

صندوق الجزيرة للأسهم السعودية التقرير السنوي 2025

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

معلومات صندوق الاستثمار:

◀ أسم صندوق الاستثمار

صندوق الجزيرة للأسهم السعودية

◀ أهداف و سياسات الاستثمار وممارساته:

- الهدف الأساسي للصندوق هو توفير الفرصة للمستثمرين للاستثمار في سوق الأسهم السعودية وتحقيق نمو على رأس المال يفوق معدل نمو مؤشر اس اند بي للأسهم السعودية المتوافقة مع الشريعة الذي تم اختياره كمؤشر استرشادي للصندوق
 - يستثمر الصندوق في محفظة متنوعة من أسهم الشركات المتوافقة مع المعايير الشرعية للصندوق والمدرجة في سوق الأسهم السعودية.
 - يحق للصندوق تحديد النسبة الكلية للاستثمار في الأسهم السعودية المتوافقة مع الضوابط الشرعية من الإجمالي الكلي لأصول الصندوق، حسب النظرة العامة للظروف الآنية للسوق وبحيث لا يتعارض ذلك مع لائحة الصناديق الاستثمارية، ويشمل ذلك الاستثمار في الصناديق العقارية المتداولة (الريت) وحقوق الأولوية. كما يمكن للصندوق استثمار أي نسبة من السيولة المتاحة في عمليات مرابحة طويلة أو قصيرة الأجل وبحيث ألا يتعارض ذلك مع الأهداف الرئيسية للصندوق. كما يحق لمدير الصندوق الاستثمار في أسهم شركة بنك الجزيرة المالك لمدير الصندوق أو أسهم شركات تابعه طبقاً لأهداف وقيود الصندوق
 - يتعامل الصندوق في سوق الاسهم السعودية الرئيسية والموازية، الأولية والثانوية.
 - يهدف مدير الصندوق إلى تنمية رأس المال على المدى الطويل من خلال الإدارة الفعالة للصندوق واعتماد استراتيجيات متعددة تتلاءم مع الظروف الاقتصادية المتغيرة. ويستخدم مدير الصندوق جميع ما يتوفر لدية من أبحاث ودراسات تتعلق بالشركات (بما تشمله من العائد على الاستثمار، مكرر الربحية وغيرها) وأي أبحاث اقتصادية عامة أو خاصة من المصادر المختلفة سواء كانت أبحاث من مصادر داخلية أو خارجية من أجل إدارة الصندوق بفعالية أكبر.
- ولمزيد من المعلومات حول سياسات استثمار الصندوق الرجاء الرجوع لشروط وأحكام الصندوق

◀ سياسة توزيع الدخل والارباح:

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

◀ المؤشر الاسترشادي للصندوق:

مؤشر ستاندرد آند بورز للأسهم السعودية المتوافق مع الشريعة، هو المؤشر الإسترشادي للصندوق. وهو مؤشر يصدر عن ستاندرد آند بورز وداو جونز للمؤشرات، ويختص بقياس التغيرات السعرية في الاسهم المدرجة بالسوق السعودية والمتوافقة مع المعايير الشرعية للصندوق. ويمكن للمستثمر الحصول على معلومات كاملة عن المؤشر الإسترشادي من موقع ستاندرد آند بورز وداو جونز www.spindices.com

أداء الصندوق

جدول مقارنة يغطي السنوات المالية الثلاث الأخيرة

2025	2024	2023	السنة
1,331,122,899	793,638,384	649,561,015	صافي قيمة أصول الصندوق بنهاية السنة
1,014.26	1,094.41	926.006	صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة بنهاية السنة
1,168.94	1106.2	926.006	أعلى صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة خلال السنة
991.54	921.33	641.71	أدنى صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة خلال السنة
1,312,412	725,178	701,465	عدد الوحدات المصدرة بنهاية السنة
-	-	-	الأرباح الموزعة لكل وحدة
%1.90	2.04%	%1.96	نسبة المصروفات
0	0	0	نسبة الأصول المقترضة من إجمالي الأصول ومدة انكشافها وتاريخها

نتائج مقارنة أداء المؤشر الاسترشادي للصندوق بأداء الصندوق

حقق الصندوق أداء قدره 7.32% مقارنة بأداء المؤشر الاسترشادي الذي بلغ 14.02%- محققاً أداء أعلى من المؤشر بنسبة 6.70%.

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

الفترة	سنة	3 سنوات	5 سنوات	منذ التأسيس
الصندوق	%-7.32	%-59.20	%118.10	914.26%

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

الفترة	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	منذ التأسيس
الصندوق	5.12%	-0.78%	11.72%	%13.68	%11.61	34.45%	1.89%	%45.35	%18.19	%-7.32	%914.26

الرسوم الفعلية لسنة 2025 " بالريال السعودي

نسبة الرسم إلى متوسط صافي قيمة الأصول	قيمة الرسم	نوع الرسم
0.0447%	543,301	الحفظ
1.7207%	20,896,174	الإدارة
0.0027%	32,200	رسوم المراجع القانوني
0.0006%	7,501	رسوم رقابية
0.0028%	33,449	المؤشر الاسترشادي
0.0008%	10,001	اللجنة الشرعية
0.0013%	16,002	مجلس ادارة الصندوق
0.0005%	5,749	موقع تداول
0.1300%	1,578,663	مصاريف التعامل
1.9041%	23,123,038	اجمالي المصروفات

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

التغيرات الجوهرية التي حدثت خلال الفترة وأثرت في الصندوق:

لا يوجد

ممارسات التصويت السنوي

- خلال العام 2025م تم التصويت على الجمعيات للشركات (مرفق)

تقرير مجلس ادارة الصندوق السنوي:

❖ يتألف المجلس من الأعضاء التالية أسماؤهم:

• أ. سعد عبدالعزيز الغريزي - رئيس مجلس الإدارة (غير مستقل)

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

• أ. ماركو ماوري (عضو - غير مستقل)

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

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

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

• أ. عبدالعزيز التويجري - عضو مجلس الإدارة (مستقل)

حاصل على دبلوم عالي معادل للماجستير في الدراسات البنكية المتقدمة، معهد الإدارة العامة، الرياض. يملك خبرة كبيرة تزيد عن عشرون عاماً في المجال البنكي و الاستثمار من خلال العمل في مؤسسة النقد العربي السعودي كنائب رئيس إدارة التفتيش البنكي، وهيئة السوق المالية كمستشار في إدارة توعية المستثمر. يتوفر لديه معرفة وخبرة عملية في مجالات واسعة في الإدارة والاستثمار والتطوير العقاري. يدير حالياً عدة استثمارات عائلية في مجال تطوير المشاريع السكنية في مدينة الرياض.

❖ **تشمل مهام مجلس الإدارة ومسؤولياته:**

- الموافقة على جميع العقود والقرارات والتقارير الجوهرية التي يكون الصندوق طرفاً فيها، ويشمل ذلك -على سبيل المثال لا الحصر- الموافقة على عقود تقديم خدمات الادارة للصندوق، وعقود تقديم خدمات الحفظ، ولايشمل ذلك العقود المبرمة وفقاً للقرارات الاستثمارية في شأن أي استثمارات قام بها الصندوق أو سيقوم بها في المستقبل.
 - اعتماد سياسة مكتوبة فيما يتعلق بحقوق التصويت المتعلقة بأصول الصندوق.
 - الإشراف ، ومتى كان ذلك مناسباً، الموافقة أو المصادقة على أي تضارب مصالح يفصح عنه مدير الصندوق.
 - الاجتماع مرتين على الأقل في السنة مع مسئول المطابقة والالتزام و/أو لجنة المطابقة والالتزام لدى مدير الصندوق، لمراجعة التزام الصندوق بجميع القوانين والانظمة واللوائح ذات العلاقة.
 - الموافقة على جميع التغييرات المنصوص عليها في المادتين الثانية والستين والثالثة والستين من لائحة صناديق الاستثمار وذلك قبل حصول مدير الصندوق على موافقة مالكي الوحدات والهيئة أو إشعارهم (حيثما ينطبق).
 - التأكد من اكمال ودقة شروط وأحكام الصندوق وأي مسند آخر (سواء أكان عقد أم غيره) يتضمن إفصاحات تتعلق بالصندوق ومدير الصندوق وإدارته للصندوق، إضافة إلى التأكد من توافق ماسبق مع لائحة صناديق الاستثمار.
 - التأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق.
 - الإطلاع على التقرير المتضمن تقييم أداء وجودة الخدمات المقدمة من الاطراف المعنية بتقديم الخدمات الجوهرية للصندوق؛ وذلك للتأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق وما ورد في لائحة صناديق الاستثمار.
 - تقييم آلية تعامل مدير الصندوق مع المخاطر المتعلقة بأصول الصندوق وفقاً لسياسات وإجراءات مدير الصندوق حيال رصد المخاطر المتعلقة بالصندوق وكيفية التعامل معها.
 - العمل بأمانة وحسن نية واهتمام ومهارة وعناية وحرص وبما يحقق مصلحة مالكي الوحدات.
 - تدوين محاضر الاجتماعات التي تشتمل على جميع وقائع الاجتماعات والقرارات التي اتخذها مجلس إدارة الصندوق.
 - الاطلاع على التقرير المتضمن جميع الشكاوى والاجراءات المتخذة حيالها، وذلك للتأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لهذه الشروط والأحكام وأحكام لائحة صناديق الاستثمار.
- ❖ مكافئات أعضاء مجلس إدارة الصندوق: 8,000 ريال سعودي سنوياً مكافأة لكل عضو مستقل، بحد اقصى 16,000 ريال سعودي سنوياً.

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

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

أ. عبدالعزيز التويجري (مستقل)	م. فهد الجارالله (مستقل)	أ. ماركو ماوري	أ. سعد الغريبي	
عضو	عضو	عضو	رئيس	صندوق الجزيرة للأسهم السعودية
عضو	عضو	عضو	رئيس	صندوق الجزيرة الخليجي للدخل
عضو	عضو	عضو	رئيس	صندوق الجزيرة للمرابحة بالريال السعودي
عضو	عضو	عضو	رئيس	صندوق الجزيرة للمرابحة بالدولار الأمريكي
عضو	عضو	عضو	رئيس	صندوق الجزيرة للصكوك
عضو	عضو		رئيس	صندوق الجزيرة للأسهم العالمية
عضو	عضو		رئيس	صندوق الجزيرة للأسهم الأوروبية
عضو	عضو		رئيس	صندوق الجزيرة للأسهم اليابانية
عضو	عضو		رئيس	صندوق الجزيرة لأسهم الأسواق العالمية الناشئة
عضو	عضو		رئيس	صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول - استراتيجية النمو
عضو	عضو		رئيس	صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول - الاستراتيجية المتوازنة
عضو	عضو		رئيس	صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول - الاستراتيجية المتحفظة
عضو	عضو			صندوق الجزيرة ريت

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

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

المواضيع التي تم مناقشتها:

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

القرارات التي تم اتخاذها:

- الموافقة على القوائم المالية السنوية.
- الموافقة على تغييرات غير اساسية لصندوق الجزيرة للمرابحة بالريال السعودي و صندوق الجزيرة للمرابحة بالدولار الامريكي من خلال إزالة قيود التصنيف الائتماني من ضمن الأدوات التي

كان يستثمر بها الصندوق لما يتيح لمدير الصندوق المرونة اللازمة لاستثمار أموال الصندوق لما فيه من مصلحة لملاك الوحدات.

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

المواضيع التي تم مناقشتها:

- مناقشة أداء الصندوق والتطورات الرئيسية وأوضاع السوق.
- مراجعة تقرير المطابقة والالتزام الذي تضمن التحديثات على الأنظمة واللوائح.
- عرض الطلبات الموافق عليها من قبل أعضاء مجلس إدارة الصندوق عبر البريد الإلكتروني.

القرارات التي تم اتخاذها:

- الموافقة على القوائم المالية النصف السنوية.
- الموافقة عن وجود تعارض مصالح في صندوق الجزيرة للأسهم السعودية صندوق الجزيرة الخليجي للدخل.

◀ مدير الصندوق:

اسم وعنوان مدير الصندوق:

- شركة الجزيرة للأسواق المالية
- المركز الرئيسي: 7766 طريق الملك فهد - حي الرحمانية الرمز البريدي: 12343 الرياض، المملكة العربية السعودية.
- هاتف : +966 11 2157000

مراجعة لأنشطة الاستثمار خلال الفترة:

يستثمر الصندوق في محفظة متنوعة من أسهم الشركات المتوافقة مع المعايير الشرعية للصندوق والمدرجة في سوق الأسهم السعودية، وخلال الفترة تم إعادة توزيع الاستثمارات في الصندوق، حيث تم زيادة التركيز في كل من قطاع التأمين والمواد الأساسية والتطبيقات وخدمات التقنية والخدمات المالية والنقل، وتخفيض التركيز في قطاعي الطاقة وتجزئة وتوزيع السلع الكمالية، بالإضافة إلى الاستثمار في قطاعي إنتاج الأغذية والخدمات التجارية والمهنية، والتخارج من قطاعي السلع الرأسمالية والمرافق العامة.

تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة:

حقق الصندوق أداء قدره 7.32% مقارنة بأداء المؤشر الاسترشادي الذي بلغ 14.02%- محققاً أداء أعلى من المؤشر بنسبة 6.70%.

تغييرات حدثت على شروط واحكام الصندوق خلال الفترة:

لا يوجد

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

لا يوجد

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

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

- يستثمر مدير الصندوق في وحدات الصندوق كما في نهاية سنة 2025م مبلغ وقدره 10,826,211 ريال سعودي وتشكل هذه الاستثمارات ما مجمله % 1 من القيمة الصافية للصندوق.
- يوجد تعارض مصالح وهو كالتالي المشاركة في اكتتاب شركة اتحاد جرونفلدر سعدي القابضة. حيث أن شركة الجزيرة للأسواق المالية هي المستشار المالي ومدير الاكتتاب ومدير سجل اكتتاب المؤسسات ومتعهد التغطية للطرح العام الأولي، وقد تم الحصول على موافقة مجلس إدارة الصندوق على ذلك.
- لم يتم مخالفة قيود الاستثمار خلال عام 2025م.

مدة إدارة الشخص المسجل كمدير للصندوق.

منذ ديسمبر 2013م وحتى الآن. (12 سنوات وشهر)

أمين الحفظ

- (أ) **اسم أمين الحفظ وعنوانه ورقم ترخيصه الصادر من الهيئة**
- شركة إنتش إس بي سي العربية السعودية HSBC Saudi Arabia، مرخصة كمؤسسة سوق مالية من قبل الهيئة بموجب الترخيص رقم (05008-37)
مبنى شركة إنتش إس بي سي العربية السعودية
شارع العليا (شمال)
حي المروج
ص.ب. 12283
المملكة العربية السعودية
+96611112992481
www.hsbcSaudi.com الموقع الالكتروني

(ب) بيان مهام أمين الحفظ وواجباته ومسؤولياته

- تشمل مهام أمين الحفظ ما يلي:
- يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن التزاماته وفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار، سواء 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 الاجراءات الادارية اللازمة فيما يتعلق بحفظ أصول الصندوق.
 - لمدير الصندوق الحق في اسناد خدمات الحفظ كلياً أو جزئياً لأمناء حفظ آخرين وفقاً لنظام السوق المالية في حال سمحت الاتفاقية المبرمة بين مدير الصندوق وأمين الحفظ بذلك. ولأمين الحفظ الحق في تكليف طرف ثالث أو أكثر أو أي من تابعيه بالعمل أميناً للحفظ من الباطن للصندوق على أن يدفع اتعاب ومصاريف أي امين حفظ من الباطن من موارده الخاصة.

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

مشغل الصندوق

أ) اسم مشغل الصندوق وعنوانه ورقم ترخيصه

شركة الجزيرة للأسواق المالية وهي شركة مرخصة وخاضعة لتنظيم هيئة السوق المالية بموجب لائحة مؤسسات السوق المالية بالترخيص رقم (37-07076) وعنوانها:
7766 طريق الملك فهد - حي الرحمانية الهاتف: +966 11 2157000
الموقع الإلكتروني: www.aljaziracapital.com.sa

ب) بيان مهام مشغل الصندوق وواجباته ومسؤولياته

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

اسم مراجع الحسابات وعنوانه

بي كي أف البسام وشركاه
شارع الأمير محمد بن عبدالعزيز (التحلية)
حي السلمانية، الرياض، المملكة العربية السعودية
الهاتف: 00966112065333
الفاكس: 00966112065444
ص.ب 69658 الرياض 11557
الموقع الإلكتروني: www.pkfbassam.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 للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)
القوائم المالية
مع تقرير المراجع المستقل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

صندوق الجزيرة للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)
القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

الصفحات

٢-١	تقرير المراجع المستقل
٣	قائمة المركز المالي
٤	قائمة الدخل الشامل
٥	قائمة التغيرات في صافي الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات
٦	قائمة التدفقات النقدية
٢١-٧	الإيضاحات حول القوائم المالية

تقرير المراجع المستقل

إلى السادة/ صندوق الجزيرة للأسهم السعودية
(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)

(٢/١)

التقرير عن مراجعة القوائم المالية

الرأي

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

لقد قمنا بمراجعة القوائم المالية للصندوق والتي تشمل ما يلي:

- قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م;
- قائمة الدخل الشامل للسنة المنتهية في ذلك التاريخ;
- قائمة التغيرات في صافي الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات للسنة المنتهية في ذلك التاريخ;
- قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ; و
- الإيضاحات حول القوائم المالية والتي تتضمن المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية والمعلومات التفسيرية الأخرى.

أساس الرأي

لقد قمنا بالمراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ومسؤولياتنا بموجب تلك المعايير موضحة بالتفصيل في قسم "مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية" الوارد في تقريرنا. ونحن مستقلون عن الصندوق وفقاً للميثاق الدولي لسلوك وأداب المهنة للمحاسبين المهنيين المعتمد في المملكة العربية السعودية وذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، وقد وقينا أيضاً بمسؤولياتنا المسلكية الأخرى وفقاً لذلك الميثاق. وفي اعتقادنا، فإن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها تعد كافية ومناسبة لتوفير أساس لرأينا.

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد القوائم المالية وعرضها بشكل عادل "وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي" المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين، وأحكام لائحة صناديق الإستثمار المعمول بها الصادرة عن مجلس إدارة هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق وعن الرقابة الداخلية التي ترى أنها ضرورية لتمكينها من إعداد قوائم مالية خالية من التحريف الجوهرية سواء بسبب غش أو خطأ.

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

والمكلفون بالحوكمة، أي مجلس ادارة الصندوق، هم المسؤولون عن الإشراف على آلية التقرير المالي في الصندوق.

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الوصول إلى تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل تخلو من التحريف الجوهرية، سواء بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. والتأكيد المعقول هو مستوى عال من التأكد، لكنه لا يضمن أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن التحريف الجوهرية عند وجوده.

ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتعد التحريفات جوهرية إذا كان من المتوقع بدرجة معقولة أنها قد تؤثر، منفردة أو في مجملها، على القرارات الإقتصادية 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:

الخبر
هاتف 4636 ص.ب 966 13 893 3378
فاكس 37952 الدبر 966 13 893 3349

جدة
هاتف 15651 ص.ب 966 12 652333
فاكس 21454 جدة 966 12 6522894

الرياض
هاتف 69658 ص.ب 966 11 206 5333
فاكس 71857 الرياض 966 11 206 5444

تقرير المراجع المستقل

إلى السادة/ صندوق الجزيرة للأسهم السعودية
(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)

التقرير عن مراجعة القوائم المالي

(٢/٢)

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية (تتمة)

- 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.
 - الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة من أجل تصميم إجراءات المراجعة المناسبة في ظل الظروف القائمة، وليس لغرض إبداء رأي في فاعلية الرقابة الداخلية.
 - تقييم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات المتعلقة بها التي قامت بها الإدارة.
 - استنتاج مدى ملائمة استخدام الإدارة لأساس الاستمرارية في المحاسبة، استناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، وما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهري متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة. وإذا خالصنا إلى وجود عدم تأكيد 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 ظروفناً مستقبلياً قد تتسبب في توقف الصندوق عن البقاء كمنشأة مستمرة.
 - تقييم العرض العام للقوائم المالية وهيكلها ومحتواها، بما فيها الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.
- ونحن نتواصل مع المكلفين بالحكومة 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 بي كي إف البسام
محاسبون ومراجعون قانونيون

شركة بي كي إف البسام
محاسبون ومراجعون قانونيون

C. R. 1010385804

PKF Al Bassam
chartered accountants

عبدالإله البسام
محاسب قانوني
ترخيص رقم: ٧٠٣
الرياض، المملكة العربية السعودية
١٢ شوال ١٤٤٧ هـ
الموافق: ٣١ مارس ٢٠٢٦ م

الخبير

هاتف: 966 13 093 3370
فاكس: 966 13 093 3349
ص ب: 4636
الجزيرة: 37962

جدة

هاتف: 966 12 052 333
فاكس: 966 12 052 294
ص ب: 5651
جدة: 21454

الرياض

هاتف: 966 11 206 5333
فاكس: 966 11 206 5444
ص ب: 69650
الرياض: 1957

صندوق الجزيرة للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)
قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	إيضاح	
			الأصول
			التقذ وما في حكمه
٦,٨٤٨,٥٧٣	٥١,٩١٠,٦٦٣	٥	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٧٥٥,٢٨٢,٠٦٨	١,٣٢٠,٨٨٩,١٣٨	٦	دفعة مقدمة مقابل شراء استثمارات
٣٦,١٣٣,٦٦١	-	٧	توزيعات أرباح مدينة
١,١٠٦,١٤٥	-		مدفوعات مقدمة ونم مدينة أخرى
١,٠٠٧	١٦,٩٤٢		إجمالي الأصول
٧٩٩,٣٧١,٤٥٤	١,٣٧٢,٨١٦,٧٤٣		
			الالتزامات
			أتعاب إدارة مستحقة
٣,٣٣١,٦٠٤	٦,٢٣١,٩٦٩	٨	مبالغ مستحقة عن الأسترداد
١,٩٨٢,٧٨٦	٣٤,٩٩٥,٢١٤		مصروفات مستحقة والتزامات أخرى
٤١٨,٦٧٩	٤٦٦,٦٦١		إجمالي الالتزامات
٥,٧٣٣,٠٦٩	٤١,٦٩٣,٨٤٤		
٧٩٣,٦٣٨,٣٨٥	١,٣٣١,١٢٢,٨٩٩		صافي قيمة الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات
			الوحدات المصدرة (بالعدد)
٧٢٥,١٧٨	١,٣١٢,٤١٢	٩	
١,٠٩٤.٤٠	١,٠١٤.٢٦		صافي قيمة الأصول (حقوق الملكية) العائدة للوحدة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٦ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	إيضاح	
			الدخل
١١٧,٣٦٦,٩٤١	(١٠٧,٥٨٤,٥٨٦)	١٠	صافي الربح من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٥,٨٢٣,١٩١	٢٢,٣٩٢,٧٠٠		دخل توزيعات الأرباح
١٣٣,١٩٠,١٣٢	(٨٥,١٩١,٨٨٦)		
			المصروفات
(١٢,٦٢٩,٦٠٠)	(٢٠,٨٩٦,١٧٤)	٨	أتعاب الإدارة
(٣٢٨,٣٧٠)	(٥٤٣,٣٠١)		أتعاب الحفظ
(١٠٤,٦١٠)	(١٠٤,٩٠٠)		مصروفات أخرى
(١٣,٠٦٢,٥٨٠)	(٢١,٥٤٤,٣٧٥)		
١٢٠,١٢٧,٥٥٢	(١٠٦,٧٣٦,٢٦١)		صافي (الخسارة) / الدخل للسنة
-	-		الدخل الشامل الآخر للسنة
١٢٠,١٢٧,٥٥٢	(١٠٦,٧٣٦,٢٦١)		اجمالي (الخسارة) / الدخل الشامل للسنة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٦ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق الجزيرة للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)
قائمة التغيرات في صافي الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	إيضاح
٦٤٩,٥٦١,٠١٥	٧٩٣,٦٣٨,٣٨٥	صافي قيمة الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في بداية السنة
١٢٠,١٢٧,٥٥٢	(١٠٦,٧٣٦,٢٦١)	إجمالي الدخل الشامل للسنة
٢٢٩,٣٥٧,٦٠٥	٩٣٠,٨٩٩,٥٨٤	الاشتراكات والاستردادات لحاملي الوحدات
(٢٠٥,٤٠٧,٧٨٧)	(٢٨٦,٦٧٨,٨٠٩)	٩ إصدار الوحدات
٢٣,٩٤٩,٨١٨	٦٤٤,٢٢٠,٧٧٥	٩ استرداد الوحدات
		صافي التغيرات من معاملات الوحدات
٧٩٣,٦٣٨,٣٨٥	١,٣٣١,١٢٢,٨٩٩	صافي قيمة الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في نهاية السنة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٦ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	إيضاح
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:
١٢٠,١٢٧,٥٥٢	(١٠٦,٧٣٦,٢٦١)	صافي الدخل للسنة
٢١,٤٤٤,٩٥٨	١١٤,٧٤٣,٣٤٤	تسويات لـ : الخسارة / (الربح) غير المحقق من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٤١,٥٧٢,٥١٠	٨,٠٠٧,٠٨٣	١٠
(١٤٧,٣٦٥,٦٤٦)	(٦٨٠,٣٥٠,٤١٤)	صافي التغيرات في الأصول والالتزامات التشغيلية:
(٣٦,١٣٣,٦٦١)	٣٦,١٣٣,٦٦١	الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٩٢٠,٠٣٣)	١,١٠٦,١٤٥	دفعة مقدمة مقابل شراء استثمارات
(١,٠٠٧)	(١٥,٩٣٥)	توزيعات أرباح مدينة
٨٣٥,١٣٧	٢,٩٠٠,٣٦٥	مدفوعات مقدمة وضم مدينة أخرى
٥٨,٥٧٤	٤٧,٩٨٢	أتعاب الإدارة المستحقة
(٤١,٩٥٤,١٢٦)	(٦٣٢,١٧١,١١٣)	مصروفات مستحقة والتزامات أخرى
		صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التشغيلية
٢٢٩,٣٥٧,٦٠٥	٩٣٠,٨٩٩,٥٨٤	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:
(٢٠٣,٨٣٠,١٦٠)	(٢٥٣,٦٦٦,٣٨١)	متحصلات من إصدار وحدات
٢٥,٥٢٧,٤٤٥	٦٧٧,٢٣٣,٢٠٣	الاسترداد من الوحدات، صافي من المستحق*
(١٦,٤٢٦,٦٨١)	٤٥,٠٦٢,٠٩٠	صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة التمويلية
٢٣,٢٧٥,٢٥٤	٦,٨٤٨,٥٧٣	صافي (الإنخفاض) / الزيادة في النقد وما في حكمه
٦,٨٤٨,٥٧٣	٥١,٩١٠,٦٦٣	النقد وما في حكمه في بداية السنة
		النقد وما في حكمه في نهاية السنة
١,٩٨٢,٧٨٦	٣٤,٩٥٥,٢١٤	٥
		معلومات إضافية
		*مبالغ مستحقة عن الاسترداد

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٦ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق الجزيرة للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١. الوضع النظامي والأشطة الرئيسية

صندوق الجزيرة للأسهم السعودية ("الصندوق") هو صندوق استثماري سعودي مفتوح تم تأسيسه وإدارته من خلال إتفاقية بين شركة الجزيرة للأسواق المالية وهي شركة مساهمة سعودية مقفلة ("مدير الصندوق") والمستثمرين ("حاملي الوحدات"). يُعتبر مدير الصندوق شركة تابعة مملوكة بالكامل لبنك الجزيرة ("البنك"). تم منح موافقة هيئة السوق المالية ("الهيئة") لإصدار الوحدات بموجب خطابها رقم ٥/٧٧٢٠ بتاريخ ١٢ محرم ١٤٣١ (الموافق ٢٩ ديسمبر ٢٠٠٩ م). بدأ الصندوق عملياته في ٤ ديسمبر ١٩٩٩ م.

يعمل الصندوق وفقاً للشروط والأحكام الواردة في نشرة الإصدار الخاصة به بهدف أساسي وهو توفير الفرصة للمستثمرين للاستثمار في السوق المالية السعودية فيما يتوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية وتقتصر استثمارات الأسهم للصندوق على تلك المدرجة في المملكة العربية السعودية. ويتم إعادة استثمار صافي الدخل للصندوق في الصندوق وهو ما يظهر في صافي الأصول (حقوق الملكية) العائدة لكل وحدة.

تتم إدارة الصندوق من قبل مدير الصندوق، ويتم الاحتفاظ بأصول الصندوق في عهدة بنك اتش اس بي سي ("أمين الحفظ").

يخضع الصندوق للائحة 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 الاستثمارية في المملكة العربية السعودية إتباعها بالتفصيل. ويبدأ سريان اللائحة المعدلة اعتباراً من ١٩ رمضان ١٤٤٢ هـ (الموافق ١ مايو ٢٠٢١ م).

الاشتراك / الاسترداد

يتم قبول طلبات الاشتراك / الاسترداد في جميع الأيام التي يكون فيها التداول مفتوحاً. ويتم تحديد قيمة محفظة الصندوق بشكل يومي. يتم تحديد صافي قيمة أصول الصندوق لغرض شراء أو بيع الوحدات عن طريق قسمة صافي أصول الصندوق على إجمالي عدد الوحدات القائمة.

٢. أسس الإعداد

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

١,٢ بيان الالتزام

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

٢,٢ أساس القياس

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

لا يملك الصندوق دورة تشغيلية محدّدة، 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.

٣,٢ عملة العرض والنشاط

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

المعاملات والأرصدة

يتم تحويل المعاملات بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ المعاملات. يتم تحويل الأصول والالتزامات بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ قائمة المركز المالي. ويتم إثبات أرباح وخسائر أسعار الصرف الناتجة من تحويل العملات في قائمة الدخل الشامل.

٢,٤ التقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد هذه القوائم المالية من الإدارة اتخاذ الأحكام والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المدرجة للأصول والالتزامات والإيرادات والمصروفات. وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات. تتم مراجعة التقديرات والافتراضات الأساسية بشكل مستمر. ويتم الاعتراف بمراجعات التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها مراجعة التقديرات وفي أي فترات مستقبلية تتأثر بها.

صندوق الجزيرة للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٢,٤ التقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمه)

أثناء تطبيق السياسات المحاسبية للصندوق، قامت الإدارة بإجراء التقديرات والأحكام التالية والتي تعتبر هامة بالنسبة لهذه القوائم المالية:

أ. الأحكام

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.

٣. ملخص المعايير الجديدة، والتعديلات على المعايير، والتفسيرات

١.٣ المعايير والتعديلات السارية في الفترة الحالية

تقييم الإدارة	ملخص المعايير والتعديلات	يُسرى اعتبارًا من الفترة المحاسبية التي تبدأ في أو بعد	الوصف	التعديلات على المعايير
	تحتوي التعديلات على إرشادات لتحديد متى تكون العملة قابلة للتحويل، وكيفية تحديد سعر الصرف في حال عدم قابليتها للتحويل. وتقدم التعديلات متطلبات إفصاح جديدة لمساعدة مستخدمي القوائم المالية على تقييم أثر استخدام سعر صرف تقديري.	١ يناير ٢٠٢٥ م	صعوبة التحويل	معياري المحاسبة الدولي رقم ٢١

٢,٣ المعايير والتعديلات الصادرة ولم تدخل حيز النفاذ بعد

تم إصدار المعايير والتعديلات التالية، لكنها لم تدخل حيز النفاذ بعد للفترة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م، ولم يتم اعتمادها المبكر:

تقييم الإدارة	ملخص المعايير والتعديلات	يُسرى اعتبارًا من الفترة المحاسبية التي تبدأ في أو بعد	الوصف	التعديلات على المعايير
	توضح متطلبات توقيت الاعتراف ببعض الأصول والالتزامات المالية وإلغاء الاعتراف بها في تاريخ التسوية، مع استثناء عمليات الشراء والبيع لبعض الأصول والالتزامات المالية التي تستوفي شروط الاستثناء الجديد، يسمح الاستثناء الجديد بإلغاء الاعتراف ببعض الالتزامات المالية التي يتم تسويتها عبر أنظمة الدفع الإلكتروني قبل تاريخ التسوية. كما تقدم هذه التعديلات إرشادات لتقييم خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأصول المالية، والتي تنطبق على جميع التدفقات النقدية المحتملة، بما في ذلك تلك الناتجة عن الأهداف المرتبطة بالبيئة والمجتمع والحوكمة. بالإضافة إلى أن هذه التحديثات سوف تتطلب إيضاحات جديدة وتحديثات أخرى.	١ يناير ٢٠٢٦ م	تصنيف وقياس الأدوات المالية	المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧

صندوق الجزيرة للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
(المبالغ بالريال السعودي)

٣. ملخص المعايير الجديدة، والتعديلات على المعايير، والتفسيرات (تتمة)

٢,٣ المعايير والتعديلات الصادرة ولم تدخل حيز النفاذ بعد (تتمة)

تقييم الإدارة	ملخص المعايير و التعديلات	يُسرى اعتبارًا من الفترة المحاسبية التي تبدأ في أو بعد	التعديلات على المعايير الوصف
	تعديل هذه التعديلات متطلبات "الاستخدام الخاص" وأحكام محاسبة التحوط في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ لل عقود التي تعرض المنشآت لتقلبات في أسعار الكهرباء نتيجة ظروف طبيعية غير قابلة للتحكم مثل الأحوال الجوية. كما تم إدخال متطلبات إفصاح محددة ضمن المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧.	١ يناير ٢٠٢٦م	المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧ العقود المرجعية للكهرباء المرتبطة بالعوامل الطبيعية
	يحل المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٨ عرض والإفصاح في القوائم المالية محل المعيار المحاسبي الدولي رقم ١ عرض القوائم المالية، ويضع إطارًا جديدًا لعرض والإفصاح عن القوائم المالية. يقدم المعيار تصنيفًا جديدًا لبنود الدخل والمصروفات إلى فئات تشغيلية واستثمارية وتمويلية، كما يتطلب عرض مجاميع فرعية جديدة، من بينها الربح أو الخسارة التشغيلية والربح أو الخسارة قبل التمويل وضريبة الدخل. كما يعزز المعيار الإرشادات المتعلقة بتجميع البنود وتفصيلها في القوائم المالية، ويستحدث متطلبات إفصاح إضافية تتعلق بمقاييس الأداء التي تحددها الإدارة. إضافة إلى ذلك، يلغي المعيار بعض الخيارات السابقة المتعلقة بتصنيف الفوائد وتوزيعات الأرباح ضمن قائمة التدفقات النقدية.	١ يناير ٢٠٢٧م	المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ العرض والإفصاح في القوائم المالية
	ستقوم الإدارة بتقييم مدى انطباق المعيار الدولي لتقديم إفصاحات مخفضة للشركات التابعة المؤهلة عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالي. تكون الشركة التابعة مؤهلة عندما تقوم الشركة الأم النهائية بإعداد قوائم مالية موحدة معدة للاستخدام العام وفقا للمعايير الدولية للتقرير المالي.	١ يناير ٢٠٢٧م	المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩ المنشآت التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة

صندوق الجزيرة للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٤. ملخص السياسات المحاسبية الهامة

٤،١ النقد وما في حكمه

وفيما يتعلق بقائمة التدفقات النقدية، يتكون النقد وما في حكمه من أرصدة بنكية ونقد مودع لدى أمين الحفظ.

٤،٢ الأدوات المالية

٤،٢،١ الإعراف الأولي والقياس

يتم الاعتراف بالأصول والالتزامات المالية عندما تصبح المنشأة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة.

عند الإثبات الأولي، يقيس الصندوق الأصول المالية أو الالتزامات المالية بقيمتها العادلة زائداً أو ناقصاً، في حالة وجود أصل مالي أو التزام مالي غير مدرج بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، تكاليف المعاملات الإضافية والمتعلقة مباشرة بحيازة أو إصدار أصل مالي أو التزام مالي، مثل الرسوم والعمولات. ويتم تحميل تكاليف معاملات الأصول والالتزامات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة كمصروف في قائمة الدخل الشامل.

٤،٢،٢ تصنيف وقياس الأصول المالية

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

التكلفة المطفأة: يتم قياس الأصول المحتفظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية حيث تمثل هذه التدفقات النقدية مدفوعات أصل المبلغ والفائدة عليه فقط، والتي لم يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، بل بالتكلفة المطفأة.

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 من أصل المبلغ والربح عليه فقط أو إذا لم يتم الاحتفاظ بها ضمن نموذج الأعمال بهدف تحصيل التدفقات النقدية أو تحصيلها وبيع الأصل. 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 الاحتفاظ بها 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 الأرباح المكتسبة من هذه الأصول المالية فيتم إثباتها ضمن قائمة الدخل الشامل وذلك باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية.

نموذج الأعمال: يعكس نموذج الأعمال كيفية إدارة الصندوق للأصول من أجل توليد التدفقات النقدية. أي ما إذا كان هدف الصندوق هو فقط تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية من الأصول أو تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والتدفقات النقدية الناشئة عن بيع الأصول. إذا لم يكن أي من هذين ينطبقان (على سبيل المثال: يتم الاحتفاظ بالأصول المالية بغرض المتاجرة)، فإنه يتم تصنيف الأصول المالية كجزء من نموذج العمل "الأخر" ويتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. تشمل العوامل التي ينظر فيها الصندوق في تحديد نموذج العمل لمجموعة من الأصول، الخبرة السابقة بشأن كيفية تحصيل التدفقات النقدية لهذه الأصول، وكيفية تقييم أداء الأصل داخلياً وتقديم تقرير بذلك إلى موظفي الإدارة الرئيسيين، وكيفية تقييم المخاطر وإدارتها. وكذلك تعويض المديرين. ويتم الاحتفاظ بالأوراق المالية لغرض المتاجرة بشكل أساسي من أجل البيع على المدى القريب أو من أجل الاحتفاظ بها كجزء من محفظة الأدوات المالية التي تدار معاً والتي يوجد لها دليل على نمط فعلي مؤخرًا لتحقيق الربح على المدى القصير. وتُصنف هذه الأوراق المالية في نموذج عمل "آخر" وتُقاس بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

مدفوعات أصل المبلغ والفائدة عليه: عندما يكون نموذج الأعمال بهدف الاحتفاظ بالأصول لتحصيل التدفقات النقدية المتعاقدة عليها أو لتحصيل التدفقات النقدية المتعاقدة عليها وبيع الأصل، فإن الصندوق يقوم بتقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية من الأدوات المالية تتمثل في دفعات من أصل المبلغ والفائدة عليه فقط (اختبار "دفعات أصل المبلغ والفائدة عليه"). وعند إجراء هذا التقييم، يأخذ الصندوق في الاعتبار ما إذا كانت التدفقات النقدية المتعاقدة عليها تتوافق مع اتفاقية الإقراض الأساسي، أي أن الفائدة تشمل 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 المتعاقدة 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، وتُثبت وجود منفعة متبقية من صافي أصول المصدر.

يقوم الصندوق بتصنيف أصوله المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. بعد ذلك يقوم بقياس جميع استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، إلا في حالة كان مدير الصندوق قد اختار، عند الإثبات الأولي وبشكل غير قابل للإلغاء، تعيين استثمار في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر. وتتمثل سياسة الصندوق في تحديد الاستثمارات في الأسهم على أنها مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر وذلك عندما يتم الاحتفاظ بهذه الاستثمارات لأغراض أخرى غير المتاجرة. عند استخدام هذا الخيار، يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر في الدخل الشامل الأخر والتي لا يتم إعادة تصنيفها بعد ذلك إلى قائمة الدخل الشامل، بما في ذلك عند الاستبعاد. لا يتم إدراج خسائر الانخفاض في القيمة (وعكس خسائر انخفاض القيمة) بشكل منفصل عن التغيرات الأخرى في القيمة العادلة. ويستمر الإعراف بتوزيعات الأرباح عندما تمثل عائداً على مثل هذه الاستثمارات في قائمة الدخل الشامل وذلك عندما يثبت حق الصندوق في استلام المدفوعات.

صندوق الجزيرة للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٤. ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمه)

٢,٣ الأدوات المالية (تتمه)

٣,٢,٤. إلغاء الإعراف

يتم إلغاء الاعتراف بالأصل المالي (أو جزء من أصل مالي أو جزء من مجموعة من الأصول المالية المماثلة)، عند الاقتضاء، عندما ينتهي الحق في تحصيل التدفقات النقدية من الأصل، أو عندما يحول الصندوق حقوقه في تلقي التدفقات النقدية من الأصل، أو عندما يتحمل التزامًا بدفع التدفقات النقدية المستلمة بالكامل دون تأخير جوهري لطرف ثالث بموجب ترتيب التجاوز وقد قام الصندوق بما يلي:

(أ) يقوم الصندوق بتحويل جميع مخاطر ومنافع الأصل بشكل جوهري؛ أو

(ب) ولم يتم تحويل أو الاحتفاظ بشكل جوهري بجميع مخاطر ومنافع الأصل، ولكنه قام بتحويل السيطرة على الأصل.

ويتم إثبات الأصول إلى حد 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 أيضًا 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.

٤,٢,٤. الالتزامات المالية

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

٥,٢,٤. 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؛
- معلومات معقولة ومقبولة متاحة كما في تاريخ التقرير المالي بدون تكلفة أو جهد جوهري وذلك فيما يتعلق بأحداث سابقة وظروف قائمة وتوقعات للاوضاع الاقتصادية مستقبلا.

٦,٢,٤. تاريخ التداول المحاسبي

يتم إثبات أو إلغاء إثبات عمليات الشراء أو البيع للأصول 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

٧,٢,٤. مقاصة الأدوات المالية

تتم مقاصة الأصول والالتزامات المالية وعرض صافي القيمة ضمن قائمة المركز المالي عندما يكون لدى الصندوق حق واجب النفاذ قانونًا يستوجب مقاصة المبالغ المثبتة وعندما ينوي الصندوق إما تسوية هذه المبالغ على أساس صافي قيمتها أو بيع الأصول وسداد الالتزامات في الوقت ذاته. وهذه ليست الحالة عموماً مع اتفاقيات المقاصة الرئيسية ما لم يتخلف أحد أطراف الاتفاقية عن السداد وكان قد تم عرض الأصول والالتزامات المعنية بالإجمالي ضمن قائمة المركز المالي.

٣,٤. الأرصدة المدينة الأخرى

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

صندوق الجزيرة للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٤. ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تمه)

٤.٤. الوحدات القابلة للاسترداد

يتم تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد كأدوات حقوق ملكية عندما:

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

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

- إجمالي التدفقات النقدية المعتمد الجوهرية على الربح أو الخسارة أو التغير في صافي الأصول المثبتة أو التغير في القيمة العادلة لصافي الأصول المثبتة وغير المثبتة للصندوق.
- أثر جوهري في تقييد أو تثبيت الأرباح المبقاة العائدة لحاملي الوحدات القابلة للاسترداد.

يواصل 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 كالتزامات 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 للتزامات 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.

٥.٤. المصاريف المستحقة والالتزامات الأخرى

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

٦.٤. صافي الربح أو الخسارة من الأصول المالية المدرجة 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 المحتفظ بها بغرض المتاجرة أو التي تم تصنيفها عند بداية إثباتها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، ولا تتضمن إيرادات ومصاريف الفائدة وتوزيعات الأرباح.

تتضمن الأرباح والخسائر غير المحققة التغيرات في القيمة العادلة للأدوات المالية خلال السنة وعكس الأرباح والخسائر غير المحققة من الأدوات المالية من فترات سابقة والتي تحققت خلال فترة التقرير المالي. ويتم احتساب الأرباح والخسائر المحققة من بيع الأدوات المالية المصنّفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، باستخدام طريقة متوسط التكلفة المرجح. كما تتمثل في الفرق بين القيمة الدفترية الأولية للأداة ومبلغ الاستبعاد عند البيع، أو المدفوعات والمتحصلات النقدية من عقود الأدوات المالية المشتقة (باستثناء المدفوعات أو المتحصلات من حسابات الضمان لهذه الأدوات).

٧.٤. المصروفات الأخرى

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

٨.٤. دخل توزيعات الأرباح

يتم إثبات دخل توزيعات الأرباح إذا وجد، ضمن قائمة الدخل الشامل وذلك بتاريخ الإقرار بأحقية الحصول على هذه الأرباح. وبالنسبة لأوراق حقوق الملكية المالية المدرجة، عادة ما يكون هذا التاريخ هو نفسه تاريخ توزيع الأرباح السابق. أما بالنسبة لأوراق حقوق الملكية المالية غير المدرجة، عادة ما يكون هذا التاريخ هو نفسه تاريخ موافقة المساهمين على توزيع أرباح. كما يتم إثبات دخل توزيعات الأرباح من أوراق حقوق الملكية المالية المصنّفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، ضمن بند رئيسي في قائمة الدخل الشامل.

صندوق الجزيرة للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٤. ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمه)

٩,٤ تكاليف المعاملات

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

١٠,٤. أتعاب الإدارة

يتم احتساب أتعاب الإدارة بالمعدل المنصوص عليه ضمن أحكام وشروط الصندوق وتُدفع كل ثلاثة أشهر مؤجلة.

١١,٤. الزكاة / الضريبة

وفقاً لقواعد الزكاة الخاصة بصناديق الاستثمار، لا تخضع الصناديق الاستثمارية لجباية الزكاة وفق قواعد جباية الزكاة من المستثمرين في الصناديق الاستثمارية، شريطة ألا تقوم بأعمال اقتصادية أو نشاطات استثمارية لم تنص عليها الشروط والأحكام الخاصة بتلك الصناديق الاستثمارية. سيتم تحصيل الزكاة على حاملي وحدات الصندوق. يتعين على مدير الصندوق تقديم إقرار معلومات للهيئة خلال مدة لا تتجاوز ١٢٠ يوماً من نهاية السنة المالية. قام مدير الصندوق بتسجيل الصندوق وسيقوم بتقديم إقرار معلومات الزكاة السنوي إلى الهيئة.

١٢,٤. صافي قيمة الأصول

يتم احتساب صافي قيمة الأصول لكل وحدة والمعلن عنها في قائمة المركز المالي وذلك بقسمة صافي أصول الصندوق على عدد الوحدات المُصدرة في نهاية السنة.

١٣,٤. المخصصات

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

٥. النقد وما في حكمه

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	إيضاح	
٢,٢٤١,٨٧١	٩٣٨,٩٣٣	١,٥	النقد لدى البنك
٤,٦٠٦,٧٠٢	٥٠,٩٧١,٧٣٠	٢,٥	النقد لدى أمين الحفظ
٦,٨٤٨,٥٧٣	٥١,٩١٠,٦٦٣		

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

٢,٥ يتم وضع هذه الأموال لدى الوصي ولا يتم تحقيق أرباح من هذه الأرصدة.

صندوق الجزيرة للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٦. استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م			
القيمة العادلة %	القيمة العادلة	التكلفة	
٪٢٢,٠١	٢٩٠,٦٦٦,٥١٢	٢٨١,٤٤١,٨١٦	البنوك
٪١٨,٨٦	٢٤٩,١٧٦,٣٠٠	٢٤٠,٥٧٩,٨٧١	التأمين
٪١٢,١٥	١٦٠,٥٢٩,٧٨٥	١٥٢,٣٦٠,٩١٧	الطاقة
٪٨,٣٧	١١٠,٦١٦,٨٣٠	٨٤,٠٣١,٦٠٩	المرافق العامة
٪٧,٠٣	٩٢,٨١٦,٦٧٠	٩٨,٨٤١,٢٣٦	البرمجيات والخدمات
٪٦,٥١	٨٥,٩٩١,٤٢٠	٨٠,٤٩٦,٩٣٣	التجزئة
٪٥,٤٠	٧١,٣١٢,٠١٧	٨٥,١٩٧,٣٦٠	الخدمات المالية
٪٤,٠١	٥٣,٠٠٠,٨٤٨	٥٩,٠٩٤,٧٥٦	المواد الأساسية
٪٣,٦٩	٤٨,٧٠٥,٧٢٥	٥٩,٤٠٤,٦٣٦	الخدمات الاستهلاكية
٪٣,٦٨	٤٨,٦٣٠,٣٤٢	٤٣,١٧٤,٨٥٣	خدمات الاتصالات
٪٢,٧٩	٣٦,٨٢٩,٨٢٤	٥٥,٠٦٣,٩٠٦	معدات وخدمات الرعاية الصحية
٪١,٦٥	٢١,٧٦٥,٥٨١	٣٢,٩٠٥,٧٢٣	المواصلات
٪٣,٨٥	٥٠,٨٤٧,٢٨٤	٦٢,٣٥٤,٦٥٠	أخرى
٪١٠٠	١,٣٢٠,٨٨٩,١٣٨	١,٣٣٤,٩٤٨,٢٦٦	الإجمالي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م			
القيمة العادلة %	القيمة العادلة	التكلفة	القطاعات الصناعية
٪٣٠,٥٧	٢٣٠,٨٧٢,٢٧٤	٢٠٢,١٨٦,٣٢٧	البنوك
٪١٢,٥٣	٩٤,٦٠٨,٧٢٣	٥٩,٠٠٠,٣٠٤	التأمين
٪١٠,٨٤	٨١,٨٦٥,٦٥٧	٧٤,٠١٤,٦٣١	الطاقة
٪٩,٢٤	٦٩,٧٨٤,٩٠٣	٧٠,٠٠٧,٠٦٦	المرافق العامة
٪٥,٦٠	٤٢,٣٢٢,٨٠٢	٣٨,٨٩٣,٧٦٨	البرمجيات والخدمات
٪٥,٢٩	٣٩,٩٨٧,٦١٦	٣٥,٣٨١,٤٠١	التجزئة
٪٣,١٨	٢٤,٠٤٠,٧٣٥	٢٣,٣٣٨,٥٨٨	الخدمات المالية
٪٤,٩١	٣٧,٠٧٣,٧٧٤	٤٠,٩٧٧,٣٣٤	السلع الرأسمالية
٪٤,٦٩	٣٥,٤٢٧,٧٤٧	٣١,٠٤٦,٢٨٠	الخدمات الاستهلاكية
٪٤,٤٢	٣٣,٣٨٢,٥٦١	٢٧,٣٤٤,١١٦	خدمات الاتصالات
٪٣,٨٨	٢٩,٣٣٠,٥٨٠	١٧,٨٨٨,٣٦١	معدات وخدمات الرعاية الصحية
٪٢,٧٦	٢٠,٨٢٥,٩٣١	١٨,٥١٥,٨٩٠	المواصلات
٪٢,٠٩	١٥,٧٥٨,٧٦٥	١٦,٠٠٣,٧٨٦	أخرى
٪١٠٠	٧٥٥,٢٨٢,٠٦٨	٦٥٤,٥٩٧,٨٥٢	الإجمالي

٦.١. تشمل الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة الاستثمار في الأطراف ذات العلاقة (إيضاح رقم ٧).
٦.٢. يتم تلخيص الحركة خلال السنة كما يلي:

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
٦٢٩,٣٦١,٣٨٠	٧٥٥,٢٨٢,٠٦٨	القيمة الدفترية كما في ١ يناير
٦٥٠,٤٦٥,٤٢٩	(٤٩٧,٥٧٠,٤٠٠)	الإضافات خلال العام
(٦٤١,٩١١,٦٨٢)	١,١٧٠,٧٦٢,٠٥٦	تم بيعها خلال العام خلال العام
(٢١,٤٤٤,٩٥٨)	(١١٤,٧٤٣,٣٤٤)	(الخسارة) / الربح غير المحقق
١٣٨,٨١١,٨٩٩	٧,١٥٨,٧٥٨	الربح المحقق
٧٥٥,٢٨٢,٠٦٨	١,٣٢٠,٨٨٩,١٣٨	القيمة الدفترية في نهاية السنة

صندوق الجزيرة للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٧. دفعات مقدمة مقابل شراء استثمارات

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
٣٦,١٣٣,٦٦١	-	دفعة مقدمة مقابل شراء استثمارات
٣٦,١٣٣,٦٦١	-	

يمثل السلف المبلغ المدفوع لشراء الاستثمارات، والذي لم يتم تسويته حتى تاريخ إعداد التقرير.

٨. المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة

أتعاب الإدارة ومصروفات أخرى

وفيما يتعلق بخدمة الإدارة، يقوم الصندوق بسداد أتعاب الإدارة على أساس ربع سنوي وقدره ١,٥٪ من قيمة صافي أصول الصندوق (حقوق الملكية) العائدة لحاملي وحداته، كما يتم احتسابها يومياً، وذلك على النحو المنصوص عليه ضمن شروط وأحكام الصندوق.

كما يسترد مدير الصندوق أي مصاريف أخرى تحمّلها بالإجابة عن الصندوق مثل تعويضات مستشاري اللجنة الشرعية وغيرها من الرسوم الأخرى المماثلة.

المعاملات مع الأطراف ذات علاقة

خلال السنة، 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.

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	طبيعة المعاملات	طبيعة العلاقة	الأطراف ذات علاقة
(١٢,٦٢٩,٦٠٠)	(٢٠,٨٩٦,١٧٤)	أتعاب الإدارة	مدير	شركة الجزيرة
٧,٥٠٠,٠٠٠	٣,٧٥٠,٠٠٠	تدفقات نقدية من اكتتاب الوحدات	صندوق	للأسواق المالية
(١٦,٠٠٢)	(١٦,٠٠٢)	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة	الإدارة التنفيذية	مجلس إدارة الصندوق
١٢,٤٨٩,٣٦٢	١٠,٨٩٧,٠٣٦	تدفقات نقدية من اكتتاب الوحدات	جهة شقيقة	شركة الجزيرة للتكافل التعاوني
(٦٦,٠٢٢,٢١٧)	(٦٢,٢٥١,٢٢٠)	متحصلات مدفوعة من استرداد الوحدات		
١,٣٤١,١٧٧	١,٣٦٣,٧٦٣	تدفقات نقدية من اكتتاب الوحدات	صناديق مدارة من	صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول - استراتيجية النمو
(٣٨,٥٢١,١٢٠)	(٢٠,٧٩٥,١٤٥)	متحصلات مدفوعة من استرداد الوحدات	قبل مدير الصندوق	
٢,٢٧٣,٣٥١	٢,٨٥٠,٥١٨	تدفقات نقدية من اكتتاب الوحدات	صناديق مدارة من	صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول - الاستراتيجية المتوازنة
(٤,٨٢٩,٣٩٤)	(٢,٥٠٢,٥٠٠)	متحصلات مدفوعة من استرداد الوحدات	قبل مدير الصندوق	
٢,٤١٨,٥١٣	١,٤٠٩,١٧٠	تدفقات نقدية من اكتتاب الوحدات	صناديق مدارة من	صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول - الاستراتيجية المتحفظة
(٢,٧٨٧,٠٩٩)	(٢,٢١٠,٠٠٠)	متحصلات مدفوعة من استرداد الوحدات	قبل مدير الصندوق	

صندوق الجزيرة للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٨. المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة (تتمه)

المعاملات مع الأطراف ذات علاقة (تتمه)

الأطراف ذات علاقة	طبيعة العلاقة	طبيعة المعاملات	٢٠٢٥ م	٢٠٢٤ م
		التدفقات النقدية للأسهم المشتراة خلال السنة	(٩,٤٩١,٦٥١)	(٢٢,٠٥٢,٩٠٧)
بنك الجزيرة	جهة شقيقة	التدفقات النقدية للأسهم المباعة خلال السنة	١,٢٦٤,٩٠٧	٧١,١٣٠
		(الخسارة) / الربح المحقق	(٤٢,٦٥٢)	٤,٥١٤
		الربح غير المحقق	(٨,٤١٥,٩٥٢)	٢,٧٣٣,٦٧٦

١,٨ يتم الاكتتاب في بعض وحدات الصندوق من قبل شركة تابعة لمدير الصندوق والصناديق الأخرى التي يديرها مدير الصندوق ، وفيما يلي تفاصيلها:

اسم الأطراف ذات علاقة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
مدير الصندوق شركة الجزيرة للأسواق المالية	١٠,٦٧٤	٧,٠٠٥
جهات شقيقة شركة الجزيرة للتكافل التعاوني	٤٠٣,٠٣٠	٤٢٩,٩٨٩
صناديق مدارة بواسطة مدير الصندوق صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول - استراتيجية النمو	٢٨,٨٠١	٤٧,٣٩٩
صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول - الاستراتيجية المتوازنة	٦,٠٥٢	٥,٨٢٢
صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول - الاستراتيجية المتحفظة	١,٤٨١	٢,٢٥٤

الأرصدة مع الأطراف ذات علاقة

الأطراف ذات علاقة	طبيعة العلاقة	طبيعة المعاملات	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
بنك الجزيرة	جهة شقيقة	أرصدة لدى البنك	٩٣٨,٩٣٣	٢,٢٤١,٨٧١
		استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٢٤,٤٨٣,٥٩٤	٢٤,٧١٥,٤٥٣
شركة الجزيرة للأسواق المالية	مدير الصندوق	أتعاب الإدارة المستحقة	(٦,٢٣١,٩٦٩)	(٣,٣٣١,٦٠٤)
		حصص في صافي قيمة الأصول	١٠,٨٢٦,٢١١	٧,٦٦٦,٢٧٢
مجلس إدارة الصندوق	الإدارة التنفيذية	مكافآت مستحقة	(١٦,٠٠٠)	(١٦,٠٠٠)

صندوق الجزيرة للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٩. معاملات الوحدات

فيما يلي ملخصاً بمعاملات الوحدات خلال السنة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
(عدد الوحدات)		
٧٠١,٤٦٥	٧٢٥,١٧٨	عدد الوحدات في بداية السنة
٢٢٥,٠٣٧	٨٥٧,٩٩٩	الوحدات المصدرة خلال السنة
(٢٠١,٣٢٤)	(٢٧٠,٧٦٥)	الوحدات المستردة خلال السنة
٢٣,٧١٣	٥٨٧,٢٣٤	صافي التغير في الوحدات
٧٢٥,١٧٨	١,٣١٢,٤١٢	عدد الوحدات في نهاية السنة

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

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
(٢١,٤٤٤,٩٥٨)	(١١٤,٧٤٣,٣٤٤)	(خسارة) / ربح غير محقق من إعادة تقييم الاستثمارات
١٣٨,٨١١,٨٩٩	٧,١٥٨,٧٥٨	ربح محقق من بيع الاستثمارات
١١٧,٣٦٦,٩٤١	(١٠٧,٥٨٤,٥٨٦)	

١١. الاوتوات المالية بالفئة

القيمة العادلة من خلال الربح والخسارة	التكلفة المطفأة	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
-	٥١,٩١٠,٦٦٣	الأصول كما في قائمة المركز المالي
١,٣٢٠,٨٨٩,١٣٨	-	النقد وما في حكمه
١,٣٢٠,٨٨٩,١٣٨	٥١,٩١٠,٦٦٣	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة الإجمالي
القيمة العادلة من خلال الربح والخسارة	التكلفة المطفأة	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
-	٦,٨٤٨,٥٧٣	الأصول كما في قائمة المركز المالي
٧٥٥,٢٨٢,٠٦٨	-	النقد وما في حكمه
-	٣٦,١٣٣,٦٦١	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	١,١٠٦,١٤٥	دفعة مقدمة مقابل شراء استثمارات
٧٥٥,٢٨٢,٠٦٨	٤٤,٠٨٨,٣٧٩	توزيعات أرباح مدينة الإجمالي

تم قياس جميع الالتزامات المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م بالتكلفة المطفأة.

صندوق الجزيرة للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٢. إدارة المخاطر

١.١٢ عوامل المخاطر المالية

تهدف الصندوق إلى الاحتفاظ بقدرتها على مواصلة أعمالها كمنشأة مستمرة بحيث تتمكن من مواصلة توفير أفضل العوائد لحاملي وحداتها إضافة إلى ضمان الأمان لهم بصورة معقولة.

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

ويتحمل مدير الصندوق المسؤولية في اكتشاف المخاطر والرقابة عليها. كما يقوم مجلس إدارة الصندوق بالإشراف على مدير الصندوق، باعتباره الجهة المسؤولة بشكل نهائي عن إدارة شئون الصندوق.

يتم تنفيذ إجراءات الرقابة على المخاطر استناداً إلى الحدود التي سبق وتم وضعها من قبل مجلس إدارة الصندوق. ويحتفظ الصندوق بوثيقة الشروط والأحكام التي تنص على استراتيجياته العامة في ممارسة الأعمال، ومدى تحمله للمخاطر، وفلسفته العامة في إدارة المخاطر، كما يتعين على الصندوق تنفيذ الإجراءات اللازمة لإعادة موازنة المحفظة وذلك بما يتوافق مع الإرشادات الاستثمارية.

ويستخدم الصندوق الطرق المختلفة لقياس وإدارة مختلف أنواع المخاطر التي يتعرض لها؛ ويرد أدناه هذه الطرق موضحة بالتفصيل.

(أ) مخاطر السوق

١) مخاطر صرف العملات الأجنبية

مخاطر العملات هي مخاطر التغير في القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية ما بسبب التغيرات في معدلات صرف العملات الأجنبية وتنشأ من الأدوات المالية المقومة بالعملات الأجنبية.

جميع الأدوات المالية التي يحتفظ بها الصندوق بالريال السعودي وبالتالي فهي غير معرضة لمخاطر الصرف الأجنبي.

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 يتعرض الصندوق لمخاطر أسعار العملات، حيث لا يحتفظ بأية أدوات مالية ذات عملات 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، كان الصندوق قد احتفظ باستثمارات في الأوراق المالية المدرجة.

صندوق الجزيرة للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٢. إدارة المخاطر (تتمه)

١.١٢ عوامل المخاطر المالية (تتمه)

(أ) مخاطر السوق (تتمه)

(٣) مخاطر الأسعار (تتمه)

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م		٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م		
التغير المحتمل	التأثير على صافي قيمة الأصول	التغير المحتمل	التأثير على صافي قيمة الأصول	
٢,٣٠٨,٧٢٣	٪١ -/+	٢,٩٠٦,٦٦٥	٪١ -/+	البنوك
٩٤٦,٠٨٧	٪١ -/+	٢,٤٩١,٧٦٣	٪١ -/+	التأمين
٨١٨,٦٥٧	٪١ -/+	١,٦٠٥,٢٩٨	٪١ -/+	الطاقة
٦٩٧,٨٤٩	٪١ -/+	١,١٠٦,١٦٨	٪١ -/+	المرافق العامة
٤٢٣,٢٢٨	٪١ -/+	٩٢٨,١٦٧	٪١ -/+	البرمجيات والخدمات
٣٩٩,٨٧٦	٪١ -/+	٨٥٩,٩١٤	٪١ -/+	التجزئة
٢٤٠,٤٠٧	٪١ -/+	٧١٣,١٢٠	٪١ -/+	الخدمات المالية
٣٧٠,٧٣٨	٪١ -/+	٥٣٠,٠٠٨	٪١ -/+	المواد الأساسية
٣٥٤,٢٧٧	٪١ -/+	٤٨٧,٠٥٧	٪١ -/+	الخدمات الاستهلاكية
٣٣٣,٨٢٦	٪١ -/+	٤٨٦,٣٠٣	٪١ -/+	خدمات الاتصالات
٢٩٣,٣٠٦	٪١ -/+	٣٦٨,٢٩٨	٪١ -/+	معدات وخدمات الرعاية الصحية
٢٠٨,٢٥٩	٪١ -/+	٢١٧,٦٥٦	٪١ -/+	المواصلات
١٥٧,٥٨٨	٪١ -/+	٥٠٨,٤٧٢	٪١ -/+	أخرى

(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 معينة والتقييم المتواصل لقدرة الأطراف الائتمانية. ويُعتبر الصندوق عُرضة لمخاطر الائتمان على النقدية وما في حكمها، والأرصدة المدينة الأخرى. ويتم إيداع الأرصدة البنكية لدى مؤسسات مالية حسنة السمعة؛ وبالتالي تكون مخاطر الائتمان ضئيلة. أما بالنسبة للأصول الأخرى، تكون مخاطر الائتمان منخفضة أيضاً.

التصنيفات الائتمانية

تقيّم الجودة الائتمانية لأرصدة الصندوق المصرفية بالرجوع إلى التصنيفات الائتمانية الخارجية والتي تتجاوز في جميع الحالات درجة التصنيف الاستثماري. ويرد أدناه جداول بالأرصدة البنكية إلى جانب التصنيفات الائتمانية:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	تصنيف المؤسسة المالية
٢,٢٤١,٨٧١	٩٣٨,٩٣٣	النقد وما في حكمه
٤,٦٠٦,٧٠٢	٥٠,٩٧١,٧٣٠	أ - غير مصنف

صندوق الجزيرة للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٢. إدارة المخاطر (تتمه)
١٢.١ عوامل المخاطر المالية (تتمه)

(ج) مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر المتمثلة في احتمال ألا يتمكن الصندوق من توفير موارد نقدية كافية لتسوية التزاماته بالكامل عند استحقاقها أو ألا يتمكن من القيام بذلك إلا بشروط غير مواتية بشكل جوهري.

تنص شروط وأحكام الصندوق على اكتتاب واسترداد الوحدات في أيام العمل في المملكة العربية السعودية، 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 الاكتتابات الجديدة، أو تصفية محفظة الاستثمارات أو عن طريق الحصول على قروض قصيرة الأجل من مدير الصندوق.

وتبلغ آجال الاستحقاق التعاقدية والمتوقع لجميع الالتزامات المستحقة في تاريخ التقرير المالي ١٢ شهرًا (٢٠٢٣ م: تُستحق خلال ١٢ شهرًا).

٢.١٢ المخاطر التشغيلية

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

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

٣.١٢ إدارة مخاطر رأس المال

يتمثل رأس مال الصندوق في حقوق الملكية العائدة لحاملي الوحدات القابلة للاسترداد. كما يمكن لقيمة حقوق الملكية العائدة لحاملي الوحدات القابلة للاسترداد أن تتغير بصورة جوهريّة كل يوم تقييم، وذلك نظرًا لأن الصندوق يخضع لاكتتابات واستردادات لوحده بطلب من حاملي الوحدات كل يوم تقييم، 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.

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

١٣. القيمة العادلة للأدوات المالية

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

وتعتبر السوق النشطة هي السوق التي تتم فيها المعاملات على الأصول أو الالتزامات بتكرار وقدر 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.

ويضم تسلسل القيمة العادلة المستويات التالية:

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

تشمل الاستثمارات التي تستند قيمتها إلى أسعار السوق المتداولة في الأسواق النشطة، والتي بالتالي يتم تصنيفها ضمن المستوى الأول، أدوات حقوق الملكية المدرجة النشطة. ولا يقوم الصندوق بتعديل السعر المتداول لهذه الأدوات.

صندوق الجزيرة للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٣. القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمه)

كما يصنّف الصندوق جميع أصوله المالية بالقيمة العادلة كما هو موضح ادناه، باستثناء تلك المدرجة بالتكلفة المطفأة، بالقيمة العادلة ضمن المستوى الأول.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م الأصول المالية	القيمة العادلة المستوى			الإجمالي
	الأول	الثاني	الثالث	
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	١,٣٢٠,٨٨٩,١٣٨	-	-	١,٣٢٠,٨٨٩,١٣٨
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م الأصول المالية	القيمة العادلة المستوى			الإجمالي
الأول	الثاني	الثالث	الإجمالي	
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٧٥٥,٢٨٢,٠٦٨	-	-	٧٥٥,٢٨٢,٠٦٨

فيما يتعلق بالأصول والالتزامات المقاسة بالقيمة العادلة بشكل دوري، يقوم الصندوق بتحديد التحويلات بين مستويات التسلسل من خلال إعادة تقييم التصنيف (بناء على أدنى مستوى للمدخلات والذي يعتبر مهمًا لقياس القيمة العادلة بشكل عام)، ويقر الصندوق بحدوث تلك التحويلات في نهاية فترة التقرير التي حدثت خلالها التغيير. وخلال السنة، لم يكن هناك تحويلات في تسلسل القيمة العادلة للأصول المالية المحفوظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

إن الأدوات المالية الأخرى مثل النقد لدى البنك تعتبر أصول مالية قصيرة الأجل وتكون قيمتها الدفترية تقارب قيمتها العادلة، بسبب طبيعتها قصيرة الأجل والجودة الائتمانية العالية للطرف المقابل. بالنسبة لجميع الأصول والالتزامات المالية الأخرى، فإن القيمة الدفترية هي تقريب للقيمة العادلة.

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

الأصول المالية / الالتزامات المالية	أساليب التقييم والمدخلات الرئيسية	المدخلات غير القابلة للملاحظة الجوهرية	العلاقة وحساسية المدخلات غير القابلة للملاحظة تجاه القيمة العادلة
الاستثمار المقيم بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح و الخسارة	القيمة السوقية	غير متاح	غير متاح

١٤. الأحداث اللاحقة

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

١٥. آخر يوم تقييم

كان آخر تاريخ تقييم لغرض إعداد هذه القوائم المالية ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (٢٠٢٤ م: ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م).

١٦. اعتماد القوائم المالية

تمت الموافقة على هذه القوائم المالية واعتمادها من قبل مجلس إدارة الصندوق في ١٢ شوال ١٤٤٧ هـ الموافق ٣١ مارس ٢٠٢٦ م.

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