأهمية كل بحسب حصته خلال مدة لا تتجاوز ثلاثون يوماً من تاريخ تحديد الأسهم المستحقة لكل مساهم. (نعم)</p>	جمعية عامة غير عادية	9/10/2025	17/04/1447		