

صندوق الجزيرة للأسهم اليابانية 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 اليابانية

◀ أهداف وسياسات الاستثمار وممارسته:

- الهدف الأساسي للصندوق هو توفير الفرصة للمستثمرين للمشاركة في سوق الأسهم اليابانية وتحقيق نمو رأسمالي على الأجل الطويل وتحقيق عائد يفوق معدل نمو مؤشر داو جونز للأسهم اليابانية الإسلامية الذي تم اختياره كمؤشر استرشادي للصندوق.
- يستثمر الصندوق في محفظة متنوعة من أسهم الشركات المتوافقة مع المعايير الشرعية للصندوق والمدرجة في أسواق الأسهم اليابانية كما يمكن له الاستثمار في صناديق مشابهه.
- يحق للصندوق تحديد النسبة الكلية للاستثمار في الأسهم اليابانية المتوافقة مع الضوابط الشرعية من الإجمالي الكلي لأصول الصندوق، حسب النظرة العامة للظروف الآنية للسوق وبحيث لا يتعارض ذلك مع لائحة الصناديق الاستثمارية. كما يمكن للصندوق استثمار أي نسبة من السيولة المتاحة في عمليات مرابحة طويلة أو قصيرة الأجل وبحيث أن لا يتعارض ذلك مع الأهداف الرئيسية للصندوق. كما يمكن له أن يستثمر في أوراق مالية صادرة عن مدير الصندوق أو أي من تابعيه.

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 داو جونز للأسهم اليابانية الإسلامية هو المؤشر الإرشادي للصندوق. وهو مؤشر تصدره إس اند بي وداو جونز للمؤشرات، ويختص بقياس التغيرات السعرية في الاسهم المدرجة بالأسواق اليابانية والمتوافقة مع المعايير الشرعية للصندوق. ويمكن للمستثمر الحصول على معلومات كاملة عن المؤشر الإرشادي من موقع إس اند بي وداو جونز www.spindices.com

أداء الصندوق

جدول مقارنة يغطي السنوات المالية الثلاث الأخيرة

2025	2024	2023	السنة
48,095,024	46,902,949	51,326,888	صافي قيمة أصول الصندوق بنهاية السنة
243.03	209.8717	205.6954	صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة بنهاية السنة
248.13	239.39	210.52	أعلى صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة خلال السنة
170.67	193.76	172.27	أدنى صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة خلال السنة
197,901	223,484	249,529	عدد الوحدات المصدرة بنهاية السنة
-	-	-	الأرباح الموزعة لكل وحدة
2.61%	%2.58	3.40%	نسبة المصروفات
0	0	0	نسبة الأصول المقترضة من إجمالي الأصول ومدة انكشافها وتاريخها

نتائج مقارنة أداء المؤشر الاسترشادي للصندوق بأداء الصندوق

حقق الصندوق عوائد ايجابية قدرها 15.80% مقارنة بالمؤشر الاسترشادي الذي حقق عوائد قدرها 17.64% محقق أداء أقل من المؤشر بنسبة 1.84%

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

منذ التأسيس	5 سنوات	3 سنوات	سنة	الفترة
143.03%	0.49%	42.42%	15.80%	الصندوق

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

منذ التأسيس	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	الفترة
143.03%	15.80%	2.03%	20.54%	-29.16%	-0.40%	27.24%	23.49%	-10.42%	33.90%	5.10%	الصندوق

الرسوم الفعلية لسنة 2025 "بالدولار الأمريكي":

نوع الرسم	قيمة الرسم	نسبة الرسم إلى متوسط صافي قيمة الأصول
رسوم الحفظ	44,316	0.0946%
رسوم الإدارة	808,495	1.7253%
مشغل الصندوق	18,859	0.0402%
رسوم المراجع القانوني	8,581	0.0183%
رسوم رقابية	2,015	0.0043%
المؤشر الاسترشادي	8,921	0.0190%
رسوم اللجنة الشرعية	2,668	0.0057%
رسوم مجلس إدارة الصندوق	4,267	0.0091%
موقع تداول	1,524	0.0033%
رسوم اداء	279,390	0.5962%
مصاريف التعامل	20,516	0.0438%
مصاريف اخرى	27,590	0.0589%
اجمالي المصروفات	1,227,140	2.6186%

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

◀ التغييرات الجوهرية التي حدثت خلال الفترة وأثرت في الصندوق:

لا يوجد

ممارسات التصويت السنوي

يرجى الاطلاع على سجل التصويت بالوكالة لعام 2025م في المرفقات.

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.عبدالعزیز خلف العنزي - عضو مجلس الإدارة (غير مستقل)

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

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

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

• أ.عبدالعزیز 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 مستند آخر (سواء أكان عقد أم غيره) يتضمن إفصاحات تتعلق بالصندوق ومدير الصندوق وإدارته للصندوق، إضافة إلى التأكد من توافق ما سبق مع لائحة صناديق الاستثمار.
 - التأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق.
 - الاطلاع 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. عبدالعزيز العنزي	أ. سعد الغريبي	
عضو	عضو		رئيس	صندوق الجزيرة للأسهم السعودية
عضو	عضو		رئيس	صندوق الجزيرة الخليجي للدخل
عضو	عضو		رئيس	صندوق الجزيرة للمرابحة بالريال السعودي
عضو	عضو		رئيس	صندوق الجزيرة للمرابحة بالدولار الأمريكي
عضو	عضو		رئيس	صندوق الجزيرة للصكوك
عضو	عضو	عضو	رئيس	صندوق الجزيرة للأسهم العالمية
عضو	عضو	عضو	رئيس	صندوق الجزيرة للأسهم الأوروبية
عضو	عضو	عضو	رئيس	صندوق الجزيرة للأسهم اليابانية
عضو	عضو	عضو	رئيس	صندوق الجزيرة لأسهم الأسواق العالمية الناشئة
عضو	عضو	عضو	رئيس	صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول - استراتيجية النمو
عضو	عضو	عضو	رئيس	صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول - الاستراتيجية المتوازنة
عضو	عضو	عضو	رئيس	صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول - الاستراتيجية المتحفظة
عضو	عضو			صندوق الجزيرة ريت

❖ **اجتماعات مجلس إدارة 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.
- خطة تصفية وأنهاء صندوق الجزيرة لأسهم الأسواق العالمية الناشئة.
- عرض الطلبات الموافق عليها من قبل أعضاء مجلس إدارة الصندوق عبر البريد الإلكتروني.

القرارات التي تم اتخاذها:

- الموافقة على القوائم المالية السنوية.
- الموافقة على مبالغ الاسترداد الخاصة بتصفية صندوق الجزيرة لأسهم الأسواق العالمية الناشئة.
- الموافقة على القوائم المالية التابعة لتصفية صندوق الجزيرة لاسهم الأسواق العالمية الناشئة.

- الموافقة على تغيير مدير الصندوق من الباطن من شركة لازارد المحدودة لإدارة الاصول الى شركة فيشر العربية للاستثمار لصندوق الجزيرة للأسهم العالمية

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

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.

◀ مدير الصندوق:

(أ) اسم وعنوان مدير الصندوق:

شركة الجزيرة للأسواق المالية وهي شركة مرخصة وخاضعة لتنظيم هيئة السوق المالية بموجب لائحة مؤسسات السوق المالية بالترخيص رقم (37-07076) وعنوانها:

-المركز الرئيسي: 7766 طريق الملك فهد - حي الرحمانية.

-الرمز البريدي: 12343 الرياض، المملكة العربية السعودية.

-هاتف: +966 11 2157000

الموقع الإلكتروني: www.aljaziracapital.com.sa

- مدير الصندوق بالباطن شركة نومورا الإسلامية لإدارة الأصول إس دي إن بي إتش دي
- جناح رقم 16.1 الدور 16 منارة أي أم سي، 8، جالان سلطان اسماعيل 50250 كوالالمبور، ماليزيا.

مراجعة لأنشطة الاستثمار خلال الفترة:

أنهى مؤشر داو جونز الإسلامي للأسواق اليابانية عام 2025م مرتفعاً بنسبة %17.63 مدعوماً بزخم الإصلاحات والحوكمة لدى الشركات اليابانية ومنها استمرار برامج إعادة شراء الأسهم وتحسين الانضباط الرأسمالي، إلى جانب تحسن أرباح الشركات. كما ساعدت زيادات الأجور القوية خلال على دعم الاستهلاك المحلي، في وقت بدأت فيه السياسة النقدية تميل تدريجياً نحو.

تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة:

حقق الصندوق عوائد ايجابية قدرها %15.80 مقارنة بالمؤشر الاسترشادي الذي حقق عوائد قدرها %17.64 محقق أداء أقل من المؤشر بنسبة %1.84

تغييرات حدثت على شروط واحكام الصندوق خلال الفترة:

لا يوجد

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

لا يوجد

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

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

- لا يوجد اي استثمارات من مدير الصندوق في وحدات الصندوق.
- لا يوجد اي تعارض مصالح.
- لم يتم مخالفة قيود الاستثمار خلال عام 2025م.

مدة إدارة الشخص المسجل كمدير للصندوق.

منذ نوفمبر 2020م وحتى الآن. (5 سنوات وشهر)

أمين الحفظ ومشغل الصندوق

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

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

نورثن ترست السعودية

برج نخيل، الطابق 11

طريق الملك فهد.

ص.ب. 10175

الرياض 11433

المملكة العربية السعودية

+966112171017

الموقع الإلكتروني www.northerntrust.com

(ب) بيان مهام أمين الحفظ وواجباته ومسؤولياته

- يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن التزاماته وفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار، سواء أأدى مسؤولياته بشكل مباشر أم كلف بها طرفاً ثالثاً. ويعد أمين الحفظ مسؤولاً تجاه مدير الصندوق ومالكي الوحدات عن خسائر الصندوق الناجمة بسبب احتياله أو إهماله أو سوء تصرفه أو تقصيره المتعمد.
- يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن حفظ أصول الصندوق وحمايتها لصالح مالكي الوحدات، وهو مسؤول كذلك عن اتخاذ جميع 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.
- حتى تاريخ اعداد هذه الشروط والاحكام، لم يقم امين الحفظ بتكليف اي من مهامه لأطراف اخرى

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

- توقف أمين الحفظ عن ممارسة نشاط الحفظ دون إشعار الهيئة بذلك بموجب لائحة مؤسسات السوق المالية.
- إلغاء ترخيص أمين الحفظ في ممارسة نشاط الحفظ أو سحبه أو تعليقه من قبل الهيئة.
- تقديم طلب إلى الهيئة من أمين الحفظ لإلغاء ترخيصه في ممارسة نشاط الحفظ.
- إذا رأت الهيئة أن أمين الحفظ قد أخل -بشكل تراه جوهرياً- بالتزام النظام أو لوائحه التنفيذية.
- أي حالة أخرى ترى الهيئة -بناءً على أسس معقولة- أنها ذات أهمية جوهريّة.

- يجوز لمدير الصندوق عزل أمين الحفظ المعين من قبله بموجب إشعار كتابي إذا رأى بشكل معقول أن عزل أمين الحفظ في مصلحة حملة الوحدات، وعلى مدير الصندوق إشعار الهيئة ومالكي الوحدات بذلك فوراً وبشكل كتابي.

ج) بيان مهام مشغل الصندوق وواجباته ومسؤولياته

مهام مشغل الصندوق وواجباته ومسؤولياته تشمل تقييم أصول الصندوق وفقاً لما هو موضح في الشروط والأحكام.

اسم مراجع الحسابات وعنوانه

بي كي أف البسام وشركاه

شارع الأمير محمد بن عبدالعزيز (التحلية)

حي السليمانية، الرياض، المملكة العربية السعودية

الهاتف: 00966112065333

الفاكس: 00966112065444

ص.ب 69658 الرياض 11557

الموقع الإلكتروني: www.pkfbassam.com

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

صندوق الجزيرة للأسهم اليابانية
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)
القوائم المالية و تقرير المراجع المستقل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

الصفحات

٢-١

٣

٤

٥

٦

٢٢-٧

جدول المحتويات

تقرير المراجع المستقل

قائمة المركز المالي

قائمة الدخل الشامل

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

قائمة التدفقات النقدية

الإيضاحات حول القوائم المالية



تقرير المراجع المستقل

إلى السادة/ حاملي وحدات صندوق الجزيرة للأسهم اليابانية
(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 اليابانية ("الصندوق") المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م 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 المهنين 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 التأكيد، لكنه لا يضمن أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن التحريف الجوهرية عند وجوده.

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

الخير

هاتف: 966 13 093 3370
فاكس: 966 13 093 3349 | ص ب 4636
الخير 31952

جدة

هاتف: 966 12 652 3333
فاكس: 966 12 652 2894 | ص ب 15651
جدة 21454

الرياض

هاتف: 966 11 206 5333
فاكس: 966 11 206 5444 | ص ب 69658
الرياض 1757



تقرير المراجع المستقل

إلى السادة/ حاملي وحدات صندوق الجزيرة للأسهم اليابانية
(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)

(٢/٢)

التقرير عن مراجعة القوائم المالي

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية (تتمة)

- تحديد وتقييم مخاطر التحريف الجوهرية في القوائم المالية، سواءً بسبب غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة تستجيب لتلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا. ويُعد خطر عدم اكتشاف التحريف الجوهرية الناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، نظراً لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو إغفال ذكر متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز للرقابة الداخلية.
 - الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة من أجل تصميم إجراءات المراجعة المناسبة في ظل الظروف القائمة، وليس لغرض إبداء رأي في فاعلية الرقابة الداخلية.
 - تقييم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات المتعلقة بها التي قامت بها الإدارة.
 - استنتاج مدى ملائمة استخدام الإدارة لأساس الاستمرارية في المحاسبة، استناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، وما إذا كان هناك عدم تأكد جوهرية متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة. وإذا خالصنا إلى وجود عدم تأكد جوهرية، فإن علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو علينا أن نقوم بتعديل رأينا إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية. وتستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير المراجع. ومع ذلك، فإن أحداثاً أو ظروفًا مستقبلية قد تتسبب في توقف الصندوق عن البقاء كمنشأة مستمرة.
 - تقييم العرض العام للقوائم المالية وهيكلها ومحتواها، بما فيها الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.
- ونحن نتواصل مع المكلفين بالحوكمة فيما يتعلق بجملة من أمور من بينها نطاق المراجعة وتوقيتها المخطط لهما 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



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

الخبير

هاتف: +966 13 893 3370 ص ب 4636
فاكس: +966 13 893 3349 الخبر 31952

جدة

هاتف: +966 12 652 5333 ص ب 15651
فاكس: +966 12 652 2094 جدة 21454

الرياض

هاتف: +966 11 206 5333 ص ب 69658
فاكس: +966 11 206 5444 الرياض 1157

صندوق الجزيرة للأسهم اليابانية
صندوق استثماري مفتوح
(الفرد من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)
قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

كما في ٣١ ديسمبر		إيضاح	
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م		
الأصول			
١,٠١٤,٨٢٢	-	٥	النقد وما في حكمه
٤٦,٣٢٠,٥٣٨	٤٨,٧٣٩,٩٤٥	٦	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٤٨,٧٣٢	٥٤,٨٩٥		توزيعات الأرباح مستحقة القبض
-	٣٦,٢٦٣		مبالغ مستحقة القبض مقابل بيع استثمارات
٢,٩٤٩	٩٨		مصروفات مدفوعه مقدما ودمم مدينة أخرى
٤٧,٣٨٧,٠٤١	٤٨,٨٣١,٢٠١		إجمالي الأصول
الالتزامات			
-	١١٣,٢٩٥	٥	مستحق الدفع إلى أمين الحفظ
٢١٥,٨٦٢	٢١٩,٦٢١	٧	أتعاب إدارة مستحقة
٨٧,٥٨٨	-		مستحقات لحاملي الوحدات مقابل الاسترداد
-	١٦,٥٨١		مستحق الدفع مقابل شراء الاستثمارات
١٨٠,٦٤١	٣٨٦,٦٨٠		مصروفات مستحقة والتزامات أخرى
٤٨٤,٠٩١	٧٣٦,١٧٧		إجمالي الالتزامات
٤٦,٩٠٢,٩٥٠	٤٨,٠٩٥,٠٢٤		صافي قيمة الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات
٢٢٣,٤٨٤	١٩٧,٩٠١	٨	الوحدات مصدرة (بالعدد)
٢٠٩,٨٧	٢٤٣,٠٣		صافي قيمة الأصول (حقوق الملكية) العائدة للوحدة

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

صندوق الجزيرة للأسهم اليابانية
صندوق استثماري مفتوح
(القدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)
قائمة الدخل الشامل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	إيضاح	
			الدخل
١,٧٣٣,٥٦١	٧,٣٦٣,٦٦٤	٩	صافي الربح من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٦٩٠,٤٠٨	٧٧٥,٠١٨		دخل توزيعات أرباح
٥٢,١٨٣	-		دخل آخر
٢,٤٧٦,١٥٢	٨,١٣٨,٦٨٢		
			المصروفات
(٨٧٩,٩٣٢)	(٨٠٨,٤٩٥)	٧	أتعاب الإدارة
(٢٧٠,٣٣١)	(٢٧٩,٣٩٠)		أتعاب الاداء
(٥٤,٩٩٣)	(٤٤,٣١٦)		أتعاب الحفظ
(٨٩,٢٧٢)	(٧٤,٤٢٣)		مصروفات أخرى
(١,٢٩٤,٥٢٨)	(١,٢٠٦,٦٢٤)		
١,١٨١,٦٢٤	٦,٩٣٢,٠٥٨		صافي الدخل للسنة
-	-		الدخل الشامل الاخر للسنة
١,١٨١,٦٢٤	٦,٩٣٢,٠٥٨		اجمالي الدخل الشامل للسنة

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

صندوق الجزيرة للأسهم اليابانية
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 بالدولار الأمريكي)

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
٥١,٣٢٦,٨٨٨	٤٦,٩٠٢,٩٥٠	صافي قيمة الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في بداية السنة
١,١٨١,٦٢٤	٦,٩٣٢,٠٥٨	اجمالي الدخل الشامل للسنة
		الاشتراكات والاستردادات لحاملي الوحدات
٢,٨٣٩,٤٣٢	٢,٣٧٩,٤٩٠	اصدار الوحدات
(٨,٤٤٤,٩٩٤)	(٨,١١٩,٤٧٤)	استرداد الوحدات
(٥,٦٠٥,٥٦٢)	(٥,٧٣٩,٩٨٤)	صافي التغيرات من عمليات الوحدات
٤٦,٩٠٢,٩٥٠	٤٨,٠٩٥,٠٢٤	صافي قيمة الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في نهاية السنة

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

صندوق الجزيرة للأسهم اليابانية
صندوق استثماري مفتوح
(الغدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	إيضاح
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:
١,١٨١,٦٢٤	٦,٩٣٢,٠٥٨	صافي الدخل للسنة تعديلات علي:
٣,٦٧٧,١٦٧	(٣,٨٠٦,١٣٣)	٩ - (الربح)/ الخسارة غير المحققة من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٤,٨٥٨,٧٩١	٣,١٢٥,٩٢٥	
		صافي التغيرات في الأصول والالتزامات التشغيلية:
٥٤٩,٦١١	١,٣٨٦,٧٢٦	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	(٣٦,٢٦٣)	الذمم المدينة مقابل بيع الاستثمارات
(٨,٠٧٦)	(٦,١٦٣)	توزيعات أرباح مستحقة القبض
(٢,٩٤٩)	٢,٨٥١	مصروفات مدفوعة مقدما وذمم مدينة أخرى
٤,١٦٦	٣,٧٥٩	أتعاب إدارة مستحقة
(٤,٩٦٣)	١٦,٥٨١	مبالغ مستحقة الدفع مقابل شراء استثمارات
-	٢٠٦,٠٣٩	مصروفات مستحقة والتزامات أخرى
٥,٣٩٦,٥٨٠	٤,٦٩٩,٤٥٥	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:
٢,٨٣٩,٤٣٢	٢,٣٧٩,٤٩٠	متحصلات من إصدار وحدات
(٨,٣٨٥,٨١٥)	(٨,٢٠٧,٠٦٢)	الاسترداد من الوحدات، بالصافي بعد خصم المبالغ المستحقة عن الاسترداد*
(٥,٥٤٦,٣٨٣)	(٥,٨٢٧,٥٧٢)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(١٤٩,٨٠٣)	(١,١٢٨,١١٧)	صافي النقص في النقد وما في حكمه
١,١٦٤,٦٢٥	١,٠١٤,٨٢٢	النقد وما في حكمه في بداية السنة
١,٠١٤,٨٢٢	(١١٣,٢٩٥)	النقد وما في حكمه في نهاية السنة
		* معلومات إضافية غير نقدية
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	استرداد مستحقة
٨٧,٥٨٨	-	

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

صندوق الجزيرة للأسهم اليابانية
صندوق استثماري مفتوح
(الغدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

١. الوضع القانوني والأنشطة الرئيسية

صندوق الجزيرة للأسهم اليابانية ("الصندوق") هو صندوق استثماري ياباني مفتوح تم تأسيسه وإدارته بموجب اتفاقية بين شركة الجزيرة للأسواق المالية - شركة مساهمة ("مدير الصندوق") وبين المستثمرين ("حاملي الوحدات"). يعتبر مدير الصندوق شركة تابعة مملوكة بالكامل لبنك الجزيرة ("البنك"). وقد حصل الصندوق على موافقة هيئة السوق المالية للمواصلة في إصدار الوحدات للعمامة بموجب خطابها رقم ٧٧٢٠/٥ بتاريخ ١٢ محرم ١٤٣١ هـ (الموافق ٢٩ ديسمبر ٢٠٠٩ م). بدأ الصندوق نشاطه في ١٧ أبريل ٢٠٠٠ م.

يعمل الصندوق وفقاً للشروط والأحكام الواردة في نشرة الإصدار الخاصة به والتي تهدف بشكل أساسي إلى تزويد المستثمرين بفرص الاستثمار في الأسهم المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية، الصادرة والمتداولة في اليابان والاستثمار في الصناديق الأخرى. ويتم إعادة استثمار صافي دخل الصندوق في الصندوق مما يعكس على صافي الأصول العائدة لكل وحدة.

تم إدارة الصندوق بواسطة نورثرن ترست ("المسئول عن الإدارة") لدى الصندوق. يتم الاحتفاظ بأصول الصندوق تحت وصاية لدى شركة نورثرن ترست لخدمات الأوراق المالية ("أمين الحفظ"). إن مدير الصندوق الفرعي هي نومورا الإسلامية لإدارة الأصول إس دي إن بي. يتحمل مدير الصندوق الأتعاب المدفوعة لمدير الصندوق الفرعي.

يخضع الصندوق للائحة صندوق الاستثمار ("اللائحة") التي نشرتها هيئة سوق المالية في ٣ ذي الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦ م) بعد تعديلها في ١٦ شعبان ١٤٣٧ هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦ م)، تم تعديل اللائحة كذلك ("اللائحة المعدلة") في ١٧ رجب ١٤٤٢ هـ (الموافق ١ مارس ٢٠٢١ م) والتي توضح بالتفصيل المتطلبات لجميع الصناديق داخل المملكة العربية السعودية. يبدأ سريان اللائحة المعدلة من ١٩ رمضان ١٤٤٢ هـ (الموافق ١ مايو ٢٠٢١ م).

الاشتراك / الاسترداد

يتم قبول طلبات الاشتراك / الاسترداد في جميع الأيام التي يكون فيها فتح تداول. يتم تحديد قيمة محفظة الصندوق في جميع أيام العمل في المملكة العربية السعودية. يتم تحديد صافي قيمة أصول الصندوق لغرض شراء أو بيع الوحدات، وبقسمة صافي الأصول على إجمالي عدد الوحدات المتداولة.

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 الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين المهنيين.

٢-٢ أساس القياس

تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس مبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة. لا يملك الصندوق دورة تشغيلية محددة وبالتالي لا يعرض الأصول والالتزامات المتداولة وغير المتداولة بشكل منفصل في قائمة المركز المالي، حيث يقوم الصندوق بعرض الأصول والالتزامات بترتيبها حسب السيولة.

٣-٢ العملة الوظيفية وعملة العرض

يتم عرض هذه القوائم المالية بالدولار الأمريكي وهي العملة الوظيفية وعملة العرض 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. أما الأرباح والخسائر الناتجة من ترجمة العملات يتم اثباتها في قائمة الدخل الشامل.

٢. أسس الإعداد

٤,٢ التقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية من الإدارة القيام باستخدام أحكام وتقديرات وافتراضات من شأنها أن تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية ومبالغ الأصول والالتزامات والإيرادات والمصروفات قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات. تتم مراجعة التقديرات والافتراضات الأساسية بشكل مستمر. يتم الاعتراف بمراجعات التقديرات المحاسبية في السنة التي يتم فيها تعديل التقديرات وأي سنوات مستقبلية متأثرة بذلك.

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

(أ) الأحكام

مبدأ الاستمرارية

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

٣. المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات

١,٣ التعديلات الجديدة على المعايير الصادرة والمطبقة اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٥ م

يسري عدد من التعديلات الجديدة على المعايير، الموضحة أدناه، خلال العام الحالي ولكن ليس لها تأثير مادي على القوائم المالية للصندوق

التعديلات على المعايير	الوصف	تدخل حيز التنفيذ من السنوات التي تبدأ في أو بعد تاريخ	ملخص للتعديلات	تقييم مدير الصندوق
معيار المحاسبة الدولي رقم ٢١	صعوبة التحويل	يناير ٢٠٢٥ م	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.	قامت الإدارة بتقييم تطبيق هذه التعديلات، وخلصت إلى أنها لم يكن لها أثر جوهرية على المركز المالي للصندوق أو أدائها المالي أو تدفقاتها النقدية خلال فترة التقرير الحالية.

٢,٣ المعايير الجديدة والتعديلات والمعايير الدولية للتقرير المالي المعدلة الصادرة ولكنها لم تدخل حيز التنفيذ بعد

لم يطبق الصندوق المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة والمعدلة والتعديلات التالية على المعايير الدولية للتقرير المالي والصادرة ولكن لم تدخل حيز النفاذ بعد.

صندوق الجزيرة للأسهم اليابانية
صندوق استثماري مفتوح
(الفرد من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٣. المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات (تتمة)

٢,٣ المعايير الجديدة والتعديلات والمعايير الدولية للتقرير المالي المعدلة الصادرة ولكنها لم تدخل حيز النفاذ بعد (تتمة)

تقييم مدير الصندوق	ملخص للتعديلات	تدخل حيز النفاذ من السنوات التي تبدأ في أو بعد تاريخ	الوصف	التعديلات على المعايير
قامت مدير الصندوق بإجراء تقييم مبدئي، ولا تتوقع أن يكون لتطبيق هذه التعديلات أثر جوهري على القوائم المالية للصندوق، حيث لا يُتوقع أن تتأثر الأدوات المالية للشركة وترتيبات التسوية الخاصة بها بشكل جوهري.	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
استنادًا إلى طبيعة عمليات الصندوق وترتيباتها التعاقدية، لا يتوقع مدير الصندوق أن يكون لتطبيق هذه التعديلات عند التطبيق الأولي أثر جوهري على القوائم المالية للصندوق.	تعديل هذه التعديلات متطلبات "الاستخدام الخاص" وأحكام محاسبة التحوط في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ للعقود 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 ٢٠٢٦ م	العقود المرجعية للكهرباء المرتبطة بالعوامل الطبيعية	
سيقوم مدير الصندوق بتقييم مدى انطباق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١٩) عند تاريخ تطبيقه. ومن المتوقع أن يقتصر أثر هذا المعيار على متطلبات الإفصاح فقط، ولا يُتوقع أن يكون له تأثير جوهري على المركز المالي للصندوق أو أدائها المالي أو تدفقاتها النقدية.	يسمح المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٩ للشركات التابعة المؤهلة التي لا تتمتع بمسألة عامة بتطبيق متطلبات إفصاح مخفضة، مع الاستمرار في تطبيق متطلبات الاعتراف والقياس الكاملة وفقًا للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. ويقتصر تأثير هذا المعيار على متطلبات الإفصاح فقط، ولا يترتب عليه أي تأثير على أسس الاعتراف أو القياس.	١ يناير ٢٠٢٧ م	المنشآت التابعة التي لا تخضع للمسألة العامة	المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩

٣. المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات (تتمة)

٢,٣ المعايير الجديدة والتعديلات والمعايير الدولية للتقرير المالي المعدلة الصادرة ولكنها لم تدخل حيز النفاذ بعد (تتمة)

تقييم الإدارة	ملخص للتعديلات	تدخل حيز النفاذ من السنوات التي تبدأ في أو بعد تاريخ	الوصف	التعديلات على المعايير
يقوم مدير الصندوق حالياً بتقييم أثر المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١٨).	يحل المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٨ عرض والإفصاح في القوائم المالية محل المعيار المحاسبي الدولي رقم ١ عرض القوائم المالية، ويضع إطاراً جديداً لعرض والإفصاح عن القوائم المالية. يقدم المعيار تصنيفاً جديداً 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 وتصنيفها 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 ٢٠٢٧ م	العرض للإفصاح في القوائم المالية	المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨

٤. السياسات المحاسبية الهامة

١,٤ النقد وما في حكمه

يتكون النقد وما في حكمه للصندوق من أرصدة محتفظ بها لدى أمين الحفظ. يتم تسجيل النقد وما في حكمه بالتكلفة المطفأة في قائمة المركز المالي.

٢,٤ الأدوات المالية

١,٢,٤ الاعتراف والقياس الأولي

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

عند الاعتراف الأولي، يقيس الصندوق الأصول المالية أو الالتزامات المالية بقيمتها العادلة زائداً أو ناقصاً، في حالة وجود أصل مالي أو مطلوب مالي غير مدرج بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، تكاليف المعاملات الإضافية والتي تُنسب مباشرة إلى حيازة أو إصدار أصل مالي أو التزام مالي، مثل الرسوم والعمولات. يتم تحميل تكاليف معاملات الأصول والالتزامات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة كمصروف في قائمة الدخل الشامل.

٢,٢,٤ تصنيف وقياس الأصول المالية

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

يصنّف الصندوق أصوله المالية بالتكلفة المطفأة. وتوضّح متطلبات تصنيف أدوات الدين كما يلي:

التكلفة المطفأة: يتم قياس الأصول المحتفظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية حيث تمثل هذه التدفقات النقدية مدفوعات المبالغ الأصلية والربح، والتي لم يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، بل بالتكلفة المطفأة. يتم تعديل القيمة الدفترية لهذه الأصول عن طريق أي مخصص خسارة اتئمانية متوقعة يتم تحديدها وقياسها. يتم إثبات الربح المكتسب من هذه الأصول المالية في قائمة الدخل الشامل باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

٤. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)
٢,٤ الأدوات المالية (تتمة)

٢,٢,٤ تصنيف وقياس الأصول المالية (تتمة)

القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة: إذا كانت التدفقات النقدية للأصول المالية لا تمثل مدفوعات أصل المبلغ والفائدة عليه أو إذا لم تكن محتفظ بها لغرض التحصيل أو حتى محتفظ بها لغرض التحصيل والبيع ضمن نموذج العمل، إذا يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. ويتم الاعتراف بالربح أو الخسارة من استثمارات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل، ضمن "صافي الربح (الخسارة) في الاستثمارات التي يتم قياسها بشكل إلزامي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة"، في الفترة التي تنشأ فيها. ويتم إدراج الربح أو الخسارة من أدوات الدين التي تم تصنيفها بالقيمة العادلة أو التي لا يتم الاحتفاظ بها للمتاجرة بشكل منفصل عن استثمارات الدين التي يتم قياسها بشكل إلزامي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، ضمن "صافي الربح / (الخسارة) في الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. ويتم الاعتراف بالأرباح المحققة من هذه الأصول المالية في قائمة الدخل الشامل باستخدام طريقة معدل الربح الفعلي.

نموذج الأعمال: يعكس نموذج الأعمال كيف يدير الصندوق الأصول من أجل توليد التدفقات النقدية. أي ما إذا كان هدف الصندوق هو فقط تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية من الأصول أو تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية للأصول والتدفقات النقدية الناشئة عن بيع الأصول. إذا لم يكن أي من هذين ينطبقان (على سبيل المثال: يتم الاحتفاظ بالأصول المالية لأغراض المتاجرة)، فإنه يتم تصنيف الأصول المالية كجزء من نموذج أعمال "آخر" ويتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. وتشمل العوامل التي ينظر فيها الصندوق في تحديد نموذج الأعمال لمجموعة من الأصول، الخبرة السابقة بشأن كيفية تحصيل التدفقات النقدية لهذه الأصول، وكيفية تقييم أداء الأصل داخلياً وتقديم التقارير بذلك إلى موظفي الإدارة الرئيسيين، وكيفية تقييم المخاطر وإدارتها. وكيف يتم تعويض المديرين. والأوراق المالية المحتفظ بها لغرض المتاجرة بشكل أساسي إما أن تكون لغرض البيع على المدى القريب أو تكون جزء من محفظة الأدوات المالية التي تدار معاً والتي يوجد لها دليل على نمط فعلي مؤخرًا لتحقيق الأرباح على المدى القصير. وتصنف هذه الأصول في نموذج أعمال "آخر" وتُقاس بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

مدفوعات المبالغ الأصلية والفائدة: نموذج الأعمال يحتفظ بأصول لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية أو لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والبيع، يقوم الصندوق بتقدير ما إذا كانت التدفقات النقدية للأدوات المالية تمثل مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط عند إجراء هذا التقييم، يأخذ الصندوق في الاعتبار ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تتسق مع اتفاقيات الإقراض الأساسية، أي أن الأرباح تشمل فقط النظر في القيمة الزمنية للموارد، ومخاطر الائتمان، ومخاطر الإقراض الأساسية الأخرى وهامش الربح الذي يتمشى مع اتفاقيات الإقراض الأساسي. عندما تعرض المصطلحات التعاقدية المعرض للمخاطر أو التقلبات التي لا تتسق مع اتفاقيات الإقراض الأساسية، فإنه يتم تصنيف الأصول المالية ذات الصلة وقياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

أدوات حقوق الملكية

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

ويصنف الصندوق أصوله المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يقيس الصندوق لاحقاً جميع استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، باستثناء الحالات التي يختار فيها مدير الصندوق، عند الاعتراف الأولي، تحديد استثمار في حقوق الملكية بشكل غير قابل للتغيير بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. وتتمثل سياسة الصندوق في تحديد الاستثمارات في حقوق الملكية على أنها مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عندما يتم الاحتفاظ بهذه الاستثمارات لأغراض أخرى غير المتاجرة. عند استخدام هذا الخيار، فإنه يتم الاعتراف بأرباح وخسائر القيمة العادلة في الدخل الشامل الآخر ولا يتم إعادة تصنيفها لاحقاً في قائمة الدخل الشامل، بما في ذلك عند الاستبعاد. لا يتم إدراج خسائر الانخفاض في القيمة (وعكس خسائر الانخفاض في القيمة) بشكل منفصل عن التغيرات الأخرى في القيمة العادلة. عندما تمثل أرباح الأسهم عائداً على هذه الاستثمارات، فإنه يستمر الاعتراف بها في قائمة الدخل الشامل وذلك عندما يثبت حق الصندوق في استلام المدفوعات.

٣,٢,٤ الغاء الاعتراف

يتم إلغاء الاعتراف بالأصل المالي (أو، عند الاقتضاء، جزء من الأصل المالي أو جزء من مجموعة من الأصول المالية المماثلة) عندما ينتهي الحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل، أو إذا قام الصندوق بتحويل حقه في استلام التدفقات النقدية من الأصل، أو تحمل التزاماً بدفع التدفقات النقدية المستلمة بالكامل دون تأخير جوهري إلى طرف ثالث بموجب ترتيب تمريري، وأن الصندوق قام بـ:

- يقوم الصندوق بتحويل جميع مخاطر ومنافع الأصل بشكل جوهري؛ أو
- لا يقوم الصندوق بتحويل جميع المخاطر والمنافع المصاحبة لملكية الأصل بشكل جوهري أو الاحتفاظ بها، بل ويقوم بتحويل التحكم في الأصل.

صندوق الجزيرة للأسهم اليابانية
صندوق استثماري مفتوح
(الغدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٤. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)
٢,٤ الأدوات المالية (تتمة)

٣,٢,٤ الغاء الاعتراف (تتمة)

عندما ينقل الصندوق حقه في استلام التدفقات النقدية من أصل (أو يدخل في ترتيب تمرير) ولا يحول أو يحتفظ بشكل كبير بجميع مخاطر ومنافع الأصل ولا ينقل السيطرة على الأصل، فإنه يتم الاعتراف بالأصل إلى حد مشاركة الصندوق المستمرة في الأصل. وفي هذه الحالة، يعترف الصندوق أيضًا بالتزامات مرتبطة. ويتم قياس الأصل المحول والتزامات المرتبطة به على أساس يعكس الحقوق والتزامات التي يحتفظ بها الصندوق. يلغي الصندوق الاعتراف بالتزام مالي عندما يتم الإغفاء من الالتزام أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحيته.

٤,٢,٤ الالتزامات المالية

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

يحتفظ الصندوق بالذمم المدينة الأخرى فقط بدون أي عنصر تمويلي ولها آجال استحقاق أقل من ١٢ شهرًا بالتكلفة المطفأة، وعلى هذا النحو، فقد اختار تطبيق نهج مشابه للنهج المبسط لخسائر الائتمان المتوقعة بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ لجميع ذممها المدينة الأخرى. لذلك، لا يتتبع الصندوق التغيرات في مخاطر الائتمان، ولكنه بدلاً من ذلك يعترف بمخصص خسارة على أساس الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر في تاريخ كل تقرير.

يعكس نهج الصندوق قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة نتيجة احتمال مرجح والقيمة الزمنية للنقود والمعلومات المعقولة والمؤيدة التي تكون متاحة بدون تكلفة أو جهد لا مبرر لهما في تاريخ التقرير بشأن أحداث سابقة وظروف حالية وتوقعات بشأن الظروف الاقتصادية المستقبلية.

يستخدم الصندوق مصفوفة المخصص كوسيلة عملية لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة على هذه الذمم المدينة، بناءً على أيام تجاوز الاستحقاق لتجميع الذمم المدينة ذات أنماط الخسارة المماثلة. يتم تجميع الذمم المدينة على أساس طبيعتها. تستند مصفوفة المخصص إلى معدلات الخسارة التاريخية الملحوظة على مدى العمر المتوقع للذمم المدينة ويتم تعديلها وفقاً للتقديرات المستقبلية.

يتم شطب الديون المتعثرة مع مخصص الخسارة المرتبط بها عندما لا يكون هناك احتمال واقعي للحصول في المستقبل، وبعد تحقق جميع الضمانات أو تحويلها إلى الصندوق. وفي حال تحصيل مبالغ سبق شطبها لاحقاً، يتم إثبات المبالغ المستردة كإيراد مقابل مصروف خسائر الائتمان.

يتم الاعتراف بإيرادات العمولات على الأصول المالية المضمحلة باستخدام معدل العمولة المستخدم لخصم التدفقات النقدية المستقبلية لغرض قياس خسارة الانخفاض في القيمة.

٥,٢,٤ تاريخ التداول المحاسبي

يتم الاعتراف / إلغاء الاعتراف بجميع مشتريات ومبيعات الأصول المالية بالطريقة المعتادة في تاريخ المتاجرة (أي التاريخ الذي يلتزم فيه الصندوق بشراء أو بيع الأصول) عمليات الشراء أو المبيعات بالطريقة المعتادة هي عمليات شراء أو بيع الأصول المالية التي تتطلب تسوية الأصول ضمن الإطار الزمني المحدد بشكل عام بموجب اللوائح أو الأعراف في السوق.

٦,٢,٤ انخفاض قيمة الأصول المالية

يُقيّم الصندوق، على أساس مستقبلي، الخسائر الائتمانية المتوقعة المرتبطة بأصوله من الأدوات المالية المسجلة بالتكلفة المستهلكة. ويُخصص الصندوق مخصصاً لهذه الخسائر في كل تاريخ إعداد تقارير. ويعكس قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة ما يلي:

- مبالغ غير متحيزة ومرجحة بالاحتمالات يتم تقديرها عن طريق تقييم مجموعة من النتائج المحتملة؛
- القيمة الزمنية للموارد؛ و

معلومات معقولة ومقبولة متاحة كما في تاريخ التقرير المالي بدون تكلفة أو جهد جوهري وذلك فيما يتعلق بأحداث سابقة وظروف قائمة وتوقعات للأوضاع الاقتصادية مستقبلاً.

٧,٢,٤ مقاصة الأدوات المالية

تتم مقاصة الأصول المالية والالتزامات المالية وإظهار صافي المبلغ في قائمة المركز المالي فقط، وإذا كان هناك لدى الصندوق حق قانوني ملزم لمقاصة المبالغ المثبتة وإذا كان ينوي الصندوق التسوية على أساس المبلغ الصافي أو بيع الأصل وسداد الالتزام في أن واحد. ولا يكون هذا هو الحال عموماً مع اتفاقيات المقاصة الرئيسية ما لم يتم عرض أحد أطراف الاتفاقية الافتراضية والأصول والالتزامات ذات الصلة بالإجمالي في قائمة المركز المالي.

صندوق الجزيرة للأسهم اليابانية
صندوق استثماري مفتوح
(الفردان من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٤. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٨,٢,٤ الذمم المدينة الأخرى

يتم قياس الذمم المدينة مبدئياً بالقيمة العادلة زائداً تكاليف المعاملة المباشرة الإضافية، وبعد ذلك بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الربح الفعلي. ويتم قياس خسارة الذمم المدينة دائماً بمبلغ يعادل الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر.

٣,٤. الوحدات القابلة للاسترداد

يتم تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد كأدوات حقوق ملكية عندما:

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

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

- إجمالي التدفقات النقدية المعتمد بشكل كبير على الربح أو الخسارة أو التغير في صافي الأصول (حقوق الملكية) المعترف بها أو التغير في القيمة العادلة لصافي الأصول (حقوق الملكية) المعترف بها وغير المعترف بها للصندوق.
- تأثير تقييد أو تثبيت العائد المتبقي إلى حاملي الوحدات القابلة للاسترداد.

يقوم الصندوق باستمرار بتقييم تصنيف الوحدات القابلة للسداد. إذا توقفت الوحدات القابلة للاسترداد عن الاحتفاظ بجميع الميزات، أو إذا لم تستوفي جميع الشروط المحددة، أو لم يتم تصنيفها كحقوق ملكية، فإن الصندوق سوف يقوم بإعادة تصنيفها كالتزامات مالية وقياسها بالقيمة العادلة في تاريخ إعادة التصنيف، مع أي فروقات عن القيمة الدفترية السابقة المعترف بها في حقوق الملكية. إذا كانت للوحدات القابلة للاسترداد بعد ذلك تحتفظ بجميع الميزات واستوفت جميع الشروط لتصنيفها كحقوق ملكية، فإن الصندوق سوف يقوم بإعادة تصنيفها كأدوات حقوق ملكية وقياسها بالقيمة الدفترية للالتزامات في تاريخ إعادة التصنيف.

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

- لا يتم الاعتراف بأي ربح أو خسارة في قائمة الدخل الشامل عند شراء أو إصدار أو إلغاء أدوات حقوق الملكية الخاصة بالصندوق.

٤,٤. المصروفات المستحقة والالتزامات الأخرى

يتم الاعتراف بالمصروفات المستحقة والذمم الدائنة الأخرى أولياً بالقيمة العادلة ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الربح الفعلي.

٥,٤. صافي الربح أو الخسارة من أصول والتزامات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

صافي الأرباح أو الخسائر على الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة عبارة عن تغيرات في القيمة العادلة للأصول المالية المحتفظ بها للمتاجرة أو تم تصنيفها عند الاعتراف الأولى كما في القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة واستبعاد دخل الفوائد وتوزيعات أرباح الأسهم والمصروفات ذات الصلة.

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

صندوق الجزيرة للأسهم اليابانية
صندوق استثماري مفتوح
(الغدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٤. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٦,٤. دخل توزيعات الأرباح

يتم الاعتراف بدخل توزيعات الأرباح، إن وجد، في قائمة الدخل الشامل وذلك بتاريخ الإقرار بأحقية استلام مدفوعات الأرباح الموزعة. وبالنسبة للأوراق المالية المدرجة، عادة ما يكون هذا هو تاريخ توزيعات الأرباح السابقة. ويتم الاعتراف بدخل توزيعات الأرباح من الأوراق المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في قائمة الدخل الشامل في بند منفصل

٧,٤. تكاليف المعاملات

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

٨,٤. أتعاب الإدارة

يتم احتساب أتعاب الإدارة وتستحق السداد وفقاً للأسس المنصوص عليها في الشروط والأحكام الخاصة بالصندوق.

٩,٤. مصروفات أخرى

يتم تحميل المصروفات الأخرى بمعدلات وأسعار المبالغ ضمن الحدود المذكورة في الشروط والأحكام.

١٠,٤. الزكاة / الضرائب

وفقاً للوائح الزكاة الخاصة بصناديق الاستثمار، فإن صناديق الاستثمار ليست خاضعة لتحصيل الزكاة، وذلك وفقاً للقواعد الخاصة بتحصيل الزكاة من المستثمرين في صناديق الاستثمار، شريطة ألا تمارس هذه الصناديق أنشطة اقتصادية أو استثمارية غير منصوص عليها في الشروط والأحكام الخاصة بها. وعليه، يتم تحصيل الزكاة من مالكي وحدات الصندوق.

ينعني على مدير الصندوق تقديم إقرار معلومات إلى الهيئة خلال مدة لا تتجاوز ١٢٠ يوماً من نهاية السنة المالية. وقد قام مدير الصندوق بتسجيل الصندوق وسيقدم الإقرار السنوي لمعلومات الزكاة إلى الهيئة.

١١,٤. صافي قيمة الأصول

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

١٢,٤. توزيع الأرباح

يتم الاعتراف بتوزيع الأرباح على مالكي وحدات الصندوق كالتزام في القوائم المالية للصندوق في الفترة التي يتم فيها تحديد الحق في سداد تلك التوزيعات.

١٣,٤. المخصصات

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

٥. النقد وما في حكمه

كما في ٣١ ديسمبر		إيضاح
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
١,٠١٤,٨٢٢	-	١-٥ نقد لدى أمين الحفظ
-	(١١٣,٢٩٥)	٢-٥ مستحقات لأمين الحفظ
١,٠١٤,٨٢٢	(١١٣,٢٩٥)	

١-٥ الأرصدة النقدية محفوظة في حساب استثمار لدى شركة نورثرن ترست.

٢-٥ في تاريخ التقرير، كان لدى الصندوق رصيد مستحق الدفع لدى أمين الحفظ فيما يتعلق بالاستثمارات التي تمت نيابة عن الصندوق.

صندوق الجزيرة للأسهم اليابانية
صندوق استثماري مفتوح
(الغدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٦. استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

١,٦. تلخص الحركة خلال السنة كما يلي:

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	إيضاح	القيمة الدفترية كما في ١ يناير
٥٠,٥٤٧,٣١٦	٤٦,٣٢٠,٥٣٨		الإضافات خلال السنة
١٤,١٩١,٥٥٢	١٠,٠٧١,٣٩٨		المبيعات خلال السنة
(٢٠,١٥١,٨٩١)	(١٥,٠١٥,٦٥٥)	٩	أرباح غير محققة
(٣,٦٧٧,١٦٧)	٣,٨٠٦,١٣٣		أرباح محققة
٥,٤١٠,٧٢٨	٣,٥٥٧,٥٣١		القيمة الدفترية كما في نهاية السنة
٤٦,٣٢٠,٥٣٨	٤٨,٧٣٩,٩٤٥		

٢,٦ تتكوّن محافظ استثمارات الصندوق مما يلي:

القطاعات الصناعية			
%	القيمة العادلة	التكلفة	الدولة
%١٣,٥٦	٦,٦١١,٤٥٥	٢,٢٥١,٨٤٨	أشباه الموصلات
%١٠,٨٤	٥,٢٨٤,٤١٤	٤,٦٨٧,٩٧١	الإلكترونيات
%٩,٢١	٤,٤٨٩,٣٠٣	٢,٧٦٧,٤٤٢	الخدمات التجارية
%٨,٥٢	٤,١٥١,٩٢٤	٣,٢٠٣,٠٦٩	الصناعات الدوائية
%٨,٣٣	٤,٠٦٢,٤٥٧	٢,٤٦١,٧٧٣	الألات - البناء والتعدين
%٧,٥١	٣,٦٦٢,٢٤٥	٢,٧٣٦,١٣٩	المواد الكيميائية
%٦,٣٠	٣,٠٦٩,٣٩٧	١,٩٣٥,٠٩٨	التجزئة
%٥,٨٩	٢,٨٦٨,٧٤٣	٢,٠٤٤,٦٢٨	اليابان - متنوعة
%٥,٨٢	٢,٨٣٦,٣٥١	٢,٦٠٠,٨٤٩	البرمجيات
%٥,٦٩	٢,٧٧٤,٨٣٤	٢,٨٠٥,١٦٠	قطع غيار ومعدات
%٥,٣٢	٢,٥٩٣,٦٣٩	٢,١٦١,٤٦٢	مواد البناء
%٢,٧٢	١,٣٢٦,٢٥٤	١,٢٤٥,٧٦٥	الهندسة والإنشاءات
%٢,٤٧	١,٢٠١,٧٨٠	١,٠٨٤,٦٢٥	الأغذية
%٢,٤٢	١,١٨١,٠٣٦	٢٢٧,٩١٠	الملابس
%٥,٣٩	٢,٦٢٦,١١٣	٢,٢٩٢,١٨٣	أخرى
%١٠٠	٤٨,٧٣٩,٩٤٥	٣٤,٥٠٥,٩٢٢	الإجمالي

القطاعات الصناعية			
%	القيمة العادلة	التكلفة	الدولة
%١٤,٠٣	٦,٤٩٧,٩٨٥	٤,٠٥٩,٥٥٠	أشباه الموصلات
%١٠,٣٨	٤,٨١٠,٢٠٩	٥,٧٨٩,٦٨٤	الإلكترونيات
%٩,٩٧	٤,٦١٧,٩٣٧	٢,٨٦٦,١٣٢	الصناعات الدوائية
%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	اليابان - الألات - البناء والتعدين
%٦,٣٢	٢,٩٢٧,٦٣٢	٣,٠٩٢,٦٦٧	قطع غيار ومعدات
%٦,٠٠	٢,٧٨٠,٠١٨	٢,٤٠٥,٣٤٥	اليابان - الألات - متنوعة
%٤,٨٤	٢,٢٤٢,٩٢٢	٢,٠٦٥,٤٩٤	مواد البناء
%٣,٠٤	١,٤٠٨,٩٥٩	٣٢٩,١٥٢	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	١,٩٢٤,٥٩٤	أخرى
%١٠٠	٤٦,٣٢٠,٥٣٨	٣٥,٨٩٢,٦٤٩	الإجمالي

صندوق الجزيرة للأسهم اليابانية
صندوق استثماري مفتوح
(الغدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٧. المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة

أتعاب الإدارة ومصاريف أخرى

يدفع الصندوق على أساس ربع سنوي أتعاب الإدارة بمعدل سنوي نسبته ١,٥ % من صافي أصول الصندوق (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات، ويتم احتسابها يومياً، وذلك وفقاً لشروط وأحكام الصندوق..

يدفع الصندوق رسوم الأداء بمعدل ٢٠٪ وفقاً لمعايير مرجعية محددة وفقاً لشروط وأحكام الصندوق.

كما يسترد مدير الصندوق من الصندوق أي مصروفات منكوبة نيابة عن الصندوق مثل مكافآت مجلس الإدارة مكافآت مجلس الرقابة الشرعية والنفقات الأخرى المشابهة. من غير المتوقع أن تتجاوز هذه المصروفات نسبة ٢٥,٠٪ سنوياً من صافي قيمة أصول (حقوق الملكية) الصندوق والتي يتم احتسابها على أساس يومي.

المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

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

الطرف ذو العلاقة	طبيعة العلاقة	طبيعة المعاملات	٢٠٢٥ م	٢٠٢٤ م
شركة الجزيرة للأسواق المالية	مدير صندوق	أتعاب إدارة	(٨٠٨,٤٩٥)	(٨٧٩,٩٣٢)
مجلس إدارة الصندوق	الإدارة التنفيذية	أتعاب الاداء	(٢٧٩,٣٩٠)	(٢٧٠,٣٣١)
مجلس إدارة الصندوق	الإدارة التنفيذية	مكافأة مجلس الإدارة	(٤,٢٦٧)	(٤,٢٧٩)
شركة الجزيرة للتكافل التعاوني	الصناديق المدارة من قبل مدير الصندوق	التدفقات النقدية من الاشتراك في الوحدات المتحصلات المدفوعة من استرداد الوحدات	٢,٢٥٥,٨٦٤	٢,٥٧٨,٢٤٣
شركة الجزيرة للتكافل التعاوني	قبل مدير الصندوق	المتحصلات المدفوعة من استرداد الوحدات	(٦,٣٤٠,٩٦٢)	(٧,٢٣٠,١٤٨)

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

شركة شقيقة	٢٠٢٥ م	٢٠٢٤ م
شركة الجزيرة للتكافل التعاوني	١٩٢,٤٥٨	٢١٠,٨٩١

كما في ٣١ ديسمبر
(عدد الوحدات)

الأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة

الطرف ذو العلاقة	طبيعة العلاقة	طبيعة المعاملات	٢٠٢٥ م	٢٠٢٤ م
شركة الجزيرة للأسواق المالية	مدير صندوق	أتعاب إدارة مستحقة	(٢١٩,٦٢١)	(٢١٥,٨٦٢)
مجلس إدارة الصندوق	الإدارة التنفيذية	أتعاب أداء مستحقة*	(٢٦٩,٥٠٦)	(١١,٦٥٢)
مجلس إدارة الصندوق	الإدارة التنفيذية	مكافآت مستحقة*	(٤,٢٧٧)	(٤,٢٧٨)
شركة الجزيرة للتكافل التعاوني	الصناديق المدارة من قبل مدير الصندوق	حصة في صافي الأصول	٤٦,٧٧٣,٠١٩	٤٤,٢٥٩,٧٤٦

* تُدرج هذه المبالغ في المصاريف المستحقة والالتزامات الأخرى.

صندوق الجزيرة للأسهم اليابانية
صندوق استثماري مفتوح
(الغدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٨. معاملات الوحدات

فيما يلي ملخصاً بمعاملات الوحدات للسنة:

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
		عدد الوحدات في بداية السنة
(عدد الوحدات)		
٢٤٩,٥٢٩	٢٢٣,٤٨٤	
١٣,١٨٨	١٠,٨٦٨	الوحدات المصدرة خلال السنة
(٣٩,٢٣٣)	(٣٦,٤٥١)	الوحدات المستردة خلال السنة
(٢٦,٠٤٥)	(٢٥,٥٨٣)	صافي التغير في الوحدات
٢٢٣,٤٨٤	١٩٧,٩٠١	عدد الوحدات في نهاية السنة

٩. صافي ربح من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
(٣,٦٧٧,١٦٧)	٣,٨٠٦,١٣٣	(خسارة) / ربح غير محققة من إعادة تقييم الاستثمارات
٥,٤١٠,٧٢٨	٣,٥٥٧,٥٣١	ربح محقق من بيع الاستثمارات
١,٧٣٣,٥٦١	٧,٣٦٣,٦٦٤	

١٠. الأدوات المالية بالفئة

القيمة العادلة من خلال الربح والخسارة	التكلفة المطفأة	
٤٨,٧٣٩,٩٤٥	-	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
-	٥٤,٨٩٥	الأصول كما في قائمة المركز المالي
-	٣٦,٢٦٢	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٤٨,٧٣٩,٩٤٥	٩١,١٥٧	توزيعات أرباح مستحقة القبض
		ذمم مدينة مقابل بيع استثمارات
		الإجمالي
		كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
		الأصول كما في قائمة المركز المالي
		النقد وما في حكمه
	١,٠١٤,٨٢٢	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٤٦,٣٢٠,٥٣٨	-	توزيعات أرباح مستحقة القبض
-	٤٨,٧٣٢	الإجمالي
٤٦,٣٢٠,٥٣٨	١,٠٦٣,٥٥٤	

تم تصنيف جميع الالتزامات المالية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م كاللتزامات مالية بالتكلفة المطفأة.

صندوق الجزيرة للأسهم اليابانية
صندوق استثماري مفتوح
(القدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

١١. إدارة المخاطر

١.١١. عوامل المخاطر المالية

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

أنشطة الصندوق تعرضه لمجموعه متنوعه من المخاطر المالية: مخاطر السوق، ومخاطر الائتمان، ومخاطر السيولة، والمخاطر التشغيلية. ومدير الصندوق مسؤول عن تحديد المخاطر والرقابة عليها. ويشرف مجلس الصندوق علي مدير الصندوق وهو مسؤول في النهاية عن الإدارة العامة للصندوق.

(أ) مخاطر السوق

(١) مخاطر الصرف الأجنبي

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

تتعرض استثمارات الصندوق في أدوات حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر لمخاطر صرف العملات التالية:

كما في ٣١ ديسمبر				الدولة	العملة
٢٠٢٤ م		٢٠٢٥ م			
%	القيمة العادلة	%	القيمة العادلة		
٪١٠٠	٤٦,٣٢٠,٥٣٨	٪١٠٠	٤٨,٧٣٩,٩٤٥	اليابان	الين
٪١٠٠	٤٦,٣٢٠,٥٣٨	٪١٠٠	٤٨,٧٣٩,٩٤٥		

إن التأثير على صافي قيمة الأصول (حقوق الملكية) نتيجة للتغير في القيمة العادلة للاستثمارات كما في ٣١ ديسمبر بسبب تغير محتمل معقول في معدل صرف العملات الأجنبية، مع وجود جميع المتغيرات الأخرى في الثوابت كما يلي:

كما في ٣١ ديسمبر				الدولة	العملة
٢٠٢٤ م		٢٠٢٥ م			
التأثير على قيمة صافي الأصول	التغير المحتمل المعقول %	التأثير على قيمة صافي الأصول	التغير المحتمل المعقول %		
٤٦٣,٢٠٥	٪١-/+	٤٨٧,٣٩٩	٪١-/+	اليابان	الين

(٢) مخاطر معدل العمولة

مخاطر معدل العمولة هي مخاطر تقلبات التدفقات النقدية المستقبلية لأداة المالية أو القيمة العادلة للأدوات المالية لعائد الفائدة الثابت بسبب التغيرات في معدلات العمولة في السوق.

لا يتعرض الصندوق لمخاطر تدفقات نقدية كبيرة لمعدل العمولة حيث لا توجد لديه أية أدوات مالية ذات عمولة كبيرة معدلات متغيرة.

لا يتعرض الصندوق لمخاطر سعر العمولة حيث لا يحتفظ الصندوق بأي أدوات مالية تحمل أسعار عمولة خاصة.

صندوق الجزيرة للأسهم اليابانية
صندوق استثماري مفتوح
(الغدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

إدارة المخاطر المالية (تتمة)

١,١١ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

(أ) مخاطر السوق (تتمة)

(٣) مخاطر السعر

مخاطر السعر هي مخاطر تقلب قيمة الأدوات المالية للصندوق نتيجة للتغيرات في أسعار السوق الناتجة عن عوامل أخرى غير العملات الأجنبية وتحركات أسعار العملات.

تنشأ مخاطر الأسعار بشكل أساسي من عدم اليقين بشأن الأسعار المستقبلية للأدوات المالية التي يحتفظ بها الصندوق. يراقب الصندوق عن كثب حركة أسعار استثماراته في الأدوات المالية. اعتباراً من تاريخ قائمة المركز المالي، يمتلك الصندوق استثمارات في حقوق ملكية في أوراق مالية مدرجة في أسواق الأسهم.

التأثير على صافي قيمة الأصول (حقوق الملكية) (نتيجة للتغير في القيمة العادلة للاستثمارات الهامة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م) بسبب تغيير محتمل معقول في مؤشرات حقوق الملكية بناءً على تركيز الصناعة، مع كل ثوابت المتغيرات الأخرى هي كما يلي:

كما في ٣١ ديسمبر				
٢٠٢٤ م		٢٠٢٥ م		
التأثير على قيمة صافي الأصول	التغير المحتمل المعقول %	التأثير على قيمة صافي الأصول	التغير المحتمل المعقول %	
٦٤,٩٧٩	٪١-/+	٦٦,١١٥	٪١-/+	أشباه الموصلات
٤٨,١٠٢	٪١-/+	٥٢,٨٤٤	٪١-/+	الإلكترونيات
٤٦,١٧٩	٪١-/+	٤٤,٨٩٣	٪١-/+	الخدمات التجارية
٤٣,٨٢٢	٪١-/+	٤١,٥١٩	٪١-/+	المستحضرات الصيدلانية
٤٣,٤٦٩	٪١-/+	٤٠,٦٢٥	٪١-/+	الآلات - البناء والتعدين
٣٧,٥٥٣	٪١-/+	٣٦,٦٢٢	٪١-/+	المواد الكيميائية
٣٤,٤٤٤	٪١-/+	٣٠,٦٩٤	٪١-/+	التجزئة
٢٩,٢٧٦	٪١-/+	٢٨,٦٨٧	٪١-/+	الآلات المتنوعة
٢٧,٨٠٠	٪١-/+	٢٨,٣٦٤	٪١-/+	برمجيات
٢٢,٤٢٩	٪١-/+	٢٧,٧٤٨	٪١-/+	قطع غيار ومعدات سيارات
١٤,٠٨٩	٪١-/+	٢٥,٩٣٦	٪١-/+	مواد البناء
١١,٦٣٨	٪١-/+	١٣,٢٦٣	٪١-/+	الهندسة والإنشاءات
١١,٤٩٣	٪١-/+	١٢,٠١٨	٪١-/+	الإغذية
٦,١٥٨	٪١-/+	١١,٨١٠	٪١-/+	الملابس
٢١,٧٦٨	٪١-/+	٢٦,٢٦١	٪١-/+	أخرى
٤٦٣,١٩٩		٤٨٧,٣٣٩		

صندوق الجزيرة للأسهم اليابانية
صندوق استثماري مفتوح
(الفرد من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

١.١ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

١.١.١ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

أ- مخاطر السوق (تتمة)

٣) مخاطر السعر (تتمة)

ب- مخاطر الائتمان

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

سياسة صندوقها للدخول في عقود الأدوات المالية مع الأطراف المقابلة ذات السمعة الجيدة. يسعى الصندوق للحد من مخاطر الائتمان الخاصة به من خلال مراقبة التعرض لمخاطر الائتمان، والحد من المعاملات مع أطراف مقابلة محددة والتقييم المستمر للقدرة الائتمانية للأطراف المقابلة. يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان الخاصة بالنقد وما في حكمه، وتوزيعات الأرباح المستحقة والذمم المدينة من بيع الاستثمارات. يتم إيداع النقد في البنوك لدى أمين الحفظ؛ ومن ثم فإن مخاطر الائتمان ضئيلة. وبالنسبة للأصول الأخرى، فإن مخاطر الائتمان منخفضة أيضًا.

تصنيفات ائتمانية

يتم تقييم الجودة الائتمانية للنقد وما في حكمه للصندوق بالرجوع إلى التصنيفات الائتمانية الخارجية التي تكون، في جميع الحالات، أعلى من التصنيف الاستثماري. تم جدولة الارصدة البنكية جنبًا إلى جنب مع التصنيفات الائتمانية أدناه:

كما في ٣١ ديسمبر		تصنيف المؤسسة المالية
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
١,٠١٤,٨٢٢	(١١٣,٢٩٥)	النقد وما في حكمه غير مصنف

ج- مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر المتمثلة في عدم قدرة الصندوق على توليد موارد نقدية كافية لتسوية التزاماته بالكامل عند استحقاقها أو لا يمكن القيام بذلك إلا بشروط تكون غير مادية بشكل جوهري.

تنص شروط وأحكام الصندوق على الاشتراك في الوحدات واستردادها في كل يوم تقييم، وبالتالي، فإنه يتعرض لمخاطر السيولة الخاصة للوفاء بعمليات استرداد مالكي الوحدات.. تتكون الالتزامات المالية بالدرجة الأولى من الذمم الدائنة والتي من المتوقع أن يتم تسويتها خلال شهر واحد من قائمة المركز المالي.

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

الاستحقاق التعاقدية والمتوقع لجميع الالتزامات المستحقة بتاريخ التقرير في غضون ١٢ شهرًا (٢٠٢٤ م: تستحق خلال ١٢ شهرًا).

٢.١.١ المخاطر التشغيلية

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

يتمثل هدف الصندوق في إدارة المخاطر التشغيلية بما يحقق التوازن بين الحد من الخسائر المالية والأضرار التي قد تلحق بسمعته، وبين تحقيق هدفه الاستثماري المتمثل في توليد عوائد لحملة الوحدات.

صندوق الجزيرة للأسهم اليابانية
صندوق استثماري مفتوح
(الغدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

١١. إدارة المخاطر المالية (تتمة)

٣,١١ إدارة مخاطر رأس المال

يتمثل رأس مال الصندوق في حقوق الملكية القابلة للاسترداد والمنسوبة إلى حاملي الوحدات. ويمكن أن يتغير مبلغ حقوق الملكية القابلة للاسترداد والعائدة لحاملي الوحدات بشكل جوهري في كل يوم من أيام التقييم، حيث يخضع الصندوق للاشتراكات وعمليات الاسترداد وفقاً لتقدير حاملي الوحدات في كل يوم من أيام التقييم، بالإضافة إلى التغييرات الناجمة عن أداء الصندوق. يتمثل هدف الصندوق عند إدارة رأس المال في الحفاظ على قدرة الصندوق على الاستمرار كمنشأة مستمرة وذلك حتى يتمكن من توفير عوائد لحاملي الوحدات، وتقديم مزايا لحاملي الوحدات الآخرين والحفاظ على قاعدة رأسمالية قوية تدعم تطوير الأنشطة الاستثمارية للصندوق.

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

١٢. القيمة العادلة للأدوات المالية

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

السوق النشط هو السوق الذي تتم فيه معاملات الأصول أو الالتزامات بتردد وحجم كافيين لتوفير معلومات التسعير على أساس مستمر. يفترض أن القيمة الدفترية ناقصاً انخفاض قيمة الأدوات المالية الممنوحة بالتكلفة المطفاة تقارب قيمها العادلة.

يحتوي التسلسل الهرمي للقيمة العادلة على المستويات التالية:

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

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

يصنف الصندوق جميع أصوله المالية، باستثناء تلك المدرجة بالتكلفة المطفاة، بالقيمة العادلة في المستوى ١.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م			
القيمة العادلة			
المستوى			
١	٢	٣	الإجمالي
٤٨,٧٣٩,٩٤٥	-	-	٤٨,٧٣٩,٩٤٥
الأصول المالية			
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح			
او الخسارة			
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م			
القيمة العادلة			
المستوى			
١	٢	٣	الإجمالي
٤٦,٣٢٠,٥٣٨	-	-	٤٦,٣٢٠,٥٣٨
الأصول المالية			
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح			
او الخسارة			

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.

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

١٢. القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)	الأسلوب (أساليب) التقييم والمدخلات الرئيسية	المدخلات غير القابلة للملاحظة الجوهرية	العلاقة وحساسية المدخلات غير القابلة للملاحظة تجاه القيمة العادلة
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	القيمة السوقية	لا ينطبق	لا ينطبق

بالنسبة للأصول والالتزامات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة على أساس متكرر، يقوم الصندوق بتحديد التحويلات بين مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة من خلال إعادة تقييم التصنيف (استنادًا إلى أدنى مستوى من المدخلات ذات الأهمية لقياس القيمة العادلة ككل)، ويُعد أن هذه التحويلات قد حدثت في نهاية فترة التقرير المالي التي وقع خلالها التغيير. وخلال الفترة، لم تحدث أي تحويلات ضمن مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة بالنسبة للأصول المالية المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

أما الأدوات المالية الأخرى مثل النقدية لدى البنوك، فهي أصل مالي قصير الأجل، حيث إن القيمة الدفترية لها تقارب قيمتها العادلة نظرًا لطبيعتها قصيرة الأجل وارتفاع الجودة الائتمانية للطرف المقابل. وبالنسبة لكافة الأصول والالتزامات المالية الأخرى، تمثل القيمة الدفترية تقديرًا مقاربًا للقيمة العادلة.

١٣. الأحداث اللاحقة

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

١٤. آخر يوم تقييم

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

١٥. اعتماد القوائم المالية

تمت الموافقة على إصدار هذه القوائم المالية واعتماد إصدارها من قبل مجلس إدارة الصندوق ١٢ شوال ١٤٤٦ هـ الموافق ٣١ مارس ٢٠٢٥ م.

Proxy Voting Record

Meeting Date Range: 01-Jan-2025 To 31-Dec-2025

Selected Accounts

HOSHIZAKI CORPORATION

Security:	J23254105	Meeting Type:	Annual General Meeting
Ticker:		Meeting Date:	26-Mar-2025
ISIN	JP3845770001	Vote Deadline	24-Mar-2025 11:00 PM ET
Agenda	719514487	Management	Total Ballot Shares: 15100
Last Vote Date:	20-Mar-2025		

Item	Proposal	Recommendation	Default Vote	For	Against	Abstain	Take No Action
1	Please reference meeting materials.	None	None		Non Voting		
2	Appoint a Director who is not Audit and Supervisory Committee Member Sakamoto, Seishi	For	None	15100	0	0	0
3	Appoint a Director who is not Audit and Supervisory Committee Member Kobayashi, Yasuhiro	For	None	15100	0	0	0
4	Appoint a Director who is not Audit and Supervisory Committee Member Tomozoe, Masanao	For	None	15100	0	0	0
5	Appoint a Director who is not Audit and Supervisory Committee Member Goto, Masahiko	For	None	15100	0	0	0
6	Appoint a Director who is not Audit and Supervisory Committee Member Ieta, Yasushi	For	None	15100	0	0	0
7	Appoint a Director who is not Audit and Supervisory Committee Member Nishiguchi, Shiro	For	None	15100	0	0	0
8	Appoint a Director who is not Audit and Supervisory Committee Member Seki, Ryuichiro	For	None	15100	0	0	0
9	Appoint a Director who is not Audit and Supervisory Committee Member Tanjima, Toshikazu	For	None	15100	0	0	0
10	Appoint a Director who is Audit and Supervisory Committee Member Tsuge, Satoe	For	None	15100	0	0	0

Proxy Voting Record

RENESAS ELECTRONICS CORPORATION

Security:	J4881V107		Meeting Type:	Annual General Meeting
Ticker:			Meeting Date:	26-Mar-2025
ISIN	JP3164720009		Vote Deadline	24-Mar-2025 11:00 PM ET
Agenda	719519413	Management	Total Ballot Shares:	142900
Last Vote Date:	20-Mar-2025			

Item	Proposal	Recommendation	Default Vote	For	Against	Abstain	Take No Action
1	Please reference meeting materials.	None	None		Non Voting		
2	Approve Appropriation of Surplus	For	None	142900	0	0	0
3	Appoint a Director Shibata, Hidetoshi	For	None	142900	0	0	0
4	Appoint a Director Iwasaki, Jiro	For	None	142900	0	0	0
5	Appoint a Director Selena Loh Lacroix	For	None	142900	0	0	0
6	Appoint a Director Yamamoto, Noboru	For	None	142900	0	0	0
7	Appoint a Director Hirano, Takuya	For	None	142900	0	0	0
8	Appoint a Director Mizuno, Tomoko	For	None	142900	0	0	0

Proxy Voting Record

CANON MARKETING JAPAN INC.

Security:	J05166111		Meeting Type:	Annual General Meeting
Ticker:			Meeting Date:	27-Mar-2025
ISIN	JP3243600008		Vote Deadline	25-Mar-2025 11:00 PM ET
Agenda	719510186	Management	Total Ballot Shares:	9600
Last Vote Date:	24-Mar-2025			

Item	Proposal	Recommendation	Default Vote	For	Against	Abstain	Take No Action
1	Please reference meeting materials.	None	None		Non Voting		
2	Approve Appropriation of Surplus	For	None	9600	0	0	0
3	Appoint a Director Adachi, Masachika	For	None	0	9600	0	0
4	Appoint a Director Mizoguchi, Minoru	For	None	9600	0	0	0
5	Appoint a Director Hirukawa, Hatsumi	For	None	9600	0	0	0
6	Appoint a Director Osato, Tsuyoshi	For	None	9600	0	0	0
7	Appoint a Director Osawa, Yoshio	For	None	9600	0	0	0
8	Appoint a Director Hasebe, Toshiharu	For	None	9600	0	0	0
9	Appoint a Director Kawamoto, Hiroko	For	None	9600	0	0	0
10	Appoint a Director Miyahara, Satsuki	For	None	9600	0	0	0
11	Approve Payment of Bonuses to Directors	For	None	9600	0	0	0

Proxy Voting Record

CHUGAI PHARMACEUTICAL CO.,LTD.

Security:	J06930101		Meeting Type:	Annual General Meeting
Ticker:			Meeting Date:	27-Mar-2025
ISIN	JP3519400000		Vote Deadline	25-Mar-2025 11:00 PM ET
Agenda	719495170	Management	Total Ballot Shares:	37500
Last Vote Date:	24-Mar-2025			

Item	Proposal	Recommendation	Default Vote	For	Against	Abstain	Take No Action
1	Please reference meeting materials.	None	None		Non Voting		
2	Approve Appropriation of Surplus	For	None	37500	0	0	0
3	Appoint a Director Okuda, Osamu	For	None	0	37500	0	0
4	Appoint a Director Taniguchi, Iwaaki	For	None	37500	0	0	0
5	Appoint a Director Iikura, Hitoshi	For	None	37500	0	0	0
6	Appoint a Director Momoi, Mariko	For	None	37500	0	0	0
7	Appoint a Director Tateishi, Fumio	For	None	37500	0	0	0
8	Appoint a Director Teramoto, Hideo	For	None	37500	0	0	0
9	Appoint a Director Thomas Schinecker	For	None	37500	0	0	0
10	Appoint a Director Teresa A. Graham	For	None	37500	0	0	0
11	Appoint a Director Boris L. Zaitra	For	None	37500	0	0	0
12	Appoint a Corporate Auditor Higuchi, Masayoshi	For	None	37500	0	0	0

Proxy Voting Record

ASICS CORPORATION

Security: J03234150	Meeting Type: Annual General Meeting
Ticker:	Meeting Date: 28-Mar-2025
ISIN: JP3118000003	Vote Deadline: 26-Mar-2025 11:00 PM ET
Agenda: 719529539 Management	Total Ballot Shares: 71200
Last Vote Date: 25-Mar-2025	

Item	Proposal	Recommendation	Default Vote	For	Against	Abstain	Take No Action
1	Please reference meeting materials.	None	None		Non Voting		
2	Approve Appropriation of Surplus	For	None	71200	0	0	0
3	Amend Articles to: Amend Business Lines	For	None	71200	0	0	0
4	Appoint a Director who is not Audit and Supervisory Committee Member Hirota, Yasuhito	For	None	71200	0	0	0
5	Appoint a Director who is not Audit and Supervisory Committee Member Tominaga, Mitsuyuki	For	None	71200	0	0	0
6	Appoint a Director who is not Audit and Supervisory Committee Member Murai, Mitsuru	For	None	71200	0	0	0
7	Appoint a Director who is not Audit and Supervisory Committee Member Suto, Miwa	For	None	71200	0	0	0
8	Appoint a Director who is not Audit and Supervisory Committee Member Kumanomido, Tomoko	For	None	71200	0	0	0
9	Approve Details of the Compensation to be received by Directors (Excluding Directors who are Audit and Supervisory Committee Members)	For	None	71200	0	0	0
10	Approve Details of the Compensation to be received by Directors who are Audit and Supervisory Committee Members	For	None	71200	0	0	0
11	Approve Details of the Restricted-Stock Compensation to be received by Directors (Excluding Directors who are Audit and Supervisory Committee Members and Outside Directors)	For	None	71200	0	0	0
12	Approve Disposal of Own Shares to a Third Party or Third Parties	For	None	71200	0	0	0

Proxy Voting Record

DAISEKI CO.,LTD.

Security:	J10773109	Meeting Type:	Annual General Meeting
Ticker:		Meeting Date:	22-May-2025
ISIN	JP3485600005	Vote Deadline	20-May-2025 11:00 PM ET
Agenda	719935960	Management	
Last Vote Date:	14-May-2025	Total Ballot Shares:	15400

Item	Proposal	Recommendation	Default Vote	For	Against	Abstain	Take No Action
1	Please reference meeting materials.	None	None			Non Voting	
2	Approve Appropriation of Surplus	For	None	15400	0	0	0
3	Appoint a Director who is not Audit and Supervisory Committee Member Yamamoto, Tetsuya	For	None	15400	0	0	0
4	Appoint a Director who is not Audit and Supervisory Committee Member Ito, Yasuo	For	None	15400	0	0	0
5	Appoint a Director who is not Audit and Supervisory Committee Member Amano, Koji	For	None	15400	0	0	0
6	Appoint a Director who is not Audit and Supervisory Committee Member Okada, Mitsuru	For	None	15400	0	0	0

Proxy Voting Record

ABC-MART, INC.

Security: J00056101	Meeting Type: Annual General Meeting
Ticker:	Meeting Date: 27-May-2025
ISIN JP3152740001	Vote Deadline: 25-May-2025 11:00 PM ET
Agenda 719971283 Management	Total Ballot Shares: 32300
Last Vote Date: 14-May-2025	

Item	Proposal	Recommendation	Default Vote	For	Against	Abstain	Take No Action
1	Please reference meeting materials.	None	None		Non Voting		
2	Approve Appropriation of Surplus	For	None	32300	0	0	0
3	Appoint a Director who is not Audit and Supervisory Committee Member Noguchi, Minoru	For	None	0	32300	0	0
4	Appoint a Director who is not Audit and Supervisory Committee Member Hattori, Kiichiro	For	None	32300	0	0	0
5	Appoint a Director who is not Audit and Supervisory Committee Member Katsunuma, Kiyoshi	For	None	32300	0	0	0
6	Appoint a Director who is not Audit and Supervisory Committee Member Kikuchi, Takashi	For	None	32300	0	0	0
7	Appoint a Director who is not Audit and Supervisory Committee Member Ishii, Yasuo	For	None	32300	0	0	0
8	Appoint a Director who is not Audit and Supervisory Committee Member Suzuki, Hiroko	For	None	32300	0	0	0
9	Appoint a Director who is not Audit and Supervisory Committee Member Sasaki, Kanako	For	None	32300	0	0	0
10	Appoint a Director who is Audit and Supervisory Committee Member Matsuoka, Tadashi	For	None	32300	0	0	0
11	Appoint a Director who is Audit and Supervisory Committee Member Sugahara, Taio	For	None	32300	0	0	0
12	Appoint a Director who is Audit and Supervisory Committee Member Kobayakawa, Hideki	For	None	32300	0	0	0

Proxy Voting Record

YASKAWA ELECTRIC CORPORATION

Security:	J9690T102		Meeting Type:	Annual General Meeting
Ticker:			Meeting Date:	28-May-2025
ISIN	JP3932000007		Vote Deadline	26-May-2025 11:00 PM ET
Agenda	719935857	Management	Total Ballot Shares:	22000
Last Vote Date:	14-May-2025			

Item	Proposal	Recommendation	Default Vote	For	Against	Abstain	Take No Action
1	Please reference meeting materials.	None	None			Non Voting	
2	Appoint a Director who is not Audit and Supervisory Committee Member Ogasawara, Hiroshi	For	None	22000	0	0	0
3	Appoint a Director who is not Audit and Supervisory Committee Member Ogawa, Masahiro	For	None	22000	0	0	0
4	Appoint a Director who is not Audit and Supervisory Committee Member Morikawa, Yasuhiko	For	None	22000	0	0	0
5	Appoint a Director who is not Audit and Supervisory Committee Member Makaya, Hisanori	For	None	22000	0	0	0
6	Appoint a Director who is Audit and Supervisory Committee Member Ikuyama, Takeshi	For	None	22000	0	0	0
7	Appoint a Director who is Audit and Supervisory Committee Member Matsuhashi, Kaori	For	None	22000	0	0	0
8	Appoint a Director who is Audit and Supervisory Committee Member Nishio, Keiji	For	None	22000	0	0	0
9	Appoint a Director who is Audit and Supervisory Committee Member Hodaka, Yaeko	For	None	22000	0	0	0

Proxy Voting Record

DENSO CORPORATION

Security:	J12075107	Meeting Type:	Annual General Meeting
Ticker:		Meeting Date:	13-Jun-2025
ISIN	JP3551500006	Vote Deadline	11-Jun-2025 11:00 PM ET
Agenda	720025243	Management	
Last Vote Date:	10-Jun-2025	Total Ballot Shares:	107300

Item	Proposal	Recommendation	Default Vote	For	Against	Abstain	Take No Action
1	Please reference meeting materials.	None	None			Non Voting	
2	Appoint a Director Arima, Koji	For	None	107300	0	0	0
3	Appoint a Director Hayashi, Shinnosuke	For	None	107300	0	0	0
4	Appoint a Director Matsui, Yasushi	For	None	107300	0	0	0
5	Appoint a Director Yamazaki, Yasuhiko	For	None	107300	0	0	0
6	Appoint a Director Toyoda, Akio	For	None	107300	0	0	0
7	Appoint a Director Kushida, Shigeki	For	None	107300	0	0	0
8	Appoint a Director Mitsuya, Yuko	For	None	107300	0	0	0
9	Appoint a Director Joseph P. Schmelzeis, Jr.	For	None	107300	0	0	0
10	Appoint a Corporate Auditor Niwa, Motomi	For	None	107300	0	0	0
11	Appoint a Corporate Auditor Hayashi, Katsunori	For	None	107300	0	0	0
12	Appoint a Substitute Corporate Auditor Baba, Kumiko	For	None	107300	0	0	0

Proxy Voting Record

KEYENCE CORPORATION

Security:	J32491102		Meeting Type:	Annual General Meeting
Ticker:			Meeting Date:	13-Jun-2025
ISIN	JP3236200006		Vote Deadline	11-Jun-2025 11:00 PM ET
Agenda	720025192	Management	Total Ballot Shares:	2316
Last Vote Date:	10-Jun-2025			

Item	Proposal	Recommendation	Default Vote	For	Against	Abstain	Take No Action
1	Please reference meeting materials.	None	None			Non Voting	
2	Approve Appropriation of Surplus	For	None	2316	0	0	0
3	Appoint a Director Takizaki, Takemitsu	For	None	2316	0	0	0
4	Appoint a Director Nakata, Yu	For	None	0	2316	0	0
5	Appoint a Director Yamaguchi, Akiji	For	None	2316	0	0	0
6	Appoint a Director Yamamoto, Hiroaki	For	None	2316	0	0	0
7	Appoint a Director Nakano, Tetsuya	For	None	2316	0	0	0
8	Appoint a Director Terada, Kazuhiko	For	None	2316	0	0	0
9	Appoint a Director Taniguchi, Seiichi	For	None	2316	0	0	0
10	Appoint a Director Suenaga, Kumiko	For	None	2316	0	0	0
11	Appoint a Director Yoshioka, Michifumi	For	None	2316	0	0	0
12	Appoint a Corporate Auditor Hirayama, Shinyo	For	None	2316	0	0	0
13	Appoint a Substitute Corporate Auditor Yamamoto, Masaharu	For	None	2316	0	0	0

Proxy Voting Record

TOKYO ELECTRON LIMITED

Security:	J86957115	Meeting Type:	Annual General Meeting
Ticker:		Meeting Date:	17-Jun-2025
ISIN	JP3571400005	Vote Deadline	15-Jun-2025 11:00 PM ET
Agenda	720031474	Management	
Last Vote Date:	10-Jun-2025	Total Ballot Shares:	22700

Item	Proposal	Recommendation	Default Vote	For	Against	Abstain	Take No Action
1	Please reference meeting materials.	None	None				Non Voting
2	Appoint a Director Kawai, Toshiki	For	None	18800	0	0	0
3	Appoint a Director Sasaki, Sadao	For	None	18800	0	0	0
4	Appoint a Director Tahara, Kazushi	For	None	18800	0	0	0
5	Appoint a Director Sasaki, Michio	For	None	18800	0	0	0
6	Appoint a Director Ichikawa, Sachiko	For	None	18800	0	0	0
7	Appoint a Director Joseph A. Kraft Jr.	For	None	18800	0	0	0
8	Appoint a Director Suzuki, Yukari	For	None	18800	0	0	0
9	Appoint a Director Shinohara, Yukihiko	For	None	18800	0	0	0
10	Appoint a Corporate Auditor Matsuura, Tsuguhiko	For	None	18800	0	0	0
11	Appoint a Corporate Auditor Makino, Ayako	For	None	18800	0	0	0
12	Approve Details of the Performance-based Compensation to be received by Directors	For	None	18800	0	0	0
13	Approve Details of the Performance-based Compensation to be received by Directors	For	None	18800	0	0	0
14	Approve Details of the Compensation to be received by Directors	For	None	18800	0	0	0
15	Approve Details of the Stock Compensation to be received by Outside Directors	For	None	0	18800	0	0

Proxy Voting Record

YOKOGAWA ELECTRIC CORPORATION

Security:	J97272124		Meeting Type:	Annual General Meeting
Ticker:			Meeting Date:	19-Jun-2025
ISIN	JP3955000009		Vote Deadline	17-Jun-2025 11:00 PM ET
Agenda	720089401	Management	Total Ballot Shares:	29000
Last Vote Date:	10-Jun-2025			

Item	Proposal	Recommendation	Default Vote	For	Against	Abstain	Take No Action
1	Please reference meeting materials.	None	None		Non Voting		
2	Approve Appropriation of Surplus	For	None	29000	0	0	0
3	Appoint a Director Nara, Hitoshi	For	None	29000	0	0	0
4	Appoint a Director Shigeno, Kunimasa	For	None	29000	0	0	0
5	Appoint a Director Kikkawa, Hikaru	For	None	29000	0	0	0
6	Appoint a Director Nakajima, Michiko	For	None	29000	0	0	0
7	Appoint a Director Uchida, Akira	For	None	29000	0	0	0
8	Appoint a Director Urano, Kuniko	For	None	29000	0	0	0
9	Appoint a Director Hirano, Takuya	For	None	29000	0	0	0
10	Appoint a Director Goto, Yujiro	For	None	29000	0	0	0
11	Appoint a Director Osawa, Makoto	For	None	29000	0	0	0
12	Appoint a Director Ono, Masaru	For	None	29000	0	0	0
13	Appoint a Director Maruyama, Hisashi	For	None	29000	0	0	0
14	Appoint a Director Christina Ahmadjian	For	None	29000	0	0	0

Proxy Voting Record

MATSUKIYOCOCOKARA & CO.

Security:	J41208109		Meeting Type:	Annual General Meeting
Ticker:			Meeting Date:	20-Jun-2025
ISIN	JP3869010003		Vote Deadline	18-Jun-2025 11:00 PM ET
Agenda	720046867	Management	Total Ballot Shares:	61900
Last Vote Date:	13-Jun-2025			

Item	Proposal	Recommendation	Default Vote	For	Against	Abstain	Take No Action
1	Please reference meeting materials.	None	None		Non Voting		
2	Approve Appropriation of Surplus	For	None	61900	0	0	0
3	Appoint a Director Matsumoto, Namio	For	None	61900	0	0	0
4	Appoint a Director Matsumoto, Kiyoo	For	None	61900	0	0	0
5	Appoint a Director Tsukamoto, Atsushi	For	None	61900	0	0	0
6	Appoint a Director Matsumoto, Takashi	For	None	61900	0	0	0
7	Appoint a Director Obe, Shingo	For	None	61900	0	0	0
8	Appoint a Director Ishibashi, Akio	For	None	61900	0	0	0
9	Appoint a Director Yamamoto, Tsuyoshi	For	None	61900	0	0	0
10	Appoint a Director Matsuda, Takashi	For	None	61900	0	0	0
11	Appoint a Director Omura, Hiroo	For	None	61900	0	0	0
12	Appoint a Director Kimura, Keiji	For	None	61900	0	0	0
13	Appoint a Director Kawai, Junko	For	None	61900	0	0	0
14	Appoint a Director Okiyama, Tomoko	For	None	61900	0	0	0
15	Appoint a Director Shinada, Hideaki	For	None	61900	0	0	0
16	Appoint a Director Yamamoto, Taeko	For	None	61900	0	0	0
17	Appoint a Corporate Auditor Okumura, Yoko	For	None	61900	0	0	0
18	Approve Details of the Compensation to be received by Directors	For	None	61900	0	0	0

Proxy Voting Record

NITTO DENKO CORPORATION

Security:	J58472119		Meeting Type:	Annual General Meeting
Ticker:			Meeting Date:	20-Jun-2025
ISIN	JP3684000007		Vote Deadline	18-Jun-2025 11:00 PM ET
Agenda	720047237	Management	Total Ballot Shares:	43200
Last Vote Date:	13-Jun-2025			

Item	Proposal	Recommendation	Default Vote	For	Against	Abstain	Take No Action
1	Please reference meeting materials.	None	None			Non Voting	
2	Approve Appropriation of Surplus	For	None	43200	0	0	0
3	Appoint a Director Takasaki, Hideo	For	None	43200	0	0	0
4	Appoint a Director Miki, Yosuke	For	None	43200	0	0	0
5	Appoint a Director Iseyama, Yasuhiro	For	None	43200	0	0	0
6	Appoint a Director Owaki, Yasuhito	For	None	43200	0	0	0
7	Appoint a Director Akagi, Tatsuya	For	None	43200	0	0	0
8	Appoint a Director Furuse, Yoichiro	For	None	43200	0	0	0
9	Appoint a Director Wong Lai Yong	For	None	43200	0	0	0
10	Appoint a Director Sawada, Michitaka	For	None	43200	0	0	0
11	Appoint a Director Yamada, Yasuhiro	For	None	43200	0	0	0
12	Appoint a Director Eto, Mariko	For	None	43200	0	0	0

Proxy Voting Record

DAIICHI SANKYO COMPANY,LIMITED

Security:	J11257102		Meeting Type:	Annual General Meeting
Ticker:			Meeting Date:	23-Jun-2025
ISIN	JP3475350009		Vote Deadline	19-Jun-2025 11:00 PM ET
Agenda	720057062	Management	Total Ballot Shares:	79500
Last Vote Date:	13-Jun-2025			

Item	Proposal	Recommendation	Default Vote	For	Against	Abstain	Take No Action
1	Please reference meeting materials.	None	None		Non Voting		
2	Approve Appropriation of Surplus	For	None	79500	0	0	0
3	Appoint a Director Manabe, Sunao	For	None	79500	0	0	0
4	Appoint a Director Okuzawa, Hiroyuki	For	None	79500	0	0	0
5	Appoint a Director Matsumoto, Takashi	For	None	79500	0	0	0
6	Appoint a Director Komatsu, Yasuhiro	For	None	79500	0	0	0
7	Appoint a Director Nishii, Takaaki	For	None	79500	0	0	0
8	Appoint a Director Homma, Yo	For	None	79500	0	0	0
9	Appoint a Director Joseph Kenneth Keller	For	None	79500	0	0	0
10	Appoint a Director Ueno, Shizuko	For	None	79500	0	0	0
11	Appoint a Director Watanabe, Akihiro	For	None	79500	0	0	0
12	Appoint a Director Kinoshita, Reiko	For	None	79500	0	0	0
13	Appoint a Corporate Auditor Yokoyama, Terumichi	For	None	79500	0	0	0
14	Appoint a Corporate Auditor Watanabe, Masako	For	None	79500	0	0	0

Proxy Voting Record

THE JAPAN STEEL WORKS,LTD.

Security:	J27743129	Meeting Type:	Annual General Meeting
Ticker:		Meeting Date:	23-Jun-2025
ISIN	JP3721400004	Vote Deadline	19-Jun-2025 11:00 PM ET
Agenda	720100976	Management	Total Ballot Shares: 8500
Last Vote Date:	13-Jun-2025		

Item	Proposal	Recommendation	Default Vote	For	Against	Abstain	Take No Action
1	Please reference meeting materials.	None	None			Non Voting	
2	Approve Appropriation of Surplus	For	None	8500	0	0	0
3	Appoint a Director Matsuo, Toshio	For	None	8500	0	0	0
4	Appoint a Director Kikuchi, Hiroki	For	None	8500	0	0	0
5	Appoint a Director Inoue, Shigeki	For	None	8500	0	0	0
6	Appoint a Director Umamoto, Seiji	For	None	8500	0	0	0
7	Appoint a Director Nakanishi, Hideo	For	None	8500	0	0	0
8	Appoint a Director Nakanishi, Yoshiyuki	For	None	8500	0	0	0
9	Appoint a Director Mitsui, Hisao	For	None	8500	0	0	0
10	Appoint a Director Kawamura, Junko	For	None	8500	0	0	0
11	Appoint a Director Kuriki, Yasuyuki	For	None	8500	0	0	0
12	Appoint a Director Mizumoto, Nobuko	For	None	8500	0	0	0
13	Appoint a Corporate Auditor Shibata, Motoyuki	For	None	8500	0	0	0
14	Appoint a Substitute Corporate Auditor Fujimatsu, Aya	For	None	8500	0	0	0

Proxy Voting Record

TOKYO SEIMITSU CO.,LTD.

Security: J87903100	Meeting Type: Annual General Meeting
Ticker:	Meeting Date: 23-Jun-2025
ISIN JP3580200008	Vote Deadline: 19-Jun-2025 11:00 PM ET
Agenda 720079878 Management	Total Ballot Shares: 8600
Last Vote Date: 13-Jun-2025	

Item	Proposal	Recommendation	Default Vote	For	Against	Abstain	Take No Action
1	Please reference meeting materials.	None	None		Non Voting		
2	Approve Appropriation of Surplus	For	None	8600	0	0	0
3	Appoint a Director who is not Audit and Supervisory Committee Member Yoshida, Hitoshi	For	None	8600	0	0	0
4	Appoint a Director who is not Audit and Supervisory Committee Member Kimura, Ryuichi	For	None	8600	0	0	0
5	Appoint a Director who is not Audit and Supervisory Committee Member Hokida, Takahiro	For	None	8600	0	0	0
6	Appoint a Director who is not Audit and Supervisory Committee Member Romi Pradhan	For	None	8600	0	0	0
7	Appoint a Director who is not Audit and Supervisory Committee Member Takamasu, Kiyoshi	For	None	8600	0	0	0
8	Appoint a Director who is not Audit and Supervisory Committee Member Mori, Kazuya	For	None	8600	0	0	0
9	Appoint a Director who is Audit and Supervisory Committee Member Akimoto, Shinji	For	None	8600	0	0	0
10	Appoint a Director who is Audit and Supervisory Committee Member Sagara, Yuriko	For	None	8600	0	0	0
11	Appoint a Director who is Audit and Supervisory Committee Member Takayama, Sumiko	For	None	8600	0	0	0

Proxy Voting Record

DEXERIALS CORPORATION

Security:	J1216H100		Meeting Type:	Annual General Meeting
Ticker:			Meeting Date:	24-Jun-2025
ISIN	JP3548770001		Vote Deadline	22-Jun-2025 11:00 PM ET
Agenda	720046994	Management	Total Ballot Shares:	30300
Last Vote Date:	17-Jun-2025			

Item	Proposal	Recommendation	Default Vote	For	Against	Abstain	Take No Action
1	Please reference meeting materials.	None	None			Non Voting	
2	Approve Appropriation of Surplus	For	None	30300	0	0	0
3	Appoint a Director who is not Audit and Supervisory Committee Member Shinya, Yoshihisa	For	None	30300	0	0	0
4	Appoint a Director who is not Audit and Supervisory Committee Member Kitajo, Katsushi	For	None	30300	0	0	0
5	Appoint a Director who is not Audit and Supervisory Committee Member Hosoya, Kazuo	For	None	30300	0	0	0
6	Appoint a Director who is not Audit and Supervisory Committee Member Taguchi, Satoshi	For	None	30300	0	0	0
7	Appoint a Director who is not Audit and Supervisory Committee Member Hagiwara, Toshihiro	For	None	30300	0	0	0
8	Appoint a Director who is Audit and Supervisory Committee Member Kagaya, Tetsuyuki	For	None	30300	0	0	0
9	Appoint a Director who is Audit and Supervisory Committee Member Taniguchi, Masato	For	None	30300	0	0	0
10	Appoint a Director who is Audit and Supervisory Committee Member Nakayama, Yoshiko	For	None	30300	0	0	0
11	Appoint a Substitute Director who is Audit and Supervisory Committee Member Nicholas J. Casson	For	None	30300	0	0	0

Proxy Voting Record

HIROSE ELECTRIC CO.,LTD.

Security: J19782101	Meeting Type: Annual General Meeting
Ticker:	Meeting Date: 24-Jun-2025
ISIN JP3799000009	Vote Deadline: 22-Jun-2025 11:00 PM ET
Agenda 720079715 Management	Total Ballot Shares: 11200
Last Vote Date: 17-Jun-2025	

Item	Proposal	Recommendation	Default Vote	For	Against	Abstain	Take No Action
1	Please reference meeting materials.	None	None		Non Voting		
2	Approve Appropriation of Surplus	For	None	11200	0	0	0
3	Amend Articles to: Increase the Board of Directors Size	For	None	11200	0	0	0
4	Appoint a Director who is not Audit and Supervisory Committee Member Ishii, Kazunori	For	None	11200	0	0	0
5	Appoint a Director who is not Audit and Supervisory Committee Member Kamagata, Shin	For	None	11200	0	0	0
6	Appoint a Director who is not Audit and Supervisory Committee Member Obara, Shu	For	None	11200	0	0	0
7	Appoint a Director who is not Audit and Supervisory Committee Member Sato, Hiroshi	For	None	11200	0	0	0
8	Appoint a Director who is not Audit and Supervisory Committee Member Gunji, Yoshihiro	For	None	11200	0	0	0
9	Appoint a Director who is not Audit and Supervisory Committee Member Matsunaga, Kosei	For	None	11200	0	0	0
10	Appoint a Director who is not Audit and Supervisory Committee Member Sang-Yeob Lee	For	None	11200	0	0	0
11	Appoint a Director who is not Audit and Supervisory Committee Member Motonaga, Tetsuji	For	None	11200	0	0	0
12	Appoint a Director who is not Audit and Supervisory Committee Member Nishimatsu, Masanori	For	None	11200	0	0	0
13	Appoint a Director who is not Audit and Supervisory Committee Member Sakata, Seiji	For	None	11200	0	0	0
14	Appoint a Director who is not Audit and Supervisory Committee Member Kagami, Yoko	For	None	11200	0	0	0

Proxy Voting Record

Item	Proposal	Recommendation	Default Vote	For	Against	Abstain	Take No Action
15	Appoint a Director who is Audit and Supervisory Committee Member Mori, Satoshi	For	None	11200	0	0	0
16	Appoint a Director who is Audit and Supervisory Committee Member Miura, Kentaro	For	None	11200	0	0	0
17	Appoint a Director who is Audit and Supervisory Committee Member Takashima, Kenji	For	None	11200	0	0	0
18	Appoint a Director who is Audit and Supervisory Committee Member Ishida, Harumi	For	None	11200	0	0	0

Proxy Voting Record

MAX CO.,LTD.

Security: J41508102	Meeting Type: Annual General Meeting
Ticker:	Meeting Date: 24-Jun-2025
ISIN JP3864800002	Vote Deadline: 22-Jun-2025 11:00 PM ET
Agenda 720025229 Management	Total Ballot Shares: 13500
Last Vote Date: 17-Jun-2025	

Item	Proposal	Recommendation	Default Vote	For	Against	Abstain	Take No Action
1	Please reference meeting materials.	None	None		Non Voting		
2	Approve Appropriation of Surplus	For	None	13500	0	0	0
3	Appoint a Director who is not Audit and Supervisory Committee Member Ogawa, Tatsushi	For	None	13500	0	0	0
4	Appoint a Director who is not Audit and Supervisory Committee Member Kaku, Yoshihiro	For	None	13500	0	0	0
5	Appoint a Director who is not Audit and Supervisory Committee Member Yamamoto, Masahito	For	None	13500	0	0	0
6	Appoint a Director who is not Audit and Supervisory Committee Member Ishii, Hideyuki	For	None	13500	0	0	0
7	Appoint a Director who is not Audit and Supervisory Committee Member Kato, Koji	For	None	13500	0	0	0
8	Appoint a Director who is not Audit and Supervisory Committee Member Kurasawa, Kako	For	None	13500	0	0	0
9	Approve Payment of Bonuses to Directors (Excluding Outside Directors and Directors who are Audit and Supervisory Committee Members)	For	None	13500	0	0	0

Proxy Voting Record

NIFCO INC.

Security:	654101104		Meeting Type:	Annual General Meeting
Ticker:			Meeting Date:	24-Jun-2025
ISIN	JP3756200006		Vote Deadline	22-Jun-2025 11:00 PM ET
Agenda	720101586	Management	Total Ballot Shares:	22800
Last Vote Date:	17-Jun-2025			

Item	Proposal	Recommendation	Default Vote	For	Against	Abstain	Take No Action
1	Please reference meeting materials.	None	None			Non Voting	
2	Approve Appropriation of Surplus	For	None	22800	0	0	0
3	Appoint a Director who is not Audit and Supervisory Committee Member Shibao, Masaharu	For	None	22800	0	0	0
4	Appoint a Director who is not Audit and Supervisory Committee Member Fukuo, Michihiro	For	None	22800	0	0	0
5	Appoint a Director who is not Audit and Supervisory Committee Member Nonogaki, Yoshiko	For	None	22800	0	0	0
6	Appoint a Director who is not Audit and Supervisory Committee Member Kometani, Yoshio	For	None	22800	0	0	0
7	Appoint a Director who is not Audit and Supervisory Committee Member Yamahata, Satoshi	For	None	22800	0	0	0
8	Appoint a Director who is Audit and Supervisory Committee Member Yauchi, Toshiki	For	None	22800	0	0	0
9	Appoint a Director who is Audit and Supervisory Committee Member Matsumoto, Mitsuhiro	For	None	22800	0	0	0
10	Appoint a Director who is Audit and Supervisory Committee Member Hayashi, Izumi	For	None	22800	0	0	0
11	Appoint a Substitute Director who is Audit and Supervisory Committee Member Wakabayashi, Masakazu	For	None	22800	0	0	0
12	Appoint Accounting Auditors	For	None	22800	0	0	0

Proxy Voting Record

OKUMA CORPORATION

Security:	J60966116		Meeting Type:	Annual General Meeting
Ticker:			Meeting Date:	24-Jun-2025
ISIN	JP3172100004		Vote Deadline	22-Jun-2025 11:00 PM ET
Agenda	720057252	Management	Total Ballot Shares:	18900
Last Vote Date:	17-Jun-2025			

Item	Proposal	Recommendation	Default Vote	For	Against	Abstain	Take No Action
1	Please reference meeting materials.	None	None			Non Voting	
2	Approve Appropriation of Surplus	For	None	18900	0	0	0
3	Appoint a Director Ieki, Atsushi	For	None	18900	0	0	0
4	Appoint a Director Horie, Chikashi	For	None	18900	0	0	0
5	Appoint a Director Yamamoto, Takeshi	For	None	18900	0	0	0
6	Appoint a Director Senda, Harumitsu	For	None	18900	0	0	0
7	Appoint a Director Komura, Kinya	For	None	18900	0	0	0
8	Appoint a Director Moriwaki, Toshimichi	For	None	18900	0	0	0
9	Appoint a Director Takenaka, Hiroki	For	None	18900	0	0	0
10	Appoint a Director Miwa, Yumiko	For	None	18900	0	0	0
11	Appoint a Director Horinishi, Yoshimi	For	None	18900	0	0	0
12	Appoint a Corporate Auditor Nakamura, Akihiko	For	None	18900	0	0	0
13	Appoint a Corporate Auditor Saigo, Kazuyuki	For	None	18900	0	0	0
14	Appoint a Substitute Corporate Auditor Uozumi, Naoto	For	None	18900	0	0	0

Proxy Voting Record

PERSOL HOLDINGS CO.,LTD.

Security:	J6367Q106	Meeting Type:	Annual General Meeting
Ticker:		Meeting Date:	24-Jun-2025
ISIN	JP3547670004	Vote Deadline	22-Jun-2025 11:00 PM ET
Agenda	720046829	Management	Total Ballot Shares: 310800
Last Vote Date:	17-Jun-2025		

Item	Proposal	Recommendation	Default Vote	For	Against	Abstain	Take No Action
1	Please reference meeting materials.	None	None		Non Voting		
2	Approve Appropriation of Surplus	For	None	310800	0	0	0
3	Amend Articles to: Amend Business Lines	For	None	310800	0	0	0
4	Appoint a Director who is not Audit and Supervisory Committee Member Mizuta, Masamichi	For	None	310800	0	0	0
5	Appoint a Director who is not Audit and Supervisory Committee Member Wada, Takao	For	None	310800	0	0	0
6	Appoint a Director who is not Audit and Supervisory Committee Member Yamauchi, Masaki	For	None	310800	0	0	0
7	Appoint a Director who is not Audit and Supervisory Committee Member Yoshizawa, Kazuhiro	For	None	310800	0	0	0
8	Appoint a Director who is not Audit and Supervisory Committee Member Debra A. Hazelton	For	None	310800	0	0	0
9	Appoint a Director who is not Audit and Supervisory Committee Member Murabayashi, Satoshi	For	None	310800	0	0	0
10	Appoint a Director who is Audit and Supervisory Committee Member Sugaya, Tomoko	For	None	310800	0	0	0
11	Appoint a Substitute Director who is Audit and Supervisory Committee Member Yoshizawa, Kazuhiro	For	None	310800	0	0	0

Proxy Voting Record

SANTEN PHARMACEUTICAL CO.,LTD.

Security:	J68467109		Meeting Type:	Annual General Meeting
Ticker:			Meeting Date:	24-Jun-2025
ISIN	JP3336000009		Vote Deadline	22-Jun-2025 11:00 PM ET
Agenda	720057050	Management	Total Ballot Shares:	38700
Last Vote Date:	17-Jun-2025			

Item	Proposal	Recommendation	Default Vote	For	Against	Abstain	Take No Action
1	Please reference meeting materials.	None	None			Non Voting	
2	Approve Appropriation of Surplus	For	None	38700	0	0	0
3	Appoint a Director Ito, Takeshi	For	None	38700	0	0	0
4	Appoint a Director Nakajima, Rie	For	None	38700	0	0	0
5	Appoint a Director Kurihara, Ippei	For	None	38700	0	0	0
6	Appoint a Director Ikaga, Masahiko	For	None	38700	0	0	0
7	Appoint a Director Kikuoka, Minoru	For	None	38700	0	0	0
8	Appoint a Director Kuroda, Yukiko	For	None	38700	0	0	0
9	Approve Details of the Compensation to be received by Directors (Excluding Outside Directors)	For	None	38700	0	0	0
10	Approve Details of the Stock Compensation to be received by Directors (Excluding Outside Directors)	For	None	38700	0	0	0

Proxy Voting Record

TIS INC.

Security:	J8T622102		Meeting Type:	Annual General Meeting
Ticker:			Meeting Date:	24-Jun-2025
ISIN	JP3104890003		Vote Deadline	22-Jun-2025 11:00 PM ET
Agenda	720056921	Management	Total Ballot Shares:	23800
Last Vote Date:	17-Jun-2025			

Item	Proposal	Recommendation	Default Vote	For	Against	Abstain	Take No Action
1	Please reference meeting materials.	None	None			Non Voting	
2	Approve Appropriation of Surplus	For	None	23800	0	0	0
3	Appoint a Director Kuwano, Toru	For	None	23800	0	0	0
4	Appoint a Director Okamoto, Yasushi	For	None	23800	0	0	0
5	Appoint a Director Horiguchi, Shinichi	For	None	23800	0	0	0
6	Appoint a Director Nakamura, Kiyotaka	For	None	23800	0	0	0
7	Appoint a Director Hikida, Shuzo	For	None	23800	0	0	0
8	Appoint a Director Makado, Akira	For	None	23800	0	0	0
9	Appoint a Director Mizukoshi, Naoko	For	None	23800	0	0	0
10	Appoint a Director Sunaga, Junko	For	None	23800	0	0	0
11	Appoint a Director Furusawa, Mitsuhiro	For	None	23800	0	0	0

Proxy Voting Record

HITACHI,LTD.

Security:	J20454112		Meeting Type:	Annual General Meeting
Ticker:			Meeting Date:	25-Jun-2025
ISIN	JP3788600009		Vote Deadline	23-Jun-2025 11:00 PM ET
Agenda	720089312	Management	Total Ballot Shares:	132800
Last Vote Date:	19-Jun-2025			

Item	Proposal	Recommendation	Default Vote	For	Against	Abstain	Take No Action
1	Please reference meeting materials.	None	None			Non Voting	
2	Appoint a Director Ihara, Katsumi	For	None	132800	0	0	0
3	Appoint a Director Ravi Venkatesan	For	None	132800	0	0	0
4	Appoint a Director Sakurai, Eriko	For	None	132800	0	0	0
5	Appoint a Director Sugawara, Ikuro	For	None	132800	0	0	0
6	Appoint a Director Isabelle Deschamps	For	None	132800	0	0	0
7	Appoint a Director Nishijima, Takashi	For	None	132800	0	0	0
8	Appoint a Director Joe Harlan	For	None	132800	0	0	0
9	Appoint a Director Yamamoto, Takatoshi	For	None	132800	0	0	0
10	Appoint a Director Helmuth Ludwig	For	None	132800	0	0	0
11	Appoint a Director Tokunaga, Toshiaki	For	None	132800	0	0	0
12	Appoint a Director Nishiyama, Mitsuaki	For	None	132800	0	0	0
13	Appoint a Director Higashihara, Toshiaki	For	None	132800	0	0	0

Proxy Voting Record

RINNAI CORPORATION

Security:	J65199101		Meeting Type:	Annual General Meeting
Ticker:			Meeting Date:	25-Jun-2025
ISIN	JP3977400005		Vote Deadline	23-Jun-2025 11:00 PM ET
Agenda	720079563	Management	Total Ballot Shares:	34300
Last Vote Date:	19-Jun-2025			

Item	Proposal	Recommendation	Default Vote	For	Against	Abstain	Take No Action
1	Please reference meeting materials.	None	None			Non Voting	
2	Approve Appropriation of Surplus	For	None	34300	0	0	0
3	Appoint a Director Hayashi, Kenji	For	None	34300	0	0	0
4	Appoint a Director Naito, Hiroyasu	For	None	34300	0	0	0
5	Appoint a Director Narita, Tsunenori	For	None	34300	0	0	0
6	Appoint a Director Shiraki, Hideyuki	For	None	34300	0	0	0
7	Appoint a Director Inoue, Kazuto	For	None	34300	0	0	0
8	Appoint a Director Kamio, Takashi	For	None	34300	0	0	0
9	Appoint a Director Ogura, Tadashi	For	None	34300	0	0	0
10	Appoint a Director Dochi, Yoko	For	None	34300	0	0	0
11	Appoint a Director Sato, Kumi	For	None	34300	0	0	0
12	Appoint a Substitute Corporate Auditor Ishikawa, Yoshiro	For	None	34300	0	0	0
13	Shareholder Proposal: Amend Articles of Incorporation (disclosure of measures aimed at achieving management that is conscious of capital costs and stock price)	Against	None	0	34300	0	0
14	Shareholder Proposal: Approve Purchase of Own Shares	Against	None	0	34300	0	0
15	Shareholder Proposal: Approve Details of the Restricted-Stock Compensation to be received by Corporate Officers	Against	None	0	34300	0	0
16	Shareholder Proposal: Amend Articles of Incorporation (the composition of outside directors)	Against	None	34300	0	0	0

Proxy Voting Record

SOHGO SECURITY SERVICES CO.,LTD.

Security:	J7607Z104		Meeting Type:	Annual General Meeting
Ticker:			Meeting Date:	25-Jun-2025
ISIN	JP3431900004		Vote Deadline	23-Jun-2025 11:00 PM ET
Agenda	720108186	Management	Total Ballot Shares:	58700
Last Vote Date:	19-Jun-2025			

Item	Proposal	Recommendation	Default Vote	For	Against	Abstain	Take No Action
1	Please reference meeting materials.	None	None			Non Voting	
2	Approve Appropriation of Surplus	For	None	58700	0	0	0
3	Amend Articles to: Amend Official Company Name, Amend Business Lines	For	None	58700	0	0	0
4	Appoint a Director Murai, Tsuyoshi	For	None	58700	0	0	0
5	Appoint a Director Kayaki, Ikuji	For	None	58700	0	0	0
6	Appoint a Director Suzuki, Motohisa	For	None	58700	0	0	0
7	Appoint a Director Hyakutake, Naoki	For	None	58700	0	0	0
8	Appoint a Director Shigemi, Kazuhide	For	None	58700	0	0	0
9	Appoint a Director Hayashi, Shinichiro	For	None	58700	0	0	0
10	Appoint a Director Ikenaga, Toshie	For	None	58700	0	0	0
11	Appoint a Director Mishima, Masahiko	For	None	58700	0	0	0
12	Appoint a Director Iwasaki, Kenji	For	None	58700	0	0	0
13	Appoint a Director Morita, Hiroyuki	For	None	58700	0	0	0
14	Appoint a Director Tanaka, Risa	For	None	58700	0	0	0
15	Appoint a Corporate Auditor Tanaka, Jun	For	None	58700	0	0	0
16	Appoint a Corporate Auditor Tanaka, Toshie	For	None	58700	0	0	0

Proxy Voting Record

INTERNET INITIATIVE JAPAN INC.

Security:	J24210106		Meeting Type:	Annual General Meeting
Ticker:			Meeting Date:	26-Jun-2025
ISIN	JP3152820001		Vote Deadline	24-Jun-2025 11:00 PM ET
Agenda	720108453	Management	Total Ballot Shares:	27100
Last Vote Date:	19-Jun-2025			

Item	Proposal	Recommendation	Default Vote	For	Against	Abstain	Take No Action
1	Please reference meeting materials.	None	None		Non Voting		
2	Approve Appropriation of Surplus	For	None	27100	0	0	0
3	Appoint a Director Suzuki, Koichi	For	None	27100	0	0	0
4	Appoint a Director Taniwaki, Yasuhiko	For	None	27100	0	0	0
5	Appoint a Director Murabayashi, Satoshi	For	None	27100	0	0	0
6	Appoint a Director Kitamura, Koichi	For	None	27100	0	0	0
7	Appoint a Director Watai, Akihisa	For	None	27100	0	0	0
8	Appoint a Director Shimagami, Junichi	For	None	27100	0	0	0
9	Appoint a Director Tsukamoto, Takashi	For	None	27100	0	0	0
10	Appoint a Director Tsukuda, Kazuo	For	None	27100	0	0	0
11	Appoint a Director Iwama, Yoichiro	For	None	27100	0	0	0
12	Appoint a Director Okamoto, Atsushi	For	None	27100	0	0	0
13	Appoint a Director Tonosu, Kaori	For	None	27100	0	0	0
14	Appoint a Corporate Auditor Tanaka, Masako	For	None	27100	0	0	0

Proxy Voting Record

JEOL LTD.

Security:	J23317100	Meeting Type:	Annual General Meeting
Ticker:		Meeting Date:	26-Jun-2025
ISIN	JP3735000006	Vote Deadline	24-Jun-2025 11:00 PM ET
Agenda	720122059	Management	Total Ballot Shares: 23000
Last Vote Date:	19-Jun-2025		

Item	Proposal	Recommendation	Default Vote	For	Against	Abstain	Take No Action
1	Please reference meeting materials.	None	None		Non Voting		
2	Approve Appropriation of Surplus	For	None	23000	0	0	0
3	Appoint a Director Oi, Izumi	For	None	23000	0	0	0
4	Appoint a Director Yaguchi, Katsumoto	For	None	23000	0	0	0
5	Appoint a Director Kobayashi, Akihiro	For	None	23000	0	0	0
6	Appoint a Director Kanayama, Toshihiko	For	None	23000	0	0	0
7	Appoint a Director Kanno, Ryuji	For	None	23000	0	0	0
8	Appoint a Director Terashima, Kaoru	For	None	23000	0	0	0
9	Appoint a Director Yomo, Yukari	For	None	23000	0	0	0
10	Appoint a Director Kanayama, Toshikatsu	For	None	23000	0	0	0
11	Appoint a Director Nakao, Akihiro	For	None	23000	0	0	0
12	Appoint a Corporate Auditor Takahashi, Mitsuru	For	None	23000	0	0	0
13	Appoint a Corporate Auditor Oshimi, Yukako	For	None	23000	0	0	0
14	Appoint a Substitute Corporate Auditor Nakanishi, Kazuyuki	For	None	23000	0	0	0
15	Approve Details of the Performance-based Stock Compensation to be received by Directors	For	None	23000	0	0	0

Proxy Voting Record

NOK CORPORATION

Security: J54967104	Meeting Type: Annual General Meeting
Ticker:	Meeting Date: 26-Jun-2025
ISIN: JP3164800009	Vote Deadline: 24-Jun-2025 11:00 PM ET
Agenda: 720109885 Management	Total Ballot Shares: 54600
Last Vote Date: 19-Jun-2025	

Item	Proposal	Recommendation	Default Vote	For	Against	Abstain	Take No Action
1	Please reference meeting materials.	None	None		Non Voting		
2	Approve Appropriation of Surplus	For	None	54600	0	0	0
3	Appoint a Director who is not Audit and Supervisory Committee Member Tsuru, Masao	For	None	54600	0	0	0
4	Appoint a Director who is not Audit and Supervisory Committee Member Watanabe, Akira	For	None	54600	0	0	0
5	Appoint a Director who is not Audit and Supervisory Committee Member Orita, Junichi	For	None	54600	0	0	0
6	Appoint a Director who is not Audit and Supervisory Committee Member Sato, Yuki	For	None	54600	0	0	0
7	Appoint a Director who is not Audit and Supervisory Committee Member Takeda, Chikashi	For	None	54600	0	0	0

Proxy Voting Record

OLYMPUS CORPORATION

Security:	J61240107		Meeting Type:	Annual General Meeting
Ticker:			Meeting Date:	26-Jun-2025
ISIN	JP3201200007		Vote Deadline	24-Jun-2025 11:00 PM ET
Agenda	720089641	Management	Total Ballot Shares:	76200
Last Vote Date:	20-Jun-2025			

Item	Proposal	Recommendation	Default Vote	For	Against	Abstain	Take No Action
1	Please reference meeting materials.	None	None			Non Voting	
2	Appoint a Director Iwasaki, Masato	For	None	76200	0	0	0
3	Appoint a Director David Robert Hale	For	None	76200	0	0	0
4	Appoint a Director Jimmy C. Beasley	For	None	76200	0	0	0
5	Appoint a Director Ichikawa, Sachiko	For	None	76200	0	0	0
6	Appoint a Director Kan, Kohei	For	None	76200	0	0	0
7	Appoint a Director Gary John Pruden	For	None	76200	0	0	0
8	Appoint a Director Luann Marie Pandy	For	None	76200	0	0	0
9	Appoint a Director Ishino, Hiroshi	For	None	76200	0	0	0
10	Appoint a Director Takeuchi, Yasuo	For	None	76200	0	0	0
11	Appoint a Director Bob White	For	None	76200	0	0	0
12	Appoint a Director Okubo, Toshihiko	For	None	76200	0	0	0

Proxy Voting Record

RECRUIT HOLDINGS CO.,LTD.

Security:	J6433A101		Meeting Type:	Annual General Meeting
Ticker:			Meeting Date:	26-Jun-2025
ISIN	JP3970300004		Vote Deadline	24-Jun-2025 11:00 PM ET
Agenda	720047073	Management	Total Ballot Shares:	49300
Last Vote Date:	22-Jun-2025			

Item	Proposal	Recommendation	Default Vote	For	Against	Abstain	Take No Action
1	Please reference meeting materials.	None	None			Non Voting	
2	Appoint a Director Minegishi, Masumi	For	None	49300	0	0	0
3	Appoint a Director Idekoba, Hisayuki	For	None	49300	0	0	0
4	Appoint a Director Senaha, Ayano	For	None	49300	0	0	0
5	Appoint a Director Rony Kahan	For	None	49300	0	0	0
6	Appoint a Director Izumiya, Naoki	For	None	49300	0	0	0
7	Appoint a Director Kodera, Tsuyoshi	For	None	49300	0	0	0
8	Appoint a Director Honda, Keiko	For	None	49300	0	0	0
9	Appoint a Director Katrina Lake	For	None	49300	0	0	0
10	Appoint a Substitute Corporate Auditor Tanaka, Miho	For	None	49300	0	0	0

Proxy Voting Record

TOYO SUISAN KAISHA,LTD.

Security:	892306101		Meeting Type:	Annual General Meeting
Ticker:			Meeting Date:	26-Jun-2025
ISIN	JP3613000003		Vote Deadline	24-Jun-2025 11:00 PM ET
Agenda	720100558	Management	Total Ballot Shares:	11400
Last Vote Date:	19-Jun-2025			

Item	Proposal	Recommendation	Default Vote	For	Against	Abstain	Take No Action
1	Please reference meeting materials.	None	None			Non Voting	
2	Approve Appropriation of Surplus	For	None	11400	0	0	0
3	Appoint a Director Tsutsumi, Tadasu	For	None	11400	0	0	0
4	Appoint a Director Sumimoto, Noritaka	For	None	11400	0	0	0
5	Appoint a Director Oki, Hitoshi	For	None	11400	0	0	0
6	Appoint a Director Makiya, Rieko	For	None	11400	0	0	0
7	Appoint a Director Mochizuki, Masahisa	For	None	11400	0	0	0
8	Appoint a Director Matsumoto, Chiyoko	For	None	11400	0	0	0
9	Appoint a Director Yamazaki, Yoshiaki	For	None	11400	0	0	0
10	Appoint a Director Shimazaki, Yasuko	For	None	11400	0	0	0
11	Appoint a Director Yachi, Hiroyasu	For	None	11400	0	0	0
12	Appoint a Director Yazawa, Kenichi	For	None	11400	0	0	0
13	Appoint a Director Chino, Isamu	For	None	11400	0	0	0
14	Appoint a Director Kobayashi, Tetsuya	For	None	11400	0	0	0
15	Appoint a Substitute Corporate Auditor Ushijima, Tsutomu	For	None	11400	0	0	0
16	Approve Payment of Bonuses to Corporate Officers	For	None	11400	0	0	0
17	Shareholder Proposal: Approve Purchase of Own Shares	Against	None	0	11400	0	0
18	Shareholder Proposal: Appoint a Director Okamura, Kotaro	Against	None	0	11400	0	0
19	Shareholder Proposal: Appoint a Director Kashiwakura, Masami	Against	None	0	11400	0	0

Proxy Voting Record

ADVANTEST CORPORATION

Security:	J00210104		Meeting Type:	Annual General Meeting
Ticker:			Meeting Date:	27-Jun-2025
ISIN	JP3122400009		Vote Deadline	25-Jun-2025 11:00 PM ET
Agenda	720101283	Management	Total Ballot Shares:	28900
Last Vote Date:	20-Jun-2025			

Item	Proposal	Recommendation	Default Vote	For	Against	Abstain	Take No Action
1	Please reference meeting materials.	None	None		Non Voting		
2	Amend Articles to: Change Record Date of Annual General Meeting of Shareholders	For	None	28900	0	0	0
3	Appoint a Director who is not Audit and Supervisory Committee Member Douglas Lefever	For	None	28900	0	0	0
4	Appoint a Director who is not Audit and Supervisory Committee Member Tsukui, Koichi	For	None	28900	0	0	0
5	Appoint a Director who is not Audit and Supervisory Committee Member Yoshida, Yoshiaki	For	None	28900	0	0	0
6	Appoint a Director who is not Audit and Supervisory Committee Member Urabe, Toshimitsu	For	None	28900	0	0	0
7	Appoint a Director who is not Audit and Supervisory Committee Member Nicholas Benes	For	None	28900	0	0	0
8	Appoint a Director who is not Audit and Supervisory Committee Member Nishida, Naoto	For	None	28900	0	0	0
9	Appoint a Director who is Audit and Supervisory Committee Member Kurita, Yuichi	For	None	28900	0	0	0
10	Appoint a Director who is Audit and Supervisory Committee Member Nakada, Tomoko	For	None	28900	0	0	0
11	Approve Details of the Restricted-Stock Compensation to be received by Directors (Excluding Outside Directors and Directors who are Audit and Supervisory Committee Members)	For	None	28900	0	0	0
12	Approve Details of the Restricted-Stock Compensation to be received by Outside Directors (Excluding Directors who are Audit and Supervisory Committee Members)	For	None	28900	0	0	0

Proxy Voting Record

Item	Proposal	Recommendation	Default Vote	For	Against	Abstain	Take No Action
13	Approve Details of the Restricted-Stock Compensation to be received by Directors who are Audit and Supervisory Committee Members	For	None	28900	0	0	0

Proxy Voting Record

DAIKIN INDUSTRIES,LTD.

Security:	J10038115		Meeting Type:	Annual General Meeting
Ticker:			Meeting Date:	27-Jun-2025
ISIN	JP3481800005		Vote Deadline	25-Jun-2025 11:00 PM ET
Agenda	720031412	Management	Total Ballot Shares:	17500
Last Vote Date:	20-Jun-2025			

Item	Proposal	Recommendation	Default Vote	For	Against	Abstain	Take No Action
1	Please reference meeting materials.	None	None			Non Voting	
2	Approve Appropriation of Surplus	For	None	13100	0	0	0
3	Appoint a Director Togawa, Masanori	For	None	13100	0	0	0
4	Appoint a Director Takenaka, Naofumi	For	None	13100	0	0	0
5	Appoint a Director Kawada, Tatsuo	For	None	13100	0	0	0
6	Appoint a Director Makino, Akiji	For	None	13100	0	0	0
7	Appoint a Director Torii, Shingo	For	None	13100	0	0	0
8	Appoint a Director Arai, Yuko	For	None	13100	0	0	0
9	Appoint a Director Takahashi, Koichi	For	None	13100	0	0	0
10	Appoint a Director Mori, Keiko	For	None	13100	0	0	0
11	Appoint a Director Kanwal Jeet Jawa	For	None	13100	0	0	0
12	Appoint a Corporate Auditor Ukawa, Atsushi	For	None	13100	0	0	0
13	Appoint a Substitute Corporate Auditor Ono, Ichiro	For	None	13100	0	0	0

Proxy Voting Record

FANUC CORPORATION

Security:	J13440102		Meeting Type:	Annual General Meeting
Ticker:			Meeting Date:	27-Jun-2025
ISIN	JP3802400006		Vote Deadline	25-Jun-2025 11:00 PM ET
Agenda	720109760	Management	Total Ballot Shares:	31900
Last Vote Date:	20-Jun-2025			

Item	Proposal	Recommendation	Default Vote	For	Against	Abstain	Take No Action
1	Please reference meeting materials.	None	None			Non Voting	
2	Approve Appropriation of Surplus	For	None	31900	0	0	0
3	Appoint a Director who is not Audit and Supervisory Committee Member Yamaguchi, Kenji	For	None	31900	0	0	0
4	Appoint a Director who is not Audit and Supervisory Committee Member Sasuga, Ryuji	For	None	31900	0	0	0
5	Appoint a Director who is not Audit and Supervisory Committee Member Michael J. Cicco	For	None	31900	0	0	0
6	Appoint a Director who is not Audit and Supervisory Committee Member Yamazaki, Naoko	For	None	31900	0	0	0
7	Appoint a Director who is not Audit and Supervisory Committee Member Uozumi, Hiroto	For	None	31900	0	0	0
8	Appoint a Director who is not Audit and Supervisory Committee Member Takeda, Yoko	For	None	31900	0	0	0
9	Appoint a Director who is Audit and Supervisory Committee Member Okada, Toshiya	For	None	31900	0	0	0
10	Appoint a Director who is Audit and Supervisory Committee Member Yokoi, Hidetoshi	For	None	31900	0	0	0
11	Appoint a Director who is Audit and Supervisory Committee Member Tomita, Mieko	For	None	31900	0	0	0
12	Appoint a Director who is Audit and Supervisory Committee Member Igashima, Shigeo	For	None	31900	0	0	0

Proxy Voting Record

MORINAGA & CO.,LTD.

Security:	J46367108		Meeting Type:	Annual General Meeting
Ticker:			Meeting Date:	27-Jun-2025
ISIN	JP3926400007		Vote Deadline	25-Jun-2025 11:00 PM ET
Agenda	720100457	Management	Total Ballot Shares:	14100
Last Vote Date:	20-Jun-2025			

Item	Proposal	Recommendation	Default Vote	For	Against	Abstain	Take No Action
1	Please reference meeting materials.	None	None		Non Voting		
2	Approve Appropriation of Surplus	For	None	14100	0	0	0
3	Appoint a Director Ota, Eijiro	For	None	14100	0	0	0
4	Appoint a Director Mori, Shinya	For	None	14100	0	0	0
5	Appoint a Director Fujii, Daisuke	For	None	14100	0	0	0
6	Appoint a Director Matsunaga, Hideki	For	None	14100	0	0	0
7	Appoint a Director Takagi, Tetsuya	For	None	14100	0	0	0
8	Appoint a Director Takanami, Kenji	For	None	14100	0	0	0
9	Appoint a Director Sakaki, Shinji	For	None	14100	0	0	0
10	Appoint a Director Sawamura, Tamaki	For	None	14100	0	0	0
11	Appoint a Director Shimomura, Yoichiro	For	None	14100	0	0	0
12	Appoint a Director Yamagishi, Hiromi	For	None	14100	0	0	0

Proxy Voting Record

MURATA MANUFACTURING CO.,LTD.

Security:	J46840104		Meeting Type:	Annual General Meeting
Ticker:			Meeting Date:	27-Jun-2025
ISIN	JP3914400001		Vote Deadline	25-Jun-2025 01:59 PM ET
Agenda	720089449	Management	Total Ballot Shares:	49300
Last Vote Date:	20-Jun-2025			

Item	Proposal	Recommendation	Default Vote	For	Against	Abstain	Take No Action
1	Please reference meeting materials.	None	None		Non Voting		
2	Approve Appropriation of Surplus	For	None	49300	0	0	0
3	Appoint a Director who is not Audit and Supervisory Committee Member Nakajima, Norio	For	None	49300	0	0	0
4	Appoint a Director who is not Audit and Supervisory Committee Member Iwatsubo, Hiroshi	For	None	49300	0	0	0
5	Appoint a Director who is not Audit and Supervisory Committee Member Minamide, Masanori	For	None	49300	0	0	0
6	Appoint a Director who is not Audit and Supervisory Committee Member Izumitani, Hiroshi	For	None	49300	0	0	0
7	Appoint a Director who is not Audit and Supervisory Committee Member Murata, Takaki	For	None	49300	0	0	0
8	Appoint a Director who is not Audit and Supervisory Committee Member Yasuda, Yuko	For	None	49300	0	0	0
9	Appoint a Director who is not Audit and Supervisory Committee Member Nishijima, Takashi	For	None	49300	0	0	0
10	Appoint a Director who is not Audit and Supervisory Committee Member Ina, Hiroyuki	For	None	49300	0	0	0
11	Approve Details of the Performance-based Stock Compensation to be received by Directors (Excluding Directors who are Audit and Supervisory Committee Members and Outside Directors)	For	None	49300	0	0	0

Proxy Voting Record

NOF CORPORATION

Security:	J58934100		Meeting Type:	Annual General Meeting
Ticker:			Meeting Date:	27-Jun-2025
ISIN	JP3753400005		Vote Deadline	25-Jun-2025 11:00 PM ET
Agenda	720100813	Management	Total Ballot Shares:	51000
Last Vote Date:	20-Jun-2025			

Item	Proposal	Recommendation	Default Vote	For	Against	Abstain	Take No Action
1	Please reference meeting materials.	None	None			Non Voting	
2	Approve Appropriation of Surplus	For	None	51000	0	0	0
3	Appoint a Director who is not Audit and Supervisory Committee Member Miyaji, Takeo	For	None	51000	0	0	0
4	Appoint a Director who is not Audit and Supervisory Committee Member Sawamura, Koji	For	None	51000	0	0	0
5	Appoint a Director who is not Audit and Supervisory Committee Member Saito, Manabu	For	None	51000	0	0	0
6	Appoint a Director who is not Audit and Supervisory Committee Member Yamauchi, Kazuyoshi	For	None	51000	0	0	0
7	Appoint a Director who is not Audit and Supervisory Committee Member Kamada, Takashi	For	None	51000	0	0	0
8	Appoint a Director who is not Audit and Supervisory Committee Member Hayashi, Izumi	For	None	51000	0	0	0
9	Appoint a Director who is Audit and Supervisory Committee Member Miyo, Masanobu	For	None	51000	0	0	0
10	Appoint a Director who is Audit and Supervisory Committee Member Ito, Kunimitsu	For	None	51000	0	0	0
11	Appoint a Director who is Audit and Supervisory Committee Member Sagara, Yuriko	For	None	51000	0	0	0
12	Appoint a Director who is Audit and Supervisory Committee Member Miura, Keiichi	For	None	51000	0	0	0

Proxy Voting Record

SHIN-ETSU CHEMICAL CO.,LTD.

Security: J72810120	Meeting Type: Annual General Meeting
Ticker:	Meeting Date: 27-Jun-2025
ISIN JP3371200001	Vote Deadline: 25-Jun-2025 11:00 PM ET
Agenda 720100700 Management	Total Ballot Shares: 86600
Last Vote Date: 20-Jun-2025	

Item	Proposal	Recommendation	Default Vote	For	Against	Abstain	Take No Action
1	Please reference meeting materials.	None	None		Non Voting		
2	Approve Appropriation of Surplus	For	None	86600	0	0	0
3	Appoint a Director Akiya, Fumio	For	None	86600	0	0	0
4	Appoint a Director Saito, Yasuhiko	For	None	86600	0	0	0
5	Appoint a Director Ueno, Susumu	For	None	86600	0	0	0
6	Appoint a Director Todoroki, Masahiko	For	None	86600	0	0	0
7	Appoint a Director Komiyama, Hiroshi	For	None	0	86600	0	0
8	Appoint a Director Nakamura, Kuniharu	For	None	86600	0	0	0
9	Appoint a Director Michael H. McGarry	For	None	86600	0	0	0
10	Appoint a Director Hasegawa, Mariko	For	None	86600	0	0	0
11	Appoint a Director Hibino, Takashi	For	None	86600	0	0	0
12	Appoint a Corporate Auditor Kagami, Mitsuko	For	None	86600	0	0	0
13	Appoint a Corporate Auditor Takahashi, Yoshimitsu	For	None	86600	0	0	0
14	Approve Issuance of Share Acquisition Rights as Stock Options for Employees	For	None	86600	0	0	0

Proxy Voting Record

SHO-BOND HOLDINGS CO.,LTD.

Security:	J7447D107		Meeting Type:	Annual General Meeting
Ticker:			Meeting Date:	26-Sep-2025
ISIN	JP3360250009		Vote Deadline	24-Sep-2025 02:00 PM ET
Agenda	720375218	Management	Total Ballot Shares:	14700
Last Vote Date:	18-Sep-2025			

Item	Proposal	Recommendation	Default Vote	For	Against	Abstain	Take No Action
1	Please reference meeting materials.	None	None		Non Voting		
2	Approve Appropriation of Surplus	For	None	14700	0	0	0
3	Appoint a Director who is not Audit and Supervisory Committee Member Kishimoto, Tatsuya	For	None	14700	0	0	0
4	Appoint a Director who is not Audit and Supervisory Committee Member Shimada, Takayasu	For	None	14700	0	0	0
5	Appoint a Director who is not Audit and Supervisory Committee Member Arai, Setsu	For	None	14700	0	0	0
6	Appoint a Director who is not Audit and Supervisory Committee Member Yoshinaka, Michinori	For	None	14700	0	0	0
7	Appoint a Director who is Audit and Supervisory Committee Member Konomi, Masaaki	For	None	14700	0	0	0
8	Appoint a Director who is Audit and Supervisory Committee Member Miura, Satoru	For	None	14700	0	0	0
9	Appoint a Director who is Audit and Supervisory Committee Member Hongo, Akira	For	None	14700	0	0	0
10	Appoint a Director who is Audit and Supervisory Committee Member Kuwano, Reiko	For	None	14700	0	0	0

Proxy Voting Record

FAST RETAILING CO.,LTD.

Security:	J1346E100	Meeting Type:	Annual General Meeting
Ticker:		Meeting Date:	27-Nov-2025
ISIN	JP3802300008	Vote Deadline	25-Nov-2025 02:00 PM ET
Agenda	720591189	Management	
Last Vote Date:	21-Nov-2025	Total Ballot Shares:	6400

Item	Proposal	Recommendation	Default Vote	For	Against	Abstain	Take No Action
1	Please reference meeting materials.	None	None		Non Voting		
2	Amend Articles to: Increase the Board of Directors Size	For	None	6400	0	0	0
3	Appoint a Director Yanai, Tadashi	For	None	0	6400	0	0
4	Appoint a Director Shintaku, Masaaki	For	None	0	6400	0	0
5	Appoint a Director Ono, Naotake	For	None	6400	0	0	0
6	Appoint a Director Kathy Mitsuko Koll	For	None	6400	0	0	0
7	Appoint a Director Kurumado, Joji	For	None	6400	0	0	0
8	Appoint a Director Kyoya, Yutaka	For	None	6400	0	0	0
9	Appoint a Director Kunibe, Takeshi	For	None	6400	0	0	0
10	Appoint a Director Okazaki, Takeshi	For	None	6400	0	0	0
11	Appoint a Director Yanai, Kazumi	For	None	6400	0	0	0
12	Appoint a Director Yanai, Koji	For	None	6400	0	0	0
13	Appoint a Director Tsukagoshi, Daisuke	For	None	6400	0	0	0
14	Approve Details of the Compensation to be received by Directors and Approve Issuance of Share Acquisition Rights as Stock Options for Directors	For	None	6400	0	0	0
15	Approve Details of the Compensation to be received by Corporate Auditors	For	None	6400	0	0	0