

صندوق الجزيرة للأسهم اليابانية
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)
القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مدققة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م
مع
تقرير فحص المراجع المستقل إلى حاملي الوحدات

صندوق الجزيرة للأسهم اليابانية
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)
القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مدققة)
لفترة الستة اشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م
مع تقرير فحص المراجع المستقل إلى حاملي الوحدات

المحتويات	الصفحات
تقرير فحص المراجع المستقل لحاملي الوحدات	١
قائمة المركز المالي الأولية الموجزة	٢
قائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة	٣
قائمة التغيرات في صافي الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات الأولية الموجزة	٤
قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة	٥
الإيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة	١٧-٦



تقرير فحص المراجع المستقل للقوائم المالية الأولية الموجزة

إلى السادة /حامي الوحدات صندوق الجزيرة للأسهم اليابانية
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)

مقدمة

لقد فحصنا القوائم المالية الأولية الموجزة المرفقة لصندوق الجزيرة للأسهم اليابانية ("الصندوق")، المدار من شركة الجزيرة للأسواق المالية ("مدير الصندوق") كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م والتي تتكون من:

- ❖ قائمة المركز المالي الأولية الموجزة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م،
- ❖ قائمة الدخل الشامل الآخر الأولية الموجزة لفترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ؛
- ❖ قائمة التغيرات الأولية الموجزة في الأصول (حقوق الملكية) الأولية الموجزة العائدة إلى حاملي الوحدات لفترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ؛
- ❖ قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة لفترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ؛ و
- ❖ الإيضاحات للقوائم المالية الأولية الموجزة.

إن مدير الصندوق هو المسؤول عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية الأولية الموجزة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية. ومسؤوليتنا هي إبداء إستنتاج عن هذه القوائم المالية الأولية الموجزة إستناداً إلى فحصنا.

نطاق الفحص

لقد قمنا بالفحص وفقاً للمعيار الدولي لإرتباطات الفحص رقم (٢٤١٠) "فحص المعلومات المالية الأولية المنفذ من قبل المراجع المستقل للمنشأة"، المعتمد في المملكة العربية السعودية. ويتألف فحص القوائم المالية الأولية الموجزة من توجيه استفسارات بشكل أساسي إلى الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات فحص أخرى. وبعد الفحص أقل بشكل كبير في نطاقه من المراجعة التي يتم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وبالتالي فإنها لا تمكننا من الحصول على تأكيد بأننا سنكون على علم بكافة الأمور الهامة التي يمكن تحديدها خلال عملية المراجعة، وبالتالي فإننا لا نبدي رأي مراجعة.

الاستنتاج

استناداً إلى فحصنا، فإنه لم يتم إلى علمنا ما يدعونا إلى الاعتقاد بأن القوائم المالية الأولية الموجزة المرفقة غير مُعدة من ، جميع الجوانب الجوهرية ، وفقاً للمعيار الدولي للمحاسبة (٣٤) المعتمد في المملكة العربية السعودية.

عن شركة بي كي إف البسام
محاسبون ومراجعون قانونيون



عبد الله حمد البسام
محاسب قانوني
ترخيص رقم ٧٠٢
الرياض، المملكة العربية السعودية
التاريخ: ٢٦ صفر ١٤٤٨ هـ
الموافق: ٠٩ أغسطس ٢٠٢٦

صندوق الجزيرة للأسهم اليابانية
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)
قائمة المركز المالي الأولية الموجزة (غير مراجعة)
كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مدققة)	إيضاح	
			الأصول
-	١,٠٨٧,٤٤٨	٤	النقد وما في حكمه
٤٨,٧٣٩,٩٤٥	٥٥,٣٦٤,٢١٤	٥	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٥٤,٨٩٥	٤٥,٤٣٢		توزيعات أرباح مدينة
٣٦,٢٦٣	-		ذمم مدينة مقابل بيع الاستثمارات
٩٨	٣,٤٧٧		مصرفات مدفوعة مقدما و ذمم مدينة أخرى
٤٨,٨٣١,٢٠١	٥٦,٥٠٠,٥٧١		إجمالي الأصول
			الالتزامات
١١٣,٢٩٥	-		المستحق لأمين الحفظ
٢١٩,٦٢١	٦٥٦,٨٨٣	٦	أتعاب إدارة مستحقة
-	١٥٢,٥٠٣		مبالغ مستحقة لحاملي الوحدات عن استرداد الوحدات
١٦,٥٨١	٢٣٦,٥٩٤		ذمم دائنة مقابل شراء الاستثمارات
٣٨٦,٦٨٠	٣٤٤,١١٨		مصرفات مستحقة والتزامات أخرى
٧٣٦,١٧٧	١,٣٩٠,٠٩٨		إجمالي الالتزامات
٤٨,٠٩٥,٠٢٤	٥٥,١١٠,٤٧٣		صافي قيمة الأصول (حقوق الملكية) المائدة لحاملي الوحدات
١٩٧,٩٠١	١٩١,٩٥٠	٧	الوحدات المُصدرة (بالعدد)
٢٤٣,٠٣	٢٨٧,١١		صافي قيمة الأصول (حقوق الملكية) المائدة للوحدة

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

صندوق الجزيرة للأسهم اليابانية
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)
قائمة الدخل الشامل الأولية (غير مدققة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مدققة)	إيضاح	
			الدخل
٢,٩٨٥,٨٣٨	٨,٧١٣,١٤٥	٨	صافي الربح من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣٩٠,٥٨١	٣٩٢,٨٧٦		دخل توزيعات الأرباح
٤٤,٠٣٨	-		أرباح فروقات تحويل العملات الأجنبية
٣,٤٢٠,٤٥٧	٩,١٠٦,٠٢١		
			المصروفات
(٣٨٥,٩٧٨)	(٤٣٧,٢٦٢)	٦	أتعاب الإدارة
(١٦,٤٠٥)	(٢٠,٤٨٦)		أتعاب الحفظ
-	(٣٧,٢٦٩)		خسائر صرف العملات الأجنبية
(٢٨,٤٤٧)	(٢٩,٧٨٤)		مصروفات أخرى
(٤٣٠,٨٣٠)	(٥٢٤,٨٠١)		
٢,٩٨٩,٦٢٧	٨,٥٨١,٢٢٠		صافي الدخل للفترة
-	-		الدخل الشامل الآخر
٢,٩٨٩,٦٢٧	٨,٥٨١,٢٢٠		اجمالي الدخل الشامل للفترة

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

صندوق الجزيرة للأسهم اليابانية
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)

قائمة التغيرات في صافي الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات الأولية الموجزة (غير مدققة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مدققة)	
٤٦,٩٠٢,٩٥٠	٤٨,٠٩٥,٠٢٤	صافي قيمة الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في بداية الفترة
٢,٩٨٩,٦٢٧	٨,٥٨١,٢٢٠	إجمالي الدخل الشامل للفترة
		التغيرات من معاملات الوحدات
١,١٨٩,٢٧٢	١,٧٢٧,٠٧٦	إصدار الوحدات
(٢,٩٨٥,١٨٣)	(٣,٢٩٢,٨٤٧)	استرداد الوحدات
(١,٧٩٥,٩١١)	(١,٥٦٥,٧٧١)	صافي التغيرات من معاملات الوحدات
٤٨,٠٩٦,٦٦٦	٥٥,١١٠,٤٧٣	صافي قيمة الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في نهاية الفترة

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

صندوق الجزيرة للأسهم اليابانية
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)
قائمة التدفقات النقدية الأولية (غير مدققة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٣٠ يونيو ٢٠٢٥م (غير مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٦م (غير مدققة)	إيضاح	
			التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:
٢,٩٨٩,٦٢٧	٨,٥٨١,٢٢٠		صافي الدخل للفترة
(٢,٩٢٠,٤٦٤)	٢,٤٢٢,٠٧٨	٨	تسويات ل: - الربح/ (الخسارة) غير المحققة من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٦٩,١٦٣	١١,٠٠٣,٢٩٨		
١,٨٧٦,٢٩٧	(٩,٠٤٦,٣٤٧)		صافي التغيرات في الأصول والالتزامات التشغيلية:
(٩٤,٣٥١)	٣٦,٢٦٣		استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢,٢٣٩	٩,٤٦٣		ذمم مدينة مقابل بيع الاستثمارات
٢,١٧٥	(٣,٣٧٩)		توزيعات أرباح مدينة
(١٠,١٣٣)	٤٣٧,٢٦٢		مصرفات مدفوعة مقدما و ذمم مدينة أخرى
١١٦,٨٥٩	٢٢٠,٠١٣		أتعاب إدارة مستحقة
(١٩,٦٧١)	(٤٢,٥٦٢)		ذمم دائنة مقابل شراء الاستثمارات
١,٩٤٢,٥٧٨	٢,٦١٤,٠١١		مصرفات مستحقة والتزامات أخرى
			صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
			التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:
١,١٨٩,٢٧٢	١,٧٢٧,٠٧٦		متحصلات إصدار الوحدات
(٣,٠٣١,١٧٢)	(٣,١٤٠,٣٤٤)		استرداد الوحدات، بالصافي بعد خصم الذمم الدائنة*
(١,٨٤١,٩٠٠)	(١,٤١٣,٢٦٨)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
١٠٠,٦٧٨	١,٢٠٠,٧٤٣		صافي الزيادة في النقد وما في حكمه
١,٠١٤,٨٢٢	(١١٣,٢٩٥)		النقد وما في حكمه في بداية الفترة
١,١١٥,٥٠٠	١,٠٨٧,٤٤٨	٤	النقد وما في حكمه في نهاية الفترة
٤١,٥٩٩	١٥٢,٥٠٣		*معلومات إضافية أخرى غير نقدية: مبالغ مستحقة لحاملي الوحدات عن استرداد الوحدات

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

صندوق الجزيرة للأسهم اليابانية
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مدققة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

١. الوضع القانوني والأنشطة الرئيسية

صندوق الجزيرة للأسهم اليابانية ("الصندوق") هو صندوق استثماري مفتوح، سعودي، تم تأسيسه وإدارته بموجب اتفاقية بين شركة الجزيرة للأسواق المالية - شركة مساهمة سعودية ("مدير الصندوق") والمستثمرين ("حاملو الوحدات") في الصندوق. مدير الصندوق هو شركة مملوكة بالكامل لبنك الجزيرة ("البنك"). وقد صدرت موافقة هيئة السوق المالية ("الهيئة") على الاستمرار في طرح الوحدات للجمهور بموجب خطابها رقم ٧٧٢٠/٥ بتاريخ ١٢ محرم ١٤٣١ هـ (الموافق ٢٩ ديسمبر ٢٠٠٩ م). وبدأ الصندوق عملياته في ١٧ أبريل ٢٠٠٠ م.

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

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

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

الاشتراك / الاسترداد

تقبل طلبات الاشتراك والاسترداد في جميع الأيام التي يكون فيها تداول مفتوحاً. ويتم تحديد قيمة محفظة الصندوق في كل يوم عمل في المملكة العربية السعودية. كما يتم احتساب صافي قيمة أصول الصندوق لأغراض شراء أو بيع الوحدات بقسمة صافي أصول الصندوق على إجمالي عدد الوحدات القائمة.

٢. أسس الإعداد

١.٢ بيان الالتزام

تم إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين، ويجب قراءتها بالاقتران مع القوائم المالية السنوية الأخيرة للصندوق للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م. إن نتائج فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م لا تشكل بالضرورة مؤشراً على لا تُعد بالضرورة مؤشراً على النتائج التي قد تتحقق للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٦ م.

٢.٢ أساس القياس

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

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

٢.٣ عملة العرض والنشاط

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

المعاملات والأرصدة

تُرجم المعاملات بالعملة الأجنبية إلى الدولار الأمريكي باستخدام أسعار الصرف السائدة في تواريخ إجراء المعاملات. كما تُرجم الأصول والالتزامات المقومة بالعملة الأجنبية إلى الدولار الأمريكي باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ قائمة المركز المالي الأولية وتُدرج أرباح أو خسائر فروقات أسعار صرف العملات الأجنبية، إن وجدت، ضمن قائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة.

صندوق الجزيرة للأسهم اليابانية
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مدققة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٣. السياسات المحاسبية الهامة

تتوافق السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة مع تلك المستخدمة والمفصّل عنها في القوائم المالية السنوية للصندوق للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م. تنطبق بعض المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة لأول مرة في عام ٢٠٢٦م ولكن ليس لها أثر على القوائم المالية الأولية الموجزة للصندوق.

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

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

خلال الفترة، لم يقيم الصندوق بالتطبيق الأولي لأي معيار أو تفسير أو تعديل تم إصداره ولم يدخل حيز التنفيذ بعد. وقد تم تطبيق عدة تعديلات للمرة الأولى في عام ٢٠٢٦م، كما هو موضح أدناه، لكن لم يكن لها تأثير جوهري على القوائم المالية الأولية الموجزة للصندوق.

المعايير والتفسيرات	الوصف	تدخل حيز النفاذ من الفترات التي تبدأ في أو بعد تاريخ	تقييم مدير الصندوق
تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ الأدوات المالية والمعيار الدولي للتقرير المالي ٧ الإفصاحات المتعلقة بالأدوات المالية	بموجب التعديلات، قد تتوافق بعض الأصول المالية، بما في ذلك تلك التي ترتبط بميزات مرتبطة بالحوكمة البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات، مع معيار "العقد الذي يتضمن تحصيل مدفوعات المبلغ الأصلي والفائدة"، شريطة ألا تختلف تدفقاتها النقدية اختلافاً جوهرياً عن أصل مالي مماثل لا يتضمن هذه الميزات. وقد قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بتعديل المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ لتوضيح الشروط المتعلقة بالاعتراف بالأصل المالي أو الالتزام المالي وشطبهما، وكذلك لتقديم استثناء لبعض الالتزامات المالية التي يتم تسويتها باستخدام نظام دفع إلكتروني.	١ يناير ٢٠٢٦م	أجرى مدير الصندوق تقييماً أولياً، ولا يتوقع أن يكون لتطبيق هذه التعديلات أثر جوهري على القوائم المالية للصندوق.
التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ والمعيار الدولي للتقرير المالي ٧ العقود المرتبطة بالكهرباء المعتمدة على الطبيعة	تُعَدّل هذه التعديلات المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ الأدوات المالية والمعيار الدولي للتقرير المالي ٧ الأدوات المالية: الإفصاحات بهدف أن تعكس بصورة أكثر دقة آثار العقود المرتبطة بالكهرباء المعتمدة على الطبيعة على القوائم المالية للمنشأة.	١ يناير ٢٠٢٦م	استناداً إلى طبيعة عمليات الصندوق والترتيبات التعاقدية الخاصة به، لا يتوقع مدير الصندوق أن يكون لهذه التعديلات أي أثر على القوائم المالية للصندوق.
التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقرير المالي المجلد ١١	تقتصر التحسينات السنوية على التعديلات التي تهدف إلى توضيح صياغة أحد معايير المحاسبة أو تصحيح الأثار غير المقصودة البسيطة نسبياً أو حالات السهو أو التعارض بين متطلبات المعايير الدولية للتقرير المالي. وتشمل تعديلات عام ٢٠٢٤ المعايير التالية: المعيار الدولي للتقرير المالي ١ التطبيق لأول مرة للمعايير الدولية للتقرير المالي، والمعيار الدولي للتقرير المالي ٧ الأدوات المالية: الإفصاحات وإرشادات تطبيقه، والمعيار الدولي للتقرير المالي ٩ الأدوات المالية، والمعيار الدولي للتقرير المالي ١٠ القوائم المالية الموحدة، ومعايير المحاسبة الدولي ٧ قائمة التدفقات النقدية	١ يناير ٢٠٢٦م	أجرى مدير الصندوق تقييماً أولياً، ولا يتوقع أن يكون لتطبيق هذه التعديلات أثر جوهري على القوائم المالية للصندوق.

صندوق الجزيرة للأسهم اليابانية

صندوق استثماري مفتوح

(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مدققة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م

(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٣. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

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

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

المعايير والتفسيرات	الوصف	تدخل حيز النفاذ من الفترات التي تبدأ في أو بعد تاريخ	تقييم مدير الصندوق
تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٠ ومعايير المحاسبة الدولي ٢٨ بيع الأصول أو المساهمة بينها بين المستثمر والشريك أو المشروع المشترك.	لا يتم الاعتراف بالربح أو الخسارة جزئيًا عند وقوع معاملات بين مستثمر وشريكه أو مشروع مشترك، إلا تلك الأرباح أو الخسائر الناتجة عن بيع الأصول التي لا تشكل نشاطًا تجاريًا، كما هو موضح في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٣ - تجميع الأعمال، أو المساهمة بها. أما الأرباح أو الخسائر الناتجة عن بيع الأصول التي تشكل نشاطًا تجاريًا، كما هو موضح في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٣، أو المساهمة بها إلى الشريك أو المشروع المشترك، فيجب الاعتراف بها بالكامل.	تاريخ النفاذ مؤجل إلى أجل غير محدد	استنادًا إلى طبيعة عمليات الصندوق والترتيبات التعاقدية الخاصة به، لا يتوقع مدير الصندوق أن يكون لتطبيق هذه التعديلات أي أثر على القوائم المالية للصندوق.
المعيار الدولي للتقرير المالي ١٨ العرض والإفصاح في القوائم المالية.	يوفر المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٨ إرشادات بشأن تصنيف البنود الواردة في قائمة الربح أو الخسارة ضمن خمس فئات، وهي: التشغيل، والاستثمار، والتمويل، وضريبة الدخل، والعمليات المتوقعة. كما يعرّف مجموعة فرعية من المقاييس المتعلقة بالأداء المالي للمنشأة تُعرف باسم مقاييس الأداء التي تحددها الإدارة. ويتطلب المعيار أن يتم وصف الإجماليات، والإجماليات الفرعية، وبنود القوائم المالية الأساسية، وكذلك البنود المفصّل عنها في الإيضاحات، بطريقة تعكس طبيعة تلك البنود وخصائصها. كما يشترط تصنيف فروق أسعار الصرف الأجنبية ضمن الفئة نفسها التي تُصنّف فيها الإيرادات أو المصروفات الناتجة عن البنود التي نشأت عنها تلك الفروق. ويجري مدير الصندوق حاليًا تقييم متطلبات العرض والإفصاح التفصيلية الواردة في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٨)، وقد بدأ في إجراء تقييم للفجوات لتحديد الأثر المتوقع لتطبيق المعيار على القوائم المالية عند سريانه اعتبارًا من ١ يناير ٢٠٢٧م.	١ يناير ٢٠٢٧م	يقوم مدير الصندوق حاليًا بتقييم أثر تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ١٨. ومن المتوقع أن يترتب على تطبيق هذا المعيار تغييرات في العرض والإفصاحات، إلا أنه لا يُتوقع أن يكون له أثر جوهري على الاعتراف بأصول الصندوق أو التزاماته أو إيراداته أو مصروفاته أو قياسها.
المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٩ الحد من إفصاحات الشركات التابعة	يتيح المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٩ للشركات التابعة المؤهلة تطبيق معايير مع الالتزام بمتطلبات الإفصاح المخفضة المنصوص عليها في المعيار. ويجوز للشركة التابعة اختيار تطبيق هذا المعيار في قوائمها المالية الموحدة أو المنفصلة أو الفردية، بشرط ألا تكون لديها مساءلة عامة في تاريخ التقرير، وأن تقوم الشركة الأم بإعداد قوائم مالية موحدة وفقًا للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.	١ يناير ٢٠٢٧م	استنادًا إلى طبيعة عمليات الصندوق، لا يتوقع مدير الصندوق أن يكون لهذه التعديلات أي أثر على القوائم المالية للصندوق.

صندوق الجزيرة للأسهم اليابانية
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مدققة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٣. السياسات المحاسبية الهامة (تمة)

٣,٣ التقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

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

١,٣,٣ الاستمرارية

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

٤. النقد وما في حكمه

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مدققة)	إيضاح
-	١,٠٨٧,٤٤٨	١,٤
النقد لدى أمين الحفظ		

١,٤ يُحتفظ بالنقد لدى نورذرن ترست في حساب استثماري، وذلك بما يتوافق مع لائحة صناديق الاستثمار (انظر أيضًا الإيضاح رقم ١).

٥. الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

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

القطاع الصناعي	الدولة	التكلفة	القيمة العادلة	% كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مدققة)
الإلكترونيات		٧,٢٩٠,٧١٠	١٠,٥١٠,٨٦٣	٪١٨,٩٨
أشباه الموصلات		٣,١١٢,٢٥٢	٥,٦٩٨,٤٦٥	٪١٠,٢٩
الآلات - المتنوعة		٣,٦٥٤,٢١١	٤,٨٩١,٨٧٠	٪٨,٨٤
آلات ومعدات البناء والتعدين		٣,٦٠٩,٠٧٦	٤,٣٧٢,٨٠٢	٪٧,٩٠
الحواسيب		٣,٧٢٠,٤٨١	٣,٧٧٠,٩٥٦	٪٦,٨١
الكيمائيات		٣,٢٨٥,٢١٥	٣,٦٩٥,٦٣٩	٪٦,٦٨
الأدوية		٣,٢٤٠,٩٦٨	٣,٣٤٣,٥٨٦	٪٦,٠٤
قطع غيار ومعدات السيارات		٢,٨٠٩,٣٦٢	٣,٠٩٨,٧٩٨	٪٥,٦٠
التجزئة		٢,٢٢٨,٤٩٦	٢,٥٩٣,٠١٧	٪٤,٦٨
الخدمات التجارية		٧٠٤,٩٥٠	٢,٢٥١,٧٠٩	٪٤,٠٧
أخرى		١,٨٦٨,٣٩٦	٢,١٦٨,٠٢٣	٪٣,٩٢
المكونات والمعدات الكهربائية		١,٢٣٤,٨٩٧	١,٨٧٤,٦٧١	٪٣,٣٩
مواد البناء		١,٢٥٧,٨٢٢	١,٨٣٧,٨٠٠	٪٣,٣٢
المواصلات		١,٤٧٤,٠١٧	١,٤٢٦,٨٨٥	٪٢,٥٨
الأدوات البدوية والكلية		١,٤٥٣,٨٨٧	١,٣٧٩,٣٤٧	٪٢,٤٩
الهندسة والإنشاءات		٨٦٩,٦٤٣	٨٩١,٩٩٧	٪١,٦١
تصنيع السيارات		٩٦٢,٣٩٠	٨٤١,٠٣٦	٪١,٥٢
الملابس		٣٧٨,٢٦٦	٣٦٨,٧٨٩	٪٠,٦٧
الأغذية		٢٩٧,٢٣٠	٣٤٧,٩٦١	٪٠,٦٣
الإجمالي		٤٣,٥٥٢,٢٦٩	٥٥,٣٦٤,٢١٤	٪١٠٠

صندوق الجزيرة للأسهم اليابانية
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مدققة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

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

القطاع الصناعي	الدولة	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (مدققة)		
		التكلفة	القيمة العادلة	%
الإلكترونيات		٤,٦٨٧,٩٧١	٥,٢٨٤,٤١٤	٪١٠,٨٤
أشباه الموصلات		٢,٢٥١,٨٤٨	٦,٦١١,٤٥٥	٪١٣,٥٦
الآلات - المتنوعة		٢,٠٤٤,٦٢٨	٢,٨٦٨,٧٤٣	٪٥,٨٩
آلات ومعدات البناء والتعدين		٢,٤٦١,٧٧٣	٤,٠٦٢,٤٥٧	٪٨,٣٣
الحواسيب		٢,٦٠٠,٨٤٩	٢,٨٣٦,٣٥١	٪٥,٨٢
الكيمائيات		٢,٧٣٦,١٣٩	٣,٦٦٢,٢٤٥	٪٧,٥١
الادوية		٣,٢٠٣,٠٦٩	٤,١٥١,٩٢٤	٪٨,٥٢
قطع غيار ومعدات السيارات		٢,٨٠٥,١٦٠	٢,٧٧٤,٨٣٤	٪٥,٦٩
التجزئة	اليابان	١,٩٣٥,٠٩٨	٣,٠٦٩,٣٩٧	٪٦,٣٠
الخدمات التجارية		٢,٧٦٧,٤٤٢	٤,٤٨٩,٣٠٣	٪٩,٢١
أخرى		٢,٢٩٢,١٨٣	٢,٦٢٦,١١٣	٪٥,٣٩
مواد البناء		٢,١٦١,٤٦٢	٢,٥٩٣,٦٣٩	٪٥,٣٢
الهندسة والإنشاءات		١,٢٤٥,٧٦٥	١,٣٢٦,٢٥٤	٪٢,٧٢
الملابس		٢٢٧,٩١٠	١,١٨١,٠٣٦	٪٢,٤٢
الاغذية		١,٠٨٤,٦٢٥	١,٢٠١,٧٨٠	٪٢,٤٧
الإجمالي		٣٤,٥٠٥,٩٢٢	٤٨,٧٣٩,٩٤٥	٪١٠٠

٦. المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة

أتعاب الإدارة والمصاريف الأخرى

فيما يتعلق بخدمات الإدارة، يقوم الصندوق بسداد أتعاب الإدارة كل ثلاثة أشهر بمعدل سنوي وقدره ١,٥٠ ٪ من قيمة صافي أصول الصندوق (حقوق الملكية) العائدة لحاملي وحداته، وذلك في كل تاريخ تقييم، وذلك على النحو المنصوص عليه ضمن شروط وأحكام الصندوق. ويدفع الصندوق رسوم أداء بنسبة ٢٠ ٪ بناءً على معايير مرجعية محددة وفقاً لشروط وأحكام الصندوق.

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

المعاملات مع الأطراف ذات علاقة

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

الطرف ذو العلاقة	طبيعة العلاقة	طبيعة المعاملات	٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مدققة)
شركة الجزيرة للأسواق المالية	مدير الصندوق	أتعاب الإدارة	(٤٣٧,٢٦٢)	(٣٨٥,٩٧٨)
مجلس إدارة الصندوق	الإدارة التنفيذية	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة	(٢,١١٦)	(٢,١٠٤)
شركة الجزيرة تكافل تعاوني	شركة زميلة	تدفقات نقدية واردة من اشتراك الوحدات	٩٤٨,١٨٣	١,١٥٥,٦٤٦
		مبالغ مدفوعة عن استرداد الوحدات	(٢,٩٥٠,٨٧٤)	(٢,٦٨٨,٢٩٤)

صندوق الجزيرة للأسهم اليابانية
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مدققة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٦. المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة (تتمة)

المعاملات مع الأطراف ذات علاقة (تتمة)

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

اسم الأطراف ذات العلاقة	٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (مدققة)
جهة زميلة		
شركة الجزيرة تكافل تعاوني	١٨٤,٩٠٣	١٩٢,٤٥٨
أرصدة الأطراف ذات علاقة		

الطرف ذو العلاقة	طبيعة العلاقة	طبيعة المعاملات	٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (مدققة)
شركة الجزيرة للأسواق المالية	مدير الصندوق	أتعاب الإدارة المستحقة	(٦٥٦,٨٨٣)	(٢١٩,٦٢١)
مجلس إدارة الصندوق	الإدارة التنفيذية	أتعاب الأداء المستحقة *	(٢٦١,٥١٦)	(٢٦٩,٥٠٦)
شركة الجزيرة تكافل تعاوني	شركة زميلة	مكافآت مستحقة *	(٢,١١١)	(٤,٢٧٧)
		حصة في صافي قيمة الأصول	٥٣,٠٨٧,٤٠٨	٤٦,٧٧٣,٠١٩

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

٧. معاملات الوحدات

فيما يلي ملخص لمعاملات الوحدات خلال الفترة / السنة:

عدد الوحدات في بداية الفترة / السنة	٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (مدققة)
الوحدات المصدرة خلال الفترة / السنة	١٩٧,٩٠١	٢٢٣,٤٨٤
الوحدات المستردة خلال الفترة / السنة	٦,٥٠٥	١٠,٨٦٨
صافي التغير في عدد الوحدات	(١٢,٤٥٦)	(٣٦,٤٥١)
عدد الوحدات في نهاية الفترة / السنة	(٥,٩٥١)	(٢٥,٥٨٣)
	١٩١,٩٥٠	١٩٧,٩٠١

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

ربح غير محقق من إعادة تقييم الاستثمارات	٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مدققة)
(خسارة) / ربح غير محقق من إعادة تقييم الاستثمارات	(٢,٤٢٢,٠٧٨)	٢,٩٢٠,٤٦٤
ربح محقق من بيع الاستثمارات	١١,١٣٥,٢٢٣	٦٥,٣٧٤
	٨,٧١٣,١٤٥	٢,٩٨٥,٨٣٨

صندوق الجزيرة للأسهم اليابانية
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مدققة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٩. الأدوات المالية حسب فئة تصنيفها

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مدققة)		القيمة العادلة من خلال الربح والخسارة	
الأصول كما في قائمة المركز المالي الأولية الموجزة:		التكلفة المطفأة	
النقد وما في حكمه		١,٠٨٧,٤٤٨	
الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		-	
توزيعات أرباح مدينة		٤٥,٤٣٢	
الإجمالي		١,١٣٢,٨٨٠	
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (مدققة)		القيمة العادلة من خلال الربح والخسارة	
الأصول كما في قائمة المركز المالي		-	
الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		٥٤,٨٩٥	
توزيعات أرباح مدينة		٣٦,٢٦٣	
ذمم مدينة مقابل بيع الاستثمارات		٩١,١٥٨	
الإجمالي		١٨٢,٣١٦	

تم تصنيف جميع الالتزامات المالية كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ بالتكلفة المطفأة، وكانت قيمها الدفترية تقارب قيمها العادلة.

١٠. إدارة المخاطر المالية

١٠.١ عوامل المخاطر المالية

يهدف الصندوق إلى المحافظة على قدرته على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية بما يمكنه من تحقيق أفضل العوائد الممكنة لمالكي الوحدات، مع توفير مستوى معقول من الحماية لهم.

تُعرض أنشطة الصندوق لعدد من المخاطر المالية، تشمل مخاطر السوق، ومخاطر الائتمان، ومخاطر السيولة، والمخاطر التشغيلية.

يتحمل مدير الصندوق مسؤولية تحديد المخاطر وإدارتها، بينما يتولى مجلس إدارة الصندوق الإشراف على مدير الصندوق، ويُعد في نهاية المطاف مسؤولاً عن الإدارة الشاملة للصندوق.

ويتم رصد المخاطر والسيطرة عليها بصورة أساسية وفقاً للحدود التي يضعها مجلس إدارة الصندوق. كما أن للصندوق وثيقة الشروط والأحكام التي تحدد استراتيجيات أعماله العامة، ومستوى تقبله للمخاطر، وفلسفته العامة في إدارة المخاطر، ويلتزم مدير الصندوق باتخاذ الإجراءات اللازمة لإعادة موازنة المحفظة الاستثمارية بما يتوافق مع الإرشادات الاستثمارية.

ويستخدم الصندوق أساليب مختلفة لقياس وإدارة أنواع المخاطر المختلفة التي يتعرض لها، كما هو موضح أدناه.

(أ) مخاطر السوق

(١) مخاطر صرف العملات الأجنبية

مخاطر صرف العملات الأجنبية هي المخاطر الناتجة عن احتمال تقلب القيمة المستقبلية للتدفقات النقدية لأداة مالية نتيجة لتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية، وتنشأ هذه المخاطر من الأدوات المالية المقومة بعملات أجنبية.

تُعتبر استثمارات الصندوق في أدوات حقوق الملكية المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، عُرضة لمخاطر تقلبات أسعار الصرف استناداً إلى العملات التالية.

صندوق الجزيرة للأسهم اليابانية
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مدققة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

١٠. إدارة المخاطر المالية (تتمة)

١,١٠ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

(أ) مخاطر السوق (تتمة)
(١) مخاطر صرف العملات الأجنبية (تتمة)

العملة	الدولة	٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (مدققة)
		القيمة العادلة %	القيمة العادلة %
الين الياباني	اليابان	٥٥,٣٦٤,٢١٤ ١٠٠%	٤٨,٧٣٩,٩٤٥ ١٠٠%
		٥٥,٣٦٤,٢١٤ ١٠٠%	٤٨,٧٣٩,٩٤٥ ١٠٠%

فيما يلي الأثر على صافي قيمة الأصول (حقوق الملكية) الناتج عن التغير في القيمة العادلة للاستثمارات كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م وذلك بافتراض التغيرات المحتملة أن تطرأ على مؤشرات الأسهم بصورة معقولة استناداً إلى تركيز القطاعات الصناعية، مع إبقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة:

العملة	الدولة	٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (مدققة)
		نسبة التغير المحتمل إلى حدٍ معقول %	نسبة التغير المحتمل إلى حدٍ معقول %
الين الياباني	اليابان	٥٥٣,٦٤٢ +/- ١%	٤٨٧,٣٩٩ +/- ١%

(٢) مخاطر معدل العمولة

تمثل مخاطر معدل العمولة احتمال تقلب قيمة التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية أو القيمة العادلة للأدوات المالية ذات العائد الثابت نتيجة التغيرات في معدلات العملات السائدة في السوق.

ولا يتعرض الصندوق لمخاطر جوهرية تتعلق بالتدفقات النقدية الناتجة عن معدلات العمولة، إذ لا يحتفظ بأي أدوات مالية ذات معدل عمولة متغير ذات أهمية.

كما لا يتعرض الصندوق لمخاطر معدل العمولة، لعدم احتفاظه بأي أدوات مالية تحمل عمولة خاصة.

(٣) مخاطر الأسعار

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

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

صندوق الجزيرة للأسهم اليابانية
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مدققة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

١٠. إدارة المخاطر المالية (تمة)
١,١٠ عوامل المخاطر المالية (تمة)

(أ) مخاطر السوق (تمة)

(٣) مخاطر الأسعار (تمة)

فيما يلي الأثر على صافي قيمة الأصول (حقوق الملكية) الناتج عن التغير في القيمة العادلة للاستثمارات كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ وذلك بافتراض التغيرات المحتملة أن تطرأ على مؤشرات الأسهم بصورة معقولة استناداً إلى تركيز الأصول الأساسية، مع إبقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مدققة)		٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (غير مدققة)		
الأثر على صافي قيمة الأصول	نسبة التغير المحتمل إلى حد معقول %	الأثر على صافي قيمة الأصول	نسبة التغير المحتمل إلى حد معقول %	
٥٢,٨٤٤	±١%	١٠٥,١٠٩	±١%	الإلكترونيات
٦٦,١١٥	±١%	٥٦,٩٨٥	±١%	أشباه الموصلات
٢٨,٦٨٧	±١%	٤٨,٩١٩	±١%	الآلات - المتنوعة
٤٠,٦٢٥	±١%	٤٣,٧٢٨	±١%	تصنيع الآلات والتعدين
٢٨,٣٦٤	±١%	٣٧,٧١٠	±١%	الحواسيب
٣٦,٦٢٢	±١%	٣٦,٩٥٦	±١%	المواد الكيميائية
٤١,٥١٩	±١%	٣٣,٤٣٦	±١%	الادوية
٢٧,٧٤٨	±١%	٣٠,٩٨٨	±١%	قطع غيار ومعدات السيارات
٣٠,٦٩٤	±١%	٢٥,٩٣٠	±١%	التجزئة
٤٤,٨٩٣	±١%	٢٢,٥١٧	±١%	الخدمات التجارية
٢٦,٢٦١	±١%	٢١,٦٨٠	±١%	أخرى
-	-	١٨,٧٤٧	±١%	المكونات والمعدات الكهربائية
٢٥,٩٣٦	±١%	١٨,٣٧٨	±١%	مواد البناء
-	-	١٤,٢٦٩	±١%	المواصلات
-	-	١٣,٧٩٣	±١%	الأدوات اليدوية والآلية
١٣,٢٦٣	±١%	٨,٩٢٠	±١%	الهندسة والإنشاءات
-	-	٨,٤١٠	±١%	صناعة السيارات
١١,٨١٠	±١%	٣,٦٨٨	±١%	الملابس
١٢,٠١٨	±١%	٣,٤٨٠	±١%	الأغذية

(ب) مخاطر الائتمان

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

وتتمثل سياسة الصندوق في التعاقد على الأدوات المالية مع أطراف موثوقة. كما يعمل على الحد من مخاطر الائتمان بالتحقق من الرقابة على مخاطر الائتمان، والحد من المعاملات مع أطراف معيّنة والتقييم المتواصل لقدرة الأطراف الائتمانية. ويُعتبر الصندوق عُرضة لمخاطر الائتمان على النقد وما في حكمه، وأرباح الأسهم المدينة والأرصدة المدينة الأخرى. كما يتم إيداع الأرصدة المصرفية لدى بنوك ومؤسسات مالية موثوقة؛ وعليه تكون عُرضة لمخاطر ائتمان محدودة. أما بالنسبة للأصول الأخرى، فتكون عُرضة أيضاً لمخاطر ائتمان منخفضة.

التصنيفات الائتمانية

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

صندوق الجزيرة للأسهم اليابانية
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مدققة)
لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

١٠. إدارة المخاطر المالية (تمة)

١,١٠ عوامل المخاطر المالية (تمة)

ب) مخاطر الائتمان (تمة)

تصنيف المؤسسة المالية

٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م
(غير مدققة)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(مدققة)

النقد وما في حكمه:
غير مصنف

١,٠٨٧,٤٤٨

-

ج) مخاطر السيولة

تمثل مخاطر السيولة احتمال عدم قدرة الصندوق على توفير موارد نقدية كافية للوفاء بالتزاماته بالكامل عند استحقاقها، أو قدرته على الوفاء بها فقط بشروط غير مواتية بشكل جوهري.

تنص شروط وأحكام الصندوق على قبول طلبات الاشتراك واسترداد الوحدات في كل يوم تقييم، ولذلك يتعرض الصندوق لمخاطر السيولة المرتبطة بطلبات استرداد مالي الوحدات. وتتكون الالتزامات المالية للصندوق بشكل رئيسي من الذمم الدائنة، والتي يُتوقع تسويتها خلال شهر واحد من تاريخ قائمة المركز المالي.

يراقب مدير الصندوق احتياجات السيولة من خلال التأكد من توافر أموال كافية للوفاء بأي التزامات عند نشوئها، سواء من خلال الاشتراكات الجديدة، أو تسهيل المحفظة الاستثمارية، أو الحصول على قروض قصيرة الأجل من مدير الصندوق.

تقع آجال الاستحقاق التعاقدية والمتوقعة لجميع الالتزامات القائمة في تاريخ التقرير ضمن فترة لا تتجاوز ستة أشهر (٢٠٢٥): تستحق خلال اثني عشر شهراً).

٢,١٠ المخاطر التشغيلية

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

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

٣,١٠ إدارة مخاطر رأس المال

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

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

صندوق الجزيرة للأسهم اليابانية
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مدققة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

١١. تقدير القيمة العادلة

تستند القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في الأسواق النشطة إلى الأسعار المدرجة في السوق عند غلق التداول كما في تاريخ التقرير المالي. بينما تقدر قيمة الأدوات التي لم يتم الإبلاغ عن مبيعات لها بأحدث سعر عرض لها يوم التقييم. وتعتبر السوق النشطة هي السوق التي تتم فيها المعاملات على الأصول أو الالتزامات بتكرار وقدر وافٍ مما يُتيح معلومات التسعير بصورة مستمرة. كما يُفترض أن تقارب القيمة الدفترية للأدوات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة مخصص الانخفاض في قيمتها، إن وجد، قيمها العادلة.

ويضم تسلسل القيمة العادلة المستويات التالية:

- مدخلات المستوى الأول وتتمثل في الأسعار المتداولة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة المتاحة لدى المنشأة لذات الأصول أو الالتزامات في تاريخ القياس.
- مدخلات 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
- مدخلات المستوى الثالث وتتمثل في المعطيات التي لا يمكن ملاحظتها للأصول أو الالتزامات.

تشمل الاستثمارات التي تستند قيمها إلى أسعار سوقية معلنة في أسواق نشطة، وبالتالي تُصنف ضمن المستوى الأول، أدوات حقوق الملكية المدرجة المتداولة في الأسواق النشطة. ولا يجري الصندوق أي تعديل على الأسعار المعلنة لهذه الأدوات.

ويصنف الصندوق جميع أصوله المالية، باستثناء تلك المقاسة بالتكلفة المطفأة، بالقيمة العادلة ضمن المستوى الأول من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م			
١	٢	٣	الاجمالي
القيمة العادلة المستوى			
٥٥,٣٦٤,٢١٤	-	-	٥٥,٣٦٤,٢١٤
الاصول المالية:			
الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة			
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥			
١	٢	٣	الاجمالي
القيمة العادلة المستوى			
٤٨,٧٣٩,٩٤٥	-	-	٤٨,٧٣٩,٩٤٥
الاصول المالية:			
الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة			

تُقاس الأصول المالية والالتزامات المالية المشار إليها أعلاه بالقيمة العادلة في نهاية كل فترة تقرير مالي. ويوضح الجدول التالي المعلومات المتعلقة بكيفية تحديد القيم العادلة لهذه الأصول المالية والالتزامات المالية:

الأصول المالية / الالتزامات المالية	أسلوب (أساليب) التقييم والمدخلات الرئيسية	المدخلات الجوهرية غير القابلة للملاحظة	العلاقة بين المدخلات غير القابلة للملاحظة والقيمة العادلة ومدى حساسيتها لها
الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	القيمة السوقية	لا ينطبق	لا ينطبق

بالنسبة للأصول والالتزامات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة بصورة متكررة، يحدد الصندوق التحويلات بين مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة من خلال إعادة تقييم التصنيف (استناداً إلى أدنى مستوى من المدخلات ذات الأهمية لقياس القيمة العادلة ككل)، ويعتبر أن هذه التحويلات قد تمت في نهاية فترة التقرير المالي التي حدث خلالها التغيير. وخلال الفترة، لم تكن هناك أي تحويلات بين مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة فيما يتعلق بالأصول المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

أما الأدوات المالية الأخرى، مثل الأرصدة النقدية لدى البنوك، فهي تمثل أصولاً مالية قصيرة الأجل، وتقرب قيمها الدفترية من قيمها العادلة نظراً لطبيعتها قصيرة الأجل وارتفاع الجودة الائتمانية للطرف المقابل. وبالنسبة لجميع الأصول والالتزامات المالية الأخرى، فإن قيمها الدفترية تُعد تقديراً معقولاً لقيمها العادلة.

صندوق الجزيرة للأسهم اليابانية
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مدققة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

١٢. الأحداث اللاحقة

حتى تاريخ اعتماد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة، لم تقع أي أحداث لاحقة جوهرية تستوجب الإفصاح عنها أو إجراء تعديلات عليها في هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

١٣. آخر يوم للتقييم

يُعتبر آخر يوم تقييم لغرض إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة هو ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (٢٠٢٥ م: ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م).

١٤. اعتماد القوائم المالية الأولية الموجزة

قام مجلس إدارة الصندوق باعتماد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة والموافقة على إصدارها بتاريخ ٢٢ صفر ١٤٤٨ هـ الموافق ٥ أغسطس ٢٠٢٦ م.