

صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول - الاستراتيجية المتوازنة 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 لتوزيع الأصول - الاستراتيجية المتوازنة

◀ أهداف وسياسات الاستثمار وممارسته:

- يهدف الصندوق إلى تحقيق التوازن بين نمو وحماية رأس المال على المدى المتوسط إلى الطويل من خلال الاستثمار في محفظة متنوعة من فئات الأصول.
- يستثمر الصندوق بشكل مقارب للتوازن في الصناديق التي تتبع استراتيجيات النمو وفي استراتيجيات الدخل.
- تشمل الصناديق التي تتبع استراتيجيات النمو؛ على سبيل المثال لا الحصر، الصناديق التي تستثمر في فئات الأصول التالية، الأسهم المدرجة، الملكية الخاصة، رأس المال الجريء، الطرح العام الأولي، ما قبل الطرح العام الأولي، العقار، ويحدد مدير الصندوق نسب تركيز الاستثمار والتوزيع في فئات أصول الصندوق، صناعة معينه، مجموعة من القطاعات، بلد معين أو منطقة جغرافية معينه حسب ما يراه مناسباً لتحقيق مصلحة حملة وحدات الصندوق وبما لا يتعارض مع شروط وأحكام الصندوق ولوائح هيئة السوق المالية.
- تشمل الصناديق التي تتبع استراتيجيات الدخل؛ على سبيل المثال لا الحصر، الصناديق التي تستثمر في فئات الأصول التالية، أسواق النقد، الدخل الثابت، مزيج من سوق المال والدخل الثابت، الائتمان الخاص، الاستثمارات الزراعية، التأجير، تمويل التجارة، استثمارات البنية التحتية، صناديق الاستثمار العقارية المدرة للدخل (سواء كانت متداولة او 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 المغلقة المتداولة المدرجة محليا أو في الأسواق الدولية، وصناديق الاستثمار المتداولة (ETFs) المدرجة محليا أو في الأسواق الدولية، والشهادات. كما يمكن للصندوق الاستثمار في الصناديق التي تصدر إما وحدات أو أسهم مشاركة

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

◀ سياسة توزيع الدخل والارباح:

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

◀ المؤشر الاسترشادي للصندوق:

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

◀ أداء الصندوق

جدول مقارنة يغطي السنوات المالية الثلاث الأخيرة

السنة	2023	2024	2025
صافي قيمة أصول الصندوق بنهاية السنة	92,259,926	107,488,759	116,553,615
صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة بنهاية السنة	160.1022	176.728	194.81
أعلى صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة خلال السنة	160.1	178.8978	195.291
أدنى صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة خلال السنة	139.22	158.2927	167.7567
عدد الوحدات المصدرة بنهاية السنة	576,257	608,216	598,293
الأرباح الموزعة لكل وحدة	-	-	-
نسبة المصروفات	%1.14	%1.13	1.13%
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 عام 2025م قدرها 10.23% مقارنة بالمؤشر الاسترشادي الذي حقق عوائد قدرها 11.66% محققاً أداء أقل من المؤشر بنسبة 1.43%.

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

الفترة	سنة	3 سنوات	5 سنوات	منذ التأسيس
الصندوق	10.23%	39.89%	38.81%	94.81%

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	%1.54	%9.91	%2.46-	10.78%	9.92%	9.72%	-9.56%	14.97%	10.38%	10.23%	94.81%

الرسوم الفعلية لسنة 2025 "بالريال السعودي"

نوع الرسم	قيمة الرسم	نسبة الرسم إلى متوسط صافي قيمة الأصول
رسوم الإدارة	999,608	0.9164%
رسوم الحفظ	69,957	0.0641%
رسوم مشغل الصندوق	43,784	0.0401%
رسوم المراجع القانوني	31,825	0.0292%
رسوم رقابية	6,715	0.0062%
رسوم مجلس إدارة الصندوق	23,933	0.0219%
رسوم اللجنة الشرعية	9,974	0.0091%
رسوم تداول	5,737	0.0053%
مصروفات اخرى	40,543	0.0372%
اجمالي المصروفات	1,232,764	1.1301%

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

التغيرات الجوهرية التي حدثت خلال الفترة وأثرت في الصندوق:

لا يوجد

ممارسات التصويت السنوي

لا ينطبق

◀ 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. 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 عشرين عاماً في المجال البنكي والاستثمار من خلال العمل في مؤسسة النقد العربي السعودي كنائب رئيس إدارة التفيتيش البنكي، وهيئة السوق المالية كمستشار في إدارة توعية المستثمر. يتوفر لديه معرفة وخبرة عملية في مجالات واسعة في الإدارة والاستثمار والتطوير العقاري. يدير حالياً عدة استثمارات عائلية في مجال تطوير المشاريع السكنية في مدينة الرياض.

❖ 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 الغريري	
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 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.

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%	رسوم الادارة المحتسبة على أليف متعدد الأصول - Axiom SP
0.50%	رسوم الادارة المحتسبة على صندوق الجزيرة للملكيات الخاصة - تجارة الإلكترونيّة
0.00%	رسوم الادارة المحتسبة على أليف متعدد الأصول - فيدكس اللوجستي
0.00%	رسوم الادارة المحتسبة على أليف متعدد الأصول - ITE Rail SP
0.00%	رسوم الادارة المحتسبة على أليف متعدد الأصول - CCO I Private Credit SP
0.00%	رسوم الادارة المحتسبة على أليف متعدد الأصول - ECP I Private Credit SP
0.00%	رسوم الادارة المحتسبة على أليف متعدد الأصول - ATEL Leasing SP
0.00%	رسوم الادارة المحتسبة على أليف متعدد الأصول - US Healthcare Income SP
0.00%	رسوم الادارة المحتسبة على أليف متعدد الأصول - ALEF Multi-Asset Aquatine V SP
0.00%	أليف متعدد الأصول - Private Equity STR SP
0.00%	أليف متعدد الأصول - PRIVATE CREDIT STRATEGY
0.19%	صندوق أي شيرز راسل 2000 المتداول
0.14%	صندوق أي شيرز (ريت) ETF
0.15%	صندوق أي شيرز راسل 1000 المتداول
0.75%	صندوق جدوى ريت السعودية
0.40%	صندوق اسهم SPDR الذهبية (ETF)
0.50%	صندوق الجزيرة للملكيات الخاصة - قطاع الصحة والتغذية

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

- لا يوجد أي استثمارات من مدير الصندوق في وحدات الصندوق.
- لا يوجد أي 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.

- 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 لوائح التنفيذ.
 - أي حالة أخرى ترى الهيئة -بناءً على أسس معقولة- أنها ذات أهمية جوهرية.
- يجوز لمدير الصندوق عزل أمين الحفظ المعين من قبله بموجب إشعار كتابي إذا رأى بشكل معقول أن عزل أمين الحفظ في مصلحة حملة الوحدات، وعلى مدير الصندوق إشعار الهيئة ومالكي الوحدات بذلك فوراً وبشكل كتابي

أ) بيان مهام مشغل الصندوق وواجباته ومسؤولياته

مهام مشغل الصندوق وواجباته ومسؤولياته تشمل تقييم أصول الصندوق وفقاً لما هو موضح في الشروط والأحكام. الاحتفاظ بالدفاتر والسجلات وإعداد سجل مالكي الوحدات وحفظه في المملكة كما هو منصوص عليه في لائحة صناديق الاستثمار.

اسم مراجع الحسابات وعنوانه

بي كي أف البسام وشركاه

شارع الأمير محمد بن عبدالعزيز (التحلية)

حي السليمانية، الرياض، المملكة العربية السعودية

الهاتف: 00966112065333

الفاكس: 00966112065444

ص.ب 69658 الرياض 11557

الموقع الإلكتروني: www.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 لتوزيع الأصول – الاستراتيجية المتوازنة
(سابقا: صندوق الجزيرة المتنوع المتوازن)
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة كابيتال)
القوائم المالية
مع تقرير المراجع المستقل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

فهرس المحتويات

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



إلى السادة مالكي الوحدات في صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول – الاستراتيجية المعتدلة

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 المعتدلة ("الصندوق") المدار من قبل صندوق شركة الجزيرة كابيتال ("مدير الصندوق") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م، 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 ٢٠٢٥ م

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:



تقرير المراجع المستقل

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

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية (تمة)

(٢/٢)

تحديد وتقييم مخاطر التحريف الجوهرية في القوائم المالية، سواء بسبب غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة تستجيب لتلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس 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 أعدتها 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 ظروفناً 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 باكتشافها 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

صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول – الاستراتيجية المتوازنة
(سابقاً: صندوق الجزيرة المتنوع المتوازن)
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة كابيتال)
قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	إيضاح	
			الأصول
٦٠١,١١٠	٧٧٢,٨٢٢	٦	النقدية وما في حكمها
١٠٧,٧٧٠,١٧٧	١١٧,٠٩٩,٢٧٥	٧	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	٧,٧٢٧		توزيعات أرباح مستحقة القبض
١٧٧,٦٢٩	٢٣١,٣٧١		وذهب مدينة أخرى
١٠٨,٥٤٨,٩١٦	١١٨,١١١,١٩٥		إجمالي الأصول
			الالتزامات
٢٥٠,٩٩٨	٢٧٠,٩٨٩	٨	اتعاب إدارة مستحقة
٣٥٣,٥٨٢	٨٥٤,١٨٩		استردادات مستحقة
٤٥٥,٥٧٧	٤٣٢,٤٠٢	٨	مصرفات مستحقة والتزامات أخرى
١,٠٦٠,١٥٧	١,٥٥٧,٥٨٠		إجمالي الالتزامات
١٠٧,٤٨٨,٧٥٩	١١٦,٥٥٣,٦١٥		صافي الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات
٦٠٨,٢١٦	٥٩٨,٢٩٣	٩	الوحدات مصدره (بالعدد)
١٧٦,٧٣	١٩٤,٨١		صافي قيمة الأصول (حقوق الملكية) العائدة للوحدة

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

صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول – الاستراتيجية المتوازنة
(سابقاً: صندوق الجزيرة المتنوع المتوازن)
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة كابيتال)
قائمة الدخل الشامل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	إيضاح	
			الدخل
٩,٧٢٩,٣٩١	١٠,٤٤٧,٧٥٦	١٠	صافي الربح من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٥٧٠,٤٢٦	٧٤٨,٠٩٢		دخل توزيعات الأرباح
٧٨١,٠٩٠	٧٠٢,٧٩٣	١١	دخل آخر
١١,٠٨٠,٩٠٧	١١,٨٩٨,٦٤١		
			المصروفات
(٩٤٢,٢٥٧)	(٩٩٩,٦٠٨)	٨	اتعاب الإدارة
(٧٠,٣٤٢)	(٦٩,٩٥٧)		أتعاب الحفظ
(١٤٥,٣٨٤)	(١٦٢,٥١١)		مصروفات أخرى
(١,١٥٧,٩٨٣)	(١,٢٣٢,٠٧٦)		
٩,٩٢٢,٩٢٤	١٠,٦٦٦,٥٦٥		صافي الدخل للسنة
-	-		الدخل الشامل الاخر للسنة
٩,٩٢٢,٩٢٤	١٠,٦٦٦,٥٦٥		اجمالي الدخل الشامل للسنة

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

صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول – الاستراتيجية المتوازنة
(سابقاً: صندوق الجزيرة المتنوع المتوازن)
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة كابيتال)
قائمة التغيرات في صافي الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
٩٢,٢٥٩,٩٢٦	١٠٧,٤٨٨,٧٥٩	صافي الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في بداية السنة
٩,٩٢٢,٩٢٤	١٠,٦٦٦,٥٦٥	صافي الدخل للسنة
-	-	الدخل الشامل الآخر للسنة
٩,٩٢٢,٩٢٤	١٠,٦٦٦,٥٦٥	اجمالي الدخل الشامل للسنة
		المساهمات والاستردادات لحاملي الوحدات
٢٥,٤٦٢,٣٤٧	٢٨,٣٨٧,٣٥٠	إصدار الوحدات
(٢٠,١٥٦,٤٣٨)	(٢٩,٩٨٩,٠٥٩)	استرداد الوحدات
٥,٣٠٥,٩٠٩	(١,٦٠١,٧٠٩)	صافي التغير من معاملات الوحدات
١٠٧,٤٨٨,٧٥٩	١١٦,٥٥٣,٦١٥	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 – الاستراتيجية المتوازنة
(سابقاً: صندوق الجزيرة المتنوع المتوازن)
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة كابيتال)
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	إيضاح
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:
٩,٩٢٢,٩٢٤	١٠,٦٦٦,٥٦٥	صافي الدخل للسنة
		تسويات لـ:
(٦,٦٠٥,٢٥٠)	(٧,١٣٢,٤٢٦)	١٠ - الأرباح غير المحققة من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣,٣١٧,٦٧٤	٣,٥٣٤,١٣٩	
		صافي التغيرات في الأصول والالتزامات التشغيلية:
(٩,٥٤٢,٢٦٤)	(٢,١٩٦,٦٧٢)	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٨٧٢,٣٣٥	(٥٣,٧٤٢)	ذمم مدينة أخرى
-	(٧,٧٢٧)	توزيعات أرباح مستحقة القبض
(١٩١,٨٨٤)	١٩,٩٩١	اتعاب إدارة مستحقة
١٨٨,٥٧٣	(٢٣,١٧٥)	مصروفات مستحقة والتزامات أخرى
(٥,٣٥٥,٥٦٦)	١,٢٧٢,٨١٤	صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:
٢٥,٤٦٢,٣٤٧	٢٨,٣٨٧,٣٥٠	المتحصلات من إصدار الوحدات
(١٩,٨٠٢,٨٥٦)	(٢٩,٤٨٨,٤٥٢)	الاستردادات من الوحدات ، بالصافي بعد خصم المبالغ المستحقة *
٥,٦٥٩,٤٩١	(١,١٠١,١٠٢)	صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة التمويلية
٣٠٣,٩٢٥	١٧١,٧١٢	صافي الزيادة في النقدية وما في حكمها
٢٩٧,١٨٥	٦٠١,١١٠	النقدية وما في حكمها في بداية السنة
٦٠١,١١٠	٧٧٢,٨٢٢	النقدية وما في حكمها في نهاية السنة
		٦
		*معلومات تكميلية أخرى غير نقدية:
٣٥٣,٥٨٢	٨٥٤,١٨٩	استردادات مستحقة

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

صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول – الاستراتيجية المتوازنة
(سابقاً: صندوق الجزيرة المتنوع المتوازن)
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١. الوضع النظامي والأنشطة الرئيسية

يعد صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول - الاستراتيجية المعتدلة ("الصندوق") صندوقاً استثمارياً مفتوحاً، تم إنشاؤه وإدارته بموجب اتفاقية بين شركة الجزيرة للأسواق المالية - شركة مساهمة ("مدير الصندوق") مسجلة بموجب السجل التجاري رقم (١٠١٠٣٥١٣١٣)، والرقم الموحد (٧٠١٣٧٦٤٢٤١)، ومرخصة من قبل هيئة السوق المالية بموجب ترخيص رقم (٠٧٠٧٦-٣٧)، وبين المستثمرين ("مالكي الوحدات"). علماً بأن مدير الصندوق هو شركة تابعة مملوكة بالكامل لـ بنك الجزيرة ("البنك"). وقد صدرت موافقة هيئة السوق المالية على تأسيس الصندوق بموجب خطابها رقم (٥/٧٠٠) وتاريخ ٠١ ربيع الثاني ١٤٣٤ هـ (الموافق ١٢ فبراير ٢٠١٣ م). وقد بدأ الصندوق عملياته 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 يعكس في صافي الأصول العائدة لكل وحدة.

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

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 يتم فيها فتح تداول.

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

٢. أسس الإعداد

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

٢-١ بيان الالتزام

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

٢-٢ أساس القياس

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

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

٢-٣ 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.

صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول – الاستراتيجية المتوازنة
(سابقاً: صندوق الجزيرة المتنوع المتوازن)
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٣. التقديرات والافتراضات المحاسبية ذات الأهمية

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 إثبات مراجعات التقديرات المحاسبية في السنة التي يتم فيها مراجعة التقديرات وفي أي سنوات مستقبلية تتأثر بذلك.

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

(أ) الاحكام

١-٣ 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. المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات

هناك عدد من التعديلات الجديدة على المعايير، الموضحة أدناه، أصبحت سارية خلال هذه السنة، إلا أنه ليس لها تأثير جوهرية على القوائم المالية للصندوق.

التعديلات الجديدة على المعايير الصادرة والمطبقة اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٥

التعديلات على المعايير	الوصف	يسري اعتباراً من الفترة المحاسبية التي تبدأ في أو بعد ذلك	ملخص التعديلات	تقييم الإدارة
معيير المحاسبة الدولي صعوبة التحويل رقم ٢١		١ يناير ٢٠٢٥	تحتوي التعديلات على إرشادات لتحديد متى تكون العملة قابلة للتحويل وكيفية تحديد سعر الصرف عندما لا تكون كذلك. تحتوي التعديلات على إفساحات جديدة لمساعدة مستخدمي القوائم المالية في تقييم تأثير استخدام سعر الصرف المقدر	قامت الإدارة بتقييم تطبيق هذه التعديلات واستنتجت أنها لم تُحدث تأثيراً جوهرياً على قائمة المركز المالي للصندوق أو أدائها المالي أو تدفقاتها النقدية خلال فترة التقرير الحالية.

صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول – الاستراتيجية المتوازنة
(سابقاً: صندوق الجزيرة المتنوع المتوازن)
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
(المبالغ بالريال السعودي)

٤. المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات (تتمة)

المعايير الجديدة والتعديلات والمعايير الدولية للتقرير المالي المعدلة الصادرة لكن لم تدخل حيز النفاذ بعد

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

التعديلات على المعايير	الوصف	يسري اعتباراً من الفترة المحاسبية التي تبدأ في أو بعد ذلك	ملخص التعديلات	تقييم الإدارة
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ و ٧	تصنيف وقياس الأدوات المالية	١ يناير ٢٠٢٦	توضح متطلبات توقيت الإقرار ببعض الموجودات والمطلوبات المالية وإلغاء الإقرار بها في تاريخ التسوية، مع استثناء عمليات الشراء والبيع لبعض الموجودات والمطلوبات المالية التي تستوفي شروط الاستثناء الجديد، يسمح بالإستثناء الجديد بإلغاء الإقرار ببعض الخصوم 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 تقدم التعديلات متطلبات إفصاح جديدة ومحدثة في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧.	قامت الإدارة بإجراء تقييم ميدني ولا يتوقع أن يؤدي تطبيق هذه التعديلات إلى تأثير جوهري على القوائم المالية للصندوق ، حيث لا يتوقع أن تتأثر الأدوات المالية للصندوق أو ترتيبات التسوية بشكل كبير.
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ و ٧	عقود تشير إلى الكهرباء المعتمدة على الطبيعة	١ يناير ٢٠٢٦	تعديل هذه التعديلات متطلبات "الاستخدام الشخصي" وأحكام في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ المحاسبة التحوطية في للعقود التي تعرض المنشآت لتقلب أسعار الكهرباء نتيجة ظروف طبيعية غير قابلة للسيطرة مثل الطقس. كما تم تقديم متطلبات إفصاح محددة في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧.	بناءً على طبيعة عمليات الصندوق و ترتيباته التعاقدية، لا تتوقع الإدارة أن يكون لهذه التعديلات تأثير جوهري على القوائم المالية للشركة عند التطبيق الأولي.

صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول – الاستراتيجية المتوازنة
(سابقاً: صندوق الجزيرة المتنوع المتوازن)
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
(المبالغ بالريال السعودي)

٤ المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات (تتمة)

المعايير الجديدة والتعديلات والمعايير الدولية للتقرير المالي المعدلة الصادرة لكن لم تدخل حيز النفاذ بعد (تتمة)

تقييم الإدارة	ملخص التعديلات	يسري اعتباراً من الفترة المحاسبية التي تبدأ في أو بعد ذلك	الوصف	التعديلات على المعايير
تقوم الإدارة حالياً بعملية تقييم أثر تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٨.	المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ بدلا 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 والضرانب. كما يعزز التوجيه بشأن التجميع والنقصيل، ويقدم متطلبات إفصاح لمقاييس الأداء التي تحددها الإدارة، ويزيل خيارات التصنيف للفوائد والأرباح الموزعة في بيان التدفقات النقدية.	١ يناير ٢٠٢٧	العرض والإفصاح في القوائم المالية	المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨
ستقوم الإدارة بتقييم مدى انطباق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٩ عند تاريخ التطبيق. ومن المتوقع أن يؤثر المعيار على متطلبات الإفصاح فقط، ولا يتوقع أن يكون له تأثير جوهري على المركز المالي للصندوق أو أدائها المالي أو تدفقاتها النقدية.	يسمح المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩ بتقديم إفصاحات مخفضة للشركات التابعة المؤهلة عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالي في قوائمها المالية، مع الاستمرار في تطبيق مبادئ الاعتراف والقياس الكاملة وفق للمعايير الدولية للتقارير المالية. يؤثر المعيار على متطلبات الإفصاح فقط ولا يؤثر على الاعتراف أو القياس.	١ يناير ٢٠٢٧	المنشآت التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة	المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩

٥. معلومات 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

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

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

تصنيف وقياس الأصول المالية

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

الأصل المالي بالتكلفة المطفأة

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

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

الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

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

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

يجوز لمدير الصندوق أن يقرّر عرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة للاستثمارات في حقوق الملكية والأسهم التي لا تتم حيازتها بغرض المتاجرة، ضمن الدخل الشامل الآخر وذلك منذ إثبات هذه الاستثمارات في البداية. ويتم ذلك لكل استثمار على حدة.

الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

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

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

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

٥. معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)
٥-٢ الأدوات المالية (تتمة)
تصنيف وقياس الأصول المالية (تتمة)

أدوات الدين

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

يستند تصنيف أدوات الدين وقياسها اللاحق إلى:

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

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

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

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

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

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

٥. معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)
٥-٢ الأدوات المالية (تتمة)
تصنيف وقياس الأصول المالية (تتمة)

أدوات حقوق الملكية

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

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

عند استخدام هذا الخيار، يتم إثبات الأرباح والخسائر بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر والتي لا يتم إعادة تصنيفها بعد ذلك إلى قائمة الدخل/(الخسارة) الشاملة، بما في ذلك عند الاستبعاد. لا يتم الإفصاح عن خسائر الانخفاض في القيمة (وعكس خسائر انخفاض القيمة) بشكل منفصل عن التغيرات الأخرى في القيمة العادلة. وعندما تمثل الأرباح عاندا على مثل هذه الاستثمارات، يستمر الاعتراف بها في قائمة الدخل الشامل عندما يكون لدى الصندوق الحق في استلام هذه المدفوعات.

الغاء الإثبات

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

الالتزامات المالية

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

الانخفاض في قيمة الأصول المالية

يقيم الصندوق خسائر الائتمان المتوقعة على أصوله المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة على أساس مستقبلي. كما يقوم الصندوق بإثبات مخصص لهذه الخسائر في تاريخ كل تقرير مالي. ويعكس قياس خسائر الائتمان المتوقعة ما يلي:

- مبالغ غير متحيزة ومرجحة بالاحتمالات يتم تقديرها عن طريق تقييم مجموعة من النتائج المحتملة؛
- القيمة الزمنية للموارد؛ و
- معلومات معقولة ومقبولة متاحة كما في تاريخ التقرير المالي بدون تكلفة أو جهد جوهري وذلك فيما يتعلق بأحداث سابقة وظروف قائمة وتوقعات للأوضاع الاقتصادية مستقبلاً.

٥. معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)
٥-٢ الأدوات المالية (تتمة)

تاريخ التداول المحاسبي

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

مقاصة الأدوات المالية

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

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

٥-٣ الذمم المدينة الأخرى

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

٥-٤ الوحدات القابلة للاسترداد

تُصنّف الوحدات القابلة للاسترداد كأدوات حقوق ملكية عندما:

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

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

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

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

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

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

٥-٥ المصروفات المستحقة والالتزامات الأخرى

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

صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول – الاستراتيجية المتوازنة
(سابقاً: صندوق الجزيرة المتنوع المتوازن)
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٥. معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٦-٥ صافي الأرباح أو الخسائر من أصول والتزامات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
تتمثل صافي الأرباح أو الخسائر من الأصول المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في التغيرات التي تطرأ على القيمة العادلة للأصول المالية التي تتم حيازتها بغرض المتاجرة أو التي تم تصنيفها عند بداية إثباتها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، ولا تتضمن إيرادات ومصاريف الفوائد وتوزيعات الأرباح.

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

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

٧-٥ 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 للكلاء والمستشارين والوسطاء والتجار. وعند تحمّلها، يتم إثباتها مباشرة كمصروف ضمن قائمة الدخل الشامل.

٨-٥ دخل توزيعات الأرباح

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

٩-٥ أتعاب الإدارة

يتم احتساب اتعاب الإدارة بالسعر المذكور في أحكام وشروط صندوق.

١٠-٥ مصروفات أخرى

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

١١-٥ الزكاة

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

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

١٢-٥ صافي قيمة الأصول

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

١٣-٥ توزيعات الأرباح

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

صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول – الاستراتيجية المتوازنة
(سابقاً: صندوق الجزيرة المتنوع المتوازن)
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٥. معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٥-١٤ المخصصات

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

٦. النقدية وما في حكمها

كما في ٣١ ديسمبر		إيضاح
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
٥٣٤,١١٥	٦٠٩,٤٢٠	١,٦
٦٦,٩٩٥	١٦٣,٤٠٢	
٦٠١,١١٠	٧٧٢,٨٢٢	

النقد لدى البنك
النقد لدى أمين الحفظ

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

٧. استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تتكون الاستثمارات مما يلي:			
% من القيمة العادلة	القيمة العادلة	التكلفة	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م الصناديق التي يديرها مدير الصندوق
٣٧,٠٥%	٣٨,٧٢٣,٩٤٧	٢٦,٦٨٢,٤٥٣	صندوق الجزيرة للأسهم العالمية
٢٢,٥٥%	٢٦,٤٠١,٨٨٤	٢٤,٥١٧,٠٦٩	صندوق صكوك الجزيرة
١١,١٨%	١٣,٠٩٣,٣٢١	١١,٥٤٨,٦٣٧	صندوق الجزيرة للمرابحة بالريال السعودي
٥,٢٤%	٦,١٣٨,٥٠٨	٥,٢٩٤,٥٣١	صندوق الجزيرة للأسهم السعودية
٣,٣٣%	٣,٩٠٣,٦٧٧	٣,٨٣٧,٠٤٣	صندوق الجزيرة الزراعي للدخل
٠,٦٢%	٧٢٠,٧٩٢	٧٢٠,٧٩٢	صندوق الجزيرة للملكيات الخاصة – قطاع الصحة والتغذية
٠,٠٧%	٧٦,٣٤٢	٧٥,٠٠٠	صندوق الجزيرة للملكيات الخاصة – قطاع التجارة الإلكترونية
٧٦,٠٦%	٨٩,٠٥٨,٤٧١	٧٢,٦٧٥,٥٢٥	

صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول – الاستراتيجية المتوازنة
(سابقاً: صندوق الجزيرة المتنوع المتوازن)
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

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

تتكون الاستثمارات مما يلي:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	التكلفة	القيمة العادلة	% من القيمة العادلة
صناديق أخرى			
أليف متعدد الأصول - فيديكس للخدمات اللوجستية	١,٥٤٤,٧٧١	١,٥٥٨,٠٥٣	١,٣٣%
أليف متعدد الأصول - "أثيل" للتأجير	٨٤٣,٧٥٠	٨٦٨,٢٧٦	٠,٧٣%
أليف متعدد الأصول - استراتيجية الائتمان الخاص - فئة (أ)	١,٥٢٠,٣١٢	١,٥٨٧,٩٩٣	١,٣٦%
أليف متعدد الأصول قطاع النقل	٨٢٨,٢٧٧	٩٥٤,٤٤٦	٠,٨٢%
أليف متعدد الأصول - دخل الرعاية الصحية بالولايات المتحدة	٨٥١,٢٥٠	٩٣٧,٣٠٤	٠,٨٠%
أليف متعدد الأصول استراتيجية الملكية الخاصة - فئة (أ)	٦,٨٥٣,٠٦٦	٩,٢٨٩,٠٩٦	٧,٩٣%
أليف متعدد الأصول - "هورايزون" للتقنيات - فئة (أ)	٧٥٠,٧٠٥	٩٩٥,٦٠٥	٠,٨٥%
صندوق ألفا للمرابحة	٣,٩٠٠,٠٠٠	٣,٩٧٥,٦٤٩	٣,٤٠%
صندوق "إس بي دي آر" لسبائك الذهب (أسهم الذهب)	٩٧٣,٦٩٩	١,٣١٧,٠٢١	١,١٢%
صندوق "فانغارد" المتداول لقطاع تكنولوجيا المعلومات	١,١٣٦,٢٩٠	١,٢٢٧,٠٣٩	١,٠٥%
صندوق "أي شيرز" لمؤشر مورغان ستانلي لأسهم الصين	١,٤٢٢,٣٥٠	١,٤٧١,٧٢٩	١,٢٦%
صندوق "أي شيرز" لمؤشر راسل ٣٠٠٠ للأسهم الأمريكية	١,١٨٧,٦١٢	١,٤١٩,٠٧٥	١,٢١%
صندوق "أي شيرز" الأساسي لمؤشر مورغان ستانلي لأسهم أوروبا	١,٤٢١,٤٩٣	١,٥٢٧,٩٠٤	١,٣٠%
صندوق "أي شيرز" المتداول لصناديق الاستثمار العقاري العالمية	٦٢٧,٩٠٧	٦٠٤,٦٣٦	٠,٥٢%
صندوق "غلوبال إكس" المتداول لقطاع الروبوتات والذكاء الاصطناعي	٢٨٦,٣١٧	٣٠٦,٩٧٨	٠,٢٦%
	٢٤,١٤٧,٧٩٩	٢٨,٠٤٠,٨٠٤	٢٣,٩٤%
	٩٦,٨٢٣,٣٢٤	١١٧,٠٩٩,٢٧٥	١٠٠,٠٠%

صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول – الاستراتيجية المتوازنة
(سابقاً: صندوق الجزيرة المتنوع المتوازن)
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

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

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	التكلفة	القيمة العادلة	% من القيمة العادلة
الصناديق التي يديرها مدير الصندوق			
صندوق الجزيرة للأسهم الدولية	٣١,٩٨١,٥٩٥	٣٩,٩٣٣,٩٤٢	٣٧,٠٥%
صندوق الجزيرة للسلوك	٢٢,٩٠٣,٤٤٣	٢٣,٢٢٨,٥٢٢	٢١,٥٥%
صندوق الجزيرة للمراحة بالريال السعودي	١٦,٩٢٨,٧٩٠	١٨,٥٦٥,٠٠٨	١٧,٢٣%
صندوق الجزيرة للأسهم السعودية	٤,٣٢٦,٨٩٠	٦,٣٢٨,٩٨٢	٥,٨٧%
صندوق الجزيرة للدخل الزراعي	٢,٦٠٨,٢٨١	٢,٦٠٧,٢٨٤	٢,٤٢%
صندوق الجزيرة للملكية الخاصة	٧٥,٠٠٠	٧٥,٠٠٠	٠,٠٧%
	٧٨,٨٢٣,٩٩٩	٩٠,٧٣٨,٧٣٨	٨٤,٢٠%
صناديق أخرى			
أليف متعدد الأصول ذات المحفظة المنفصلة	٦,٨٥٣,٠٦٦	٧,٧٧٩,٨٦٠	٧,٢٢%
أليف متعدد الأصول - فيديكس للخدمات اللوجستية	١,٥٤٤,٧٧١	١,٥٦١,٣٦٥	١,٤٥%
أليف متعدد الأصول - الائتمان الخاص - فئة (أ)	٨٤٣,٧٥٠	٩٩٨,٨٦٤	٠,٩٣%
أليف متعدد الأصول - سلك حديد	٨٤٣,٧٥٠	٩٣٦,٥٢٩	٠,٨٧%
أليف متعدد الأصول - دخل الرعاية الصحية بالولايات المتحدة	٨٥١,٢٥٠	٩٣٨,٩٦٠	٠,٨٧%
أليف متعدد الأصول - "أنيل" للتأجير	٨٤٣,٧٥٠	٨٧٧,٢٩٦	٠,٨١%
أليف متعدد الأصول - الائتمان الخاص	٧١٠,٨٥٩	٦٥٣,٧٦٣	٠,٦١%
أليف متعدد الأصول - "أكسيوم سبيس" لتقنيات الفضاء	٧٥٠,٣٠٠	٧٥٠,٧٠٥	٠,٧٠%
صندوق "أي شيرز" لمؤشر راسل ١٠٠٠ للأسهم القيادية	٤١٣,٥٦٧	٤٣٥,٧٧٤	٠,٤٠%
صندوق جدوى ريت السعودية	٤٩٨,٨٢٠	٤٨٩,٣٢٤	٠,٤٥%
صندوق "أي شيرز" لصناديق الاستثمار العقاري العالمية	٦٢٧,٩٠٧	٥٨١,٩٠٩	٠,٥٥%
صندوق "إس بي دي آر" لأسهم الذهب	٣٣١,٩٨٦	٣٢٣,٨٨١	٠,٣٠%
صندوق "أي شيرز" لمؤشر راسل ٢٠٠٠ للأسهم المتوسطة والصغيرة	٦٨٨,٨٧٧	٧٠٣,٢٠٩	٠,٦٥%
	١٥,٨٠٢,٦٥٣	١٧,٠٣١,٤٣٩	١٥,٨٠%
	٩٤,٦٢٦,٦٥٢	١٠٧,٧٧٠,١٧٧	١٠٠%

٨. المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة

أتعاب الإدارة ومصروفات أخرى

يدفع الصندوق أتعاب إدارة تبلغ ٠,٨٠% من صافي قيمة أصول الصندوق. يتم احتساب هذه الرسوم على أساس يومي وتدفع على أساس ربع سنوي. أرصدة الأطراف ذات العلاقة:

كما في ٣١ ديسمبر	طبيعة العلاقة	طبيعة العلاقة	طبيعة المعاملات	الطرف ذو العلاقة
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م			
٥٣٤,١١٥	٦٠٩,٤٢٠	جهة تابعة	نقد لدى البنك	بنك الجزيرة
(٢٥٠,٩٩٨)	(٢٧٠,٩٨٩)	مدير الصندوق	أتعاب إدارة مستحقة	شركة الجزيرة كابيتال
١٧٧,٦٢٩	٢٣٠,٨٨٢	الإدارة التنفيذية	استرداد تعاب الإدارة المدينة	مجلس إدارة الصندوق
(٨٠,٠٦١)	(٩٢,٠٦٠)	جهة تابعة	مكافآت مستحقة *	شركة الجزيرة تكافل تعاوني
٩٠,٤١٧,٢٢٦	٩٢,٨١٠,٠١٦		حصص في صافي قيمة الأصول	

صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول – الاستراتيجية المتوازنة
(سابقاً: صندوق الجزيرة المتنوع المتوازن)
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٨. المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة (تتمة)

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

المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة:

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

كما في ٣١ ديسمبر		طبيعة المعاملات	طبيعة العلاقة	الطرف ذو العلاقة
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م			
(٩٤٢,٢٥٧)	(٩٩٩,٦٠٨)	اتعاب ادارة مستحقة	مدير الصندوق	شركة الجزيرة كابيتال
(٧٨١,٠٩٠)	(٧٠٢,٧٩٣)	خصم اتعاب الادارة		
(٢٤,٠٦٥)	(٢٣,٩٣٣)	مكافآت مستحقة	الإدارة التنفيذية	مجلس ادارة الصندوق
١٧,٠٦٨,١٧٨	١٥,٢٦٥,٣١٩	التدفقات النقدية الداخلة من الاككتاب في الوحدات	التابعه	شركة الجزيرة تكافل تعاوني
١٤,٩٦٧,٩٦٨	٢١,٦٩٧,٩١٢	العائدات المدفوعه من استبدال الوحدات		

قيمة الوحدات المحتفظ بها كما في		مبالغ المعاملات/ الرصيد		طبيعة المعاملات	الطرف ذو العلاقة
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م		
١٨,٥٦٥,٠٠٨	١٣,٠٩٣,٣٢١	٨,٠٦٥,٢٦٠	١,٤٢٤,٨٥٠	الاشتراك في الوحدات	صندوق الجزيرة للمرابحة بالريال السعودي
-	-	(٥,٥٨٥,٠٠٠)	(٧,٦٣٨,٠٠٠)	استرداد الوحدات	
٦,٣٢٨,٩٨٢	٦,١٣٨,٥٠٨	٢,٢٧٣,٣٥١	٢,٨٥٠,٥١٨	الاشتراك في الوحدات	صندوق الجزيرة للأسهم السعودية
-	-	(٤,٨٢٩,٣٩٤)	(٢,٥٠٢,٥٠٠)	استرداد الوحدات	
-	-	١٤٦,١٢١	٢١٥,٤٩٤	دخل توزيعات الأرباح	صندوق الجزيرة الزراعي للدخل
٢,٦٠٧,٢٨٤	٣,٩٠٣,٦٧٧	-	١,٢٢٨,٧٢٩	الاشتراك في الوحدات	
٢٣,٢٢٨,٥٢٢	٢٦,٤٠١,٨٨٤	٦,٣٣٨,٣٢١	٢,٩٩٦,٣٨٩	الاشتراك في الوحدات	صندوق الجزيرة للصكوك
-	-	(٤٢٥,٦٢٥)	(١,٤١٤,٩٩٩)	استرداد الوحدات	
٣٩,٩٣٣,٩٤٢	٣٨,٧٢٣,٩٤٧	١,٣٥٧,٣٣٩	١,٤٠٥,٥٠٠	الاشتراك في الوحدات	صندوق الجزيرة للأسهم العالمية
-	-	(٩,٧٠٥,٣٧٥)	(٨,٣٨٧,٥٠١)	استرداد الوحدات	
-	٧٢٠,٧٩٢	-	٧٢٠,٧٩٢	الاشتراك في الوحدات	صندوق الجزيرة للملكيات الخاصة – قطاع الصحة والتغذية
٧٥,٠٠٠	٧٦,٣٤٢	-	-	الاشتراك في الوحدات	صندوق الجزيرة للملكيات الخاصة – قطاع التجارة الإلكترونية

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

اسم الأطراف ذات العلاقة		٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(عدد الوحدات)			
جهة تابعة شركة الجزيرة تكافل تعاوني		٥١١,٦١٨	٤٧٦,٤١٣

صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول – الاستراتيجية المتوازنة
(سابقاً: صندوق الجزيرة المتنوع المتوازن)
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٩. معاملات الوحدات

فيما يلي ملخصاً بمعاملات الوحدات للسنة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
(عدد الوحدات)		
٥٧٦,٢٥٧	٦٠٨,٢١٦	الوحدات في بداية السنة
١٤٩,٩٩٧	١٥٣,٥٢٧	الوحدات المصدرة خلال السنة
(١١٨,٠٣٨)	(١٦٣,٤٥٠)	الوحدات المستردة خلال السنة
٣١,٩٥٩	(٩,٩٢٣)	صافي التغير في الوحدات
٦٠٨,٢١٦	٥٩٨,٢٩٣	الوحدات في نهاية السنة

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
٦,٦٠٥,٢٥٠	٧,١٣٢,٤٢٦	أرباح غير محققة من إعادة تقييم استثمارات
٣,١٢٤,١٤١	٣,٣١٥,٣٣٠	أرباح محققة من استبعاد استثمارات
٩,٧٢٩,٣٩١	١٠,٤٤٧,٧٥٦	

١١. دخل آخر

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
٧٨١,٠٩٠	٧٠٢,٧٩٣	إيرادات مستردة

١٢. الأدوات المالية بالفئة

القيمة العادلة من خلال الربح والخسارة	التكلفة المطفأة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
-	٧٧٢,٨٢٢	الأصول كما في قائمة المركز المالي
-	٧,٧٢٧	النقدية وما في حكمها
١١٧,٠٩٩,٢٧٥	-	توزيعات أرباح مستحقة القبض
-	٢٣١,٣٧١	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١١٧,٠٩٩,٢٧٥	١,٠١١,٩٢٠	ذمم مدينة أخرى
		الإجمالي
القيمة العادلة من خلال الربح والخسارة	التكلفة المطفأة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
-	٦٠١,١١٠	الأصول كما في قائمة المركز المالي
١٠٧,٧٧٠,١٧٧	-	النقدية وما في حكمها
-	١٧٧,٦٢٩	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٠٧,٧٧٠,١٧٧	٧٧٨,٧٣٩	ذمم مدينة أخرى
		الإجمالي

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

١٣. إدارة المخاطر

١٣-١ عوامل المخاطر المالية

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

أنشطة الصندوق تعرضه لمجموعه متنوعه من المخاطر المالية: مخاطر السوق، ومخاطر الائتمان، ومخاطر السيولة، والمخاطر التشغيلية.

ومدير الصندوق مسؤول عن تحديد المخاطر والرقابة عليها. ويشرف مجلس الصندوق علي مدير الصندوق وهو مسؤول في نهاية المطاف عن الإدارة العامة للصندوق.

يتم تحديد المخاطر والرقابة عليها في المقام الأول لتنفيذها على الحدود التي يضعها مجلس إدارة الصندوق. وللصندوق شروط وأحكام توثق وتحدد استراتيجياته التجارية الشاملة، وتحمله للمخاطر، وفلسفته العامة لإداره المخاطر، وهو ملزم باتخاذ إجراءات لإعادة توازن محفظته وفقاً لإرشادات الاستثمار.

ويستخدم الصندوق أساليب مختلفة لقياس وإدارة مختلف أنواع المخاطر التي يتعرض لها؛ تم شرح هذه الطرق أدناه.

أ - مخاطر السوق

(١) مخاطر صرف العملات الأجنبية

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

لا يتعرض الصندوق لمخاطر صرف العملات الأجنبية بدرجة كبيرة حيث أن بعض استثماراته بالدولار الأمريكي ومربوطة بالريال السعودي.

(٢) مخاطر أسعار العمولات

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

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

(٣) مخاطر الاسعار

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

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

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

صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول – الاستراتيجية المتوازنة
(سابقاً: صندوق الجزيرة المتنوع المتوازن)
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٣. إدارة المخاطر (تتمة)

١-١٣ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

أ - مخاطر السوق (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م		٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م		
الأثر على صافي قيمة الأصول	نسبة التغير المحتمل إلى حدٍ معقول %	الأثر على صافي قيمة الأصول	نسبة التغير المحتمل إلى حدٍ معقول %	
				الصناديق التي يديرها مدير الصندوق
٣٩٩,٣٣٩	+/-% ١	٣٨٧,٢٣٩	+/-% ١	صندوق الجزيرة للأسهم العالمية
٢٣٢,٢٨٥	+/-% ١	٢٦٤,٠١٨	+/-% ١	صندوق الجزيرة للصكوك
١٨٥,٦٥٠	+/-% ١	١٣٠,٩٣٣	+/-% ١	صندوق الجزيرة للمرابحة بالريال السعودي
٦٣,٢٩٠	+/-% ١	٦١,٣٨٥	+/-% ١	صندوق الجزيرة للأسهم السعودية
٢٦,٠٧٣	+/-% ١	٣٩,٠٣٦	+/-% ١	صندوق الجزيرة الزراعي للدخل
-	+/-% ١	٧,٢٠٧	+/-% ١	صندوق الجزيرة للملكيات الخاصة – قطاع الصحة والتغذية
٧٥٠	+/-% ١	٧٦٣	+/-% ١	صندوق الجزيرة للملكيات الخاصة
				صناديق أخرى
١٥,٦١٤	+/-% ١	١٥,٥٨٠	+/-% ١	أليف متعدد الأصول - فيديكس للخدمات اللوجستية
-	+/-% ١	٨,٦٨٢	+/-% ١	أليف متعدد الأصول - أتيل للتأجير
-	+/-% ١	١٥,٨٧٩	+/-% ١	أليف متعدد الأصول - استراتيجية الائتمان الخاص
-	+/-% ١	٩,٥٤٤	+/-% ١	أليف متعدد الأصول - قطاع النقل
٩,٣٩٠	+/-% ١	٩,٣٧٣	+/-% ١	أليف متعدد الأصول - دخل الرعاية الصحية الأمريكي
-	+/-% ١	٩٢,٨٩٠	+/-% ١	أليف متعدد الأصول - استراتيجية الملكية الخاصة
-	+/-% ١	٩,٩٥٠	+/-% ١	أليف متعدد الأصول - هورايزون للتقنيات
-	+/-% ١	٣٩,٧٥٦	+/-% ١	صندوق ألفا للمرابحة
٣,٢٣٩	+/-% ١	١٣,١٧٠	+/-% ١	صندوق "إس بي دي آر" لأسهم الذهب
-	+/-% ١	١٢,٢٧٠	+/-% ١	صندوق "فانغارد" المتداول لقطاع تكنولوجيا المعلومات
-	+/-% ١	١٤,٧١٧	+/-% ١	صندوق "أي شيرز" لمؤشر مورغان ستانلي للصين
-	+/-% ١	١٤,١٩٠	+/-% ١	صندوق "أي شيرز" لمؤشر راسل ٣٠٠٠
-	+/-% ١	١٥,٢٧٩	+/-% ١	صندوق "أي شيرز" الأساسي لمؤشر مورغان ستانلي لأوروبا
٥,٨١٩	+/-% ١	٦,٠٤٦	+/-% ١	صندوق "أي شيرز" المتداول للصناديق العقارية العالمية
-	+/-% ١	٣,٠٦٩	+/-% ١	صندوق "غلوبال إكس" للروبوتات والذكاء الاصطناعي
٧٧,٧٩٩	+/-% ١	-	+/-% ١	شركة أليف متعددة الأصول ذات المحفظة المنفصلة
٩,٩٨٩	+/-% ١	-	+/-% ١	أليف متعدد الأصول - استراتيجية الائتمان الخاص
٩,٣٦٥	+/-% ١	-	+/-% ١	أليف متعدد الأصول - سكك حديد
٨,٧٧٣	+/-% ١	-	+/-% ١	أليف متعدد الأصول - "أتيل" للتأجير
-	+/-% ١	-	+/-% ١	أليف متعدد الأصول - أكواتين ه
٦,٥٣٨	+/-% ١	-	+/-% ١	أليف متعدد الأصول - الائتمان الخاص
٧,٥٠٧	+/-% ١	-	+/-% ١	محفظة أليف - أكسيوم سبيس لتقنيات الفضاء
٤,٣٥٨	+/-% ١	-	+/-% ١	صندوق "أي شيرز" لمؤشر راسل ١٠٠٠
٤,٨٩٣	+/-% ١	-	+/-% ١	صندوق جدوى ريت السعودية
٧,٠٣٢	+/-% ١	-	+/-% ١	صندوق "أي شيرز" لمؤشر راسل ٢٠٠٠

ب - مخاطر الائتمان

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

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

صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول – الاستراتيجية المتوازنة
(سابقاً: صندوق الجزيرة المتنوع المتوازن)
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٣. إدارة المخاطر (تتمة)

١-١٣ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

التصنيفات الائتمانية

يقوم مدير الصندوق بمراجعة التركيز الائتماني للأصول المالية بناء على الأطراف المقابلة. يتم تقييم الجودة الائتمانية للأصول المالية باستخدام التصنيفات من وكالات تصنيف ائتماني موثوقة. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م، لدى الصندوق أصول مالية بجودة الائتمان التالية:

تصنيف المؤسسة المالية	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
النقدية وما في حكمها (-فيتش)	٦٠٩,٤٢٠	٥٣٤,١١٥

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

ج - مخاطر السيولة

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

تنص أحكام وشروط الصندوق على اشتراك الوحدات واستردادها في كل يوم عمل، 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.

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

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

٢-١٣ مخاطر عمليات التشغيل

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

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

٣-١٣ إدارة مخاطر رأس المال

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

صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول – الاستراتيجية المتوازنة
(سابقاً: صندوق الجزيرة المتنوع المتوازن)
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٤ . القيمة العادلة للأدوات المالية

تُستند 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.

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

ويضم تسلسل القيمة العادلة المستويات التالية:

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

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

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

القيمة العادلة				٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
المستوى				
الأول	الثاني	الثالث	الإجمالي	
٧,٨٧٤,٣٨٢	١٠٩,٢٢٤,٨٩٣	-	١١٧,٠٩٩,٢٧٥	الأصول المالية: الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
القيمة العادلة				٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
المستوى				
الأول	الثاني	الثالث	الإجمالي	
٢,٥٣٤,٠٩٧	١٠٥,٢٣٦,٠٨٠	-	١٠٧,٧٧٠,١٧٧	الأصول المالية: الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

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

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

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

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

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

صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول – الاستراتيجية المتوازنة
(سابقاً: صندوق الجزيرة المتنوع المتوازن)
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٤ . القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

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

١٥ . الاحداث 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 أبريل ٢٠٢٦ م).