

صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول – الاستراتيجية المتحفظة
صندوق استثماري مفتوح
(المُدار 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 لمالكى الوحدات

صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول – الاستراتيجية المتحفظة
صندوق استثماري مفتوح
(المُدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)
القوائم المالية الأولية الموجزة وتقرير فحص المراجع المستقل لمالكي الوحدات (غير مدققة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م

الصفحات

جدول المحتويات

١	تقرير فحص المراجع المستقل لمالكي الوحدات
٢	قائمة المركز المالي الأولية الموجزة
٣	قائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة
٤	قائمة التغيرات في صافي الأصول (حقوق الملكية) الأولية الموجزة العائدة لمالكي الوحدات
٥	قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة
١٩-٦	الإيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة



تقرير فحص المراجع المستقل للقوائم المالية الأولية الموجزة

(١/١)

إلى / السادة مالكي وحدات صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول – الاستراتيجية المتحفظة
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)

مقدمة

لقد فحصنا القوائم المالية الأولية الموجزة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م لصندوق الجزيرة لتوزيع الأصول – الاستراتيجية المتحفظة ("الصندوق") المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية ("مدير الصندوق")، المكونة من:

- ❖ قائمة المركز المالي الأولية الموجزة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م،
- ❖ قائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة لفترة ستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ؛
- ❖ قائمة التغيرات في صافي الأصول (حقوق الملكية) الأولية الموجزة العائدة إلى مالكي الوحدات لفترة ستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ،
- ❖ قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة لفترة ستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ،
- ❖ الإيضاحات حول القوائم 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 القوائم المالية الأولية الموجزة 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. ويعد الفحص أقل بشكل كبير في نطاقه من المراجعة التي يتم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وبالتالي فإننا لا يمكننا من الحصول على تأكيد بأننا سنكون على علم بكافة الأمور الهامة التي يمكن تحديدها خلال عملية المراجعة، وبالتالي فإننا لا نبدى رأي مراجعة.

الاستنتاج

استناداً إلى فحصنا، فإنه لم ينم إلى علمنا ما يدعونا إلى الاعتقاد بأن المعلومات المالية الأولية الموجزة المرفقة غير معدة من جميع الجوانب الجوهرية وفقاً للمعيار الدولي للمحاسبة ٣٤ المعتمد في المملكة العربية السعودية.

عن شركة بي كي إف البسام
محاسبون ومراجعون قانونيون

عبدالله جمال البسام
محاسب قانوني
ترخيص رقم ٧٠٣
الرياض، المملكة العربية السعودية
٢٠ ربيع الأول ١٤٤٨ هـ
الموافق: ٠٢ سبتمبر ٢٠٢٦م



الخير

هاتف 4636 | ص ب 3378 | 966 138933378
فاكس 31952 | 966 138933349

جدة

هاتف 1651 | ص ب 2533 | 966 126525333
فاكس 21454 | جدة 2894 | 966 126522894

الرياض

هاتف 6968 | ص ب 5333 | 966 112065333
فاكس 11557 | الرياض 5444 | 966 112065444

صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول – الاستراتيجية المتحفظة
صندوق استثماري مفتوح
(المُدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)
قائمة المركز المالي الأولية الموجزة (غير مدققة)
كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مدققة)	إيضاح	
			الأصول
٩٧٠,٩٩١	١,٧٨٨,٠٦٦	٤	النقد و ما فى حكمه
٨٣,٦٢٣,٨٩١	٨٦,٢١١,٤١٣	٥	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١١٩,٠٠٧	٨٤,٢٥٤		الذمم المدينة الأخرى
٨٤,٧١٣,٨٨٩	٨٨,٠٨٣,٧٣٣		إجمالي الأصول
			الالتزامات
١٢٥,٠٧٠	٣٧١,٦٠٥	٦	اتعاب إدارة مستحقة
٢٦٣,١٧٣	٢١٩,٦٧١		الاستردادات المستحقة
٤٠٧,٠٦٧	٣٧٤,٠٩٤		مصروفات مستحقة والتزامات أخرى
٧٩٥,٣١٠	٩٦٥,٣٧٠		إجمالي الالتزامات
٨٣,٩١٨,٥٧٩	٨٧,١١٨,٣٦٣		صافي الأصول (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
٥٤١,٨٢٦	٥٤١,٧١٢	٧	الوحدات مصدرة (بالعدد)
١٥٤,٨٨	١٦٠,٨٢		صافي قيمة الأصول (حقوق الملكية) للوحدة

صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول – الاستراتيجية المتحفظة
صندوق استثماري مفتوح
(المُدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)
قائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة (غير مدققة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مدققة)	إيضاح	
			الدخل
			صافي الربح من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١,٥٧٦,٤٨١	٢,٣٧٢,٢١٤	٨	
١,١٤٣,٢٣٩	١,٠٥٢,٨٠٧		دخل توزيعات الأرباح
١٧٤,٦٧٠	١١٤,٥٩٥	٩,٦	دخل آخر
٢,٨٩٤,٣٩٠	٣,٥٣٩,٦١٦		
			المصروفات
(٢٢٥,٣٣٠)	(٢٤٦,٥٣٥)	٦	اتعاب الإدارة
(٣٦,٢٩٥)	(٣٦,٤٢٤)		اتعاب الحفظ
(١١,٧٦٩)	(٥٥٩)		خسائر فروق أسعار صرف العملات الأجنبية
(٦٥,٣٢٧)	(٥٥,٣١٨)		مصروفات أخرى
(٣٣٨,٧٢١)	(٣٣٨,٨٣٦)		
٢,٥٥٥,٦٦٩	٣,٢٠٠,٧٨٠		
	-		صافي الدخل للفترة
			الدخل الشامل الآخر للفترة
٢,٥٥٥,٦٦٩	٣,٢٠٠,٧٨٠		إجمالي الدخل الشامل للفترة

صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول – الاستراتيجية المتحفظة

صندوق استثماري مفتوح

(المُدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)

قائمة التغيرات في صافي الأصول (حقوق الملكية) الأولية الموجزة العائدة لمالكي الوحدات (غير مدققة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م

(المبالغ بالريال السعودي)

٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مدققة)	
٨٠,٤٥٥,٣٤٦	٨٣,٩١٨,٥٧٩	صافي الأصول (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في بداية الفترة
٢,٥٥٥,٦٦٩	٣,٢٠٠,٧٨٠	صافي الدخل للفترة
-	-	الدخل الشامل الآخر للفترة
٢,٥٥٥,٦٦٩	٣,٢٠٠,٧٨٠	إجمالي الدخل الشامل للفترة
		الاشترابات والاستردادات من مالكي الوحدات
٦,٩٩٧,١٣٥	١١,٤٢٣,٥٥٢	إصدار الوحدات
(١٠,٤٥٥,٧٥١)	(١١,٤٢٤,٥٤٨)	استرداد الوحدات
(٣,٤٥٨,٦١٦)	(٩٩٦)	صافي التغيرات من معاملات الوحدات
٧٩,٥٥٢,٣٩٩	٨٧,١١٨,٣٦٣	صافي الأصول (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في نهاية الفترة

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

صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول – الاستراتيجية المتحفظة
صندوق استثماري مفتوح
(المُدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)
قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة (غير مدققة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مدققة)	إيضاح	
			التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:
٢,٥٥٥,٦٦٩	٣,٢٠٠,٧٨٠		صافي الدخل للفترة
(١,٣٩١,٧٥١)	(٦٥٧,٩٣١)	٨	تسويات لـ: - الربح غير المحقق من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١,١٦٣,٩١٨	٢,٥٤٢,٨٤٩		
			صافي التغيرات في الأصول والالتزامات التشغيلية:
١,٠٥١,٣٨٨	(١,٩٢٩,٥٩١)		استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١,٣٥٧,٠٦٥	-		الذمم المدينة عن بيع الاستثمارات
(١,٦٦٨)	٣٤,٧٥٣		ذمم مدينة أخرى
٤,٥٠٣	٢٤٦,٥٣٥		اتعاب إدارة مستحقة
٣٧,٥٠٩	(٣٢,٩٧٣)		المصروفات المستحقة والالتزامات الأخرى
٣,٦١٢,٧١٥	٨٦١,٥٧٣		صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
			التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:
٦,٩٩٧,١٣٥	١١,٤٢٣,٥٥٢		المتحصلات من إصدار الوحدات
(١٠,٤٥٥,٧٥١)	(١١,٤٦٨,٠٥٠)		استرداد الوحدات، بالصافي بعد خصم المبالغ المستحقة*
(٣,٤٥٨,٦١٦)	(٤٤,٤٩٨)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
١٥٤,٠٩٩	٨١٧,٠٧٥		صافي الزيادة في النقد و ما في حكمه
٥٩١,٣٥١	٩٧٠,٩٩١		النقد و ما في حكمه في بداية الفترة
٧٤٥,٤٥٠	١,٧٨٨,٠٦٦	٤	النقد و ما في حكمه في نهاية الفترة
٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مدققة)		*معلومات إضافية أخرى غير نقدية:
-	٢١٩,٦٧١		المبالغ المستحقة عن استرداد الوحدات

صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول – الاستراتيجية المتحفظة
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 بالريال السعودي)

١. الوضع القانوني والأنشطة الرئيسية

صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول – الاستراتيجية المتحفظة، المعروف سابقاً باسم صندوق الجزيرة المتنوع المحافظ (الصندوق)، هو صندوق استثماري مفتوح الطرف تم تأسيسه وإدارته بموجب اتفاقية بين شركة الجزيرة للأسواق المالية – وهي شركة مساهمة (مدير الصندوق) مسجلة بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٣٥١٣١٣ والرقم الموحد ٧٠١٣٧٦٤٢٤١، ومرخصة من هيئة السوق المالية بموجب الترخيص رقم (٣٧-٧٠٧٦٠٠). ومدير الصندوق شركة تابعة مملوكة بالكامل لبنك الجزيرة (البنك). وقد منحت هيئة السوق المالية (الهيئة) الموافقة على تأسيس الصندوق بموجب خطابها رقم ٥/٧٠٢ بتاريخ ٠١ ربيع الثاني ١٤٣٤هـ (الموافق ١٢ فبراير ٢٠١٣م). وبدأ الصندوق مزاولة أعماله في ٩ مارس ٢٠١٣م.

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

مدير ومسئول الصندوق هو شركة الجزيرة للأسواق المالية. يتم الاحتفاظ بأصول الصندوق لدى نورذن ترست لخدمات الأوراق المالية ("أمين الحفظ") وهي أيضاً مسؤولة عن إدارة الصندوق.

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

الاشتراك / الاسترداد

تُقبل طلبات الاشتراك والاسترداد في جميع الأيام التي تكون فيها تداولات السوق المالية السعودية تداول مفتوحة.

يتم تحديد قيمة محفظة الصندوق في كل يوم عمل في المملكة العربية السعودية. ويتم تحديد صافي قيمة أصول الصندوق لأغراض شراء أو بيع الوحدات بقسمة صافي أصول الصندوق على إجمالي عدد وحدات الصندوق القائمة.

٢. أسس الإعداد

تتمثل السياسات المحاسبية الرئيسية المطبقة عند إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة فيما يلي.

٢-١ بيان الالتزام

تم إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة الخاصة بالصندوق وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي ٣٤ "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين. ويجب قراءتها إلى جانب آخر قوائم مالية سنوية للصندوق عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م. ولا تُعتبر نتائج فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م بالضرورة مؤشراً على النتائج المتوقعة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٦م.

٢-٢ أساس القياس

تم إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

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

٢-٣ عملة العرض والنشاط

يتم عرض هذه القوائم المالية الأولية الموجزة بالريال السعودي باعتباره عملة العرض والنشاط الخاصة بالصندوق.

المعاملات والأرصدة

يتم تحويل المعاملات بالعملة الأجنبية إلى الريال السعودي باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ المعاملات. ويتم تحويل الأصول والالتزامات بالعملة الأجنبية إلى الريال السعودي باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ قائمة المركز المالي الأولية. أما الأرباح والخسائر الناتجة من صرف العملات الأجنبية، فيتم إدراجها ضمن قائمة الدخل الشامل الأولية، إن وجدت.

صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول – الاستراتيجية المتحفظة
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 بالريال السعودي)

٣. السياسات المحاسبية الهامة

تتطابق السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة مع تلك المستخدمة والمفصح عنها في القوائم المالية السنوية للصندوق عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م. وعلى الرغم من وجود معايير جديدة وتعديلات وتفسيرات ستطبق لأول مرة في عام ٢٠٢٦م، إلا أن تطبيقها لا يحدث أثراً على هذه القوائم المالية الأولية الموجزة الخاصة بالصندوق.

وقد صدرت عدة تعديلات وتفسيرات محاسبية جديدة أخرى حتى تاريخ إصدار هذه القوائم المالية الأولية الموجزة للصندوق، ولكنها لم تدخل حيز النفاذ بعد. ويرى مجلس إدارة الصندوق أن هذه التعديلات والتفسيرات لن يكون لها أثر هام على القوائم المالية الأولية الموجزة الخاصة بالصندوق. وينوي الصندوق تطبيق هذه التعديلات والتفسيرات عند الاقتضاء.

٣-١ المعايير الجديدة والتعديلات والتفسيرات المعتمدة من قبل الصندوق

خلال الفترة، لم يرقم الصندوق باعتماد مبكر 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 هام على القوائم المالية الأولية الموجزة للصندوق.

التعديل على المعيار	الوصف	تاريخ السريان لفترات المحاسبة التي تبدأ في أو بعد	ملخص التعديلات	تقييم مدير الصندوق
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ و ٧	تصنيف وقياس الأدوات المالية	١ يناير ٢٠٢٦م	توضح هذه التعديلات متطلبات الاعتراف والغاء الاعتراف والمطلوبات المالية، بما في ذلك محاسبة تاريخ التسوية لبعض أنظمة الدفع الإلكترونية. كما توفر إرشادات إضافية لتقييم خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأصول المالية، بما في ذلك التدفقات النقدية المحتملة الناشئة عن الخصائص المرتبطة بالعوامل البيئية والاجتماعية والحوكمة. بالإضافة إلى ذلك، تُدخل هذه التعديلات متطلبات إفصاح جديدة ومحدثة ضمن المعيار الدولي للتقرير المالي ٧	أجرى مدير الصندوق تقييماً أولياً، ولا يتوقع أن يكون لتطبيق هذه التعديلات أثر جوهري على القوائم المالية للصندوق، نظراً لعدم توقع تأثر الأدوات المالية وترتيبات التسوية الخاصة بالصندوق بشكل هام.
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ و ٧	العقود المرجعية للكهرباء المعتمدة على الطبيعة	١ يناير ٢٠٢٦م	تعدل هذه التعديلات متطلبات "الاستخدام الذاتي" وأحكام المحاسبة التحوطية في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ للعقود التي تعرض الكيانات لتقلبات أسعار الكهرباء نتيجة ظروف طبيعية خارجة عن السيطرة مثل الطقس. كما تُدخل متطلبات إفصاح مستهدفة في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧.	استناداً إلى طبيعة عمليات الصندوق وترتيباته التعاقدية، لا تتوقع الإدارة أن يكون لهذه التعديلات أثر هام على القوائم المالية للصندوق عند تطبيقها لأول مرة.

صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول – الاستراتيجية المتحفظة
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 بالريال السعودي)

٣. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣-٢ المعايير والتعديلات والمعايير الدولية للتقرير المالي المعدلة الصادرة، ولكن التي لم تصبح سارية بعد

فيما يلي قائمة بالمعايير والتفسيرات الصادرة التي يتوقع الصندوق بشكل معقول أن تكون قابلة للتطبيق في تاريخ لاحق. ويقوم الصندوق حاليًا بتقييم أثر هذه المعايير والتفسيرات، ويعتزم تطبيقها عند دخولها حيز التنفيذ.

التعديل على المعيار	الوصف	تاريخ السريان لفترات المحاسبة التي تبدأ في أو بعد	ملخص التعديلات	تقييم مدير الصندوق
تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٠ و ٢٨	بيع أو مساهمة بالأصول بين المستثمر وشركته الزميلة أو مشروع المشترك	تم تأجيل تاريخ السريان إلى أجل غير مسمى	ينطبق الاعتراف الجزئي بالأرباح أو الخسائر الناتجة عن المعاملات بين المستثمر وشركته الزميلة أو مشروع المشترك فقط على الأرباح أو الخسائر الناتجة عن بيع أو المساهمة بأصول لا تشكل نشاطًا تجاريًا وفقًا لتعريف المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٣ تجميع الأعمال. أما الأرباح أو الخسائر الناتجة عن بيع أو المساهمة، إلى شركة زميلة أو مشروع مشترك، بأصول تشكل نشاطًا تجاريًا وفقًا لتعريف المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٣، فيتم الاعتراف بها بالكامل.	استنادًا إلى طبيعة عمليات الصندوق وترتيباته التعاقدية، لا يتوقع مدير الصندوق أن يكون لهذه التعديلات أي أثر على القوائم المالية للصندوق.
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨	العرض والإفصاح في القوائم المالية	١ يناير ٢٠٢٧م	يحل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٨ محل معيار المحاسبة الدولي رقم ١، ويضع إطارًا جديدًا لعرض القوائم المالية والإفصاح عنها. ويدخل المعيار فئات جديدة للإيرادات والمصروفات (التشغيلية، الاستثمارية، والتمويلية)، كما يتطلب عرض مجاميع فرعية جديدة، بما في ذلك الربح أو الخسارة من الأنشطة التشغيلية والربح أو الخسارة قبل التمويل والضرائب على الدخل. كما يعزز المعيار الإرشادات المتعلقة بعملية التجميع والتفصيل، ويدخل متطلبات إفصاح خاصة بمقاييس الأداء المحددة من قبل الإدارة، ويُلغى خيارات التصنيف الخاصة بالفوائد والتوزيعات في قائمة التدفقات النقدية.	يقوم مدير الصندوق حاليًا بتقييم أثر المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩	الإفصاحات الخاصة بالشركات التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة	١ يناير ٢٠٢٧م	يسمح المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩ للشركات التابعة المؤهلة بتطبيق معايير المحاسبة الدولية للتقرير المالي مع متطلبات الإفصاح المخفضة الواردة في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩. ويجوز للشركة التابعة اختيار تطبيق المعيار الجديد في قوائمها المالية الموحدة أو المنفصلة أو الفردية، شريطة ألا تكون خاضعة للمساءلة العامة في تاريخ التقرير، وأن تقوم الشركة الأم بإعداد قوائم مالية موحدة وفقًا لمعايير المحاسبة الدولية للتقرير المالي.	استنادًا إلى طبيعة عمليات الصندوق، لا يتوقع مدير الصندوق أن يكون لهذه التعديلات أي أثر على القوائم المالية للصندوق.

صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول – الاستراتيجية المتحفظة
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 بالريال السعودي)

٣-٣ التقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة من مدير الصندوق استخدام بعض الأحكام والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المدرجة للأصول والالتزامات والإيرادات والمصروفات. وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات. وتخضع التقديرات والافتراضات المرتبطة بها للمراجعة المستمرة. كما يتم الاعتراف بتعديلات التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها إجراء التعديل وأي فترات لاحقة تتأثر بهذا التعديل.

وفي إطار تطبيق السياسات المحاسبية للصندوق، قامت الإدارة باستخدام التقديرات والأحكام الهامة الواردة أدناه والتي كان لها أثر على هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

١-٣-٣ الاستمرارية

قام مدير الصندوق بتقييم قدرة الصندوق على مواصلة أعماله كمنشأة مستمرة وخلص إلى أن الصندوق يمتلك الموارد الكافية لمواصلة نشاطه في المستقبل القريب. وعلاوة على ذلك، لم تكن الإدارة على علم بوجود أي حالات من عدم التأكد الجوهرية التي قد تلقي بظلال من الشك حول قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة. وعليه، فقد تم إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة على أساس مبدأ الاستمرارية.

٤. النقدية وما في حكمها

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مدققة)	إيضاح	
٥٤٤,٩٩١	١,٣٨٥,٠٦٣	١,٤	النقد لدى البنك
٤٢٦,٠٠٠	٤٠٣,٠٠٣		النقد لدى أمين الحفظ
٩٧٠,٩٩١	١,٧٨٨,٠٦٦		

٤-١ النقد لدى البنك محتفظ به في حسابات جارية لدى بنك الجزيرة باعتباره أحد الأطراف ذات علاقة (انظر أيضًا إيضاح ١)، ولا يحقق الصندوق أرباحاً من هذه الحسابات الجارية.

٥. استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

١-٥ تلخص حركة الفترة / السنة فيما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مدققة)	إيضاح	
٧٨,٩٥٧,٥٩٦	٨٣,٦٢٣,٨٩١		القيمة الدفترية في بداية الفترة / السنة
٢٤,٤٢٥,٢١٢	٢٢,٢٩٥,٠٨٠		الإضافات خلال الفترة / السنة
(٢٣,٩٩١,٧١٣)	(٢٢,٠٧٩,٧٧٢)		المبيعات خلال الفترة / السنة
٢,٧١٢,٧٩١	٦٥٧,٩٣١	٨	أرباح غير محققة
١,٥٢٠,٠٠٥	١,٧١٤,٢٨٣	٨	أرباح محققة
٨٣,٦٢٣,٨٩١	٨٦,٢١١,٤١٣		القيمة الدفترية في نهاية الفترة / السنة

صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول – الاستراتيجية المتحفظة
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 بالريال السعودي)

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

٥-٢ تتكون المحافظ الاستثمارية للصندوق من الآتي

٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مدققة)			الصناديق المدارة من قبل مدير الصندوق
%	القيمة العادلة	التكلفة	
٢٧,٦٤ %	٢٣,٨٢٨,٧٢٣	٢٢,٤٦٨,٢٦٧	صندوق الجزيرة للصكوك
١٣,١٥ %	١١,٣٣٣,٧٨٨	٧,٤٧٥,٦٧١	صندوق الجزيرة للأسهم العالمية
٧,١٨ %	٦,١٨٥,٦٨١	٥,٤٢٠,٠٧٩	صندوق الجزيرة للمرابحة بالريال السعودي
٥,٣٢ %	٤,٥٨٦,٩٣١	٤,٥٩٨,٧١١	صندوق الجزيرة للدخل الزراعي الفئة أ
٤,٣٤ %	٣,٧٤٤,٣٦٤	٣,٨٣٠,٣٥٠	صندوق الجزيرة للأسهم السعودية
٠,٣٠ %	٢٦٠,٤٥٢	٢٦٠,٤٥٢	صندوق الجزيرة لرأس المال الجريء الفئة (ب)
٥٧,٩٣ %	٤٩,٩٣٩,٩٣٩	٤٤,٠٢٦,٥٣٠	
			صناديق أخرى
١٢,٥٦ %	١٠,٨٢٨,٩٢١	١٠,٧٨٨,٨٩٣	أليف متعدد - الأصول للانتماء الخاص الفئة أ
١٠,٠٩ %	٨,٦٩٩,٢٦٩	٨,٥٠٠,٠٠٠	صندوق ألفا للمرابحة
٦,٣٠ %	٥,٤٣٣,٣٨٢	٥,٢٧٠,٤١٩	أليف متعدد - الأصول للانتماء الخاص الفئة أ
٣,٧٥ %	٣,٢٢٩,٩٤٤	٢,٨٧١,٣٥٥	أليف متعدد - الأصول للنقل
٣,٦٢ %	٣,١٢٣,٧٨١	٢,٢٥٠,١٨٠	أليف متعدد الأصول الاستراتيجية الأسهم الخاصة الفئة أ
١,٢٤ %	١,٠٦٩,٤٥٧	٥٦٣,٠٢٩	أليف متعدد الأصول لتقنيات المستقبل الفئة أ
١,١٨ %	١,٠١٩,٧٠٤	٨٩٨,٩٦٦	أي شيرز إم إس سي أي العالمي الإسلامي
٠,٩٢ %	٧٩٣,٠٧٦	٧٧٩,٤٠٥	إس بي دي آر للذهب
٠,٧٢ %	٦٢٠,٩٧٧	٤٤٤,٦٢٥	أي شيرز إم إس سي أي للأسواق الناشئة الإسلامي
٠,٥٤ %	٤٦١,٤٨٩	٤٠٤,٥٩٣	أي شيرز الأساسي إم إس سي أي لأوروبا
٠,٥٣ %	٤٥٤,٦٣٣	٤٢٧,٤٣٨	أي شيرز العالمي للعقارات
٠,٥٢ %	٤٤٥,٤٦٨	٣٢٤,٢٩٥	فانغارد لتكنولوجيا المعلومات
٠,١٠ %	٩١,٣٧٣	٨١,١٨٩	جلوبال إكس للروبوتات والذكاء الاصطناعي
٤٢,٠٧ %	٣٦,٢٧١,٤٧٤	٣٣,٦٠٤,٣٨٧	
١٠٠ %	٨٦,٢١١,٤١٣	٧٧,٦٣٠,٩١٧	الإجمالي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (مدققة)

%	القيمة العادلة	التكلفة	الصناديق المدارة من قبل مدير الصندوق
٢٧,٧١ %	٢٣,١٧٢,٢١٤	٢٢,٠٠٦,٩١٢	صندوق الجزيرة للصكوك
١٥,٨٦ %	١٣,٢٦١,٢٠٧	١١,٦٠٠,٧٩٦	صندوق الجزيرة للمرابحة بالريال السعودي
١٢,٠٤ %	١٠,٠٦٥,٦٧٠	٧,٥٥١,٢٦٢	صندوق الجزيرة للأسهم العالمية
٥,٦٠ %	٤,٦٨٠,٨٧٦	٤,٥٩٨,٧١٠	صندوق الجزيرة للدخل الزراعي الفئة أ
١,٨٠ %	١,٥٠١,٩٨٥	١,٥١٦,١٨١	صندوق الجزيرة للأسهم السعودية
٠,٢٧ %	٢٢٥,٢٤٨	٢٢٥,٢٤٨	صندوق الجزيرة للأسهم الخاصة - قطاع الصحة والتغذية
٠,٠٥ %	٤١,٩٨٨	٤١,٢٥٠	صندوق الجزيرة للأسهم الخاصة - التجارة الإلكترونية
٦٣,٣٣ %	٥٢,٩٤٩,١٨٨	٤٧,٥٤٠,٣٥٩	
			صناديق أخرى
٥,٥٥ %	٤,٦٤٣,٨٣١	٤,٦٠٤,٢٤٦	أليف متعدد الأصول فيديكس اللوجستي
٦,٥٨ %	٥,٥٠٥,٠٤١	٥,٢٧٠,٤١٩	أليف متعدد الأصول للانتماء الخاص الفئة أ
٠,٨٩ %	٧٤٦,٧٠١	٥٦٣,٠٢٩	أليف متعدد الأصول لتقنيات المستقبل

صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول – الاستراتيجية المتحفظة
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 بالريال السعودي)

٥. استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (تتمة)
٢-٥ تتكون المحافظ الاستثمارية للصندوق من الآتي: (تتمة)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (مدققة)			
%	القيمة العادلة	التكلفة	
٣,٨٥%	٣,٢٢٠,٦٩١	٢,٩٢٥,٠٠٠	أليف متعدد الأصول للدخل من الرعاية الصحية الأمريكية
٣,٦٠%	٣,٠١٠,٠٣٣	٢,٩٢٥,٠٠٠	أليف متعدد الأصول لتأجير أثل
٣,٩٦%	٣,٣٠٨,٧٤٨	٢,٨٧١,٣٥٥	أليف متعدد الأصول للنقل
٣,٦٩%	٣,٠٨٧,٧٣٤	٢,٢٥٠,١٨٠	أليف متعدد الأصول لاستراتيجية الأسهم الخاصة الفئة أ
٠,٤٤%	٣٦٨,٦٤٧	٢٥٤,٦٥٩	إس بي دي آر للذهب
٠,١٠%	٨٧,١٠٦	٨١,١٨٩	جلوبال إكس للروبوتات والذكاء الاصطناعي
١,٠٨%	٩٠٣,٩٧١	٧٥٥,٢١٩	أي شيرز راسل ٣٠٠٠
٠,٤٩%	٤٠٩,٩٨٥	٤٢٧,٤٣٨	أي شيرز العالمي للعقارات
٠,٥٠%	٤١٨,٤٠٢	٤٠٤,٣٤٤	أي شيرز إم إس سي أي لمؤشر الصين
٥,٠٠%	٤,١٧٨,٢٠٨	٤,١٠٠,٠٠٠	صندوق ألفا للمرابحة
٠,٤٢%	٣٥٠,٥٨٢	٣٢٤,٢٩٥	فانغارد لتكنولوجيا المعلومات
٠,٥٢%	٤٣٥,٠٢٣	٤٠٤,٥٩٣	أي شيرز الأساسي إم إس سي أي لأوروبا
٣٦,٦٧%	٣٠,٦٧٤,٧٠٣	٢٨,١٦٠,٩٦٦	إجمالي
١٠٠%	٨٣,٦٢٣,٨٩١	٧٥,٧٠١,٣٢٥	

٦. المعاملات و أرصدة الأطراف ذات علاقة
أتعاب الإدارة ومصرفات أخرى

يدفع الصندوق رسوم إدارة بنسبة ٠,٥٠٪ من صافي قيمة أصول الصندوق. ويتم احتساب هذه الرسوم على أساس يومي، وتُدفع على أساس ربع سنوي.

يسترد مدير الصندوق من الصندوق أي مصرفات أخرى يتم تكبدها نيابةً عن الصندوق، مثل أتعاب المراجعة، ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة، والمصرفات المماثلة الأخرى. ولا يُتوقع أن تتجاوز هذه المصرفات نسبة سنوية قدرها ٠,٥٪ من قيمة صافي أصول الصندوق، ويتم احتسابها على أساس يومي.

المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

الأطراف ذات العلاقة	طبيعة العلاقة	طبيعة المعاملات	٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (مدققة)
بنك الجزيرة	شركة زميلة	النقد لدى البنك	١,٣٨٥,٠٦٣	٥٤٤,٩٩١
شركة الجزيرة للأسواق المالية	مدير الصندوق	رسوم الإدارة المستحقة الحصة في صافي الأصول خصم رسوم الإدارة المستحق	(٣٧١,٦٠٥) ٤٣,٥٣٧,١٦١ ٧٠,٢٦٥	(١٢٥,٠٧٠) ٤١,٩٢٩,٢٢٩ ١٠٤,٣١٧
مجلس إدارة الصندوق	أحد كبار التنفيذيين	المكافآت المستحقة الدفع*	(٧٧,٤٢٩)	(٩٢,٠٦٠)
شركة الجزيرة تكافل تعاوني	شركة زميلة	الحصة في صافي الأصول	٢٩,٩٢٠,٨١٢	٢٩,٨١٠,٥٦٦

* مدرجة ضمن المصرفات المستحقة والالتزامات الأخرى

المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

خلال الفترة، أبرم الصندوق المعاملات الهامة التالية مع الأطراف ذات العلاقة في سياق أعماله الاعتيادية. وقد تمت هذه المعاملات وفقاً للأحكام والشروط المعتمدة للصندوق.

صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول – الاستراتيجية المتحفظة
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 بالريال السعودي)

٦. المعاملات و أرصدة الأطراف ذات العلاقة (تتمة)

الأطراف ذات العلاقة	طبيعة العلاقة	طبيعة المعاملات	٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مدققة)
شركة الجزيرة للأسواق المالية	مدير الصندوق	رسوم الإدارة	(٢٤٦,٥٣٥)	(٢٢٥,٣٣٠)
مجلس إدارة الصندوق	أحد كبار التنفيذيين	خصم رسوم الإدارة	١١٤,٥٩٥	١٧٤,٦٧٠
شركة الجزيرة تكافل تعاوني	شركة زميلة	مكافآت مجلس الإدارة	(٢,٦٣٠)	(١١,٨٣٥)
		التدفقات النقدية الداخلة من الاكتتاب في الوحدات	٢,٥٥٧,٠٤٢	-
		المتحصلات المدفوعة من استرداد الوحدات	(٣,٥٧٣,٣٠٠)	-
الأطراف ذات العلاقة	طبيعة المعاملات	مبالغ المعاملات	٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (مدققة)
صندوق الجزيرة للمرابحة بالريال السعودي	الاشتراك في الوحدات	استرداد الوحدات	٢,٠٠٠,٠٠٠	١٣,٢٦١,٢٠٧
صندوق الجزيرة للدخل الزراعي الفئ أ	دخل توزيعات الأرباح	الاشتراك في الوحدات	١٨٠,٠٧٤	-
صندوق الجزيرة للأسهم الخاصة للتجارة الإلكترونية	الاشتراك في الوحدات	استرداد الوحدات	-	٤,٦٨٠,٨٧٦
صندوق الجزيرة للأسهم العالمية	الاشتراك في الوحدات	استرداد الوحدات	-	٤١,٩٨٨
صندوق الجزيرة للأسهم السعودية	الاشتراك في الوحدات	استرداد الوحدات	-	-
صندوق الجزيرة للأسهم الخاصة والصحة والتغذية	الاشتراك في الوحدات	استرداد الوحدات	-	١٠,٠٦٥,٦٧٠
صندوق الجزيرة كابيتال لرأس المال الجريء الفئ ب	الاشتراك في الوحدات	استرداد الوحدات	٢,٤١٨,٠٤٧	١,٥٠١,٩٨٥
		الاشتراك في الوحدات	(١٢٧,٥٠٠)	-
		الاشتراك في الوحدات	٥٥٩,١٨١	٢٣,١٧٢,٢١٤
		الاشتراك في الوحدات	(١٠٣,١٢٥)	-
		الاشتراك في الوحدات	-	٢٢٥,٢٤٨
		الاشتراك في الوحدات	-	-
		الاشتراك في الوحدات	٢٦٠,٤٥٢	-

صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول – الاستراتيجية المتحفظة
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 بالريال السعودي)

٦. المعاملات و أرصدة الأطراف ذات العلاقة (تتمة)

بعض وحدات الصندوق مكتتب بها من قبل مدير الصندوق وشركة زميلة بمدير الصندوق، وتتمثل تفاصيل الوحدات القائمة كما في نهاية الفترة/السنة فيما يلي:

٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (مدققة)
(عدد الوحدات)	
٢٧٠,٧١٩	٢٧٠,٧١٩
١٨٦,٠٥١	١٩٢,٤٧٤

مدير الصندوق
شركة الجزيرة للأسواق المالية
شركة زميلة
شركة الجزيرة تكافل تعاوني

٧. معاملات الوحدات

فيما يلي موجز لمعاملات الوحدات خلال الفترة / السنة:

٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (مدققة)
(عدد الوحدات)	
٥٤١,٨٢٦	٥٥٨,٩٨٥
٧٢,٤٤٣	١١٠,٤٠٥
(٧٢,٥٥٧)	(١٢٧,٥٦٤)
(١١٤)	(١٧,١٥٩)
٥٤١,٧١٢	٥٤١,٨٢٦

الوحدات في بداية الفترة / السنة
الوحدات المصدرة خلال الفترة / السنة
الوحدات المستردة خلال الفترة / السنة
صافي النقص في عدد الوحدات
الوحدات في نهاية الفترة / السنة

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

٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مدققة)
٦٥٧,٩٣١	١,٣٩١,٧٥١
١,٧١٤,٢٨٣	١٨٤,٧٣٠
٢,٣٧٢,٢١٤	١,٥٧٦,٤٨١

أرباح غير محققة من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
أرباح محققة من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

٩. الدخل الاخر

٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مدققة)
١١٤,٥٩٥	١٧٤,٦٧٠

دخل الخصم

٩-١ يمثل دخل الخصم المبالغ المستردة من مدير الصندوق مقابل رسوم الإدارة التي يستحقها مدير الصندوق عن قيمة الاستثمارات التي قام بها الصندوق في صناديق أخرى يديرها مدير الصندوق (شركة الجزيرة للأسواق المالية)، كما هو موضح في الإيضاح رقم ٦.

صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول – الاستراتيجية المتحفظة
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 بالريال السعودي)

١٠. الادوات المالية حسب فئة تصنيفها

القيمة العادلة من خلال الربح والخسارة	التكلفة المطفأة	كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مدققة) الأصول كما في قائمة المركز المالي	النقد و ما في حكمه استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ذمم مدينة أخرى الإجمالي
-	١,٧٨٨,٠٦٦		
٨٦,٢١١,٤١٣	-		
-	٨٤,٢٥٤		
٨٦,٢١١,٤١٣	١,٨٧٢,٣٢٠		
القيمة العادلة من خلال الربح والخسارة	التكلفة المطفأة	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (مدققة) الأصول كما في قائمة المركز المالي الأولية	النقد و ما في حكمه استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ذمم مدينة أخرى الإجمالي
-	٩٧٠,٩٩١		
٨٦,٦٢٣,٨٩١	-		
-	١١٩,٠٠٧		
٨٦,٦٢٣,٨٩١	١,٠٨٩,٩٩٨		

تم قياس جميع الالتزامات المالية كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م بالتكلفة المطفأة.

١١. إدارة المخاطر المالية

١١-١ عوامل المخاطر المالية

يتمثل هدف الصندوق في الحفاظ على قدرته على الاستمرار كمنشأة مستمرة، بما يمكنه من مواصلة تحقيق أفضل عوائد ممكنة لمالكي الوحدات، وضمان توفير مستوى معقول من الأمان لمالكي الوحدات.

تعرض أنشطة الصندوق مجموعة متنوعة من المخاطر المالية، وتشمل مخاطر السوق، ومخاطر الائتمان، ومخاطر السيولة، والمخاطر التشغيلية.

يتولى مدير الصندوق مسؤولية تحديد المخاطر والسيطرة عليها. ويشرف مجلس إدارة الصندوق على مدير الصندوق، ويتحمل في نهاية المطاف مسؤولية الإدارة الشاملة للصندوق.

تم وضع إطار مراقبة المخاطر والسيطرة عليها بشكل أساسي ليتم تنفيذه وفقاً للحدود التي يحددها مجلس إدارة الصندوق. ولدى الصندوق وثيقة الشروط والأحكام التي تحدد استراتيجيات أعماله العامة، ومستوى تحمله للمخاطر، وفلسفته العامة في إدارة المخاطر، كما يلتزم الصندوق باتخاذ الإجراءات اللازمة لإعادة موازنة المحفظة بما يتوافق مع الإرشادات الاستثمارية.

يستخدم الصندوق أساليب مختلفة لقياس وإدارة أنواع المخاطر المتنوعة التي يتعرض لها، ويتم توضيح هذه الأساليب أدناه.

(أ) مخاطر السوق

(١) مخاطر صرف العملات الأجنبية

تتمثل مخاطر العملات الأجنبية في مخاطر تقلب قيمة التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية نتيجة للتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية، وتنشأ هذه المخاطر من الأدوات المالية المقومة بعملة أجنبية.

لا يتعرض الصندوق لمخاطر جوهرية تتعلق بالعملات الأجنبية، حيث إن بعض استثماراته مقومة بالدولار الأمريكي، والذي يرتبط سعر صرفه بالريال السعودي.

صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول – الاستراتيجية المتحفظة
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 بالريال السعودي)

١١. إدارة المخاطر المالية (تتمة)

١١-١ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

(٢) مخاطر أسعار العملات

مخاطر أسعار العملات هي مخاطر تقلب قيمة التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية أو القيم العادلة للأدوات المالية ذات العائد الثابت نتيجة للتغيرات في أسعار العملات السائدة في السوق.

لا يُعتبر الصندوق عُرضة لمخاطر أسعار العملات، وذلك نظرًا لأنه لا يقوم بحيازة أي أدوات مالية بعملات.

(٣) مخاطر الأسعار

مخاطر الأسعار هي مخاطر تقلب قيمة الأدوات المالية للصندوق نتيجة للتغيرات في أسعار السوق الناجمة عن عوامل أخرى بخلاف التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار العملات.

تنشأ مخاطر الأسعار بشكل رئيسي من عدم اليقين بشأن الأسعار المستقبلية للأدوات المالية التي يحتفظ بها الصندوق. ويقوم الصندوق بمراقبة حركة أسعار استثماراته في الأدوات المالية عن كثب. وكما في تاريخ قائمة المركز المالي، لدى الصندوق استثمارات في صناديق استثمارية. ويتمثل أثر التغير في صافي قيمة الأصول (حقوق الملكية)، (نتيجة للتغير في القيمة العادلة للاستثمارات الجوهرية كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م)، الناجم عن تغير محتمل بشكل معقول في مؤشرات حقوق الملكية، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، فيما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (مدققة)		٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مدققة)		النسبة التغير المحتمل إلى حدٍّ معقول %	النسبة التغير المحتمل إلى حدٍّ معقول %
الأثر على صافي قيمة الأصول	إلى حدٍّ معقول %	الأثر على صافي قيمة الأصول	إلى حدٍّ معقول %		
٢٣١,٧٢٢	%١	٢٣٨,٢٨٧	%١		الصناديق التي يديرها مدير الصندوق:
١٠٠,٦٥٧	%١	١١٣,٣٣٨	%١		صندوق الجزيرة للصكوك
١٣٢,٦١٢	%١	٦١,٨٥٧	%١		صندوق الجزيرة للأسهم الدولية
٤٦,٨٠٩	%١	٤٥,٨٦٩	%١		صندوق الجزيرة للمرابحة بالريال السعودي
١٥,٠٢٠	%١	٣٧,٤٤٤	%١		صندوق الجزيرة للدخل الزراعي الفئة أ
-	%١	٢,٦٠٥	%١		صندوق الجزيرة للأسهم السعودية
٢,٢٥٢	%١	-	%١		صندوق الجزيرة كابيتال لرأس المال الجريء الفئة ب
٤٢٠	%١	-	%١		صندوق الجزيرة للاستثمار الخاص الصحة والتغذية
					صندوق الجزيرة للاستثمار الخاص للتجارة الإلكترونية

صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول – الاستراتيجية المتحفظة
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 بالريال السعودي)

١١. إدارة المخاطر المالية (تتمة)

١١-١ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

(أ) مخاطر السوق (تتمة)

(٣) مخاطر الأسعار (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (مدققة)		٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مدققة)		صناديق أخرى
نسبة التغير المحتمل إلى حدٍّ معقول %	الأثر على صافي قيمة الأصول	نسبة التغير المحتمل إلى حدٍّ معقول %	الأثر على صافي قيمة الأصول	
٥٥,٠٥٠	%١	١٠٨,٢٨٩	%١	صندوق ألف متعدد الأصول للانتمان الخاص الفئة أ
٤١,٨٧٢	%١	٨٦,٩٩٣	%١	صندوق ألفا للمرابحة
-	%١	٥٤,٣٣٤	%١	صندوق ألف متعدد الأصول للانتمان الخاص الفئة أ
٣٣,٠٨٧	%١	٣٢,٢٩٩	%١	صندوق ألف متعدد الأصول للنقل
٣٠,٨٨٧	%١	٣١,٢٣٨	%١	صندوق ألف متعدد الأصول لاستراتيجية الاستثمار في الملكية الخاصة الفئة أ
٧,٤٦٧	%١	١٠,٦٩٥	%١	صندوق ألف متعدد الأصول لتقنيات هورايزن الفئة أ
-	%١	١٠,١٩٧	%١	صندوق أي شيرز الإسلامي المتداول لمؤشر إم إس سي أي العالمي المتوافق مع معايير يو سي أي تي إس
٣,٦٨٧	%١	٧,٩٣١	%١	أسهم إس بي دي آر للذهب
-	%١	٦,٢١٠	%١	أي شيرز إم إس سي أي إي إم إسلامك يو سي أي تي إس إي تي إف
٤,٣٥٠	%١	٤,٦١٥	%١	صندوق أي شيرز الأساسي المتداول لمؤشر إم إس سي أي أوروبا
٤,١٠٠	%١	٤,٥٤٦	%١	صندوق أي شيرز العالمي المتداول للاستثمار العقاري
٣,٥٠٦	%١	٤,٤٥٥	%١	صندوق فانغارد المتداول لتكنولوجيا المعلومات
٨٧١	%١	٩١٤	%١	صندوق جلوبال إكس المتداول للروبوتات والذكاء الاصطناعي
٤٦,٤٣٨	%١	-	%١	صندوق ألف متعدد الأصول للخدمات الوجستية – فيديكس
٣٢,٢٠٧	%١	-	%١	صندوق ألف متعدد الأصول للرعاية الصحية والدخل في الولايات المتحدة
٣٠,١٠٠	%١	-	%١	صندوق ألف متعدد الأصول للتأجير – أتيل
٩,٠٤٠	%١	-	%١	صندوق أي شيرز المتداول لمؤشر راسل ٣٠٠٠
٤,١٨٤	%١	-	%١	صندوق أي شيرز لمؤشر إم إس سي أي للصين

صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول – الاستراتيجية المتحفظة
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 بالريال السعودي)

(ب) مخاطر الائتمان

التصنيفات الائتمانية

يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان، وهي مخاطر أن يتسبب أحد أطراف الأداة المالية في خسارة مالية للطرف الآخر نتيجة إخفاقه في الوفاء بالتزام تعاقدي.

تتمثل سياسة الصندوق في إبرام عقود الأدوات المالية مع أطراف مقابلة ذات سمعة جيدة. ويسعى الصندوق إلى الحد من مخاطر الائتمان من خلال مراقبة التعرضات الائتمانية، والحد من المعاملات مع أطراف مقابلة محددة، والتقييم المستمر للجدارة الائتمانية للأطراف المقابلة. يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان المتعلقة بـ النقد وما في حكمه والذمم المدينة الأخرى. ويتم إيداع الأرصدة النقدية لدى البنوك لدى مؤسسات مالية ذات سمعة جيدة؛ وبالتالي فإن مخاطر الائتمان منخفضة. وبالنسبة إلى الأصول الأخرى، فإن مخاطر الائتمان منخفضة أيضاً.

يقوم مدير الصندوق بمراجعة تركيز الائتمان للأصول المالية الخاضعة لمخاطر الائتمان على أساس الأطراف المقابلة. وتتم إدارة جودة الائتمان للأصول المالية باستخدام التصنيفات الائتمانية الصادرة عن وكالات التصنيف الائتماني ذات السمعة الجيدة. كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م و٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م، لدى الصندوق أصول مالية خاضعة لمخاطر الائتمان تتمتع بجودة ائتمانية على النحو التالي:

تصنيف المؤسسة المالية	٣٠ يونيو ٢٠٢٦م (غير مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م (مدققة)
أ - (فيتش)		
النقد لدى البنك	١,٣٨٥,٠٦٣	٥٤٤,٩٩١
غير مصنف ائتمانياً		
النقد لدى أمين الحفظ	٤٠٣,٠٠٣	٤٢٦,٠٠٠
الذمم المدينة الأخرى	٨٤,٢٥٤	١١٩,٠٠٧

(ج) مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي مخاطر عدم تمكن الصندوق من توفير موارد نقدية كافية للوفاء بالتزاماته بالكامل عند استحقاقها، أو عدم تمكنه من ذلك إلا بشروط غير مواتية بشكل هام.

تنص شروط وأحكام الصندوق على إمكانية الاشتراك في الوحدات واستردادها في كل يوم عمل في المملكة العربية السعودية، ولذلك يتعرض الصندوق لمخاطر السيولة المتعلقة بالوفاء بطلبات استرداد الوحدات من مالكيها. وتتكون الالتزامات المالية للصندوق بشكل رئيسي من الذمم الدائنة، والتي من المتوقع تسويتها خلال شهر واحد من تاريخ قائمة المركز المالي.

يقوم مدير الصندوق بمراقبة متطلبات السيولة من خلال التأكد من توافر أموال كافية للوفاء بأي التزامات عند استحقاقها، وذلك إما من خلال الاشتراكات الجديدة، أو تسهيل محفظة الاستثمارات، أو الحصول على قروض قصيرة الأجل من مدير الصندوق.

٢-١١ مخاطر عمليات التشغيل

المخاطر التشغيلية هي مخاطر الخسائر المباشرة أو غير المباشرة الناشئة عن مجموعة متنوعة من الأسباب المرتبطة بالعمليات والتقنية والبنية التحتية الداعمة لأنشطة الصندوق، سواء داخلياً أو خارجياً لدى مقدمي الخدمات للصندوق، وكذلك الناشئة عن عوامل خارجية أخرى بخلاف مخاطر الائتمان والسيولة والعملات والسوق، مثل المخاطر الناشئة عن المتطلبات القانونية والتنظيمية.

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

٣-١١ إدارة مخاطر رأس المال

يمثل رأس مال الصندوق حقوق الملكية العائدة إلى مالكي الوحدات القابلة للاسترداد. ويمكن أن يتغير مبلغ حقوق الملكية العائدة إلى مالكي الوحدات القابلة للاسترداد بشكل هام في كل يوم تقييم، نظراً لخضوع الصندوق للاشتراكات واسترداد الوحدات بناءً على رغبة مالكي الوحدات في كل يوم تقييم، بالإضافة إلى التغيرات الناتجة عن أداء الصندوق. ويتمثل هدف الصندوق عند إدارة رأس المال في الحفاظ على قدرة الصندوق على الاستمرار كمنشأة مستمرة، بما يتيح له تحقيق عوائد لمالكي الوحدات، وتوفير المنافع لمالكي الوحدات الآخرين، والحفاظ على قاعدة رأسمالية قوية لدعم تطوير الأنشطة الاستثمارية للصندوق.

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

صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول – الاستراتيجية المتحفظة
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 بالريال السعودي)

١٢. 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 بتكرارٍ وقدرٍ وافٍ مما يتيح معلومات التسعير بصورة مستمرة. كما يُفترض أن تقارب القيمة الدفترية للأدوات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة مخصصاً منها الانخفاض، 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.

يصنف الصندوق جميع أصوله المالية، باستثناء تلك المدرجة بالتكلفة المطفأة، وفقاً لمستويات القيمة العادلة المبينة أدناه.

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مدققة)				
القيمة العادلة				
المستوى				
١	٢	٣	اجمالي	
الأصل المالي				
٣,٨٨٦,٧٢٠	٥٣,٧٩١,٨٢٥	٢٨,٥٣٢,٨٦٨	٨٦,٢١١,٤١٣	الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
القيمة العادلة				
المستوى				
١	٢	٣	اجمالي	
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (مدققة)				
الأصل المالي				
٢,٩٧٣,٧١٦	٥٢,١٧٩,٢٨٤	٢٨,٤٧٠,٨٩١	٨٣,٦٢٣,٨٩١	الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يتم قياس الأصول المالية والالتزامات المالية المذكورة أعلاه بالقيمة العادلة في نهاية كل فترة من فترات التقرير المالي.

تشمل الاستثمارات التي تستند قيمتها إلى أسعار السوق المعلنة في أسواق نشطة، وبالتالي يتم تصنيفها ضمن المستوى الأول، الأدوات المالية المدرجة النشطة. ولا يقوم الصندوق بإجراء أي تعديلات على الأسعار المعلنة لهذه الأدوات.

تتكون الأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والمصنفة ضمن المستوى الثاني من الاستثمارات في الصناديق العامة المفتوحة، والتي يتم تحديد قيمتها العادلة استناداً إلى آخر صافي قيمة أصول مسجل كما في تاريخ التقرير المالي.

يتم قياس الاستثمارات في الصناديق الخاصة باستخدام صافي قيمة الأصول لكل وحدة. ويمثل صافي قيمة الأصول حصة المنشأة النسبية في صافي أصول الصندوق، ويتم تحديده استناداً إلى القيمة العادلة للأصول والمطلوبات الأساسية، حسبما ينطبق، بناءً على آخر صافي قيمة أصول مسجل كما في تاريخ التقرير المالي. وبناءً عليه، يتم تصنيف الاستثمارات في الصناديق الخاصة ضمن المستوى الثالث وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٣.

خلال الفترة، لم تطرأ أي تحويلات بين مستويات تسلسل القيمة العادلة فيما يتعلق بالاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

أما الأدوات المالية الأخرى، مثل النقد لدى البنوك، فهي أصول قصيرة الأجل تقارب قيمتها الدفترية قيمتها العادلة. وبالنسبة إلى جميع الأصول والالتزامات المالية الأخرى، فإن القيمة الدفترية تمثل تقريباً مناسباً للقيمة العادلة.

١٣. إعادة التصنيفات

تمت إعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة بما يتوافق مع العرض المتبعة خلال الفترة الحالية.

١٤. الأحداث اللاحقة

لم يطرأ أي حدث هام بعد تاريخ قائمة المركز المالي الأولية الموجزة، والذي يرى مدير الصندوق أنه يتطلب الاعتراف أو الإفصاح عنه في القوائم المالية الأولية الموجزة.

١٥. آخر يوم تقييم

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

١٦. اعتماد القوائم المالية الأولية الموجزة

تم اعتماد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة والموافقة على إصدارها من مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ١٩ ربيع الأول ١٤٤٨ هـ، الموافق ٠١ سبتمبر ٢٠٢٦ م.