صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول - استراتيجية النمو

التقرير السنوي

2022

تقارير الصندوق متاحة عند الطلب وبدون مقابل كما تكون هذه التقارير متوفرة على موقع السوق السعودية (تداول) وعلى موقع مدير الصندوق الإلكتروني مجانا www.aljaziracapital.com.sa

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

للإستفسار، الرجاء الإتصال بالهاتف المجاني رقم
٨٠٠ ١١٦ ٩٩٩٩

معلومات صندوق الاستثمار:

◄أسم صندوق الاستثمار

صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول - استراتيجية النمو

◄اهداف وسياسات الاستثمار وممارسته:

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

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

◄سياسة توزيع الدخل والارباح:

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

◄المؤشر الاسترشادي للصندوق :

سيتم استخدام معيار مركب من 70% من "مؤشر داو جونز للأسهم العالمية الإسلامية (صافي العائد الإجمالي بالدولار الأمريكي)",10% من "مؤشر داو جونز للصكوك (صافي العائد الإجمالي بالدولار

للإستفسار، الرجاء الإتصال بالهاتف المجاني رقم
٨٠٠ ١١٦ ٩٩٩٩

الأمريكي)", 10% من "سايبور لشهر واحد" بالإضافة إلى 10% من "مؤشر اس اند بي للأسهم السعودية المتوافقة مع الشريعة" كمرجع للمقارنة مع أداء الصندوق

أداء الصندوق

جدول مقارنة يغطي السنوات المالية الثلاث الأخيرة

السنة	صافي قيمة أصول الصندوق بنهاية السنة	صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة بنهاية السنة	أعلى صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة خلال السنة	أدنى صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة خلال السنة	عدد الوحدات المصدرة بنهاية السنة	الأرباح الموزعة لكل وحدة	نسبة المصروفات	نسبة الأصول المقترضة من اجمالي الأصول ومدة انكشافها وتاريخها
2020	192,628,859	160.2245	160.22	120.21	1,202,243	لا ينطبق	0.08%	0.00
2021	248,198,561	184.7455	187.62	161.0584	1,343,462	لا ينطبق	0.06%	0.00
2022	220,868,706	156.57	185.55	152.5456	1,410,671	لا ينطبق	%0.9872	0.00

◄نتائج مقارنة أداء المؤشر الاسترشادي للصندوق بأداء الصندوق

بلغت عوائد الصندوق 15.25-% خلال العام مقارنة بعوائد المؤشر الاسترشادي التي بلغت 17.41-% متفوقاً على أداء المؤشر بنسبة 2.16%.

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

الفترة	*سنة*	*3 سنوات*	*5 سنوات*	*منذ التأسيس*
الصندوق	**-15.25%**	**11.48%**	**23.71%**	**56.57%**

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

الفترة	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	منذ التأسيس
الصندوق	%8.88	%2.54	%5.37-	%2.67	%16.68	%5.01-	%16.82	%14.08	%15.30	-15.25%	%56.57

للإستفسار، الرجاء الإتصال بالهاتف المجاني رقم
٨٠٠ ١١٦ ٩٩٩٩

الرسوم الفعلية لسنة 2022 "بالريال السعودي

نوع الرسم	قيمة الرسم	نسبة الرسم إلى متوسط صافي قيمة الأصول
رسوم الإدارة	2,004,293	0.8743%
رسوم الحفظ	68,811	0.0300%
رسوم المراجع القانوني	31,825	0.0139%
رسوم رقابية	7,480	0.0033%
رسوم مجلس إدارة الصندوق	23,933	0.0104%
رسوم اللجنة الشرعية	8,165	0.0036%
رسوم تداول	5,733	0.0025%
مصروفات اخرى	112,771	%0.0492
اجمالي المصروفات	**2,263,011**	**%0.9872**

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

◄التغيرات الجوهرية التي حدثت خلال الفترة وأثرت في الصندوق:

لا يوجد

ممارسات التصويت السنوي

لا ينطبق

للإستفسار، الرجاء الإتصال بالهاتف المجاني رقم
٨٠٠ ١١٦ ٩٩٩٩

◄تقرير مجلس ادارة الصندوق السنوي:

❖ **يتألف المجلس من الأعضاء التالية أسماؤهم:**

- **سعد عبدالعزيز الغريري – رئيس مجلس الإدارة (غير مستقل)**

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

- **عبدالعزيز خلف العنزي – عضو مجلس الإدارة (غير مستقل)**

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

- **م. فهد محمد الجارالله – عضو مجلس الإدارة (مستقل)**

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

- **عبدالعزيز التويجري – عضو مجلس الإدارة (مستقل)**

حاصل على دبلوم عالي معادل للماجستير في الدراسات البنكية المتقدمة، معهد الإدارة العامة، الرياض. يملك خبرة كبيرة تزيد عن 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 لدية معرفة وخبرة عملية في مجالات واسعة في الإدارة والاستثمار والتطوير العقاري. يدير حالياً عدة استمارات 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 الادارة 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.

للإستفسار، الرجاء الإتصال بالهاتف المجاني رقم
٨٠٠ ١١٦ ٩٩٩٩

- الاجتماع مرتين على الأقل في السنة مع مسئول المطابقة والالتزام و/أو لجنة المطابقة والالتزام لدى مدير الصندوق، لمراجعة التزام الصندوق جميع القوانين والانظمة واللوائح ذات العلاقة.

- الموافقة على جميع التغييرات المنصوص عليها في المادتين الثانية والستين والثالثة والستين من لائحةصناديق الاستثمار وذلك قبل حصول مدير الصندوق على موافقة مالكي الوحدات والهيئة أو إشعارهم(حيثما ينطبق.)

- التأكد من اكتمال ودقة شروط وأحكام الصندوق وأي مستند آخر (سواء أكان عقد أم غيره) يتضمن إفصاحات تتعلق بالصندوق ومدير الصندوق وإدارته للصندوق، إضافة إلى التأكد من توافق ماسبق مع لائحة صناديق الاستثمار.

- التأكد من قيام مدير الصندوق بمسئولياته 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 وفقًا لسياسات وإجراءات مدير الصندوق حيال رصد المخاطر المتعلقة بالصندوق وكيفية التعامل معها.

- العمل بأمانة وحسن نية واهتمام ومهارة وعناية وحرص وبما يحقق مصلحة مالكي الوحدات.

- تدوين محاضر الاجتماعات التي تشتمل على جميع وقائع الاجتماعات والقرارات التي اتخذها مجلس إدارة الصندوق.

- الاطلاع على التقرير المتضمن جميع الشكاوى والاجراءات المتخذة حيالها، وذلك للتأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لهذه الشروط والأحكام وأحكام لائحة صناديق الاستثمار.

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

❖ **حتى تاريخ إعداد التقرير السنوي فإنه لا يوجد أي تضارب مصالح متحقق أو محتمل بين مصالح الصندوق ومصالح أعضاء مجلس إدارة الصندوق.**

❖ **مجالس إدارة الصناديق التي يشارك فيها أعضاء مجلس الإدارة**

	أ. سعد الغريري	أ. عبدالعزيز العنزي	م. فهد الجارالله (مستقل)	أ. عبدالعزيز التويجري (مستقل)
صندوق الجزيرة للأسهم السعودية	رئيس		عضو	عضو
صندوق الجزيرة الخليجي للدخل	رئيس		عضو	عضو
صندوق الجزيرة للمرابحة بالريال السعودي	رئيس		عضو	عضو
صندوق الجزيرة للمرابحة بالدولار الأمريكي	رئيس		عضو	عضو
صندوق الجزيرة للصكوك	رئيس		عضو	عضو
صندوق الجزيرة للأسهم العالمية	رئيس	عضو	عضو	عضو
صندوق الجزيرة للأسهم الأوروبية	رئيس	عضو	عضو	عضو

للإستفسار، الرجاء الإتصال بالهاتف المجاني رقم
٨٠٠ ١١٦ ٩٩٩٩

صندوق الجزيرة للأسهم اليابانية	رئيس	عضو	عضو	عضو
صندوق الجزيرة لأسهم الأسواق العالمية الناشئة	رئيس	عضو	عضو	عضو
صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول - استراتيجية النمو	رئيس	عضو	عضو	عضو
صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول - الاستراتيجية المتوازنة	رئيس	عضو	عضو	عضو
صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول - الاستراتيجية المتحفظة	رئيس	عضو	عضو	عضو
صندوق الجزيرة ريت			عضو	عضو

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

الاجتماع الأول عقد بتاريخ 29 يونيو 2022م، 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 والتقارير الدورية
- عرض المخالفات والتحذيرات التي حدثت خلال السنة لجميع الصناديق.

القرارات التي تم اتخاذها:

- الموافقة على تعيين شركة نورثن ترست السعودية كمدير اداري لجميع صناديق (توزيع الأصول).
- الموافقة على زيادة نسبة التعرض لكل دولة في المؤشر الاسترشادي من (2%) الى (10%)، وربطها في بلد المنشأ بدلا من البلد الذي تتداول فيه الورقة المالية (فيما يخص صندوق الجزيرة لأسهم الأسواق العالمية الناشئة)

الاجتماع الثاني عقد بتاريخ 12 ديسمبر 2022م، تم حضور جميع اعضاء مجلس ادارة الصناديق

المواضيع التي تم مناقشتها:

- مناقشة أداء الصندوق والتطورات الرئيسية وأوضاع السوق.
- مراجعة تقرير المطابقة والالتزام الذي تضمن الإشعارات المرسلة الى هيئة السوق المالية والمخالفات والتحذيرات التي حدثت خلال السنة لجميع الصناديق ومراجعة تقرير تقييم مزودي الخدمة الرئيسيين وعرض جميع الشكاوي والإجراءات المتخذة حيالها.

القرارات التي تم اتخاذها:

- الموافقة على سياسة تصويت الجمعيات العمومية.
- الموافقة على القوائم المالية النصف السنوية.

للإستفسار، الرجاء الإتصال بالهاتف المجاني رقم
٨٠٠ ١١٦ ٩٩٩٩

◄مدير الصندوق:

اسم وعنوان مدير الصندوق:

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

مراجعة لأنشطة الاستثمار خلال الفترة:

- حققت معظم مؤشرات أسواق المال أداء سلبي خلال عام 2022م في ظل وصول مؤشرات التضخم الى مستويات تاريخية وما قابلها من رفع لمعدلات الفائدة بوتيرة متسارعة من قبل البنوك المركزية بالإضافة الى التوترات الجيوسياسية في أوروبا وأسعار الطاقة وتوقعات تباطؤ أنشطة الاقتصاد العالمي. حيث أنهى مؤشر داو جونز الإسلامي للأسهم العالمية العام منخفضاً بنسبة 25.13%- ، مؤشر سوق الأسهم السعودي 7.1% - ، ومؤشر داو جونز للصكوك بنسبة 10.8%-.
- تم اتخاذ مراكز مواكبة للتوقعات بشآن التباطؤ في أنشطة الاقتصاد العالمي في استراتيجية توزيع الأصول وذلك عبر زيادة اوزان أسواق النقد والأسهم السعودية وخفض مراكز الصكوك والأسهم العالمية في ظل سياسة البنك الفيدرالي الأمريكي لإحتواء التضخم مع إضافة استثمارات بديلة في استراتيجيات الدخل والنمو.

تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة:

حقق الصندوق عوائد سلبية -15.25%- خلال العام مقارنة بعوائد المؤشر الاسترشادي السلبية والتي بلغت 17.41%- متفوقاً على أداء المؤشر بنسبة 2.16%.

تغييرات حدثت على شروط واحكام الصندوق خلال الفترة:

- تغيير اسم الصندوق إلى "صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول -استراتيجية النمو"
- إعادة صياغة استراتيجية الاستثمار وتمكين الصندوق من الاستثمار بأنواع جديده من الصناديق
- تخفيض الحد الأدنى للاشتراك بالصندوق إلى 500 ريال سعودي
- تحديث المؤشر الاسترشادي للصندوق
- إضافة رسوم إدارة للصندوق ورسوم لخدمات الرقابة الشرعية
- تحديث مصاريف التعامل ورسوم الصناديق التي يستثمر فيها الصندوق
- تحديث الإفصاحات المتعلقة بالمخاطر الرئيسية للصندوق
- تحديث المعايير الشرعية للصندوق

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

للإستفسار، الرجاء الإتصال بالهاتف المجاني رقم
٨٠٠ ١١٦ ٩٩٩٩

لا يوجد

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

رسوم الادارة المحتسبة على صندوق الجزيرة للمرابحة بالريال السعودي	15% من الأرباح المحققة
رسوم الادارة المحتسبة على صندوق فالكم للمرابحة بالريال السعودي	%0.50
رسوم الادارة المحتسبة على صندوق الجزيرة للأسهم الأوروبية	%1.50
رسوم الادارة المحتسبة على صندوق الجزيرة الخليجي للدخل	%1.50
رسوم الادارة المحتسبة على صندوق الجزيرة للأسهم العالمية	%1.50
رسوم الادارة المحتسبة على صندوق الجزيرة للأسهم اليابانية	%1.50
رسوم الادارة المحتسبة على صندوق الجزيرة لأسهم الأسواق العالمية الناشئة	%1.95
رسوم الادارة المحتسبة على صندوق الجزيرة للأسهم السعودية	%1.50
رسوم الادارة المحتسبة على صندوق الرياض للمتاجرة المتنوع بالريال	%0.50

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

- لا يوجد اي استثمارات من مدير الصندوق في وحدات الصندوق.
- لا يوجد اي تعارض مصالح.
- لم يتم مخالفة قيود الاستثمار خلال عام 2022م.
- لا يوجد أي عمولات خاصة تحصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة.

مدة إدارة الشخص المسجل كمدير للصندوق.

منذ نوفمبر 2020م وحتى الآن. (سنتان وشهر)

أمين الحفظ

أ) اسم أمين الحفظ وعنوانه ورقم ترخيصه الصادر من الهيئة

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

نورثن ترست السعودية
برج نخيل، الطابق 11
طريق الملك فهد.
ص.ب. 10175
الرياض 11433
المملكة العربية السعودية
+966112171017
الموقع الالكتروني www.northerntrust.com

ب) بيان مهام أمين الحفظ وواجباته ومسؤولياته

- 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 اهماله أو سوء تصرفه أو تقصيره المتعمد.

للإستفسار، الرجاء الإتصال بالهاتف المجاني رقم
٨٠٠ ١١٦ ٩٩٩٩

- يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن حفظ أصول الصندوق وحمايتها لصالح مالكي الوحدات، وهو مسؤول كذلك عن اتخاذ جميع الاجراءات الادارية اللازمه 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 المبرمه بين مدير الصندوق وأمين الحفظ بذلك. ولأمين الحفظ الحق في تكليف طرف ثالث أو اكثر أو أي من تابعيه بالعمل أميناً للحفظ من الباطن للصندوق على أن يدفع اتعاب ومصاريف أي امين حفظ من الباطن من موارده الخاصه.

- حتى تاريخ اعداد هذه الشروط والإحكام، لم يقم امين الحفظ بتكليف اي من مهامه لأطراف اخرى

- للهيئة عزل أمين الحفظ المعين من مدير الصندوق أو اتخاذ أي تدبير تراه مناسباً في حال وقوع أي من الحالات الآتية:

  - توقف أمين الحفظ عن ممارسة نشاط الحفظ دون إشعار الهيئة بذلك بموجب لائحة مؤسسات السوق المالية.
  - إلغاء ترخيص أمين الحفظ في ممارسة نشاط الحفظ أو سحبه أو تعليقه من قبل الهيئة.
  - تقديم طلب إلى الهيئة من أمين الحفظ لإلغاء ترخيصه في ممارسة نشاط الحفظ.
  - إذا رأت الهيئة أن امين الحفظ قد أخل –بشكل تراه جوهرياً- بالتزام النظام أو لوائحه التنفيذية.
  - أي حالة أخرى ترى الهيئة –بناءاً 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 مشغل الصندوق وعنوانه ورقم ترخيصه**

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

ب) **بيان مهام مشغل الصندوق وواجباته ومسؤولياته**

مهام مشغل الصندوق وواجباته ومسؤولياته تشمل تقييم أصول الصندوق وفقاً لما هو موضح في الشروط والأحكام، الاحتفاظ بالدفاتر والسجلات وإعداد سجل مالكي الوحدات وحفظه في المملكة كما هو منصوص عليه في لائحة صناديق الاستثمار.

للإستفسار، الرجاء الإتصال بالهاتف المجاني رقم
٨٠٠ ١١٦ ٩٩٩٩

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.pkfalbassam.com
البريد الإلكتروني: 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 مجانا www.aljaziracapital.com.sa

للإستفسار، الرجاء الإتصال بالهاتف المجاني رقم
٨٠٠ ١١٦ ٩٩٩٩

صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول - استراتيجية النمو
(سابقا : صندوق الجزيرة المتنوع الجسور)
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة كابيتال)
القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م
مع تقرير المراجع المستقل

صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول - استراتيجية النمو
(سابقا : صندوق الجزيرة المتنوع الجسور)
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة كابيتال)

القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م

	الصفحات
تقرير المراجع المستقل	٢
قائمة المركز المالي	٣
قائمة (الخسارة) الشاملة /الدخل الشامل	٤
قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات	٥
قائمة التدفقات النقدية	٦
الإيضاحات حول القوائم المالية	٧-٢٣

تقرير المراجع المستقل

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

التقرير عن مراجعة القوائم المالية (١/٢)

الرأي

في رأينا، أن القوائم المالية المرفقة تعرض بشكل عادل، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي لصندوق الجزيرة لتوزيع الأصول - استراتيجية النمو ("الصندوق") (يشار كما في ٣١ ديسمبر٢٠٢٢م 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 ٢٠٢٢م،
- قائمة (الخسارة) / الدخل الشامل للسنة المنتهية في ذلك التاريخ،
- قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات للسنة المنتهية في ذلك التاريخ،
- قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ،
- الإيضاحات حول القوائم المالية والتي تتضمن ملخص للسياسات المحاسبية الهامة.

أساس الرأي

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

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد القوائم المالية وعرضها بشكل عادل "وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي" المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين ووفقا لنظام الشركات والنظام الأساسي للشركة والنظام الأساسي للشركة، وهي المسؤولة عن الرقابة الداخلية التي ترى أنها ضرورية لتمكينها من إعداد قوائم مالية خالية من التحريف الجوهري، سواء بسبب غش أو خطأ.

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

والمكلفون بالحوكمة، أي مجلس الإدارة، 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 الجوهري، سواءً بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. والتأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، لكنه لا يضمن أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن التحريف الجوهري عند وجوده. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعَد التحريفات جوهرية إذا كان يمكن التوقع بدرجة معقولة أنها قد تؤثر، منفردة أو في مجملها، على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه القوائم المالية.

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

- تحديد وتقييم مخاطر التحريف الجوهري 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 الجوهري الناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، نظرا لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو إغفال ذكر متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز للرقابة الداخلية.

شركة البسام وشركاؤه، سجل تجاري رقم 1010385804 ترخيص ممارسة مهنية رقم 520/11/323 هي عضو في عائلة بي كي إف العالمية المكونة من شركات مستقلة قانونياً. ولا تتحمل مسؤولية أو التزام عن أي أعمال أو امتناع عن أعمال تقوم بها أية شركة أو شركات مراسلة. الموقع الرسمي: www.pkfalbassam.com البريد الإلكتروني: info.sa@pkf.com

تقرير المراجع المستقل

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

التقرير عن مراجعة القوائم المالية

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية (تتمة)

- التوصل إلى فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات المراجعة المناسبة في ظل الظروف القائمة، وليس لغرض إبداء رأي في فاعلية الرقابة الداخلية.
- تقويم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والافصاحات المتعلقة بها التي أعدتها الإدارة.
- التوصل إلى استنتاج بشأن مدى مناسبة استخدام الإدارة لأساس الاستمرارية في المحاسبة، واستنادا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، ما إذا كان هناك عدم تأكد جوهري متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكوكاً كبيرة حول قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة. وإذا خلصنا إلى وجود عدم تأكد جوهري، يتعين علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الافصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو علينا أن نقوم بتعديل رأينا إذا كانت تلك الافصاحات غير كافية. وتستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير المراجع. ومع ذلك، فإن أحداثاً أو ظروفاً مستقبلية قد تسبب في توقف الصندوق عن البقاء كمنشأة مستمرة.
- تقويم العرض العام والهيكل والمحتوى للقوائم المالية، بما في ذلك الافصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.

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

عن البسام وشركاؤه

البسام وشركاؤه
محاسبون قانونيون
C.R.1010385804
License 520/11/323
Al-Bassam & Co.
Certified Public Accountants

احمد عبد المجيد مهندس
محاسب قانوني
ترخيص رقم: ٤٧٧
الرياض: ٢١ رمضان ١٤٤٤هـ
الموافق: ١٢ ابريل ٢٠٢٣م

شركة البسام وشركاؤه، سجل تجاري رقم 1010385804 ترخيص ممارسة مهنية رقم 520/11/323 هي عضو في عائلة بي كي إف العالمية المكونة من شركات مستقلة قانونياً. ولا تتحمل مسؤولية أو التزام عن أي أعمال أو امتناع عن أعمال تقوم بها أية شركة أو شركات مراسلة. الموقع الرسمي: www.pkfalbassam.com البريد الإلكتروني: info.sa@pkf.com

قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م
(المبالغ بالريال السعودي)

	إيضاح	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١م
الموجودات			
النقدية وما في حكمها	٥	٣٢٠,٥٩٦	٩٤,٥٨٨
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٦	٢١٧,٩٣١,١٢٤	٢٤٨,١٧٨,٠٢٥
الذمم المدينة مقابل بيع استثمارات	٧	٤٤٧,٣٣٢	-
دفعات مقدمة لشراء استثمارات		٢,١٣٠,٠٠٠	-
مدفوعات مقدمة وذمم مدينة أخرى		٢,١٨٧,٩٢٦	-
إجمالي الموجودات		٢٢٣,٠١٦,٩٧٨	٢٤٨,٢٧٢,٦١٣
المطلوبات			
اتعاب إدارة مستحقة	٧	١,٢٠٦,٣٤٨	-
استردادات مستحقة		٧٦٥,٨٩٨	-
مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى	٧	١٧٦,٠٢٦	٧٤,٠٣٤
إجمالي المطلوبات		٢,١٤٨,٢٧٢	٧٤,٠٣٤
صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات		٢٢٠,٨٦٨,٧٠٦	٢٤٨,١٩٨,٥٧٩
الوحدات مصدرة (بالعدد)	٨	١,٤١٠,٦٧١	١,٣٤٣,٤٦٢
صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة للوحدة		١٥٦,٥٧	١٨٤,٧٥

صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول - استراتيجية النمو
(سابقا : صندوق الجزيرة المتنوع الجسور)
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة كابيتال)

قائمة (الخسارة) الشاملة /الدخل الشامل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م
(المبالغ بالريال السعودي)

	إيضاح	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١م
الدخل			
صافي (الخسارة)/ الربح من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٩	**(٣٨,٦٧٠,٦٣٠)**	٣٠,١٢٠,٩٢٠
دخل توزيعات أرباح		**٦٢٠,١٠٦**	٩٤٥,٣٤٤
دخل آخر		**٢,١٨٧,٨٧٧**	-
		(٣٥,٨٦٢,٦٤٧)	٣١,٠٦٦,٢٦٤
المصروفات			
اتعاب الادارة		**٢,٠٠٤,٢٩٣**	-
أتعاب الحفظ		**٦٨,٨١١**	٦٨,٥٣٩
مصروفات أخرى		**١٨٩,٩٠٧**	١١١,٨٢٤
		٢,٢٦٣,٠١١	١٨٠,٣٦٣
صافي (الخسارة) /الدخل للسنة		**(٣٨,١٢٥,٦٥٨)**	٣٠,٨٨٥,٩٠١
الدخل الشامل الاخر للسنة		**-**	-
اجمالي (الخسارة) الشاملة /الدخل الشامل للسنة		**(٣٨,١٢٥,٦٥٨)**	٣٠,٨٨٥,٩٠١

صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول - استراتيجية النمو
(سابقا : صندوق الجزيرة المتنوع الجسور)
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة كابيتال)

قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م
(المبالغ بالريال السعودي)

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١م
صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في بداية السنة	**٢٤٨,١٩٨,٥٨٠**	١٩٢,٦٢٨,٨٥٨
اجمالي (الخسارة) الشاملة/ الدخل الشامل للسنة	**(٣٨,١٢٥,٦٥٨)**	٣٠,٨٨٥,٩٠١
الاشتراكات والاستبعادات لمالكي الوحدات		
اصدار الوحدات	**٧٢,٩١٥,٥٥٨**	٨٤,٤٦٥,٥٦٥
استرداد الوحدات	**(٦٢,١١٩,٧٧٤)**	(٥٩,٧٨١,٧٤٤)
صافي التغير من معاملات الوحدات	**١٠,٧٩٥,٧٨٤**	٢٤,٦٨٣,٨٢١
صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في نهاية السنة	**٢٢٠,٨٦٨,٧٠٦**	٢٤٨,١٩٨,٥٨٠

قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م
(المبالغ بالريال السعودي)

	إيضاح	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١م
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:			
صافي(الخسارة) / الدخل للسنة		**(٣٨,١٢٥,٦٥٨)**	٣٠,٨٨٥,٩٠١
التعديلات على:			
- الخسارة / (الربح) غير المحقق من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٩	**٢٨,٧٥٠,٩٠٠**	(٥,٠٩٧,٥٢٤)
		(٩,٣٧٤,٧٥٨)	٢٥,٧٨٨,٣٧٧
صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:			
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		**١,٤٩٦,٠٠٢**	(٥٠,٣٩٤,٨٥٧)
الذمم المدينة مقابل بيع استثمارات		**(٤٤٧,٣٣٢)**	-
دفعات مقدمة لشراء استثمارات		**(٢,١٣٠,٠٠٠)**	-
مدفوعات مقدمة والذمم المدينة الأخرى		**(٢,١٨٧,٩٢٦)**	٣٥
اتعاب إدارة مستحقة		**١,٢٠٦,٣٤٨**	-
مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى		**١٠١,٩٩٢**	١٤,٨٦٥
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية		**(١١,٣٣٥,٦٧٤)**	(٢٤,٥٩١,٥٨٠)
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:			
متحصلات من إصدار وحدات		**٧٢,٩١٥,٥٥٨**	٨٤,٤٦٥,٥٦٥
استرداد وحدات، صافي المستحق *		**(٦١,٣٥٣,٨٧٦)**	(٥٩,٧٨١,٧٤٤)
صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية		**١١,٥٦١,٦٨٢**	٢٤,٦٨٣,٨٢١
صافي الزيادة في النقدية وما في حكمها		**٢٢٦,٠٠٨**	٩٢,٢٤١
النقدية وما في حكمها في بداية السنة	٥	**٩٤,٥٨٨**	٢,٣٤٧
النقدية وما في حكمها في نهاية السنة	٥	**٣٢٠,٥٩٦**	٩٤,٥٨٨
***معلومات تكميلية**			
استردادات مستحقة		**٧٦٥,٨٩٨**	-

١. الوضع القانوني والأنشطة الرئيسية

صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول – استراتيجية النمو ("الصندوق") هو صندوق استثماري مفتوح تم تأسيسه وإدارته من خلال اتفاقية بين شركة الجزيرة كابيتال -شركة مساهمة سعودية مقفلة ("مدير الصندوق") وبين المستثمرين ("حاملي الوحدات"). يُعتبر مدير الصندوق شركة تابعة مملوكة بالكامل لبنك الجزيرة ("البنك"). تم منح موافقة هيئة السوق المالية ("هيئة السوق المالية") على تأسيس الصندوق بموجب خطابها رقم ٧٠٠/٥ بتاريخ ١ربيع الثاني ١٤٣٤ هـ (الموافق ١٢فبراير ٢٠١٣م). بدأ الصندوق نشاطه في ٩مارس 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 السوق المالية، وبدرجة أقل، في صناديق الأسهم المتنوعة. ويتم إعادة استثمار صافي إيرادات الصندوق في الصندوق وهو ما ينعكس في صافي الموجودات العائدة لكل وحدة.

تتم إدارة الصندوق من قبل مدير الصندوق وهو شركة الجزيرة كابيتال. ويتم الاحتفاظ بموجودات الصندوق لدى نورثرن ترست سيكيورتس ("أمين الحفظ").

يخضع الصندوق للائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧هـ (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. يبدأ سريان اللائحة المعدلة من ١٩ رمضان ١٤٤٢ هـ (الموافق ١ مايو ٢٠٢١م).

الاشتراكات / الاستبعادات

يتم قبول طلبات الاشتراك / الاسترداد في يومي الأحد و الأربعاء.

يتم تحديد قيمة محفظة الصندوق يوميًا. يتم تحديد صافي قيمة موجودات الصندوق لغرض شراء أو بيع الوحدات عن طريق قسمة صافي الموجودات على إجمالي عدد الوحدات القائمة في اليوم التالي.

٢. أسس الإعداد

السياسات المحاسبية الرئيسية المطبقة في إعداد هذه القوائم المالية مبينة أدناه.

٢-١ 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، باستثناء الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة.

لا يملك الصندوق دورة تشغيل محددة وبالتالي لا يقوم بعرض الموجودات والمطلوبات المتداولة وغير المتداولة بشكل منفصل في قائمة المركز المالي، حيث يقوم الصندوق بعرض الموجودات والمطلوبات بترتيبها حسب السيولة.

٢-٣ العملة الوظيفية وعملة العرض

يتم قياس البنود المدرجة في القوائم المالية باستخدام عملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي يعمل فيها الصندوق ("العملة الوظيفية"). يتم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي وهي العملة الوظيفية وعملة العرض الخاصة بالصندوق.

المعاملات والأرصدة

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

٣. التقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية من الادارة القيام باستخدام أحكام وتقديرات وافتراضات من شأنها أن تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية ومبالغ الموجودات والمطلوبات والايرادات والمصروفات. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات. تتم مراجعة التقديرات والافتراضات الأساسية بشكل مستمر. يتم الاعتراف بمراجعات التقديرات المحاسبية في السنة التي يتم فيها مراجعة التقديرات وفي أي سنوات مستقبلية تتأثر بذلك.

٣. التقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

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

أ) الاحكام

٣-١ الاستمرارية

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

٤. السياسات المحاسبية الهامة

٤-١ معايير وتفسيرات وتعديلات جديدة

تتوافق السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه القوائم المالية مع تلك المستخدمة والمفصح عنها في القوائم المالية السنوية للصندوق للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م. هناك معايير وتعديلات وتفسيرات جديدة تنطبق لأول مرة في عام ٢٠٢٢م، ولكن ليس لها تأثير على القوائم المالية للصندوق.

هناك العديد من التعديلات والتفسيرات الأخرى التي تم إصدارها ولكنها لم تصبح سارية المفعول حتى تاريخ إصدار القوائم المالية للصندوق. ويرى مجلس إدارة الصندوق أن ذلك لن يكون له تأثير كبير على القوائم المالية للصندوق. يعتزم الصندوق اعتماد تلك التعديلات والتفسيرات، إن وجدت.

٤-١-١ معايير جديدة وتعديلات على المعايير والتفسيرات

التعديلات

يسري عدد من التعديلات الجديدة على المعايير، الموضحة أدناه، خلال العام الحالي ولكن ليس لها تأثير مادي على القوائم المالية للصندوق، باستثناء ما هو مشار إليه أدناه.

التعديلات الجديدة على المعايير الصادرة والمطبقة اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٢م

التعديلات على المعايير	الوصف	سارية للفترات السنوية ابتداءً من أو بعد	ملخص للتعديلات
معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٧	العقود المثقلة بالالتزام- تكاليف الوفاء بالعقود	١ يناير ٢٠٢٢م	تحدد التعديلات أن "تكلفة تنفيذ" العقد تشمل التكاليف المتعلقة مباشرة بالعقد. وتنطبق هذه التعديلات على العقود التي لم تفِ بها المنشأة بجميع التزاماتها في بداية فترة التقرير السنوي التي تطبق فيها المنشأة ذلك التعديل اولا.
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦،٩،١ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٤١	التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقرير المالي ٢٠١٨م-٢٠٢٠م	١ يناير ٢٠٢٢م	المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦: يزيل التعديل توضيح إعادة التعويض لسداد تحسينات العقارات المستأجرة. المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩: يوضح التعديل أنه عند تطبيق اختبار "١٠ في المائة" لتقييم ما إذا كان سيتم إلغاء الاعتراف بالتزام مالي، لا تشمل المنشأة سوى الرسوم المدفوعة أو المستلمة بين المنشأة (المقترض) والمقرض. يجب تطبيق التعديل بأثر مستقبلي على التعديلات والتبادلات التي تحدث في أو بعد التاريخ الذي تطبق فيه المنشأة التعديل لأول مرة. معيار المحاسبة الدولي رقم ٤١: يلغي التعديل مطلب معيار المحاسبة الدولي رقم ٤١ للمنشآت لاستبعاد التدفقات النقدية للضرائب عند قياس القيمة العادلة. المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١: يتيح التعديل إعفاءاً إضافياً للشركة التابعة أن تصبح مطبق لأول مرة بعد الشركة الأم فيما يتعلق بمحاسبة فروق الترجمة التراكمية.
معيار المحاسبة الدولي رقم ١٦	الممتلكات والآلات والمعدات - العائدات قبل الاستخدام المقصود	١يناير ٢٠٢٢م	تحظر التعديلات الخصم من تكلفة أي بند من بنود الممتلكات والآلات والمعدات أي عائدات من بيع البنود المنتجة قبل أن يصبح هذا الأصل متاحاً للاستخدام. بالإضافة إلى ذلك، توضح التعديلات أيضاً معنى "اختبار ما إذا كان أحد الاصل يعمل بشكل صحيح."
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٣	إشارة إلى الإطار المفاهيمي	١يناير ٢٠٢٢م	تم تحديث التعديل ككل للمعيار الدولي لإعداد التقرير المالي رقم ٣ بحيث يشير إلى الإطار المفاهيمي لعام ٢٠١٨م بدلاً من إطار عام ١٩٨٩م.

٤. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٤-١ معايير وتفسيرات وتعديلات جديدة (تتمة)

٤-١-٢ المعايير الجديدة والتعديلات والمعايير الدولية للتقرير المالي الصادرة ولكنها لم تصبح سارية المفعول بعد

التعديلات على المعايير	الوصف	سارية للفترات السنوية ابتداءً من أو بعد	ملخص للتعديلات
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٧	عقود التأمين	١ يناير ٢٠٢٣م	يعتبر هذا المعيار المحاسبي الجديد الشامل لعقود التأمين التي تغطي الاعتراف والقياس والعرض والإفصاح. بمجرد دخوله حيز التنفيذ، سيحل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٧ (إلى جانب تعديلاته اللاحقة) محل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٤ عقود التأمين (المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٤) الذي تم إصداره في عام ٢٠٠٥م.
معيار المحاسبة الدولي رقم ١	تصنيف المطلوبات على أنها متداولة أو غير متداولة	١ يناير ٢٠٢٣م	أوضح التعديل ما هو المقصود بالحق في تأجيل التسوية، وأن الحق في التأجيل يجب أن يكون موجودًا في نهاية فترة التقرير، وأن هذا التصنيف لا يتأثر باحتمالية ممارسة المنشأة لحقها في التأجيل وذلك فقط إذا كان متضمناً المشتقات في التزام قابل للتحويل هي نفسها أداة حقوق ملكية ولن تؤثر شروط الالتزام على تصنيفها.
معيار المحاسبة الدولي رقم١ وبيان الممارسة رقم ٢	الإفصاح عن السياسات المحاسبية	١ يناير ٢٠٢٣م	يتعامل هذا التعديل مع مساعدة المنشآت في تحديد السياسات المحاسبية التي يجب الإفصاح عنها في القوائم المالية.
معيار المحاسبة الدولي رقم ٨	تعديل تعريف التقدير المحاسبي	١ يناير ٢٠٢٣م	هذه التعديلات بخصوص تعريف التقديرات المحاسبية لمساعدة المنشآت على التمييز بين السياسات المحاسبية والتقديرات المحاسبية.
معيار المحاسبة الدولي رقم ١٢	ضرائب الدخل	١ يناير ٢٠٢٣م	يتناول هذا التعديل توضيحاً بخصوص محاسبة الضرائب المؤجلة على المعاملات مثل عقود الإيجار والتزامات وقف التشغيل.
تعديل على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٠ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٢٨	بيع أو المساهمة في الموجودات بين المستثمر والشريك أو المشروع المشترك	لا ينطبق	تتعامل التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٠ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٢٨ مع المواقف التي يكون فيها بيع أو مساهمة في الموجودات بين مستثمر وشركته الزميلة أو مشروع مشترك. على وجه التحديد، تنص التعديلات على أن المكاسب أو الخسائر الناتجة عن فقدان السيطرة على شركة تابعة.

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

٤-٢ النقدية وما في حكمها

تتكون النقدية وما في حكمها للصندوق من أرصدة محتفظ بها لدي البنك.

٤. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٤-٣ الأدوات المالية

٤-٣-١ الاعتراف والقياس الأولي

يتم الاعتراف بالموجودات والمطلوبات المالية عندما تصبح المنشأة طرفًا في الأحكام التعاقدية للأداة.

عند الاعتراف الأولى، يقيس الصندوق الموجودات المالية أو المطلوبات المالية بقيمتها العادلة زائداً أو ناقصاً، في حالة وجود أصل مالي أو مطلوب مالي غير مدرج بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، تكاليف المعاملات المتزايدة والمنسوبة مباشرة إلى اقتناء أو إصدار أصل مالي أو التزام مالي، مثل الرسوم والعمولات. يتم تحميل تكاليف معاملات الموجودات والمطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في قائمة الدخل الشامل.

٤-٣-٢ تصنيف وقياس الموجودات المالية

تصنيف الموجودات المالية

عند الاعتراف الأولي، يتم تصنيف وقياس الأصل المالي بالتكلفة المطفأة، أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر أو القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

الأصل المالي بالتكلفة المطفأة

يقاس الأصل المالي بالتكلفة المطفأة إذا كان يطبق الشرطين التاليين وغير مصنف بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- الأصل محتفظ به في نموذج الأعمال والذي هدفه هو الاحتفاظ بالموجودات لتحصيل التدفقات النقدية التقاعدية؛ و
- تؤدي الشروط التعاقدية للأصل المالي في تواريخ محددة إلى تدفقات نقدية تكون فقط مدفوعات المبلغ الأساسي والفائدة على المبلغ الأساسي القائم.

الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

يقاس الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا كان يطبق الشرطين التاليين وغير مصنف بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- الأصل محتفظ به في نموذج الأعمال والذي يحقق هدفه عبر تحصيل التدفقات النقدية التقاعدية وبيع الموجودات المالية؛ و
- تؤدي شروطه التعاقدية في تواريخ محددة إلى التدفقات النقدية التي هي فقط مدفوعات المبلغ الأساسي والفائدة على المبلغ الأساسي القائم.

عند الاعتراف الأولي باستثمار في حقوق الملكية غير محتفظ به للمتاجرة، يجوز لمدير الصندوق أن يختار بشكل غير قابل للنقض عرض التغييرات اللاحقة في القيمة العادلة في الدخل الشامل الآخر. يتم إجراء هذه الانتخابات على أساس كل استثمار على حدة.

الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

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

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

يصنف الصندوق موجوداته المالية بالتكلفة المطفأة. ان متطلبات التصنيف لأدوات الدين بالأسفل:

أدوات الدين

أدوات الدين هي تلك الأدوات التي تستوفي تعريف الالتزام المالي من منظور المصدر، مثل عقود المرابحة والصكوك.

يعتمد التصنيف والقياس اللاحق لأدوات الدين على:

- نموذج عمل الصندوق لإدارة الموجودات؛ و
- خصائص التدفق النقدي للأصل.

بناءً على هذه العوامل، يصنف الصندوق أدوات دينه في واحدة من فئات القياس الثلاثة التالية:

٤. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٤-٣ الأدوات المالية (تتمة)

٤-٣-٢ تصنيف وقياس الموجودات المالية (تتمة)

أدوات الدين :

التكلفة المطفأة. يتم قياس الموجودات المحتفظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية حيث تمثل هذه التدفقات النقدية مدفوعات المبلغ الأساسي والارباح، والتي لم يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، بل بالتكلفة المطفأة. يتم تعديل القيمة الدفترية لهذه الموجودات عن طريق أي مخصص خسارة ائتمانية متوقع معترف به ومقاس كما هو موضح في إيضاح ٣,٢. يتم إثبات الربح المكتسب من هذه الموجودات المالية في قائمة الدخل الشامل باستخدام طريقة معدل الربح الفعلي.

القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة: إذا كانت التدفقات النقدية للأصل المالي لا تمثل مدفوعات المبلغ الأساسي والفائدة عليه أو إذا لم يكن محتفظ بها ضمن نموذج الاعمال المحتفظ بها للتحصيل أو المحتفظ بها للتحصيل والبيع، تقاس بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يتم الاعتراف بالربح أو الخسارة من استثمارات الديون المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في قائمة الدخل الشامل، ضمن "صافي الربح / (الخسارة) في الاستثمارات التي يتم قياسها بشكل إلزامي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة "، في الفترة التي تنشأ فيها. يتم عرض الربح أو الخسارة من أدوات الدين التي تم تصنيفها بالقيمة العادلة أو التي لا يتم الاحتفاظ بها للمتاجرة بشكل منفصل عن استثمارات الدين التي يتم قياسها بشكل إلزامي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، ضمن "صافي الربح / (الخسارة) في الاستثمارات المحددة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ". يتم الاعتراف بالأرباح المكتسبة من هذه الموجودات المالية في قائمة الدخل الشامل باستخدام طريقة معدل الربح الفعلي.

نموذج العمل: يعكس نموذج العمل كيف يدير الصندوق الموجودات من أجل توليد التدفقات النقدية .أي ما إذا كان هدف الصندوق هو فقط تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية من الموجودات أوتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والتدفقات النقدية الناشئة عن بيع الموجودات .إذا لم يكن أيٌّ من هذين ينطبقان (على سبيل المثال: يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية لأغراض المتاجرة)، يتم تصنيف الموجودات المالية كجزء من نموذج العمل "الآخر" ويتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. تشمل العوامل التي ينظر فيها الصندوق في تحديد نموذج الأعمال لمجموعة من الموجودات، الخبرة السابقة بشأن كيفية تحصيل التدفقات النقدية لهذه الموجودات، وكيفية تقييم أداء الموجودات داخليا وإبلاغه إلى موظفي الإدارة الرئيسيين، وكيفية تقييم المخاطر وإدارتها. وكيف يتم تعويض المديرين .يتم الاحتفاظ بالأوراق المالية المحتفظ بها للمتاجرة بشكل أساسي لغرض البيع على المدى القريب أو هي جزء من محفظة الأدوات المالية التي تدار معًا والتي يوجد لها دليل على نمط فعلي مؤخرًا لجني الأرباح على المدى القصير. تصنف هذه الأوراق المالية في نموذج أعمال "أخرى" وتُقاس بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

مدفوعات المبلغ الأساسي والفائدة: نموذج الأعمال يحتفظ بموجودات لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية أولتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والبيع، يقوم الصندوق بتقدير ما إذا كانت التدفقات النقدية للأدوات المالية تمثل مدفوعات أصل المبلغ الارباح. عند إجراء هذا التقييم، يدرس الصندوق ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية متوافقة مع ترتيبات الإقراض الأساسية، أي أن الأرباح تشمل فقط النظر في القيمة الزمنية للموارد، ومخاطر الائتمان، ومخاطر الإقراض الأساسية الأخرى وهامش الربح الذي يتماشى مع ترتيبات الإقراض الأساسية .عندما تؤدي الشروط التعاقدية إلى التعرض للمخاطر أو التقلبات التي لا تتوافق مع ترتيبات الإقراض الأساسية، يتم تصنيف الموجودات المالية ذات الصلة وقياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

أدوات حقوق الملكية

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

يصنف الصندوق الموجودات المالية الخاصة به بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يقوم الصندوق بعد ذلك بقياس جميع الاستثمارات في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، باستثناء عندما يكون مدير الصندوق قد اختار، عند الاعتراف الاولي، تعيين استثمار في حقوق الملكية بشكل غير قابل للنقض بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. تتمثل سياسة الصندوق في تحديد الاستثمارات في الأسهم على أنها مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عندما يتم الاحتفاظ بهذه الاستثمارات لأغراض أخرى غير المتاجرة.

عند استخدام هذا الخيار، يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر والتي لا يتم إعادة تصنيفها بعد ذلك إلى قائمة الدخل الشامل، بما في ذلك عند الاستبعاد. لا يتم الإفصاح عن خسائر الانخفاض في القيمة (وعكس خسائر انخفاض القيمة) بشكل منفصل عن التغيرات الأخرى في القيمة العادلة.

وعندما تمثل الأرباح عائدا على مثل هذه الاستثمارات، يستمر الاعتراف بها في قائمة الدخل الشامل عندما يكون لدى الصندوق الحق في استلام هذه المدفوعات.

٤. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٤-٣ الأدوات المالية (تتمة)

٤-٣-٣ الغاء الاعتراف

يتم إلغاء الاعتراف بالأصل المالي (أو جزء من أصل مالي أو جزء من مجموعة من الموجودات المالية المماثلة)، عند الاقتضاء، عندما تنتهي صلاحية الحق في تلقي التدفقات النقدية من الأصل، أو عندما يحول الصندوق حقوقه في تلقي التدفقات النقدية من الأصل، أو تحملت التزامًا بدفع التدفقات النقدية المستلمة بالكامل دون تأخير جوهري لطرف ثالث بموجب ترتيب تمريري وأن الصندوق لديه:

(أ) تحويل جميع مخاطر ومزايا الأصل أو

(ب) لم يقم بتحويل أو الاحتفاظ بشكل جوهري بجميع مخاطر ومكافآت الأصل، ولكنه قام بتحويل السيطرة على الأصل.

عندما يحول الصندوق حقه في تلقي التدفقات النقدية من أحد الموجودات (أو يدخل في ترتيب تمريري)، ولم يقم بتحويل أو الاحتفاظ بشكل جوهري بجميع مخاطر ومزايا الأصل ولم ينقل السيطرة على الأصل، عندها يتم إثبات الأصل إلى حد استمرار مشاركة الصندوق في الأصل. في هذه الحالة، يعترف الصندوق أيضًا بالمطلوبات ذات الصلة. يتم قياس الموجودات المحولة والمطلوبات المرتبطة بها على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي احتفظ بها الصندوق. يقوم الصندوق بالاعتراف بالالتزام المالي عندما يتم استبعاد الالتزام أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحيته.

٤-٣-٤ المطلوبات المالية

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

٤-٣-٥ انخفاض قيمة الموجودات المالية

يقوم الصندوق على أساس تطلعي بتقييم خسارة الائتمان المتوقعة المرتبطة بموجودات أدواته المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة. يعترف الصندوق بمخصص خسارة لهذه الخسائر الائتمانية المتوقعة في تاريخ كل تقرير، يعكس قياس خسائر الائتمانية المتوقعة:

- مبلغ غير متحيز واحتماله مرجح يتم تحديده عن طريق تقويم نطاق من النتائج الممكنة
- القيمة الزمنية للموارد; و
- المعلومات المعقولة والمؤيدة التي تكون متاحة بدون تكلفة او جهد لا مبرر لهما في تاريخ التقرير بشأن احداث سابقة وظروف حالية وتوقعات بشأن الظروف الاقتصادية المستقبلية.

٤-٣-٦ تاريخ التداول المحاسبي

يتم الاعتراف / الغاء الاعتراف بجميع مشتريات ومبيعات الموجودات المالية بالطريقة المعتادة في تاريخ التداول (أي التاريخ الذي يلتزم فيه الصندوق بشراء او بيع الموجودات). المشتريات والمبيعات بالطريقة المعتادة هي شراء او بيع الموجودات المالية التي تتطلب تسوية الموجودات في الإطار الزمني المحدد بشكل عام بموجب اللوائح او الاتفاقية بالسوق.

٤-٣-٧ مقاصة الأدوات المالية

تتم تسوية الموجودات المالية والمطلوبات المالية وإظهار صافي المبلغ في قائمة المركز المالي فقط، وإذا كان هناك لدى الصندوق حق قانوني ملزم لمقاصة المبالغ المعترف بها وينوي الصندوق التسوية على أساس المبلغ الصافي أو بيع الموجود وسداد المطلوب في الوقت ذاته.

هذا ليس هو الحال بشكل عام مع اتفاقيات المقاصة الرئيسية ما لم يتم عرض أحد أطراف الاتفاقية الافتراضية والموجودات والمطلوبات ذات الصلة بالإجمالي في قائمة المركز المالي.

٤-٤ الذمم المدينة الأخرى

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

٤-٥ الوحدات القابلة للاسترداد

يتم تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد كأدوات حقوق ملكية عندما:

- الوحدات القابلة للاسترداد تخول لحاملها حصة نسبية من صافي موجودات الصندوق (حقوق الملكية) في حالة تصفية الصندوق.
- الوحدات القابلة للاسترداد في فئة الأدوات التابعة لجميع فئات الأدوات الأخرى.

٤. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٤-٥ الوحدات القابلة للاسترداد (تتمة)

- جميع الوحدات القابلة للاسترداد في فئة الأدوات التابعة لجميع فئات الأدوات الأخرى لها ميزات متطابقة.
- لا تتضمن الوحدات القابلة للاسترداد أي التزام تعاقدي بتسليم النقد أو أي أصل مالي آخر بخلاف حقوق المالك في حصة نسبية من صافي موجودات الصندوق (حقوق الملكية).
- يستند إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة المنسوبة إلى الوحدات القابلة للاسترداد على مدى عمر الأداة إلى حد كبير على الربح أو الخسارة أو التغير في صافي الموجودات المعترف بها (حقوق الملكية) أو التغير في القيمة العادلة لصافي الموجودات المعترف بها وغير المعترف بها (حقوق الملكية) للصندوق على مدى عمر الأداة.

بالإضافة إلى الوحدات القابلة للاسترداد التي تحتوي على جميع الميزات المذكورة أعلاه، يجب ألا يكون لدى الصندوق أي أداة أو عقد مالي آخر يحتوي على:

- إجمالي التدفقات النقدية يعتمد بشكل كبير على الربح أو الخسارة أو التغير في صافي الموجودات المعترف بها (حقوق الملكية) أو التغير في القيمة العادلة لصافي الموجودات (حقوق الملكية) المعترف بها وغير المعترف بها للصندوق.
- أثر تقييد أو تثبيت العائد المتبقي بشكل كبير على حاملي الاسهم المستردون.

يقوم الصندوق باستمرار بتقييم تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد. إذا توقفت الوحدات القابلة للاسترداد عن تصنيف جميع الميزات، أو استوفت جميع الشروط المحددة، كحقوق ملكية، فسيقوم الصندوق بإعادة تصنيفها كمطلوبات مالية وقياسها بالقيمة العادلة في تاريخ إعادة التصنيف، مع أي فروق عن القيمة الدفترية السابقة المعترف بها في حقوق الملكية. إذا كانت للوحدات القابلة للاسترداد بعد ذلك جميع الميزات واستوفت الشروط لتصنيفها كحقوق ملكية، فسيقوم الصندوق بإعادة تصنيفها كأدوات حقوق ملكية وقياسها بالقيمة الدفترية للمطلوبات في تاريخ إعادة التصنيف.

يتم احتساب إصدار وحيازة وإلغاء الوحدات القابلة للاسترداد كمعاملات حقوق ملكية.

لا يتم الاعتراف بأي الربح أو الخسارة في قائمة الدخل الشامل عند شراء أو إصدار أو إلغاء أدوات حقوق الملكية الخاصة بالصندوق.

٤-٦ المصروفات المستحقة والمطلوبات الأخرى

يتم الاعتراف بالمصروفات المستحقة والذمم الدائنة الأخرى مبدئيًا بالقيمة العادلة ويتم قياسها لاحقًا بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلي.

٤-٧ دخل توزيعات الأرباح

يتم الاعتراف بدخل توزيعات الأرباح، ان وجدت، في قائمة الدخل الشامل وذلك بتاريخ الإقرار بأحقية استلامها. وبالنسبة للأوراق المالية المدرجة، فإنه عادة ما يكون هذا هو تاريخ توزيع الأرباح. ويتم الاعتراف بدخل توزيعات الأرباح من الأوراق المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في بند مستقل في قائمة الدخل الشامل.

٤-٨ صافي الربح أو الخسارة من موجودات ومطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

صافي الأرباح أو الخسائر على الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة عبارة عن تغيرات في القيمة العادلة للموجودات المالية المحتفظ بها للمتاجرة أو تم تصنيفها عند الاعتراف الاولي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة واستبعاد الإيرادات والمصروفات الفوائد وتوزيعات الارباح.

تشتمل الأرباح والخسائر غير المحققة على التغيرات في القيمة العادلة للأدوات المالية للسنة ومن عكس الأرباح والخسائر غير المحققة للفترة السابقة للأدوات المالية التي تحققت في الفترة المشمولة بالتقرير. يتم احتساب الأرباح والخسائر المحققة من استبعاد الأدوات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة باستخدام طريقة متوسط التكلفة المرجح. وهي تمثل الفرق بين القيمة الدفترية الأولية للأداة ومبلغ الاستبعاد، أو المدفوعات النقدية أو المقبوضات التي تتم على عقود المشتقات (باستثناء المدفوعات أو المقبوضات على حسابات الهامش الإضافية لهذه الأدوات).

٤. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٤-٩ تكاليف المعاملات

هي التكاليف المتكبدة للحصول على الموجودات أو المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. وتشمل الرسوم والعمولات المدفوعة للوكلاء والمستشارين والوسطاء والتجار. يتم الاعتراف بتكاليف المعاملة فور تكبدها في قائمة الدخل الشامل كمصروف.

٤-١٠ أتعاب الإدارة

يتم احتساب اتعاب الإدارة وتدفع على أساس ما هو مذكور في أحكام وشروط صندوق.

٤-١١ مصروفات أخرى

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

٤-١٢ الزكاة

إن الزكاة هي التزام على حاملي الوحدات، وبالتالي، لا يتم إدراجها في هذه القوائم المالية.

٤-١٣ صافي قيمة الموجودات

يتم احتساب صافي قيمة الموجودات لكل وحدة والمفصح عنها في القوائم المالية وذلك بقسمة صافي موجودات صندوق الأسهم على عدد الوحدات المصدرة في نهاية السنة.

٤-١٤ توزيعات الأرباح

يتم الاعتراف بتوزيعات الارباح على حاملي وحدات الصندوق كالتزام في القوائم المالية للصندوق في الفترة التي يتم فيها إثبات الحق في سداد أرباح الأسهم.

٤-١٥ المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصص عندما يكون لدى الصندوق التزام قانوني او تعاقدي نتيجة لأحداث ماضية، من المحتمل أن تطلب تدفق خارجي للموارد التي تجسد منافع اقتصادية لتسوية الالتزام، ويمكن إجراء تقدير موثوق للمبلغ. لا يتم الاعتراف بالمخصص لخسارة التشغيل المستقبلية.

٥. النقدية وما في حكمها

	إيضاح	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١م
النقد لدي البنك	١,٥,٧	**٣٢٠,٥٩٦**	٩٤,٥٨٨
		٣٢٠,٥٩٦	٩٤,٥٨٨

٥-١ النقدية في البنك محفوظة في حساب جاري لدى بنك الجزيرة وهو الأطراف ذات العلاقة (انظر لإيضاح ١)، ولا يحقق الصندوق أرباحاً من هذه الحسابات الجارية.

٦. استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تتكون الاستثمارات مما يلي:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م	**التكلفة**	**القيمة العادلة**	**% من القيمة العادلة**
الصناديق التي يديرها مدير الصندوق			
صندوق صكوك الجزيرة	١٩,٤٠٠,١٥٣	١٨,١٣٢,٩٥١	%٨,٣٢
صندوق الجزيرة الزراعي للدخل	٢,٢٥٠,٠٠٠	٢,٢٥٨,٨٠٤	%١,٠٤
صندوق الجزيرة للأسهم العالمية	١٣٠,٧١٣,٧٧٤	١٠٨,٠٩٨,٠٠١	%٤٩,٦٠
صندوق الجزيرة للأسهم السعودية	٦٥,٢٤٠,٥٠٨	٥٩,٨٠٦,٠٦٨	%٢٧,٤٤
صندوق الجزيرة للمرابحة بالريال السعودي	١٤,٨٢٠,٥٠٥	١٥,١٢٨,٥٦٢	%٦,٩٤
	٢٣٢,٤٢٤,٩٤٠	٢٠٣,٤٢٤,٣٨٦	%٩٣,٣٤
الصناديق الأخري			
صندوق متعدد الموجودات فيدكس	١,٦٩٥,١١٦	١,٧٣٠,٢٨٤	%٠,٧٩
ALEF Multi-Asset CCO I Private Credit SP	١,٠٥٧,٥٠٠	١,٠٥٧,٤٩٨	%٠,٤٩
ALEF Multi-Asset ITE Rail SP	١,٠٥٧,٥٠٠	١,٠٥٧,٥٠٠	%٠,٤٩
ALEF Multi-Asset ECP I Private Credit SP	١,٠٥٧,٥٠٠	١,٠٥٧,٥٠٢	%٠,٤٩
صندوق الرياض للمتاجرة المتنوع بالريال	٩,٣٨٩,٤٦٨	٩,٦٠٣,٩٥٤	%٤,٤١
	١٤,٢٥٧,٠٨٤	١٤,٥٠٦,٧٣٨	%٦,٦٦
	٢٤٦,٦٨٢,٠٢٤	٢١٧,٩٣١,١٢٤	%١٠٠

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م	التكلفة	القيمة العادلة	% من القيمة العادلة
الصناديق التي يديرها مدير الصندوق			
صندوق الجزيرة للأسهم العالمية	٥٩,٩٣٤,٣٨٤	٦٥,٨٧٨,٤٤٨	%٢٦,٥٤
صندوق الجزيرة الخليجي للدخل	٢٥,٩٢٤,٣٤٠	٣٤,٩١١,٨٨٠	%١٤,٠٧
صندوق الجزيرة للأسهم الأوروبية	٢٨,٦٩٩,٤٧٩	٣٣,٥٨٠,٦٥٠	%١٣,٥٣
الجزيرة للأسهم السعودية	٢٤,٣٢٢,٧١٣	٣٢,٤٧٣,٧٩٥	%١٣,٠٨
الجزيرة للأسهم اليابانية	٣٢,٣٧٣,٢٥٥	٣٢,١٩٦,٤٥٥	%١٢,٩٧
صندوق الجزيرة للمرابحة بالريال السعودي	٢١,١٩٦,٨٠٤	٢١,٣٨١,٦٩٧	%٨,٦٢
	١٩٢,٤٥٠,٩٧٥	٢٢٠,٤٢٢,٩٢٥	%٨٨,٨٢
الصناديق الأخري			
صندوق الرياض المالية للمرابحة	٢١,٦٣٣,٩٣٤	٢١,٨٢١,٢٧٧	%٨,٧٩
صندوق فالكم للمرابحة	٥,٨٣٣,٩٨٥	٥,٩٣٣,٨٢٣	%٢,٣٩
	٢١٩,٩١٨,٨٩٤	٢٤٨,١٧٨,٠٢٥	%١٠٠

٧. المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة

أتعاب الإدارة ومصروفات أخرى

وفقًا للشروط والأحكام المعدلة بتاريخ ١٧ أبريل ٢٠٢٢م، يدفع الصندوق اتعاب إدارة تبلغ ٠,٩٥٪ من صافي قيمة موجودات الصندوق. يتم احتساب هذه الرسوم على أساس يومي وتدفع على أساس ربع سنوي.
كما يسترد مدير الصندوق من الصندوق أي مصروفات أخرى متكبدة نيابة عن الصندوق مثل اتعاب المراجعة وتعويضات مجلس الإدارة والرسوم الأخرى المشابهة. من غير المتوقع أن تتجاوز هذه المصروفات نسبة ٠,٥% سنوياً من صافي قيمة موجودات الصندوق والتي يتم احتسابها على أساس يومي.

٧. المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة (تتمة)
أرصدة الاطراف ذات علاقة :

الأطراف ذات العلاقة	طبيعة العلاقة	طبيعة المعاملات	**٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م**	٣١ ديسمبر ٢٠٢١م
بنك الجزيرة	الشركة الأم لمدير الصندوق	نقدية لدي البنوك	**٣٢٠,٥٩٦**	٩٤,٥٨٨
الجزيرة كابيتال	مدير الصندوق	اتعاب الادارة	**١,٢٠٦,٣٤٨**	-
صندوق الجزيرة للاسهم السعودية	صندوق مدار من قبل مدير الصندوق	ذمم مدينة مقابل بيع استثمارات	**٤٤٧,٣٣٢**	-
مجلس ادارة الصندوق	كبار التنفيذيين	مكافأة مجلس الإدارة	**(٢٣,٩٣٣)**	-

المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

خلال السنة، دخل الصندوق في المعاملات الهامة التالية مع الأطراف ذات العلاقة في سياق الأعمال العادية. تم تنفيذ هذه المعاملات على أساس شروط وأحكام الصندوق المعتمدة.

الأطراف ذات العلاقة	طبيعة العلاقة	طبيعة المعاملات	**٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م**	٣١ ديسمبر ٢٠٢١م
الجزيرة كابيتال	مدير الصندوق	اتعاب الادارة	**٢,٠٠٤,٢٩٣**	-
مجلس ادارة الصندوق	كبار التنفيذيين	مكافأة مجلس الإدارة	**(٢٣,٩٣٣)**	(٢٣,٨٦٩)

الأطراف ذات العلاقة	طبيعة المعاملات	مبالغ المعاملات/ الرصيد		قيمة الوحدات المحتفظ بها كما في	
		٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١م	**٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م**	٣١ ديسمبر ٢٠٢١م
صندوق الجزيرة للمرابحة بالريال السعودي	الاشتراك في الوحدات	**٢٢,٦٩٥,٢٥٣**	١٢,٨٠٠,٩٠٠	**١٥,١٢٨,٥٦٢**	-
	استرداد الوحدات	**٧,٩٥٩,٨٨٥**	١٠,٩٢١,٩٧٩	-	٢١,٣٨١,٦٩٧
صندوق الجزيرة للأسهم الأوروبية	الاشتراك في الوحدات	**١,١١٢,١٧٥**	٦,٧١٦,٥٠٠	-	-
	استرداد الوحدات	**٢٩,٤٦٤,٦٥٨**	١,٧٨٢,٤٤٤	-	٣٣,٥٨٠,٦٥٠
صندوق الجزيرة للأسهم اليابانية	الاشتراك في الوحدات	**٢,١١٨,٢٩٣**	-	-	-
	استرداد الوحدات	**٢٧,٤٦٠,٣٤٣**	٢٥,٨٥٩,٥٠٠	-	-
صندوق الجزيرة الخليجي للدخل	دخل توزيعات الأرباح	-	٩٤٥,٣٤٤	-	-
	الاشتراك في الوحدات	**١٨,٩٤٢**	٧,٢٠٠,٧٨٠	-	-
	استرداد الوحدات	**٤٢,٥٠٧,٢٨٥**	٤,٢٢٣,٨١٢	-	٣٤,٩١١,٨٨٠
صندوق الجزيرة للأسهم السعودية	الاشتراك في الوحدات	**٧٢,٧٣٦,٠٩٢**	-	**٥٩,٨٠٦,٠٦٨**	-
	استرداد الوحدات	**٧,٨٥٨,٠٠٨**	٢٣,٧٦٦,٤٤٣	-	-
صندوق الجزيرة للأسهم العالمية	الاشتراك في الوحدات	**١٣٦,١١١,٨٩٩**	٢٣,٩٠٠,٨٠٠	**١٠٨,٠٩٨,٠٠١**	-
	استرداد الوحدات	**٤,٩١٧,٢٨٣**	١٢,٩٩٩,٨٥٢	-	٦٥,٨٧٨,٤٤٨
صندوق الجزيرة للأسواق الناشئة العالمية	الاشتراك في الوحدات	**١,٦٢٧,٤٥١**	-	-	-
	استرداد الوحدات	**٢٧,٦٠٨,٠٣٣**	٢٥,٣٦٤,٨٦٨	-	-
الجزيرة للأسهم المحلية	الاشتراك في الوحدات	-	٣٧,٠٥٩,٥٦٧	-	-
	استرداد الوحدات	-	٤,٥٨٥,٧٧٢	-	٣٢,٤٧٣,٧٩٥
الجزيرة للأسهم اليابانية	الاشتراك في الوحدات	-	٣٢,٥٣٣,٣٧٢	-	-
	استرداد الوحدات	-	٣٣٦,٩١٧	-	٣٢,١٩٦,٤٥٥

٧. المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة (تتمة)

الأطراف ذات العلاقة	طبيعة المعاملات	مبالغ المعاملات/ الرصيد		قيمة الوحدات المحتفظ بها كما في	
		٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١م	**٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م**	٣١ ديسمبر ٢٠٢١م
الجزيرة للأسهم الاسيوية	الاشتراك في الوحدات	-	٣٢,٥٣٣,٣٧٢	-	-
	استرداد الوحدات	-	٣٣٦,٩١٧	-	٣٢,١٩٦,٤٥٥
صندوق صكوك الجزيرة	دخل توزيعات الأرباح	**٥٨٤,٨٧٩**	-	-	-
	الاشتراك في الوحدات	**٢٠,٣٥٢,٧١٨**	-	**١٨,١٣٢,٩٥١**	-
	استرداد الوحدات	**٩٢٨,٩٤٧**	-	-	٣٢,٤٧٣,٧٩٥
صندوق الجزيرة الزراعي للدخل	الاشتراك في الوحدات	**٢,٢٥٠,٠٠٠**	-	**٢,٢٥٨,٨٠٤**	-
	استرداد الوحدات	-	-	-	-

يتم الاشتراك في بعض وحدات الصندوق من قبل شركة تابعة لمدير الصندوق والصناديق الأخرى التي يديرها مدير الصندوق، وتفاصيلها كما يلي:

اسم الأطراف ذات العلاقة	**٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م**	٣١ ديسمبر ٢٠٢١م
	(عدد الوحدات)	
شركة تابعة		
شركة الجزيرة تكافل تعاوني	**١,٣٥٠,٩٦١**	١,٢٤٣,٢٧٣

٨. معاملات الوحدات

فيما يلي ملخصاً بمعاملات الوحدات للسنة:

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١م
	(عدد الوحدات)	
الوحدات في بداية السنة	**١,٣٤٣,٤٦٢**	١,٢٠٢,٢٤٣
الوحدات المصدرة خلال السنة	**٤٣٤,٦٢٣**	٤٧٩,٢١٧
الوحدات المستردة خلال السنة	**(٣٦٧,٤١٤)**	(٣٣٧,٩٩٨)
صافي التغير في الوحدات	**٦٧,٢٠٩**	١٤١,٢١٩
الوحدات في نهاية السنة	**١,٤١٠,٦٧١**	١,٣٤٣,٤٦٢

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

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١م
(الخسارة) / الربح غير محقق من إعادة تقييم استثمارات	**(٢٨,٧٥٠,٩٠٠)**	٥,٠٩٧,٥٢٤
(الخسارة) / الربح محقق من استبعاد استثمارات	**(٩,٩١٩,٧٣٠)**	٢٥,٠٢٣,٣٩٦
	(٣٨,٦٧٠,٦٣٠)	٣٠,١٢٠,٩٢٠

١٠. الادوات المالية بالفئة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م	التكلفة المطفأة	القيمة العادلة من خلال الربح والخسارة
	ريال سعودي	ريال سعودي
الموجودات كما في قائمة المركز المالي		
النقدية وما في حكمها	٣٢٠,٥٩٦	-
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	-	٢١٧,٩٣١,١٢٤
الذمم المدينة مقابل بيع استثمارات	٤٤٧,٣٣٢	-
دفعات مقدمة لشراء استثمارات	٢,١٣٠,٠٠٠	-
مصاريف مدفوعة مقدماً وذمم مدينة أخرى	٢,١٨٧,٩٢٦	-
الإجمالي	٥,٠٨٥,٨٥٤	٢١٧,٩٣١,١٢٤

٣١ ديسمبر ٢٠٢١م	التكلفة المطفأة	القيمة العادلة من خلال الربح والخسارة
	ريال سعودي	ريال سعودي
الموجودات كما في قائمة المركز المالي		
النقدية وما في حكمها	٩٤,٥٨٨	-
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	-	٢٤٨,١٧٨,٠٢٥
الإجمالي	٩٤,٥٨٨	٢٤٨,١٧٨,٠٢٥

تم تصنيف جميع المطلوبات المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م (٣١ ديسمبر ٢٠٢١م) كمطلوبات مالية بالتكلفة المطفأة.

١١. إدارة المخاطر

١١-١ عوامل المخاطر المالية

الهدف من الصناديق هو الحفاظ على قدرة الصندوق على الاستمرار كمنشأة مستمرة حتى يتمكن من الاستمرار في توفير أفضل عوائد لحاملي الوحدات وضمان سلامة معقولة لحاملي الوحدات.

أنشطة الصندوق تعرضه لمجموعه متنوعة من المخاطر المالية: مخاطر السوق، ومخاطر الائتمان، ومخاطر السيولة، والمخاطر التشغيلية.

ومدير الصندوق مسؤول عن تحديد المخاطر والرقابة عليها. ويشرف مجلس الصندوق علي مدير الصندوق وهو مسؤول في نهاية المطاف عن الإدارة العامة للصندوق.

يتم تحديد المخاطر والرقابة عليها في المقام الأول لتنفيذها على الحدود التي يضعها مجلس إدارة الصندوق. وللصندوق شروط وأحكام توثق وتحدد استراتيجياته التجارية الشاملة، وتحمله للمخاطر، وفلسفته العامة لأداره المخاطر، وهو ملزم باتخاذ إجراءات لإعادة توازن محفظته وفقاً لإرشادات الاستثمار.

ويستخدم الصندوق أساليب مختلفة لقياس وإدارة مختلف أنواع المخاطر التي يتعرض لها؛ تم شرح هذه الطرق أدناه

أ - مخاطر السوق

١) مخاطر صرف العملات الأجنبية

مخاطر صرف العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب قيمة التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في اسعار صرف العملات الأجنبية وتنشأ من الأدوات المالية المقيمة بالعملة الأجنبية.
لا يتعرض الصندوق لمخاطر صرف أجنبي جوهرية حيث أن بعض استثماراته بالدولار الأمريكي ومربوطة بالريال السعودي.

١٠. الادوات المالية بالقيمة (تتمة)
أ - مخاطر السوق (تتمة)
٢) مخاطر معدل العمولة

مخاطر معدل العمولة هي مخاطر تقلبات التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية أو القيمة العادلة للأدوات المالية ذات الكوبون الثابت بسبب التغيرات في معدلات العمولة في السوق.

لا يخضع الصندوق لمخاطر معدلات العمولة، حيث لا توجد لديه أية أدوات مالية ذات عمولة.

٣) مخاطر السعر

مخاطر الأسعار هي مخاطر تقلب قيمة الأدوات المالية للصندوق نتيجة للتغيرات في أسعار السوق بسبب عوامل أخرى غير تحركات أسعار العملات الأجنبية والعمولات.

تنشأ مخاطر الأسعار بشكل أساسي من عدم اليقين بشأن الأسعار المستقبلية للأدوات المالية التي يحتفظ بها الصندوق. يراقب الصندوق عن كثب حركة أسعار استثماراته في الأدوات المالية. كما في تاريخ قائمة المركز المالي، لدى الصندوق استثمارات في حقوق الملكية في الصناديق المشتركة.

التأثير على صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) (نتيجة للتغير في القيمة العادلة للاستثمارات كما في ٣١ ديسمبر٢٠٢٢م و٣١ ديسمبر ٢٠٢١م) بسبب التغير المعقول المحتمل في صافي قيمة الموجودات للصناديق المستثمر فيها، مع ثوابت جميع المتغيرات الأخرى المحتفظ بها كما يلي:

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م		٣١ ديسمبر ٢٠٢١م	
	التغير المحتمل المعقول %	**التأثير على قيمة صافي الموجودات**	التغير المحتمل المعقول %	التأثير على قيمة صافي الموجودات
الصناديق التي يديرها مدير الصندوق				
صندوق الجزيرة للأسهم العالمية	**+/-١%**	**١,٠٨٠,٩٨٠**	+/-١%	٦٥٨,٧٨٤
صندوق الجزيرة الخليجي للدخل	**+/-١%**	**-**	+/-١%	٣٤٩,١١٩
صندوق الجزيرة للأسهم الأوروبية	**+/-١%**	**-**	+/-١%	٣٣٥,٨٠٧
الجزيرة للأسهم السعودية	**+/-١%**	**٥٩٨,٠٦٠**	+/-١%	٣٢٤,٧٣٨
الجزيرة للأسهم اليابانية	**+/-١%**	**-**	+/-١%	٣٢١,٩٦٥
صندوق صكوك الجزيرة	**+/-١%**	**١٨١,٣٢٩**	+/-١%	-
صندوق الجزيرة الزراعي	**+/-١%**	**٢٢,٥٨٨**	+/-١%	-
صندوق الجزيرة للمرابحة بالريال السعودي	**+/-١%**	**١٥١,٢٨٥**	+/-١%	٢١٣,٨١٧
صناديق أخري	**+/-١%**		+/-١%	
صندوق الرياض المالية للمرابحة	**+/-١%**	**-**	+/-١%	٢١٨,٢١٣
صندوق فالكم للمرابحة	**+/-١%**	**-**	+/-١%	٥٩,٣٣٨
صندوق متعدد الأصول فيدكس	**+/-١%**	**١٧,٣٠٣**	+/-١%	-
ALEF Multi-Asset CCO I Private Credit SP	**+/-١%**	**١٠,٥٧٥**	+/-١%	-
ALEF Multi-Asset ITE Rail SP	**+/-١%**	**١٠,٥٧٥**	+/-١%	-
ALEF Multi-Asset ECP I Private Credit SP	**+/-١%**	**١٠,٥٧٥**	+/-١%	-
صندوق الرياض للمتاجرة المتنوع بالريال	**+/-١%**	**٩٦,٠٤٠**	+/-١%	-

١٠. الادوات المالية بالفئة (تتمة)

ب - مخاطر الائتمان

يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان، والتي تتمثل في احتمال أن يتسبب أحد أطراف الأداة المالية في خسارة مالية للطرف الآخر من خلال عدم الوفاء بالتزاماته.

سياسة صندوقها للدخول في عقود الأدوات المالية مع الأطراف المقابلة ذات السمعة الجيدة. يسعى الصندوق للحد من مخاطر الائتمان الخاصة به من خلال مراقبة التعرض لمخاطر الائتمان، والحد من المعاملات مع أطراف مقابلة محددة والتقييم المستمر للقدرة الائتمانية للأطراف المقابلة. يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان الخاصة بالنقدية وما في حكمها، والاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة، والذمم المدينة الأخرى. يتم إيداع النقد في الأرصدة المصرفية لدي مؤسسات مالية حسنة السمعة؛ ومن ثم فإن مخاطر الائتمان ضئيلة. وبالنسبة للموجودات الأخرى، فإن مخاطر الائتمان منخفضة أيضًا.

تصنيفات ائتمانية

يقوم مدير الصندوق بمراجعة التركز الائتماني للأصول المالية بناء على الأطراف المقابلة. يتم تقييم الجودة الائتمانية للموجودات المالية باستخدام التصنيفات من وكالات التصنيف الائتماني ذات السمعة الجيدة. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٣١ ديسمبر ٢٠٢١م، لدى الصندوق اصول مالية عرضة لمخاطر الإئتمان بجودة الائتمان التالية:

تصنيف المؤسسة المالية	**٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م**	٣١ ديسمبر ٢٠٢١م
النقدية وما في حكمها		
BBB+	**٣٢٠,٥٩٦**	٩٤,٥٨٨

يتم الاحتفاظ بالموجودات الأخرى المعرضة لمخاطر الائتمان لدى أطراف مقابلة "غير مصنفة" ، ومع ذلك ، فإن الأطراف المقابلة هي شركات ذات سمعة طيبة

ج - مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر المتمثلة في عدم قدرة الصندوق على توليد موارد نقدية كافية لتسوية التزاماته بالكامل عند استحقاقها أو لا يمكن القيام بذلك إلا بشروط تكون غير مادية بشكل جوهري. تنص شروط وأحكام الصندوق على الاشتراك في الوحدات واستردادها في كل يوم عمل سعودي، وبالتالي، فإنه يتعرض لمخاطر السيولة الخاصة للوفاء بعمليات استرداد مالكي الوحدات في هذه الأيام.

تتكون المطلوبات المالية للصندوق بالدرجة الأولى من الذمم الدائنة والتي من المتوقع أن يتم تسويتها خلال شهر واحد من تاريخ قائمة المركز المالي.

يقوم مدير الصندوق بمراقبة متطلبات السيولة على أساس منتظم لضمان وجود أموال كافية للوفاء بأي التزامات عند نشوئها، إما من خلال الاشتراكات الجديدة أو تصفية محفظة الاستثمار أو بالحصول على تمويل قصير الأجل من مدير الصندوق.

الاستحقاق التعاقدي والمتوقع لجميع المطلوبات المستحقة بتاريخ التقرير في غضون ١٢ شهرًا (٢٠٢١م: تستحق خلال ١٢ شهرًا).

١١-٢ المخاطر التشغيلية

مخاطر التشغيل هي مخاطر الخسارة المباشرة أو غير المباشرة الناتجة عن مجموعة متنوعة من الأسباب المرتبطة بالعمليات والتقنية والبنية التحتية التي تدعم أنشطة الصندوق سواء داخليًا أو خارجيًا لدى مقدم خدمة الصندوق ومن العوامل الخارجية الأخرى غير الائتمان والسيولة والعملات والسوق. المخاطر مثل تلك الناشئة عن المتطلبات القانونية والتنظيمية.

يتمثل هدف الصندوق في إدارة المخاطر التشغيلية من أجل تحقيق التوازن بين الحد من الخسائر المالية والأضرار التي لحقت بسمعته في تحقيق هدفه الاستثماري المتمثل في توليد عوائد لحاملي الوحدات.

١١-٣ إدارة مخاطر رأس المال

يتمثل رأس مال الصندوق في حقوق الملكية الخاصة بمالكي الوحدات القابلة للاسترداد. يمكن أن يتغير مبلغ حقوق الملكية المنسوب إلى مالكي الوحدات القابلة للاسترداد بشكل كبير في كل يوم تقييم، حيث يخضع الصندوق للاشتراكات وعمليات الاسترداد وفقًا لتقدير مالكي الوحدات في كل يوم تقييم، بالإضافة إلى التغييرات الناتجة عن أداء الصندوق. يتمثل هدف الصندوق عند إدارة رأس المال في الحفاظ على قدرة الصندوق على الاستمرار كمنشأة مستمرة من أجل توفير عوائد لمالكي الوحدات، وتوفير مزايا لمالكي الوحدات الأخرى والحفاظ على قاعدة رأسمالية قوية لدعم تطوير الأنشطة الاستثمارية للصندوق.

يقوم مدير الصندوق بمراقبة رأس المال على أساس قيمة حقوق الملكية المنسوبة إلى مالكي الوحدات.

١٢. القيمة العادلة للأدوات المالية

تستند القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في الأسواق النشطة إلى أسعار السوق المدرجة في نهاية التداول في تاريخ التقارير المالية. يتم تقييم الأدوات التي لم يتم الإبلاغ عن مبيعاتها في يوم التقييم بأحدث سعر للمزايدة.

السوق النشط هو السوق الذي تتم فيه معاملات الموجودات أو المطلوبات بتكرار وحجم كافيين لتوفير معلومات التسعير على أساس مستمر. يفترض أن القيمة الدفترية ناقصًا مخصص الانخفاض في قيمة الأدوات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة تقارب قيمها العادلة.

يحتوي التسلسل الهرمي للقيمة العادلة على المستويات التالية:

- مدخلات المستوى ١ هي أسعار مدرجة (غير معدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المماثلة التي يمكن للكيان الوصول إليها في تاريخ القياس؛
- مدخلات المستوى ٢ هي مدخلات غير الأسعار المعروضة المدرجة في المستوى ١ والتي يمكن ملاحظتها للأصل أو الالتزام، سواء بشكل مباشر أو غير مباشر؛ و
- مدخلات المستوى ٣ هي مدخلات لا يمكن ملاحظتها للأصل أو الالتزام.

تشتمل الاستثمارات التي تستند قيمتها إلى أسعار السوق المدرجة في الأسواق النشطة، وبالتالي يتم تصنيفها ضمن المستوى ١، وتشمل أدوات حقوق الملكية المدرجة النشطة. لا يقوم الصندوق بضبط السعر المعروض لهذه الأدوات.

يصنف الصندوق جميع موجوداته المالية باستثناء تلك المدرجة بالتكلفة المطفأة، بالقيمة العادلة في المستويات التالية.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م	القيمة العادلة			
	المستوى			
	١	٢	٣	الاجمالي
الموجودات المالية				
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	-	٢١٧,٩٣١,١٢٤	-	٢١٧,٩٣١,١٢٤

٣١ ديسمبر ٢٠٢١م	القيمة العادلة			
	المستوى			
	١	٢	٣	الاجمالي
الموجودات المالية				
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	-	٢٤٨,١٧٨,٠٢٥	-	٢٤٨,١٧٨,٠٢٥

يتم قياس الموجودات المالية المذكورة أعلاه بالقيمة العادلة في نهاية كل فترة تقرير. يقدم الجدول التالي معلومات حول كيفية تحديد القيم العادلة لهذه الموجودات المالية:

الموجودات المالية / المطلوبات المالية	تقنيات التقييم والمدخلات الرئيسية	المدخلات الهامة غير القابلة للرصد	علاقة وحساسية المدخلات غير القابلة للرصد بالقيمة العادلة
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	صافي قيمة الموجودات	لا ينطبق	لا ينطبق

تتكون تقنية التقييم لاحتساب القيمة العادلة للاستثمارات تحت المستوى ٢ من تحديد صافي قيمة الموجودات لكل وحدة من الصناديق المستثمر فيها والتي تستند إلى بيانات الأسواق التي يمكن ملاحظتها.

١٢. القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

تم تقييم صناديق المستثمرين المصنفة في المستوى ٢ بالقيمة العادلة باستخدام صافي قيمة الموجودات لصندوق المستثمر، كما ورد من قبل مدير صندوق المستثمر المعني. بالنسبة لصناديق المستثمرين هذه، تعتقد الإدارة أن الصندوق كان بإمكانه استرداد استثماراته بصافي قيمة الموجودات لكل سهم في تاريخ قائمة المركز المالي.

خلال السنة، لم يكن هناك تحويلات في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة للاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة.

إن الأدوات المالية الأخرى مثل النقدية لدى ارصدة البنك تعتبر موجودات مالية قصيرة الأجل وتكون القيمة الدفترية مقاربة لقيمتها العادلة، وذلك لسبب طبيعتها ذات الأجل القصير وجودة الائتمان العالية للطرف المقابل. وتكون القيمة الدفترية تقريباً للقيمة العادلة لجميع الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى.

١٣. الاحداث اللاحقة

في تاريخ الموافقة على هذه القوائم المالية، لم تكن هناك أحداث لاحقة هامة تتطلب الإفصاح أو التعديل في هذه القوائم المالية.

١٤. اخر يوم تقييم

كان آخر تاريخ للتقييم لغرض إعداد هذه القوائم المالية هو ٢٨ ديسمبر ٢٠٢٢م (٢٠٢١م :٢٩ ديسمبر ٢٠٢١م).

١٥. اعتماد القوائم المالية

تمت الموافقة على هذه القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الصندوق في ٢١ رمضان ١٤٤٤هـ. (الموافق ١٢ ابريل ٢٠٢٣م).