

صندوق الجزيرة للأسهم الأوروبية
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)
القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مدققة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م
مع تقرير فحص المراجع المستقل إلى حاملي الوحدات

صندوق الجزيرة للأسهم الأوروبية
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)
القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مدققة)
للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م

الصفحات

١	تقرير فحص المراجع المستقل لحاملي الوحدات
٢	قائمة المركز المالي الأولية
٣	قائمة الدخل الشامل الأولية
٤	قائمة التغيرات في صافي الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات الأولية
٥	قائمة التدفقات النقدية الأولية
١٦-٦	الإيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة

تقرير فحص المراجع المستقل عن القوائم المالية الأولية الموجزة

إلى السادة /حامي الوحدات صندوق الجزيرة للأسهم الأوروبية
بإدارة شركة الجزيرة للأسواق المالية

المقدمة

لقد قمنا بفحص قائمة المركز المالي الأولية المرفقة الخاصة بصندوق الجزيرة للأسهم الأوروبية ("الصندوق") المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية (مدير الصندوق) كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م، والقوائم الأولية للدخل الشامل، والتغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحامي الوحدات والتدفقات النقدية عن فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م، وملخصاً بالسياسات المحاسبية الجوهرية والإيضاحات التفسيرية الأخرى. والإدارة هي المسؤولة عن إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة وعرضها وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية. وتتمثل مسؤوليتنا في إبداء استنتاج بشأن هذه القوائم المالية الأولية الموجزة استناداً إلى فحصنا.

نطاق الفحص

لقد قمنا بالفحص وفقاً للمعيار الدولي لارتباطات الفحص (٢٤١٠) "فحص المعلومات المالية الأولية المنفذ من قبل مراجع المستقل للمنشأة" المعتمد في المملكة العربية السعودية. ويتألف فحص القوائم المالية الأولية الموجزة من طرح استفسارات، بشكل أساسي على الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية وغيرها من إجراءات الفحص. ويعد الفحص أقل بكثير في نطاقه من المراجعة التي يتم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وتبعاً لذلك فإنه لا يمكننا من الوصول إلى تأكيد بأننا سنصبح على دراية بجميع الأمور المهمة التي يمكن اكتشافها خلال أي من عمليات المراجعة. وبناءً عليه، فإننا لا نبدى أي رأي مراجعة.

الاستنتاج

استناداً إلى فحصنا، فإنه لم ينم إلى علمنا ما يدعونا إلى الاعتقاد بأن القوائم المالية الأولية الموجزة المرفقة غير معقدة، من جميع الجوانب الجوهرية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) المعتمد في المملكة العربية السعودية.

عن شركة بي كي إف البسام
محاسبون ومراجعون قانونيون



عبدالله البسام
محاسب قانوني
ترخيص رقم: ٧٠٣
الرياض، المملكة العربية السعودية
١٣ صفر ١٤٤٧هـ
الموافق: ٧ أغسطس ٢٠٢٥م

صندوق الجزيرة للأسهم الأوروبية
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)
قائمة المركز المالي الأولية (غير مدققة)
كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م (مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥م (غير مدققة)	إيضاح	
			الأصول
١,٥٧٥,٧٣٤	٨٢٩,٦٦٨	٤	النقد وما في حكمه
٤٠,٥٢٤,٥١٠	٤٥,٢٦٦,٥٠٢	٥	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	٩٤٢,٥٣٢		ذمم مدينة مقابل بيع الاستثمارات
٢١,٥٥٨	٣١,١١١		توزيعات أرباح مدينة
٢,٩٤٩	٥,٦٠٢		مصروفات مدفوعة مقدما و ذمم مدينة أخرى
٤٢,١٢٤,٧٥١	٤٧,٠٧٥,٤١٥		إجمالي الأصول
			الالتزامات
١٩٧,٢٦١	٢٠٢,٥٩١	٦	أتعاب إدارة مستحقة
٧٩,٨٩٥	٤٢,٥٧٢		مبالغ مستحقة لحاملي الوحدات عن استرداد الوحدات
-	٨٨٩,٠٢٢		ذمم دائنة مقابل شراء الاستثمارات
١٥٤,٩١٥	١٨٢,٨٥٧		مصروفات مستحقة والتزامات أخرى
٤٣٢,٠٧١	١,٣١٧,٠٤٢		إجمالي الالتزامات
٤١,٦٩٢,٦٨٠	٤٥,٧٥٨,٣٧٣		صافي قيمة الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات
٢٠٤,٦٢٠	١٩٧,٦٥٢	٧	الوحدات المُصدرة (بالعدد):
٢٠٣,٧٦	٢٣١,٥١		صافي قيمة الأصول (حقوق الملكية) العائدة للوحدة:

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

صندوق الجزيرة للأسهم الأوروبية
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)
قائمة الدخل الشامل الأولية (غير مدققة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٣٠ يونيو ٢٠٢٤ م (غير مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مدققة)	إيضاح
الدخل		
٣,٧٢٣,١٧١	٥,٥٥١,٨٤٢	صافي الربح من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٥٨٦,٢٣٦	٥٨٥,٨٥٢	دخل توزيعات الأرباح
١٥,٤٢١	-	دخل آخر
٤,٣٢٤,٨٢٨	٦,١٣٧,٦٩٤	
المصروفات		
(٤٠٩,٠٠٤)	(٣٧٥,٥٥٠)	أتعاب الإدارة
(٢٣٣,٧٥٠)	(١٢٧,٣٧٩)	أتعاب الأداء
(٣٥,٨٠٨)	(١٤,٥٤٨)	أتعاب الحفظ
(٣٥,٦٢٧)	(٢٨,٦٧٠)	مصروفات أخرى
-	(٣,٨٤٨)	خسائر صرف العملات الأجنبية
(٧١٤,١٨٩)	(٥٤٩,٩٩٥)	
٣,٦١٠,٦٣٩	٥,٥٨٧,٦٩٩	صافي الدخل للفترة
-	-	الدخل الشامل الآخر للفترة
٣,٦١٠,٦٣٩	٥,٥٨٧,٦٩٩	اجمالي الدخل الشامل للفترة

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

صندوق الجزيرة للأسهم الأوروبية

صندوق استثماري مفتوح

(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)

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

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م

(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٣٠ يونيو ٢٠٢٤ م (غير مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مدققة)	
٤٦,٧٨٧,٢٢٧	٤١,٦٩٢,٦٨٠	صافي قيمة الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في بداية الفترة
٣,٦١٠,٦٣٩	٥,٥٨٧,٦٩٩	إجمالي الدخل الشامل للفترة
١,٤٤٠,٦٤٨	١,٥٩٥,٣٨٠	التغيرات من معاملات الوحدات
(٣,٦٥٦,٠١٥)	(٣,١١٧,٣٨٦)	إصدار الوحدات
(٢,٢١٥,٣٦٧)	(١,٥٢٢,٠٠٦)	استرداد الوحدات
		صافي التغيرات من معاملات الوحدات
٤٨,١٨٢,٤٩٩	٤٥,٧٥٨,٣٧٣	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 الأوروبية
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)
قائمة التدفقات النقدية الأولية (غير مدققة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٣٠ يونيو ٢٠٢٤ م (غير مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مدققة)	إيضاح
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:		
٣,٦١٠,٦٣٩	٥,٥٨٧,٦٩٩	صافي الدخل للفترة
(١,٥٩٨,٩١١)	(٢,٤٠٢,٩٦٥)	تسويات لـ: -الربح غير المحقق من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢,٠١١,٧٢٨	٣,١٨٤,٧٣٤	٨
(١,٣٤٢)	(٢,٣٣٩,٠٢٧)	صافي التغيرات في الأصول والالتزامات التشغيلية:
-	(٩٤٢,٥٣٢)	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١,٦٨٠	(٩,٥٥٣)	ذمم مدينة مقابل بيع الاستثمارات
(١٥٦)	(٢,٦٥٣)	توزيعات أرباح مدينة
١٣,٥٥٨	٥,٣٣٠	مصفوفات مدفوعة مقدما و ذمم مدينة أخرى
-	٨٨٩,٠٢٢	أتعاب إدارة مستحقة
٦٧,٩٣٣	٢٧,٩٤٢	ذمم دائنة مقابل شراء الاستثمارات
٢,٠٩٣,٤٠١	٨١٣,٢٦٣	مصفوفات مستحقة والتزامات أخرى
		صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
١,٤٤٠,٦٤٨	١,٥٩٥,٣٨٠	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:
(٣,٤١٤,٤٨٨)	(٣,١٥٤,٧٠٩)	متحصلات من اصدار الوحدات
(١,٩٧٣,٨٤٠)	(١,٥٥٩,٣٢٩)	استرداد وحدات ،بالصافي *
		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
١١٩,٥٦١	(٧٤٦,٠٦٦)	صافي الزيادة / (الانخفاض) في النقد وما في حكمه
١,٠٧٠,٢٣٩	١,٥٧٥,٧٣٤	النقد وما في حكمه في بداية الفترة
١,١٨٩,٨٠٠	٨٢٩,٦٦٨	٤ ٤ النقدي وما في حكمه في نهاية الفترة
٢٦٦,٠٧٩	٤٢,٥٧٢	*معلومات إضافية: 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 الأوروبية

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 ٢٠٢٥ م

(المبالغ بالدولار الأمريكي)

١. الوضع القانوني والأنشطة الرئيسية

صندوق الجزيرة للأسهم الأوروبية ("الصندوق") هو صندوق استثماري مفتوح، سعودي، تم تأسيسه وإدارته بموجب اتفاقية بين شركة الجزيرة للأسواق المالية - شركة مساهمة مقفلة سعودية ("مدير الصندوق") والمستثمرين ("مالكي 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 ١٦ سبتمبر ١٩٩٩ 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، مدرجة في أسواق عالمية متنوعة، بهدف تحقيق نمو رأسمالي طويل الأجل. ويتم إعادة استثمار صافي دخل الصندوق في الصندوق نفسه، وهو ما ينعكس في صافي الأصول (حقوق الملكية) العائدة لكل وحدة.

يتم إدارة الصندوق من قبل شركة نورثرن ترست ("المسئول عن الإدارة"). وتُحفظ أصول الصندوق لدى شركة نورثرن ترست سيكيوريتيز ("أمين الحفظ"). وتعمل لازارد المحدودة لإدارة الأصول ككاتب مدير الصندوق. ويتم دفع أتعاب المدير الفرعي من قبل مدير الصندوق، باستثناء أتعاب الأداء، والتي يتحملها الصندوق ويتم دفعها إلى مدير الصندوق لتسويتها لاحقاً.

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).

٢. أسس الإعداد

٢. ١. بيان الالتزام

تم إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) "التقارير المالية الأولية" 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 ٢٠٢٤ م. إن نتائج فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م لا تشكل بالضرورة مؤشراً على البيانات المالية للسنة التي ستنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ 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 لا يقوم 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 والأرصنة

يتم تحويل المعاملات بالعملة الأجنبية إلى الدولار الأمريكي باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ المعاملات. يتم تحويل الأصول والالتزامات بالعملة الأجنبية إلى الدولار الأمريكي باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ قائمة المركز المالي الأولية. يتم إثبات الأرباح والخسائر الناتجة من تحويل سعر الصرف في قائمة الدخل الشامل الأولية، إن وجدت.

صندوق الجزيرة للأسهم الأوروبية

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 ٢٠٢٥م

(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٣. ملخص السياسات المحاسبية ذات الأهمية

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 ٢٠٢٤م. تنطبق بعض المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة لأول مرة في عام ٢٠٢٥م 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، بحسب مقتضى الحال.

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

خلال الفترة، لم يقدّم 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 ٢٠٢٥م، كما هو موضح أدناه، لكن لم يكن لها تأثير جوهري على القوائم المالية الأولية الموجزة للصندوق.

تدخل حيز النفاذ من الفترات التي تبدأ في أو بعد تاريخ	الوصف	المعايير والتفسيرات
١ يناير ٢٠٢٥م.	عدّل مجلس معايير المحاسبة الدولي معيار المحاسبة الدولي رقم ٢١ لإضافة متطلبات تساعد على تحديد ما إذا كانت العملة قابلة للصرف إلى عملة أخرى، وكذلك تحديد سعر الصرف الفوري الواجب استخدامه عندما لا تكون العملة قابلة للصرف. وقد حدد التعديل إطار عمل يمكن من خلاله تحديد سعر الصرف الفوري في تاريخ القياس باستخدام سعر صرف ملحوظ دون تعديل أو باستخدام أسلوب تقدير آخر.	تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٢١ – صعوبة تحويل العملات

٣. السياسات المحاسبية ذات الأهمية (تتمة)

١,٣ المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات التي اعتمدها الصندوق: (تتمة)

فيما يلي قائمة بالمعايير والتفسيرات الصادرة التي يتوقع الصندوق تطبيقها مستقبلاً. ويجري الصندوق حالياً تقييماً لأثر هذه المعايير والتفسيرات، ويسعى لاعتمادها عندما تدخل حيز النفاذ.

تدخل حيز النفاذ من الفترات التي تبدأ في أو بعد تاريخ	الوصف	المعايير والتفسيرات
تاريخ النفاذ مؤجل إلى أجل غير محدد	لا يتم إثبات الربح أو الخسارة جزئياً عند وقوع معاملات بين مستثمر وشريك أو مشروع مشترك، إلا تلك الأرباح أو الخسائر الناتجة عن بيع الأصول التي لا تشكل نشاطاً تجارياً، 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 نشاطاً تجارياً، كما هو موضح في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٣، أو المساهمة بها إلى الشريك أو المشروع المشترك، فيجب إثباتها بالكامل.	تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٠ ومعايير المحاسبة الدولي ٢٨ - بيع الأصول أو المساهمة فيها بين المستثمر والشريك أو المشروع المشترك.
١ يناير ٢٠٢٦م	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.	التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ - الأدوات المالية والمعايير الدولي للتقرير المالي ٧ - الإفصاحات المتعلقة بالأدوات المالية
١ يناير ٢٠٢٧م	المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٨ يقدم توجيهات حول تصنيف العناصر في قائمة الأرباح والخسائر إلى خمس فئات: التشغيل، الاستثمار، التمويل، ضرائب الدخل، والعمليات المتوقعة. ويعرّف مجموعة فرعية من المقاييس المتعلقة بالأداء المالي للمنشأة على أنها "مقاييس الأداء المحددة من قبل الإدارة". يجب وصف المجاميع، المجاميع الفرعية، والبنود المفردة المقدمة في القوائم المالية الأساسية والعناصر المفصّل عنها في الإيضاحات بطريقة تعكس خصائص العنصر. ويتطلب تصنيف الفروقات الناتجة عن صرف العملات الأجنبية في نفس الفئة كالدخل والمصروفات الناتجة عن العناصر التي أدت إلى هذه الفروقات.	المعيار الدولي للتقرير المالي ١٨ - العرض والإفصاح في القوائم المالية.
١ يناير ٢٠٢٧م	يُتيح المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٩ للشركات التابعة المؤهلة بتطبيق معايير المحاسبة الدولية مع متطلبات الإفصاح المخفضة الخاصة بالمعيار الدولي رقم ١٩. يمكن للشركة التابعة اختبار تطبيق المعيار الجديد في قوائمها المالية الموحدة أو المنفصلة أو الفردية شريطة أنه في تاريخ التقرير لا تكون لديها مسؤولية عامة وأن تكون الشركة الأم تعد القوائم المالية الموحدة وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية.	المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٩ - الحد من إفصاحات الشركات التابعة

صندوق الجزيرة للأسهم الأوروبية

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 ٢٠٢٥م

(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٣. السياسات المحاسبية ذات الأهمية (تتمة)

٢,٣ التقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد هذه القوائم المالية من مدير الصندوق اتخاذ الأحكام والتقدير والافتراضات التي تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المدرجة للأصول والالتزامات والإيرادات والمصروفات. وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات. تتم مراجعة التقديرات والافتراضات الأساسية بشكل مستمر. ويتم الاعتراف بمراجعات التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها مراجعة التقديرات وفي أي فترات مستقبلية تتأثر بها. أثناء تطبيق السياسات المحاسبية ذات الأهمية بالصندوق، قام مدير الصندوق بإجراء التقديرات والاحكام المتبعة، والذي يُعد ذا أهمية جوهرية لهذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

١,٢,٣ الاستمرارية

قامت إدارة الصندوق بإجراء تقييم لقدرة الصندوق 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 على أساس مبدأ الاستمرارية.

٤. النقد وما في حكمه

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م (مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥م (غير مدققة)	إيضاح
١,٥٧٥,٧٣٤	٨٢٩,٦٦٨	١,٤
١,٥٧٥,٧٣٤	٨٢٩,٦٦٨	

النقد لدى أمين الحفظ

١,٤ تم إيداع هذه الأموال لدى أمين الحفظ (إيضاح 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:	التكلفة	القيمة العادلة	%
الصناعات الدوائية	٩,١٨٤,٩٩١	١١,٨٦٥,٠٢٥	٢٦,٢١%
أشباه الموصلات	٢,٨٠٢,٨٤٢	٤,٠٠٩,٥٨٧	٨,٨٦%
البرمجيات	٢,٢٥٥,٧٢٧	٢,٩٥٩,٩٠٠	٦,٥٤%
مستحضرات التجميل / العناية الشخصية	٢,٣٩٧,٢٠٣	٢,٤٦٣,٧٣٥	٥,٤٤%
الأغذية	٢,٢٩٩,٦٦٧	٢,٣٩٦,٤٦٠	٥,٢٩%
مواد البناء	١,٧٠٤,٣٧٦	٢,١٠٩,٦٨٦	٤,٦٦%
التجزئة	١,٦٦٢,٢١٤	١,٧٦٦,٠٧٩	٣,٩٠%
الهندسة والإنشاءات	١,٧٤٦,٤٠١	١,٧٤٧,٧٧٤	٣,٨٦%
الكيمائيات	١,٥٢٣,٨٥٠	١,٦٦٥,٠٠٨	٣,٦٨%
تصنيع الآلات والتعدين	٩٨٧,٦٠٨	١,٣٤٦,٩٠٩	٢,٩٨%
الاتصالات	١,٢١٦,٢٥٥	١,٣١٦,٦٤٦	٢,٩١%
الإعلام	٨٢٤,٠٣٧	١,١٠٨,٠٧٦	٢,٤٥%
الخدمات التجارية	١,٠٦٨,٥٤٥	١,١٠٣,٠٤٥	٢,٤٤%
الملابس	٩٩٥,١٨٨	٩٦١,١٤٨	٢,١٢%
أخرى	٧,٢٥٨,٩٩٩	٨,٤٤٧,٤٢٤	١٨,٦٦%
الإجمالي	٣٧,٩٢٧,٩٠٣	٤٥,٢٦٦,٥٠٢	١٠٠,٠٠%

صندوق الجزيرة للأسهم الأوروبية
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 ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

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

القطاع الصناعي:	التكلفة	القيمة العادلة	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مدققة)	%
الصناعات الدوائية	٨,٨٦١,٢٤٨	١١,٢٤٢,١٥٤	٢٧,٧٤%	
أشباه الموصلات	٢,٤٤٥,٥٤١	٣,٢٣١,١٥١	٧,٩٧%	
البرمجيات	٢,٦٤٨,١٧٠	٣,١٧١,٩٨٧	٧,٨٣%	
المكونات والمعدات الكهربائية	١,٦٨٤,٥٢٨	٢,٢٢٤,٩٦٢	٥,٤٩%	
مستحضرات التجميل / العناية الشخصية	٢,١٦٦,٦٩١	٢,٠٩٧,٠٢٦	٥,١٨%	
الأغذية	١,٥٥٨,٣٥٤	١,٤١٣,٩٠٠	٣,٤٩%	
المنتجات المنزلية	١,٣٦٧,١٤١	١,٣٣٦,٦٧٢	٣,٣٠%	
الآلات	٩٩٦,٤١٤	١,٣١٥,٠٤٩	٣,٢٥%	
الملابس	١,١١٢,٣١٧	١,١٥٦,٥٥١	٢,٨٥%	
الاتصالات	١,٠٠٧,٠٩٨	٩٨٩,٢١١	٢,٤٤%	
الإعلام	٥٧٥,٧٦٦	٩٧٦,٣٠٢	٢,٤١%	
الكيمويات	١,٠٣٧,٧٧٧	٩٧٤,٦٠٩	٢,٤٠%	
التعدين	١,٠٦٨,٠٦١	٩٧١,٧٩٤	٢,٤٠%	
تصنيع المعادن / الأجهزة المعدنية	٧٥٥,٥٠٦	٩٢٠,٧٥٣	٢,٢٧%	
أخرى	٨,٣٠٤,٢٦٤	٨,٥٠٢,٣٨٩	٢٠,٩٨%	
الإجمالي	٣٥,٥٨٨,٨٧٦	٤٠,٥٢٤,٥١٠	١٠٠,٠٠%	

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 يسترد مدير الصندوق أي مصاريف أخرى تحمّلها بالإتابة عن الصندوق مثل تعويضات مجلس الإدارة وتعويضات مستشاري اللجنة الشرعية وغيرها من الرسوم الأخرى المماثلة. وليس من المتوقع زيادة هذه المصاريف عن نسبة ٠,٢٥% 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 ٢٠٢٥ م (غير مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٤ م (غير مدققة)
شركة الجزيرة للأسواق المالية	مدير صندوق	أتعاب الإدارة أتعاب الأداء	(٣٧٥,٥٥٠)	(٤٠٩,٠٠٤)
مجلس إدارة الصندوق	الإدارة التنفيذية	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة	(١٢٧,٣٧٩)	(٢٣٣,٧٥٠)
شركة الجزيرة تكافل تعاوني	شركة تابعة	تدفقات نقدية واردة من اشتراك الوحدات مبالغ مدفوعة عن استرداد الوحدات	(٢,١٠٤)	(٢,١٢٨)
			١,١٤٠,٢٨٩	١,٢٨١,٨٥٠
			(٢,٦٠٧,٢٥٥)	(٣,٤٥٤,٤٥٣)

صندوق الجزيرة للأسهم الأوروبية

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 ٢٠٢٥م

(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/السنة:

٣٠ يونيو ٢٠٢٥م (غير مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م (مدققة)	(عدد الوحدات)			الأطراف ذات العلاقة وطبيعة العلاقة:	
					جهة تابعة	شركة الجزيرة تكافل تعاوني
١٨٦,١٣٥	١٩٢,٨٥٩				أرصدة الأطراف ذات علاقة	
٣٠ يونيو ٢٠٢٥م (غير مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م (مدققة)	طبيعة المعاملات	طبيعة العلاقة	الطرف ذو العلاقة		
(٢٠٢,٥٩١)	(١٩٧,٢٦١)	أتعاب الإدارة المستحقة	مدير الصندوق	شركة الجزيرة للأسواق المالية		
(١٠,٥٠٢)	(١٠,٥٠٢)	أتعاب الأداء المستحقة*		مجلس إدارة الصندوق		
(٢,١٢٦)	(٤,٢٧٨)	مكافآت مستحقة *	الإدارة التنفيذية	شركة الجزيرة تكافل تعاوني		
٤٣,٠٩٢,٣٣٤	٣٩,٢٩٦,٩٥٧	حصص في صافي قيمة الأصول	شركة تابعة			

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

٧. معاملات الوحدات

فيما يلي ملخص لمعاملات الوحدات خلال الفترة/ السنة:

٣٠ يونيو ٢٠٢٥م (غير مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م (مدققة)	(عدد الوحدات)		عدد الوحدات في بداية الفترة / السنة	
٢٠٤,٦٢٠	٢٢٤,١١٩				
٧,٣٠٧	١٣,٣٥١				الوحدات المصدرة خلال الفترة / السنة
(١٤,٢٧٥)	(٣٢,٨٥٠)				الوحدات المستردة خلال الفترة / السنة
(٦,٩٦٨)	(١٩,٤٩٩)				صافي التغير في عدد الوحدات
١٩٧,٦٥٢	٢٠٤,٦٢٠				عدد الوحدات في نهاية الفترة / السنة

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

٣٠ يونيو ٢٠٢٥م (غير مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٤م (غير مدققة)	ربح غير محقق من إعادة تقييم الاستثمارات		ربح محقق من بيع الاستثمارات	
٢,٤٠٢,٩٦٥	١,٥٩٨,٩١١				
٣,١٤٨,٨٧٧	٢,١٢٤,٢٦٠				
٥,٥٥١,٨٤٢	٣,٧٢٣,١٧١				

صندوق الجزيرة للأسهم الأوروبية

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 ٢٠٢٥ م

(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٩. الأدوات المالية حسب فئة تصنيفها

٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مدققة)		القيمة العادلة من خلال الربح والخسارة	
الأصول كما في قائمة المركز المالي الأولية:		التكلفة المطفأة	
النقد وما في حكمه		٨٢٩,٦٦٨	
الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		-	
ذمم مدينة مقابل بيع الاستثمارات		٩٢٤,٥٣٢	
توزيعات الأرباح المدينة		٣١,١١١	
مصرفات مدفوعة مقدما وأرصدة مدينة أخرى		٥,٦٠٢	
الإجمالي		١,٧٩٠,٩١٣	
٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مدققة)		٤٥,٢٦٦,٥٠٢	
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م		القيمة العادلة من خلال الربح والخسارة	
الأصول كما في قائمة المركز المالي:		التكلفة المطفأة	
النقد وما في حكمه		١,٥٧٥,٧٣٤	
الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		-	
توزيعات الأرباح المدينة		٢١,٥٥٨	
مدفوعات مقدمة و ذمم أخرى مدينة		٢,٩٤٩	
الإجمالي		١,٦٠٠,٢٤١	
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م		٤٠,٥٢٤,٥١٠	

تم قياس جميع الالتزامات المالية كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م بالتكلفة المطفأة.

١٠. إدارة المخاطر المالية

١٠.١ عوامل المخاطر المالية

تهدف الصناديق إلى الاحتفاظ بقدرتها على مواصلة أعمالها كمنشأة مستمرة بحيث تتمكن من مواصلة توفير أفضل العوائد لحاملي وحداتها إضافة إلى ضمان الأمان لهم بصورة معقولة.

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

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

يتم تنفيذ إجراءات الرقابة على المخاطر استناداً إلى الحدود التي سبق وتم وضعها من قبل مجلس إدارة الصندوق. ويحتفظ الصندوق بوثيقة الشروط والأحكام التي تنص على استراتيجياته العامة في ممارسة الأعمال، ومدى تحمله للمخاطر، وفلسفته العامة في إدارة المخاطر، كما يتعين على الصندوق تنفيذ الإجراءات اللازمة لإعادة موازنة المحفظة وذلك بما يتوافق مع الإرشادات الاستثمارية. ويستخدم الصندوق الطرق المختلفة لقياس وإدارة مختلف أنواع المخاطر التي يتعرض لها؛ ويرد أدناه هذه الطرق موضحة بالتفصيل.

أ) مخاطر السوق

١) مخاطر صرف العملات الأجنبية

مخاطر صرف العملات الأجنبية هي المخاطر الناتجة عن احتمال تقلب القيمة المستقبلية للتدفقات النقدية لأداة مالية نتيجة لتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية، وتنتشأ 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 الأوروبية

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 ٢٠٢٥ 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)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مدققة)		٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مدققة)		الدولة	العملة
%	القيمة العادلة	%	القيمة العادلة		
٤٥,٩١	١٨,٦٠٣,١٣٤	٤٠,٦٣%	١٨,٣٩١,٥٧٧	أوروبا	اليورو الأوروبي
٢٠,٧٥	٨,٤٠٨,٩٠٢	٢٤,٨١%	١١,٢٣٢,٢٧٦	سويسرا	الفرنك السويسري
١٥,٣٤	٦,٢١٦,٠١١	١٨,٦٣%	٨,٤٣٢,٢٢٦	المملكة المتحدة	الجنيه الإسترليني
٨,٠٩	٣,٢٧٦,٨٣٠	٧,٠٤%	٣,١٨٧,٦٣١	الدنمارك	كرونة دنماركية
٧,٤٣	٣,٠١١,٠٤٧	٦,٢٠%	٢,٨٠٥,٨٦٤	السويد	كرونة سويدية
٠,٢٢	٨٨,٢٠٤	٠,٩٣%	٤٢١,٠٥٢	النرويج	الكرونة النرويجية
٩٧,٧٤	٣٩,٦٠٤,١٢٨	٩٨,٢٤%	٤٤,٤٧٠,٦٢٦		

فيما يلي الأثر على صافي قيمة الأصول (الناتج عن التغير في القيمة العادلة للاستثمارات كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م) وذلك بافتراض التغيرات المحتملة أن تطرأ على مؤشرات الأسهم بصورة معقولة استناداً إلى تركيز القطاعات الصناعية، مع إبقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مدققة)		٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مدققة)		الدولة	العملة
الأثر على صافي قيمة الأصول	نسبة التغير المحتمل إلى حدٍ معقول %	الأثر على صافي قيمة الأصول	نسبة التغير المحتمل إلى حدٍ معقول %		
١٨٦,٠٣١	١%	١٨٣,٩١٦	١%	أوروبا	اليورو الأوروبي
٨٤,٠٨٩	١%	١١٢,٣٢٣	١%	سويسرا	الفرنك السويسري
٦٢,١٦٠	١%	٨٤,٣٢٢	١%	المملكة المتحدة	الجنيه الإسترليني
٣٢,٧٦٨	١%	٣١,٨٧٦	١%	الدانمارك	كرونة دنماركية
٣٠,١١٠	١%	٢٨,٠٥٩	١%	السويد	كرونة سويدية
٨٨٢	١%	٤,٢١١	١%	النرويج	الكرونة النرويجية

(٢) مخاطر أسعار العملات

تتمثل مخاطر أسعار العملات 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 العملات السائدة في السوق.

والصندوق غير عُرضة لمخاطر أسعار العملات، وذلك يرجع لعدم حيازته أي أدوات مالية بعملات جوهريّة.

(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، كان الصندوق قد احتفظ باستثمارات أوراق مالية مدرجة في أسواق الأسهم.

فيما يلي الأثر على صافي قيمة الأصول (الناتج عن التغير في القيمة العادلة للاستثمارات كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م) وذلك بافتراض التغيرات المحتملة أن تطرأ على مؤشرات الأسهم بصورة معقولة استناداً إلى تركيز الأصول الأساسية، مع إبقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة:

صندوق الجزيرة للأسهم الأوروبية
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 ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

١٠. إدارة المخاطر المالية (تتمة)

١,١٠ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

(أ) مخاطر السوق (تتمة)

(٣) مخاطر الأسعار (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مدققة)		٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مدققة)		
الأثر على صافي قيمة الأصول	نسبة التغير المحتمل إلى حدٍ معقول %	الأثر على صافي قيمة الأصول	نسبة التغير المحتمل إلى حدٍ معقول %	
١١٢,٤٢١	%١	١١٨,٦٥٠	%١	الأدوية
٣٢,٣١١	%١	٤٠,٠٩٦	%١	أشباه الموصلات
٣١,٧١٩	%١	٢٩,٥٩٩	%١	البرمجيات
٢٠,٩٧٠	%١	٢٤,٦٣٧	%١	المستحضرات الطبية والأدوية
١٤,١٣٩	%١	٢٣,٩٦٥	%١	الأغذية
-	%١	٢١,٠٩٧	%١	مواد البناء
-	%١	١٧,٦٦١	%١	البيع بالتجزئة
-	%١	١٧,٤٧٨	%١	الهندسة والإنشاءات
٩,٧٤٦	%١	١٦,٦٥٠	%١	الكيمواويات
-	%١	١٣,٤٦٩	%١	معدات البناء والتعدين
٩,٨٩٢	%١	١٣,١٦٦	%١	الاتصالات
٩,٧٦٣	%١	١١,٠٨١	%١	الإعلام
-	%١	١١,٠٣٠	%١	الخدمات التجارية
١١,٥٦٥	%١	٩,٦١١	%١	الملابس
٢٢,٢٤٩	%١	-	%١	المكونات والمعدات الكهربائية
١٣,٣٦٦	%١	-	%١	المنتجات المنزلية
١٣,١٥٠	%١	-	%١	الآلات
٩,٧١٧	%١	-	%١	التعدين
٩,٢٠٧	%١	-	%١	تصنيع المعادن / الأجهزة المعدنية
٨٥,٠٢٣	%١	٨٤,٤٧٤	%١	أخرى

(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 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 أيضًا لمخاطر ائتمان منخفضة.

التصنيفات الائتمانية

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

صندوق الجزيرة للأسهم الأوروبية

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 ٢٠٢٥ م

(المبالغ بالدولار الأمريكي)

١٠. إدارة المخاطر المالية (تتمة)

١,١٠ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

(ب) مخاطر الائتمان (تتمة)

التصنيفات الائتمانية (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مدققة)
١,٥٧٥,٧٣٤	٨٢٩,٦٦٨
٢١,٥٥٨	٣١,١١١
-	٩٤٢,٥٣٢

تصنيف المؤسسة المالية

غير مصنفة

النقد وما في حكمه

توزيعات أرباح مدينة

ذمم مدينة مقابل بيع الاستثمارات

(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 شروط وأحكام الصندوق على اشتراك الوحدات واستردادها كل يوم اثنين وثلاثاء، وعليه، يكون الصندوق عُرضة لمخاطر السيولة فيما يتعلق بتلبية طلبات الاسترداد من قبل حاملي الوحدات في هذه الأيام. 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.

وتتمثل الاستحقاقات التعاقدية والمتوقعة لجميع الالتزامات القائمة في تاريخ التقرير في فترة لا تتجاوز ١٢ شهراً (٢٠٢٣م: مستحقة خلال ١٢ شهراً).

(د) 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.

٢,١٠ 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 الأوروبية

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 ٢٠٢٥م

(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 المدرجة بالتكلفة المطفأة مخصص الانخفاض في قيمتها، إن وجد، قيمتها العادلة.

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

وفيما يتعلق بالأصول والالتزامات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة على أساس متكرر، يُعيد الصندوق تقييم التصنيف داخل التسلسل الهرمي للقيمة العادلة (استنادًا إلى أدنى مستوى من المدخلات المؤثرة في القياس ككل)، ويُعتبر أن التحويلات بين المستويات قد تمت في نهاية الفترة التي حدث فيها التغيير. وخلال الفترة، ولم تتم أي تحويلات على الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ضمن تسلسل القيمة العادلة خلال هذه السنة.

تُعتبر الأدوات المالية الأخرى كالأرصدة النقدية لدى البنوك، بمثابة أصول مالية قصيرة الأجل تقارب قيمتها الدفترية قيمتها العادلة. أما بالنسبة لجميع الأصول والالتزامات المالية الأخرى، فتقارب أيضًا قيمتها الدفترية قيمتها العادلة.

١٢. الاحداث اللاحقة

لم تقع أي أحداث جوهرية بعد تاريخ قائمة المركز المالي الأولية، والتي - في رأي مدير الصندوق - تتطلب الاعتراف بها أو الإفصاح عنها في القوائم المالية الأولية الموجزة.

١٣. آخر يوم للتقييم

يُعتبر آخر يوم تقييم لغرض إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة هو ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م (٢٠٢٤م: ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م). ولا يوجد تغير جوهري في صافي الأصول (حقوق الملكية) العائدة لكل وحدة في الصندوق بين آخر يوم تقييم ونهاية الفترة المالية، أي في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م.

١٤. اعتماد القوائم المالية الأولية الموجزة

قام مجلس إدارة الصندوق باعتماد هذه القوائم المالية والموافقة على إصدارها بتاريخ ١٣ صفر ١٤٤٧هـ الموافق ٠٧ أغسطس ٢٠٢٥م.