



شركة جي آي بي كابيتال

التقرير السنوي لصندوق جي آي بي لفرص أسهم الشرق الأوسط وشمال
أفريقيا للعام 2021 م

تقارير صندوق جي آي بي لفرص أسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا متاحة عند الطلب وبدون مقابل ومتوفرة في موقعنا

www.gibcapital.com

محتويات التقرير

أولاً: معلومات صندوق الاستثمار

ثانياً: أداء الصندوق

ثالثاً: نبذة عن مدير الصندوق

رابعاً: أمين الحفظ

خامساً: المحاسب القانوني

سادساً: القوائم المالية للصندوق

الملحق رقم "1" النتائج المالية السنوية للصندوق للعام 2021م

مقدمة:

يوضح هذا التقرير معلومات صندوق جي أي بي لفرص الأسهم السعودية خلال عام 2021، والذي يدار من قبل شركة جي أي بي كابيتال.

أولاً: معلومات صندوق الاستثمار

1- اسم الصندوق

صندوق جي أي بي لفرص أسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا.

2- اهداف وسياسات الاستثمار:

أ- أهداف الصندوق الاستثمارية:

يهدف الصندوق لتحقيق نمو رأسمالي على المدى المتوسط والطويل عن طريق الإستثمار بشكل نشط في أسهم الشركات المدرجة في أسواق منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا. ولا يعتمد الصندوق في تنفيذ استراتيجيته على أوزان الشركات التي يستثمر فيها في المؤشر الإسترشادي (Benchmark Agnostic) بل حسب ما يتوافق مع سياسة تركيز الإستثمارات ولائحة صناديق الإستثمار.

ب- استراتيجيات الاستثمار:

يقوم مدير الصندوق بتحديد المجال الإستثماري للصندوق وإدارة أصوله بطريقة نشطة تعتمد على التحليل الاساسي للاوراق المالية وقيمتها العادلة، حيث يقوم فريق العمل في جي أي بي كابيتال بأبحاث مفصلة ودقيقة في أساسيات تحليل الأوراق المالية والتي يمكن تلخيصها فيما يلي:

- البحث في تقارير مُصدري الأوراق المالية وتحليلها (القوائم المالية، نشرات الإصدار، عروض المستثمرين، وتقرير مجالس الإدارة وأي ملف يصدره مُصدر الورقة المالية).
- تحليل المراكز المالية لمُصدري الأوراق المالية من حيث ملائمتها وقوتها.
- تحليل القوة الربحية لمُصدري الأوراق المالية ومدى استدامتها والتوقعات لهذه الأرباح.
- تحليل قدرة مُصدري الأوراق المالية على تحقيق تدفقات نقدية ومدى استدامة ذلك.

▪ تحليل نشاط وطريقة عمل مُصدري الأوراق المالية وموقعها في مختلف مستويات الصناعة التي تعمل بها.

▪ تحليل الصناعات والقطاعات التي يعمل بها مُصدر أي ورقة مالية تحليلاً دقيقاً وما إذا كانت الصناعة تواجه تحديات دورية أو هيكلية وما إذا كانت الصناعة تتميز بمستقبل واعد.

إضافة لذلك يقوم فريق العمل إن لزم الأمر بزيارة مُصدري الأوراق المالية ومناقشتهم بمستقبل الشركة والصناعة بهدف معرفة مستوى أداء هذه الشركات والحصول على أكبر قدر من المعرفة بكل شركة ومن ثم الوصول الى تقدير لقيمتها العادلة. بعد ذلك يقوم الفريق بمناقشتها داخلياً ما إذا كانت مناسبة أم لا ومقارنة العوائد المتوقعة من الإستثمار فيها بالعوائد المتوقعة من الأوراق المالية المشابهة سواءً في نفس القطاع أو قطاعات مختلفة. واتخاذ القرار الذي يراه فريق العمل مناسباً وبما يتوافق مع لائحة صناديق الإستثمار.

ولا يعتمد الصندوق في تنفيذ استراتيجيته على أوزان الشركات التي يستثمر فيها في المؤشر الإسترشادي (Benchmark Agnostic) بل حسب ما يتوافق مع سياسة تركيز الإستثمارات و لائحة صناديق الإستثمار.

يتم الإستثمار في أدوات اسواق النقد المصنفة في بنوك مرخص لها من البنوك المركزية و يتم اختيارها بحد تصنيف ائتماني أدنى BBB- من وكالة موديز أو ما يعادلها في تصنيفات وكالات التصنيف الائتماني الآتية: اس اند بي و فيتش.

يتم اختيار صناديق اسواق النقد بناء على التالي:

- مدى سيولته
- جودة إدارته
- أدائه التاريخي
- نوعية الإستثمارات المندرجة تحته بحيث تكون الإستثمارات في الودائع البنكية بحد أدنى 80%
- أن يكون مصرح من الهيئة أو أي جهة تنظيمية مماثلة بالخارج تخضع لإشراف هيئة رقابية تطبق تلك المعايير التي تطبقها هيئة السوق المالية

يتم اختيار صناديق الإستثمار العقارية المتداولة بناء على التالي:

- جودة إدارته
- أدائه التاريخي
- جودة الأصول المستثمر بها بما في ذلك نوعية المستأجرين

- أن يكون مصرح من الهيئة أو أي جهة تنظيمية مماثلة بالخارج تخضع لإشراف هيئة رقابية تطبق تلك المعايير التي تطبقها هيئة السوق المالية

وللاطلاع على السياسات المتعلقة بحقوق التصويت التي يتبعها مدير الصندوق في الجمعيات العامة للشركات المدرجة يرجى زيارة الرابط التالي: <https://www.gibcapital.com/wp-content/uploads/2018/05/MF-Proxy-Voting.pdf>

ج- سياسة توزيع الدخل و الأرباح :

لا يتم توزيع أرباح بل يعاد استثمار الدخل و أرباح الأسهم عبر زيادة قيمة الوحدة.

د- المؤشر الاسترشادي :

مؤشر إس أند بي العائد الكلي المحلي للأسهم العربية

يعتبر مؤشر إس أند بي العائد الكلي المحلي للأسهم العربية معياراً شاملاً مصمم لتحديد وقياس أداء الشركات المدرجة في الأسواق العربية.

للمزيد من المعلومات حول المؤشر و مزود الخدمة، الرجاء زيارة <https://www.spglobal.com>.

ثانياً: أداء الصندوق

1- أصول الصندوق وسعر الوحدات

نسبة المصروفات	عدد الوحدات المصدرة	أقل صافي قيمة أصول الصندوق للوحدة	أعلى صافي قيمة أصول الصندوق للوحدة	صافي قيمة أصول الصندوق للوحدة	صافي قيمة أصول الصندوق	الفترة
0.13%	5,001,922.00	9.9994	10.6652	10.6486	31,343,625.67	2019
0.86%	5,002,821.38	7.6960	11.7458	11.6489	58,277,393.26	2020
0.83%	2,927,273.74	11.6070	17.8381	17.4905	51,199,388.90	2021

2- أداء الصندوق

أداء المؤشر الإرشادي	أداء الصندوق				الفترة
	الفئة	أ	ب	ج	
-	الصندوق				
6.89%	6.49%	6.49%	0.00%	0.00%	2019
1.20%	9.39%	9.39%	0.00%	0.00%	2020
32.72%	50.15%	50.15%	0.00%	0.00%	2021
43.54%	74.90%	74.90%	0.00%	0.00%	منذ التأسيس

(*) : أداء الفئة لا يعكس الأداء الفعلي حتى يتم الاشتراك بها

3- المصاريف والرسوم في 31 ديسمبر 2021 (ر.س.)

المصاريف والرسوم	البند
296,789	رسوم الإدارة
20,998	أتعاب المحاسب القانوني
34,917	أتعاب أمين الحفظ
10,001	رسوم النشر في موقع تداول
15,002	رسوم المؤشر الاسترشادي
50,001	مكافأة أعضاء مجلس إدارة الصندوق
7,501	رسوم رقابية (من قبل هيئة السوق المالية)
9,176	مصاريف التعامل
50,082	أخرى
494,467	إجمالي المصروفات
0.83%	نسبة المصروفات لمتوسط صافي الأصول

اجتماع مجلس الصندوق:

أهم القرارات التي تم اتخاذها من قبل مجلس إدارة الصندوق:

- مناقشة أداء الصندوق مقارنة بالمؤشر الاسترشادي
- اعتماد الموافقة على التغييرات في شروط و أحكام الصندوق
- مناقشة تقارير المخاطر و الالتزام مع مدير المخاطر و الالتزام

ممارسات التصويت:

تم الامتناع عن التصويت بجميع البنود خلال عام 2021.

ثالثاً: نبذة عن مدير الصندوق

1- اسم وعنوان مدير الصندوق

شركة جي أي بي كابيتال وهي شركة شخص واحد، المؤسسة والقائمة بموجب قوانين المملكة العربية السعودية، وبموجب السجل التجاري رقم 1010244294 وتاريخ 1429/02/06 هـ والترخيص الصادر عن هيئة السوق المالية رقم 07078-37.

عنوان مدير الصندوق:

شركة جي أي بي كابيتال
المباني المنخفضة، مبنى رقم ب 1
واحة غرناطة للمباني السكنية والمكتبية
طريق الدائري الشرقي
ص.ب. 89859 ، الرياض - 11692
المملكة العربية السعودية.

2- اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن (ان وجد)

لا يوجد

3- أنشطة الاستثمار خلال الفترة:

تم استثمار اصول الصندوق خلال الفترة في اسهم نعتقد بأنها مقيمة بتقييمات جذابة. نعتقد ان تحقق المحفظة عوائد مجدية على المدى الطويل اخذاً بالاعتبار مستوى المخاطر. كان التركيز خلال الفترة على الشركات و القطاعات القوية و المتوقع تحسن أداؤها. تمت ادارة اصول الصندوق وفقاً لاستراتيجية الاستثمار الخاصة بالصندوق والمفصلة في قسم "استراتيجيات الاستثمار".

4- تفاصيل أي تغييرات حدثت على شروط وأحكام الصندوق خلال العام 2021م

- 1- تعديل رسوم الإدارة لتصبح الفئة (أ) المستثمرين من مؤسسات وأفراد ممن سيستثمرون 10 مليون ريال وأكثر : 0.80% من قيمة صافي أصول الصندوق
- 2- تعديل خصائص الوحدات (طبيعة الملاك) لتصبح الفئة (أ) المستثمرين من مؤسسات وأفراد ممن سيستثمرون 10 مليون ريال وأكثر و لتصبح الفئة (ج) منسوبي مدير الصندوق وبنك الخليج الدولي
- 5- ان شروط وأحكام الصندوق من خلال استراتيجية الصندوق، والمخاطر المتوقعة خلال العام 2021م، تحتوي على جميع المعلومات التي من شأنها أن تُمكن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار مدروس ومبني على معلومات كافية بشأن أنشطة الصندوق.
- 6- الإفصاح عن نسبة رسوم الإدارة المحسبة على الصندوق نفسه والصناديق التي يستثمر فيها الصندوق.
- يدفع الصندوق رسوم إدارة بنسبة 0.80% سنويا من قيمة صافي أصول الصندوق لمدير الصندوق للفئة (أ) و نسبة 1.75% سنويا من قيمة صافي الأصول لمدير الصندوق للفئة (ب) و نسبة 0.50% سنويا من قيمة صافي الأصول لمدير الصندوق للفئة (ج). و يتم دفع الرسوم كل ثلاثة أشهر ميلادية.
- 7- الصندوق يستثمر بالحدود المذكورة في شروط وأحكام الصندوق.
- 8- ذكر أي عمولات خاصة حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة مع توضيح ماهيتها وطريقة الاستفادة منها.
لا يوجد
- 9- مدة إدارة الشخص المسجل كمدير للصندوق.
منذ الانشاء

رابعاً: أمين الحفظ

شركة البلاد المالية

8162، طريق الملك فهد - العليا

الرياض 12313 - 3701

المملكة العربية السعودية

هاتف: +966 92000 3636

www.albilad-capital.com

أمين الحفظ هو المسؤول عن حفظ وحماية أصول الصندوق نيابة عن جميع مالكي الوحدات و اتخاذ جميع التدابير الإدارية فيما يخص حفظ أصول الصندوق.

لا يتطلب من أمين الحفظ ابداء رايه فيما يتعلق بإصدار ونقل واسترداد الوحدات ، وتقويم وحساب سعر الوحدات، بالإضافة إلى مخالفة قيود وحدود الاستثمار وصلاحيات الاقتراض المعمول بها في لائحة صناديق الاستثمار.

خامساً: المحاسب القانوني

شركة البسام و شركائه (المحاسبون المتحالفون)

8764، طريق الأمير محمد بن عبدالعزيز - السلیمانية

الرياض 11557 - 8764

المملكة العربية السعودية

هاتف: +966 11 206 5333

www.pkf.com

سادساً: القوائم المالية للصندوق

يوضح الملحق التالي النتائج المالية السنوية للصندوق للعام 2021م، وقامت شركة البسام وشركاؤه (المحاسبون المتحالفون) بمراجعتها، وتمت مراجعتها وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الملائمة لظروف الصندوق.

صندوق جي آي بي لفرص أسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل جي آي بي كابيتال)
القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
مع تقرير المراجع المستقل إلى حاملي الوحدات

صندوق جي آي بي لفرص أسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل جي آي بي كابيتال)

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

الصفحات

٢

تقرير المراجع المستقل إلى حاملي الوحدات

٣

قائمة المركز المالي

٤

قائمة الدخل الشامل

٥

قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات

٦

قائمة التدفقات النقدية

٢١-٧

الإيضاحات حول القوائم المالية

تقرير المراجع المستقل

إلى/ مالكي الوحدات
صندوق جي أي بي لفرص أسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا
الرياض، المملكة العربية السعودية

التقرير عن مراجعة القوائم المالية

الرأي:

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق جي أي بي لفرص أسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا ("الصندوق")، والذي تتم إدارته من قبل جي أي بي كابيتال ("مدير الصندوق")، والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في 31 ديسمبر 2021م، وقائمة الدخل الشامل وقائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة بالقوائم المالية، بما في ذلك ملخص للسياسات المحاسبية المهمة.

وفي رأينا، فإن القوائم المالية المرفقة تعرض بشكل عادل، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في 31 ديسمبر 2021م، أدائه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

أساس الرأي:

لقد قمنا بالمراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ومسؤولياتنا بموجب تلك المعايير موضحة بالتفصيل في قسم "مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية" الوارد في تقريرنا.

ونحن مستقلون عن الصندوق وفقاً لقواعد سلوك وأداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية وذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية للصندوق. وقد وقينا أيضاً بمسؤولياتنا الأخلاقية وفقاً لهذه القواعد. وفي اعتقادنا، فإن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها تُعد كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية:

إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد القوائم المالية وعرضها بشكل عادل وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين ووفقاً لشروط وأحكام الصندوق، وهي المسؤولة عن الرقابة الداخلية التي ترى الإدارة أنها ضرورية لتمكينها من إعداد قوائم مالية خالية من التحريف الجوهرية، سواء بسبب غش أو خطأ.

وعند إعداد القوائم المالية، فإن الإدارة هي المسؤولة عن تقييم قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة وعن الإفصاح بحسب مقتضى الحال، عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية، واستخدام أساس الاستمرارية في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لدى الإدارة لتصفية الصندوق أو إيقاف عملياته، أو ما لم يكن لديها أي خيار آخر واقعي سوى القيام بذلك.

والمكلفون بالحوكمة، أي مجلس الإدارة، هم المسؤولون عن الإشراف على آلية التقرير المالي في الصندوق.

تقرير المراجع المستقل (تتمة)

إلى/ مالكي الوحدات

صندوق جي أي بي لفرص أسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا
الرياض، المملكة العربية السعودية

التقرير عن مراجعة القوائم المالية

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية:

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل تخلو من التحريف الجوهرى، سواء بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. والتأكد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، لكنه لا يضمن أن المراجعة التي تم القيام بها وفقا للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية سكتشف دائما عن التحريف الجوهرى عند وجوده. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتعد التحريفات جوهرية إذا كان من المتوقع بدرجة معقولة أنها قد تؤثر، منفردة أو في مجملها، على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه القوائم المالية.

وكجزء من عملية المراجعة، التي تتم وفقا للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني طوال المراجعة، ونقوم أيضا بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر التحريف الجوهرى في القوائم المالية سواء بسبب غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة تستجيب لتلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لرأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف التحريف الجوهرى الناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، نظرا 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.

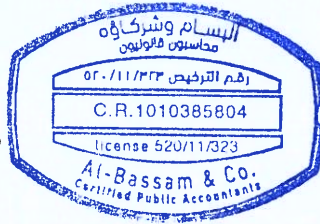
- التوصل إلى استنتاج بشأن مدى مناسبة استخدام الإدارة لأساس الاستمرارية في المحاسبة، وما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهرى متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكًا كبيرًا حول قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة استنادًا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها. وإذا خالصنا إلى وجود عدم تأكيد جوهرى، فإن علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو علينا أن نقوم بتعديل رأينا إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية. ونستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير المراجع. ومع ذلك، فإن أحداثًا 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 بالحوكمة 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 أحمد البسام
محاسب قانوني - ترخيص رقم (٣٣٧)



الرياض: ٢٧ شعبان ١٤٤٣ هـ
الموافق: ٣٠ مارس ٢٠٢٢ م

صندوق جي آي بي لفرص أسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل جي آي بي كابيتال)
قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	إيضاح	
			الموجودات
٢,٣٧١,٦٦٣	٢,٧٦٩,٨٦٠	٦	النقدية وشبه النقدية
٥٦,٠٤٩,٦٩٠	٤٧,٧٨٩,٧٩٤	٧	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣٠,٦٨٤	-		دخل مستحق
	٧٨١,٢٤٠		دفعات مقدمة لشراء استثمارات
<u>٥٨,٤٥٢,٠٣٧</u>	<u>٥١,٣٤٠,٨٩٤</u>		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٧٠,١٠٩	٦٣,٠٧٦	١١	أتعاب ادارة مستحقة
١٠٤,٥٣٥	٧٨,٤٢٨		مصروفات مستحقة
<u>١٧٤,٦٤٤</u>	<u>١٤١,٥٠٤</u>		إجمالي المطلوبات
<u>٥٨,٢٧٧,٣٩٣</u>	<u>٥١,١٩٩,٣٩٠</u>		صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات
			صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات
-	-		الفئة (أ)
-	-		الفئة (ب)
٥٨,٢٧٧,٣٩٣	٥١,١٩٩,٣٩٠		الفئة (ج)
<u>٥٨,٢٧٧,٣٩٣</u>	<u>٥١,١٩٩,٣٩٠</u>		
		٨	الوحدات مصدرة (بالعدد)
-	-		الفئة (أ)
-	-		الفئة (ب)
٥,٠٠٢,٨٢١,٣٨	٢,٩٢٧,٢٧٣,٧٤		الفئة (ج)
<u>٥,٠٠٢,٨٢١,٣٨</u>	<u>٢,٩٢٧,٢٧٣,٧٤</u>		
			صافي الموجودات العائدة للوحدة
-	-		الفئة (أ)
-	-		الفئة (ب)
١١,٦٥	١٧,٤٩		الفئة (ج)
<u>١١,٦٥</u>	<u>١٧,٤٩</u>		

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

صندوق جي آي بي لفرص أسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل جي آي بي كابيتال)
قائمة الدخل الشامل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
(المبالغ بالريال السعودي)

للفترة من ٣٠ أكتوبر ٢٠١٩ م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	إيضاح	الدخل من الاستثمارات
٧,٢٧٤,٦٣٧	٢٢,٨٨٢,٩٤٧	٩	صافي الربح من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة
١,٤٧٢,٩٤٨	١,٧٢٩,٧٧٨		دخل التوزيعات
٨,٧٤٧,٥٨٥	٢٤,٦١٢,٧٢٥		
(٢٩٤,٥٦٨)	(٢٩٦,٧٨٩)	١١	<u>المصروفات</u> أتعاب الإدارة
(٣٦,٩٧٦)	(٣٤,٩١٧)		أتعاب الحفظ
(١٦٨,٦٤٨)	(١٦٢,٧٦١)	١٠	مصروفات أخرى
(٥٠٠,١٩٢)	(٤٩٤,٤٦٧)		
٨,٢٤٧,٣٩٣	٢٤,١١٨,٢٥٨		صافي الدخل للسنة / الفترة
-	-		الدخل الشامل الآخر للسنة / الفترة
٨,٢٤٧,٣٩٣	٢٤,١١٨,٢٥٨		اجمالي الدخل الشامل للسنة / الفترة

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

صندوق جي آي بي لفرص أسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل جي آي بي كابيتال)

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

للفترة من ٣٠ أكتوبر ٢٠١٩ م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	
-	٥٨,٢٧٧,٣٩٣	صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في بداية السنة / الفترة
٨,٢٤٧,٣٩٣	٢٤,١١٨,٢٥٨	إجمالي الدخل الشامل للسنة / للفترة
		الإشترابات والاستبعادات لمالكي الوحدات:
		إصدار الوحدات
-	-	الفئة (أ)
-	-	الفئة (ب)
٥٠,٠٣٠,٠٠٠	١٩,٥٤٠	الفئة (ج)
٥٠,٠٣٠,٠٠٠	١٩,٥٤٠	
		استرداد الوحدات
-	-	الفئة (أ)
-	-	الفئة (ب)
-	(٣١,٢١٥,٨٠١)	الفئة (ج)
-	(٣١,٢١٥,٨٠١)	
٥٠,٠٣٠,٠٠٠	(٣١,١٩٦,٢٦١)	صافي التغير من معاملات الوحدة
٥٨,٢٧٧,٣٩٣	٥١,١٩٩,٣٩٠	صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في نهاية السنة / الفترة

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

صندوق جي آي بي لفرص أسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل جي آي بي كابيتال)
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
(المبالغ بالريال السعودي)

للفترة من ٣٠ أكتوبر ٢٠١٩ م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	إيضاح
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
٨,٢٤٧,٣٩٣	٢٤,١١٨,٢٥٨	صافي الدخل للسنة
(٤,٠٤٤,٦٣٣)	(٥,٢٧٧,٦١٣)	التعديلات على:
٤,٢٠٢,٧٦٠	١٨,٨٤٠,٦٤٥	٩ الربح غير المحقق من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٥٢,٠٠٥,٠٥٧)	١٣,٥٣٧,٥٠٩	صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
(٣٠,٦٨٤)	٣٠,٦٨٤	الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة في الربح أو الخسارة
٧٠,١٠٩	(٧٨١,٢٤٠)	دخل مستحق
١٠٤,٥٣٥	(٧,٠٣٣)	دفعات مقدمة لشراء استثمارات
	(٢٦,١٠٧)	أتعاب إدارة مستحقة
		مصروفات مستحقة
(٤٧,٦٥٨,٣٣٧)	٣١,٥٩٤,٤٥٨	صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:
٥٠,٠٣٠,٠٠٠	١٩,٥٤٠	المتحصلات من اصدار الوحدات
-	(٣١,٢١٥,٨٠١)	الاستردادات من الوحدات
٥٠,٠٣٠,٠٠٠	(٣١,١٩٦,٢٦١)	صافي النقد (المستخدم في) / من الأنشطة التمويلية
٢,٣٧١,٦٦٣	٣٩٨,١٩٧	صافي الزيادة في النقدية وشبه النقدية
-	٢,٣٧١,٦٦٣	النقدية وشبه النقدية في بداية السنة
٢,٣٧١,٦٦٣	٢,٧٦٩,٨٦٠	النقدية وشبه النقدية في نهاية السنة

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

صندوق جي آي بي لفرص أسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا

صندوق استثماري مفتوح

(المدار من قبل جي آي بي كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م

(المبالغ بالريال السعودي)

١- الصندوق وأنشطته

صندوق جي آي بي لفرص أسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا ("الصندوق") ، هو صندوق أسهم مفتوح يستثمر في أسهم الشركات المدرجة في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا. تم تأسيس الصندوق وإدارته من قبل شركة جي آي بي كابيتال ("مدير الصندوق") ، وهي شركة شخص واحد تأسست بموجب قوانين المملكة العربية السعودية، وبموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٢٤٤٢٩٤ رقم بتاريخ ١٤٢٩/٠٢/٠٦ هـ والترخيص الصادر عن هيئة السوق المالية رقم ٣٧- ٠٧٠٧٨.

يهدف الصندوق إلى تحقيق نمو متوسط وطويل الأجل لرأس المال من خلال الاستثمار في الأسهم المدرجة في أسواق منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا.

تُقسم وحدات الصندوق إلى ثلاث فئات للوحدات (أ)، (ب)، (ج) كالآتي:

(أ) هي الخاصة بكبار المستثمرين من مؤسسات وأفراد.

(ب) هي الخاصة بصغار المستثمرين من مؤسسات وأفراد.

(ج) هي الخاصة بمنسوبي مدير الصندوق وبنك الخليج الدولي.

يتعامل مدير الصندوق مع حاملي الوحدات في كل صندوق على أساس أنه وحدة محاسبية مستقلة. وبناءً على ذلك، يقوم مدير الصندوق بإعداد قوائم مالية منفصلة للصندوق. تعتبر إدارة الصندوق من مسؤولية مدير الصندوق وبالتالي بموجب اتفاقية الصندوق، يجوز لمدير الصندوق تفويض أو إسناد واجباته إلى وحدة أو أكثر من المؤسسات المالية داخل المملكة العربية السعودية أو خارجها.

مدير الصندوق هو جي آي بي كابيتال، وأمين حفظ الصندوق هو البلاد المالية.

وافقت هيئة السوق المالية على تأسيس الصندوق بتاريخ ١٧ أكتوبر ٢٠١٩ م.

٢. اللوائح النظامية

يخضع الصندوق لللائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦ م) والذي تم تعديله في ١٦ شعبان ١٤٣٧ هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦ م). تم تعديل اللائحة كذلك ("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 اللوائح المعدلة اعتباراً من ١٩ رمضان ١٤٤٢ هـ (الموافق ١ مايو ٢٠٢١ م).

٣. أسس الإعداد

٣.١ بيان الالتزام

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

٣.٢ أساس القياس

تم إعداد هذه القوائم المالية يعرض على أساس مبدأ التكلفة التاريخية باستخدام أساس الاستحقاق المحاسبي باستثناء الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالقيمة العادلة. يعرض الصندوق يعرض قائمة المركز المالي بحسب السيولة.

٣.٣ 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 بالريال السعودي وهي العملة الوظيفية وعملة العرض الخاصة بالصندوق.

صندوق جي آي بي لفرص أسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا

صندوق استثماري مفتوح

(المدار من قبل جي آي بي كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م

(المبالغ بالريال السعودي)

٣. أسس الإعداد (تتمه)

٣. ٣ العملة الوظيفية وعملة العرض (تتمه)

المعاملات والأرصدة

يتم تحويل المعاملات بالعملة الأجنبية إلى الريال السعودي باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ المعاملات. يتم تحويل الموجودات والمطلوبات بالعملة الأجنبية إلى الريال السعودي باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ قائمة المركز المالي والمطلوبات. أرباح وخسائر سعر الصرف الناتجة من ترجمة العملات ويتم إثباتها في قائمة الدخل الشامل.

٣. ٤ الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية

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

إن عدم التأكد من الافتراضات الرئيسية المتعلقة بالمستقبل والمصادر الرئيسية الأخرى للتقدير في تاريخ التقرير، والتي لها خطر كبير في إحداث تعديل جوهرية للقيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال الفترة المالية اللاحقة تم وصفها أدناه.

اعتمد الصندوق في افتراضاته وتقديراته على المؤشرات المتاحة عند إعداد القوائم المالية. إن الحالات والافتراضات الحالية قابلة للتطوير مستقبلاً حيث أنها قد تضرراً نتيجة لتغيرات السوق أو الحالات الناتجة خارج سيطرة الصندوق. مثل هذه التغيرات تنعكس على الافتراضات عندما تحدث.

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 تدرك 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

٤. ١ معايير وتفسيرات وتعديلات جديدة

تتوافق السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه القوائم المالية مع تلك المستخدمة والمفصّل عنها في القوائم المالية السنوية للصندوق للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م. هناك معايير وتعديلات وتفسيرات جديدة تنطبق لأول مرة في عام ٢٠٢١ م، ولكن ليس لها تأثير على القوائم المالية للصندوق.

هناك العديد من التعديلات والتفسيرات الأخرى التي تم إصدارها ولكنها لم تصبح سارية المفعول حتى تاريخ إصدار القوائم المالية للصندوق. ويرى مجلس إدارة الصندوق أن ذلك لن يكون له تأثير كبير على القوائم المالية للصندوق. يعتزم الصندوق اعتماد تلك التعديلات والتفسيرات، إن طبقت.

صندوق جي آي بي لفرص أسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا

صندوق استثماري مفتوح

(المدار من قبل جي آي بي كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م

(المبالغ بالريال السعودي)

٤. السياسات المحاسبية المهمة (تتمه)

٤. ١. معايير وتفسيرات وتعديلات جديدة (تتمه)

٤. ١. ١. التعديلات الجديدة على المعايير الصادرة والمطبقة اعتباراً من عام ٢٠٢١ م

التعديلات

فيما يلي عدد من التعديلات على المعايير الصادرة والتي تسري اعتباراً من هذه السنة ولكن ليس لها تأثير جوهري على القوائم المالية للصندوق، باستثناء ما يذكر بالأسفل.

ملخص للتعديلات	سارية للفترة 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	تعديلات على معدل الفائدة المعياري - المرحلة ٢	المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ ومعياري المحاسبة الدولي رقم ٣٩ والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٤ والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦
يمدد هذا التعديل الإعفاء من تقييم ما إذا كان امتياز الإيجار ذات الصلة بكوفيد ١٩ هو تعديل للدفعات المستحقة في الأصل لعقد إيجار في أو قبل ٣٠ يونيو ٢٠٢٢ م (بدلاً من السداد المستحق في ٣٠ يونيو ٢٠٢١ م أو قبله).	١ إبريل ٢٠٢١ م	تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ النأجير - كوفيد - ١٩	المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦
		امتيازات الإيجار ذات الصلة	

صندوق جي آي بي لفرص أسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا

صندوق استثماري مفتوح

(المدار من قبل جي آي بي كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م

(المبالغ بالريال السعودي)

٤. السياسات المحاسبية المهمة

٤. ١. معايير وتفسيرات وتعديلات جديدة (تتمه)

٤. ١. ٢. المعايير الجديدة والتعديلات والمعايير الدولية للتقرير المالي المعدلة والصادرة ولكنها لم تصبح سارية المفعول بعد

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

ملخص للتعديلات	سارية للفترات السنوية ابتداءً من أو بعد تاريخ	الوصف	التعديلات على المعايير
تحدد التعديلات أن "تكلفة تنفيذ" العقد تشمل التكاليف المتعلقة مباشرة بالعقد. وتنطبق هذه التعديلات على العقود التي لم تف بها الشركة بجميع التزاماتها بداية من أول فترة تطبق فيها الشركة ذلك التعديل.	١ يناير ٢٠٢٢ م	العقود المحملة بالخسارة - تكاليف الوفاء بالعقود	معيير المحاسبة الدولي رقم ٣٧
المعيير 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.	١ يناير ٢٠٢٢ م	التعديلات السنوية على المعايير الدولية للتقرير المالي ٢٠١٨م- ٢٠٢٠م	المعيير الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ والمعيير الدولي رقم ٩ ومعيير المحاسبة الدولي رقم ٤١ والمعيير الدولي رقم ٤١ للمالي رقم ١
تحظر التعديلات خصم من تكلفة أي بند من بنود الممتلكات والآلات 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".	١ يناير ٢٠٢٢ م	الممتلكات والآلات والمعدات -العائدات قبل الاستخدام المقصود	معيير المحاسبة الدولي رقم ١٦

صندوق جي آي بي لفرص أسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا

صندوق استثماري مفتوح

(المدار من قبل جي آي بي كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م

(المبالغ بالريال السعودي)

٤ . السياسات المحاسبية المهمة (تتمه)

٤ . ١ معايير وتفسيرات وتعديلات جديدة (تتمه)

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

لم تطبق الشركة 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
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٣	إطار مفاهيم التقرير المالي	١ يناير ٢٠٢٢ م	تم تحديث التعديل ككل للمعيار الدولي لإعداد التقرير المالي رقم ٣ بحيث يشير إلى الإطار المفاهيم لعام ٢٠١٨ م بدلاً من إطار عام ١٩٨٩ م.
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٧	عقود التأمين	١ يناير ٢٠٢٣ م	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 ٢٠٠٥ م.
معيار المحاسبة الدولي رقم ١	تصنيف المطلوبات على أنها متداولة أو غير متداولة	١ يناير ٢٠٢٣ م	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.
معيار المحاسبة الدولي رقم ١ وبيان الممارسة رقم ٢	الإفصاح عن السياسات المحاسبية	١ يناير ٢٠٢٣ م	يتعامل هذا التعديل مع مساعدة المنشآت في تحديد السياسات المحاسبية التي يجب الإفصاح عنها في القوائم المالية.
معيار المحاسبة الدولي رقم ٨	تعديل تعريف التقدير المحاسبي	١ يناير ٢٠٢٣ م	هذه التعديلات بخصوص تعريف التقديرات المحاسبية لمساعدة المنشآت على التمييز بين السياسات المحاسبية والتقديرات المحاسبية.
معيار المحاسبة الدولي رقم ١٢	ضرائب الدخل	١ يناير ٢٠٢٣ م	يتناول هذا التعديل توضيحاً بخصوص محاسبة الضرائب المؤجلة على المعاملات مثل عقود الإيجار والتزامات وقف التشغيل.
تعديل على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٠ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٢٨	بيع أو المساهمة في الأصول بين المستثمر والشريك أو المشروع المشترك	لا ينطبق	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.

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 جي آي بي لفرص أسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا

صندوق استثماري مفتوح

(المدار من قبل جي آي بي كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م

(المبالغ بالريال السعودي)

٤ . السياسات المحاسبية المهمة (تتمه)

٤ . ٢ . النقدية وشبه النقدية

لأغراض قائمة التدفقات النقدية، تتكون النقدية وشبه النقدية من أرصدة في حساب استثماري وودائع المراجعة التي تستحق خلال ثلاث أشهر أو أقل من تاريخ الاستحواذ يتم قياس النقدية وشبه النقدية بالتكلفة المطفأة في قائمة المركز المالي.

٤ . ٣ . الأدوات المالية

٤ . ٣ . ١ . تصنيف وقياس الأصول المالية من خلال الربح أو الخسارة

أدوات الملكية

أدوات الملكية هي أدوات تستوفي مفهوم الملكية من منظور المصدر، أي الأدوات التي لا تحتوي التزامات تعاقدية للدفع وتثبت وجود منفعة متبقية من صافي أصول المصدر.

يصنف الصندوق موجوداته المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يقوم الصندوق بعد ذلك بقياس جميع الاستثمارات في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة 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 تحديد الاستثمارات عند تطبيق هذا الخيار في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر عندما تُحتفظ بتلك الاستثمارات لأغراض أخرى غير التجارة.

ويتم الاعتراف بالخسائر في الدخل الشامل الأخر ولا يعاد تصنيفها فيما بعد إلى قائمة الدخل الإمل، بما في ذلك عند استبعادها. خسائر الهبوط (وعكس خسائر الهبوط) لا يتم التقرير عنها بشكل منفصل من التغييرات الأخرى في القيمة العادلة. التوزيعات، عند عرض العائد على مثل هذه الاستثمارات، يستمر الاعتراف بها في قائمة الدخل الشامل عندما يكون لدى الصندوق الحق في قبض هذه المدفوعات.

٤ . ٣ . ٢ . هبوط الأصول 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 . ٣ . ٣ . إلغاء الاعتراف

يتم إلغاء الاعتراف بالأصل المالي (أو، عند الاقتضاء، جزء من الأصل المالي أو جزء من مجموعة من الأصول المالية المماثلة) عندما تنتهي حقوق استلام التدفقات النقدية من الأصل، أو إذا قام الصندوق بتحويل حقوقه في الاستلام التدفقات النقدية من الأصل، أو تحملت التزامًا بدفع التدفقات النقدية المستلمة بالكامل دون تأخير جوهري إلى طرف ثالث بموجب ترتيب تمريري، وأن الصندوق لديه:

- (أ) يقوم الصندوق بتحويل جميع مخاطر ومزايا الملكية إلى حد كبير، أو
- (ب) لا يقوم الصندوق بنقل أو الاحتفاظ بجميع مخاطر ومزايا الملكية إلى حد كبير، ولم يحتفظ الصندوق بالسيطرة.

عندما يحول الصندوق حقه في استلام التدفقات النقدية من أحد الأصول (أو يدخل في ترتيب تمريري)، ولا يحول ولا يحتفظ بشكل جوهري بجميع مخاطر ومزايا الأصل ولا ينقل التحكم في الأصل، يتم إثبات الموجودات إلى حد استمرار مشاركة الصندوق في الأصل. في هذه الحالة، يعترف الصندوق أيضا بالتزامات مرتبطة. يتم قياس الموجودات المحولة والمطلوبات المرتبطة بها على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي احتفظ بها الصندوق. يقر الصندوق بالالتزام المالي عندما يتم تسديد الالتزام أو إلغاؤه أو انتهاء صالحيته.

صندوق جي آي بي لفرص أسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا

صندوق استثماري مفتوح

(المدار من قبل جي آي بي كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م

(المبالغ بالريال السعودي)

٤. السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

٤. ٣. الأدوات المالية (تتمة)

٤. ٣. ٤. الالتزامات المالية

يقوم الصندوق بتصنيف مطلوباته المالية بالتكلفة المطفأة ما لم يكن لديه مطلوبات مالية بالقيمة العادلة فمن خلال الربح أو الخسارة يلغي الصندوق الاعتراف بالمطلوبات المالية عندما يتم اعفائه من التزاماته التعاقدية أو إلغاؤها أو انتهائها.

٤. ٤. تاريخ التداول المحاسبي

يتم الاعتراف أو الغاء تحديد مشتريات ومبيعات الأصول المالية في تاريخ التداول (أي التاريخ الذي يلتزم فيه الصندوق بشراء أو بيع الأصول). المشتريات والمبيعات بالطريقة المعتادة هي شراء أو بيع الأصول المالية التي تتطلب تسوية الأصول في الإطار الزمني المحدد بشكل عام عن طريق التنظيم أو الاتفاقية بالسوق

٤. ٥. مقاصة الأدوات المالية

تتم مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية وإظهار صافي المبلغ في قائمة المركز المالي إذا، فقط إذا كان هناك لدى الصندوق حق قانوني ملزم لمقاصة المبالغ المثبتة للموجودات المالية والمطلوبات المالية وبنوي الصندوق التسوية على أساس المبلغ الصافي أو بيع الموجود وسداد المطلوب في الوقت ذاته.

٤. ٦. المصروفات المستحقة

يتم الاعتراف الأولي بالمصروفات المستحقة بالقيمة العادلة ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

٤. ٧. مخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على الصندوق التزامات (قانونية أو تعاقدية) ناشئة عن أحداث سابقة وأن تسديد الالتزامات محتمل أن ينشأ عنه تدفق خارج لمنافع اقتصادية ويمكن قياس قيمتها بشكل يعتمد عليه. لا يتم الاعتراف بالمخصصات لخسارة التشغيل المستقبلية.

٤. ٨. استرداد الوحدات

الصندوق مفتوح للاشتراكات أو عمليات الاسترداد للوحدات في كل يوم اثنين وأربعاء. يتم تحديد صافي قيمة أصول الصندوق يومي الاثنين والأربعاء (وتعد جميعها أيام التقييم). يتم تحديد صافي قيمة أصول الصندوق لأغراض شراء أو بيع الوحدات بقسمة صافي قيمة الموجودات (القيمة العادلة لموجودات الصندوق مطروحا منها مطلوبات الصندوق) على إجمالي عدد وحدات الصندوق القائمة في يوم التقييم المعني.

يقوم الصندوق بتصنيف الوحدات القابلة للاسترداد كأدوات ملكية إذا اشتملت الوحدات القابلة للاسترداد على الخصائص التالية:

- تخول الحائز لحصة تناسبيه من صافي أصول الصندوق في حاله تصفيه الصندوق.
- الأداة تقع في فئة الأدوات التي تخضع لجميع الفئات الأخرى من الأدوات.
- جميع الأدوات المالية في فئة من الأدوات التي تخضع لجميع الفئات الأخرى من الأدوات التي لها خصائص متطابقة.
- لا تشمل الأداة أي التزام تعاقدية بتسليم النقدية أو أي أصل مالي غير حقوق الحائز في الحصص التناسبية من صافي أصول الصندوق.
- ان مجموع التدفقات النقدية المتوقعة العائدة إلى الأداة طوال عمر الأداة يستند إلى حد كبير إلى الربح أو الخسارة، التغير في صافي الأصول المعترف بها، أو التغير في القيمة العادلة لصافي أصول الصندوق المعترف بها وغير المعترف بها على مدى حياة الأداة.

تتم المحاسبة عن الاشتراك والاسترداد للوحدات القابلة للاسترداد كعمليات بين حاملي الوحدات طالما أن الوحدات تصنف كأدوات ملكية.

٤. ٩. الزكاة والضريبة

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

صندوق جي آي بي لفرص أسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا

صندوق استثماري مفتوح

(المدار من قبل جي آي بي كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م

(المبالغ بالريال السعودي)

٤. السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

٤. ١٠ الاعتراف بالإيرادات

يتم الاعتراف بالإيرادات عندما يكون من المحتمل تدفق المنافع الاقتصادية إلى الصندوق ويمكن قياس الإيرادات بشكل موثوق منه، بغض النظر عن موعد السداد. يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المتوقع استلامه، باستثناء الخصومات والضرائب والاستقطاعات.

٤. ١١ صافي الربح أو الخسارة في الموجودات والمطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

صافي الربح 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 بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة لا تتضمن الفوائد وتوزيعات الأرباح والمصرفات.

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. ١٢ دخل توزيعات الأرباح

يتم إثبات دخل توزيعات الأرباح إذا وجد، في الربح أو الخسارة وذلك بتاريخ الإقرار بأحقية استلامها. وبالنسبة للأوراق المالية المتداولة، فإنه يتم إثباتها عادة بتاريخ توزيعات الأرباح من الأوراق المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في بند مستقل في قائمة الدخل الشامل.

٤. ١٣ أتعاب الإدارة

يتم احتساب رسوم الإدارة بالسعر المذكور في أحكام وشروط الصندوق وتكون مستحقة الدفع كل ثلاثة أشهر وبشكل سنوي.

٤. ١٤ نفقات أخرى

يتم تحميل المصرفات الأخرى بأسعار / مبالغ ضمن الحدود المذكورة في شروط وأحكام صندوق الأسهم.

٤. ١٥ صافي قيمة الأصول لكل وحدة

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

٥. أتعاب الإدارة والحفظ والمصرفات الأخرى

يقوم مدير الصندوق بتحصيل الرسوم الإدارية للفئات (أ)، (ب) و (ج) بنسبة ١٪، ١,٧٥٪ و ٠,٥٪ سنوياً على التوالي من صافي قيمة أصول الصندوق.

يقوم مدير الصندوق أيضاً بتحصيل الصندوق عن أي مصرفات أخرى يتم دفعها نيابة عن الصندوق، مثل رسوم الحفظ البالغة ٠,٤١٪ من صافي قيمة أصول الصندوق ورسوم تعامل بحد أعلى ٧٠ دولار أمريكي (٢٦٢,٥٠ ريال سعودي) لكل عملية.

٦. النقدية وشبه النقدية

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	إيضاح
٢,٣٧١,٦٦٣	٢,٧٦٩,٨٦٠	١, ٦
٢,٣٧١,٦٦٣	٢,٧٦٩,٨٦٠	

نقدية في حساب استثماري

٦-١ النقدية في الحساب الاستثماري المحفوظ بها في حساب جاري لدى البلاد المالية. لا يحقق الصندوق أرباحاً من هذه الحسابات الاستثمارية.

صندوق جي آي بي لفرص أسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل جي آي بي كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٧. استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يستثمر الصندوق بصورة رئيسية في أسهم الشركات المدرجة في أسواق منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا. القيمة السوقية للاستثمارات حسب القطاع، تم تلخيصها فيما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	القطاع
القيمة السوقية	القيمة السوقية	
		الأسواق السعودية
٨,٨١٩,٥٥٠	١٢,٧٢٦,٨٥٩	البنوك
٥,١٠٢,١١٨	٦,١٣٧,١٥٦	المواد الأساسية
٤,٤١٥,٩٥٩	٤,٦٤٢,٧٣٨	الاتصالات
٢,٩٧١,٣٥٠	٢,٨٥٤,٥٧٢	المرافق العامة
٢,٥٩٧,٦٩٢	١,٣٨٠,٠٣٥	السلع الرأسمالية
٢,١٤٧,٥٠٠	١,١٣٧,٦٥٢	الخدمات التجارية والمهنية
١,٨٨٥,١٠٥	٩٣٥,٦٣٠	النقل
١,٧٦٠,٠٤٤	٨٩٨,٩٦٠	التأمين
١,٣٤٩,٤٦٠	-	إدارة العقارات
٣١,٠٤٨,٧٧٨	٣٠,٧١٣,٦٠٢	
		الأسواق الاماراتية
٤,٤٥٢,٤١٨	٢,٤٥٨,٧١٣	إدارة وتطوير العقارات
٣,٧٣٩,٣٢٢	١,٧٣١,١١٩	المرافق العامة
٢,٣٩٣,٦٣٧	١,٦٢١,٣٣٨	المواد الأساسية
٨٦٨,٢٥٩	١,٥٤٩,٧٥٢	البنوك
١١,٤٥٣,٦٣٦	٧,٣٦٠,٩٢٢	
		الأسواق الكويتية
٢,٣٣٩,٣٩٠	-	النقل
١,٨٧٢,٩٩٢	-	الخدمات الاستهلاكية
١,٦٥٩,٠٢٨	-	الاتصالات
١,٤٠٦,٢٥٠	-	المواد الأساسية
٧,٢٧٧,٦٦٠	-	
		الأسواق المصرية
١,٦٩٩,٠٥٥	٢,٧١٧,٠٨٤	المواد الأساسية
١,٢٦٤,٩١٨	٢,٠١٥,٤٢٥	البنوك
٩٢٩,٥٧٩	١,٦٧٧,٥٣٩	الخدمات الاستهلاكية
٨٤٤,٤٩٣	٧٧٩,١٧٧	انتاج الأغذية والتبغ
٤,٧٣٨,٠٤٥	٧,١٨٩,٢٢٥	
		الأسواق البحرينية
١,٥٣١,٥٧١	-	المواد الأساسية
١,٥٣١,٥٧١	-	
		الأسواق القطرية
-	١,٢٦٢,٨٥٦	السلع الرأسمالية
-	١,٢٦٣,١٨٩	البنوك
-	٢,٥٢٦,٠٤٥	
٥٦,٠٤٩,٦٩٠	٤٧,٧٨٩,٧٩٤	إجمالي القيمة السوقية
٥٢,٠٠٥,٠٥٧	٤٢,٩٠٦,٦٨٤	إجمالي التكلفة

صندوق جي آي بي لفرص أسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا

صندوق استثماري مفتوح

(المدار من قبل جي آي بي كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م

(المبالغ بالريال السعودي)

٨. معاملات الوحدات

فيما يلي ملخصاً بمعاملات الوحدات للسنة / للفترة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	
(عدد الوحدات)		
-	٥,٠٠٢,٨٢١,٣٨	عدد الوحدات في بداية السنة / الفترة
-	-	الوحدات المصدرة خلال السنة / الفترة
-	-	الفئة أ
-	-	الفئة ب
٥,٠٠٢,٨٢١,٣٨	١,١١٧,٧٦	الفئة ج
٥,٠٠٢,٨٢١,٣٨	١,١١٧,٧٦	
-	-	الوحدات المستردة خلال السنة / الفترة
-	-	الفئة أ
-	-	الفئة ب
-	(٢,٠٧٦,٦٦٥,٤٠)	الفئة ج
-	(٢,٠٧٦,٦٦٥,٤٠)	
٥,٠٠٢,٨٢١,٣٨	(٢,٠٧٥,٥٤٧,٦٤)	صافي التغير من معاملات الوحدات
٥,٠٠٢,٨٢١,٣٨	٢,٩٢٧,٢٧٣,٧٤	عدد الوحدات في نهاية السنة / الفترة

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

الفترة من ٣٠ أكتوبر ٢٠١٩ م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	
٣,٢٣٠,٠٠٤	١٧,٦٠٥,٣٣٤	الربح المحقق من بيع استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٤,٠٤٤,٦٣٣	٥,٢٧٧,٦١٣	الربح غير المحقق من إعادة تقييم استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٧,٢٧٤,٦٣٧	٢٢,٨٨٢,٩٤٧	

١٠. مصروفات أخرى

الفترة من ٣٠ أكتوبر إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	إيضاح	
٥٨,٤٩٥	٥٠,٠٠١	١١	مكافآت مجلس الإدارة
٣٢,٣٨١	٤٥,٨٩٥		مصروف ضريبة القيمة المضافة
١٥,١٣٥	٩,١٧٦		رسوم العمليات
٦٢,٦٣٧	٥٧,٦٨٩		مصروفات أخرى
١٦٨,٦٤٨	١٦٢,٧٦١		

صندوق جي آي بي لفرص أسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا

صندوق استثماري مفتوح

(المدار من قبل جي آي بي كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م

(المبالغ بالريال السعودي)

١١. المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة

تتضمن الأطراف ذات العلاقة للصندوق جي آي بي كابيتال (مدير الصندوق) وبنك الخليج الدولي، وكذلك مجلس إدارة الصندوق.

في سياق النشاط المعتاد يتعامل الصندوق مع أطراف ذات علاقة. تتم المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة وفقاً للأحكام الصادرة من هيئة السوق المالية. يتم اعتماد كافة معاملات الأطراف ذات العلاقة بواسطة مجلس إدارة الصندوق.

المعاملات الهامة مع الأطراف ذات العلاقة التي تمت بواسطة الصندوق خلال الفترة والأرصدة الناتجة عنها كما يلي:

الرصيد كما في (دائن)	قيمة المعاملات خلال السنة	طبيعة المعاملات	الطرف ذو العلاقة
٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	٢٠٢٠ م	٢٠٢١ م	
(٧٠,١٠٩)	(٢٩٤,٥٦٨)	(٢٩٦,٧٨٩)	جي آي بي أنابيب إدارة الصندوق كابيتال
(٤٥,٩٩٥)	(٥٨,٤٩٥)	(٥٠,٠٠١)	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة
(١٠,٥١٦)	(٢٨,١٤٥)	(٤٤,٥١٨)	ضريبة القيمة المضافة المستحقة *

* ضريبة القيمة المضافة المستحقة في الأطراف ذات العلاقة تم ادراجها في قائمة المركز المالي تحت بند المصروفات المستحقة.

١٢. الأدوات المالية بالدفعة

القيمة العادلة من خلال الربح والخسارة	التكلفة المطفأة	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
-	٢,٧٦٩,٨٦٠	الموجودات كما في قائمة المركز المالي النقدية وشبه النقدية
٤٧,٧٨٩,٧٩٤	-	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	٧٨١,٢٤٠	دفعات مقدمة لشراء استثمارات
٤٧,٧٨٩,٧٩٤	٣,٥٥١,١٠٠	الإجمالي
القيمة العادلة من خلال الربح والخسارة	التكلفة المطفأة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م
-	٢,٣٧١,٦٦٣	الموجودات كما في قائمة المركز المالي النقدية وشبه النقدية
٥٦,٠٤٩,٦٩٠	-	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	٣٠,٦٨٤	دخل مستحق
٥٦,٠٤٩,٦٩٠	٢,٤٠٢,٣٤٧	الإجمالي

تم تصنيف جميع المطلوبات المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م كمطلوبات مالية مسجلة بالتكلفة المطفأة.

صندوق جي آي بي لفرص أسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا

صندوق استثماري مفتوح

(المدار من قبل جي آي بي كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م

(المبالغ بالريال السعودي)

١٣. إدارة المخاطر المالية

١٣. ١. عوامل المخاطر المالية

الهدف من الصناديق 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 لمجموعه متنوعه من المخاطر المالية: مخاطر السوق، ومخاطر الائتمان، ومخاطر السيولة، والمخاطر التشغيلية.

ومدير الصندوق مسؤول عن تحديد المخاطر والرقابة عليها. ويشرف مجلس الصندوق على 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 لإداره المخاطر، وهو ملزم باتخاذ إجراءات لإعادة توازن محفظته وفقاً لإرشادات الاستثمار.

ويستخدم الصندوق أساليب مختلفة لقياس وإدارة مختلف أنواع المخاطر التي يتعرض لها؛ ويرد شرح لهذه الأساليب بالأسفل.

أ- مخاطر السوق

(١) مخاطر صرف العملات الأجنبية

مخاطر صرف العملات الأجنبية هي مخاطر تقلبات التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في معدلات صرف العملات الأجنبية وتنشأ من الأدوات المالية المقيمة بالعملة الأجنبية. الموجودات المالية للصندوق المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة كانت بالعملات التالية:

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م		الدولة	العملة
القيمة العادلة	%		
٣٠,٧١٣,٦٠٢	٦٤%	المملكة العربية السعودية	الريال السعودي
٧,٣٦٠,٩٢٢	١٦%	الإمارات العربية المتحدة	الدرهم الإماراتي
٧,١٨٩,٢٢٥	١٥%	مصر	الجنيه المصري
٢,٥٢٦,٠٤٥	٥%	قطر	الريال القطري
٤٧,٧٨٩,٧٩٤	١٠٠%		

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م		الدولة	العملة
القيمة العادلة	%		
٣١,٠٤٨,٧٧٨	٥٥%	المملكة العربية السعودية	الريال السعودي
١١,٤٥٣,٦٣٦	٢٠%	الإمارات العربية المتحدة	الدرهم الإماراتي
٧,٢٧٧,٦٦٠	١٤%	الكويت	الدينار الكويتي
٤,٧٣٨,٠٤٥	٩%	مصر	الجنيه المصري
١,٣٦٧,٥٠٤	٢%	البحرين	الدينار البحريني
٥٦,٠٤٩,٦٩٠	١٠٠%		

صندوق جي آي بي لفرص أسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا

صندوق استثماري مفتوح

(المدار من قبل جي آي بي كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م

(المبالغ بالريال السعودي)

١٣. إدارة المخاطر المالية (تتمة)

١.٣ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

أ-مخاطر السوق (تتمة)

(٢) مخاطر السعر

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

تنشأ مخاطر الأسعار بشكل أساسي من عدم اليقين بشأن الأسعار المستقبلية للأدوات المالية التي يحتفظ بها الصندوق. يقوم مدير الصندوق بتنوع محفظة الاستثمار ويراقب عن كثب حركة أسعار استثماراته في الأدوات المالية. كما في تاريخ قائمة المركز المالي، يمتلك الصندوق استثمارات في حقوق الملكية.

إن التأثير على صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) نتيجة للتغير في القيمة العادلة للاستثمارات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م بسبب التغير المحتمل المعقول في مؤشرات الأسهم بناءً على تركيز الصناعة، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م		٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م		
التأثير على قيمة صافي الأصول	التغير %	التأثير على قيمة صافي الأصول	التغير %	
٨٨,١٩٦	%١	١٢٧,٢٦٩	%١	الأسواق السعودية
٥١,٠٢١	%١	٦١,٣٧٢	%١	البنوك
٤٤,١٦٠	%١	٤٦,٤٢٧	%١	المواد الأساسية
٢٩,٧١٤	%١	٢٨,٥٤٦	%١	الاتصالات
٢٥,٩٧٧	%١	١٣,٨٠٠	%١	المرافق العامة
٢١,٤٧٥	%١	١١,٣٧٧	%١	السلع الرأسمالية
١٨,٨٥١	%١	٩,٣٥٦	%١	الخدمات التجارية والمهنية
١٧,٦٠٠	%١	٨,٩٩٠	%١	النقل
١٣,٤٩٥	%١	-	%١	التأمين
				ادارة وتطوير العقارات
				الأسواق الاماراتية
٤٤,٥٢٤	%١	٢٤,٥٨٧	%١	إدارة وتطوير العقارات
٣٧,٣٩٣	%١	١٧,٣١١	%١	المرافق العامة
٢٣,٩٣٦	%١	١٦,٢١٣	%١	المواد الأساسية
٨,٦٨٣	%١	١٥,٤٩٨	%١	البنوك
				الأسواق الكويتية
٢٣,٣٩٤	%١	-	%١	النقل
١٨,٧٣٠	%١	-	%١	الخدمات الاستهلاكية
١٦,٥٩٠	%١	-	%١	الاتصالات
١٤,٠٦٣	%١	-	%١	المواد الأساسية
				الأسواق المصرية
١٦,٩٩١	%١	٢٧,١٧١	%١	المواد الأساسية
١٢,٦٤٩	%١	٢٠,١٥٤	%١	البنوك
٩,٢٩٦	%١	١٦,٧٧٥	%١	الخدمات الاستهلاكية
٨,٤٤٥	%١	٧,٧٩٢	%١	انتاج الأغذية والتبغ
				الأسواق البحرينية
١٥,٣١٦	%١	-	%١	المواد الأساسية
				الأسواق القطرية
-	%١	١٢,٦٣٢	%١	البنوك
-	%١	١٢,٦٢٩	%١	السلع الرأسمالية

صندوق جي آي بي لفرص أسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا

صندوق استثماري مفتوح

(المدار من قبل جي آي بي كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م

(المبالغ بالريال السعودي)

١٣. إدارة المخاطر المالية (تتمة)

١٣. ١ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

ب-مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي المخاطر المتمثلة في عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته مما يتسبب في خسائر مالية للطرف الآخر يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان في النقدية وشبه النقدية والذمم المدينة. يتم إيداع أرصدة البنوك في البلاد المالية والذي يعتبر بنك ذو تصنيف مالي جيد.

يوضح الجدول التالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان لمكونات قائمة المركز المالي

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	النقدية وشبه النقدية
٢,٣٧١,٦٦٣	٢,٧٦٩,٨٦٠	دخل مستحق
٣٠,٦٨٤	-	

ج-مخاطر السيولة

هي المخاطر المتمثلة في تعرض الصندوق لصعوبات في الحصول على التمويل اللازم للوفاء بالتزامات مرتبطة بمطلوبات مالية ويراقب مدير الصندوق متطلبات السيولة بشكل مستمر بغرض التأكد من كفاية التمويل المتوفر للوفاء بأي التزامات عند حدوثها.

تنص شروط وأحكام الصندوق على الاكتتاب في الوحدات واستردادها في كل يوم عمل، ومن ثم، فإنها تتعرض لمخاطر السيولة الخاصة باسترداد أموال حملة الأسهم في هذه الأيام. تتألف الخصوم المالية للصندوق في المقام الأول من الذمم الدائنة التي من المتوقع تسويتها خلال شهر واحد من تاريخ قائمة المركز المالي.

يقوم مدير الصندوق بمراقبة متطلبات السيولة من خلال التأكد من توفر أموال كافية للوفاء بأي التزامات عند نشوئها، إما من خلال الاشتراكات الجديدة أو تصفية محفظة الاستثمار أو عن طريق أخذ قروض قصيرة الأجل من مدير الصندوق.

الاستحقاق المتوقع لموجودات ومطلوبات الصندوق أقل من ١٢ شهرًا.

د-المخاطر التشغيلية

مخاطر التشغيل هي مخاطر الخسارة المباشرة أو غير المباشرة الناتجة عن مجموعة متنوعة من الأسباب المرتبطة بالعمليات والتكنولوجيا والبنية التحتية التي تدعم أنشطة الصندوق سواء داخليًا أو خارجيًا لدى مقدم خدمة الصندوق ومن العوامل الخارجية الأخرى غير الائتمان والسيولة والعملات والسوق المخاطر 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.

صندوق جي آي بي لفرص أسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا

صندوق استثماري مفتوح

(المدار من قبل جي آي بي كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م

(المبالغ بالريال السعودي)

١٣. إدارة المخاطر المالية (تتمة)

١٣. ٢. تقدير القيمة العادلة

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 المطفاة 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 المطفاة، بالقيمة العادلة المستوى ١.

١٤. آخر يوم تقييم

كان آخر يوم تقييم للسنة / الفترة هو ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م

١٥. الأحداث اللاحقة

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

١٦. اعتماد القوائم المالية

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