

**صندوق الجزيرة للأسهم الأوروبية**  
صندوق استثماري مفتوح  
(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)  
القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م  
مع تقرير المراجع المستقل لحاملي الوحدات

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

القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م  
مع تقرير المراجع المستقل لحاملي الوحدات

الصفحات

٣-١	تقرير المراجع المستقل
٤	قائمة المركز المالي
٥	قائمة الدخل الشامل
٦	قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات
٧	قائمة التدفقات النقدية
٢٤-٨	الإيضاحات حول القوائم المالية



## تقرير المراجع المستقل (تتمة)

إلى/ حاملي الوحدات  
صندوق الجزيرة للأسهم الأوروبية  
صندوق استثماري مفتوح  
(مدار من قبل الجزيرة للأسواق المالية)

### مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية: (تتمة)

- وكجزء من عملية المراجعة، التي تتم وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني طوال المراجعة، ونقوم أيضاً بما يلي:
- تحديد وتقييم مخاطر التحريف الجوهرية في القوائم المالية سواء بسبب غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة تستجيب لتلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لرأينا. وبعد خطر عدم اكتشاف التحريف الجوهرية الناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، نظراً لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو إغفال ذكر متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز للرقابة الداخلية.
  - التوصل إلى فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة من أجل تصميم إجراءات المراجعة المناسبة في ظل الظروف القائمة، وليس لغرض إبداء رأي في فاعلية الرقابة الداخلية.
  - تقييم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات المتعلقة بها التي أعدتها الإدارة.
  - التوصل إلى استنتاج بشأن مدى مناسبة استخدام الإدارة لإدارة أساس الاستمرارية في المحاسبة، وما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهرية متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة استناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها. وإذا خلصنا إلى وجود عدم تأكيد جوهرية، فإن علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو علينا أن نقوم بتعديل رأينا إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية. وتستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير المراجع. ومع ذلك، فإن أحداثاً أو ظروفًا مستقبلية قد تسبب في توقف الصندوق عن البقاء كمنشأة مستمرة.
  - تقييم العرض العام للقوائم المالية وهيكلها ومحتواها، بما فيها الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق العرض العادل.

ونحن نتواصل مع المكلفين بالحكومة فيما يتعلق بجملة أمور من بينها نطاق المراجعة وتوقيتها المخطط لهما والنتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في الرقابة الداخلية نقوم باكتشافها أثناء المراجعة.



عن البسام وشركاؤه  
إبراهيم بن أحمد البسام  
محاسب قانوني  
ترخيص رقم (٢٣٧)

الرياض، المملكة العربية السعودية

٣٠ مارس ٢٠٢٢ م  
٢٧ شعبان ١٤٤٣ هـ

**صندوق الجزيرة للأسهم الأوروبية**  
**صندوق استثماري مفتوح**  
**(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)**  
**قائمة المركز المالي**  
**كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م**  
**(المبالغ بالدولار الأمريكي)**

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	إيضاح	
			<b>الموجودات</b>
٩٠٦,٣٦٠	١,٨٠١,٥٩٨	٧,٥	النقدية وشبه النقدية
٥٨,١١٨,٦٢٣	٦٩,٧١٢,٥٩٦	٦	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٩,١٥٨	٥,٨٠٦		توزيعات أرباح مستحقة
٢,٩٣٢	٣,٠٤٤		مدفوعات مقدمة وأرصدة مدينة أخرى
<u>٥٩,٠٣٧,٠٧٣</u>	<u>٧١,٥٢٣,٠٤٤</u>		<b>إجمالي الموجودات</b>
			<b>المطلوبات</b>
٢٤١,٤٧٣	٢٩٧,٨٢٩	٧	أتعاب إدارة مستحقة
٤٣,٠٧٧	٢٢٧,٨٧٣	٧	مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى
<u>٢٨٤,٥٥٠</u>	<u>٥٢٥,٧٠٢</u>		<b>إجمالي المطلوبات</b>
٥٨,٧٥٢,٥٢٣	٧٠,٩٩٧,٣٤٢		<b>صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات</b>
٣٠٩,٠٠٦	٣١٥,٨٨٦	٨	الوحدات مصدرة (بالعدد)
<u>١٩٠,١٣</u>	<u>٢٢٤,٧٦</u>		<b>صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة للوحدة</b>

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٥ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

**صندوق الجزيرة للأسهم الأوروبية**  
**صندوق استثماري مفتوح**  
**(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)**  
**قائمة الدخل الشامل**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م**  
**(المبالغ بالدولار الأمريكي)**

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	إيضاح	
			<b><u>الدخل</u></b>
			صافي الربح المحقق وغير المحقق من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٤,٥٤٦,٧١٧	١١,٦٣١,١٦١	٩	دخل توزيعات أرباح
١,٠٧٦,١٨١	١,٤٣٢,٠٠٠		دخل آخر
٤٧٤	٥٤٦		
<u>٥,٦٢٣,٣٧٢</u>	<u>١٣,٠٦٣,٧٠٧</u>		
			<b><u>المصروفات</u></b>
(٨٩٣,٣١٣)	(١,١٧٧,٢٤٦)	٧	أتعاب إدارة وحفظ
(٣٢٥,٦٥٨)	(٩٨٩,٨٦٩)	٧	مصروفات أخرى
<u>(١,٢١٨,٩٧١)</u>	<u>(٢,١٦٧,١١٥)</u>		
<u>٤,٤٠٤,٤٠١</u>	<u>١٠,٨٩٦,٥٩٢</u>		<b>صافي الدخل للسنة</b>
-	-		الدخل الشامل الاخر للسنة
<u>٤,٤٠٤,٤٠١</u>	<u>١٠,٨٩٦,٥٩٢</u>		<b>اجمالي الدخل الشامل للسنة</b>

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٥ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

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

قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م  
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	
٥٥,٧٥٨,٤٩٩	٥٨,٧٥٢,٥٢٣	صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في بداية السنة
٤,٤٠٤,٤٠١	١٠,٨٩٦,٥٩٢	اجمالي الدخل الشامل للسنة
		الاشترابات والاستبعادات لمالكي الوحدات
١١,٠٥٧,٣٢١	٨,٠٨٦,٨٢٨	اصدار الوحدات
(١٢,٤٦٧,٦٩٨)	(٦,٧٣٨,٦٠١)	استرداد الوحدات
(١,٤١٠,٣٧٧)	١,٣٤٨,٢٢٧	صافي التغير من معاملات الوحدات
٥٨,٧٥٢,٥٢٣	٧٠,٩٩٧,٣٤٢	صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في نهاية السنة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٥ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

**صندوق الجزيرة للأسهم الأوروبية**  
**صندوق استثماري مفتوح**  
**(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)**  
**قائمة التدفقات النقدية**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م**  
**(المبالغ بالدولار الأمريكي)**

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	إيضاح
		<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:</b>
٤,٤٠٤,٤٠١	١٠,٨٩٦,٥٩٢	<b>صافي الدخل للسنة</b>
		التعديلات على:
(٤,٠٦١,٥٦٥)	(٣,٥١٦,٤٩١)	- (صافي الربح) غير المحقق من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣٤٢,٨٣٦	٧,٣٨٠,١٠١	٩
		<b>صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:</b>
(١٥٣,٣٧٦)	(٨,٠٧٧,٤٨١)	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٠٧,١٢٢	٣,٣٥٢	توزيعات أرباح مستحقة
(٤٢٩)	(١١٢)	مدفوعات مقدمة وأرصدة مدينة أخرى
٣٦,١٩١	٥٦,٣٥٦	أتعاب إدارة مستحقة
٩,٩٦٤	١٨٤,٧٩٥	مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى
٣٤٢,٣٠٨	(٤٥٢,٩٨٩)	<b>صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التشغيلية</b>
		<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:</b>
١١,٠٥٧,٣٢١	٨,٠٨٦,٨٢٨	متحصلات من إصدار وحدات
(١٢,٤٦٧,٦٩٨)	(٦,٧٣٨,٦٠١)	إسترداد وحدات
(١,٤١٠,٣٧٧)	١,٣٤٨,٢٢٧	<b>صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة التمويلية</b>
(١,٠٦٨,٠٦٩)	٨٩٥,٢٣٨	<b>صافي الزيادة / (النقص) في النقدية وشبه النقدية</b>
١,٩٧٤,٤٢٩	٩٠٦,٣٦٠	النقدية وشبه النقدية في بداية السنة
٩٠٦,٣٦٠	١,٨٠١,٥٩٨	٥ النقدية وشبه النقدية في نهاية السنة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٥ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

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

إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م  
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

## ١. الوضع القانوني والأنشطة الرئيسية

صندوق الجزيرة للأسهم الأوروبية ("الصندوق") هو صندوق استثماري مفتوح تم تأسيسه وإدارته من خلال اتفاقية بين شركة الجزيرة للأسواق المالية - شركة مساهمة سعودية مقفلة ("مدير الصندوق") وبين المستثمرين ("حاملو الوحدات"). يُعتبر مدير الصندوق شركة تابعة مملوكة بالكامل لبنك الجزيرة ("البنك"). تم منح موافقة هيئة السوق المالية لإصدار الوحدات بموجب خطابها رقم ٧٧٢٠/٥ بتاريخ ١٢ محرم ١٤٣١ هـ (الموافق ٢٩ ديسمبر ٢٠٠٩ م). بدأ الصندوق نشاطه في ١٦ سبتمبر ١٩٩٩ م.

يعمل الصندوق بموجب الشروط والأحكام الواردة في نشرة الإصدار الخاصة به ويتمثل الهدف الرئيسي للصندوق في توفير الفرصة للمستثمرين للاستثمار بشكل أساسي في الأوراق المالية المتوافقة مع الشريعة الإسلامية التي يتم إصدارها وتداولها في الدول الأوروبية، والاستثمار في الصناديق الأخرى. قد يحتفظ الصندوق أيضاً بأصوله السائلة على شكل ودائع مرابحة وودائع. ويتم إعادة استثمار صافي إيرادات الصندوق في الصندوق بعد توزيع الأرباح على حاملي الوحدات وهو ما ينعكس في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لكل وحدة.

تتم إدارة الصندوق بواسطة شركة مايلز لخدمات الصناديق ("المسؤول"). أصول الصندوق محتفظ بها لدى نورثرن ترست سيكيوريتيز ("الوصي"). تعمل شركة لازارد لإدارة الأصول المحدودة كمدير فرعي للصندوق. يتحمل مدير الصندوق الأتعاب المدفوعة للمدير الفرعي باستثناء أتعاب الأداء التي يتحملها الصندوق ويدفعها إلى مدير الصندوق للتسوية اللاحقة.

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

## الاشتراك / الاسترداد

يتم قبول طلبات الاشتراك / الاسترداد في جميع الأيام التي يكون فيها التداول مفتوح. يتم تحديد قيمة محفظة الصندوق بشكل يومي الاثنين والخميس. يتم تحديد صافي قيمة أصول الصندوق لغرض شراء أو بيع الوحدات عن طريق قسمة صافي الأصول (القيمة العادلة لأصول الصندوق مطروحاً منها التزامات الصندوق) على إجمالي عدد الوحدات القائمة في اليوم التالي.

## ٢. أسس الإعداد

إن السياسات المحاسبية الرئيسية المطبقة في إعداد هذه القوائم المالية مبنية أدناه.

### ١-٢ بيان الالتزام

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

### ٢-٢ أساس القياس

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

لا يملك الصندوق دورة تشغيل محددة وبالتالي لا يقوم بعرض الموجودات والمطلوبات المتداولة وغير المتداولة بشكل منفصل في قائمة المركز المالي، بدلاً من ذلك، يقوم الصندوق بعرض الموجودات والالتزامات بترتيبها حسب السيولة.

### ٣-٢ العملة الوظيفية وعملة العرض

يتم قياس البنود المدرجة في القوائم المالية باستخدام عملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي يعمل فيها الصندوق ("العملة الوظيفية"). يتم عرض هذه القوائم المالية بالدولار الأمريكي وهي العملة الوظيفية وعملة العرض الخاصة بالصندوق.

## المعاملات والأرصدة

يتم تحويل المعاملات بالعملات الأجنبية إلى الدولار الأمريكي باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ المعاملات. يتم تحويل الموجودات والمطلوبات بالعملات الأجنبية إلى الدولار الأمريكي باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ قائمة المركز المالي. أرباح وخسائر سعر الصرف الناتجة من ترجمة العملات يتم اثباتها في قائمة الدخل الشامل.

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

إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م  
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٣. التقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية من الإدارة القيام باستخدام أحكام وتقديرات وافتراضات من شأنها أن تؤثر على مبالغ الموجودات والمطلوبات والدخل والمصروفات والإفصاحات المرفقة والإفصاح عن الالتزامات المحتملة. قد يؤدي عدم التأكد من هذه الافتراضات والتقديرات على نتائج تتطلب تعديلات جوهرية للقيمة الدفترية للموجودات أو المطلوبات التي تؤثر في الفترات المستقبلية.

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

٣-١ الاستمرارية

قام مدير الصندوق بإجراء تقييم لقدرة الصندوق على الاستمرار كمنشأة عاملة وهي مقتنعة بأن الصندوق لديه الموارد اللازمة لاستمرار العمل في المستقبل. وعلاوة على ذلك، لا تترك الإدارة وجود أي شكوك جوهرية قد تلقي بظلال من الشك على قدرة الصندوق على الاستمرار كمنشأة عاملة. لذلك، تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية.

٤. السياسات المحاسبية المهمة

يسري عدد من التعديلات الجديدة على المعايير، الموضحة أدناه، خلال العام الحالي ولكن ليس لها تأثير مادي على القوائم المالية للشركة، باستثناء ما هو مشار إليه أدناه.

٤-١ التعديلات الجديدة على المعايير الصادرة والمطبقة اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢١

ملخص للتعديلات	سارية للفتترات السنوية ابتداءً من أو بعد تاريخ	الوصف	التعديلات على المعايير
تعديل هذه التعديلات متطلبات محددة عن محاسبة التحوط للسماح بمواصلة محاسبة التحوط المتأثرة خلال فترة عدم التأكد قبل تعديل بنود التحوط أو أدوات التحوط المتأثرة بمعايير أسعار الفائدة الحالية كنتيجة للإصلاحات القياسية لأسعار الفائدة الجارية. تقدم التعديلات أيضاً متطلبات إفصاح جديدة على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧ لعلاقات التحوط التي تخضع للاستثناءات التي أدخلتها التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩.	١ يناير ٢٠٢١ م	إصلاح مؤشر سعر الفائدة – المرحلة ٢	المعيار الدولي للتقرير المالي ٩٠٧،٤٠١٦ ومعيار المحاسبة الدولي ٣٩
تحدد التعديلات أن "تكلفة تنفيذ" العقد تشمل التكاليف المتعلقة مباشرة بالعقد. وتطبق هذه التعديلات على العقود التي لم تفب بها الشركة بجميع التزاماتها بداية من أول فترة تطبيق فيها الشركة ذلك التعديل.	١ يناير ٢٠٢٢ م	العقود المحملة بالخسارة - تكاليف الوفاء بالعقود	معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٧

**صندوق الجزيرة للأسهم الأوروبية**  
**صندوق استثماري مفتوح**  
**(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)**  
**إيضاحات حول القوائم المالية**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م**  
**(المبالغ بالدولار الأمريكي)**

٤. السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

**٢-٤ المعايير الجديدة والتعديلات والمعايير الدولية للتقرير المالي المعدلة والصادرة ولكنها لم تصبح سارية المفعول بعد**

لم يطبق الصندوق المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة والمعدلة والتعديلات التالية على المعايير الدولية للتقرير المالي والتي تم إصدارها ولكن لم تصبح سارية المفعول بعد.

التعديلات على المعايير	الوصف	سارية للفترات السنوية ابتداءً من أو بعد تاريخ	ملخص للتعديلات
معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٧	العقود المحملة بالخسارة - تكاليف الوفاء بالعقود	١ يناير ٢٠٢٢م	تحدد التعديلات أن "تكلفة تنفيذ" العقد تشمل التكاليف المتعلقة مباشرة بالعقد. وتطبق هذه التعديلات على العقود التي لم تف بها الشركة بجميع التزاماتها بداية من أول فترة تطبيق فيها الشركة ذلك التعديل.
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٤١ والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١	التعديلات السنوية على المعايير الدولية للتقرير المالي ٢٠١٨م- ٢٠٢٠م	١ يناير ٢٠٢٢م	المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦: يزيل التعديل توضيح إعادة التعويض لسداد تحسينات العقارات المستأجرة. المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩: يوضح التعديل أنه عند تطبيق اختبار "١٠ في المائة" لتقييم ما إذا كان سيتم إلغاء الاعتراف بالتزام مالي، لا تشمل المنشأة سوى الرسوم المدفوعة أو المستلمة بين المنشأة (المقترض) والمقرض. يجب تطبيق التعديل بأثر مستقبلي على التعديلات والتبادلات التي تحدث في أو بعد التاريخ الذي تطبق فيه المنشأة التعديل لأول مرة. معيار المحاسبة الدولي رقم ٤١: يلغي التعديل مطلب معيار المحاسبة الدولي رقم ٤١ للمنشآت لاستبعاد التدفقات النقدية للضرائب عند قياس القيمة العادلة. المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١: يتيح التعديل إعفاءً إضافياً للشركة التابعة أن تصبح مطبق لأول مرة بعد الشركة الأم فيما يتعلق بمحاسبة فروق الترجمة التراكمية.
معيار المحاسبة الدولي رقم ١٦	الممتلكات والألات والمعدات -العائدات قبل الاستخدام المقصود	١ يناير ٢٠٢٢م	تحظر التعديلات خصم من تكلفة أي بند من بنود الممتلكات والألات والمعدات أي عائدات من بيع البنود المنتجة قبل أن يصبح هذا الأصل متاحاً للاستخدام. بالإضافة إلى ذلك، توضح التعديلات أيضاً معنى "اختبار ما إذا كان أحد الأصول يعمل بشكل صحيح".
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٣	إطار مفاهيم التقرير المالي	١ يناير ٢٠٢٢م	تم تحديث التعديل ككل للمعيار الدولي لإعداد التقرير المالي رقم ٣ بحيث يشير إلى الإطار المفاهيم لعام ٢٠١٨م بدلاً من إطار عام ١٩٨٩م.

صندوق الجزيرة للأسهم الأوروبية  
صندوق استثماري مفتوح  
(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م  
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٤. السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

٤-١ معايير وتفسيرات وتعديلات جديدة (تتمة)

٤-١-٢ المعايير الجديدة والتعديلات والمعايير الدولية للتقرير المالي المعدلة الصادرة ولكنها لم تصبح سارية المفعول بعد (تتمة)

ملخص للتعديلات	سارية للفترات السنوية ابتداءً من أو بعد تاريخ	الوصف	التعديلات على المعايير
يعتبر هذا المعيار المحاسبي الجديد الشامل لعقود التأمين التي تغطي الاعتراف والقياس والعرض والإفصاح. بمجرد دخوله حيز التنفيذ، سيحل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٧ (إلى جانب تعديلاته اللاحقة) محل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٤ عقود التأمين (المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٤) الذي تم إصداره في عام ٢٠٠٥م.	١ يناير ٢٠٢٣ م	عقود التأمين	المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٧
أوضح التعديل ما هو المقصود بالحق في تأجيل التسوية، وأن الحق في التأجيل يجب أن يكون موجوداً في نهاية فترة التقرير، وأن هذا التصنيف لا يتأثر باحتمالية ممارسة المنشأة لحقها في التأجيل وذلك فقط إذا كان متضمناً المشتقات في التزام قابل للتحويل هي نفسها أداة حقوق ملكية ولن تؤثر شروط الالتزام على تصنيفها.	١ يناير ٢٠٢٣ م	تصنيف المطلوبات على أنها متداولة أو غير متداولة	معيار المحاسبة الدولي رقم ١
يتعامل هذا التعديل مع مساعدة المنشآت في تحديد السياسات المحاسبية التي يجب الإفصاح عنها في القوائم المالية.	١ يناير ٢٠٢٣ م	الإفصاح عن السياسات المحاسبية	معيار المحاسبة الدولي رقم ١ وبيان الممارسة رقم ٢
هذه التعديلات بخصوص تعريف التقديرات المحاسبية لمساعدة المنشآت على التمييز بين السياسات المحاسبية والتقديرات المحاسبية.	١ يناير ٢٠٢٣ م	تعديل تعريف التقدير المحاسبي	معيار المحاسبة الدولي رقم ٨
يتناول هذا التعديل توضيحاً بخصوص محاسبة الضرائب المؤجلة على المعاملات مثل عقود الإيجار والتزامات وقف التشغيل.	١ يناير ٢٠٢٣ م	ضرائب الدخل	معيار المحاسبة الدولي رقم ١٢
تتعامل التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٠ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٢٨ مع المواقف التي يكون فيها بيع أو مساهمة في الأصول بين مستثمر وشركته الزميلة أو مشروع مشترك. على وجه التحديد، تنص التعديلات على أن المكاسب أو الخسائر الناتجة عن فقدان السيطرة على شركة تابعة.	لا ينطبق	بيع أو المساهمة في الأصول بين المستثمر والشريك أو المشروع المشترك	تعديل على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٠ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٢٨

تتوقع الإدارة أن يتم اعتماد تفسيرات وتعديلات المعايير الجديدة هذه في القوائم المالية للشركة عندما تكون قابلة للتطبيق، وقد لا يكون لتطبيق هذه التفسيرات والتعديلات أي تأثير جوهري على القوائم المالية للشركة في فترة التطبيق الأولى.

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

إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م  
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٤. السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

٤-٣ النقدية وشبه النقدية

لأغراض قائمة التدفقات النقدية، تتكون النقدية وشبه النقدية من أرصدة بنكية ونقدية مودعة لدى أمين الحفظ. يتم تسجيل النقدية وشبه النقدية بالتكلفة المطفأه في قائمة المركز المالي.

٤-٤ الأدوات المالية

٤-٤-١ الاعتراف والقياس الأولي

يتم الاعتراف بالموجودات والمطلوبات المالية عندما تصبح المنشأة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة.

عند الاعتراف المبدئي، يقيس الصندوق الموجودات المالية أو المطلوبات المالية بقيمتها العادلة زائداً أو ناقصاً، في حالة وجود أصل مالي أو مطلوب مالي غير مدرج بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، تكاليف المعاملات الإضافية والتي يمكن عزوها مباشرة إلى حيازة أو إصدار أصل مالي أو التزام مالي، مثل الرسوم والعمولات. يتم تحميل تكاليف معاملات الموجودات والمطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة كمصروف في قائمة الدخل الشامل.

٤-٤-٢ تصنيف وقياس الموجودات المالية

تصنيف الموجودات المالية

عند الاعتراف الأولي، يتم تصنيف وقياس الأصل المالي بالتكلفة المطفأه، أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر ("الدخل الشامل الآخر") أو القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

الأصل المالي بالتكلفة المطفأه

يُقاس الأصل المالي بالتكلفة المطفأه إذا كان يطبق الشرطين التاليين وغير مصنف بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- الأصل محتفظ به في نموذج الأعمال والذي هدفه هو الاحتفاظ بالأصول لجمع التدفقات النقدية التقاعدية؛ و
- تؤدي الشروط التعاقدية للأصل المالي في تواريخ محددة إلى تدفقات نقدية تكون فقط مدفوعات المبلغ الأساسي والفائدة على المبلغ الأساسي القائم.

الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

يُقاس الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا كان يطبق الشرطين التاليين وغير مصنف بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- الأصل محتفظ به في نموذج الأعمال والذي يحقق هدفه عبر جمع التدفقات النقدية التقاعدية وبيع الموجودات المالية؛ و
- تؤدي شروطه التعاقدية في تواريخ محددة إلى التدفقات النقدية التي هي فقط مدفوعات المبلغ الأساسي والفائدة على المبلغ الأساسي القائم.

عند الاعتراف الأولي باستثمار في حقوق الملكية غير محتفظ به للمتاجرة، يجوز لمدير الصندوق أن يختار بشكل غير قابل للنقض عرض التغييرات اللاحقة في القيمة العادلة في الدخل الشامل الآخر. يتم إجراء هذه الانتخابات على أساس كل استثمار على حدة.

الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

جميع الموجودات المالية الغير مصنفة كما هي مقاسة بالتكلفة المطفأه أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر تقاس بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يصنف الصندوق موجوداته المالية اما مقاسة لاحقاً بالتكلفة المطفأه أو مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

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

إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م  
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٤. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٤-٤ الأدوات المالية (تتمة)

٤-٤-٢ تصنيف وقياس الموجودات المالية (تتمة)

**التكلفة المطفأة:** يتم قياس الموجودات المحتفظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية حيث تمثل هذه التدفقات النقدية مدفوعات المبالغ الأصلية والربح، والتي لم يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، بل بالتكلفة المطفأة. يتم إثبات الربح المكتسب من هذه الموجودات المالية في قائمة الدخل الشامل باستخدام طريقة معدل الربح الفعلي.

**القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:** إذا كانت التدفقات النقدية لأداة الدين لا تمثل مدفوعات المبالغ الأصلية والربح أو إذا لم تكن محتفظ بها ضمن المجموعة المحتفظ بها لتحصيل أو المحتفظ بها لتجميع وبيع نموذج العمل، أو إذا تم تعيينها في القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يتم إثبات الربح أو الخسارة من استثمارات الديون المقاسة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل، ضمن "صافي الربح / (الخسارة) في الاستثمارات التي يتم قياسها بشكل إلزامي في القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة"، في الفترة التي تنشأ فيها. يتم عرض الربح أو الخسارة من أدوات الدين التي تم تصنيفها بالقيمة العادلة أو التي لا يتم الاحتفاظ بها للمتاجرة بشكل منفصل عن استثمارات الدين التي يتم قياسها بشكل إلزامي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، ضمن "صافي الربح / (الخسارة) في الاستثمارات المحددة في القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة". يتم إثبات إيرادات العمولات المحققة من هذه الموجودات المالية في قائمة الدخل الشامل باستخدام طريقة معدل الربح الفعلي.

**نموذج العمل:** يعكس نموذج العمل كيف يدير الصندوق الموجودات من أجل توليد التدفقات النقدية. أي ما إذا كان هدف الصندوق هو فقط جمع التدفقات النقدية التعاقدية من الموجودات أو جمع التدفقات النقدية التعاقدية والتدفقات النقدية الناشئة عن بيع الموجودات. إذا لم يكن أيٌّ من هذين ينطبقان (على سبيل المثال: يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية لأغراض المتاجرة)، يتم تصنيف الموجودات المالية كجزء من نموذج العمل "الأخر" ويتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة تشمل العوامل التي ينظر فيها الصندوق في تحديد نموذج الأعمال لمجموعة من الموجودات، الخبرة السابقة بشأن كيفية جمع التدفقات النقدية لهذه الموجودات، وكيفية تقييم أداء الموجود داخلياً وإبلاغه إلى موظفي الإدارة الرئيسيين، وكيفية تقييم المخاطر وإدارتها. وكيف يتم تعويض المديرين. يتم الاحتفاظ بالأوراق المالية المحتفظ بها للمتاجرة بشكل أساسي لغرض البيع على المدى القريب أو هي جزء من محفظة الأدوات المالية التي تدار معاً. والتي يوجد لها دليل على نمط فعلي مؤخرًا لجني الأرباح على المدى القصير. تصنف هذه الأوراق المالية في نموذج أعمال "أخرى" وتُقاس بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

**مدفوعات المبالغ الأصلية والفائدة:** نموذج الأعمال يحتفظ بموجودات لجمع التدفقات النقدية التعاقدية أو لجمع التدفقات النقدية التعاقدية والبيع، يقوم الصندوق بتقدير ما إذا كانت التدفقات النقدية للأدوات المالية تمثل مدفوعات المبالغ الأصلية و الربح (اختبار "مدفوعات المبلغ الأصلي والفائدة") عند إجراء هذا التقييم، يدرس الصندوق ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تتسق مع ترتيبات الإقراض الأساسية، أي أن الأرباح تشمل فقط النظر في القيمة الزمنية للموارد، ومخاطر الائتمان، ومخاطر الإقراض الأساسية الأخرى وهامش الربح الذي يتماشى مع ترتيب الإقراض الأساسي. عندما تعرض الشروط التعاقدية التعرض للمخاطر أو التقلبات التي لا تتسق مع ترتيبات الإقراض الأساسية، يتم تصنيف الموجودات المالية ذات الصلة وقياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

### أدوات حقوق الملكية

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

يقوم الصندوق بعد ذلك بقياس جميع الاستثمارات في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، باستثناء عندما يكون مدير الصندوق قد اختار، عند الاعتراف المبدئي، تعيين استثمار في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر. تتمثل سياسة الصندوق في تخصيص استثمارات حقوق الملكية كاستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر عندما يتم الاحتفاظ بهذه الاستثمارات لأغراض أخرى غير المتاجرة عند استخدام هذا الخيار، يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر والتي لا يتم إعادة تصنيفها بعد ذلك إلى قائمة الدخل الشامل، بما في ذلك عند الاستبعاد. لا يتم الإفصاح عن خسائر الانخفاض في القيمة (وعكس خسائر انخفاض القيمة) بشكل منفصل عن التغيرات الأخرى في القيمة العادلة.

تتم المحافظة على توزيعات الأرباح عند تقديم عائد على مثل هذه الاستثمارات في قائمة الدخل الشامل عندما يتم تحديد حق الصندوق في استلام المدفوعات.

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

إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م  
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٤. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٤-٤ الأدوات المالية (تتمة)

٤-٤-٣ إلغاء الاعتراف

يتم إلغاء الاعتراف بالأصل المالي (أو جزء من أصل مالي أو جزء من مجموعة من الأصول المالية المماثلة)، عند الاقتضاء، عندما تنتهي صلاحية الحق في تلقي التدفقات النقدية من الأصل، أو عندما يحول الصندوق حقوقه في تلقي التدفقات النقدية من الأصل، أو تحملت التزاماً بدفع التدفقات النقدية المستلمة بالكامل دون تأخير جوهري لطرف ثالث بموجب ترتيب التجاوز وقام الصندوق بما يلي:

(أ) تحويل جميع مخاطر ومزايا الأصل أو

(ب) لم يتم بتحويل أو الاحتفاظ بشكل جوهري بجميع مخاطر ومكافآت الأصل، ولكنه قام بتحويل السيطرة على الأصل.

عندما يحول الصندوق حقه في تلقي التدفقات النقدية من أحد الأصول (أو يدخل في ترتيب التجاوز)، ولم يتم بتحويل أو الاحتفاظ بشكل جوهري بجميع مخاطر ومزايا الأصل ولم ينقل السيطرة على الأصل، عندها يتم إثبات الأصل إلى حد استمرار مشاركة الصندوق في الأصل. في هذه الحالة، يعترف الصندوق أيضًا بالالتزامات ذات الصلة. يتم قياس الموجودات المحولة والمطلوبات المرتبطة بها على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي احتفظ بها الصندوق. يقوم الصندوق بالاعتراف بالالتزام المالي عندما يتم استبعاد الالتزام أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحيته.

٤-٤-٤ الالتزامات المالية

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

يحتفظ الصندوق بدم مدينة أخرى فقط بدون أي عنصر تمويلي ولها آجال استحقاق لا تقل عن ١٢ شهرًا بالتكلفة المطفأة، وعلى هذا النحو، فقد اختار تطبيق نهج مشابه للنهج المبسط لخسائر الائتمان المتوقعة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية ٩ لجميع ذممها المدينة الأخرى. لذلك، لا يتتبع الصندوق التغيرات في مخاطر الائتمان، ولكنه بدلاً من ذلك يعترف بمخصص خسارة على أساس الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر في تاريخ كل تقرير.

يتم قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة ("ECL") لتعكس مبلغ غير متحيز واحتماله مرجح والقيمة الزمنية للنقود والمعلومات المعقولة والمؤيدة التي تكون متاحة بدون تكلفة أو جهد لا مبرر لهما في تاريخ التقرير بشأن أحداث سابقة وظروف حالية وتوقعات بشأن الظروف الاقتصادية المستقبلية.

يستخدم الصندوق مصفوفة المخصص كوسيلة عملية لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة ("ECL") على هذه الذمم المدينة، بناءً على أيام تجاوز الاستحقاق لجميع الذمم المدينة ذات أنماط الخسارة المماثلة. يتم تجميع الذمم المدينة على أساس طبيعتها. تستند مصفوفة المخصص إلى معدلات الخسارة التاريخية الملحوظة على مدى العمر المتوقع للذمم المدينة ويتم تعديلها وفقاً للتقديرات المستقبلية.

يتم عكس الديون المشطوبة، بالإضافة إلى المخصص المرتبط بها، عندما لا يكون هناك احتمال واقعي لاستردادها في المستقبل وعندما تتحقق جميع الضمانات أو تم تحويلها إلى الصندوق. إذا تم استرداد عكس الديون المشطوبة لاحقاً، يتم إثبات الاسترداد في حساب خسارة الائتمان.

يتم الاعتراف بإيرادات العمولات على الموجودات المالية منخفضة القيمة باستخدام معدل العمولة المستخدم لخصم التدفقات النقدية المستقبلية لغرض قياس خسارة الانخفاض في القيمة.

٤-٤-٥ تاريخ التداول المحاسبي

يتم الاعتراف / إلغاء الاعتراف بجميع مشتريات ومبيعات الأصول المالية بالطريقة المعتادة في تاريخ المتاجرة (أي التاريخ الذي يلتزم فيه الصندوق بشراء أو بيع الأصول). عمليات الشراء أو المبيعات بالطريقة المعتادة هي عمليات شراء أو بيع الأصول المالية التي تتطلب تسوية الأصول ضمن الإطار الزمني المحدد بشكل عام بموجب اللوائح أو الأعراف في السوق.

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

إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م  
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٤. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٤-٤ الأدوات المالية (تتمة)

٤-٤-٦ انخفاض قيمة الموجودات المالية

يقيم الصندوق على أساس مستقبلي الخسائر الائتمانية المتوقعة ("ECL") المرتبطة بالموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة. يعترف مخصص خسائر لمثل هذه الخسائر في تاريخ كل تقرير، يتم قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة لتعكس:

- مبلغ غير متحيز واحتماله مرجح يتم تحديده عن طريق تقويم نطاق من النتائج الممكنة
- القيمة الزمنية للنقود
- المعلومات المعقولة والمؤيدة التي تكون متاحة بدون تكلفة أو جهد لا مبرر لهما في تاريخ التقرير بشأن أحداث سابقة وظروف حالية وتوقعات بشأن الظروف الاقتصادية المستقبلية.

٤-٤-٧ مقاصة الأدوات المالية

تتم مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية وإظهار صافي المبلغ في قائمة الموجودات والمطلوبات فقط، وإذا كان هناك لدى الصندوق حق قانوني ملزم لمقاصة المبالغ المثبتة للموجودات المالية والمطلوبات المالية وبنوي الصندوق النسوية على أساس المبلغ الصافي أو بيع الموجود وفساد المطلوب في الوقت ذاته. هذا ليس هو الحال بشكل عام مع اتفاقيات المقاصة الرئيسية ما لم يتم عرض أحد أطراف الاتفاقية الافتراضية والموجودات والمطلوبات ذات الصلة بالإجمالي في قائمة المركز المالي.

٤-٥ الوحدات القابلة للاسترداد

يتم تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد كأدوات حقوق ملكية عندما:

- الوحدات القابلة للاسترداد تخول حاملها حصة نسبية من صافي أصول (حقوق الملكية) للصندوق في حالة تصفية الصندوق.
- الوحدات القابلة للاسترداد في فئة الأدوات التابعة لجميع فئات الأدوات الأخرى.
- جميع الوحدات القابلة للاسترداد في فئة الأدوات التابعة لجميع فئات الأدوات الأخرى لها ميزات متطابقة.
- لا تتضمن الوحدات القابلة للاسترداد أي التزام تعاقدي بتسليم النقد أو أي أصل مالي آخر بخلاف حقوق المالك في حصة نسبية من صافي أصول الصندوق (حقوق الملكية).
- يستند إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة المنسوبة إلى الوحدات القابلة للاسترداد على مدى عمر الأداة إلى حد كبير على الربح أو الخسارة أو التغيير في صافي الأصول المعترف بها أو التغيير في القيمة العادلة لصافي الأصول المعترف بها وغير المعترف بها (حقوق الملكية) للصندوق على مدى عمر الأداة.
- بالإضافة إلى الوحدات القابلة للاسترداد التي تحتوي على جميع الميزات المذكورة أعلاه، يجب ألا يكون لدى الصندوق أي أداة أو عقد مالي آخر يحتوي على:
- إجمالي التدفقات النقدية يعتمد بشكل كبير على الربح أو الخسارة أو التغيير في صافي الأصول (حقوق الملكية) المعترف بها أو التغيير في القيمة العادلة لصافي الأصول (حقوق الملكية) المعترف بها وغير المعترف بها للصندوق.
- أثر تقييد أو تثبيت العائد المتبقي بشكل كبير على المساهمين المستردون.

يقوم الصندوق باستمرار بتقييم تصنيف الوحدات القابلة للسداد. إذا توقفت الوحدات القابلة للاسترداد عن تصنيف جميع الميزات، أو استوفت جميع الشروط المحددة، كحقوق ملكية، فسيقوم الصندوق بإعادة تصنيفها كمطلوبات مالية وقياسها بالقيمة العادلة في تاريخ إعادة التصنيف، مع أي فروق عن القيمة الدفترية السابقة المعترف بها في حقوق الملكية. إذا كانت للوحدات القابلة للاسترداد بعد ذلك جميع الميزات واستوفت الشروط لتصنيفها كحقوق ملكية، فسيقوم الصندوق بإعادة تصنيفها كأدوات حقوق ملكية وقياسها بالقيمة الدفترية للمطلوبات في تاريخ إعادة التصنيف.

يتم احتساب إصدار وحيازة وإلغاء الوحدات القابلة للاسترداد كمعاملات حقوق ملكية.

لا يتم الاعتراف بأي مكسب أو خسارة في بيان الدخل الشامل عند شراء أو إصدار أو إلغاء أدوات حقوق الملكية الخاصة بالصندوق.

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

إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م  
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٤- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٤-٦ المصروفات المستحقة والمطلوبات الأخرى

يتم الاعتراف بالمصروفات المستحقة والذمم الدائنة الأخرى مبدئيًا بالقيمة العادلة ويتم قياسها لاحقًا بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الربح الفعلي.

٤-٧ صافي الربح أو الخسارة من موجودات ومطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

صافي المكاسب أو الخسائر على الموجودات والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة عبارة عن تغيرات في القيمة العادلة للموجودات المالية المحفوظ بها للمتاجرة أو تم تصنيفها عند الاعتراف المبدئي كما في القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة واستبعاد إيرادات ومكاسب الفوائد والأرباح.

تشتمل المكاسب والخسائر غير المحققة على التغيرات في القيمة العادلة للأدوات المالية للسنة ومن عكس مكاسب وخسائر الفترة غير المحققة للأدوات المالية التي تحققت في الفترة المشمولة بالتقرير. يتم احتساب المكاسب والخسائر المحققة من استبعاد الأدوات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة باستخدام طريقة متوسط التكلفة المرجح. وهي تمثل الفرق بين القيمة الدفترية الأولية للأداة ومبلغ الاستبعاد، أو المدفوعات النقدية أو المقبوضات التي تتم على عقود المشتقات (باستثناء المدفوعات أو المقبوضات على حسابات الهامش الإضافية لهذه الأدوات).

٤-٨ دخل توزيعات الأرباح

يتم الاعتراف بدخل توزيعات الأرباح إن وجد، في قائمة الدخل الشامل وذلك بتاريخ الإقرار بأحقية استلامها. وبالنسبة للأوراق المالية المتداولة، فإنه يتم اثباتها عادة بتاريخ توزيعات الأرباح السابقة. بالنسبة للأوراق المالية غير المسعرة، عادة ما يكون هذا هو التاريخ الذي يوافق فيه المساهمون على دفع أرباح الأسهم. ويتم الاعتراف بدخل توزيعات الأرباح من الأوراق المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في بند مستقل في قائمة الدخل الشامل.

٤-٩ تكاليف المعاملات

هي التكاليف المتكبدة للحصول على الموجودات أو المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. وتشمل الرسوم والعمولات المدفوعة للوكلاء والمستشارين والوسطاء والتجار. يتم الاعتراف بتكاليف المعاملة فور تكبدها في قائمة الدخل الشامل كمصروف.

٤-١٠ أتعاب الإدارة

يتم احتساب رسوم الإدارة بالسعر المذكور في أحكام وشروط صندوق وتكون مستحقة الدفع كل ثلاثة أشهر كمتأخرات.

٤-١١ مصروفات أخرى

يتم تحميل المصروفات الأخرى بمعدلات أو أسعار المبالغ ضمن الحدود المذكورة في شروط وأحكام الصندوق.

٤-١٢ الزكاة / الضريبة

إن الزكاة والضريبة هي التزام على حاملي الوحدات، وبالتالي، لا يتم إدراج أي مخصص لهذا الالتزام في هذه القوائم المالية.

٤-١٣ صافي قيمة الأصول

يتم احتساب صافي قيمة الأصول لكل وحدة والمفصح عنها في قائمة المركز المالي وذلك بقسمة صافي أصول الصندوق على عدد الوحدات المصدرة في نهاية السنة.

٤-١٤ المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصص عندما يكون لدى الصندوق التزام حالي قانوني أو تعاقدي نتيجة لأحداث ماضية، من المحتمل أن تتطلب تدفق الموارد التي تجسد منافع اقتصادية لتسوية الالتزام، ويمكن إجراء تقدير موثوق للمبلغ. لا يتم الاعتراف بالمخصص لخسارة التشغيل المستقبلية.

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

إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م  
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٥. النقدية وشبه النقدية

كما في ٣١ ديسمبر		إيضاح	
٢٠٢٠ م	٢٠٢١ م		
٦٠٥	٦٦٥	٥,١,٧	نقد لدى البنك
٩٠٥,٧٥٥	١,٨٠٠,٩٣٣	٥,٢	نقد لدى أمين الحفظ
٩٠٦,٣٦٠	١,٨٠١,٥٩٨		

٥-١ الأرصدة النقدية محفوظة في حساب جاري لدى بنك الجزيرة وهو طرف ذو علاقة (إيضاح ١)، ولا يحقق الصندوق أرباحاً من هذه الحسابات الجارية.

٥-٢ يتم إيداع هذه الأموال لدى أمين الحفظ ويحقق الصندوق أرباحاً من هذه الأرصدة.

٦. استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تتكون الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية مما يلي:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م			التكلفة	
%	القيمة السوقية	%		
٢٠,٧٩	١٤,٤٩٦,٤٦٧	٩,٠٩٦,٠٧٦	الصيدلة	
٩,٤٥	٦,٥٩٠,٢٢٩	٢,٨٦٨,٠٤٣	أشباه الموصلات	
٦,٦٠	٤,٦٠٢,٣٨٢	٣,٨١٤,٣٠٠	التطبيقات وخدمات التقنية	
٦,٥٢	٤,٥٤٥,٤٨٧	٣,٠٤٦,٦١٧	الغذاء	
٦,٥١	٤,٥٣٥,٥٢٧	٤,٤١٢,٥٣١	مستحضرات التجميل والعناية الشخصية	
٥,٠٤	٣,٥١٤,٢٦٩	٢,٦٧٧,٨٤٣	منتجات الرعاية الصحية	
٤,٥٦	٣,١٧٧,٦٩٣	٣,٠١٥,٦٣٩	التعيين	
٤,٣٢	٣,٠٠٨,٤٨٤	١,٨٠٠,١٥٤	المكونات والمعدات الكهربائية	
٣,٧٠	٢,٥٧٨,٠٨٥	٢,٤٩٥,٢٦٦	المواد الكيميائية	
٢,٨٨	٢,٠١٠,٧٤٨	١,٩٩٨,٨٨٤	التجزئة	
٢,٥٥	١,٧٧٤,٧٩٨	١,٥٦٨,٩٤٣	الخدمات التجارية	
٢,٢٩	١,٥٩٥,٨٨٧	١,١٩٨,٣٠٣	الإنترنت	
٢,٠٩	١,٤٥٦,٦٧١	١,٤٣٣,٨٣٦	المشروبات	
٢٢,٧٠	١٥,٨٢٥,٨٦٩	١٢,٦٨٣,١٥٥	أخرى	
١٠٠%	٦٩,٧١٢,٥٩٦	٥٢,١٠٩,٥٩٠	الإجمالي	

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م			التكلفة	
%	القيمة السوقية	%		
٣٢,٢٤	١٨,٧٣٥,١٥١	١٣,٩٧٠,٤١٦	الصيدلة	
١٣,٤٠	٧,٧٨٧,٦١٩	٤,٥٩٦,٧٠٩	الكهرباء والالكترونيات	
١٣,٠٧	٧,٥٩٣,٤٥٢	٥,٧٢٤,٣٨٦	البناء والهندسة	
١١,٣٤	٦,٥٨٨,٨٠٥	٥,٣١٩,٢٠٧	المنتجات الاستهلاكية	
٤,٩٨	٢,٨٩٦,٩٣٣	٢,٠٩٥,٩٨٠	الاتصالات والتقنية	
٤,٤٨	٢,٦٠٥,٤٨٢	١,٩٥٥,١١٤	التطبيقات وخدمات التقنية	
٣,٦٤	٢,١١٤,٦٩٨	٢,٠١٦,٤٥٦	المواد الكيميائية	
٢,٩٥	١,٧١٧,١٩٨	١,٢٧٦,٣١٩	الملابس	
٢,٨٤	١,٦٥٠,٠٢٣	١,٥٧١,٩٣٢	التجزئة	
١,٠٣	٥٩٨,٥٥٨	٥٦٩,٤٥١	الطيران والفضاء الجوي	
٠,٨٠	٤٦٥,٦٠٥	٣٦٧,٤٠١	الترفيه	
٠,٦٤	٣٧٠,٣٧١	٣٤٦,٨٩٧	السيارات وقطع الغيار	
٨,٥٩	٤,٩٩٤,٧٢٨	٤,٢٢١,٨٤٠	أخرى	
١٠٠%	٥٨,١١٨,٦٢٣	٤٤,٠٣٢,١٠٨	الإجمالي	

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

إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م  
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٧. المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة

أتعاب الإدارة ومصروفات أخرى

يدفع الصندوق على أساس ربع سنوي أتعاب الإدارة بمعدل سنوي نسبته ١,٥٠% من صافي (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات، وفي كل تاريخ تقييم كما هو موضح في شروط وأحكام الصندوق.

كما يسترد مدير الصندوق من الصندوق أي مصروفات متكبدة نيابة عن الصندوق مثل مكافآت مجلس الإدارة مكافآت مجلس الرقابة الشرعية والنفقات الأخرى المشابهة. من غير المتوقع أن تتجاوز هذه المصروفات نسبة ٠,٢٥% سنوياً من صافي قيمة موجودات (حقوق الملكية) الصندوق والتي يتم احتسابها على أساس يومي.

المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

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

الطرف ذو العلاقة	طبيعة العلاقة	طبيعة المعاملات	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م
شركة الجزيرة المالية	مدير الصندوق	أتعاب الإدارة	١,١٤١,٧٥٨	٨٥١,٥٧٦
شركة الجزيرة المالية	مدير الصندوق	رسوم الأداء	٢٩٦,٤٩٩	-
مجلس إدارة الصندوق	الإدارة التنفيذية	مكافأة مجلس الإدارة	٤,٢٥٦	٤,٢٧٩

٧-١ يتم الاشتراك في بعض وحدات الصندوق من قبل شركة تابعة لمدير الصندوق والصناديق الأخرى التي يديرها ويديرها مدير الصندوق، وتفصيلها كما يلي:

اسم الطرف ذو العلاقة	كما في ٣١ ديسمبر	
	٢٠٢١ م	٢٠٢٠ م
شركة شقيقة		
شركة الجزيرة للتكافل التعاوني	٢٤٠,٠٢٦	٢٥٠,٧١٠
صناديق إدارة بواسطة مدير الصندوق		
صندوق الجزيرة المتنوع الجسور	٤٠,١٢١	٣٥,٣٨٢
صندوق الجزيرة المتنوع المتوازن	١٠,٧٢٩	٧,٧٦٥
صندوق الجزيرة المتنوع المتحفظ	٩,٠٧٤	٢,١٤٤

الأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة

الطرف ذو العلاقة	طبيعة العلاقة	طبيعة المعاملات	كما في ٣١ ديسمبر	
			٢٠٢١ م	٢٠٢٠ م
بنك الجزيرة	شركة شقيقة	أرصدة لدى البنك	٦٦٥	٦٠٥
شركة الجزيرة المالية	مدير صندوق	أتعاب إدارة مستحقة	٢٩٧,٨٢٩	٢٤١,٤٧٣
مجلس إدارة الصندوق	الإدارة التنفيذية	مكافآت مستحقة*	٤,٢٥٦	٨,٥٣٥

\* مُدرج ضمن المصروفات المستحقة والمطلوبات الأخرى في قائمة المركز المالي.

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

إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م  
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٨. معاملات الوحدات

فيما يلي ملخصاً بمعاملات الوحدات للسنة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	
(عدد الوحدات)		
٣٢٢,٩٠٧	٣٠٩,٠٠٦	عدد الوحدات في بداية السنة
٦٤,٦٢٣	٣٨,٧٩٤	الوحدات المصدرة خلال السنة
٧٨,٥٢٤	(٣١,٩١٤)	الوحدات المستردة خلال السنة
(١٣,٩٠١)	٦,٨٨٠	صافي التغير في الوحدات
٣٠٩,٠٠٦	٣١٥,٨٨٦	عدد الوحدات في نهاية السنة

٩. صافي ربح الدخل المحقق وغير المحقق من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	
٤,٠٦١,٥٦٥	٣,٥١٦,٤٩١	ربح غير محقق من إعادة تقييم استثمارات
٤٨٥,١٥٢	٨,١١٤,٦٧٠	ربح محقق من استبعاد استثمارات
٤,٥٤٦,٧١٧	١١,٦٣١,١٦١	

١٠. الادوات المالية بالفئة

القيمة العادلة من خلال الربح والخسارة	التكلفة المطفأة	
-	١,٨٠١,٥٩٨	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
٦٩,٧١٢,٥٩٦	-	الموجودات كما في قائمة المركز المالي
-	٥,٨٠٦	النقدية وشبه النقدية
-	٣,٠٤٤	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٦٩,٧١٢,٥٩٦	١,٨١٠,٤٤٨	توزيعات أرباح مستحقة
		مدفوعات مقدمة وأرصدة مدينة أخرى
		الإجمالي
		كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م
		الموجودات كما في قائمة المركز المالي
	٩٠٦,٣٦٠	النقدية وشبه النقدية
٥٨,١١٨,٦٢٣	-	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	٩,١٥٨	توزيعات أرباح مستحقة
-	٢,٩٣٢	مدفوعات مقدمة وأرصدة مدينة أخرى
٥٨,١١٨,٦٢٣	٩١٨,٤٥٠	الإجمالي

تم قياس جميع المطلوبات المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م بالتكلفة المطفأة.

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

إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م  
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

١-١ إدارة المخاطر المالية

١-١١ عوامل المخاطر المالية

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

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

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

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

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

أ-مخاطر السوق

(١) مخاطر صرف العملات الأجنبية

مخاطر العملات هي مخاطر تقلبات القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغييرات في معدلات صرف العملات الأجنبية وتنشأ من الأدوات المالية المقيمة بالعملة الأجنبية.

إن استثمارات الصندوق في أدوات الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة معرضة لمخاطر الصرف بالعملات الأجنبية التالية:

كما في ٣١ ديسمبر		٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م		الدولة	العملة
٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	القيمة العادلة %	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	القيمة العادلة %		
٤١,٢٠	٢٣,٩٤٩,٦٠٧	٤٧,١١	٣٢,٨٤٠,٩٤١	ألمانيا	اليورو
٢٤,٨٠	١٤,٣٩١,٧٨٨	٢١,١٧	١٤,٧٥٥,٨٤٢	سويسرا	الفرنك السويسري
١٤,٩٠	٨,٦٤٦,٥٧٩	١٨,٦٤	١٢,٩٩١,٠٩٢	المملكة المتحدة	الجنيه الاسترليني
٩,٩٠	٣,٧٤٣,٥٧١	٧,٢١	٥,٠٢٦,٢٤٤	الدنمارك	الكرونة الدنماركية
٦,٤٠	٥,٧٢٩,٨٩٠	٥,٦٢	٣,٩١٥,٥٥٩	السويد	الكرونة السويدية
١,٤٠	٨٠٤,٩٤٦	-	-	النرويج	الكرونة النرويجية
٩٨,٦٠	٥٧,٢٦٦,٣٨١	٩٩,٧٤	٦٩,٥٢٩,٦٧٨		

إن التأثير على صافي قيمة الموجودات (نتيجة للتغير في القيمة العادلة للاستثمارات كما في ٣١ ديسمبر) بسبب تغير محتمل معقول في مؤشرات حقوق الملكية على أساس تركيز الصناعة، مع وجود جميع المتغيرات الأخرى في الثوابت كما يلي:

كما في ٣١ ديسمبر		٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م		الدولة	العملة
٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	التغير المحتمل المعقول %	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	التغير المحتمل المعقول %		
٢٣٩,٤٩٦	+/-% ١	٣٢٨,٤٠٩	+/-% ١	ألمانيا	اليورو
١٤٣,٩١٨	+/-% ١	١٤٧,٥٥٨	+/-% ١	سويسرا	الفرنك السويسري
٨٦,٤٦٦	+/-% ١	١٢٩,٩١١	+/-% ١	المملكة المتحدة	الجنيه الاسترليني
٣٧,٤٣٦	+/-% ١	٥٠,٢٦٢	+/-% ١	الدنمارك	الكرونة الدنماركية
٥٧,٢٩٩	+/-% ١	٣٩,١٥٦	+/-% ١	السويد	الكرونة السويدية
٨,٠٤٩	+/-% ١	-	+/-% ١	النرويج	الكرونة النرويجية

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

إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م  
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

١.١ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

١-١١ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

أ- مخاطر السوق (تتمة)

٢) مخاطر معدل العمولة

مخاطر معدل العمولة هي مخاطر تقلبات التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية أو القيمة العادلة للأدوات المالية لعائد الفائدة الثابت بسبب التغيرات في معدلات العمولة في السوق.

لا يتعرض الصندوق لمخاطر تدفقات نقدية كبيرة لمعدل العمولة حيث لا توجد لديه أية أدوات مالية ذات عمولة كبيرة.

٣) مخاطر السعر

مخاطر الأسعار هي مخاطر تقلب قيمة الأدوات المالية للصندوق نتيجة للتغيرات في أسعار السوق بسبب عوامل أخرى غير تحركات أسعار العملات الأجنبية والعمولات.

تنشأ مخاطر الأسعار بشكل أساسي من عدم اليقين بشأن الأسعار المستقبلية للأدوات المالية التي يحتفظ بها الصندوق. يراقب الصندوق عن كثب حركة أسعار استثماراته في الأدوات المالية. كما في تاريخ قائمة المركز المالي، لدى الصندوق استثمارات في أوراق مالية مدرجة.

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م		٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م		
التغير المحتمل المعقول %	التأثير على قيمة صافي الأصول	التغير المحتمل المعقول %	التأثير على قيمة صافي الأصول	
١-/+ %	١٨٧,٣٥٢	١-/+ %	١٤٤,٩٦٥	الصيدلة
١-/+ %	-	١-/+ %	٦٥,٩٠٢	أشباه الموصلات
١-/+ %	٢٦,٠٥٥	١-/+ %	٤٦,٠٢٤	التطبيقات وخدمات التقنية
١-/+ %	-	١-/+ %	٤٥,٤٥٥	الغذاء
١-/+ %	-	١-/+ %	٤٥,٣٥٥	مستحضرات التجميل والعناية الشخصية
١-/+ %	-	١-/+ %	٣٥,١٤٣	منتجات الرعاية الصحية
١-/+ %	-	١-/+ %	٣١,٧٧٧	التعدين
١-/+ %	٧٧,٨٧٦	١-/+ %	٣٠,٠٨٥	المكونات والمعدات الكهربائية
١-/+ %	٢١,١٤٧	١-/+ %	٢٥,٧٨١	المواد الكيميائية
١-/+ %	١٦,٥٠٠	١-/+ %	٢٠,١٠٧	التجزئة
١-/+ %	-	١-/+ %	١٧,٧٤٨	الخدمات التجارية
١-/+ %	-	١-/+ %	١٥,٩٥٩	الانترنت
١-/+ %	-	١-/+ %	١٤,٥٦٧	المشروبات
١-/+ %	٦٥,٨٨٨	١-/+ %	-	المنتجات الاستهلاكية
١-/+ %	٧٥,٩٣٥	١-/+ %	-	البناء والهندسة
١-/+ %	٢٨,٩٦٩	١-/+ %	-	الاتصالات والتقنية
١-/+ %	١٧,١٧٢	١-/+ %	-	الملابس
١-/+ %	٦٤,٢٩٣	١-/+ %	١٥٨,٢٥٩	أخرى

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

إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م  
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

١.١ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

١-١١ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

ب-مخاطر الائتمان

يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان، والتي تتمثل في احتمال أن يتسبب أحد أطراف الأداة المالية في خسارة مالية للطرف الآخر من خلال عدم الوفاء بالتزاماته.

تتمثل سياسة الصندوق في الدخول في عقود الأدوات المالية مع الأطراف المقابلة ذات السمعة الجيدة. يسعى الصندوق للحد من مخاطر الائتمان الخاصة به من خلال مراقبة التعرض لمخاطر الائتمان، والحد من المعاملات مع أطراف مقابلة محددة والتقييم المستمر للقدرة الائتمانية للأطراف المقابلة. يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان الخاصة بالنقدية وشبه النقدية، وتوزيعات الأرباح المستحقة والذمم المدينة الأخرى. يتم إيداع النقدية وشبه النقدية لدى المؤسسات المالية ذات السمعة الجيدة؛ ومن ثم فإن مخاطر الائتمان ضئيلة. وبالنسبة للأصول الأخرى، فإن مخاطر الائتمان منخفضة أيضًا.

تصنيفات ائتمانية

يتم تقييم الجودة الائتمانية للنقدية وشبه النقدية للصندوق بالرجوع إلى التصنيفات الائتمانية الخارجية التي تكون، في جميع الحالات، أعلى من التصنيف الاستثماري. تم جدولة النقدية وشبه النقدية جنبًا إلى جنب مع التصنيفات الائتمانية أدناه:

كما في ٣١ ديسمبر		تصنيف المؤسسة المالية
٢٠٢٠ م	٢٠٢١ م	
		النقدية وشبه النقدية
		ب أ ٣
		غير مصنف
٦٠٥	٦٦٥	
٩٠٥,٧٥٥	١,٨٠٠,٩٣٣	

ج-مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر المتمثلة في عدم قدرة الصندوق على توليد موارد نقدية كافية لتسوية التزاماته بالكامل عند استحقاقها أو لا يمكن القيام بذلك إلا بشروط تكون غير مادية بشكل جوهري.

تنص شروط وأحكام الصندوق على الاشتراك في الوحدات واستردادها في كل يوم عمل، وبالتالي، فإنه يتعرض لمخاطر السيولة الخاصة للوفاء بعمليات الاسترداد في هذه الأيام. تتكون المطلوبات المالية بالدرجة الأولى من الذمم الدائنة والتي من المتوقع أن يتم تسويتها خلال شهر واحد من قائمة المركز المالي.

يقوم مدير الصندوق بمراقبة متطلبات السيولة على أساس منتظم لضمان وجود أموال كافية للوفاء بأي التزامات عند نشوئها، إما من خلال الاشتراكات الجديدة أو تصفية محفظة الاستثمار أو بالحصول على تمويل قصير الأجل من مدير الصندوق.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م		الإجمالي
أقل من سنة	أكثر من سنة	
١,٨٠١,٥٩٨	-	١,٨٠١,٥٩٨
٦٩,٧١٢,٥٩٦	-	٦٩,٧١٢,٥٩٦
٥,٨٠٦	-	٥,٨٠٦
٣,٠٤٤	-	٣,٠٤٤
٧١,٥٢٣,٠٤٤	-	٧١,٥٢٣,٠٤٤
		إجمالي الموجودات
٢٩٧,٨٢٩	-	٢٩٧,٨٢٩
٢٢٧,٨٧٣	-	٢٢٧,٨٧٣
٥٢٥,٧٠٢	-	٥٢٥,٧٠٢
		إجمالي المطلوبات
		أتعاب إدارة مستحقة
		مصرفات مستحقة ومطلوبات أخرى

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

إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م  
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

١١. إدارة المخاطر المالية (تتمة)

١-١١ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

ج-مخاطر السيولة (تتمة)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م		
الإجمالي	أقل من سنة	أكثر من سنة
٩٠٦,٣٦٠	-	٩٠٦,٣٦٠
٥٨,١١٨,٦٢٣	-	٥٨,١١٨,٦٢٣
٩,١٥٨	-	٩,١٥٨
٢,٩٣٢	-	٢,٩٣٢
٥٩,٠٣٧,٠٧٣	-	٥٩,٠٣٧,٠٧٣
٢٤١,٤٧٣	-	٢٤١,٤٧٣
٤٣,٠٧٧	-	٤٣,٠٧٧
٢٨٤,٥٥٠	-	٢٨٤,٥٥٠

د-المخاطر التشغيلية

مخاطر التشغيل هي مخاطر الخسارة المباشرة أو غير المباشرة الناتجة عن مجموعة متنوعة من الأسباب المرتبطة بالعمليات والتقنية والبنية التحتية التي تدعم أنشطة الصندوق سواء داخليًا أو خارجيًا لدى مقدم خدمة الصندوق ومن العوامل الخارجية الأخرى غير الائتمان والسيولة والعملات ومخاطر السوق مثل تلك الناشئة عن المتطلبات القانونية والتنظيمية.

يتمثل هدف الصندوق في إدارة المخاطر التشغيلية من أجل تحقيق التوازن بين الحد من الخسائر المالية والأضرار التي لحقت بسمعته في تحقيق هدفه الاستثماري المتمثل في توليد عوائد لحاملي الوحدات.

١١. القيمة العادلة للأدوات المالية

تستند القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في الأسواق النشطة إلى أسعار السوق المدرجة في نهاية التداول في تاريخ التقارير المالية. يتم تقييم الأدوات التي لم يتم الإبلاغ عن مبيعاتها في يوم التقييم بأحدث سعر للمزايدة.

السوق النشط هو السوق الذي تتم فيه معاملات الأصول أو الالتزامات بتردد وحجم كافيين لتوفير معلومات التسعير على أساس مستمر. يفترض أن القيمة الدفترية ناقصًا انخفاض قيمة الأدوات المالية الممنوحة بالتكلفة المطفأة تقارب قيمها العادلة.

يحتوي التسلسل الهرمي للقيمة العادلة على المستويات التالية:

- مدخلات المستوى ١ هي أسعار مدرجة (غير معدلة) في الأسواق النشطة للأصول أو المطلوبات المماثلة التي يمكن للكيان الوصول إليها في تاريخ القياس؛
- مدخلات المستوى ٢ هي مدخلات غير الأسعار المعروضة المدرجة في المستوى ١ والتي يمكن ملاحظتها للأصل أو الالتزام، سواء بشكل مباشر أو غير مباشر؛ و
- مدخلات المستوى ٣ هي مدخلات لا يمكن ملاحظتها للأصل أو الالتزام.

تشتمل الاستثمارات التي تستند قيمتها إلى أسعار السوق المدرجة في الأسواق النشطة، وبالتالي يتم تصنيفها ضمن المستوى ١، وتشمل أدوات حقوق الملكية والديون المدرجة النشطة. لا يقوم الصندوق بضبط السعر المعروض لهذه الأدوات.

يصنف الصندوق جميع أصوله المالية باستثناء الأصول المدرجة بالتكلفة المطفأة، بالقيمة العادلة المستوى ١.

**صندوق الجزيرة للأسهم الأوروبية**  
**صندوق استثماري مفتوح**  
**(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)**  
 إيضاحات حول القوائم المالية  
 للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م  
 (المبالغ بالدولار الأمريكي)  
 ١٢- القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

الإجمالي	القيمة العادلة المستوي			٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
	٣	٢	١	

استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة ٦٩,٧١٢,٥٩٦ - - ٦٩,٧١٢,٥٩٦

الإجمالي	القيمة العادلة المستوي			٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م
	٣	٢	١	

استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة ٥٨,١١٨,٦٢٣ - - ٥٨,١١٨,٦٢٣

فيما يتعلق بالموجودات والمطلوبات المقاسة بالقيمة العادلة بشكل دوري، يقوم الصندوق بتحديد التحويلات بين مستويات التسلسل الهرمي من خلال إعادة تقييم التصنيف (بناء على أدنى مستوى للمدخلات والذي يعتبر مهماً لقياس القيمة العادلة بشكل عام)، ويقر الصندوق بحدوث تلك التحويلات في نهاية فترة التقرير التي حدثت خلالها التغيير. خلال الفترة، لم يكن هناك تحويلات في تسلسل القيمة العادلة للموجودات المالية المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة.

إن الأدوات المالية الأخرى مثل النقدية وشبه النقدية تعتبر موجودات مالية قصيرة الأجل وتكون القيمة الدفترية مقارنة بقيمتها العادلة، وذلك لسبب طبيعتها ذات الأجل القصير وجودة الائتمان العالية للطرف المقابل. وتكون القيمة الدفترية تقريباً للقيمة العادلة لجميع الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى.

### ١٣. الأحداث اللاحقة

في تاريخ الموافقة على هذه القوائم المالية، لم تكن هناك أحداث لاحقة هامة تتطلب الإفصاح أو التعديل في هذه القوائم المالية.

### ١٤. آخر يوم تقييم

كان آخر تاريخ للتقييم لغرض إعداد هذه القوائم المالية هو ٣٠ ديسمبر ٢٠٢١ م (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م).

### ١٥- اعتماد القوائم المالية

تمت الموافقة على هذه القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الصندوق في ٢٦ شعبان ١٤٤٣ هـ (الموافق ٢٩ مارس ٢٠٢٢ م).