

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 ٢٠٢٦ 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 ٢٠٢٦ م

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	١٦-٦

تقرير فحص المراجع المستقل للقوائم المالية الأولية الموجزة

إلى حاملي وحدات صندوق الجزيرة للأسهم الأوروبية
صندوق استثمار مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)

(١/١)

مقدمة

لقد فحصنا القوائم المالية الأولية الموجزة المرفقة لصندوق الجزيرة للأسهم الأوروبية ("الصندوق") المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية ("مدير الصندوق") كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م المكونة من:

- قائمة المركز المالي الأولية الموجزة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م،
- قائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة عن فترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ،
- قائمة التغيرات الأولية الموجزة في صافي الأصول (حقوق الملكية) الأولية الموجزة العائدة إلى حاملي الوحدات الأولية الموجزة عن فترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ،
- قائمة التدفقات النقدية الأولية عن فترة 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 نبيد رأي مراجعة.

الاستنتاج

استناداً إلى فحصنا، فإنه لم ينم 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 ٧٠٣
الرياض، المملكة العربية السعودية
التاريخ: ٢٦ صفر ١٤٤٨هـ
الموافق: ٠٩ أغسطس ٢٠٢٦م

الخبـر
هاتف +٩٦٦ ١٣ ٨٩٣ ٣٣٧٨
فاكس +٩٦٦ ١٣ ٨٩٣ ٣٣٨٩

جدة
هاتف +٩٦٦ ١٢ ٥٥٢ ٥٣٣٣
فاكس +٩٦٦ ١٢ ٥٥٢ ٢٨٩٤

الرياض
هاتف +٩٦٦ ١١ ٢٠٦ ٥٣٣٣
فاكس +٩٦٦ ١١ ٢٠٦ ٥٤٤٤

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مدققة)	إيضاح	
			الأصول
			النقد وما في حكمه
٦٠٠,٦٥٠	٣٩٦,٠٨٩	٤	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٤٥,٥٠٩,٥٠٦	٥٠,٤٠٧,٢١٤	٥	ذمم مدينة مقابل بيع الاستثمارات
-	١,٢١٢,٦٢٤		توزيعات أرباح مدينة
٢٣,٣٧٤	٢٤,٣٠٦		مصروفات مدفوعة مقدما و ذمم مدينة أخرى
٩٨	٣,٤٧٨		إجمالي الأصول
٤٦,١٣٣,٦٢٨	٥٢,٠٤٣,٧١١		
			الالتزامات
			أتعاب ادارة مستحقة
٢٠٠,٧١٨	٦١٣,٨٨٧	٦	مستحق لحاملي الوحدات عن حساب الاسترداد
-	١٣٤,٧٢١		ذمم دائنة مقابل شراء الاستثمارات
-	١,٣٠٨,٣٥٢		مصروفات مستحقة والتزامات أخرى
١٠٦,٨٧٠	٤٧٤,٧٣٥		إجمالي الالتزامات
٣٠٧,٥٨٨	٢,٥٣١,٦٩٥		
٤٥,٨٢٦,٠٤٠	٤٩,٥١٢,٠١٦		صافي قيمة الأصول (حقوق الملكية) المائدة لحاملي الوحدات
١٨٨,١٧٤	١٨٢,٥٢٢	٧	الوحدات المُصدرة (بالعدد)
٢٤٣,٥٣	٢٧١,٢٧		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 الأوروبية
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)
قائمة الدخل الشامل 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)	إيضاح	
			دخل الاستثمارات
		٨	صافي الربح من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٥,٥٥١,٨٤٢	٥,٣٥٨,٠٠٩		دخل توزيعات الأرباح
٥٨٥,٨٥٢	٦٧٥,٣٧١		
٦,١٣٧,٦٩٤	٦,٠٣٣,٣٨٠		
			المصروفات
(٣٧٥,٥٥٠)	(٤١٣,١٦٩)	٦	أتعاب الإدارة
(١٢٧,٣٧٩)	(٤٠٥,٢١١)	٦	أتعاب الأداء
(١٤,٥٤٨)	(١٨,٩٦٢)		أتعاب الحفظ
(٣,٨٤٨)	(١٦,٨١٨)		خسائر صرف العملات الأجنبية
(٢٨,٦٧٠)	(٢٩,١٦٩)		مصروفات أخرى
(٥٤٩,٩٩٥)	(٨٨٣,٣٢٩)		
٥,٥٨٧,٦٩٩	٥,١٥٠,٠٥١		صافي الدخل للفترة
-	-		الدخل الشامل الآخر للفترة
٥,٥٨٧,٦٩٩	٥,١٥٠,٠٥١		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 الموجزة (غير مدققة)
لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مدققة)	
٤١,٦٩٢,٦٨٠	٤٥,٨٢٦,٠٤٠	صافي قيمة الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في بداية الفترة
٥,٥٨٧,٦٩٩	٥,١٥٠,٠٥١	إجمالي الدخل الشامل للفترة
		الأشتركاكات واستردادات حاملي الوحدات
١,٥٩٥,٣٨٠	١,٦٢١,٢٧٦	إصدار الوحدات
(٣,١١٧,٣٨٦)	(٣,٠٨٥,٣٥١)	استرداد الوحدات
(١,٥٢٢,٠٠٦)	(١,٤٦٤,٠٧٥)	صافي التغيرات من معاملات الوحدات
٤٥,٧٥٨,٣٧٣	٤٩,٥١٢,٠١٦	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 الموجزة (غير مدققة)
لفترة السنة 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:		
٥,٥٨٧,٦٩٩	٥,١٥٠,٠٥١	صافي الدخل للفترة تسويات لـ: - (الربح) غير المحقق من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٢,٤٠٢,٩٦٥)	(٣,٢٠٥,٤٣٤)	٨
٣,١٨٤,٧٣٤	١,٩٤٤,٦١٧	
(٢,٣٣٩,٠٢٧)	(١,٦٩٢,٢٧٤)	صافي التغيرات في الأصول والالتزامات التشغيلية:
(٩٤٢,٥٣٢)	(١,٢١٢,٦٢٤)	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٩,٥٥٣)	(٩٣٢)	ذمم مدينة مقابل بيع الاستثمارات
(٢,٦٥٣)	(٣,٣٨٠)	توزيعات أرباح مدينة
٥,٣٣٠	٤١٣,١٦٩	مصرفات مدفوعة مقدما و ذمم مدينة أخرى
٨٨٩,٠٢٢	١,٣٠٨,٣٥٢	أتعاب إدارة مستحقة
٢٧,٩٤٢	٣٦٧,٨٦٥	ذمم دائنة مقابل شراء الاستثمارات
٨١٣,٢٦٣	١,١٢٤,٧٩٣	مصرفات مستحقة والتزامات أخرى
		صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:		
١,٥٩٥,٣٨٠	١,٦٢١,٢٧٦	متحصلات من اصدار الوحدات
(٣,١٥٤,٧٠٩)	(٢,٩٥٠,٦٣٠)	استرداد وحدات، مستحقة بالصافي *
(١,٥٥٩,٣٢٩)	(١,٣٢٩,٣٥٤)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(٧٤٦,٠٦٦)	(٢٠٤,٥٦١)	صافي النقص في النقد وما في حكمه
١,٥٧٥,٧٣٤	٦٠٠,٦٥٠	النقد وما في حكمه في بداية الفترة
٨٢٩,٦٦٨	٣٩٦,٠٨٩	النقدي وما في حكمه في نهاية الفترة
		٤
٣٠ يونيو ٢٠٢٥م (غير مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٦م (غير مدققة)	*معلومات إضافية أخرى غير نقدية:
٤٢,٥٧٢	١٣٤,٧٢١	مبالغ مستحق إلى حاملي الوحدات عن الاسترداد

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 ٢٠٢٦م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

١. الوضع القانوني والأنشطة الرئيسية

صندوق الجزيرة للأسهم الأوروبية ("الصندوق") هو صندوق سعودي استثماري مفتوح، تم تأسيسه وإدارته بموجب اتفاقية بين شركة الجزيرة للأسواق المالية - شركة مساهمة سعودية ("مدير الصندوق") والمستثمرين ("حامي 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 ٢٠٠٩م). وبدأ الصندوق عملياته في ١٦ سبتمبر ١٩٩٩م.

يعمل الصندوق وفقاً للأحكام والشروط الواردة في شروط وأحكام الصندوق، ويتمثل هدفه الرئيس في إتاحة الفرصة للمستثمرين للاستثمار في أسهم متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية والمدرجة والمتداولة في الأسواق الأوروبية، بالإضافة إلى الاستثمار في صناديق استثمارية أخرى. كما يحق للصندوق الاحتفاظ بجزء من أصوله السائلة في صورة استثمارات مربحة وودائع. ويُعاد استثمار صافي دخل الصندوق فيه، وينعكس ذلك في صافي الأصول (حقوق الملكية) العائدة إلى حاملي الوحدات.

تم إدارة الصندوق من قبل شركة نورثرن ترست ("مدير الإداري"). ويتم الاحتفاظ بأصول الصندوق لدى شركة نورثرن ترست سيكيوريتيز ("أمين الحفظ"). وتعمل شركة لازارد لإدارة الأصول المحدودة بصفقتها مدير فرع للصندوق. وتحمل شركة مدير الصندوق أتعاب المدير الفرعي، باستثناء أتعاب الأداء التي 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 ٢٠٠٦م)، والتي تم تعديلها لاحقاً بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦م). وقد تم تعديل هذه اللوائح مرة أخرى ("اللوائح المعدلة") بتاريخ ١٧ رجب ١٤٤٢ هـ (الموافق ١ مارس ٢٠٢١م)، والتي توضح المتطلبات لجميع الصناديق داخل المملكة العربية السعودية. وقد بدأ سريان هذه اللوائح المعدلة اعتباراً من ١٩ رمضان ١٤٤٢ هـ (الموافق ١ مايو ٢٠٢١م).

الاشتراك / الاسترداد

يتم قبول طلبات الاشتراك / الاسترداد في جميع الأيام التي يكون فيها السوق المالية السعودية (تداول) مفتوحاً.

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

٢. أسس الإعداد

فيما يلي بيان بالسياسات المحاسبية الرئيسية المطبقة في إعداد هذه القوائم المالية.

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 ٢٠٢٥م. إن نتائج فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م لا تشكل بالضرورة مؤشراً على النتائج المالية للسنة التي ستنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٦م.

٢.٢ أسس 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 الأولية الموجزة بدلاً من ذلك، يقوم الصندوق بعرض الأصول والالتزامات بترتيبها حسب السيولة.

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 ٢٠٢٦ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٢. أسس الإعداد (تمة)

٢. ٣. عملة العرض والنشاط

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

المعاملات والأرصدة

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 الموجزة. يتم إثبات الأرباح والخسائر الناتجة من تحويل سعر الصرف في قائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة، إن وجدت.

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 ٢٠٢٥ م. تنطبق بعض المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة لأول مرة في عام ٢٠٢٦ م 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 يقوم الصندوق بتطبيق تلك التعديلات والتفسيرات، إذا كان ذلك منطبقاً.

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

خلال الفترة، لم يتم للصندوق بالتطبيق المبكر لأي معيار أو تفسير أو تعديل صدر ولم يدخل حيز النفاذ بعد. وتُطبق عدة تعديلات، المبينة أدناه، لأول مرة خلال عام ٢٠٢٦، إلا أنه ليس لها أثر جوهري على القوائم المالية الأولية الموجزة للصندوق.

المعيار/ التفسير	الوصف	تُطبق على الفترات التي تبدأ في أو بعد	تقييم مدير الصندوق
التعديلات 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 ٢٠٢٦ م.	أجرى مدير الصندوق تقييماً أولياً، ولا يتوقع أن يكون لتطبيق هذه التعديلات أثر جوهري على القوائم المالية للصندوق.
تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧- العقود المرتبطة بالكهرباء المعتمدة على الطبيعة	تُعَدّل التعديلات الخاصة بالعقود المرتبطة بالكهرباء المعتمدة على الطبيعة المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ الأدوات المالية والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧ الأدوات المالية: الإفصاحات، بهدف عكس آثار العقود المرتبطة بالكهرباء المعتمدة على الطبيعة بشكل أكثر دقة في القوائم المالية للمنشأة.	١ يناير ٢٠٢٦ م	استناداً إلى طبيعة عمليات الصندوق والرتيبات التعاقدية الخاصة به، لا يتوقع مدير الصندوق أن يكون لهذه التعديلات أي تأثير على القوائم المالية للصندوق.

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 ٢٠٢٦ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٣. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

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

المعيار/ التفسير	الوصف	يُطبق على الفترات التي تبدأ في أو بعد	تقييم مدير الصندوق
التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية – المجلد ١١	تقتصر التحسينات السنوية على التغييرات التي تهدف إما إلى توضيح صياغة أحد معايير المحاسبة أو تصحيح الأثار غير المقصودة البسيطة نسبياً، أو حالات السهو، أو التعارضات بين متطلبات معايير المحاسبة. وتشمل تعديلات عام ٢٠٢٤ المعايير التالية: المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١ التطبيق لأول مرة للمعايير الدولية للتقارير المالية، المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧ الأدوات المالية – الإفصاحات، والدليل الإرشادي المصاحب لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧ المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ الأدوات المالية، المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٠ القوائم المالية الموحدة، معيار المحاسبة الدولي رقم ٧ قائمة التدفقات النقدية.	١ يناير ٢٠٢٦ م.	أجرى مدير الصندوق تقييماً أولياً، ولا يتوقع أن يكون لتطبيق هذه التعديلات أثر جوهري على القوائم المالية للصندوق.

٢,٣ المعايير الجديدة والتعديلات والمعايير الدولية للتقارير المالية المعدلة الصادرة ولم تطبق بعد

فيما يلي قائمة بالمعايير والتفسيرات الصادرة التي يتوقع الصندوق تطبيقها مستقبلاً. ويُجري الصندوق حالياً تقييماً لأثر هذه المعايير والتفسيرات، ويهدف الصندوق لتطبيقها عندما تدخل حيز النفاذ.

المعيار/ التفسير	الوصف	يُطبق على الفترات التي تبدأ في أو بعد	تقييم مدير الصندوق
تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٠ ومعايير المحاسبة الدولي ٢٨ - بيع الأصول أو المساهمة فيها بين المستثمر والشريك أو المشروع المشترك.	تنص هذه التعديلات على أن الاعتراف بالربح أو الخسارة جزئياً عند وقوع معاملات بين مستثمر وشريكه 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.	تاريخ النفاذ مؤجل إلى أجل غير محدد	استناداً إلى طبيعة عمليات الصندوق والترتيبات التعاقدية الخاصة به، لا يتوقع مدير الصندوق أن يكون لهذه التعديلات أي أثر على القوائم المالية للصندوق.
المعيار الدولي للتقرير المالي ١٨-العرض والإفصاح في القوائم المالية.	المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٨ يقدم توجيهات حول تصنيف العناصر في قائمة الأرباح والخسائر إلى خمس فئات: التشغيل، الاستثمار، التمويل، ضرائب الدخل، والعمليات المتوقفة. ويعرّف مجموعة فرعية من المقاييس المتعلقة بالأداء المالي للمنشأة على أنها "مقاييس الأداء المحددة من قبل الإدارة". يجب وصف المجاميع، المجاميع الفرعية، والبند 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.	١ يناير ٢٠٢٧ م	يقوم مدير الصندوق حالياً بتقييم أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٨. وعلى الرغم من أنه من المتوقع أن يؤدي تطبيق المعيار إلى تغييرات في طريقة العرض والإفصاحات، إلا أنه لا يُتوقع أن يكون له أثر جوهري على الاعتراف أو القياس لأصول الصندوق أو التزاماته أو إيراداته أو مصروفاته.
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٩ - الشركات التابعة غير الخاضعة للمساءلة العامة: الإفصاحات	يتيح المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٩) للشركات التابعة المؤهلة تطبيق معايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية مع متطلبات إفصاح مخففة وفقاً لأحكام هذا المعيار. ويجوز للشركة التابعة اختيار تطبيق المعيار الجديد في قوائمها المالية الموحدة أو المنفصلة أو المستقلة، شريطة ألا تكون خاضعة للمساءلة العامة في تاريخ التقرير، وأن تقوم الشركة الأم بإعداد قوائمها المالية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.	١ يناير ٢٠٢٧ م	استناداً إلى طبيعة عمليات الصندوق، لا يتوقع مدير الصندوق أن يكون لتطبيق هذا المعيار أي أثر على القوائم المالية للصندوق.

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 ٢٠٢٦ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٣. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣,٣ التقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة من مدير الصندوق اتخاذ الأحكام والتقديرات 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 الهامة بالصندوق، قام مدير الصندوق بإجراء التقديرات والأحكام المتبعة، والذي يُعد ذات أهمية جوهرية لهذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

١,٣,٣ 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 الأولية الموجزة على أساس مبدأ الاستمرارية.

٤. النقد وما في حكمه

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مدققة)	إيضاح
٦٠٠,٦٥٠	٣٩٦,٠٨٩	١,٤
٦٠٠,٦٥٠	٣٩٦,٠٨٩	

١,٤ يُحتفظ بالنقد لدى أمين الحفظ وفقاً لمتطلبات لائحة صناديق الاستثمار (إيضاح ١).

٥. الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

١,٥ تتكون المحفظة الاستثمارية للصندوق مما يلي:

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مدققة)			القطاع الصناعي
%	القيمة العادلة	التكلفة	
٪٢٨,٢٢	١٤,٢٢٣,٦١٨	١٠,١٣٧,٤٣١	الصناعات الدوائية
٪١٧,٠٢	٨,٥٨١,٤٧١	٣,٦٢٢,٧٠١	أشباه الموصلات
٪٤,٨٩	٢,٤٦٣,٢٨٣	٢,٤٢٢,٣٧٥	مستحضرات التجميل / العناية الشخصية
٪٤,٦٦	٢,٣٤٩,١٣٣	٢,١٦٣,٩٧٨	التعدين
٪٤,٥٧	٢,٣٠٥,٩٥١	٢,١٨٨,٢٥٤	الأغذية
٪٤,١١	٢,٠٦٩,٩٣٥	٩٧٩,٩٢٦	الآلات - الإنشاءات والتعدين
٪٣,٩٠	١,٩٦٦,٥٠٧	١,٤٣٢,٤٢٣	المكونات والمعدات الكهربائية
٪٣,٨٧	١,٩٥٢,٨٩٢	١,٨٤٥,٥٤٣	الآلات المتنوعة
٪٣,٥٢	١,٧٧٣,٤٥١	٢,٠٥٤,٦٩٥	التجزئة
٪٢,٨٧	١,٤٤٦,١٨٧	١,٠٠٦,١٦١	الاتصالات
٪٢,٨٣	١,٤٢٧,٩٠١	١,٧٠١,٦٨٧	البرمجيات
٪٢,٤٤	١,٢٣٢,١٣٥	٥٢٥,٤٩٦	المرافق الكهربائية
٪٢,٢٤	١,١٢٩,١١٧	١,٠٠٠,٦٨٩	الكيمائيات
٪١,٧٨	٨٩٧,٠٢٤	٨٧٢,٣٠٥	تصنيع المعادن والمنتجات المعدنية
٪١٣,٠٨	٦,٥٨٨,٦٠٩	٦,٨٨٧,٢٥٦	أخرى
٪١٠٠	٥٠,٤٠٧,٢١٤	٣٨,٨٤٠,٩٢٠	الإجمالي

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 ٢٠٢٦ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

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

القطاع الصناعي			كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (مدققة)	
	التكلفة	القيمة العادلة	%	
الأدوية	٣,٤٣٤,٨٩٨	٥,٠٩٢,٥١٥	١١,١٩%	
البرمجيات	٣,٩١٩,٢٢٠	٤,٧١٨,٥١٤	١٠,٣٧%	
الأغذية	٣,٨٥٩,٤٥٠	٤,١٨٦,٣٤٠	٩,٢٠%	
الصناعات التحويلية المتنوعة	٢,١٨٧,٣١٥	٣,٩٠٢,٨٥٧	٨,٥٨%	
مستحضرات التجميل / العناية الشخصية	٢,٣٤٠,١٦٩	٣,٢٢٨,٧١٦	٧,٠٩%	
تصنيع المعادن / الأدوات المعدنية	٢,٠٣٩,٢٦٤	٣,٠٦١,١٩٠	٦,٧٣%	
أشباه الموصلات	٢,١٢٢,٨٣٧	٢,٣٨٣,٨٧٨	٥,٢٤%	
الكيمائيات	١,٧٧٤,٦٣٩	١,٨٠٦,٥٦٦	٣,٩٧%	
التجزئة	١,٦٢٠,٣٢٧	١,٧٩٥,٩٠٢	٣,٩٥%	
التعدين	١,٣٨١,٤١٠	١,٥٩١,٤٤٦	٣,٥٠%	
الخدمات التجارية	١,٣٥٠,٧٣٩	١,٥٨١,٦١٦	٣,٤٨%	
الهندسة والإنشاءات	١,٢١٤,٨٠٩	١,١٩٤,٩٩٨	٢,٦٣%	
الملابس	٦٥٦,١٥٦	١,١٨١,٤٧٨	٢,٦٠%	
مواد البناء	٩٢٠,٧٨٢	٨٩٥,٤٤٤	١,٩٧%	
أخرى	٨,٣٢٦,٦٣١	٨,٨٨٨,٠٤٦	١٩,٥٣%	
الإجمالي	٣٧,١٤٨,٦٤٦	٤٥,٥٠٩,٥٠٦	١٠٠%	

٦. المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة

أنواع 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 بالإجابة عن الصندوق مثل بدلات مجلس الإدارة وبدلات هيئة الرقابة الشرعية وغيرها من الرسوم الأخرى المماثلة. وليس من المتوقع زيادة هذه المصاريف عن نسبة ٠,٢٥% من قيمة صافي أصول الصندوق (حقوق الملكية) التي يتم احتسابها على أساس يومي.

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	(٤١٣,١٦٩)	(٣٧٥,٥٥٠)
		أتعاب الأداء	(٤٠٥,٢١١)	(١٢٧,٣٧٩)
مجلس إدارة الصندوق	الإدارة التنفيذية	بدلات أعضاء مجلس الإدارة	(٢,١١٦)	(٢,١٠٤)
		تدفقات نقدية واردة من اشتراك الوحدات	٩٣١,٥٣١	١,١٤٠,٢٨٩
شركة الجزيرة تكافل تعاوني	شركة شقيقة	مبالغ مدفوعة عن استرداد الوحدات	(٢,٦٦٧,٤٤٢)	(٢,٦٠٧,٢٥٥)

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 ٢٠٢٦ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٦. المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة (تمة)

المعاملات مع الأطراف ذات علاقة (تمة)

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:

الأطراف ذات العلاقة وطبيعة العلاقة:		٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (مدققة)
(عدد الوحدات)			
شركة مشتركة			
شركة الجزيرة تكافل تعاوني		١٦٩,٥٠٢	١٧٦,١٨٥
أرصدة الأطراف ذات علاقة			
الطرف ذو العلاقة	طبيعة العلاقة	٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (مدققة)
شركة الجزيرة للأسواق المالية	مدير الصندوق	(٦١٣,٨٨٧)	(٢٠٠,٧١٨)
مجلس إدارة الصندوق	الإدارة التنفيذية	(٣٩٧,١٦٧)	-
شركة الجزيرة تكافل تعاوني	شركة شقيقة	(٢,١١١)	(٤,٢٧٧)
	حصص في صافي قيمة الأصول	٤٥,٩٨٠,٢٣٠	٤٢,٩٠٦,٢٥٦

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

٧. معاملات الوحدات

فيما يلي ملخص لمعاملات الوحدات خلال الفترة/السنة:

٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مدققة)		٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (مدققة)
(عدد الوحدات)		
١٨٨,١٧٤	٢٠٤,٦٢٠	
٦,٢٦٨	١٣,٠٢٦	
(١١,٩٢٠)	(٢٩,٤٧٢)	
(٥,٦٥٢)	(١٦,٤٤٦)	
١٨٢,٥٢٢	١٨٨,١٧٤	

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

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

٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مدققة)		٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مدققة)
٣,٢٠٥,٤٣٤	٢,٤٠٢,٩٦٥	
٢,١٥٢,٥٧٥	٣,١٤٨,٨٧٧	
٥,٣٥٨,٠٠٩	٥,٥٥١,٨٤٢	

ربح غير محقق من إعادة تقييم الاستثمارات
ربح محقق من بيع الاستثمارات

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 ٢٠٢٦ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٩. الأدوات المالية حسب فئة تصنيفها

٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مدققة)			
القيمة العادلة من خلال الربح والخسارة	التكلفة المطفأة	الأصول كما في قائمة المركز المالي الأولية الموجزة	النقد وما في حكمه
-	٣٩٦,٠٨٩	الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	ذمم مدينة مقابل بيع الاستثمارات
٥٠,٤٠٧,٢١٤	-	توزيعات الأرباح المدينة	الإجمالي
-	١,٢١٢,٦٢٤		
-	٢٤,٣٠٦		
٥٠,٤٠٧,٢١٤	١,٦٣٣,٠١٩		
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (مدققة)			
القيمة العادلة من خلال الربح والخسارة	التكلفة المطفأة	الأصول كما في قائمة المركز المالي:	النقد وما في حكمه
-	٦٠٠,٦٥٠	الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	توزيعات الأرباح المدينة
٤٥,٥٠٩,٥٠٦	-	الإجمالي	
-	٢٣,٣٧٤		
٤٥,٥٠٩,٥٠٦	٦٢٤,٠٢٤		

تم قياس جميع الالتزامات المالية كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م بالتكلفة المطفأة حيث إن قيمتها الدفترية تقارب قيمتها العادلة .

١٠. إدارة المخاطر المالية

١,١٠ عوامل المخاطر المالية

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

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

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

يتم تنفيذ إجراءات الرقابة على المخاطر استناداً إلى الحدود التي سبق وتم وضعها من قِبل 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 المدرجة 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 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)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (مدققة)		٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مدققة)		الدولة	العملة
القيمة العادلة	%	القيمة العادلة	%		
١٨,٩٧٢,٩١٨	٪٤١,٦٩	٢٣,٧٤٥,٦١٤	٪٤٧,١١	أوروبا	اليورو الأوروبي
١١,٤٧٧,٧٨٠	٪٢٥,٢٢	١١,٩٧٢,٤٥٧	٪٢٣,٧٥	سويسرا	الفرنك السويسري
٧,٧٨٦,٩٩٨	٪١٧,١١	٧,٥٨٤,٦٢٦	٪١٥,٠٥	المملكة المتحدة	الجنيه الإسترليني
٣,٣٣٨,٥٤٧	٪٧,٣٤	٣,٦٦٢,٨٦٧	٪٧,٢٧	السويد	كرونة سويدية
٢,٥١٢,٧٩٠	٪٥,٥٢	٢,٣٥٠,٧٧٠	٪٤,٦٦	الدنمارك	كرونة دنماركية
٥٢٩,١٩٣	٪١,١٦	٢٥٨,٦٧٠	٪٠,٥١	النرويج	الكرونة النرويجية
٤٤,٦١٨,٢٢٦	٩٨,٠٤	٤٩,٥٧٥,٠٤٤	٪٩٨,٣٥		

يتمثل أثر التغير في قيمة صافي أصول الصندوق (حقوق الملكية) نتيجة للتغير في القيمة العادلة للاستثمارات كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م) الناتج عن التغير المحتمل بشكل معقول في أسعار صرف العملات الأجنبية بناءً على تركيز العملات، مع ثبات جميع المتغيرات الأخرى، فيما يلي

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (مدققة)		٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مدققة)		الدولة	العملة
نسبة التغير المحتمل إلى حدٍ معقول %	الأثر على صافي قيمة الأصول	نسبة التغير المحتمل إلى حدٍ معقول %	الأثر على صافي قيمة الأصول		
١٨٩,٧٢٩	٪١-/+	٢٣٧,٤٥٦	٪١-/+	أوروبا	اليورو الأوروبي
١١٤,٧٧٨	٪١-/+	١١٩,٧٢٥	٪١-/+	سويسرا	الفرنك السويسري
٧٧,٨٧٠	٪١-/+	٧٥,٨٤٦	٪١-/+	المملكة المتحدة	الجنيه الإسترليني
٣٣,٣٨٥	٪١-/+	٣٦,٦٢٩	٪١-/+	الدانمارك	كرونة دنماركية
٢٥,١٢٨	٪١-/+	٢٣,٥٠٨	٪١-/+	السويد	كرونة سويدية
٥,٢٩٢	٪١-/+	٢,٥٨٧	٪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 بعمولات 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 الموجزة، كان الصندوق قد احتفظ باستثمارات أوراق مالية مدرجة في أسواق الأسهم

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 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 (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 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 حدٍ معقول %	الأثر على صافي قيمة الأصول	نسبة التغير المحتمل إلى حدٍ معقول %	
٥٠,٩٢٥	%١-/+	١٤٢,٢٣٦	%١-/+	الأدوية
٢٣,٨٣٩	%١-/+	٨٥,٨١٥	%١-/+	أشباه الموصلات
٣٢,٢٨٧	%١-/+	٢٤,٦٣٣	%١-/+	مستحضرات التجميل / العناية الشخصية
١٥,٩١٤	%١-/+	٢٣,٤٩١	%١-/+	التعدين
٤١,٨٦٣	%١-/+	٢٣,٠٦٠	%١-/+	الأغذية
-	%١-/+	٢٠,٦٩٩	%١-/+	الآلات - الإنشاءات والتعدين
-	-	١٩,٦٦٥	%١-/+	المكونات والمعدات الكهربائية
-	-	١٩,٥٢٩	%١-/+	الآلات - متنوعة
١٧,٩٥٩	-	١٧,٧٣٥	%١-/+	التجزئة
-	%١-/+	١٤,٤٦٢	%١-/+	الاتصالات
٤٧,١٨٥	-	١٤,٢٧٩	%١-/+	البرمجيات
-	%١-/+	١٢,٣٢١	%١-/+	الكهرباء
١٨,٠٦٦	-	١١,٢٩١	%١-/+	المواد الكيميائية
٣٠,٦١٢	%١-/+	٨,٩٧٠	%١-/+	تصنيع المعادن / الأدوات
٨٨,٨٨٠	%١-/+	٦٥,٨٨٦	%١-/+	أخرى
٣٩,٠٢٩	%١-/+	-	-	التصنيع المتنوع
١٥,٨١٦	%١-/+	-	-	الخدمات التجارية
١١,٩٥٠	%١-/+	-	-	الهندسة والإنشاءات
١١,٨١٥	%١-/+	-	-	الملابس
٨,٩٥٤	%١-/+	-	-	مواد البناء

(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 أيضاً لمخاطر ائتمان منخفضة.

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 ٢٠٢٦ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

١٠. إدارة المخاطر المالية (تتمة)

١,١٠ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

(ب) مخاطر الائتمان (تتمة)

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. ويبدأ في الجدول أدناه النقد وما في حكمه بالإضافة إلى تصنيفاتها الائتمانية:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مدققة)	تصنيف المؤسسة المالية
		غير مصنف
		النقد وما في حكمه
		ذمم مدينة مقابل بيع الاستثمارات
		ذمم مدينة من توزيعات الأرباح
٦٠٠,٦٥٠	٣٩٦,٠٨٩	
-	١,٢١٢,٦٢٤	
٢٣,٣٧٤	٢٤,٣٠٦	

(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 ٦ شهراً (٢٠٢٥ م: مستحقة خلال ١٢ 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 كتلك 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 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 ٢٠٢٦ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

١١. تقدير القيمة العادلة

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

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

ويضم تسلسل القيمة العادلة المستويات التالية:

- 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 تُستند قيمتها 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.

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مدققة)			
١	٢	القيمة العادلة المستوي ٣	الأجمالي
الأصول المالية			
الأستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٥٠,٤٠٧,٢١٤	-	٥٠,٤٠٧,٢١٤
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (مدققة)			
١	٢	القيمة العادلة المستوي ٣	الأجمالي
الأصول المالية			
الأستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٤٥,٥٠٩,٥٠٦	-	٤٥,٥٠٩,٥٠٦

خلال الفترة، لم تحدث أي تحويلات بين مستويات التسلسل للقيمة العادلة للاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

أما الأدوات المالية الأخرى، مثل النقد لدى البنوك، فهي أصول قصيرة الأجل، وتُعد قيمتها الدفترية مقاربة لقيمتها العادلة. وبالنسبة لجميع الأصول والالتزامات المالية الأخرى، فإن القيمة الدفترية تُعد تقديراً معقولاً للقيمة العادلة.

١٢. الاحداث اللاحقة

لم تقع أي أحداث جوهرية بعد تاريخ قائمة المركز المالي الأولية الموجزة، 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 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 5 أغسطس ٢٠٢٦ م.