

# صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول - استراتيجية النمو 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](http://www.aljaziracapital.com.sa)

---

## معلومات صندوق الاستثمار:

### ◀ أسم صندوق الاستثمار

صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول - استراتيجية النمو

### ◀ اهداف وسياسات الاستثمار وممارسته:

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

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

### ◀ سياسة توزيع الدخل والارباح:

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

## ◀ المؤشر الاسترشادي للصندوق:

سيتم استخدام معيار مركب من 70% من "مؤشر داو جونز للأسهم العالمية الإسلامية (صافي العائد الإجمالي بالدولار الأمريكي)"، 10% من "مؤشر داو جونز للصكوك (العائد الإجمالي بالدولار الأمريكي)"، 10% من "سايبور لشهر واحد" بالإضافة إلى 10% من "مؤشر اس اند بي للأسهم السعودية المتوافقة مع الشريعة" كمرجع للمقارنة مع أداء الصندوق.

## ◀ أداء الصندوق

### جدول مقارنة يغطي السنوات المالية الثلاث الأخيرة

السنة	2023	2024	2025
صافي قيمة أصول الصندوق بنهاية السنة	288,555,925	323,266,122	366,028,521
صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة بنهاية السنة	195.4583	222.273	248.75
أعلى صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة خلال السنة	195.45	225.895	249.8154
أدنى صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة خلال السنة	156.9324	193.7637	205.1542
عدد الوحدات المصدرة بنهاية السنة	1,476,305	1,454,367	1,471,472
الأرباح الموزعة لكل وحدة	-	-	-
نسبة المصروفات	1.17%	%1.19	1.19%
نسبة الأصول المقترضة من إجمالي الأصول ومدة انكشافها وتاريخها	0	0	0

## ◀ نتائج مقارنة أداء المؤشر الاسترشادي للصندوق بأداء الصندوق

حقق الصندوق عوائد إيجابية خلال 2025م قدرها 11.91% مقارنة بعوائد المؤشر الاسترشادي التي بلغت 13.68% اقل بنسبة -1.76% عن أداء المؤشر.

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

الفترة	سنة	3 سنوات	5 سنوات	منذ التأسيس
الصندوق	%11.91	%58.87	%55.25	148.75%

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

الفترة	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	منذ التأسيس
الصندوق	%2.67	%16.68	%5.01-	%16.82	%14.08	%15.30	-15.25%	%24.84	13.72%	%11.91	148.75%

## الرسوم الفعلية لسنة 2025 "بالريال السعودي"

نوع الرسم	قيمة الرسم	نسبة الرسم إلى متوسط صافي قيمة الأصول
رسوم الإدارة	3,685,486	1.0880%
رسوم الحفظ	68,811	0.0203%
رسوم مشغل الصندوق	135,930	0.0401%
رسوم المراجع القانوني	31,825	0.0094%
رسوم رقابية	7,457	0.0022%
رسوم مجلس إدارة الصندوق	23,933	0.0071%
رسوم اللجنة الشرعية	9,974	0.0029%
رسوم تداول	5,737	0.0017%
مصروفات اخرى	73,565	0.0217%
<b>اجمالي المصروفات</b>	<b>4,042,718</b>	<b>1.1934%</b>

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

### التغيرات الجوهرية التي حدثت خلال الفترة وأثرت في الصندوق:

لا يوجد

### ممارسات التصويت السنوي

لا ينطبق

## ◀ تقرير مجلس إدارة 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. عبدالعزيز خلف العنزي - عضو مجلس الإدارة (غير مستقل)

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

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

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

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

حاصل على دبلوم عالي معادل للماجستير في الدراسات البنكية المتقدمة. معهد الإدارة العامة. الرياض. يملك خبرة كبيرة تزيد عن عشرون عاماً في المجال البنكي والاستثمار 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 الإدارة للصندوق، وعقود تقديم خدمات الحفظ، ولايشمل ذلك العقود المبرمة وفقاً للقرارات الاستثمارية في شأن أي استثمارات قام بها الصندوق أو سيقوم بها في المستقبل.
  - اعتماد سياسة مكتوبة فيما يتعلق بحقوق التصويت المتعلقة بأصول الصندوق.
  - الإشراف، ومتى كان ذلك مناسباً، الموافقة أو المصادقة على أي تضارب مصالح يفصح عنه مدير الصندوق.
  - الاجتماع مرتين على الأقل في السنة مع مسئول المطابقة والالتزام و/أو لجنة المطابقة والالتزام لدى مدير الصندوق، لمراجعة التزام الصندوق بجميع القوانين والانظمة واللوائح ذات العلاقة.
  - الموافقة على جميع التغييرات المنصوص عليها في المادتين الثانية والستين والثالثة والستين من لائحة صناديق الاستثمار وذلك قبل حصول مدير الصندوق على موافقة مالكي الوحدات والهيئة أو إشعارهم ( حيثما ينطبق).
  - التأكد من ائتمان 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 ولوائح صناديق الاستثمار.
- ❖ يتلقى العضو المستقل مكافأة سنوية تبلغ بحد أقصى 24,000 ريال سنوياً، بواقع ثلاثة آلاف ريال سعودي بدل حضور عن كل اجتماع وبحد أدنى اجتماعين سنوياً.

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

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

أ. 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 ادارة الصناديق خلال العام:**

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

**المواضيع التي تم مناقشتها:**

- مراجعة اداء الصندوق والتطورات الرئيسية وأوضاع السوق.
- مراجعة تقرير المطابقة والالتزام الذي تضمن التحديثات على الأنظمة واللوائح.
- 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 لأسهم الأسواق العالمية الناشئة.

- الموافقة على تغيير مدير الصندوق من الباطن من شركة لازارد المحدودة لإدارة الأصول 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:

### 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](http://www.aljaziracapital.com.sa)

### مراجعة الأنشطة الاستثمار خلال الفترة:

- شهدت أسواق المال أداءً متبايناً خلال عام 2025م في ظل بداية دورة التيسير النقدي من قبل البنك الفيدرالي الأمريكي وانحسار الضغوط التضخمية، مقابل تصاعد التوترات التجارية وتأثيرها على الأسواق الإقليمية. حيث أنهى مؤشر داو جونز الإسلامي للأسهم العالمية العام مرتفعاً بنسبة 19.38%، فيما تراجع مؤشر اس اند بي لسوق الأسهم السعودي 6.93%-، في حين سجل مؤشر داو جونز للصكوك أداءً إيجابياً بنسبة 7.59% مدعوماً بانخفاض أسعار الفائدة، بالإضافة إلى وصول معدل السايبور 12 شهر 5.08% بنهاية شهر ديسمبر 2025م.
- تم اتخاذ مراكز مواكبة للتوقعات الاقتصادية وتوجهات أسواق المال في استراتيجية توزيع الأصول في ظل بداية دورة التيسير النقدي والتحديات التي واجهت الأسواق الإقليمية نتيجة الحرب التجارية إثر قرار الولايات المتحدة فرض رسوم جمركية على عدة دول، حيث ساهم التعرض للأسهم العالمية والصكوك والاستثمارات البديلة في استراتيجيات الدخل والنمو في تحقيق الصندوق لعوائد إيجابية مع تنويع مخاطر المحفظة الاستثمارية والحد من تأثير تراجع السوق المحلية.

### تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة:

حقق الصندوق عوائد إيجابية خلال 2025م قدرها 11.91% مقارنة بعوائد المؤشر الاسترشادي التي بلغت 13.68% اقل بنسبة -1.76% عن أداء المؤشر.

### 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

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

1.50%	رسوم الادارة المحتسبة على صندوق الجزيرة للأسهم العالمية
0.84%	نسبة الرسوم الأخرى المرجحة والمحتسبة على صندوق الجزيرة للأسهم العالمية
1.50%	رسوم الادارة المحتسبة على صندوق الجزيرة للأسهم السعودية
0.4%	نسبة الرسوم الأخرى المرجحة والمحتسبة على صندوق الجزيرة للأسهم السعودية
0.65%	رسوم الادارة المحتسبة على صندوق الجزيرة للصكوك
0.69%	نسبة الرسوم الأخرى المرجحة والمحتسبة على صندوق الجزيرة للصكوك
من الأرباح 15% المحققة	رسوم الادارة المحتسبة على صندوق الجزيرة للمرابحة بالريال السعودي
1.00%	رسوم الادارة المحتسبة على صندوق الجزيرة الزراعي للدخل
0.00%	Axiom SP رسوم الادارة المحتسبة على أليف متعدد الأصول -
0.50%	رسوم الادارة المحتسبة على صندوق الجزيرة للملكيات الخاصة - تجارة الـإلكترونية
0.00%	رسوم الادارة المحتسبة على أليف متعدد الأصول - فيدكس اللوجستي
0.00%	TE Rail SP رسوم الادارة المحتسبة على أليف متعدد الأصول -
0.00%	CCO I Private Credit SP رسوم الادارة المحتسبة على أليف متعدد الأصول -
0.00%	ECP I Private Credit SP رسوم الادارة المحتسبة على أليف متعدد الأصول -
0.00%	ATEL Leasing SP رسوم الادارة المحتسبة على أليف متعدد الأصول -
0.00%	US Healthcare Income SP رسوم الادارة المحتسبة على أليف متعدد الأصول -
0.00%	ALEF Multi-Asset Aquatine V SP رسوم الادارة المحتسبة على أليف متعدد الأصول -
0.00%	Private Equity STR SP أليف متعدد الأصول -
0.00%	PRIVATE CREDIT STRATEGY أليف متعدد الأصول -
0.19%	صندوق آي شيرز راسل 2000 المتداول
0.14%	ETF صندوق آي شيرز (ريت)
0.15%	صندوق آي شيرز راسل 1000 المتداول
0.75%	صندوق جدوى ريت السعودية
0.40%	ETF الذهبية (SPDR) صندوق اسهم
0.30%	اي شيرز ام اس سي اي وورلد اسلاميك يوسيتس اي تي اف
0.50%	أليف متعدد الأصول فيدكس اللوجستي
0.68%	GLOBAL X ROBOTICS & ARTIFICIAL INTELLIGENCE ETFUSD
0.50%	صندوق الجزيرة للملكيات الخاصة - قطاع الصحة والتغذية

**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.
- لا يوجد أي عمولات خاصة تحصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة.

## مدة إدارة الشخص المسجل كمدير للصندوق.

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

## أمين الحفظ ومشغل الصندوق

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

نورثن ترست السعودية THE NORTHERN TRUST COMPANY OF SAUDI ARABIA، مرخصة كمؤسسة سوق مالية من قبل الهيئة بموجب الترخيص رقم (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 أدى مسؤولياته بشكل مباشر أم كلف بها طرفاً ثالثاً. ويعد أمين الحفظ مسؤولاً تجاه مدير الصندوق ومالكي الوحدات عن خسائر الصندوق الناجمة بسبب احتياله أو إهماله أو سوء تصرفه أو تقصيره المتعمد.
- يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن حفظ أصول الصندوق وحمايتها لصالح مالكي الوحدات، وهو مسؤول كذلك عن اتخاذ جميع الإجراءات الإدارية اللازمة فيما يتعلق بحفظ أصول الصندوق.
- لمدير الصندوق الحق في اسناد خدمات الحفظ كلياً أو جزئياً لأمناء حفظ آخرين وفقاً لنظام السوق المالية في حال سمحت الاتفاقية المبرمة بين مدير الصندوق وأمين الحفظ بذلك. ولأمين الحفظ الحق في تكليف طرف ثالث أو أكثر أو أي من تابعيه بالعمل أميناً للحفظ من الباطن للصندوق على أن يدفع اتعاب ومصاريف أي أمين حفظ من الباطن من موارده الخاصة.
- حتى تاريخ اعداد هذه الشروط والإحكام، لم يقم أمين الحفظ بتكليف أي من مهامه لأطراف أخرى
- للهيئة عزل أمين الحفظ المعين من مدير الصندوق أو اتخاذ أي تدبير تراه مناسباً في حال وقوع أي من الحالات الآتية:
  - توقف أمين الحفظ عن ممارسة نشاط الحفظ دون إشعار الهيئة بذلك بموجب لائحة مؤسسات السوق المالية.
  - إلغاء ترخيص أمين الحفظ في ممارسة نشاط الحفظ أو سحبه أو تعليقه من قبل الهيئة.
  - تقديم طلب إلى الهيئة من أمين الحفظ لإلغاء ترخيصه في ممارسة نشاط الحفظ.

• إذا رأَت الهيئة أن أمين الحفظ قد أخل -بشكل تراه جوهرياً- بالتزام النظام أو لوائحه التنفيذية.

• أي حالة أخرى ترى الهيئة -بناءً على أسس معقولة- أنها ذات أهمية جوهريّة.

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

#### أ) بيان مهام مشغل الصندوق وواجباته ومسؤولياته

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

#### 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.pkfalsassam.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](http://www.aljaziracapital.com.sa)

---

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

القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
مع تقرير المراجع المستقل

صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول – استراتيجية النمو  
(سابقاً: صندوق الجزيرة المتنوع المتحفظ)  
صندوق استثماري مفتوح (المدار من قبل شركة الجزيرة كابيتال)

القوائم المالية  
للسنة المالية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

الصفحات

٢-١	تقرير المراجع المستقل
٣	قائمة المركز المالي
٤	قائمة الدخل الشامل
٥	قائمة التغيرات في صافي الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات
٦	قائمة التدفقات النقدية
٢٥-٧	الإيضاحات حول القوائم المالية



## تقرير المراجع المستقل

إلى السادة مالكي الوحدات في صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول – الاستراتيجية النمو  
صندوق استثمار مشترك مفتوح  
(المدار من قبل شركة الجزيرة كابيتال)  
التقرير عن مراجعة القوائم المالية  
الرأي

(٢/١)

في رأينا، فإن القوائم المالية المرفقة تعرض بشكل عادل، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي لصندوق الجزيرة لتوزيع الأصول – الاستراتيجية النمو ("الصندوق") المدار من قبل صندوق شركة الجزيرة كابيتال ("مدير الصندوق") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م، وأداءه 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 الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات للسنة المنتهية في ذلك التاريخ،
- قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ،
- الإيضاحات حول القوائم المالية والتي تتضمن المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية والمعلومات تفسيرية أخرى.

## 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 الشركة وفقاً للميثاق الدولي لسلوك وأداب المهنة للمحاسبين المهنيين المعتمد في المملكة العربية السعودية وذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، وقد وقينا أيضاً بمسؤولياتنا المسلكية الأخرى وفقاً لذلك الميثاق. وفي اعتقادنا، فإن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها تُعد كافية ومناسبة لتوفير أساس لرأينا.

## مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن مدير الصندوق هو المسؤول عن إعداد القوائم المالية وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين والمراجعين، وشروط وأحكام الصندوق، وعن نظام الرقابة الداخلية الذي يراه مدير الصندوق ضرورياً لتمكينه من إعداد قوائم مالية خالية من أخطاء جوهرية، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ.

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

والمكلفون بالحوكمة، أي مدير الصندوق، هم المسؤولون عن الإشراف على آلية التقرير المالي للصندوق.

## مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية

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

ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد التحريفات جوهرية إذا كان من المتوقع بدرجة معقولة أنها قد تؤثر، منفردة أو في مجملها، على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه القوائم المالية.

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

## الخير

هاتف +966 13 893 3378 | ص ب 4636  
فاكس +966 13 893 3349 | الخبر 31952

## جدة

هاتف +966 12 652 5333 | ص ب 15651  
فاكس +966 12 652 2894 | جدة 21454

## الرياض

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



تقرير المراجع المستقل

إلى السادة مالكي الوحدات في صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول – الاستراتيجية النمو  
صندوق استثمار مشترك مفتوح  
(المدار من قبل شركة الجزيرة كإبتيال)  
التقرير عن مراجعة القوائم المالية  
مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية (تمة)

(٢/٢)

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 لرأينا. ويُعد خطر عدم اكتشاف التحريف الجوهرية لنتائج 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 للرقابة 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 والافصاحات المتعلقة بها التي أعدها الإدارة.

التوصل إلى استنتاج بشأن مدى مناسبة استخدام الإدارة لأساس الاستمرارية في المحاسبة، وما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهرية متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول قدرة الشركة على البقاء كمنشأة مستمرة استناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها. وإذا خالصنا إلى وجود عدم تأكيد جوهرية، فإن علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الافصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو علينا أن نقوم بتعديل رأينا إذا كانت تلك الافصاحات غير كافية. وتستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير المراجع. ومع ذلك، فإن أحداثاً أو ظروفًا مستقبلية قد تتسبب في توقف الصندوق عن البقاء كمنشأة مستمرة.

تقييم العرض العام للقوائم المالية وهيكلها ومحتواها، بما فيها الافصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق العرض العادل.

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

بي كي إف البسام  
محاسبون ومراجعون قانونيون



عبد الإله البسام  
محاسب قانوني  
ترخيص رقم ٧٠٣  
الرياض، المملكة العربية السعودية  
١٢ ذو القعدة ١٤٤٧ هـ  
الموافق: ٢٩ أبريل ٢٠٢٦ م

الخير

هاتف 966 138933378 ص.ب 4636  
فاكس 966 138933349 الخبر 31952

جدة

هاتف 966 126525333 ص.ب 15651  
فاكس 966 126522894 جدة 21454

الرياض

هاتف 966 112065333 ص.ب 69658  
فاكس 966 112065444 الرياض 11557

صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول – استراتيجية النمو  
(سابقاً: صندوق الجزيرة المتنوع المتحفظ)  
صندوق استثماري مفتوح (المدار من قبل شركة الجزيرة كابيتال)

قائمة المركز المالي  
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(المبالغ بالريالات السعودية)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	إيضاح	
			<b>الأصول</b>
٦٩٤,٩٢٠	٤,٥٦٧,٤٨٦	٦	النقدية وما في حكمها
٣٢٥,٧٣٩,٨٤٩	٣٦٣,٥٣٥,٢٢٦	٧	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٦٧٤,٤٦١	٨٠٣,٨٤٩		مدينون أخرى
<u>٣٢٧,١٠٩,٢٣٠</u>	<u>٣٦٨,٩٣٣,٥٦١</u>		<b>إجمالي الأصول</b>
			<b>الالتزامات</b>
٩٠٤,٩٠٤	١,٠١٤,٨٦٩	٨	اتعاب إدارة مستحقة
٢,٣٧١,٩٢٧	١,٣٧٥,٠٢٩		مستحقات الاسترداد
٥٦٦,٢٧٧	٥١٥,١٤٢		مصروفات مستحقة والتزامات أخرى
<u>٣,٨٤٣,١٠٨</u>	<u>٢,٩٠٥,٠٤٠</u>		<b>إجمالي الالتزامات</b>
<u>٣٢٣,٢٦٦,١٢٢</u>	<u>٣٦٦,٠٢٨,٥٢١</u>		<b>صافي الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات</b>
١,٤٥٤,٣٦٧	١,٤٧١,٤٧٢	٩	الوحدات مصدره (بالعدد)
<u>٢٢٢,٢٧</u>	<u>٢٤٨,٧٥</u>		<b>صافي قيمة الأصول (حقوق الملكية) العائدة للوحدة</b>

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول – استراتيجية النمو  
(سابقاً: صندوق الجزيرة المتنوع المتحفظ)  
صندوق استثماري مفتوح (المدار من قبل شركة الجزيرة كابيتال)

قائمة الدخل الشامل  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(المبالغ بالريالات السعودية)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	إيضاح	
			<b>الدخل</b>
٣٩,٦٩٣,٨٩١	٣٨,٩١٤,٦٢٩	١٠	صافي الربح من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٨٥٩,٥٧٤	١,٣٠٢,٠٥٣		توزيعات أرباح
٢,٨٢٢,٧٩١	٢,٦٦٨,٥٢٠	١١	دخل آخر
٤٣,٣٧٦,٢٥٦	٤٢,٨٨٥,٢٠٢		
			<b>المصروفات</b>
(٣,٤٢٧,٦٣٩)	(٣,٦٨٥,٤٨٦)	٨	أتعاب الإدارة
(٦٩,١٨٩)	(٦٨,٨١١)		أتعاب الحفظ
(٢٤٨,٨٦٤)	(٢٨٨,٤٢١)		مصروفات أخرى
(٣,٧٤٥,٦٩٢)	(٤,٠٤٢,٧١٨)		
٣٩,٦٣٠,٥٦٤	٣٨,٨٤٢,٤٨٤		<b>صافي الدخل للسنة</b>
-	-		الدخل الشامل الآخر للسنة
٣٩,٦٣٠,٥٦٤	٣٨,٨٤٢,٤٨٤		<b>إجمالي الدخل الشامل للسنة</b>

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول – استراتيجية النمو  
(سابقاً: صندوق الجزيرة المتنوع المتحفظ)  
صندوق استثماري مفتوح (المدار من قبل شركة الجزيرة كابيتال)

قائمة التغيرات في صافي الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(المبالغ بالريالات السعودية)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
٢٨٨,٥٥٥,٩٢٥	٣٢٣,٢٦٦,١٢٢	صافي الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في بداية السنة
٣٩,٦٣٠,٥٦٤	٣٨,٨٤٢,٤٨٤	صافي الدخل للسنة
-	-	الدخل الشامل الأخر للسنة
٣٩,٦٣٠,٥٦٤	٣٨,٨٤٢,٤٨٤	اجمالي الدخل الشامل للسنة
		الإشترابات والاستردادات لحاملي الوحدات
٧٠,٥٧٩,١٥٤	٨٠,٩٧٨,٣٤٢	إصدار الوحدات
(٧٥,٤٩٩,٥٢١)	(٧٧,٠٥٨,٤٢٧)	استرداد الوحدات
(٤,٩٢٠,٣٦٧)	٣,٩١٩,٩١٥	صافي التغير من معاملات الوحدات
٣٢٣,٢٦٦,١٢٢	٣٦٦,٠٢٨,٥٢١	صافي الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في نهاية السنة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول – استراتيجية النمو  
(سابقاً: صندوق الجزيرة المتنوع المتحفظ)  
صندوق استثماري مفتوح (المدار من قبل شركة الجزيرة كابيتال)

قائمة التدفقات النقدية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(المبالغ بالريالات السعودية)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	إيضاح
		<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:</b>
		صافي الدخل للسنة
٣٩,٦٣٠,٥٦٤	٣٨,٨٤٢,٤٨٤	
		تسويات لـ:
		١٠ الخسارة غير المحقق من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٢٢,٦٢٢,٤٢٠)	(٢٦,٩٢٤,٥٨٦)	
١٧,٠٠٨,١٤٤	١١,٩١٧,٨٩٨	
		<b>صافي التغيرات في الأصول والالتزامات التشغيلية:</b>
		استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(١٧,٦٤٩,٩٢٣)	(١٠,٨٧٠,٧٩١)	
٣,٤٧١,٤٥٣	(١٥٦,٣٨٨)	ذمم مدينة أخرى
(٦٤٩,٥٢٥)	١٠٩,٩٦٥	أتعاب إدارة مستحقة
٢٩١,٠١٣	(٥١,١٣٥)	مصرفات مستحقة والتزامات أخرى
٢,٤٧١,١٦٢	٩٤٩,٥٤٩	<b>صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية</b>
		<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:</b>
		متحصلات من إصدار وحدات
٧٠,٥٧٩,١٥٤	٨٠,٩٧٨,٣٤٢	
(٧٣,١٢٧,٥٩٤)	(٧٨,٠٥٥,٣٢٥)	استرداد وحدات
(٢,٥٤٨,٤٤٠)	٢,٩٢٣,٠١٧	صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة التمويلية
(٧٧,٢٧٨)	٣,٨٧٢,٥٦٦	صافي الزيادة / (النقص) في النقدية وما في حكمها
٧٧٢,١٩٨	٦٩٤,٩٢٠	٦ النقدية وما في حكمها في بداية السنة
٦٩٤,٩٢٠	٤,٥٦٧,٤٨٦	٦ النقدية وما في حكمها في نهاية السنة
		<b>*المعاملات الغير نقدية معلومات تكميلية</b>
		استرداد مستحق
٢٠٢٤ ديسمبر ٣١ م	٢٠٢٥ ديسمبر ٣١ م	
٢,٣٧١,٩٢٧	١,٣٧٥,٠٢٩	

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول – استراتيجية النمو  
(سابقاً: صندوق الجزيرة المتنوع المحفظ)  
صندوق استثماري مفتوح (المدار من قبل شركة الجزيرة كابيتال)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(المبالغ بالريالات السعودية)

## ١. الوضع القانوني والأنشطة الرئيسية

صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول – استراتيجية النمو ("الصندوق") هو صندوق استثماري مفتوح تم تأسيسه وإدارته بموجب اتفاقية بين شركة الجزيرة كابيتال – شركة مساهمة ("مدير الصندوق")، والمسجلة بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٣٥١٣١٣، والرقم الموحد ٧٠١٣٧٦٤٢٤١، والمرخصة من هيئة السوق المالية بموجب الترخيص رقم (٣٧-٧٠٧٦٠٧٠)، وبين المستثمرين ("مالكي الوحدات"). ويُعد مدير الصندوق شركة تابعة مملوكة بالكامل لبنك الجزيرة ("البنك"). تم منح موافقة هيئة السوق المالية على تأسيس الصندوق بموجب خطابها رقم ٧٠٢/٥ بتاريخ اربع ربيع الثاني ١٤٣٤ هـ (الموافق ٢ فبراير ٢٠١٣ م). بدأ الصندوق نشاطه في ٩ مارس ٢٠١٣ م.

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

تتم إدارة الصندوق من قبل مدير الصندوق. ويتم الاحتفاظ بأصول الصندوق لدى نورثرن ترست سيكيوريتس ("أمين الحفظ").

يخضع الصندوق للائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦ م) والذي تم تعديله في تاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧ هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦ م). تم تعديل اللائحة (اللائحة المعدلة) في ١٧ رجب ١٤٤٢ هـ (الموافق ١ مارس ٢٠٢١ م) والتي تنص على المتطلبات التي يتعين على جميع الصناديق في المملكة العربية السعودية إتباعها. يبدأ سريان اللائحة المعدلة من ١٩ رمضان ١٤٤٢ هـ (الموافق ١ مايو ٢٠٢١ م).

## الاشتراكات / الاسترداد

يتم قبول طلبات الاشتراك / الاسترداد في جميع الأيام التي يكون فيها التداول مفتوحاً.

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

## ٢. أسس الإعداد

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

### ١-٢ بيان الالتزام

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

### ٢-٢ أساس القياس

تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس مبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة.

لا يملك الصندوق دورة تشغيل محددة وبالتالي لا يقوم بعرض 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 قياس البنود المدرجة في القوائم المالية باستخدام عملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي يعمل فيها الصندوق ("العملة الوظيفية"). يتم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي وهي العملة الوظيفية وعملة العرض الخاصة بالصندوق.

## المعاملات والأرصدة

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

### ٣. التقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية من الإدارة القيام باستخدام أحكام وتقديرات وافتراضات من شأنها أن تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية ومبالغ الأصول 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 مراجعة التقديرات وفي أي سنوات مستقبلية تتأثر بذلك.

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

#### (أ) الأحكام

##### ٣-١ مبدأ الاستمرارية

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

##### ٤. ملخص السياسات المحاسبية الهامة

يسري عدد من التعديلات الجديدة على المعايير، الموضحة أدناه، حيز التنفيذ خلال السنة الحالية، إلا أنه لم يكن لها أثر جوهري على القوائم المالية للصندوق.

#### تعديلات جديدة على المعايير الصادرة والمطبقة اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٥

التعديلات على المعايير	الوصف	تدخل حيز النفاذ من السنوات التي تبدأ في أو بعد تاريخ	ملخص التعديلات	تقييم الإدارة
معييار المحاسبة الدولي رقم ٢١	صعوبة التحويل	١ يناير ٢٠٢٥ م	تحتوي التعديلات على إرشادات لتحديد متى تكون العملة قابلة للتحويل وكيفية تحديد سعر الصرف عندما لا تكون كذلك. تحتوي التعديلات على إفصاحات جديدة لمساعدة مستخدمي القوائم المالية في تقييم تأثير استخدام سعر الصرف المقدر	قامت الإدارة بتقييم اعتماد هذه التعديلات وخلصت إلى أنها لم يكن لها تأثير جوهري على الوضع المالي للصندوق أو أدائه المالي أو تدفقاته النقدية للفترة المحاسبية الحالية.

٤. ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

تعديلات جديدة على المعايير الصادرة والمطبقة اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٥ (تتمة)

تقييم الإدارة	ملخص التعديلات	تدخل حيز النفاذ من السنوات التي تبدأ في أو بعد تاريخ	الوصف	التعديلات على المعايير
أجرت الإدارة تقييماً أولياً، ولا تتوقع أن يكون لاعتماد هذه التعديلات تأثير جوهري على البيانات المالية للصندوق، حيث لا يتوقع أن تتأثر الأدوات المالية للصندوق وترتيبات التسوية بشكل كبير.	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.	١ يناير ٢٠٢٦ م	تصنيف وقياس الأدوات المالية	المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ و٧
استناداً إلى طبيعة عمليات الصندوق وترتيباته التعاقدية، لا تتوقع الإدارة جوهرياً أن يكون لهذه التعديلات تأثير على البيانات المالية للصندوق عند تطبيقها الأولي.	تُعدّل هذه التعديلات متطلبات "الاستخدام الخاص" وأحكام محاسبة التحوّط في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية ٩ للعقود التي تُعرض الكيانات لتقلبات أسعار الكهرباء نتيجةً لظروف طبيعية خارجة عن السيطرة، مثل الأحوال الجوية. وقد أدخلت متطلبات الإفصاح الموجهة في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية ٧	١ يناير ٢٠٢٦ م	العقود التي تشير إلى الكهرباء المعتمدة على الطبيعة	المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ و٧

٤. ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

تعديلات جديدة على المعايير الصادرة والمطبقة اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٥ (تتمة)

التعديلات على المعايير	الوصف	السنوات التي تبدأ في أو بعد تاريخ	ملخص التعديلات	تقييم الإدارة
المعيار الدولي العرضي للتقرير المالي رقم والإفصاح في ١٨ القوائم المالية	١ يناير ٢٠٢٧ م	يحل المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ بدلاً من معيار المحاسبة الدولي رقم ١، الذي يحدد متطلبات العرض والإفصاح الأساسية للقوائم المالية. تشمل التغييرات، التي تؤثر في الغالب على قائمة الدخل، المتطلبات الخاصة بتصنيف الإيرادات والمصروفات إلى ثلاث فئات جديدة – التشغيلية، والاستثمارية، والتمويلية – وعرض المجموعات الفرعية للربح أو الخسارة التشغيلية والربح أو الخسارة قبل التمويل والضرائب. علاوة على ذلك، يتم عرض المصروفات التشغيلية مباشرة على وجه قائمة الدخل – مصنفة إما حسب الطبيعة (مثل تعويضات الموظفين)، أو حسب الوظيفة (مثل تكلفة المبيعات)، أو باستخدام عرض مختلط. تتطلب المصروفات المعروضة حسب الوظيفة إفصاحات أكثر تفصيلاً حول طبيعتها.	تقوم الإدارة حالياً بتقييم تأثير المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٨.	
المعيار الدولي المنشآت التابعة للتقرير المالي رقم التي لا تخضع للساءلة العامة ١٩	١ يناير ٢٠٢٧ م	يوفر معيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ أيضاً إرشادات لتجميع وتفصيل المعلومات في القوائم المالية، ويقدم متطلبات إفصاح جديدة لقياسات الأداء المحددة من قبل الإدارة، وبلغى خيارات التصنيف للفوائد والأرباح في قائمة التدفقات النقدية.	ستقوم الإدارة بتقييم مدى انطباق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٩ في تاريخ اعتماده. ومن المتوقع أن يؤثر هذا المعيار على متطلبات الإفصاح فقط، ولا يُتوقع أن يكون له تأثير جوهري على الوضع المالي للصندوق أو أدائه المالي أو تدفقاته النقدية.	
المعيار الدولي المنشآت التابعة مؤهلة للتقرير المالي رقم التي لا تخضع للساءلة العامة ١٩	١ يناير ٢٠٢٧ م	تكون الشركة التابعة مؤهلة عندما تقوم الشركة الأم النهائية بإعداد قوائم مالية موحدة معدة للاستخدام العام وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي.	ستقوم الإدارة بتقييم مدى انطباق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٩ في تاريخ اعتماده. ومن المتوقع أن يؤثر هذا المعيار على متطلبات الإفصاح فقط، ولا يُتوقع أن يكون له تأثير جوهري على الوضع المالي للصندوق أو أدائه المالي أو تدفقاته النقدية.	

## ٥. ملخص السياسات المحاسبية الهامة

### ١,٥ النقدية وما في حكمها

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

### ٢,٥ الأدوات المالية

#### ١,٢,٥ الاعتراف والقياس الأولي

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

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 المتزايدة والمنسوبة مباشرة إلى اقتناء 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 في قائمة الدخل الشامل.

#### تصنيف الأصول المالية

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

#### الأصل المالي بالتكلفة المطفأة

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

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

#### الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

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

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

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

#### الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

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

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

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

#### أدوات الدين

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

يعتمد التصنيف والقياس اللاحق لأدوات الدين على:

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

٥. ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣,٥ الأدوات المالية (تتمة)

١,٣,٥ تصنيف وقياس الأصول المالية (تتمة)

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

**التكلفة المطفأة:** يتم قياس الأصول المحفوظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية حيث تمثل هذه التدفقات النقدية مدفوعات أصل المبلغ والفائدة عليه، 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 ائتمانية متوقعة يتم تحديدها وقياسها. يتم إثبات الربح المكتسب من هذه الأصول المالية في قائمة الدخل الشامل باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية.

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

**نموذج العمل:** يعكس نموذج العمل كيفية إدارة الصندوق للأصول من أجل تحقيق تدفقات نقدية. أي ما إذا كان هدف الصندوق هو فقط تحصيل التدفقات النقدية المتعاقد عليها من الأصول أو تحصيل التدفقات النقدية المتعاقد عليها إضافة إلى التدفقات النقدية من بيع الأصول. وإذا لم ينطبق أي من هذين الشرطين (على سبيل المثال، يتم حيازة الأصول المالية بغرض المتاجرة)، فإنه يتم تصنيف الأصول المالية كجزء من "نموذج عمل آخر" وتُقاس بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. وتشمل العوامل التي يأخذها الصندوق في الاعتبار عند تحديد نموذج العمل لمجموعة من الأصول، الحالات السابقة عن كيفية تحصيل التدفقات النقدية من هذه الأصول، وكيفية تقييم أداء الأصول داخلياً ورفع تقارير بذلك لكبار موظفي الإدارة، بالإضافة إلى كيفية تقييم المخاطر وإدارتها وكيف يتم تعويض المديرين. يتم الاحتفاظ بالأوراق المالية بغرض المتاجرة بشكل أساسي لغرض البيع على المدى القريب أو كجزء من محفظة الأدوات المالية التي تدار معاً والتي يتوافر دليل على وجود نمط فعلي حديث لتحقيق الأرباح منها على المدى القصير. وهذه الأصول يتم تصنيفها ضمن "نموذج عمل آخر" وقياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

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

**أدوات حقوق الملكية**

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

يصنف الصندوق الأصول المالية الخاصة به بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يقوم الصندوق بعد ذلك بقياس جميع الاستثمارات في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، باستثناء عندما يكون مدير الصندوق قد اختار، عند الإثبات الأولي، تصنيف استثمار في حقوق الملكية بشكل غير قابل للإلغاء بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. تتمثل سياسة الصندوق في تصنيف الاستثمارات في الأسهم بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عندما يتم الاحتفاظ بهذه الاستثمارات لأغراض أخرى غير المتاجرة. وعند استخدام هذا الخيار، يتم إثبات الأرباح والخسائر بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والتي لا يتم إعادة تصنيفها بعد ذلك إلى قائمة الدخل الشامل، بما في ذلك عند الاستبعاد. لا يتم الإفصاح عن خسائر الانخفاض في القيمة (وعكس خسائر انخفاض القيمة) بشكل منفصل عن التغيرات الأخرى في القيمة العادلة. وعندما تمثل الأرباح عائداً على مثل هذه الاستثمارات، يستمر إثباتها في قائمة الدخل الشامل عندما يكون لدى الصندوق الحق في تحصيل هذه الأرباح.

٥. ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٥-٣ الأدوات المالية (تتمة)

٥-٣-١ تصنيف وقياس الأصول المالية (تتمة)

أدوات حقوق الملكية (تتمة)

**إلغاء الاعتراف**

يتم إلغاء الاعتراف بالأصل المالي (أو، حسب الاقتضاء، جزء من الأصل المالي أو جزء من مجموعة من الأصول المالية المماثلة) عندما ينتهي الحق في تحصيل التدفقات النقدية من الأصل، أو عندما يقوم الصندوق بتحويل حقه في تحصيل التدفقات النقدية من الأصل، أو تحوّل التزام بسداد كامل التدفقات النقدية المحصّلة إلى طرف آخر دون تأخير جوهري وبموجب ترتيب تحصيل وسداد، وعندما:  
أ. يقوم الصندوق بتحويل معظم المخاطر والمنافع المصاحبة لملكية الأصل؛ أو  
ب. لا يقوم الصندوق بتحويل معظم المخاطر والمنافع المصاحبة لملكية الأصل أو الاحتفاظ بها، بل ويقوم بتحويل التحكم في الأصل.

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

٥-٤ الالتزامات المالية

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

٥-٤-١ انخفاض قيمة الأصول المالية

يقيّم الصندوق خسائر الائتمان المتوقعة على أصوله المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة على أساس توقعي. كما يقوم الصندوق بإثبات مخصص لهذه الخسائر في تاريخ كل تقرير مالي. ويعكس قياس خسائر الائتمان المتوقعة ما يلي:  
• مبالغ غير متحيزة ومرجحة بالاحتمالات يتم تقديرها عن طريق تقييم مجموعة من النتائج المحتملة؛  
• القيمة الزمنية للموارد؛ و  
• معلومات معقولة ومقبولة متاحة كما في تاريخ التقرير المالي بدون تكلفة أو جهد جوهري وذلك فيما يتعلق بأحداث سابقة وظروف قائمة وتوقعات للأوضاع الاقتصادية مستقبلاً.

٥-٥ تاريخ التداول المحاسبي

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

٥-٦ مقاصة الأدوات المالية

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

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

٥-٧ الذمم المدينة الأخرى

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

## ٥. ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

### ٨-٥ الوحدات القابلة للاسترداد

يتم تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد كأدوات حقوق ملكية عندما:

- الوحدات القابلة للاسترداد تحول لحاملها حصة نسبية من صافي أصول الصندوق (حقوق الملكية) في حالة تصفية الصندوق.
- الوحدات القابلة للاسترداد في فئة الأدوات التابعة لجميع فئات الأدوات الأخرى.
- جميع الوحدات القابلة للاسترداد في فئة الأدوات التابعة لجميع فئات الأدوات الأخرى لها ميزات متطابقة.
- لا تتضمن الوحدات القابلة للاسترداد أي التزام تعاقدي بتسليم النقد أو أي أصل مالي آخر بخلاف حقوق المالك في حصة نسبية من صافي 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 تحتوي على جميع الميزات المذكورة أعلاه، يجب ألا يكون لدى الصندوق أي أداة أو عقد مالي آخر يحتوي على:

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

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

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

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

### ٩-٥ المصروفات المستحقة والالتزامات الأخرى

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

### ١٠-٥ دخل توزيعات الأرباح

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

### ١١-٥ صافي الأرباح أو الخسائر من أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

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

وتتضمن الأرباح والخسائر غير المحققة التغيرات في القيمة العادلة للأدوات المالية خلال السنة وعكس الأرباح والخسائر غير المحققة من الأدوات المالية من فترات سابقة والتي تحققت خلال فترة التقرير المالي.

ويتم احتساب الأرباح والخسائر المحققة من بيع الأدوات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، باستخدام طريقة متوسط التكلفة المرجح. والتي تتمثل في الفرق بين القيمة الدفترية الأولية للأداة ومبلغ الاستبعاد عند البيع، أو المدفوعات والمتحصلات النقدية من عقود الأدوات المالية المشتقة (باستثناء المدفوعات أو المتحصلات من حسابات الضمان لهذه الأدوات).

صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول – استراتيجية النمو  
(سابقاً: صندوق الجزيرة المتنوع المتحفظ)  
صندوق استثماري مفتوح (المدار من قبل شركة الجزيرة كابيتال)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(المبالغ بالريالات السعودية)

٥. ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

١٢-٥ تكاليف المعاملات

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

١٣-٥ أتعاب الإدارة

يتم احتساب أتعاب الإدارة بالسعر المذكور في أحكام وشروط صندوق.

١٤-٥ مصروفات أخرى

يتم احتساب أتعاب الإدارة وسدادها بالسعر الوارد ضمن شروط وأحكام الصندوق.

١٥-٥ الزكاة

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

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

١٦-٥ صافي قيمة الأصول

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

١٧-٥ توزيعات الأرباح

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

١٨-٥ المخصصات

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

صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول – استراتيجية النمو  
(سابقاً: صندوق الجزيرة المتنوع المحفظ)  
صندوق استثماري مفتوح (المدار من قبل شركة الجزيرة كابيتال)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(المبالغ بالريالات السعودية)

٦. النقدية وما في حكمها

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	إيضاح	
٦٣٦,١٥٢	١,٨٣٣,٠٧٤	١-٦	النقد لدى البنك
٥٨,٧٦٨	٢,٧٣٤,٤١٢		النقد لدى أمين الحفظ
٦٩٤,٩٢٠	٤,٥٦٧,٤٨٦		

٦-١ النقدية في البنك محفوظة في حساب جاري لدى بنك الجزيرة وهو طرف ذو علاقة (انظر لإيضاح ١)، ولا يحقق الصندوق أرباحاً من هذه الحسابات الجارية.

٧. استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة  
تتكون الاستثمارات مما يلي:

التكلفة	القيمة العادلة	% من القيمة العادلة	
<b>كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م</b>			
<b>الصناديق المُدارة من قبل مدير الصندوق:</b>			
١١٨,٣٦٧,٥٠٢	١٧٥,٦٤٨,٨٩٩	٤٨,٣٢%	صندوق الجزيرة للأسهم الدولية
٢٨,٠٣٠,٥٣٦	٣٠,٣٨٦,٦٦٦	٨,٣٦%	صندوق الجزيرة للصكوك
١٨,٨٥٨,٧٧٤	٢٩,٢١١,٧٠٨	٨,٠٤%	صندوق الجزيرة للأسهم السعودية
١٤,٦٢٥,٥٧٨	١٦,٣٢٨,٩٨٨	٤,٤٩%	صندوق الجزيرة للمرابحة بالريال السعودي
٤,٥٥٩,٧٧٧	٤,٥٤٣,٦٦٠	١,٢٥%	صندوق الجزيرة للدخل الزراعي
٣,٦٠٣,٩٦٠	٣,٦٠٣,٩٦٠	٠,٩٩%	صندوق الجزيرة للأسهم الخاصة – الصحة والتغذية
٢٢٥,٠٠٠	٢٢٩,٠٢٦	٠,٠٦%	صندوق الجزيرة للأسهم الخاصة – التجارة الإلكترونية
١٨٨,١٧١,١٢٧	٢٥٩,٩٥٢,٩٠٧	٧١,٥١%	
<b>صناديق أخرى</b>			
١,٦٩٥,١١٦	١,٧٠٩,٦٨٨	٠,٤٧%	صندوق ألف متعدد الأصول – فيديكس للخدمات اللوجستية
١,٠٣٨,١٠٤	١,١٩٦,٢٣٨	٠,٣٣%	صندوق ألف متعدد الأصول – النقل
٥,٦٩٠,٠٠٠	٥,٧٩١,٧٠٦	١,٥٩%	صندوق ألفا للمرابحة
١,٠٧٢,٥٠٠	١,١٨٠,٩٢٠	٠,٣٢%	صندوق ألف متعدد الأصول – الدخل الصحي الأمريكي
١,٩٠٥,٤٥٨	١,٩٩٠,٢٨٣	٠,٥٥%	صندوق ألف متعدد الأصول – الحاسب الشخصي – الفئة أ
٢٦,٣١٢,٦٨٠	٣٥,٧٦٢,٣٠٧	٩,٨٤%	صندوق ألف متعدد الأصول – استراتيجية الأسهم الخاصة – الفئة أ
٧,٣٢٥,٥٣٥	٩,١١٦,٣٦٩	٢,٥١%	صندوق ألف متعدد الأصول – تقنيات هورايزون – الفئة أ
١,٠٥٧,٥٠٠	١,٠٨٨,٢٤٢	٠,٣٠%	صندوق ألف متعدد الأصول – "أتيل" للتأجير
٣,٤٤٩,٢٦٢	٣,٤٤٩,٢٦٢	٠,٩٥%	صندوق أي شيرز العالمي للعقارات المتداولة
١,٣٩١,٦٨٠	١,٤٩٣,٩٩١	٠,٤١%	صندوق جلوبال إكس للروبوتات والذكاء الاصطناعي
٥,٥٢٣,١٣٩	٥,٩٧١,٢١١	١,٦٤%	صندوق فانجارد لتقنية المعلومات
٥,٠٩٧,٢٠٣	٦,٨٧١,٩٩٥	١,٨٩%	صندوق "إس بي دي آر" للذهب
٨,٨٣٣,٧٨٦	١٠,٣٩٩,٢٩٥	٢,٨٦%	صندوق أي شيرز راسل ٣٠٠٠
٦,٩٠٦,٧٣٩	٧,٣٤٧,٤٦٥	٢,٠٢%	صندوق "أي شيرز" الأساسي لمؤشر مورغان ستانلي أوروبا
٦,٧٦٩,٦٩١	٦,٧٥٣,٩٠٩	١,٨٦%	صندوق أي شيرز لمؤشر مورغان ستانلي الصين
٣,٤٤٨,٧٨٣	٣,٤٥٩,٤٣٨	٠,٩٥%	صندوق أي شيرز لمؤشر مورغان ستانلي العالمي الإسلامي UCITS
٨٧,٤٨٤,٧٨٩	١٠٣,٥٨٢,٣١٩	٢٨,٤٩%	
٢٧٥,٦٥٥,٩١٦	٣٦٣,٥٣٥,٢٢٦	١٠٠%	

صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول – استراتيجية النمو  
(سابقاً: صندوق الجزيرة المتنوع المتحفظ)  
صندوق استثماري مفتوح (المدار من قبل شركة الجزيرة كابيتال)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(المبالغ بالريالات السعودية)

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

القيمة العادلة	القيمة العادلة	التكلفة	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
			الصناديق المُدارة من قبل مدير الصندوق:
			صندوق الجزيرة الدولي
٪٤٧,٦٩	١٥٥,٣٣٩,٥٩٤	١٢٣,٠٧٧,٢٠٧	صندوق الجزيرة للأسهم السعودية
٪١٥,٨٢	٥١,٥٢٩,١٣١	٣٠,٢٩٨,٦٦٦	صندوق الجزيرة للمرابحة بالريال السعودي
٪١٠,٧٦	٣٥,٠٣٥,٧١٢	٣٢,٧٣٧,٣٩٣	صندوق الجزيرة للصكوك
٪٨,٠٦	٢٦,٢٤٠,٤٣٧	٢٥,٤٥١,١١٩	صندوق الجزيرة للدخل الزراعي
٪١,٥٠	٤,٨٧٧,٩٨٢	٤,٨٧٨,٢٩٠	صندوق الجزيرة للأسهم الخاصة
٪٠,٠٧	٢٢٥,٠٠٠	٢٢٥,٠٠٠	إجمالي الصناديق المُدارة بواسطة مدير الصندوق
٪٨٣,٨٩	٢٧٣,٢٤٧,٨٥٦	٢١٦,٦٦٧,٦٧٥	
			صناديق أخرى
			صندوق ألف متعدد الأصول – استراتيجية الأسهم الخاصة
			STR
٪٩,٢٠	٢٩,٩٥١,٨٦٥	٢٦,٣١٢,٦٨٠	صندوق أي شيرز راسل ٢٠٠٠ المتداول
٪١,٤٥	٤,٧٢٦,٥٢٨	٤,٥٣١,٩٠٩	صندوق ألف متعدد الأصول – أكسيوم سبيس
٪٠,٨١	٢,٦٢٧,٤٦٩	٢,٦٢٦,٠٥٠	صندوق ألف متعدد الأصول – الخدمات اللوجستية فيديكس
٪٠,٥٣	١,٧١٣,٣٢٣	١,٦٩٥,١١٦	صندوق ألف متعدد الأصول – ائتمان المشاريع الخاصة
٪٠,٣٨	١,٢٥١,٩٠٥	١,٠٥٧,٥٠٠	IFP
٪٠,٣٦	١,١٧٣,٧٨٦	١,٠٥٧,٥٠٠	صندوق ألف متعدد الأصول – تجارة التجزئة ETE بالريال
٪٠,٣٦	١,١٨٣,٠٠٦	١,٠٧٢,٥٠٠	صندوق ألف متعدد الأصول – الدخل الصحي الأمريكي
٪٠,٣٤	١,٠٩٩,٥٤٥	١,٠٥٧,٥٠٠	صندوق ألف متعدد الأصول – التأجير ATEL
٪٠,٢٥	٨١٩,٣٨٧	٨٩٠,٩٤٥	صندوق ألف متعدد الأصول – الائتمان الخاص CCO
٪٠,٨٥	٢,٧٨٤,١١٣	٢,٥١٩,٦٤٨	صندوق أي شيرز راسل ١٠٠٠ المتداول
٪٠,٣٠	٩٧٧,٦٧٩	٩٩٧,٧٩٣	صندوق جدوى ريت سعودي
٪٠,٩٢	٢,٩٩٣,٣٩٦	٣,٠٨٣,١٨٧	صندوق أي شيرز العالمي للعقارات
٪٠,٣٧	١,١٨٩,٩٩١	١,٢١٥,١٢٢	صندوق SPDR للذهب
٪١٦,١١	٥٢,٤٩١,٩٩٣	٤٨,١١٧,٤٥٠	
٪١٠٠	٣٢٥,٧٣٩,٨٤٩	٢٦٤,٧٨٥,١٢٥	

صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول – استراتيجية النمو  
(سابقاً: صندوق الجزيرة المتنوع المحفظ)  
صندوق استثماري مفتوح (المدار من قبل شركة الجزيرة كابيتال)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥  
(المبالغ بالريالات السعودية)

٨. المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة

أتعاب الإدارة ومصروفات أخرى  
يدفع الصندوق اتعاب إدارة تبلغ ٠,٩٥٪ من صافي قيمة أصول الصندوق. يتم احتساب هذه الرسوم على أساس يومي وتدفع على أساس ربع سنوي.

أرصدة الأطراف ذات العلاقة  
خلال السنة، أبرم مدير الصندوق المعاملات الهامة التالية مع الأطراف ذات العلاقة ضمن النشاط الاعتيادي لأعمال الصندوق. وقد تم تنفيذ هذه المعاملات وفقاً لشروط وأحكام معتمدة من قبل مجلس إدارة الصندوق.

كما في ٣١ ديسمبر				
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	طبيعة المعاملات	طبيعة العلاقة	الأطراف ذات العلاقة
٣,٤٢٧,٦٣٩	٣,٦٨٥,٤٨٦	اتعاب إدارة		الجزيرة كابيتال
٢,٨٢٢,٧٩١	٢,٦٦٨,٥٢٠	أتعاب إدارة مستحقة الدفع	مدير الصندوق	
(٢٤,٠٦٥)	(٢٣,٩٣٣)	مكافآت مستحقة	كبار التنفيذيين	مجلس ادارة الصندوق
٦٣,٢٨٤,٢٦١	٦٦,٣٩٥,٠٧٥	متحصلات نقدية من إصدار الوحدات	جهة زميلة	شركة الجزيرة تكافل تعاوني
٧١,١٣٨,٧١١	٧١,١٤٧,٤٤٣	استرداد وحدات		

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

٣١ ديسمبر				
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	طبيعة المعاملات	طبيعة العلاقة	الأطراف ذات العلاقة
٦٣٦,١٥٢	١,٨٣٣,٠٧٤	نقدية لدى البنك	شركة زميلة	بنك الجزيرة
(٩٠٤,٩٠٤)	(١,٠١٤,٨٦٩)	أتعاب إدارة مستحقة الدفع	مدير الصندوق	الجزيرة كابيتال
٦٧٤,٤٦١	٨١٢,٩٩٣	خصم واسترداد اتعاب الإدارة	كبار التنفيذيين	مجلس ادارة الصندوق
(٨٠,٠٦١)	(٩٢,٠٦٠)	مكافآت مجلس الإدارة	شركة زميلة	شركة الجزيرة تكافل تعاوني
٣٠٧,٦٧٣,١٧٦	٣٣٩,٣٠٨,١٨٤	الحصة في صافي الأصول		

\* مدرجة ضمن المصروفات المستحقة والالتزامات الأخرى في قائمة المركز المالي.

صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول – استراتيجية النمو  
(سابقاً: صندوق الجزيرة المتنوع المحفظ)  
صندوق استثماري مفتوح (المدار من قبل شركة الجزيرة كابيتال)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(المبالغ بالريالات السعودية)

٨. المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة (تتمة)

قيمة الوحدات المحفوظ بها كما في		مبالغ المعاملات / الأرصدة		طبيعة المعاملات	الأطراف ذات العلاقة
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م		
٣٥,٠٣٥,٧١٢	١٦,٣٢٨,٩٨٧	٢٢,٤٤٢,٩٢٠	١,٣٨٥,٠٠٠	الاشتراك في الوحدات	صندوق الجزيرة للمرابحة السعودي
-	-	(٢٠,٤٦٣,٠٠٠)	(٢١,٣٠٧,٦٤٤)	استرداد الوحدات	صندوق الجزيرة
٢٦,٢٤٠,٤٣٧	٣٠,٣٨٦,٦٦٦	٤,٠٩٢,٣١٥	(٧,٥٩٣,٢٠٦)	الاشتراك في الوحدات	صندوق الجزيرة
-	-	(١,٧٩٧,٠٠٠)	(٥,٢٦٢,٩٩٤)	استرداد الوحدات	صندوق الجزيرة
-	-	٢٢٢,٣٢٤	٤٠٣,١٦٩	دخل توزيعات الأرباح	صندوق الجزيرة الزراعي للدخل
٤,٨٧٧,٩٨٢	٤,٥٤٣,٦٦٠	-	-	الاشتراك في الوحدات	صندوق الجزيرة الزراعي للدخل
-	-	-	(٤١٧,٨٥٩)	متحصلات من استرداد الوحدات	صندوق الجزيرة
٥١,٥٢٩,١٣١	٢٩,٢١١,٧٠٨	١,٣٤١,١٧٧	١,٣٦٣,٧٦٣	الاشتراك في الوحدات	صندوق الجزيرة للسهم السعودية
-	-	(٣٨,٥٢١,١٢٠)	(٢٠,٧٩٥,١٤٥)	استرداد الوحدات	صندوق الجزيرة العالمية
١٥٥,٣٣٩,٥٩٤	١٧٥,٦٤٨,٨٩٩	١,٣٢٤,٧٦٣	١,٣١٢,٥٠٠	الاشتراك في الوحدات	صندوق الجزيرة العالمية
-	-	(٩,٨٦٥,١٢٥)	(٧,١٢٥,٤٩٥)	استرداد الوحدات	صندوق الجزيرة
٢٢٥,٠٠٠	٢٢٩,٠٢٦	-	-	الاشتراك في الوحدات	صندوق الجزيرة للأسهم الخاصة – التجارة الإلكترونية
-	٣,٦٠٣,٩٦٠	-	٣,٦٠٣,٩٦٠	الاشتراك في الوحدات	صندوق الجزيرة للأسهم الخاصة – الصحة والتغذية

ويرد أدناه تفاصيل الاشتراك في عدد من وحدات الصندوق من قبل جهة تابعة ومرتبطة بمدير الصندوق وصناديق أخرى تتم إدارتها من قبل مدير الصندوق:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	اسم الأطراف ذات العلاقة
(عدد الوحدات)	(عدد الوحدات)	شركة تابعة
١,٣٨٤,٢١٣	١,٣٦٤,٠٥٣	شركة الجزيرة تكافل تعاوني

صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول – استراتيجية النمو  
(سابقاً: صندوق الجزيرة المتنوع المتحفظ)  
صندوق استثماري مفتوح (المدار من قبل شركة الجزيرة كابيتال)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م  
(المبالغ بالريالات السعودية)

٩. معاملات الوحدات  
فيما يلي ملخصاً بمعاملات الوحدات للسنة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م	
(عدد الوحدات)		
١,٤٧٦,٣٠٥	١,٤٥٤,٣٦٧	الوحدات في بداية السنة
٣٣٣,٦٣٥	٣٤٩,٤٧٩	الوحدات المصدرة خلال السنة
(٣٥٥,٥٧٣)	(٣٣٢,٣٧٤)	الوحدات المستردة خلال السنة
(٢١,٩٣٨)	١٧,١٠٥	صافي التغير في الوحدات
١,٤٥٤,٣٦٧	١,٤٧١,٤٧٢	الوحدات في نهاية السنة

١٠. صافي الربح من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م	
٢٢,٦٢٢,٤٢٠	٢٦,٩٢٤,٥٨٦	ربح غير محقق من إعادة تقييم استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٧,٠٧١,٤٧١	١١,٩٩٠,٠٤٣	ربح محقق من استبعاد استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣٩,٦٩٣,٨٩١	٣٨,٩١٤,٦٢٩	

١١. إيرادات أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م	
٢,٨٢٢,٧٩١	٢,٦٦٨,٥٢٠	إيراد الخصومات
٢,٨٢٢,٧٩١	٢,٦٦٨,٥٢٠	

١١,١ يمثل إيراد الخصومات المبالغ المستردة من مدير الصندوق مقابل أتعاب الإدارة التي يستحقها مدير الصندوق على قيمة الاستثمارات التي قام بها الصندوق في الصناديق الأخرى المُدارة من قبل مدير الصندوق [الجزيرة كابيتال]، كما هو موضح في الإيضاح رقم ٧.

١٢. الأدوات المالية بالفئة

القيمة العادلة من خلال الربح والخسارة	التكلفة المطفأة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
-	٤,٥٦٧,٤٨٦	الأصول كما في قائمة المركز المالي
٣٦٣,٥٣٥,٢٢٦	-	النقدية وما في حكمها
-	٨٣٠,٨٤٩	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣٦٣,٥٣٥,٢٢٦	٥,٣٩٨,٣٣٥	ذمم مدينة أخرى
		الإجمالي
القيمة العادلة من خلال الربح والخسارة	التكلفة المطفأة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م
-	٦٩٤,٩٢٠	الأصول كما في قائمة المركز المالي
٣٢٥,٧٣٩,٨٤٩	-	النقدية وما في حكمها
-	٦٧٤,٤٦١	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣٢٥,٧٣٩,٨٤٩	١,٣٦٩,٣٨١	ذمم مدينة أخرى
		الإجمالي

تم تصنيف جميع الالتزامات المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م) كالتزامات مالية بالتكلفة المطفأة.

### ١٣. إدارة المخاطر

#### ١٣-١ عوامل المخاطر المالية

يهدف الصندوق إلى الاحتفاظ بقدرته على مواصلة أعماله كمنشأة مستمرة بحيث يتمكن من مواصلة توفير أفضل العوائد لحاملي وحداته إضافة إلى ضمان الامان لهم بصورة معقولة.

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

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

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

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

#### أ - مخاطر السوق

##### ١) مخاطر صرف العملات الأجنبية

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

لا يتعرض الصندوق لمخاطر صرف العملات الأجنبية حيث أن بعض معاملاته تتم بالدولار الأمريكي وهو مرتبط بالريال السعودي.

##### ٢) مخاطر معدل العمولة

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

لا يخضع الصندوق لمخاطر أسعار العمولة، حيث لا يمتلك أي أدوات مالية محملة بعمولات.

##### ٣) مخاطر السعر

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

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

الناثير على صافي قيمة الأصول (حقوق الملكية) (نتيجة للتغير في القيمة العادلة للاستثمارات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م) بسبب التغير المعقول المحتمل في صافي قيمة الأصول للصندوق بناءً على تركيز الأصول الأساسية، مع ثوابت جميع المتغيرات الأخرى المحتفظ بها كما يلي:

صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول – استراتيجية النمو  
(سابقاً: صندوق الجزيرة المتنوع المحفوظ)  
صندوق استثماري مفتوح (المدار من قبل شركة الجزيرة كابيتال)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(المبالغ بالريالات السعودية)

١٣. إدارة المخاطر (تتمة)

١-١٣ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

أ - مخاطر السوق (تتمة)

٣) مخاطر السعر (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م		٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م		
التأثير على قيمة صافي الأصول	التغير المحتمل المعقول %	التأثير على قيمة صافي الأصول	التغير المحتمل المعقول %	
				الصناديق المدارة من قبل مدير الصندوق:
١,٥٥٣,٣٩٦	٪١ -/+	١,٧٥٦,٤٨٩	٪١ -/+	صندوق الجزيرة للأسهم العالمية
٢٦٢,٤٠٤	٪١ -/+	٣٠٣,٨٦٧	٪١ -/+	صندوق الجزيرة للكموك
٥١٥,٢٩١	٪١ -/+	٢٩٢,١١٧	٪١ -/+	صندوق الجزيرة للأسهم السعودية
٣٥٠,٣٥٧	٪١ -/+	١٦٣,٢٩٠	٪١ -/+	صندوق الجزيرة للدخل الدوري
٤٨,٧٨٠	٪١ -/+	٤٥,٤٣٧	٪١ -/+	صندوق الجزيرة للدخل الزراعي
—	٪١ -/+	٣٦,٠٤٠	٪١ -/+	صندوق الجزيرة للأسهم الخاصة (الصحة والتغذية)
٢,٢٥٠	٪١ -/+	٢,٢٩٠	٪١ -/+	صندوق الجزيرة للتجارة الإلكترونية
				صناديق أخرى
١٧,١٣٣	٪١ -/+	١٧,٠٩٧	٪١ -/+	صندوق أليف متعدد الأصول – اللوجستيات
٥٢٤,٩٢٠	٪١ -/+	١١,٩٦٢	٪١ -/+	صندوق أليف متعدد الأصول – النقل
١١,٨٣٠	٪١ -/+	٥٧,٩١٧	٪١ -/+	صندوق أليف مرابحة
١٢,٥١٩	٪١ -/+	١١,٨٠٩	٪١ -/+	صندوق أليف متعدد الأصول – الرعاية الصحية
٢٩٩,٥١٩	٪١ -/+	١٩,٩٠٣	٪١ -/+	صندوق أليف متعدد الأصول – الفئة A
—	٪١ -/+	٣٥٧,٦٢٣	٪١ -/+	صندوق أليف الأسهم الخاصة – الاستراتيجية
١٠,٩٩٥	٪١ -/+	٩١,١٦٤	٪١ -/+	صندوق أليف الفرص الصينية
٢٩,٩٣٤	٪١ -/+	١٠,٨٨٢	٪١ -/+	صندوق أليف التأجير
—	٪١ -/+	٣٤,٤٩٣	٪١ -/+	صندوق "أي شيرز" المتداول للصناديق العقارية العالمية
—	٪١ -/+	١٤,٩٤٠	٪١ -/+	صندوق "غلوبال إكس" للروبوتات والذكاء الاصطناعي
١١,٩٠٠	٪١ -/+	٥٩,٧١٢	٪١ -/+	صندوق فانغارد المتداول لقطاع تكنولوجيا المعلومات
—	٪١ -/+	٦٨,٧٢٠	٪١ -/+	صندوق "إس بي دي آر" للذهب
—	٪١ -/+	١٠٣,٩٩٣	٪١ -/+	صندوق أي شيرز راسل ٣٠٠٠
—	٪١ -/+	٧٣,٤٧٥	٪١ -/+	صندوق "أي شيرز" الأساسي لمؤشر مورغان ستانلي أوروبا
—	٪١ -/+	٦٧,٥٣٩	٪١ -/+	صندوق أي شيرز لمؤشر مورغان ستانلي الصين
—	٪١ -/+	٣٤,٥٩٤	٪١ -/+	صندوق لمؤشر مورغان ستانلي الإسلامي العالمي
٤٧,٢٦٥	٪١ -/+	-	٪١ -/+	صندوق راسل ٢٠٠٠ المتداول
٢٦,٢٧٥	٪١ -/+	-	٪١ -/+	صندوق إليف متعدد الأصول – الفئة إس بي
١١,٧٣٨	٪١ -/+	-	٪١ -/+	صندوق إليف متعدد الأصول – الفئة إس بي ٢
٨,١٩٤	٪١ -/+	-	٪١ -/+	صندوق إليف الائتماني الخاص
٢٧,٨٤١	٪١ -/+	-	٪١ -/+	صندوق راسل ١٠٠٠ المتداول
٩,٧٧٧	٪١ -/+	-	٪١ -/+	صندوق جدوى ريت السعودية

صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول – استراتيجية النمو  
(سابقاً: صندوق الجزيرة المتنوع المحفظ)  
صندوق استثماري مفتوح (المدار من قبل شركة الجزيرة كابيتال)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(المبالغ بالريالات السعودية)

١٣. إدارة المخاطر (تتمة)

١٣-١ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

ب - مخاطر الائتمان

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

وتتمثل سياسة الصندوق في التعاقد على الأدوات المالية مع أطراف موثوقة. كما يعمل على الحد من مخاطر الائتمان بالتحقق من الرقابة على مخاطر الائتمان، ووضع حدود للتعامل مع أطراف معينة مع التقييم المتواصل لقدرتهم الائتمانية. ويُعتبر الصندوق عُرضة لمخاطر الائتمان على النقد وما في حكمه، والاستثمارات المدرجة بالتكلفة المطفأة والذمم المدينة الأخرى. كما يتم إيداع النقد لدى مؤسسات مالية موثوقة؛ وعليه يكون عُرضة لمخاطر ائتمان محدودة. أما بالنسبة للأصول الأخرى، فتكون عُرضة أيضاً لمخاطر ائتمان منخفضة.

تصنيفات ائتمانية

يقوم مدير الصندوق بمراجعة التركيز الائتماني في الأصول المالية التي تُعتبر عُرضة لمخاطر الائتمان على أساس الأطراف الأخرى المعنية. كما يتم إدارة الجودة الائتمانية للأصول المالية استناداً إلى التصنيفات الصادرة عن وكالات تصنيف ائتماني موثوقة. وكما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م، كان الصندوق قد احتفظ بأصول مالية عُرضة لمخاطر الائتمان بالتصنيفات الائتمانية التالية:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	تصنيف المؤسسة المالية النقدية وما في حكمها أ - (فيتش)
٦٣٦,١٥٢	١,٨٣٣,٠٧٤	

يتم الاحتفاظ بالأصول الأخرى التي تُعتبر عُرضة لمخاطر الائتمان لدى أطراف أخرى "غير مصنفة"، ومع ذلك، فإن الأطراف الأخرى تُعتبر جهات موثوقة.

ج - مخاطر السيولة

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

تنص أحكام وشروط الصندوق على الاشتراك في الوحدات واستردادها، وعليه، يكون الصندوق عُرضة لمخاطر السيولة فيما يتعلق بتلبية طلبات الاسترداد من قبل حاملي الوحدات. وتشمل الالتزامات المالية المستحقة على الصندوق بشكل أساسي الأرصدة الدائنة والتي من المتوقع سدادها في غضون شهر واحد من تاريخ قائمة المركز المالي.

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

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

١٣-٢ المخاطر التشغيلية

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

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

صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول – استراتيجية النمو  
(سابقاً: صندوق الجزيرة المتنوع المتحفظ)  
صندوق استثماري مفتوح (المدار من قبل شركة الجزيرة كابيتال)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(المبالغ بالريالات السعودية)

١٣. إدارة المخاطر (تتمة)

٣-١٣ إدارة مخاطر رأس المال

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

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

١٤. القيمة العادلة للأدوات المالية

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

وتعتبر السوق النشطة هي السوق التي تتم فيها المعاملات على الأصول أو الالتزامات بتكرارٍ و قدرٍ وافٍ مما يُتيح معلومات التسعير بصورة مستمرة. كما يُفترض أن تقارب القيمة الدفترية للأدوات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة مخصصاً منها للانخفاض، إن وجد، قيمها العادلة.

ويضم تسلسل القيمة العادلة المستويات التالية:

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

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

كما يصنف الصندوق جميع أصوله المالية، باستثناء تلك المدرجة بالتكلفة المطفأة، بالقيمة العادلة وفقاً للمستويات التالية.

القيمة العادلة				٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
المستوى				
الإجمالي	الثالث	الثاني	الأول	الأصول المالية: الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣٦٣,٥٣٥,٢٢٦	-	٣١٧,٧٨٨,٦٦٠	٤٥,٧٤٦,٥٦٦	
القيمة العادلة				٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
المستوى				
الإجمالي	الثالث	الثاني	الأول	الأصول المالية: الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣٢٥,٧٣٩,٨٤٩	-	٣١٣,٠٦٨,١٤٢	١٢,٦٧١,٧٠٧	

صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول – استراتيجية النمو  
(سابقاً: صندوق الجزيرة المتنوع المتحفظ)  
صندوق استثماري مفتوح (المدار من قبل شركة الجزيرة كابيتال)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(المبالغ بالريالات السعودية)

١٤. القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

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

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

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

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

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

إن الأدوات المالية الأخرى مثل النقدية لدى أرصدة البنك تعتبر أصول مالية قصيرة الأجل وتكون القيمة الدفترية مقارنة لقيمتها العادلة، وذلك لسبب طبيعتها ذات الأجل القصير وجودة الائتمان العالية للطرف المقابل. وتكون القيمة الدفترية تقريباً للقيمة العادلة لجميع الأصول والالتزامات المالية الأخرى. ، فإن القيمة الدفترية هي تقريبية للقيمة العادلة.

١٥. الأحداث اللاحقة

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

١٦. إعادة تصنيف أرقام السنوات السابقة

تم إعادة تصنيف بعض معلومات المقارنة لتتوافق مع عرض السنة الحالية

١٧. آخر يوم تقييم

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

١٨. اعتماد القوائم المالية

تمت الموافقة على هذه القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الصندوق في ١٢ ذو القعدة ١٤٤٧ هـ (الموافق ٢٩ ابريل ٢٠٢٦ م).