

صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول - الاستراتيجية المتوازنة التقرير السنوي 2023

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

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

معلومات صندوق الاستثمار:

◀ أسم صندوق الاستثمار

صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول - الاستراتيجية المتوازنة

◀ أهداف وسياسات الاستثمار وممارسته:

- يهدف الصندوق إلى تحقيق التوازن بين نمو وحماية رأس المال على المدى المتوسط إلى الطويل من خلال الاستثمار في محفظة متنوعة من فئات الأصول.
- يستثمر الصندوق بشكل مقارب للتوازن في الصناديق التي تتبع استراتيجيات النمو وفي استراتيجيات الدخل.
- تشمل الصناديق التي تتبع استراتيجيات النمو؛ على سبيل المثال لا الحصر، الصناديق التي تستثمر في فئات الأصول 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 الصناديق التي تتبع استراتيجيات الدخل؛ على سبيل المثال لا الحصر، الصناديق التي تستثمر في فئات الأصول 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 المغلقة المتداولة 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 والإرباح:

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

◀ المؤشر الاسترشادي للصندوق:

سيتم استخدام معيار مركب من 45% من "مؤشر داو جونز للأسهم العالمية الإسلامية (صافي العائد الإجمالي بالدولار الأمريكي)"، 30% من "مؤشر داو جونز للصكوك (صافي العائد الإجمالي بالدولار الأمريكي)"، 20% من "سايبور لشهر واحد" بالإضافة إلى 5% من "مؤشر اس اند بي للأسهم السعودية المتوافقة مع الشريعة" كمرجع للمقارنة مع أداء الصندوق.

أداء الصندوق

جدول مقارنة يغطي السنوات المالية الثلاث الأخيرة

نسبة الأصول المقترضة من إجمالي الأصول ومدة انكشافها وتاريخها	نسبة المصروفات	الأرباح الموزعة لكل وحدة	عدد الوحدات المصدرة بنهاية السنة	أدنى صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة خلال السنة	أعلى صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة خلال السنة	صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة بنهاية السنة	صافي قيمة أصول الصندوق بنهاية السنة	السنة
0.00	%0.15	لا ينطبق	689,722	140.7892	155.405	153.9769	106,201,305	2021
0.00	%0.9519	لا ينطبق	613,820	135.4967	154.4124	139.2553	85,477,684	2022
0.00	%1.1377	لا ينطبق	576,257	139.22	160.10	160.1022	92,259,926	2023

نتائج مقارنة أداء المؤشر الاسترشادي للصندوق بأداء الصندوق

حقق الصندوق عوائد ايجابية قدرها 14.97% مقارنة بالمؤشر الاسترشادي الذي حقق عوائد قدرها 16.39% محققاً أداء أقل من المؤشر بنسبة 1.42%

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

منذ التأسيس	5 سنوات	3 سنوات	سنة	الفترة
60.10%	38.92%	14.08%	14.97%	الصندوق

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

منذ التأسيس	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	الفترة
60.10%	14.97%	-9.56%	9.72%	9.92%	10.78%	%2.46-	%9.91	%1.54	%2.60-	%2.65	الصندوق

الرسوم الفعلية لسنة 2023 "بالريال السعودي

نوع الرسم	قيمة الرسم	نسبة الرسم إلى متوسط صافي قيمة الأصول
رسوم الإدارة	823,949	0.9252%
رسوم الحفظ	70,149	0.0788%
رسوم مشغل الصندوق	8,796	0.0099%
رسوم المراجع القانوني	31,912	0.0358%
رسوم رقابية	7,501	0.0084%
رسوم مجلس إدارة الصندوق	23,933	0.0269%
رسوم اللجنة الشرعية	10,001	0.0112%
رسوم تداول	5,750	0.0065%
مصروفات اخرى	31,199	0.0350%
اجمالي المصروفات	1,013,190	1.1377%

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

◀ التغييرات الجوهرية التي حدثت خلال الفترة وأثرت في الصندوق:

لا يوجد

ممارسات التصويت السنوي

لا ينطبق

◀ تقرير مجلس ادارة الصندوق السنوي:

❖ يتألف المجلس من الأعضاء التالية أسماؤهم:

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

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

حاصل على درجة البكالوريوس في الهندسة المدنية من جامعة الملك سعود بالرياض، يمتلك خبرة طويلة بإدارة المشاريع والإنشاءات حيث عمل سابقاً كمدير مشاريع بالشركة العقارية السعودية وشركة الاتصالات السعودية والشركة الأهلية للأنظمة المتقدمة ناسكو/موتورولا. تولى إدارة العديد من المشاريع من أبرزها؛ إنشاء الوحدات السكنية بالحي الدبلوماسي بالرياض ومجمع العقارية 3 كما تولى إدارة الإنشاءات بمركز المعيشة 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 والاستثمار من خلال العمل في مؤسسة النقد العربي السعودي كنائب رئيس إدارة التفيتيش 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 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 بمسئوليته 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 بمسئوليته 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 بمسئوليته 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.

- مراجعة تقرير المطابقة والالتزام الذي تضمن التحديثات على الأنظمة واللوائح والمخالفات التي حدثت خلال السنة لجميع الصناديق وعرض جميع الشكاوى والإجراءات المتخذة حيالها.
- عرض الطلبات الموافق عليها من قبل أعضاء مجلس إدارة الصندوق عبر البريد الإلكتروني.

القرارات التي تم اتخاذها:

- الموافقة على القوائم المالية النصف السنوية.
- الموافقة على إضافة إيضاح بقواعد جباية الزكاة من المستثمرين في الصناديق الاستثمارية.
- الموافقة على التالي لصندوق الجزيرة لتوزيع الأصول - استراتيجية النمو، وصندوق الجزيرة لتوزيع الأصول - الاستراتيجية المتوازنة، وصندوق الجزيرة لتوزيع الأصول - الاستراتيجية المتحفظة:
 - تعديل تصنيف صناديق الريت من استراتيجيات النمو إلى استراتيجيات الدخل.
 - تعديل الجزء الخاص بالصكوك في المؤشر الاسترشادي من "صافي العائد الإجمالي" إلى "العائد الإجمالي".
 - إعادة ترتيب مصاريف الصندوق بأن تصبح الرسوم التالية رسوماً مستقلة: (مكافئات أعضاء مجلس إدارة الصندوق، ومراجعي الحسابات الخارجيين، والرسوم الرقابية، ورسوم الخدمات الشرعية، وموقع تداول).
 - تعديل موعد استلام نموذج طلب الاشتراك أو الاسترداد في الصندوق.
- الموافقة على التالي لصندوق الجزيرة للأسهم العالمية:
 - إعادة ترتيب مصاريف الصندوق بأن تصبح الرسوم التالية رسوماً مستقلة: (مكافئات أعضاء مجلس إدارة الصندوق، ومراجعي الحسابات الخارجيين، والرسوم الرقابية، ورسوم الخدمات الشرعية، وموقع تداول).
 - تعديل موعد استلام نموذج طلب الاشتراك أو الاسترداد في الصندوق.
- الموافقة على التالي لصندوق الجزيرة للأسهم اليابانية، وصندوق الجزيرة للأسهم الأسواق العالمية الناشئة، وصندوق الجزيرة للأسهم الأوروبية:
 - تعديل موعد استلام نموذج طلب الاشتراك أو الاسترداد في الصندوق.
 - تعديل المؤشر الاسترشادي.

◀ مدير الصندوق:

اسم وعنوان مدير الصندوق:

- شركة الجزيرة للأسواق المالية
- المركز الرئيسي: ص.ب 20438 الرياض 11455 المملكة العربية السعودية طريق الملك فهد

هاتف (011) 2256000 – فاكس (011) 2256000

مراجعة لأنشطة الاستثمار خلال الفترة:

حققت معظم مؤشرات أسواق المال أداء إيجابي خلال عام 2023م في ظل ظهور بوادر انحسار مؤشرات التضخم وإنهاء دورة التشديد النقدية من قبل البنك الفيدرالي. حيث أنهى مؤشر داو جونز الإسلامي للأسهم العالمية العام مرتفعاً بنسبة

27.03% و مؤشر اس اند بي لسوق الأسهم السعودي 19.44% ، ومؤشر داو جونز للصكوك بنسبة 5.53% ، بالإضافة إلى وصول معدل السايبور لشهر واحد 5.88% في شهر ديسمبر 2023.

تم اتخاذ مراكز مواكبة للتوقعات بشأن التباطؤ في أنشطة الاقتصاد العالمي وقرب انتهاء دورة التشديد النقدي في استراتيجية توزيع الأصول وذلك عبر زيادة اوزان أسواق النقد والأسهم السعودية و الصكوك الدولية وخفض وزن الأسهم العالمية مع إضافة استثمارات بديلة في استراتيجيات الدخل والنمو لتحقيق عوائد أفضل وتنويع مخاطر المحفظة الاستثمارية.

تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة:

حقق الصندوق عوائد ايجابية قدرها 14.97% مقارنة بالمؤشر الاسترشادي الذي حقق عوائد قدرها 16.39% محققاً أداء أقل من المؤشر بنسبة 1.42%

تغييرات حدثت على شروط واحكام الصندوق خلال الفترة:

- تغيير لجنة الرقابة الشرعية المعينة للصندوق من اللجنة الشرعية لبنك الجزيرة الى اللجنة الشرعية لشركة الجزيرة للأسواق المالية.
- تعيين طرف ثالث للقيام بأعمال مشغل الصندوق.
- تغيير أيام التعامل والتقييم وموعد استلام نموذج طلب الاشتراك أو الاسترداد في الصندوق وذلك لزيادة سرعة تلبية طلبات الاشتراك والاسترداد وتعزيز إدارة السيولة.
- إيضاح بقواعد جباية الزكاة من المستثمرين في الصناديق الاستثمارية.
- تحديث البيانات المالية الخاصة بمدير الصندوق.
- تعديل الجزء الخاص بالصكوك في المؤشر الاسترشادي من "صافي العائد الإجمالي" الى "العائد الإجمالي".

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

لا يوجد

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

1.50%	رسوم الادارة المحتسبة على صندوق الجزيرة للأسهم العالمية
1.50%	رسوم الادارة المحتسبة على صندوق الجزيرة للأسهم السعودية
0.65%	رسوم الادارة المحتسبة على صندوق الجزيرة للصكوك
من الأرباح المحققة 15%	رسوم الادارة المحتسبة على صندوق الجزيرة للمرابحة بالريال السعودي
1.00%	رسوم الادارة المحتسبة على صندوق الجزيرة الزراعي للدخل
0.00%	رسوم الادارة المحتسبة على أليف متعدد الأصول - Axiom SP
0.50%	رسوم الادارة المحتسبة على صندوق الجزيرة للملكيات الخاصة - تجارة الإلكترونيات
0.00%	رسوم الادارة المحتسبة على أليف متعدد الأصول - فيدكس اللوجستي
0.00%	رسوم الادارة المحتسبة على أليف متعدد الأصول - ITE Rail SP
0.00%	رسوم الادارة المحتسبة على أليف متعدد الأصول - CCO I Private Credit SP
0.00%	رسوم الادارة المحتسبة على أليف متعدد الأصول - ECP I Private Credit SP
0.00%	رسوم الادارة المحتسبة على أليف متعدد الأصول - ATEL Leasing SP
0.00%	رسوم الادارة المحتسبة على أليف متعدد الأصول - US Healthcare Income SP
0.00%	رسوم الادارة المحتسبة على أليف متعدد الأصول - ALEF Multi-Asset Aquatine V SP

البيانات والمعلومات الأخرى 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 2023م.
- لا يوجد أي عمولات خاصة تحصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة.

مدة إدارة الشخص المسجل كمدير للصندوق:

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

أمين الحفظ ومشغل الصندوق

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

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

نورثن ترست السعودية

برج نخيل، الطابق 11

طريق الملك فهد.

ص.ب. 10175

الرياض 11433

المملكة العربية السعودية

+966112171017

الموقع الإلكتروني www.northerntrust.com

- (ب) بيان مهام أمين الحفظ وواجباته ومسؤولياته
- يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن التزاماته وفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار، سواء أدى مسؤولياته بشكل مباشر أم كلف بها طرفاً ثالثاً. ويعد أمين الحفظ مسؤولاً تجاه مدير الصندوق ومالكي الوحدات عن خسائر الصندوق الناجمة بسبب احتياله أو إهماله أو سوء تصرفه أو تقصيره المتعمد.
 - يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن حفظ أصول الصندوق وحمايتها لصالح مالكي الوحدات، وهو مسؤول كذلك عن اتخاذ جميع الإجراءات الإدارية اللازمة فيما يتعلق بحفظ أصول الصندوق.
 - لمدير الصندوق الحق في 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 أمين حفظ من الباطن من موارده الخاصة.
 - حتى تاريخ اعداد هذه الشروط والإحكام، لم يقم أمين الحفظ بتكليف أي من مهامه لأطراف أخرى
 - للهيئة عزل أمين الحفظ المعين من مدير الصندوق أو اتخاذ أي تدبير تراه مناسباً في حال وقوع أي من الحالات الآتية:
 - توقف أمين الحفظ عن ممارسة نشاط الحفظ دون إشعار الهيئة بذلك بموجب لائحة مؤسسات السوق المالية.
 - إلغاء ترخيص أمين الحفظ في ممارسة نشاط الحفظ أو سحبه أو تعليقه من قبل الهيئة.
 - تقديم طلب إلى الهيئة من أمين الحفظ لإلغاء ترخيصه في ممارسة نشاط الحفظ.
 - إذا رأت الهيئة أن أمين الحفظ قد أخل -بشكل تراه جوهرياً- بالتزام النظام أو لوائحه التنفيذية.
 - أي حالة أخرى ترى الهيئة -بناءً على أسس معقولة- أنها ذات أهمية جوهريّة.
 - يجوز لمدير الصندوق عزل أمين الحفظ المعين من قبله بموجب إشعار كتابي إذا رأى بشكل معقول أن عزل أمين الحفظ في مصلحة حملة الوحدات، وعلى مدير الصندوق إشعار الهيئة ومالكي الوحدات بذلك فوراً وبشكل كتابي

(أ) بيان مهام مشغل الصندوق وواجباته ومسؤولياته

- مهام مشغل الصندوق وواجباته ومسؤولياته تشمل تقييم أصول الصندوق وفقاً لما هو موضح في الشروط والأحكام. ، 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.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 مجاناً www.aljaziracapital.com.sa

صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول – الاستراتيجية المتوازنة
(سابقاً: صندوق الجزيرة المتنوع المتوازن)
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة كابيتال)
القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
مع تقرير المراجع المستقل

صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول – الاستراتيجية المتوازنة
(سابقاً: صندوق الجزيرة المتنوع المتوازن)
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة كابيتال)
القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م

الصفحات

٢-١

تقرير المراجع المستقل

٣

قائمة المركز المالي

٤

قائمة (الخسارة) / الدخل الشامل

٥

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

٦

قائمة التدفقات النقدية

٢٤-٧

الإيضاحات حول القوائم المالية

تقرير المراجع المستقل

إلى السادة/ حاملي وحدات صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول – الاستراتيجية المتوازنة
المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية
الرياض – المملكة العربية السعودية
التقرير عن مراجعة القوائم المالية

(٢/١)

الرأي

في رأينا، فإن القوائم المالية المرفقة تعرض بشكل عادل، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي لصندوق الجزيرة لتوزيع الأصول – الاستراتيجية المتوازنة ("الصندوق") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م وأدائه المالي وتدقيقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

لقد قمنا بمراجعة القوائم المالية والتي تشمل ما يلي:

- قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م،
- قائمة الدخل / (الخسارة) الشاملة 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،
- الإيضاحات حول القوائم المالية والتي تتضمن السياسات المحاسبية ذات الأهمية.

أساس الرأي

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

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

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

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

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

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

- تحديد وتقييم مخاطر التحريف الجوهرية في القوائم المالية، سواء بسبب غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة تستجيب لتلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا. ويُعد خطر عدم اكتشاف التحريف الجوهرية الناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، نظراً لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو إغفال ذكر متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز للرقابة الداخلية.

الخبـر

هاتف +966 13 893 3378
فاكس +966 13 893 3349
ص.ب 4636 الخبر

جـدة

هاتف +966 12 652 5333
فاكس +966 12 652 2894
ص.ب 15651 جدة

الرياض

هاتف +966 11 206 5333
فاكس +966 11 206 5444
ص.ب 69658 الرياض

تقرير المراجع المستقل

إلى السادة/ حاملي وحدات صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول – الاستراتيجية المتوازنة
المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية
الرياض – المملكة العربية السعودية
التقرير عن مراجعة القوائم المالية

(٢/٢)

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية (تتمة)

- الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة من أجل تصميم إجراءات المراجعة المناسبة في ظل الظروف القائمة، وليس لغرض إبداء رأي في فاعلية الرقابة الداخلية.
- تقويم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات المتعلقة بها التي قامت بها الإدارة.
- استنتاج مدى ملائمة استخدام الإدارة لأساس الاستمرارية في المحاسبة، استناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، وما إذا كان هناك عدم تأكد جوهري متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة. وإذا خالصنا إلى وجود عدم تأكد جوهري، فإن علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو علينا أن نقوم بتعديل رأينا إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية. وتستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير المراجع. ومع ذلك، فإن أحداثاً أو ظروفًا مستقبلية قد تؤدي إلى عدم استمرار الصندوق في أعماله.
- تقويم العرض العام للقوائم المالية وهيكلها ومحتواها، بما فيها الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.

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



عن البسام وشركاؤه

احمد عبد المجيد مهندس
محاسب قانوني
ترخيص رقم: ٤٧٧
الرياض: ١٦ شوال ١٤٤٥ هـ
الموافق: ٢٥ ابريل ٢٠٢٤

صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول – الاستراتيجية المتوازنة
(سابقاً: صندوق الجزيرة المتنوع المتوازن)
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة كابيتال)

قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	إيضاح	
			الأصول
٢١,٠٤٣	٢٩٧,١٨٥	٥	النقدية وما في حكمها
٨٣,٧٢٩,٢٦٣	٩١,٦٢٢,٦٦٣	٦	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٠٠,٦٨٤	-	٧	ذمم مدينة من بيع استثمارات
١,٦٩٥,٠٠٠	-		دفعات مقدمة لشراء استثمارات
٦٥٩,٥٧١	١,٠٤٩,٩٦٤		مدفوعات مقدمة وذمم مدينة أخرى
٨٦,٢٠٥,٥٦١	٩٢,٩٦٩,٨١٢		إجمالي الأصول
			المطلوبات
٣٩٧,١٩٩	٤٤٢,٨٨٢	٧	اتعاب إدارة مستحقة
١٢١,٥٥٩	-		استردادات مستحقة
٢٠٩,١١٩	٢٦٧,٠٠٤	٧	مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى
٧٢٧,٨٧٧	٧٠٩,٨٨٦		إجمالي المطلوبات
٨٥,٤٧٧,٦٨٤	٩٢,٢٥٩,٩٢٦		صافي الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات
٦١٣,٨٢٠	٥٧٦,٢٥٧	٨	الوحدات مصدره (بالعدد)
١٣٩,٢٦	١٦٠,١٠		صافي قيمة الأصول (حقوق الملكية) العائدة للوحدة

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

صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول – الاستراتيجية المتوازنة
(سابقاً: صندوق الجزيرة المتنوع المتوازن)
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة كابيتال)
قائمة (الخسارة) / الدخل الشامل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	إيضاح	
			الدخل / (الخسارة)
		٩	صافي الربح / (الخسارة) من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٩,٩٧٢,٦٣٠)	١٢,٤٢١,٧٨٥		دخل توزيعات الأرباح
٧٨٢,٥٩٦	٥٦٢,٩٤٤		دخل آخر
٦٥٦,٩٥٨	٣٨٩,١٤٨		
(٨,٥٣٣,٠٧٦)	١٣,٣٧٣,٨٧٧		
		٧	المصروفات
(٦٦٦,٠٦٥)	(٨٢٣,٩٤٩)		اتعاب الإدارة
(٦٩,٩٥٧)	(٧٠,١٤٩)		أتعاب الحفظ
(١٣٤,٦٠٦)	(١١٩,٠٩٢)		مصروفات أخرى
(٨٧٠,٦٢٨)	(١,٠١٣,١٩٠)		
(٩,٤٠٣,٧٠٤)	١٢,٣٦٠,٦٨٧		صافي الدخل / (الخسارة) للسنة
-	-		الدخل الشامل الآخر للسنة
(٩,٤٠٣,٧٠٤)	١٢,٣٦٠,٦٨٧		اجمالي الدخل / (الخسارة) الشاملة للسنة

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

صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول – الاستراتيجية المتوازنة

(سابقاً: صندوق الجزيرة المتنوع المتوازن)

صندوق استثماري مفتوح

(المدار من قبل شركة الجزيرة كابيتال)

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

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م

(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	
		صافي الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في بداية السنة
١٠٦,٢٠١,٣٢٤	٨٥,٤٧٧,٦٨٤	
(٩,٤٠٣,٧٠٤)	١٢,٣٦٠,٦٨٧	اجمالي (الخسارة)/ الدخل الشامل للسنة
		الاشترابات والاستردادات لمالكي الوحدات
		إصدار الوحدات
		استرداد الوحدات
		صافي التغير من معاملات الوحدات
		صافي الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في نهاية السنة
٢٤,٩٧٢,٣٨٧	٢٤,٣٠١,٧٠٦	
(٣٦,٢٩٢,٣٢٣)	(٢٩,٨٨٠,١٥١)	
(١١,٣١٩,٩٣٦)	(٥,٥٧٨,٤٤٥)	
٨٥,٤٧٧,٦٨٤	٩٢,٢٥٩,٩٢٦	

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

صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول – الاستراتيجية المتوازنة
(سابقاً: صندوق الجزيرة المتنوع المتوازن)
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة كابيتال)
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	إيضاح
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:
		صافي الدخل / (الخسارة) للسنة
(٩,٤٠٣,٧٠٤)	١٢,٣٦٠,٦٨٧	تسويات لـ:
		- (الأرباح) / الخسائر غير المحققة من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٧,٥٦٩,٠٨٥	(٦,٥٣٨,٢٧٤)	٩
(١,٨٣٤,٦١٩)	٥,٨٢٢,٤١٣	
		صافي التغيرات في الأصول والمطلوبات التشغيلية:
		استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٤,٩٤٦,٣٤٠	(١,٣٥٥,١٢٦)	ذمم مدينة من بيع استثمارات
(١٠٠,٦٨٤)	١٠٠,٦٨٤	دفعات مقدمة لشراء استثمارات
(١,٦٩٥,٠٠٠)	١,٦٩٥,٠٠٠	مدفوعات مقدمة وذمم مدينة أخرى
(٦٥٩,٥٧١)	(٣٩٠,٣٩٣)	اتعاب إدارة وحفظ مستحقة
٣٩٧,١٩٩	٤٥,٦٨٣	مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى
١٣٤,٧٥٥	٥٧,٨٨٥	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
١١,١٨٨,٤٢٠	٥,٩٧٦,١٤٦	
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:
		المتحصلات من إصدار الوحدات
٢٤,٩٧٢,٣٨٧	٢٤,٣٠١,٧٠٦	الاستردادات من الوحدات ، بالصافي بعد خصم المبالغ المستحقة *
(٣٦,١٧٠,٧٦٤)	(٣٠,٠٠١,٧١٠)	صافي النقد (المستخدم في) الأنشطة التمويلية
(١١,١٩٨,٣٧٧)	(٥,٧٠٠,٠٠٤)	صافي الزيادة / (النقص) في النقدية وما في حكمها
(٩,٩٥٧)	٢٧٦,١٤٢	النقدية وما في حكمها في بداية السنة
٣١,٠٠٠	٢١,٠٤٣	النقدية وما في حكمها في نهاية السنة
٢١,٠٤٣	٢٩٧,١٨٥	٥
		*معلومات تكميلية
١٢١,٥٥٩	-	استردادات مستحقة

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

صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول – الاستراتيجية المتوازنة
(سابقاً: صندوق الجزيرة المتنوع المتوازن)
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١. الوضع النظامي والأنشطة الرئيسية

صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول – الاستراتيجية المتوازنة ("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 على تأسيس الصندوق بموجب خطابها رقم ٧٠٠/٥ بتاريخ ١ ربيع الثاني ١٤٣٤ هـ (الموافق ١٢ فبراير ٢٠١٣ م). بدأ الصندوق نشاطه في ٩ مارس ٢٠١٣ م.

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

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

يخضع الصندوق لللائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦ م) والذي تم تعديله في تاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧ هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦ م). تم تعديل اللائحة (اللائحة المعدلة) في ١٧ رجب ١٤٤٢ هـ (الموافق ١ مارس ٢٠٢١ م) 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 ٢٠٢٢ م).

الاشتراكات / الاستردادات

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

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

٢. أسس الإعداد

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

١-٢ بيان الالتزام

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة بالمملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

٢-٢ أساس القياس

تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس مبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة.

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

٣-٢ 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 بالعملة الأجنبية إلى الريال السعودي باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ المعاملات. يتم تحويل الأصول والمطلوبات بالعملة الأجنبية إلى الريال السعودي باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ قائمة المركز المالي. يتم إدراج أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية، إن وجدت، الناتجة من ترجمة العملات في قائمة الدخل الشامل.

صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول – الاستراتيجية المتوازنة
(سابقاً: صندوق الجزيرة المتنوع المتوازن)
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٣. التقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

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

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

أ) الأحكام

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.

صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول – الاستراتيجية المتوازنة
(سابقاً: صندوق الجزيرة المتنوع المتوازن)
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٤. ملخص السياسات المحاسبية الهامة

٤-١ المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات

تتوافق السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه القوائم المالية مع تلك المستخدمة والمفصّل عنها في القوائم المالية السنوية للصندوق للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م. هناك معايير وتعديلات وتفسيرات جديدة تنطبق لأول مرة في عام ٢٠٢٣ م، ولكن ليس لها تأثير على القوائم المالية للصندوق.

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

٤-١-١ التعديلات الجديدة على المعايير الصادرة والمطبقة اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٣ م

التعديلات

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

ملخص التعديلات	تدخل حيز النفاذ في السنوات التي تبدأ في أو بعد تاريخ	الوصف	التعديلات على المعايير
يغيّر التعديل التاريخ النهائي الثابت للإعفاء المؤقت من تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ - الأدوات المالية في المعيار الدولي للتقرير المالي ٤ - عقود التأمين، بحيث تُلزم المنشآت بتطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ في السنوات التي تبدأ في أو بعد تاريخ ١ يناير ٢٠٢٣ م.	١ يناير ٢٠٢٣ م	تمديد الإعفاء المؤقت من تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ (التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٤)	المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ (التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٤)
يُعتبر هذا المعيار المحاسبي جديد وشامل لعقود التأمين حيث يغطي الإثبات والقياس والعرض والإفصاح. وسيحل المعيار الدولي للتقرير المالي ١٧ بمجرد دخوله حيز النفاذ (إلى جانب تعديلاته اللاحقة) محل المعيار الدولي للتقرير المالي ٤ - عقود التأمين الذي تم إصداره سنة ٢٠٠٥ م.	١ يناير ٢٠٢٣ م	عقود التأمين وتعديلاتها	المعيار الدولي للتقرير المالي ١٧
يتناول هذا التعديل مساعدة المنشآت في تحديد السياسات المحاسبية التي يجب الإفصاح عنها ضمن قوائمها المالية.	١ يناير ٢٠٢٣ م	الإفصاح عن السياسات المحاسبية	معيار المحاسبة الدولي ١ وبيان ممارسة المعايير الدولية للتقرير المالي ٢
إن هذه التعديلات بخصوص تعريف التقديرات المحاسبية تساعد المنشآت على التمييز بين السياسات المحاسبية والتقديرات المحاسبية.	١ يناير ٢٠٢٣ م	التعديل على تعريف التقدير المحاسبي	معيار المحاسبة الدولي ٨
تتطلب هذه التعديلات من الشركات إثبات الضريبة المؤجلة على المعاملات التي تنشأ عنها مبالغ متساوية للفروقات المؤقتة الخاضعة للضريبة والفروقات المؤقتة جائزة الحسم، وذلك عند الإثبات الأولى لها.	١ يناير ٢٠٢٣ م	الضريبة المؤجلة المتعلقة بالأصول والمطلوبات الناتجة عن معاملة واحدة	معيار المحاسبة الدولي ١٢
تمنح هذه التعديلات الشركات إعفاءات مؤقتة من المعالجة المحاسبية للضريبة المؤجلة التي تنتج عن إصلاح الضرائب الدولية الذي أجرته منظمة التعاون والتنمية الاقتصادية. كما تتضمن التعديلات أيضاً شروط الإفصاح المحددة للشركات المتأثرة بذلك.	١ يناير ٢٠٢٣ م	إصلاح الضرائب الدولية (قواعد النموذج الثاني للركيزة)	معيار المحاسبة الدولي ١٢

صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول – الاستراتيجية المتوازنة
(سابقاً: صندوق الجزيرة المتنوع المتوازن)
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٤. ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٤-١ المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات (تتمة)

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

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

ملخص التعديلات	تدخل حيز النفاذ في السنوات التي تبدأ في أو بعد تاريخ	الوصف	التعديلات على المعايير
أوضح التعديل ما هو المقصود بالحق في تأجيل التسوية، وأن هذا الحق في التأجيل يجب أن يكون موجوداً في نهاية فترة التقرير المالي، وأن هذا التصنيف لا يتأثر باحتمالية ممارسة المنشأة لحقها في التأجيل إلا إذا تضمن الالتزام القابل للتحويل أدوات مالية مشتقة هي في حد ذاتها أداة حقوق ملكية فلا تؤثر شروط هذا الالتزام في التصنيف.	١ يناير ٢٠٢٤ م	تصنيف المطلوبات إلى متداولة أو غير متداولة	معيار المحاسبة الدولي ١
تتضمن هذه التعديلات متطلبات معاملات البيع وإعادة التأجير في المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦ لتوضيح كيفية معالجة المنشأة لمعاملة البيع وإعادة التأجير محاسبياً بعد تاريخها. ومن المرجح أن تتأثر معاملات البيع وإعادة التأجير عندما تمثل بعض أو كل دفعات الإيجار دفعات متغيرة لا تستند إلى مؤشر أو معدل.	١ يناير ٢٠٢٤ م	عقود الإيجار في حالة البيع وإعادة التأجير	المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦
تتطلب هذه التعديلات إضافة متطلبات إفصاح تزيد من شفافية اتفاقيات تمويل الموردين، و"إشارات توجيهية" ضمن متطلبات الإفصاح الحالية، التي تلزم المنشآت بتقديم معلومات نوعية وكمية عن اتفاقيات تمويل الموردين.	١ يناير ٢٠٢٤ م	اتفاقيات تمويل الموردين	معيار المحاسبة الدولي ٧ والمعيار الدولي للتقرير المالي ٧
تتضمن التعديلات توجيهات لتحديد متى تكون العملة قابلة للصرف والتحويل وكيف يتم تحديد سعر الصرف عندما لا تكون كذلك.	١ يناير ٢٠٢٥ م	صعوبة تحويل العملات	معيار المحاسبة الدولي ٢١

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

٤-٢ النقدية وما في حكمها

تتكون النقدية وما في حكمها للصندوق من أرصدة محتفظ بها لدى البنك وحساب الاستثمار المحتفظ به لدى مدير الصندوق.

٤-٣ الأدوات المالية

٤-٣-١ إثباتات الأولى والقياس

يتم إثبات الأصول والمطلوبات المالية عندما يصبح الصندوق طرفاً في الأحكام المتعاقد عليها فيما يخص الأداة.

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

٤. ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٤-٣ الأدوات المالية (تتمة)

٤-٣-٢ تصنيف وقياس الأصول المالية

تصنيف الأصول المالية

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

الأصل المالي بالتكلفة المطفأة

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

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

الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

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

- يتم الاحتفاظ به ضمن نموذج عمل يهدف إلى تحصيل التدفقات النقدية المتعاقد عليها إضافةً إلى بيع الأصل المالي؛ و
 - ينشأ عن الشروط المتعاقد عليها فيما يخص الأصل، تدفقات نقدية في تواريخ محدّدة تتمثل في دفعات فقط من أصل المبلغ والفائدة عليه.
- يجوز لمدير الصندوق أن يقرّر عرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة للاستثمارات في حقوق الملكية والأسهم التي لا تتم حيازتها بغرض المتاجرة، ضمن الدخل الشامل الآخر وذلك منذ إثبات هذه الاستثمارات في البداية. ويتم ذلك لكل استثمار على حدة.

الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

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

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

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

أدوات الدين

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

يستند تصنيف أدوات الدين وقياسها اللاحق إلى:

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

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

٤. ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٤-٣ الأدوات المالية (تتمة)

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

أدوات الدين (تتمة)

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

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

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

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

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

٤. ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٤-٣ الأدوات المالية (تتمة)

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

أدوات حقوق الملكية (تتمة)

عند استخدام هذا الخيار، يتم إثبات الأرباح والخسائر بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والتي لا يتم إعادة تصنيفها بعد ذلك إلى قائمة الدخل (الخسارة) الشاملة، 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 عائداً على مثل هذه الاستثمارات، يستمر الاعتراف بها في قائمة الدخل الشامل عندما يكون لدى الصندوق الحق في استلام هذه المدفوعات.

٤-٣-٣ إلغاء الإثبات

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

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

ويتم إثبات الأصول بمقدار استمرار مشاركة الصندوق فيها، عندما يقوم الصندوق بتحويل حقه في تحصيل التدفقات النقدية من هذه الأصول (أو) عندما يقوم بترتيب تحصيل وسداد، وعندما لا يقوم بتحويل معظم المخاطر والمنافع المصاحبة لملكية الأصل أو الاحتفاظ بها أو تحويل التحكم في الأصل. وفي هذه الحالة، يقوم الصندوق أيضاً بإثبات الالتزام المرتبط به. كما يتم قياس الأصل المحوّل والالتزام المرتبط به على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي احتفظ بها الصندوق. ويقوم الصندوق بإلغاء إثبات الالتزام المالي عند أداء الالتزام أو إلغائه أو انقضائه.

٤-٣-٤ المطلوبات المالية

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

٤-٣-٥ الانخفاض في قيمة الأصول المالية

يقيم الصندوق خسائر الائتمان المتوقعة على أصوله 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.

٤-٣-٦ تاريخ التداول المحاسبي

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

٤-٣-٧ مقاصة الأدوات المالية

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

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

صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول – الاستراتيجية المتوازنة
(سابقاً: صندوق الجزيرة المتنوع المتوازن)
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٤. ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٤-٤ الذمم المدينة الأخرى

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

٥-٤ الوحدات القابلة للاسترداد

تُصنّف الوحدات القابلة للاسترداد كأدوات حقوق ملكية عندما:

- تمنح حاملها حصة تناسبية من صافي قيمة أصول الصندوق (حقوق الملكية) في حالة تصفية الصندوق.
 - يتم إدراجها ضمن فئة تابعة لجميع فئات الأدوات الأخرى.
 - تكون جميع الوحدات القابلة للاسترداد المدرجة ضمن الفئة التابعة لجميع فئات الأدوات الأخرى، تتمتع بنفس خصائصها.
 - لا تنطوي على أي التزام متعاقد عليه بتسليم مبالغ نقدية، أو أي أصل مالي غير حقوق حاملها في الحصص التناسبية من صافي قيمة أصول الصندوق (حقوق الملكية).
 - يستند إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة للوحدات القابلة للاسترداد على مدى عمرها بصورة جوهرية إلى الأرباح أو الخسائر، أو التغيرات في صافي قيمة الأصول (حقوق الملكية) المثبتة، أو التغيرات في القيمة العادلة لصافي أصول الصندوق (حقوق الملكية) المثبتة وغير المثبتة على مدى عمر هذه الوحدات.
- إضافة إلى تمتع الوحدات القابلة للاسترداد بجميع ما ورد ذكره من الخصائص أعلاه، فإنه يجب على الصندوق ألا يحتفظ بأي أدوات مالية أو عقود آخري تتضمن ما يلي:

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

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

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

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

٦-٤ المصروفات المستحقة والمطلوبات الأخرى

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

٧-٤ صافي الأرباح أو الخسائر من أصول ومطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تتمثل صافي الأرباح أو الخسائر من الأصول المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في التغيرات التي تطرأ على القيمة العادلة للأصول المالية التي تتم حيازتها بغرض المتاجرة أو التي تم تصنيفها عند بداية إثباتها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، ولا تتضمن إيرادات ومصاريف الفوائد وتوزيعات الأرباح.

تتضمن الأرباح والخسائر غير المحققة التغيرات في القيمة العادلة للأدوات المالية خلال الفترة وعكس الأرباح والخسائر غير المحققة من الأدوات المالية من فترات سابقة والتي تحققت خلال فترة التقرير المالي. ويتم احتساب الأرباح والخسائر المحققة من بيع الأدوات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، باستخدام طريقة متوسط التكلفة المرجح

والتي تتمثل في الفرق بين القيمة الدفترية الأولية للأداة ومبلغ الاستبعاد عند البيع، أو المدفوعات والمتحصلات النقدية من عقود الأدوات المالية المشتقة (باستثناء المدفوعات أو المتحصلات من حسابات الضمان لهذه الأدوات).

صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول – الاستراتيجية المتوازنة
(سابقاً: صندوق الجزيرة المتنوع المتوازن)
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٤- ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٤-٨ تكاليف المعاملات

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

٤-٩ دخل توزيعات الأرباح

يتم إثبات دخل 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 إثبات دخل توزيعات الأرباح من الأوراق المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في بند مستقل في قائمة الدخل الشامل.

٤-١٠ أتعاب الإدارة

يتم احتساب أتعاب الإدارة بالسعر المذكور في أحكام وشروط صندوق.

٤-١١ مصروفات أخرى

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

٤-١٢ الزكاة

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

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

٤-١٣ صافي قيمة الأصول

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

٤-١٤ توزيعات الأرباح

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

٤-١٥ المخصصات

يتم إثبات المخصص عندما يكون لدى الصندوق التزام قانوني أو تعاقدي نتيجة لأحداث ماضية، من المحتمل أن تطلب تدفق خارجي للموارد التي تجسد منافع اقتصادية لتسوية الالتزام، ويمكن إجراء تقدير موثوق للمبلغ. لا يتم إثبات المخصص للخسارة التشغيلية المستقبلية.

صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول – الاستراتيجية المتوازنة
(سابقاً: صندوق الجزيرة المتنوع المتوازن)
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٦. استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (تتمة)

% من القيمة العادلة	القيمة العادلة	التكلفة	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م الصناديق التي يديرها مدير الصندوق صندوق صكوك الجزيرة صندوق الجزيرة للأسهم العالمية صندوق الجزيرة للأسهم السعودية صندوق الجزيرة الزراعي للدخل صندوق الجزيرة للمرابحة بالريال السعودي
٢٣,٩٠%	٢٠,٠١٥,٠٢٩	٢١,٦١٥,٤٤٠	صناديق أخرى
٣٤,٦٨%	٢٩,٠٣٣,٩٠٧	٣٤,٩٠٣,٤٩٠	صندوق فيدكس متعدد الأصول
١٠,٤٩%	٨,٧٨٦,٨٤٤	٩,٣٣٧,٦٠٩	أليف متعدد الأصول - CCO I Private Credit SP
٢,٠٢%	١,٦٩٤,١٠٣	١,٦٨٧,٥٠٠	أليف متعدد الأصول - ECP I Private Credit SP
١٩,٩٩%	١٦,٧٣٥,٣٧٢	١٦,٣٩٦,٩٥٨	أليف متعدد الأصول - ITE Rail SP
٩١,٠٩%	٧٦,٢٦٥,٢٥٥	٨٣,٩٤٠,٩٩٧	صندوق الرياض للمتاجرة المتنوع
١,٨٨%	١,٥٧٦,٨٢٢	١,٥٤٤,٧٧١	
١,٠١%	٨٤٣,٧٥١	٨٤٣,٧٥٠	
١,٠١%	٨٤٣,٧٤٩	٨٤٤,٠٨٨	
١,٠١%	٨٤٣,٧٤٨	٨٤٣,٧٥٠	
٤,٠١%	٣,٣٥٥,٩٣٧	٣,٢٨٠,٩٩٢	
٨,٩١%	٧,٤٦٤,٠٠٨	٧,٣٥٧,٣٥٠	
١٠٠%	٨٣,٧٢٩,٢٦٢	٩١,٢٩٨,٣٤٨	

٧. المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة

أتعاب الإدارة ومصروفات أخرى

يدفع الصندوق اتعاب إدارة تبلغ ٠,٩٥% من صافي قيمة أصول الصندوق. يتم احتساب هذه الرسوم على أساس يومي وتدفع على أساس ربع سنوي.

ارصدة الأطراف ذات العلاقة:

الطرف ذو العلاقة	طبيعة العلاقة	طبيعة المعاملات	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
بنك الجزيرة	جهة شقيقة	نقد لدى البنك	٢١,٠٤٣	٢٩٧,١٨٥
شركة الجزيرة كابيتال	مدير الصندوق	اتعاب ادارة مستحقة	(٣٩٧,١٩٩)	(٤٤٢,٨٨٢)
شركة الجزيرة كابيتال	مدير الصندوق	خصم واسترداد اتعاب الادارة المدنية	٦٥٩,٥٢١	١,٠٤٩,٩٦٤
صندوق الجزيرة للأسهم السعودية	صندوق مدار من قبل مدير الصندوق	ذمم مدينة من بيع استثمارات	١٠٠,٦٨٤	-
مجلس ادارة الصندوق	الإدارة التنفيذية	مكافآت مستحقة *	(٢٣,٨٠٣)	(٧١,٩٩٦)
شركة الجزيرة تكافل تعاوني	جهة شقيقة	حصص في صافي قيمة الأصول	٦٥,٥٠٨,٧٥٧	٧٩,٨٤٦,٣٩٠

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

صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول – الاستراتيجية المتوازنة
(سابقاً: صندوق الجزيرة المتنوع المتوازن)
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٧. المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة (تتمة)

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.

الطرف ذو العلاقة	طبيعة العلاقة	طبيعة المعاملات	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
شركة الجزيرة كابيتال	مدير الصندوق	اتعاب الإدارة	(٨٢٣,٩٤٩)	(٦٦٦,٠٦٥)
		خصم واسترداد اتعاب الإدارة	٣٨٩,١٤٨	-
مجلس إدارة الصندوق	الإدارة التنفيذية	مكافأة مجلس الإدارة	(٢٣,٩٣٣)	(٢٣,٩٣٣)

الطرف ذو العلاقة	طبيعة المعاملات	مبالغ المعاملات/ الرصيد	
		٢٠٢٢ م	٢٠٢٣ م
صندوق الجزيرة للمرابحة بالريال السعودي	الاشتراك في الوحدات استرداد الوحدات	٢٥,٣٢٥,٨٩٧ ٨,٩٨٨,٩٨٤	٩٢٠,٦٧٢ (٣,١٧٩,٧٩٤)
صندوق الجزيرة للأسهم الأوروبية	الاشتراك في الوحدات استرداد الوحدات	١٦٩,٣٧٦ ٧,٧٧٥,٨٧٣	- -
صندوق الجزيرة للأسهم اليابانية	الاشتراك في الوحدات استرداد الوحدات	٦٢٥,٨٥٣ ٧,٥٨٣,٦٩٦	- -
صندوق الجزيرة الخليجي للدخل	دخل توزيعات الأرباح الاشتراك في الوحدات استرداد الوحدات	- ١٢١,٨٩٤ ١٠,٧٩٦,٨٩٩	- - -
صندوق الجزيرة للأسواق الناشئة العالمية	الاشتراك في الوحدات استرداد الوحدات	٣٢٧,١٠١ ٧,٦٤٧,٢٥٥	- -
صندوق الجزيرة للأسهم السعودية	الاشتراك في الوحدات استرداد الوحدات	١٧,٨٣١,٩٩٣ ٩,١٢٩,٥٧٢	٢,٢٠٠,٣٢٢ (٦,١٨٥,٠٨٤)
صندوق الجزيرة الزراعي للدخل	دخل توزيعات الأرباح الاشتراك في الوحدات	- ١,٦٨٧,٥٠٠	١٢٧,٢٦٤ -
صندوق الجزيرة للصكوك	دخل توزيعات الأرباح الاشتراك في الوحدات استرداد الوحدات	٧٥٠,٤٩٣ ٢٤,٨٠٥,٥٩٨ ٣,٠٨٧,٨٩٠	- ٤,٠٣٦,٣٨٤ (٧,٣٢٠,١٧٦)
صندوق الجزيرة للأسهم العالمية	الاشتراك في الوحدات استرداد الوحدات	٢٨,٨٧٥,٠٧٩ ٢,٧٦٦,٨٧٧	٦,٥٦٨,٠٨٤ (١,٥٨٥,٠١٦)
صندوق الجزيرة للملكيات الخاصة – قطاع التجارة	الاشتراك في الوحدات	-	٧٥,٠٠٠

صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول – الاستراتيجية المتوازنة
(سابقاً: صندوق الجزيرة المتنوع المتوازن)
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٧. المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة (تتمة)

يتم الاشتراك في بعض وحدات الصندوق من قبل إحدى الجهات الشقيقة لمدير الصندوق والصناديق الأخرى التي يديرها مدير الصندوق، وتفصيلها كما يلي:

اسم الأطراف ذات العلاقة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
جهة شقيقة شركة الجزيرة تكافل تعاوني	٤٩٨,٧٢٢	٤٧٠,٤٢٢

٨. معاملات الوحدات

فيما يلي ملخصاً بمعاملات الوحدات للسنة:

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
الوحدات في بداية السنة	٦١٣,٨٢٠	٦٨٩,٧٢٢
الوحدات المصدرة خلال السنة	١٦٢,٨١١	١٧١,٨٥٩
الوحدات المستردة خلال السنة	(٢٠٠,٣٧٤)	(٢٤٧,٧٦١)
صافي التغير في الوحدات	(٣٧,٥٦٣)	(٧٥,٩٠٢)
الوحدات في نهاية السنة	٥٧٦,٢٥٧	٦١٣,٨٢٠

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

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
أرباح / (خسائر) غير محققة من إعادة تقييم استثمارات	٦,٥٣٨,٢٧٤	(٧,٥٦٩,٠٨٥)
أرباح / (خسائر) محققة من استبعاد استثمارات	٥,٨٨٣,٥١١	(٢,٤٠٣,٥٤٥)
	١٢,٤٢١,٧٨٥	(٩,٩٧٢,٦٣٠)

١٠. الأدوات المالية بالفئة

القيمة العادلة من خلال الربح والخسارة	التكلفة المطفأة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
-	٢٩٧,١٨٥	الأصول كما في قائمة المركز المالي
٨٣,٧٢٩,٢٦٣	-	النقدية وما في حكمها
-	١,٠٤٩,٩٦٤	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٨٣,٧٢٩,٢٦٣	١,٣٤٧,١٤٩	مصاريف مدفوعة مقدماً ودمم مدينة أخرى
		الإجمالي

صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول – الاستراتيجية المتوازنة
(سابقاً: صندوق الجزيرة المتنوع المتوازن)
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٠. الأدوات المالية بالفئة (تتمة)

القيمة العادلة من خلال الربح والخسارة	التكلفة المطفأة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
-	٢١,٠٤٣	الأصول كما في قائمة المركز المالي النقدية وما في حكمها
٨٣,٧٢٩,٢٦٣	-	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	١٠٠,٦٨٤	ذمم مدينة من بيع استثمارات
-	١,٦٩٥,٠٠٠	دفعات مقدمة لشراء استثمارات
-	٦٥٩,٥٧١	مصاريف مدفوعة مقدماً وذمم مدينة أخرى
٨٣,٧٢٩,٢٦٣	٢,٤٧٦,٢٩٨	الإجمالي

تم تصنيف جميع المطلوبات المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م) كمطلوبات مالية بالتكلفة المطفأة.

١١. إدارة المخاطر

١-١١ 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 متنوعه 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 لإداره 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 العملات الأجنبية بدرجة كبيرة حيث أن بعض استثماراته بالدولار الأمريكي ومربوطة بالريال السعودي.

(٢) مخاطر أسعار العملات

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

لا يخضع الصندوق لمخاطر أسعار العملات ، حيث لا توجد لديه أية أدوات مالية ذات عمولة كبيرة.

(٣) مخاطر الاسعار

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

صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول – الاستراتيجية المتوازنة
(سابقاً: صندوق الجزيرة المتنوع المتوازن)
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١١. إدارة المخاطر (تتمة)

١-١١ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

أ - مخاطر السوق (تتمة)

٣) مخاطر الاسعار (تتمة)

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 الأصول (حقوق الملكية) (نتيجة للتغير في القيمة العادلة للاستثمارات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م) بسبب التغير المعقول المحتمل في صافي قيمة الأصول للصندوق بناءً على تركيز الأصول الأساسية، مع ثوابت جميع المتغيرات الأخرى المحتفظ بها كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م		٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م		
الأثر على صافي قيمة الأصول	نسبة التغير المحتمل إلى حد معقول %	الأثر على صافي قيمة الأصول	نسبة التغير المحتمل إلى حد معقول %	
٢٩٠,٣٣٩	٪١ -/+	٤١٧,٦٦١	٪١ -/+	الصناديق التي يديرها مدير الصندوق
٢٠٠,١٥٠	٪١ -/+	١٧٧,١٢٥	٪١ -/+	صندوق الجزيرة للأسهم العالمية
١٦٧,٣٥٤	٪١ -/+	١٥٢,٩٣٢	٪١ -/+	صندوق الجزيرة للصكوك
٨٧,٨٦٨	٪١ -/+	٧٦,٢٤٤	٪١ -/+	صندوق الجزيرة للمرابحة بالريال السعودي
١٦,٩٤١	٪١ -/+	١٦,٧٧٨	٪١ -/+	صندوق الجزيرة للأسهم السعودية
-	٪١ -/+	٧٥٠	٪١ -/+	صندوق الجزيرة الزراعي للدخل
				صندوق الجزيرة للملكيات الخاصة
				صناديق أخرى
١٥,٧٦٨	٪١ -/+	١٥,٤٥٢	٪١ -/+	أليف متعدد الأصول فيدكس اللوجستي
٨,٤٣٨	٪١ -/+	٨,٩١٩	٪١ -/+	أليف متعدد الأصول - ECP I Private
٨,٤٣٧	٪١ -/+	٨,٨٩٦	٪١ -/+	Credit SP
-	٪١ -/+	٨,٧٠٩	٪١ -/+	أليف متعدد الأصول - ITE Rail SP
-	٪١ -/+	٨,٦١٣	٪١ -/+	أليف متعدد الأصول - US
-	٪١ -/+	٨,٥٢٨	٪١ -/+	Healthcare Income SP
٨,٤٣٧	٪١ -/+	٨,١٢٠	٪١ -/+	أليف متعدد الأصول - ATEL
-	٪١ -/+	٧,٥٠٠	٪١ -/+	Leasing SP
٣٣,٥٥٩	٪١ -/+	-	٪١ -/+	أليف متعدد الأصول - Aquatine V
				SP
				أليف متعدد الأصول - CCO I Private
				Credit SP
				أليف متعدد الأصول - Axiom Space
				SP
				صندوق الرياض للمتاجرة المتنوع

صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول – الاستراتيجية المتوازنة
(سابقاً: صندوق الجزيرة المتنوع المتوازن)
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١١. إدارة المخاطر (تتمة)

١١-١ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

ب - مخاطر الائتمان

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

وتتمثل سياسة الصندوق في التعاقد على الأدوات المالية مع أطراف موثوقة. كما يعمل على الحد من مخاطر الائتمان بالتحقق من الرقابة على مخاطر الائتمان، والحد من المعاملات مع أطراف معيّنة والتقييم المتواصل لقدرة الأطراف الائتمانية. ويُعتبر الصندوق عُرضة لمخاطر الائتمان على النقد وما في حكمه، والاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والأرصدة المدينة الأخرى. كما يتم إيداع النقد لدى مؤسسات مالية موثوقة؛ وعليه يكون عُرضة لمخاطر ائتمان محدودة. أما بالنسبة للأصول الأخرى، فتكون عُرضة أيضاً لمخاطر ائتمان منخفضة.

التصنيفات الائتمانية

يقوم مدير الصندوق بمراجعة التركيز الائتماني للأصول المالية بناء على الأطراف المقابلة. يتم تقييم الجودة الائتمانية للأصول المالية باستخدام التصنيفات من وكالات تصنيف ائتماني موثوقة. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م، لدى الصندوق أصول مالية بجودة الائتمان التالية:

تصنيف المؤسسة المالية	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
النقدية وما في حكمها - أ (فيتش)	٢٩٧,١٨٥	٢١,٠٤٣

يتم الاحتفاظ بالأصول الأخرى المعرضة لمخاطر الائتمان لدى أطراف مقابلة "غير مصنفة"، ومع ذلك، فإن الأطراف المقابلة هي شركات موثوق بها

ج - مخاطر السيولة

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

تنص أحكام وشروط الصندوق على اكتتاب الوحدات واستردادها كل يوم لممارسة العمل، وعليه، يكون الصندوق عُرضة لمخاطر السيولة فيما يتعلق بتلبية طلبات الاسترداد من قبل حاملي الوحدات. 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 التزامات 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 المطلوبات المستحقة بتاريخ التقرير في غضون ١٢ شهراً (٢٠٢٢ م: تستحق خلال ١٢ شهراً).

٢-١١ مخاطر عمليات التشغيل

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

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

صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول – الاستراتيجية المتوازنة
(سابقاً: صندوق الجزيرة المتنوع المتوازن)
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١١. إدارة المخاطر (تتمة)

٣-١١ إدارة مخاطر رأس المال

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

١٢. القيمة العادلة للأدوات المالية

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

وتعتبر السوق النشطة هي السوق التي تتم فيها المعاملات على الأصول أو المطلوبات بتكرارٍ وقدرٍ وافٍ مما يتيح معلومات التسعير بصورة مستمرة. كما يفترض أن تقارب القيمة الدفترية للأدوات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة مخصصًا منها الانخفاض في قيمتها، إن وجد، قيمها العادلة.

ويضم تسلسل القيمة العادلة المستويات التالية:

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

تشمل الاستثمارات التي تستند قيمها إلى الأسعار المتداولة في أسواق نشطة، والتي بناءً على ذلك تصنف ضمن المستوى الأول، أوراق دين مالية متداولة في الأسواق النشطة. ولا يقوم الصندوق بتعديل الأسعار المتداولة لهذه الأدوات.

يصنف الصندوق جميع أصوله المالية باستثناء تلك المدرجة بالتكلفة المطفأة، بالقيمة العادلة في المستويات التالية:

القيمة العادلة				٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
المستوى				
الأول	الثاني	الثالث	الإجمالي	
				الأصول المالية:
				الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	٩١,٦٢٢,٦٦٣	-	٩١,٦٢٢,٦٦٣	
				٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
				الأصول المالية:
				الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	٨٣,٧٢٩,٢٦٣	-	٨٣,٧٢٩,٢٦٣	

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

الأصول المالية / المطلوبات المالية	تقنيات التقييم والمعطيات الرئيسية	المعطيات الهامة التي لا يمكن ملاحظتها	علاقة وحساسية المعطيات التي لا يمكن ملاحظتها بالقيمة العادلة
الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	صافي قيمة الأصول	لا ينطبق	لا ينطبق

صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول – الاستراتيجية المتوازنة
(سابقاً: صندوق الجزيرة المتنوع المتوازن)
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٢. القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

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

تم تقييم صناديق المستثمرين المصنفة في المستوى الثاني بالقيمة العادلة باستخدام صافي قيمة الأصول لصندوق المستثمر، كما ورد من قبل مدير صندوق المستثمر المعني. بالنسبة لصناديق المستثمرين هذه، تعتقد الإدارة أن الصندوق كان بإمكانه استرداد استثماراته بصافي قيمة الأصول 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 أصول مالية قصيرة الأجل وتكون القيمة الدفترية مقارنة لقيمتها العادلة، وذلك لسبب طبيعتها ذات الأجل القصير وجودة الائتمان العالية للطرف المقابل. وتكون القيمة الدفترية تقريبية للقيمة العادلة لجميع الأصول 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 ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م (٢٠٢٢م: ٢٨ ديسمبر ٢٠٢٢م).

١٥. اعتماد القوائم المالية

تمت الموافقة على هذه القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الصندوق في ١٢ شوال ١٤٤٥ هـ. (الموافق ٢٢ أبريل ٢٠٢٤م)