

صندوق الجزيرة للأسهم اليابانية
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)
القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مدققة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م
مع تقرير فحص المراجع المستقل إلى حاملي الوحدات

صندوق الجزيرة للأسهم اليابانية
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)
القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مدققة)
للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م

الصفحات

١	تقرير فحص المراجع المستقل لحاملي الوحدات
٢	قائمة المركز المالي الأولية
٣	قائمة الدخل الشامل الأولية
٤	قائمة التغيرات في صافي الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات الأولية
٥	قائمة التدفقات النقدية الأولية
١٦-٦	الإيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة

تقرير فحص المراجع المستقل عن القوائم المالية الأولية الموجزة

إلى السادة /حاملي الوحدات صندوق الجزيرة للأسهم اليابانية
بإدارة شركة الجزيرة للأسواق المالية

المقدمة

لقد قمنا بفحص قائمة المركز المالي الأولية المرفقة الخاصة بصندوق الجزيرة للأسهم اليابانية ("الصندوق") المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية (مدير الصندوق) كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م، والقوائم الأولية للدخل الشامل، والتغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات والتدفقات النقدية عن فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م، وملخصاً بالسياسات المحاسبية الجوهرية والإيضاحات التفسيرية الأخرى. والإدارة هي المسؤولة عن إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة وعرضها وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية. وتتمثل مسؤوليتنا في إبداء استنتاج بشأن هذه القوائم المالية الأولية الموجزة استناداً إلى فحصنا.

نطاق الفحص

لقد قمنا بالفحص وفقاً للمعيار الدولي لارتباطات الفحص (٢٤١٠) "فحص المعلومات المالية الأولية المنفذ من قبل مراجع المستقل للمنشأة" المعتمد في المملكة العربية السعودية. ويتألف فحص القوائم المالية الأولية الموجزة من طرح استفسارات، بشكل أساسي على الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية وغيرها من إجراءات الفحص. ويعد الفحص أقل بكثير في نطاقه من المراجعة التي يتم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وتبعاً لذلك فإنه لا يمكننا من الوصول إلى تأكيد بأننا سنصبح على دراية بجميع الأمور المهمة التي يمكن اكتشافها خلال أي من عمليات المراجعة. وبناءً عليه، فإننا لا نبدى أي رأي مراجعة.

الاستنتاج

استناداً إلى فحصنا، فإنه لم ينم إلى علمنا ما يدعونا إلى الاعتقاد بأن القوائم المالية الأولية الموجزة المرفقة غير معدة، من جميع الجوانب الجوهرية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) المعتمد في المملكة العربية السعودية.

عن شركة بي كي إف البسام
محاسبون ومراجعون قانونيون



عبدالله البسام
محاسب قانوني
ترخيص رقم: ٧٠٣
الرياض، المملكة العربية السعودية
١٣ صفر ١٤٤٧هـ
الموافق: ٧ أغسطس ٢٠٢٥م

صندوق الجزيرة للأسهم اليابانية
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)
قائمة المركز المالي الأولية
كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م (مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥م (غير مدققة)	إيضاح	
			الأصول
١,٠١٤,٨٢٢	١,١١٥,٥٠٠	٤	النقد وما في حكمه
٤٦,٣٢٠,٥٣٨	٤٧,٣٦٤,٧٠٥	٥	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	٩٤,٣٥١		ذمم مدينة مقابل بيع الاستثمارات
٤٨,٧٣٢	٤٦,٤٩٣		توزيعات أرباح مدينة
٢,٩٤٩	٧٧٤		مصروفات مدفوعة مقدما و ذمم مدينة أخرى
٤٧,٣٨٧,٠٤١	٤٨,٦٢١,٨٢٣		إجمالي الأصول
			الالتزامات
٢١٥,٨٦٢	٢٠٥,٧٢٩	٦	أتعاب إدارة مستحقة
٨٧,٥٨٨	٤١,٥٩٩		مبالغ مستحقة لحاملي الوحدات عن استرداد الوحدات
-	١١٦,٨٥٩		ذمم دائنة مقابل شراء الاستثمارات
١٨٠,٦٤١	١٦٠,٩٧٠		مصروفات مستحقة والتزامات أخرى
٤٨٤,٠٩١	٥٢٥,١٥٧		إجمالي الالتزامات
٤٦,٩٠٢,٩٥٠	٤٨,٠٩٦,٦٦٦		صافي قيمة الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات
٢٢٣,٤٨٤	٢١٤,٨٠٧	٧	الوحدات المصدرة (بالعدد):
٢٠٩,٨٧	٢٢٣,٩١		صافي قيمة الأصول (حقوق الملكية) العائدة للوحدة:

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

صندوق الجزيرة للأسهم اليابانية
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)
قائمة الدخل الشامل الأولية (غير مدققة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٣٠ يونيو ٢٠٢٤ م (غير مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مدققة)	إيضاح	
الدخل			
٢,٥٤٩,٧٩٠	٢,٩٨٥,٨٣٨	٨	صافي الربح من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣٢٥,٩٥٢	٣٩٠,٥٨١		دخل توزيعات الأرباح
٢٥,٤٥٠	-		دخل آخر
٢,٩٠١,١٩٢	٣,٣٧٦,٤١٩		
المصروفات			
(٤٤٣,٣٣٨)	(٣٨٥,٩٧٨)	٦	أتعاب الإدارة
(٢٦٨,٨٠٩)	(١٩٥)		أتعاب الأداء
(٣٩,٨٠٩)	(١٦,٤٠٥)		أتعاب الحفظ
-	٤٤,٠٣٨		أرباح صرف العملات الأجنبية
(٧١,٤٩٦)	(٢٨,٢٥٢)		مصروفات أخرى
(٨٢٣,٤٥٢)	(٣٨٦,٧٩٢)		
٢,٠٧٧,٧٤٠	٢,٩٨٩,٦٢٧		صافي الدخل للفترة
-	-		الدخل الشامل الآخر
٢,٠٧٧,٧٤٠	٢,٩٨٩,٦٢٧		اجمالي الدخل الشامل للفترة

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

صندوق الجزيرة للأسهم اليابانية

صندوق استثماري مفتوح

(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)

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

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م

(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٣٠ يونيو ٢٠٢٤ م (غير مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مدققة)	
٥١,٣٢٦,٨٨٨	٤٦,٩٠٢,٩٥٠	صافي قيمة الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في بداية الفترة
٢,٠٧٧,٧٤٠	٢,٩٨٩,٦٢٧	إجمالي الدخل الشامل للفترة
١,٣٤٨,٠٢٢	١,١٨٩,٢٧٢	التغيرات من معاملات الوحدات
(٣,٨٩٤,٩٢٢)	(٢,٩٨٥,١٨٣)	إصدار الوحدات
(٢,٥٤٦,٩٠٠)	(١,٧٩٥,٩١١)	استرداد الوحدات
		صافي التغيرات من معاملات الوحدات
٥٠,٨٥٧,٧٢٨	٤٨,٠٩٦,٦٦٦	صافي قيمة الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في نهاية الفترة

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

صندوق الجزيرة للأسهم اليابانية
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)
قائمة التدفقات النقدية الأولية (غير مدققة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٣٠ يونيو ٢٠٢٤ م (غير مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مدققة)	إيضاح
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:		
٢,٠٧٧,٧٤٠	٢,٩٨٩,٦٢٧	
صافي الدخل للفترة		
تسويات لـ:		
١,٠٨٦,٦٣٠	(٢,٩٢٠,٤٦٤)	٨ - (الربح) / الخسارة غير المحققة من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣,١٦٤,٣٧٠	٦٩,١٦٣	
صافي التغيرات في الأصول والالتزامات التشغيلية:		
(٨٢٨,٣٠٩)	١,٨٧٦,٢٩٧	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٦٣,٤٢٥)	(٩٤,٣٥١)	ذمم مدينة مقابل بيع الاستثمارات
٤,٦٨٧	٢,٢٣٩	توزيعات أرباح مدينة
(٩١٣)	٢,١٧٥	مصروفات مدفوعة مقدما و ذمم مدينة أخرى
١٢,٠٦٢	(١٠,١٣٣)	أتعاب إدارة مستحقة
٦٦,٢٩١	١١٦,٨٥٩	ذمم دائنة مقابل شراء الاستثمارات
(١٦,٨٧٤)	(١٩,٦٧١)	مصروفات مستحقة والتزامات أخرى
٢,٣٣٧,٨٨٩	١,٩٤٢,٥٧٨	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:		
١,٣٤٨,٠٢٢	١,١٨٩,٢٧٢	متحصلات من اصدار وحدات، بالصافي
(٣,٦٢٩,٥٨١)	(٣,٠٣١,١٧٢)	مدفوعات استرداد وحدات، بالصافي
(٢,٢٨١,٥٥٩)	(١,٨٤١,٩٠٠)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
٥٦,٣٣٠	١٠٠,٦٧٨	صافي الزيادة في النقد وما في حكمه
١,١٦٤,٦٢٥	١,٠١٤,٨٢٢	النقد وما في حكمه في بداية الفترة
١,٢٢٠,٩٥٥	١,١١٥,٥٠٠	٤ ٤ النقدي وما في حكمه في نهاية الفترة
٢٩٣,٧٥٠	٤١,٥٩٩	معلومات إضافية: مبالغ مستحقة لحاملي الوحدات عن استرداد الوحدات

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

صندوق الجزيرة للأسهم اليابانية

صندوق استثماري مفتوح

(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مدققة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م

(المبالغ بالدولار الأمريكي)

١. الوضع القانوني والأنشطة الرئيسية

صندوق الجزيرة للأسهم اليابانية ("الصندوق") هو صندوق استثماري مفتوح، سعودي، تم تأسيسه وإدارته بموجب اتفاقية بين شركة الجزيرة للأسواق المالية – شركة مساهمة مقفلة سعودية ("مدير الصندوق") والمستثمرين ("حاملو الوحدات") في الصندوق. مدير الصندوق هو شركة مملوكة بالكامل لبنك الجزيرة ("البنك"). وقد صدرت موافقة هيئة السوق المالية ("الهيئة") على الاستثمار في طرح الوحدات للجمهور بموجب خطابها رقم ٧٧٢٠/٥ بتاريخ ١٢ محرم ١٤٣١ هـ (الموافق ٢٩ ديسمبر ٢٠٠٩ م). وبدأ الصندوق عملياته في ١٧ أبريل ٢٠٠٩ م.

يعمل الصندوق وفقاً للشروط والأحكام الواردة في نشرة الإصدار الخاصة به، ويهدف بشكل أساسي إلى إتاحة الفرصة للمستثمرين للاستثمار في أوراق مالية متوافقة مع الشريعة الإسلامية، يتم إصدارها وتداولها في اليابان، بالإضافة إلى الاستثمار في صناديق أخرى. ويتم إعادة استثمار صافي دخل الصندوق في الصندوق نفسه، وهو ما ينعكس في صافي الأصول العائدة لكل وحدة.

يتم إدارة الصندوق من قبل شركة نورثرن ترست ("المسؤول عن الإدارة"). وتُحفظ أصول الصندوق لدى شركة نورثرن ترست سيكيوريتيز ("أمين الحفظ"). وتعمل نومورا الإسلامية لإدارة الأصول ككاتب مدير الصندوق. ويتم دفع أتعاب المدير الفرعي من قبل مدير الصندوق.

يخضع الصندوق للوائح صناديق الاستثمار ("اللوائح") الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦ م)، والتي تم تعديلها لاحقاً بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧ هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦ م). وقد تم تعديل هذه اللوائح مرة أخرى ("اللوائح المعدلة") بتاريخ ١٧ رجب ١٤٤٢ هـ (الموافق ١ مارس ٢٠٢١ م)، والتي توضح المتطلبات لجميع الصناديق داخل المملكة العربية السعودية. وقد بدأ سريان هذه اللوائح المعدلة اعتباراً من ١٩ رمضان ١٤٤٢ هـ (الموافق ١ مايو ٢٠٢١ م).

٢. أسس الإعداد

٢. ١. بيان الالتزام

تم إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) "التقارير المالية الأولية" المعتمد في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين، ويجب قراءتها بالاقتران مع القوائم المالية السنوية الأخيرة للصندوق للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م. إن نتائج فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م لا تشكل بالضرورة مؤشراً على البيانات المالية للسنة التي ستنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م.

٢. ٢. أساس القياس

تم إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الاستثمارات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالقيمة العادلة.

لا يمتلك الصندوق دورة تشغيل واضحة يمكن تحديدها بشكل دقيق، وبالتالي لا يقوم بعرض الأصول والالتزامات المتداولة وغير المتداولة بشكل منفصل في قائمة المركز المالي بدلاً من ذلك، يقوم الصندوق بعرض الأصول والالتزامات بترتيبها حسب السيولة.

٢. ٣. عملة العرض والنشاط

يتم عرض هذه القوائم المالية الأولية الموجزة بالدولار الأمريكي وهي عملة العرض والنشاط الخاصة بالصندوق.

المعاملات والأرصدة

يتم تحويل المعاملات بالعملة الأجنبية إلى الدولار الأمريكي باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ المعاملات. يتم تحويل الأصول والالتزامات بالعملة الأجنبية إلى الدولار الأمريكي باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ قائمة المركز المالي الأولية. يتم إدراج الأرباح والخسائر الناتجة من تحويل سعر الصرف في قائمة الدخل الشامل الأولية، إن وجدت.

صندوق الجزيرة للأسهم اليابانية

صندوق استثماري مفتوح

(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مدققة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م

(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٣. ملخص السياسات المحاسبية ذات الأهمية

تتوافق السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة مع تلك المستخدمة والمفصّل عنها في القوائم المالية السنوية للصندوق للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م. تنطبق بعض المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة لأول مرة في عام ٢٠٢٥م ولكن ليس لها أثر على القوائم المالية الأولية الموجزة للصندوق.

هناك عدد من التعديلات والتفسيرات الأخرى الصادرة لكن لم تدخل حيز النفاذ حتى تاريخ إصدار القوائم المالية الأولية الموجزة للصندوق. ويرى مجلس إدارة الصندوق أن هذه التعديلات والتفسيرات لن يكون لها أثر جوهري على القوائم المالية الأولية الموجزة للصندوق. كما ينوي الصندوق تطبيق تلك التعديلات والتفسيرات، بحسب مقتضى الحال.

٣, ١ المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات التي اعتمدها الصندوق:

خلال الفترة، لم يقدّم الصندوق بالتطبيق الأولي لأي معيار أو تفسير أو تعديل تم إصداره ولم يدخل حيز التنفيذ بعد. وقد تم تطبيق عدة تعديلات للمرة الأولى في عام ٢٠٢٥م، كما هو موضح أدناه، لكن لم يكن لها تأثير جوهري على القوائم المالية الأولية الموجزة للصندوق.

المعايير والتفسيرات	الوصف	تدخل حيز النفاذ من الفترات التي تبدأ في أو بعد تاريخ
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٢١ – صعوبة تحويل العملات	عدّل مجلس معايير المحاسبة الدولي معيار المحاسبة الدولي رقم ٢١ لإضافة متطلبات تساعد على تحديد ما إذا كانت العملة قابلة للصرف إلى عملة أخرى، وكذلك تحديد سعر الصرف الفوري الواجب استخدامه عندما لا تكون العملة قابلة للصرف. وقد حدد التعديل إطار عمل يمكن من خلاله تحديد سعر الصرف الفوري في تاريخ القياس باستخدام سعر صرف ملحوظ دون تعديل أو باستخدام أسلوب تقدير آخر.	١ يناير ٢٠٢٥م.

٣. السياسات المحاسبية ذات الأهمية (تتمة)

١,٣ المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات التي اعتمدها الصندوق: (تتمة)

فيما يلي قائمة بالمعايير والتفسيرات التي تم إصدارها ويتوقع الصندوق بشكل معقول أن تكون قابلة للتطبيق في تاريخ لاحق. ويقوم الصندوق حالياً بتقييم أثر هذه المعايير والتفسيرات، وينوي اعتمادها عند دخولها حيز النفاذ.

تدخل حيز النفاذ من الفترات التي تبدأ في أو بعد تاريخ	الوصف	المعايير والتفسيرات
تاريخ النفاذ مؤجل إلى أجل غير محدد	لا يتم إثبات الربح أو الخسارة جزئياً عند وقوع معاملات بين مستثمر وشريك أو مشروع مشترك، إلا تلك الأرباح أو الخسائر الناتجة عن بيع الأصول التي لا تشكل نشاطاً تجارياً، كما هو موضح في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٣ - تجميع الأعمال، أو المساهمة بها. أما الأرباح أو الخسائر الناتجة عن بيع الأصول التي تشكل نشاطاً تجارياً، كما هو موضح في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٣، أو المساهمة بها إلى الشريك أو المشروع المشترك، فيجب إثباتها بالكامل.	تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٠ ومعايير المحاسبة الدولي ٢٨ - بيع الأصول أو المساهمة بيها بين المستثمر والشريك أو المشروع المشترك.
١ يناير ٢٠٢٦ م	بموجب التعديلات، قد تتوافق بعض الأصول المالية، بما في ذلك تلك التي ترتبط بميزات مرتبطة بالحوكمة البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات، مع معيار "العقد الذي يتضمن تحصيل مدفوعات المبلغ الأصلي والفائدة"، شريطة ألا تختلف تدفقاتها النقدية اختلافاً جوهرياً عن أصل مالي مماثل لا يتضمن هذه الميزات. وقد قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بتعديل المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ لتوضيح الشروط المتعلقة بالاعتراف بالأصل المالي أو الالتزام المالي وشطبهما، وكذلك لتقديم استثناء لبعض الالتزامات المالية التي يتم تسويتها باستخدام نظام دفع إلكتروني.	تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ - الأدوات المالية والمعايير الدولي للتقرير المالي ٧ - الإفصاحات المتعلقة بالأدوات المالية
١ يناير ٢٠٢٧ م	المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٨ يقدم توجيهات حول تصنيف العناصر في قائمة الأرباح والخسائر إلى خمس فئات: التشغيل، الاستثمار، التمويل، ضرائب الدخل، والعمليات المتوقعة. ويعرّف مجموعة فرعية من المقاييس المتعلقة بالأداء المالي للمنشأة على أنها "مقاييس الأداء المحددة من قبل الإدارة". يجب وصف المجاميع، المجاميع الفرعية، والبنود المفردة المقدمة في القوائم المالية الأساسية والعناصر المفصّل عنها في الإيضاحات بطريقة تعكس خصائص العنصر. ويتطلب تصنيف الفروقات الناتجة عن صرف العملات الأجنبية في نفس الفئة كالدخل والمصروفات الناتجة عن العناصر التي أدت إلى هذه الفروقات.	المعيار الدولي للتقرير المالي ١٨ - العرض والإفصاح في القوائم المالية.
١ يناير ٢٠٢٧ م	يُنصح المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٩ للشركات التابعة المؤهلة بتطبيق معايير المحاسبة الدولية مع متطلبات الإفصاح المخفضة الخاصة بالمعيار الدولي رقم ١٩. يمكن للشركة التابعة اختبار تطبيق المعيار الجديد في قوائمها المالية الموحدة أو المنفصلة أو الفردية شريطة أنه في تاريخ التقرير لا تكون لديها مسؤولية عامة وأن تكون الشركة الأم تعد القوائم المالية الموحدة وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية.	المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٩ - الحد من إفصاحات الشركات التابعة

صندوق الجزيرة للأسهم اليابانية

صندوق استثماري مفتوح

(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مدققة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م

(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٣. السياسات المحاسبية ذات الأهمية (تتمة)

٢,٣ التقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية الأولية الموجزة من الإدارة القيام باستخدام أحكام وتقديرات وافتراضات من شأنها التأثير على مبالغ الإيرادات والمصروفات والأصول والالتزامات المعلنة والإفصاحات المرفقة إضافة إلى الإفصاح عن الالتزامات المحتملة. وقد ينشأ عن حالات عدم التأكد من هذه الافتراضات والتقديرات نتائج تتطلب تعديلات جوهرية على القيمة الدفترية للأصول أو الالتزامات التي تتأثر بها في الفترات اللاحقة. أثناء تطبيق السياسات المحاسبية ذات الأهمية بالصندوق، قامت الإدارة بإجراء التقديرات والأحكام المتبعة، والذي يُعد ذا أهمية جوهرية لهذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

١,٢,٣ الاستمرارية

قامت إدارة الصندوق بإجراء تقييم لقدرة الصندوق على الاستمرار كمنشأة مستمرة وهي مقتنعة بأن الصندوق لديه الموارد اللازمة لمواصلة العمل في المستقبل المنظور. وعلاوة على ذلك، فإن الإدارة ليست على علم بأي شكوك جوهرية قد تلقي بظلال من الشك على قدرة الصندوق على الاستمرار على أساس مبدأ الاستمرارية. وعليه، فقد تم إعداد القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية.

٤. النقد وما في حكمه

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مدققة)	إيضاح
١,٠١٤,٨٢٢	١,١١٥,٥٠٠	١,٤
١,٠١٤,٨٢٢	١,١١٥,٥٠٠	

النقد لدى أمين الحفظ

١,٤ تم إيداع هذه الأموال لدى أمين الحفظ (إيضاح ١).

٥. الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تشمل الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة ما يلي:

٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مدققة)			القطاع الصناعي:
%	القيمة العادلة	التكلفة	
١٦,٠٣%	٧,٥٩٤,٤٧١	٣,٧٤٦,٠٣٤	أشباه الموصلات
١٠,٣٢%	٤,٨٨٨,٧٩٠	٤,٨٩٠,٥٨٩	الإلكترونيات
٩,٨٦%	٤,٦٧٢,٢٨٧	٣,٣٤٥,٧١٣	المواد الكيميائية
٩,٧٠%	٤,٥٩٦,٣٠٨	٢,٧٢١,٣٤٨	الخدمات التجارية
٨,٠١%	٣,٧٩٣,٢١٩	٢,٣٠٤,٦٨٣	تصنيع الآلات والتعدين
٧,٩٦%	٣,٧٧٠,٩٧١	٢,٣٥٤,٩٧٠	الأدوية
٧,٧٥%	٣,٦٧١,٢٤٢	٢,٢٣٢,٠٥٨	التجزئة
٦,١٧%	٢,٩٢١,٧٢٨	٢,٤٧٧,٧٤٦	الآلات - المتنوعة
٥,٧٦%	٢,٧٢٦,٤٨٧	٣,٠٣٢,٤٩١	قطع غيار ومعدات السيارات
٤,٨٠%	٢,٢٧٢,٩٥٧	١,٩٨٢,٥٣٢	مواد البناء
٣,١٦%	١,٤٩٥,٤٩٠	٢٧١,٣٦٥	الملابس
٢,٤٦%	١,١٦٣,٢٤٥	١,٠٨٤,٦٢٥	الأغذية
١,٤٢%	٦٧٣,٢٢٤	٥١٧,٤٨٤	البرمجيات
١,٢٧%	٥٩٩,٤١٤	٥٧١,٤٠٤	الأثاث المنزلي
٥,٣٣%	٢,٥٢٤,٨٧٢	٢,٤٨٣,٣١٠	أخرى
١٠٠%	٤٧,٣٦٤,٧٠٥	٣٤,٠١٦,٣٥٢	الإجمالي

صندوق الجزيرة للأسهم اليابانية

صندوق استثماري مفتوح

(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مدققة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م

(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٥. الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م (مدققة)			القطاع الصناعي:
%	القيمة العادلة	التكلفة	
١٤,٠٣%	٦,٤٩٧,٩٨٥	٤,٠٥٩,٥٥٠	أشباه الموصلات
١٠,٣٩%	٤,٨١٠,٢٠٩	٥,٧٨٩,٦٨٤	الكهربائيات والإلكترونيات
٩,٩٧%	٤,٦١٧,٩٣٧	٢,٨٦٦,١٣٢	الأدوية
٩,٤٦%	٤,٣٨٢,٢٠٩	٢,٠٧٩,٦٥٧	الخدمات التجارية
٩,٣٨%	٤,٣٤٦,٩٣١	٣,٣٢١,٩٩٦	المواد الكيميائية
٨,١١%	٣,٧٥٥,٣٨٨	٢,٣٠١,٤٢٤	التجزئة
٧,٤٤%	٣,٤٤٤,٤٩٩	٢,٤٣٢,٠٣٣	تصنيع الآلات والتعدين
٦,٣٢%	٢,٩٢٧,٦٣٢	٣,٠٩٢,٦٦٧	قطع غيار ومعدات السيارات
٦,٠٠%	٢,٧٨٠,٠١٨	٢,٤٠٥,٣٤٥	الآلات - المتنوعة
٤,٨٤%	٢,٢٤٢,٩٢٢	٢,٠٦٥,٤٩٤	مواد البناء
٣,٠٤%	١,٤٠٨,٩٥٩	٣٢٩,١٥٣	الملابس
٢,٥١%	١,١٦٣,٨٠٤	١,٠١٥,١١٨	الأغذية
٢,٤٨%	١,١٤٩,٣٥٢	١,٥٤٢,٩٩٥	الرعاية الصحية
١,٣٣%	٦١٥,٨٥٨	٦٦٦,٨٠٨	البرمجيات
٤,٧٠%	٢,١٧٦,٨٣٥	١,٩٢٤,٥٩٣	أخرى
١٠٠,٠٠%	٤٦,٣٢٠,٥٣٨	٣٥,٨٩٢,٦٤٩	الإجمالي

٦. المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة

أتعاب الإدارة والمصاريف الأخرى

فيما يتعلق بخدمات الإدارة، يقوم الصندوق بسداد أتعاب الإدارة كل ثلاثة أشهر بمعدل سنوي وقدره ١,٥٠% من قيمة صافي أصول الصندوق (حقوق الملكية) العائدة لحاملي وحداته، وذلك في كل تاريخ تقييم، وذلك على النحو المنصوص عليه ضمن شروط وأحكام الصندوق.

ويُدفع الصندوق رسوم أداء بنسبة ٢٠% بناءً على معايير مرجعية محددة وفقاً لشروط وأحكام الصندوق.

كما يسترد مدير الصندوق أي مصاريف أخرى تحمّلها بالإجابة عن الصندوق مثل تعويضات مجلس الإدارة وتعويضات مستشاري اللجنة الشرعية وغيرها من الرسوم الأخرى المماثلة. وليس من المتوقع زيادة هذه المصاريف عن نسبة ٠,٢٥% من قيمة صافي أصول الصندوق (حقوق الملكية) كمعدل سنوي لها وذلك مع احتسابها يومياً.

المعاملات مع الأطراف ذات علاقة

خلال الفترة، دخل الصندوق في المعاملات الهامة التالية مع الأطراف ذات علاقة وذلك في إطار العمل المعتاد. وقد تم تنفيذ هذه المعاملات على أساس شروط وأحكام الصندوق المعتمدة.

الطرف ذو العلاقة	طبيعة العلاقة	طبيعة المعاملات	٣٠ يونيو ٢٠٢٥م (غير مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٤م (غير مدققة)
شركة الجزيرة للأسواق المالية	مدير صندوق	أتعاب الإدارة أتعاب الأداء	(٣٨٥,٩٧٨) (١٩٥)	(٤٤٣,٣٣٨) (٢٦٨,٨٠٩)
مجلس إدارة الصندوق	الإدارة التنفيذية	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة	(٢,١٠٤)	(٢,١٢٨)
شركة الجزيرة تكافل تعاوني	شركة تابعة	تدفقات نقدية واردة من اشتراك الوحدات مبالغ مدفوعة عن استرداد الوحدات	١,١٥٥,٦٤٦ (٢,٦٨٨,٢٩٤)	١,٢٩٧,٩٠٠ (٣,٦٨٨,٩٩٨)

صندوق الجزيرة للأسهم اليابانية

صندوق استثماري مفتوح

(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مدققة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م

(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٦. المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة (تتمة)

المعاملات مع الأطراف ذات علاقة (تتمة)

يتم الاشتراك في بعض وحدات الصندوق من قبل إحدى الجهات التابعة لمدير الصندوق، في حين تُدار الصناديق الأخرى ويُشرف عليها مباشرة من قبل مدير الصندوق. وترد فيما يلي تفاصيل الوحدات القائمة في نهاية الفترة/السنة:

٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مدققة)	(عدد الوحدات)		الأطراف ذات العلاقة وطبيعة العلاقة:	
٢٠٣,٤٢٧	٢١٠,٨٩١			جهة تابعة	
				شركة الجزيرة تكافل تعاوني	
				أرصدة الأطراف ذات علاقة	
٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مدققة)	طبيعة المعاملات	طبيعة العلاقة	الطرف ذو العلاقة	
٢٠٥,٧٢٩	(٢١٥,٨٦٢)	أتعاب الإدارة المستحقة	مدير الصندوق	شركة الجزيرة للأسواق المالية	
(١١,٦٥٢)	(١١,٦٥٢)	أتعاب الأداء المستحقة *		مجلس إدارة الصندوق	
(٢,١٢٦)	(٤,٢٧٨)	مكافآت مستحقة *	الإدارة التنفيذية	شركة الجزيرة تكافل تعاوني	
٤٥,٥٤٩,٤٢٩	٤٤,٢٥٩,٧٤٦	حصص في صافي قيمة الأصول	شركة تابعة		

* تم تصنيفها ضمن قائمة المركز المالي الأولية ضمن بند المصروفات المستحقة والالتزامات الأخرى.

٧. معاملات الوحدات

فيما يلي ملخص لمعاملات الوحدات خلال الفترة / السنة:

٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مدققة)	(عدد الوحدات)		عدد الوحدات في بداية الفترة / السنة	
٢٢٣,٤٨٤	٢٤٩,٥٢٩			الوحدات المصدرة خلال الفترة / السنة	
٥,٧٠٨	١٣,١٨٨			الوحدات المستردة خلال الفترة / السنة	
(١٤,٣٨٥)	(٣٩,٢٣٣)			صافي التغير في عدد الوحدات	
(٨,٦٧٧)	(٢٦,٠٤٥)			عدد الوحدات في نهاية الفترة / السنة	
٢١٤,٨٠٧	٢٢٣,٤٨٤				

٨. صافي الربح من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٤ م (غير مدققة)	ربح / (خسارة) غير محققة من إعادة تقييم الاستثمارات		ربح محقق من بيع الاستثمارات	
٢,٩٢٠,٤٦٤	(١,٠٨٦,٦٣٠)				
٦٥,٣٧٤	٣,٦٣٦,٤٢٠				
٢,٩٨٥,٨٣٨	٢,٥٤٩,٧٩٠				

(المبالغ بالدولار الأمريكي)

- ۱۲ -

صندوق الجزيرة للأسهم اليابانية

صندوق استثماري مفتوح

(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مدققة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م

(المبالغ بالدولار الأمريكي)

١٠. إدارة المخاطر المالية (تتمة)

١,١٠ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

(أ) مخاطر السوق (تتمة)

(١) مخاطر صرف العملات الأجنبية (تتمة)

العملة	الدولة	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مدققة)		٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مدققة)	
		القيمة العادلة	%	القيمة العادلة	%
الين الياباني	اليابان	٤٧,٣٦٤,٧٠٥	%١٠٠	٤٦,٣٢٠,٥٣٨	%١٠٠
		٤٧,٣٦٤,٧٠٥	%١٠٠	٤٦,٣٢٠,٥٣٨	%١٠٠

فيما يلي الأثر على صافي قيمة الأصول (الناتج عن التغير في القيمة العادلة للاستثمارات كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م) وذلك بافتراض التغيرات المحتملة أن تطرأ على مؤشرات الأسهم بصورة معقولة استناداً إلى تركيز القطاعات الصناعية، مع إبقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة:

العملة	الدولة	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مدققة)		٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مدققة)	
		نسبة التغير المحتمل إلى حدٍ معقول %	الأثر على صافي قيمة الأصول	نسبة التغير المحتمل إلى حدٍ معقول %	الأثر على صافي قيمة الأصول
الين الياباني	اليابان	%١	٤٧٣,٦٤٧	%١	٤٦٣,٢٠٥

(٢) مخاطر أسعار العملات

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

والصندوق غير عُرضة لمخاطر أسعار العملات، وذلك يرجع لعدم حيازته أي أدوات مالية بعملات جوهريّة.

(٣) مخاطر الأسعار

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

وتنشأ مخاطر الأسعار بشكل أساسي نتيجة لعدم التأكد فيما يخص أسعار الأدوات المالية التي يحتفظ بها الصندوق والمتوقعة مستقبلاً. كما يقوم الصندوق بتتبع التغيرات التي تطرأ على أسعار استثماراته في الأدوات المالية عن كثب. وكما في تاريخ قائمة المركز المالي الأولية، كان الصندوق قد احتفظ باستثمارات أوراق مالية مدرجة في أسواق الأسهم (إيضاح ٥).

صندوق الجزيرة للأسهم اليابانية

صندوق استثماري مفتوح

(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مدققة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م

(المبالغ بالدولار الأمريكي)

١٠. إدارة المخاطر المالية (تتمة)

١,١٠ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

(أ) مخاطر السوق (تتمة)

(٣) مخاطر الأسعار (تتمة)

فيما يلي الأثر على صافي قيمة الأصول (الناتج عن التغير في القيمة العادلة للاستثمارات كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤) وذلك بافتراض التغيرات المحتملة أن تطرأ على مؤشرات الأسهم بصورة معقولة استناداً إلى تركيز الأصول الأساسية، مع إبقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مدققة)		٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مدققة)		
الأثر على صافي قيمة الأصول	نسبة التغير المحتمل إلى حدٍ معقول %	الأثر على صافي قيمة الأصول	نسبة التغير المحتمل إلى حدٍ معقول %	
٦٤,٩٨٠	%١	٧,٥٩٤,٤٧١	%١	أشباه الموصلات
٤٨,١٠٢	%١	٤,٨٨٨,٧٩٠	%١	الإلكترونيات
٤٣,٤٦٩	%١	٤,٦٧٢,٢٨٧	%١	المواد الكيميائية
٤٣,٨٢٢	%١	٤,٥٩٦,٣٠٨	%١	الخدمات التجارية
٣٤,٤٤٥	%١	٣,٧٩٣,٢١٩	%١	تصنيع الآلات والتعدين
٤٦,١٧٩	%١	٣,٧٧٠,٩٧١	%١	الأدوية
٣٧,٥٥٤	%١	٣,٦٧١,٢٤٢	%١	التجزئة
٢٧,٨٠٠	%١	٢,٩٢١,٧٢٨	%١	الآلات - المتنوعة
٢٩,٢٧٦	%١	٢,٧٢٦,٤٨٧	%١	قطع غيار ومعدات السيارات
٢٢,٤٢٩	%١	٢,٢٧٢,٩٥٧	%١	مواد البناء
١٤,٠٩٠	%١	١,٤٩٥,٤٩٠	%١	الملابس
١١,٦٣٨	%١	١,١٦٣,٢٤٦	%١	الأغذية
٦,١٥٩	%١	٦٧٣,٢٢٤	%١	البرمجيات
-	%١	٥٩٩,٤١٤	%١	الأثاث المنزلي
١١,٤٩٤	%١	-	%١	الرعاية الصحية
٢١,٧٦٨	%١	٢,٥٢٤,٨٧٢	%١	أخرى

(ب) مخاطر الائتمان

يُعتبر الصندوق عُرضة لمخاطر الائتمان، باعتبارها المخاطر المصاحبة لعدم قدرة أحد الأطراف المعنية في الأداء 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، وأرباح الأسهم المدينة والأرصدة المدينة الأخرى. كما يتم إيداع الأرصدة المصرفية لدى بنوك ومؤسسات مالية موثوقة؛ وعليه تكون عُرضة لمخاطر ائتمان محدودة. أما بالنسبة للأصول الأخرى، فتكون عُرضة أيضاً لمخاطر ائتمان منخفضة.

التصنيفات الائتمانية

يتم تقييم الجودة الائتمانية للنقد وما في حكمه لدى الصندوق استناداً إلى التصنيفات الائتمانية الصادرة من جهات خارجية، والتي تتمتع، على أي حال، بتصنيفات أعلى من الدرجة المؤهلة للاستثمار. ويرد في الجدول أدناه أرصدة البنوك بالإضافة إلى تصنيفاتها الائتمانية:

صندوق الجزيرة للأسهم اليابانية
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مدققة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

١٠. إدارة المخاطر المالية (تتمة)

١,١٠ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

(ب) مخاطر الائتمان (تتمة)

التصنيفات الائتمانية (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مدققة)
-----------------------------	--------------------------------

تصنيف المؤسسة المالية

غير مصنفة

النقد وما في حكمه
ذمم مدينة مقابل بيع الاستثمارات
توزيعات أرباح مدينة
مصرفات مدفوعة مقدما وأرصدة مدينة أخرى

١,٠١٤,٨٢٢	١,١١٥,٥٠٠
-	٩٤,٣٥١
٤٨,٧٣٢	٤٦,٤٩٣
٢,٩٤٩	٧٤٤

(ج) مخاطر السيولة

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

تنص شروط وأحكام الصندوق على اشتراك الوحدات واستردادها في كل يوم عمل سعودي، وعليه، يكون الصندوق عُرضة لمخاطر السيولة فيما يتعلق بتلبية طلبات الاسترداد من قبل حاملي الوحدات في هذه الأيام. وتشمل الالتزامات المالية المستحقة على الصندوق بشكل أساسي الأرصدة الدائنة والتي من المتوقع سدادها في غضون شهر واحد من تاريخ قائمة المركز المالي.

كما يتابع مدير الصندوق متطلبات السيولة لغرض ضمان توافر الأموال اللازمة لأداء أي التزامات تنشأ، إما من خلال الاشتراكات الجديدة، أو تصفية محفظة الاستثمارات أو عن طريق الحصول على قروض قصيرة الأجل من مدير الصندوق.

(د) المخاطر التشغيلية

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

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

٢,١٠ إدارة مخاطر رأس المال

يمثل رأس مال الصندوق حقوق الملكية العائدة لحاملي الوحدات القابلة للاسترداد. ويمكن أن يتغير مقدار حقوق الملكية العائدة لحاملي الوحدات القابلة للاسترداد بشكل كبير في كل يوم تقييم، حيث يخضع الصندوق للاشتراكات والاسترداد بناءً على تقدير حاملي الوحدات في كل يوم تقييم، بالإضافة إلى التغيرات الناتجة عن أداء الصندوق. ويتمثل هدف الصندوق في إدارة رأس المال في الحفاظ على قدرة الصندوق على الاستمرار كمنشأة مستمرة من أجل توفير العوائد لحاملي الوحدات، وتقديم المنافع لحاملي الوحدات الآخرين، والحفاظ على قاعدة رأس مال قوية لدعم تطوير الأنشطة الاستثمارية للصندوق.

يقوم مدير الصندوق بمراقبة رأس المال بناءً على قيمة حقوق الملكية العائدة لحاملي الوحدات.

١١. تقدير القيمة العادلة

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

وتعتبر السوق النشطة هي السوق التي تتم فيها المعاملات على الأصول أو الالتزامات بتكرارٍ وقدرٍ وافٍ مما يُتيح معلومات التسعير بصورة مستمرة. كما يُفترض أن تقارب القيمة الدفترية للأدوات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة مخصص الانخفاض في قيمتها، إن وجد، قيمتها العادلة.

وبضم تسلسل القيمة العادلة المستويات التالية:

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

تشمل الاستثمارات التي تستند قيمها إلى الأسعار المتداولة في أسواق نشطة، والتي بناءً على ذلك يتم تصنيفها ضمن المستوى الأول، أدوات حقوق ملكية وأسهم متداولة في الأسواق النشطة. ولا يقوم الصندوق بتعديل الأسعار المتداولة لهذه الأدوات.

وفيما يتعلق بالأصول والالتزامات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة على أساس متكرر، يُعيد الصندوق تقييم التصنيف داخل التسلسل الهرمي للقيمة العادلة (استنادًا إلى أدنى مستوى من المدخلات المؤثرة في القياس ككل)، ويُعتبر أن التحويلات بين المستويات قد تمت في نهاية الفترة التي حدث فيها التغيير. وخلال الفترة، لم تتم أي تحويلات على الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ضمن تسلسل القيمة العادلة.

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

١٢. الاحداث اللاحقة لتاريخ نهاية الفترة المالية

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

١٣. آخر يوم للتقييم

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

١٤. اعتماد القوائم المالية الأولية الموجزة

قام مجلس إدارة الصندوق باعتماد هذه القوائم المالية والموافقة على إصدارها بتاريخ ١٣ صفر ١٤٤٧هـ الموافق ٠٧ أغسطس ٢٠٢٥م.