



## شركة جي آي بي كابيتال

التقرير السنوي لصندوق جي آي بي لفرص أسهم الشرق الأوسط وشمال  
أفريقيا للعام 2022 م

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

[www.gibcapital.com](http://www.gibcapital.com)

## محتويات التقرير

أولاً: معلومات صندوق الاستثمار

ثانياً: أداء الصندوق

ثالثاً: تقرير مجلس ادارة الصندوق السنوي

رابعاً: نبذة عن مدير الصندوق

خامساً: أمين الحفظ

سادساً: المحاسب القانوني

سابعاً: القوائم المالية للصندوق

الملحق رقم "1" النتائج المالية السنوية للصندوق للعام 2022 م

مقدمة:

يوضح هذا التقرير معلومات صندوق جي آي بي لفرص الأسهم السعودية خلال عام 2022، والذي يدار من قبل شركة جي آي بي كابيتال.

## أولاً: معلومات صندوق الاستثمار

### 1- اسم الصندوق

صندوق جي آي 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 آي 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        |
| <b>0.84%</b>   | <b>2,936,889.63</b> | <b>17.4906</b>                    | <b>21.9177</b>                     | <b>18.9815</b>                | <b>126,113,206.97</b>  | <b>2022</b> |

### 2- أداء الصندوق

| أداء المؤشر الإرشادي | أداء الصندوق |              |               |               | الفترة             |
|----------------------|--------------|--------------|---------------|---------------|--------------------|
|                      | الفئة        | أ            | ب             | ج             | الصندوق            |
| -                    |              |              |               |               |                    |
| 6.89%                | 0.00%        | 0.00%        | 6.49%         | 6.49%         | 2019               |
| 1.20%                | 0.00%        | 0.00%        | 9.39%         | 9.39%         | 2020               |
| 32.72%               | 0.00%        | 0.00%        | 50.15%        | 50.15%        | 2021               |
| -5.58%               | 0.00%        | 0.00%        | 1.86%         | 1.86%         | 2022               |
| <b>35.53%</b>        | <b>0.00%</b> | <b>0.00%</b> | <b>78.16%</b> | <b>78.16%</b> | <b>منذ التأسيس</b> |

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

### 3- المصاريف والرسوم في 31 ديسمبر 2022 (ر.س.)

| المصاريف والرسوم | البند                                    |
|------------------|------------------------------------------|
| 286,381          | رسوم الإدارة                             |
| 20,998           | أتعاب المحاسب القانوني                   |
| 23,262           | 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) |
| 16,856           | مصاريف التعامل                           |
| 49,241           | أخرى                                     |
| 479,244          | إجمالي المصروفات                         |
| 0.84%            | نسبة المصروفات لمتوسط صافي الأصول        |

### ممارسات التصويت:

تم الامتناع عن التصويت بجميع البنود خلال العام.

## ثالثاً: تقرير مجلس إدارة الصندوق

يتألف مجلس إدارة الصندوق من ثلاثة (3) أعضاء من بينهم عضوين مستقلين، وسيكون لمدير الصندوق الحق في تغيير الأعضاء بعد أخذ موافقة هيئة السوق المالية في ذلك وسيتم إشعار ملاك الوحدات بأي تغيير في أعضاء مجلس إدارة الصندوق. تبدأ عضوية أعضاء مجلس إدارة الصندوق من تاريخ موافقة هيئة السوق المالية على إنشاء الصندوق.

### أ- أسماء أعضاء مجلس إدارة الصندوق، ونوع العضوية:-

- |                             |                     |
|-----------------------------|---------------------|
| 1. عمرو بن عبدالعزيز العمرو | رئيس المجلس – مستقل |
| 2. أحمد بن محمد الفوزان     | عضو – مستقل         |
| 3. عبدالله بن صالح الحامد   | عضو                 |

### ب- نبذة عن مؤهلات أعضاء مجلس إدارة الصندوق:

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                          |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|
| يشغل الأستاذ عمرو بن عبدالعزيز العمرو منصب الرئيس التنفيذي لشركة أبانا منذ عام 2012م والتي بدأ العمل فيها منذ عام 2004م، كما عمل في مجالي الإستثمار والتأمين في كل من سامبا والشركة التعاونية للتأمين. يحمل الأستاذ عمرو درجة الماجستير في الإقتصاد من جامعة كونكورديا في الولايات المتحدة الأمريكية ودرجة البكالوريوس في علوم المحاسبة من جامعة الملك سعود في المملكة العربية السعودية.                                                                                                           | عمرو بن عبدالعزيز العمرو |
| يمتلك الأستاذ أحمد خبرة 14 عاماً في المجال الصناعي في مجال تأسيس وتشيد المصانع ابتداءً من المشاركة بإعداد دراسات الجدوى الاقتصادية إلى وضع المخططات والتأسيس والتوظيف وتقييم اعتماد المعدات وخطوط الإنتاج والتشغيل والمشاركة بوضع أنظمة الجودة بما يتوافق مع المعايير الدولية والمحلية. يحمل الأستاذ أحمد دبلوم في برمجة الحاسب الآلي ودرجة البكالوريوس في اللغات والترجمة – لغة فرنسية. كما يشغل الأستاذ أحمد منصب المدير العام للشركة المتحدة لصناعة الحديد (يونيسيتيل) التابعه لمجموعة الفوزان. | أحمد بن محمد الفوزان     |
| بدأ العمل في مجال الخدمات المالية في عام 2000م كمدير في قسم الوساطة في البنك السعودي البريطاني ثم عمل في عام 2003م كرئيس لقسم الوساطة في الأسواق العربية في البنك السعودي الفرنسي. في عام 2006م، عمل عبدالله في قسم إدارة الأصول في إتش إس بي سي العربية السعودية وتم تنصيبه ليكون رئيس إدارة المحافظ في عام 2011م ثم رئيساً لخدمات الوساطة في عام 2015م ثم رئيساً لإدارة الأصول في عام 2016م. انضم عبدالله إلى جي آي بي كابيتال في عام 2017م كرئيس المشورة الإستثمارية للعملاء.                   | عبدالله بن صالح الحامد   |

### ج- وصف أدوار مجلس إدارة الصندوق ومسؤولياته:

تشمل مسؤوليات أعضاء مجلس إدارة الصندوق الآتي:

- الموافقة على جميع العقود والقرارات والتقارير الجوهرية التي يكون الصندوق طرفاً فيها.
- اعتماد سياسة مكتوبة فيما يتعلق بحقوق التصويت المتعلقة بأصول الصندوق.
- الإشراف -ومتى كان ذلك مناسباً- الموافقة أو المصادقة على أي تعارض مصالح يفصح عنه مدير الصندوق وفقاً للائحة صناديق الإستثمار.
- الاجتماع مرتين سنوياً على الأقل مع لجنة المطابقة والإلتزام أو مسؤول المطابقة والالتزام لدى مدير الصندوق، لمراجعة التزام الصندوق بجميع القوانين واللوائح والأنظمة المتبعة.
- الموافقة على جميع التغييرات المنصوص عليها في المادتين الثانية والستين والثالثة والستين من هذه اللائحة وذلك قبل حصول مدير الصندوق على موافقة مكالي الوحدات والهيئية أو إشعارهم (حيثما ينطبق).

- إقرار أي توصية يرفعها مصرفي الأصول في حالة تعيينه.
- التأكد من اكتمال ودقة شروط وأحكام الصندوق والمستندات الأخرى ذات العلاقة باللائحة صناديق الإستثمار.
- التأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق والمستندات ذات العلاقة، وأحكام لائحة صناديق الإستثمار.
- الاطلاع على التقرير المتضمن تقييم أداء وجودة الخدمات المقدمة من الأطراف المعنية بتقديم الخدمات الجوهرية للصندوق المشار إليه في الفقرة (ل) من المادة التاسعة من هذه اللائحة من لائحة صناديق الإستثمار؛ وذلك للتأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق وما ورد في هذه اللائحة.
- تقييم آلية تعامل مدير الصندوق مع المخاطر المتعلقة بأصول الصندوق وفقاً لسياسات وإجراءات مدير الصندوق وكيفية التعامل معها.
- العمل بأمانة وحسن نية واهتمام ومهارة وعناية وحرص وبما يحقق مصلحة مالكي الوحدات.
- تدوين محاضر الاجتماعات التي تشتمل على جميع وقائع الاجتماعات والقرارات والتي اتخذها إدارة الصندوق.

#### د- تفاصيل مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق:

- يدفع الصندوق مكافآت مالية من صافي قيمة أصوله لأعضاء مجلس إدارته على النحو التالي:
- مكافأة سنوية بقيمة 25,000 ريالاً سعودياً لكل عضو مستقل.
  - مكافأة سنوية بقيمة 5000 ريالاً سعودياً من عضوية كل صندوق اضافي.
  - لن يتقاضى أعضاء مجلس إدارة الصندوق من الموظفين في الشركة أي مكافآت أو بدلات نظير عضويتهم في مجلس إدارة الصندوق.
  - توزع الرسوم المستحقة على الصندوق بشكل تناسبي على أيام السنة، ويتم دفع الرسوم الفعلية لأعضاء مجلس الإدارة المستقلين كل اثنا عشر (12) شهراً ميلادياً.

#### هـ- بيان بأي تعارض متحقق أو محتمل بين مصالح عضو مجلس إدارة الصندوق ومصالح الصندوق:

يحرص مدير الصندوق عدم ممارسة أي من تابعيه لأي عمل ينطوي على تعارض للمصالح، وفي حال حدوث أي تضارب جوهري للمصالح بين مدير الصندوق أو مدير الصندوق من الباطن ومصالح الصندوق فسيقوم مدير الصندوق بالإفصاح عن ذلك بشكل كامل لمجلس إدارة الصندوق في أقرب فرصة ممكنة.

#### و- توضيح جميع مجالس إدارة الصناديق التي يشارك فيها عضو مجلس الصندوق ذي العلاقة:

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                          |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>- صندوق عودة المرن للأسهم السعودية</li> <li>- صندوق عودة للطروحات الأولية</li> <li>- صندوق الفرص العربية</li> <li>- صندوق عودة للمرابحة</li> <li>- صندوق جي أي بي لفرص الأسهم السعودية</li> <li>- صندوق جي أي بي للأسهم السعودية</li> <li>- بصندوق جي أي بي لفرص أسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا</li> <li>- صندوق جي أي بي لفرص أسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا بمعايير إي أس جي</li> </ul> | عمرو بن عبدالعزيز العمرو |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>- صندوق جي أي بي للأسهم السعودية</li> <li>- بصندوق جي أي بي لفرص أسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا</li> <li>- صندوق جي أي بي لفرص أسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا بمعايير إي أس جي</li> </ul>                                                                                                                                                                                                 | أحمد بن محمد الفوزان     |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>- صندوق جي أي بي لفرص الأسهم السعودية</li> <li>- صندوق جي أي بي للأسهم السعودية</li> <li>- بصندوق جي أي بي لفرص أسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا</li> <li>- صندوق جي أي بي لفرص أسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا بمعايير إي أس جي</li> </ul>                                                                                                                                                  | عبدالله بن صالح الحامد   |

أهم القرارات التي تم اتخاذها من قبل مجلس إدارة الصندوق:

- مناقشة أداء الصندوق مقارنة بالمؤشر الاسترشادي
- مناقشة تقارير المخاطر والالتزام مع مدير المخاطر والالتزام

## رابعاً: 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 واحكام الصندوق خلال العام 2022م

- 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، 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

## خامساً: أمين الحفظ

شركة البلاد المالية

8162، طريق الملك فهد - العليا

الرياض 12313 - 3701

المملكة العربية السعودية

هاتف: +966 92000 3636

[www.albilad-capital.com](http://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.

## سادساً: 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](http://www.pkf.com)

## سابعاً: 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 ٢٠٢٢ 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 ٢٠٢٢ م  
مع تقرير المراجع المستقل لحاملي الوحدات

الصفحات

٢ - ١

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 السادة/ مالكي صندوق جي أي بي لفرص أسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا (مُدار من قبل شركة جي أي بي كابيتال)  
التقرير عن مراجعة القوائم المالية

(1 / 2)

### الرأي

في رأينا، أن القوائم المالية تعرض بشكل عادل، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي للصندوق جي أي بي لفرص أسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا ("الصندوق") المُدار من قبل شركة جي أي بي كابيتال ("مدير الصندوق") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م وأدائه 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.

لقد قمنا بمراجعة القوائم المالية للصندوق والتي تشمل ما يلي:

- قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م،
- قائمة الدخل الشامل للسنة المنتهية في ذلك التاريخ،
- قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات للسنة المنتهية في ذلك التاريخ،
- قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ،
- الإيضاحات حول القوائم المالية والتي تتضمن ملخص للسياسات المحاسبية الهامة.

### أساس الرأي

لقد قمنا بالمراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ومسؤوليتنا بموجب تلك المعايير موضحة بالتفصيل في قسم "مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية" الوارد في تقريرنا. ونحن مستقلون عن الصندوق وفقاً لقواعد سلوك وآداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية وذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، وقد وقينا أيضاً بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى 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 وفقاً للنظام الأساسي للصندوق، وهي المسؤولة عن الرقابة الداخلية التي ترى 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 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.

### مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الوصول إلى تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل تخلو من التحريف الجوهرية، سواء بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. والتأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكد، لكنه لا يضمن أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن التحريف الجوهرية عند وجوده.

ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد التحريفات جوهرية إذا كان يمكن التوقع 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 وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني طوال عملية 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 أساساً لرأينا. ويُعد 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.

### تقرير المراجع المستقل

إلى السادة/ مالكي صندوق جي أي بي لفرص أسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا (مُدار من قبل شركة جي أي بي كابيتال)  
التقرير عن مراجعة القوائم المالية

(2 / 2)

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

- 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.
- تقويم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والافصاحات المتعلقة بها التي أعدها الإدارة.
- التوصل إلى استنتاج بشأن مدى مناسبة استخدام الإدارة لأساس الاستمرارية في المحاسبة، وما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهري متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكوكاً كبيرة حول قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة استناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها. وإذا خالصنا إلى وجود عدم تأكيد جوهري، فإن علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الافصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو علينا أن نقوم بتعديل رأينا إذا كانت تلك الافصاحات 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.
- تقويم العرض العام للقوائم المالية وهيكلها ومحتواها، بما فيها الافصاحات، 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



أحمد عبد المجيد مهندس

محاسب قانوني

ترخيص رقم: ٤٧٧

الرياض: ٠٥ رمضان ١٤٤٤ هـ

الموافق: ٢٧ مارس ٢٠٢٣ م

### الخبر

تلفون +966 13 893 3378 | ص.ب 4636  
فاكس +966 13 893 3349 | الخبر 11557

### جدة

تلفون +966 12 652 5333 | ص.ب 15651  
فاكس +966 12 652 2894 | جدة 21454

### الرياض

تلفون +966 11 206 5333 | ص.ب 69658  
فاكس +966 11 206 5444 | الرياض 11557

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 ٢٠٢٢ م  
(المبالغ بالريال السعودي)

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م | إيضاح |                                                                  |
|------------------|------------------|-------|------------------------------------------------------------------|
|                  |                  |       | <b>الموجودات</b>                                                 |
| ٢,٧٦٩,٨٦٠        | ١,٨٤٨,٠٣٢        | ٦     | النقدية و ما فى حكمها                                            |
| ٤٧,٧٨٩,٧٩٤       | ٥٠,٧٠٦,٤٧٧       | ٧     | استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة         |
| ٧٨١,٢٤٠          | -                |       | دفعات مقدّمة من شراء استثمارات                                   |
| -                | ١٨,٣٤٤           |       | الدخل المستحق                                                    |
| -                | ٤٧٠              |       | مصروفات مدفوعة مقدّما والذمم المدينة أخرى                        |
| ٥١,٣٤٠,٨٩٤       | ٥٢,٥٧٣,٣٢٣       |       | <b>إجمالي الموجودات</b>                                          |
|                  |                  |       | <b>المطلوبات</b>                                                 |
| ٦٣,٠٧٦           | ٦٩,٥١٦           | ١١    | الأتعاب الإدارة المستحقة                                         |
| ٧٨,٤٢٨           | ١٨٠,٨٦٥          |       | مصروفات المستحقة                                                 |
| ١٤١,٥٠٤          | ٢٥٠,٩١١          |       | <b>إجمالي المطلوبات</b>                                          |
| ٥١,١٩٩,٣٩٠       | ٥٢,٣٢٢,٩٤٢       |       | <b>صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات</b> |
|                  |                  |       | <b>صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات</b>                     |
| -                | -                |       | الفئة (أ)                                                        |
| -                | -                |       | الفئة (ب)                                                        |
| ٥١,١٩٩,٣٩٠       | ٥٢,٣٢٢,٩٤٢       |       | الفئة (ج)                                                        |
| ٥١,١٩٩,٣٩٠       | ٥٢,٣٢٢,٩٤٢       |       |                                                                  |
|                  |                  | ٨     | <b>الوحدات مصدرة (بالعدد)</b>                                    |
| -                | -                |       | الفئة (أ)                                                        |
| -                | -                |       | الفئة (ب)                                                        |
| ٢,٩٢٧,٢٧٤        | ٢,٩٣٦,٨٩٠        |       | الفئة (ج)                                                        |
| ٢,٩٢٧,٢٧٤        | ٢,٩٣٦,٨٩٠        |       |                                                                  |
|                  |                  |       | <b>صافي الموجودات العائدة للوحدة</b>                             |
| -                | -                |       | الفئة (أ)                                                        |
| -                | -                |       | الفئة (ب)                                                        |
| ١٧,٤٩            | ١٧,٨٢            |       | الفئة (ج)                                                        |

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 ٢٠٢٢ م  
(المبالغ بالريال السعودي)

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م | إيضاح |                                                                                     |
|------------------|------------------|-------|-------------------------------------------------------------------------------------|
|                  |                  |       | <b>الدخل الاستثمارات</b>                                                            |
| ٢٢,٨٨٢,٩٤٧       | (٩٠,٦٣٨)         | ٩     | صافي (الخسارة)/ الربح من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة |
| ١,٧٢٩,٧٧٨        | ١,٥٤٧,٣٢٧        |       | دخل توزيعات الأرباح                                                                 |
| ٢٤,٦١٢,٧٢٥       | ١,٤٥٦,٦٨٩        |       |                                                                                     |
|                  |                  |       | <b>المصروفات</b>                                                                    |
| (٢٩٦,٧٨٩)        | (٢٨٦,٢٧٤)        | ١١    | أتعاب الإدارة                                                                       |
| (٣٤,٩١٧)         | (٢٣,٢٦٢)         |       | أتعاب الحفظ                                                                         |
| (١٦٢,٧٦١)        | (٢٠٨,٦٠١)        | ١٠    | مصروفات أخرى                                                                        |
| (٤٩٤,٤٦٧)        | (٥١٨,١٣٧)        |       |                                                                                     |
| ٢٤,١١٨,٢٥٨       | ٩٣٨,٥٥٢          |       | صافي الدخل للسنة                                                                    |
| -                | -                |       | الدخل الشامل الآخر للسنة                                                            |
| ٢٤,١١٨,٢٥٨       | ٩٣٨,٥٥٢          |       | اجمالي الدخل الشامل للسنة                                                           |

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 ٢٠٢٢ م  
(المبالغ بالريال السعودي)

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م |                                                                          |
|------------------|------------------|--------------------------------------------------------------------------|
| ٥٨,٢٧٧,٣٩٣       | ٥١,١٩٩,٣٩٠       | صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في بداية السنة |
| ٢٤,١١٨,٢٥٨       | ٩٣٨,٥٥٢          | إجمالي الدخل الشامل للسنة                                                |
|                  |                  | الاشتراكات والاستبعادات لمالكي الوحدات:                                  |
|                  |                  | الوحدات المصدرة                                                          |
| -                | -                | الفئة (أ)                                                                |
| -                | -                | الفئة (ب)                                                                |
| ١٩,٥٤٠           | ١٨٥,٠٠٠          | الفئة (ج)                                                                |
| ١٩,٥٤٠           | ١٨٥,٠٠٠          |                                                                          |
|                  |                  | الوحدات المستردة                                                         |
| -                | -                | الفئة (أ)                                                                |
| -                | -                | الفئة (ب)                                                                |
| (٣١,٢١٥,٨٠١)     | -                | الفئة (ج)                                                                |
| (٣١,٢١٥,٨٠١)     | -                |                                                                          |
| (٣١,١٩٦,٢٦١)     | ١٨٥,٠٠٠          | صافي التغيرات من معاملات الوحدة                                          |
| ٥١,١٩٩,٣٩٠       | ٥٢,٣٢٢,٩٤٢       | صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في نهاية السنة |

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 ٢٠٢٢ م  
(المبالغ بالريال السعودي)

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م | إيضاح                                                                                                             |
|------------------|------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                  |                  | <b>التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية</b>                                                                      |
| ٢٤,١١٨,٢٥٨       | ٩٣٨,٥٥٢          | <b>صافي الدخل للسنة</b>                                                                                           |
| (٥,٢٧٧,٦١٣)      | ٥,٤٩٤,٨٥٣        | ٩ التعديلات على:<br>الخسارة / الربح غير المحقق من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة<br>من خلال الربح أو الخسارة |
| ١٨,٨٤٠,٦٤٥       | ٦,٤٣٣,٤٠٥        |                                                                                                                   |
| ١٣,٥٣٧,٥٠٩       | (٨,٤١١,٥٣٧)      | <b>صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:</b>                                                           |
| (٧٨١,٢٤٠)        | ٧٨١,٢٤٠          | الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة في الربح أو الخسارة                                                           |
| ٣٠,٦٨٤           | (١٨,٣٤٤)         | دفعة مقدمة لشراء استثمارات                                                                                        |
| -                | (٤٧٠)            | الدخل المستحق                                                                                                     |
| (٧,٠٣٣)          | ٦,٤٤٠            | مصروفات مدفوعة مقدما والذمم المدينة أخرى                                                                          |
| (٢٦,١٠٧)         | ١٠٢,٤٣٧          | الأتعاب الإدارية مستحقة                                                                                           |
| ٣١,٥٩٤,٤٥٨       | (١,١٠٦,٨٢٨)      | مصروفات مستحقة                                                                                                    |
|                  |                  | <b>صافي النقد (المستخدم في) / من الأنشطة التشغيلية</b>                                                            |
| ١٩,٥٤٠           | ١٨٥,٠٠٠          | <b>التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:</b>                                                                     |
| (٣١,٢١٥,٨٠١)     | -                | المتحصلات من الاصدار الوحدات                                                                                      |
| (٣١,١٩٦,٢٦١)     | ١٨٥,٠٠٠          | الإسترداد الوحدات                                                                                                 |
| ٣٩٨,١٩٧          | (٩٢١,٨٢٨)        | <b>صافي النقد من / (المستخدم في) الأنشطة التمويلية</b>                                                            |
| ٢,٣٧١,٦٦٣        | ٢,٧٦٩,٨٦٠        | <b>صافي (النقص) / الزيادة في النقدية وما في حكمها</b>                                                             |
| ٢,٧٦٩,٨٦٠        | ١,٨٤٨,٠٣٢        |                                                                                                                   |
| ٢,٣٧١,٦٦٣        | ٣,٥٥١,٠٩٩        | النقدية وما في حكمها في بداية السنة                                                                               |
|                  |                  | النقدية وما في حكمها في نهاية السنة                                                                               |

## صندوق جي أي بي لفرص أسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا

### صندوق استثماري مفتوح

### (المدار من قبل جي أي بي كابيتال)

### إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م

(المبالغ بالريال السعودي)

### ١ - الصندوق وأنشطته

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

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

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

(أ) كبار المؤسسي والمستثمرين الفردين .

(ب) صغار المستثمرين والمؤسسي ، والمستثمرين الفردين .

(ج) المتعلقة بمدير الصندوق وبنك الخليج الدولي.

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

مدير الصندوق هو جي أي بي كابيتال، وأمين حفظ الصندوق هو البلادكابيتال.

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

### الإشراكات / الأستردادات

يتم قبول طلبات الاشتراك / الأسترداد في جميع الأيام التي يكون فيها تداول مفتوحًا. يتم تحديد قيمة محفظة الصندوق يوميًا. يتم تحديد صافي قيمة موجودات الصندوق لغرض شراء أو بيع الوحدات عن طريق قسمة صافي الموجودات (القيمة العادلة لموجودات الصندوق مطروحًا منها مطلوبات الصندوق) على إجمالي عدد الوحدات القائمة في اليوم التالي.

### ٢ - اللوائح النظامية

يخضع الصندوق للائحة صناديق الاستثمار ("اللوائح") 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 ("اللوائح 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 اعتبارًا 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 المالية المعتمدة بالمملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من قبل 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. الصندوق يعرض قائمة المركز المالي بحسب السيولة.

٣- أسس الإعداد (تتمه)

### 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.

### 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 اثباتها في قائمة الدخل الشامل.

### ٣.٤ الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية

يتطلب إعداد القوائم المالية من الإدارة القيام باتخاذ الأحكام والتقديرات والافتراضات 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 والصادر الرئيسية الأخرى للتقدير في تاريخ التقرير، والتي تنطوي على مخاطر كبيرة التي تسبب في تعديل جوهري للقيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال الفترة المالية اللاحقة موضحة أدناه. اعتمد الصندوق في افتراضاته وتقديراته على المؤشرات المتاحة عند إعداد القوائم المالية. إن الحالات والافتراضات الحالية قابلة للتطوير مستقبلاً حيث أنها قد تطرأ نتيجة لتغيرات السوق أو الحالات الناتجة خارج سيطرة الصندوق. مثل هذه التغيرات تنعكس على الافتراضات عند حدوثها.

### 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 ٢٠٢١م. هناك معايير وتعديلات وتفسيرات جديدة تنطبق لأول مرة في عام ٢٠٢٢م، 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. يعتمد الصندوق اعتماد تلك التعديلات والتفسيرات، إن طبقت.

### 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.

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 ٢٠٢٢ 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 ١ يناير ٢٠٢٢ م

| ملخص للتعديلات                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | سارية للفترات<br>السنوية ابتداءً<br>من أو بعد تاريخ | الوصف                                                                   | التعديلات على<br>المعايير                                                                                                                                               |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 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 تطبق فيها الشركة ذلك التعديل.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | ١ يناير ٢٠٢٢ م                                      | العقود المحملة<br>بالخسارة -<br>تكاليف الوفاء بالعقود                   | معياري المحاسبة<br>الدولي رقم ٣٧                                                                                                                                        |
| المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦: بزيل التعديل توضيح إعادة التعويض لسداد تحسينات العقارات المستأجرة.<br>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.<br>معياري المحاسبة الدولي رقم ٤١: يلغي التعديل مطلب معياري المحاسبة الدولي رقم ٤١ للمنشآت لاستبعاد التدفقات النقدية للضرائب عند قياس القيمة العادلة.<br>المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١: يتيح التعديل إعفاءً إضافياً للشركة التابعة أن تصبح مطبقة لأول مرة بعد الشركة الأم فيما يتعلق بمحاسبة فروق الترجمة التراكمية. | ١ يناير ٢٠٢٢ م                                      | التعديلات السنوية على<br>المعايير الدولية للتقرير<br>المالي ٢٠١٨م-٢٠٢٠م | المعيار الدولي<br>للتقرير المالي رقم<br>١٦ والمعيار<br>الدولي للتقرير<br>المالي رقم ٩<br>ومعيار المحاسبة<br>الدولي رقم ٤١<br>والمعيار الدولي<br>للتقرير المالي رقم<br>١ |

٤. ١. ٢. المعايير الجديدة والتعديلات والمعايير الدولية للتقارير المالية المعدلة الصادرة ولكنها لم تصبح سارية المفعول بعد

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

| ملخص للتعديلات                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | سارية للفترات<br>السنوية ابتداءً<br>من أو بعد تاريخ | الوصف                                                            | التعديلات على<br>المعايير                  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|
| 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 الموجودات يعمل بشكل صحيح".                                                                                     | ١ يناير ٢٠٢٢ م                                      | الممتلكات والألات<br>والمعدات -العائدات قبل<br>الاستخدام المقصود | معياري المحاسبة<br>الدولي رقم ١٦           |
| تم تحديث التعديل ككل للمعيار الدولي لإعداد التقرير المالي رقم ٣ بحيث يشير إلى الإطار المفاهيم لعام ٢٠١٨م بدلاً من إطار عام ١٩٨٩م.                                                                                                                                                                                               | ١ يناير ٢٠٢٢ م                                      | إطار مفاهيم التقرير<br>المالي                                    | المعيار الدولي<br>للتقرير المالي رقم<br>٣  |
| 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<br>للتقرير المالي رقم<br>١٧ |

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

إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ 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.

| ملخص للتعديلات                                                                                                                                                                                                                                                                                             | سارية للفترات السنوية ابتداءً من أو بعد تاريخ | الوصف                                                             | التعديلات على المعايير                                                       |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|
| 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.

٤. ٢. النقدية وما في حكمها

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

٤. ٣. الأدوات المالية

٤. ٣. ١ الاعتراف الأولي و القياس

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

عند الاعتراف الأولي، يقيس الصندوق الموجودات المالية أو المطلوبات المالية بقيمتها العادلة زائد أو ناقص، في حالة الأصل الموجودات المالية أو المطلوبات المالية غير المدرج بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، تكاليف المعاملة المترابطة والمنسوبة مباشرة إلى الاستحواذ أو إصدار الموجودات المالية أو المطلوبات المالية، مثل الرسوم والعمولات. يتم إدراج تكاليف المعاملات للموجودات والمطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر كمصروفات في قائمة الدخل الشامل.

#### ٤ - السياسات المحاسبية المهمة (تتمه)

#### ٤.٣ الأدوات المالية (تتمه)

#### ٤.٣.٢ تصنيف وقياس الموجودات المالية

#### أدوات الملكية

يصنف الصندوق موجوداته المالية إما على أنها مقاسة لاحقًا بالتكلفة المطفأة أو مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

**التكلفة المطفأة:** الموجودات المحفوظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية حيث تمثل تلك التدفقات النقدية فقط مدفوعات المبلغ الأساسي والربح ، والتي لم يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ، يتم قياسها بالتكلفة المطفأة.

**القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:** إذا كانت التدفقات النقدية للأصل المالي لا تمثل فقط مدفوعات المبلغ الأساسي والربح أو إذا لم يتم الاحتفاظ بها ضمن نموذج الأعمال المحفوظ بها للتحصيل أو الاحتفاظ بها للتحصيل والبيع ، أو عندئذ يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يتم الاعتراف بأرباح أو خسائر استثمار الدين المقاس بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في قائمة الدخل الشامل ، ضمن "صافي الربح / (الخسارة) في الاستثمارات المقاسة إلزاميًا بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة" ، في الفترة التي نشأت فيها. يتم عرض المكسب أو الخسارة من أدوات الدين التي تم تحديدها بالقيمة العادلة أو التي لم 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 المخصصة في ". يتم الاعتراف بالأرباح المكتسبة من هذه الموجودات المالية في قائمة الدخل الشامل باستخدام طريقة معدل الربح الفعلي.

**نموذج الأعمال:** يعكس نموذج الأعمال كيفية إدارة الصندوق للموجودات من أجل توليد تدفقات نقدية. أي ما إذا كان هدف الصندوق هو فقط تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية من الموجودات أو هو تحصيل كل من التدفقات النقدية التعاقدية والتدفقات النقدية الناتجة عن بيع الموجودات. إذا لم يكن أي من هذين الأمرين قابلاً للتطبيق (على سبيل المثال ، يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية لأغراض تجارية) ، عندئذ يتم تصنيف الموجودات المالية كجزء من نموذج الأعمال "الأخر" ويتم قياسها بالقيمة العادلة في الربح أو الخسارة. تشمل العوامل التي يأخذها الصندوق في الاعتبار عند تحديد نموذج الأعمال لمجموعة من الموجودات الخبرة السابقة حول كيفية جمع التدفقات النقدية لهذه الموجودات، وكيفية تقييم أداء الموجودات داخليًا وإبلاغ موظفي الإدارة الرئيسيين بها ، وكيفية تقييم المخاطر وإدارتها وكيف يتم تعويض المديرين. الأوراق المالية المحفوظ بها للمتاجرة يتم الاحتفاظ بها بشكل أساسي لغرض البيع على المدى القريب أو كجزء من محفظة الأدوات المالية التي تدار معًا والتي يوجد دليل على وجود نمط فعلي حديث لجني الأرباح على المدى القصير. يتم تصنيف هذه الأوراق المالية في نموذج أعمال "أخر" ويتم قياسها بالقيمة العادلة في الربح أو الخسارة.

**المدفوعات المبلغ الأساسي والربح :** عندما يكون نموذج الأعمال هو الاحتفاظ بالموجودات لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية أو لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والبيع ، يقوم الصندوق بتقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية للأدوات المالية تمثل فقط دفع رأس المال والربح (اختبار "مدفوعات المبلغ الأساسي والفائدة") عند إجراء هذا التقييم ، يأخذ الصندوق في الاعتبار ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية متوافقة مع ترتيبات الإقراض الأساسية ، أي أن الربح يشمل فقط مقابل القيمة الزمنية للموارد ، ومخاطر الائتمان ، ومخاطر الإقراض الأساسية الأخرى ، وهامش ربح يتوافق مع الإقراض الأساسي. ترتيب. عندما تتضمن الشروط التعاقدية تعرضًا لمخاطر أو تقلبات لا تتوافق مع ترتيبات الإقراض الأساسية ، يتم تصنيف الموجودات المالية ذات الصلة بقياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

#### أدوات حقوق الملكية

أدوات حقوق الملكية هي أدوات تتوافق مع تعريف حقوق الملكية من وجهة نظر المصدر ؛ أي الأدوات التي لا تحتوي على التزام تعاقدي بالدفع والتي تثبت ربحًا متبقيًا في صافي الموجودات المصدر.

يقوم الصندوق بتصنيف موجوداته المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يقيس الصندوق لاحقًا جميع استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ، باستثناء الحالات التي يختار فيها مدير الصندوق ، عند الاعتراف الأولي ، تحديد استثمار في حقوق الملكية بشكل غير قابل للنقض بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر . تتمثل سياسة الصندوق في تحديد الاستثمارات في الأسهم على أنها مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عندما يتم الاحتفاظ بهذه الاستثمارات لأغراض أخرى غير المتاجرة.

عند استخدام هذا الخيار ، يتم الاعتراف بأرباح وخسائر القيمة العادلة في الدخل الشامل الآخر ولا يتم إعادة تصنيفها لاحقًا في قائمة الدخل الشامل ، بما في ذلك عند الاستبعاد. لا يتم الإبلاغ عن خسائر انخفاض القيمة (وعكس خسائر انخفاض القيمة) بشكل منفصل عن التعديلات الأخرى في القيمة العادلة. عندما تمثل أرباح الأسهم عائدًا على هذه الاستثمارات ، يستمر الاعتراف بها في قائمة الدخل الشامل عندما يثبت حق الصندوق في استلام المدفوعات.

#### ٤ - السياسات المحاسبية المهمة (تتمه)

##### ٤. ٣. الأدوات المالية (تتمه)

##### ٤. ٣. ٣. انخفاض قيمة الموجودات المالية

يقيم الصندوق على أساس مستقبلي الخسائر الائتمانية المتوقعة و 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 للموارد.
- المعلومات المعقولة والمؤيدة التي تكون متاحة بدون تكلفة او جهد لا مبرر لهما في تاريخ التقرير بشأن الاحداث السابقة والظروف الحالية والتوقعات بشأن الظروف الاقتصادية المستقبلية.

##### ٤. ٣. ٤. إلغاء الاعتراف

يتم إلغاء الاعتراف بالأصل المالي (أو، عند الاقتضاء، جزء من الأصل المالي أو جزء من مجموعة من الموجودات 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 الموجودات (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.

##### ٤. ٣. ٤. ٥. المطلوبات 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 انتهاء صلاحيتها

##### ٤. ٤. تاريخ التداول المحاسبي

يتم الاعتراف او الغاء تحديد مشتريات ومبيعات الموجودات المالية في تاريخ التداول (أي التاريخ الذي يلتزم فيه الصندوق بشراء او بيع الموجودات). المشتريات والمبيعات بالطريقة المعتادة هي شراء او بيع الموجودات المالية التي تتطلب تسوية الموجودات في الإطار الزمني المحدد بشكل عام عن بموجب اللوائح او الاعراف في السوق

##### 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 وينوي الصندوق التسوية على أساس المبلغ الصافي أو بيع الموجود وسداد المطلوب في الوقت ذاته.

#### ٤ - السياسات المحاسبية المهمة (تتمه)

##### 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 التزام قانوني أو استدلالي ناشئة عن أحداث سابقة وأن تسديد الالتزامات محتمل أن ينشأ عنه تدفق خارج لمناقص 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 الموجودات الصندوق يومي الاثنين والأربعاء (وتعد جميعها أيام التقييم). يتم تحديد صافي قيمة الموجودات الصندوق لأغراض شراء أو بيع الوحدات بقسمة صافي قيمة الموجودات (القيمة العادلة لموجودات الصندوق مطروحاً 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 الموجودات 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 تعاقدي بتسليم النقدية أو أي أصل مالي غير حقوق الحائز في الحصة التناسبية من صافي الموجودات الصندوق.
  - أن مجموع التدفقات النقدية المتوقعة العائدة إلى الأداة طوال عمر الأداة يستند إلى حد كبير إلى الربح أو الخسارة، التغير في صافي الموجودات المعترف بها، أو التغير في القيمة العادلة لصافي الموجودات الصندوق المعترف بها وغير المعترف بها على مدى حياة الأداة.
- تتم المحاسبة عن الاشتراك والاسترداد للوحدات القابلة للاسترداد كمعاملات 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.

##### 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 الأرباح أو الخسائر على الموجودات والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة عبارة عن تغيرات في القيمة العادلة للموجودات المالية المحتفظ بها للمتاجرة أو تم تصنيفها عند الاعتراف المبدئي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة لا تتضمن إيرادات ومصروفات الفوائد وتوزيعات الأرباح.

تشتمل الأرباح والخسائر غير المحققة على التغيرات في القيمة العادلة للأدوات المالية للسنة ومن عكس الأرباح وخسائر الفترة غير المحققة للأدوات المالية التي تحققت في فترة بالتقرير. يتم احتساب الأرباح 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).

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 ٢٠٢٢ م  
(المبالغ بالريال السعودي)

٤ - السياسات المحاسبية المهمة (تتمه)

٤. ١٢ دخل توزيعات الأرباح

يتم اثبات دخل توزيعات الأرباح إذا وجد، في الربح أو الخسارة وذلك بتاريخ الإقرار بأحقية استلامها. وبالنسبة للأوراق المالية المتداولة، فإنه يتم اثباتها 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 كمتأخرات وبشكل سنوي.

٤. ١٤ نفقات أخرى

يتم تحميل المصروفات الأخرى بالمعدلات/ المبالغ ضمن الحدود المذكورة في شروط وأحكام صندوق الأسهم.

٤. ١٥ صافي قيمة الموجودات لكل وحدة

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

٥ - أتعاب الإدارة والحفظ والمصروفات الأخرى

يقوم مدير الصندوق بتحصيل الرسوم الإدارية للنفقات (أ)، (ب) و (ج) بنسبة ٠,٨٪ و ١,٧٥٪ و ٠,٥٪ سنوياً على التوالي من صافي قيمة موجودات الصندوق. كما يسدد مدير الصندوق أي مصروفات أخرى يتم دفعها نيابة عن الصندوق، مثل أتعاب أمين الحفظ ٠,٤١٪ من صافي قيمة موجودات الصندوق ورسوم تعامل بحد أعلى ٧٠ دولار أمريكي (٢٦٢,٥٠ ريال سعودي) لكل معاملة.

٦ - النقدية وما في حكمها

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م | إيضاح |
|------------------|------------------|-------|
| ٢,٧٦٩,٨٦٠        | ١,٨٤٨,٠٣٢        | ١,٦   |
| ٢,٧٦٩,٨٦٠        | ١,٨٤٨,٠٣٢        |       |

نقدية في حساب استثماري

١,٦ النقدية في الحساب الاستثماري المحتفظ بها في حساب جاري لدى البلاد كابيتال. لا يحقق الصندوق أرباحاً من هذه الحسابات الاستثمارية.

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:

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 ٢٠٢٢ م

(المبالغ بالريال السعودي)

٧- استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (تتمة)

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م | القطاع                               |
|------------------|------------------|--------------------------------------|
| القيمة السوقية   | القيمة السوقية   |                                      |
| ١٢,٧٢٦,٨٥٩       | ١١,٦٩٦,٣٤٤       | الأسواق السعودية                     |
| ٦,١٣٧,١٥٦        | ٦,٥٨٢,٥١٧        | البنوك                               |
| -                | ٢,٦٦٩,٨٥٩        | المواد الأساسية                      |
| -                | ٣,٢٩٣,٩٦٤        | الطاقة                               |
| -                | ١,٣٠١,٠٤٠        | البيع بالتجزئة                       |
| -                | ٨٦٤,٠٣٥          | بيع المواد و السلع الغذائية بالتجزئة |
| -                | ٨٠٦,٥٣٦          | المعدات و الخدمات الرعاية الصحية     |
| -                | ٥٣٣,٢١٠          | المالية المتنوعة                     |
| -                | ٨٢٦,٤٩١          | العقارات                             |
| -                | ٢,٥٣١,٦١١        | البرامج و الخدمات                    |
| ٢,٨٥٤,٥٧٢        | ١,٦٤٤,٥٠٢        | خدمات المستهلك                       |
| ٤,٦٤٢,٧٣٨        | -                | المرافق العامة                       |
| ١,٣٨٠,٠٣٥        | -                | خدمات الاتصالات                      |
| ١,١٣٧,٦٥٢        | -                | السلع الرأسمالية                     |
| ٩٣٥,٦٣٠          | -                | الخدمات التجارية و المهنية           |
| ٨٩٨,٩٦٠          | -                | النقل                                |
| ٣٠,٧١٣,٦٠٢       | ٣٢,٧٥٠,١٠٩       | التأمين                              |
| -                | ٩٨٣,٥٢٩          | الأسواق الاماراتية                   |
| ٢,٤٥٨,٧١٣        | ١,٠٣٥,١٩٧        | الطاقة                               |
| ١,٧٣١,١١٩        | -                | العقارات                             |
| ١,٦٢١,٣٣٨        | ١,١٢٩,٨٠٩        | المرافق العامة                       |
| ١,٥٤٩,٧٥٢        | ٣,٨٩٠,١٨٥        | المواد الأساسية                      |
| -                | ١,٥٤٩,٤٨١        | البنوك                               |
| ٧,٣٦٠,٩٢٢        | ٨,٥٨٨,٢٠١        | مجموعة الصناعة المفقودة              |
| -                | ١,٤,٢٢,٥٥٩       | الأسواق الكويتية                     |
| -                | ١,٤,٢٢,٥٥٩       | المالية المتنوعة                     |
| ٢,٧١٧,٠٨٤        | -                | الأسواق المصرية                      |
| ٢,٠١٥,٤٢٥        | -                | المواد الاساسية                      |
| ١,٦٧٧,٥٣٩        | ٨١٥,٣٦٠          | البنوك                               |
| ٧٧٩,١٧٧          | -                | الخدمات الاستهلاكية                  |
| ٧,١٨٩,٢٢٥        | ٨١٥,٣٦٠          | انتاج الأغذية و التبغ                |
| -                | ١,٢١٥,١٥٣        | سوق البحرين                          |
| -                | ١,٢١٥,١٥٣        | المواد الأساسية                      |
| ١,٢٦٢,٨٥٦        | -                | سوق قطر                              |
| -                | ١,٩٤٣,٢٩٦        | السلع الأساسية                       |
| ١,٢٦٣,١٨٩        | ٢,٩٢٣,٧٢١        | المواد الأساسية                      |
| -                | ١,٠٤٨,٠٧٨        | البنوك                               |
| ٢,٥٢٦,٠٤٥        | ٥,٩١٥,٠٩٥        | التأمين                              |
| ٤٧,٧٨٩,٧٩٤       | ٥٠,٧٠٦,٤٧٧       | اجمالي القيمة السوقية                |
| ٤٢,٩٠٦,٦٨٤       | ٥٥,٦٣٤,٣٢٣       | اجمالي التكلفة                       |
| ٥٦,٠٤٩,٦٩٠       | ٤٧,٧٨٩,٧٩٤       | القيمة الدفترية كما في ١ يناير       |
| ٨٩,٩٩٣,٨٨٤       | ٩٦,٠٢٣,٥٦٧       | الاضافات خلال العام                  |
| (١٢٢,٨٦٦,٥٠٤)    | (٩٤,٥٦٣,٥٧٣)     | المبايع خلال العام                   |
| ٥,٢٧٧,٦١٣        | (٥,٤٩٤,٨٥٣)      | الأرباح غير محققة                    |
| ١٧,٦٠٥,٣٣٤       | ٥,٤٠٤,٢١٦        | الارباح محققة                        |
| ١,٧٢٩,٧٧٧        | ١,٥٤٧,٣٢٧        | الدخل توزيعات الارباح                |
| ٤٧,٧٨٩,٧٩٤       | ٥٠,٧٠٦,٤٧٧       | القيمة الدفترية في نهاية العام       |

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 ٢٠٢٢ م  
(المبالغ بالريال السعودي)

٨. معاملات الوحدات  
فيما يلي ملخصاً بمعاملات الوحدات للسنة :

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م |                                 |
|------------------|------------------|---------------------------------|
| (عدد الوحدات)    |                  |                                 |
| ٥,٠٠٢,٨٢١,٣٨     | ٢,٩٢٧,٢٧٣,٧٤     | عدد الوحدات في بداية السنة      |
|                  |                  | الوحدات المصدرة خلال السنة      |
|                  |                  | الفئة أ                         |
|                  |                  | الفئة ب                         |
| ١,١١٧,٧٦         | ٩,٦١٥,٨٩         | الفئة ج                         |
| ١,١١٧,٧٦         | ٩,٦١٥,٨٩         |                                 |
|                  |                  | الوحدات المستردة خلال السنة     |
|                  |                  | الفئة أ                         |
|                  |                  | الفئة ب                         |
| (٢,٠٧٦,٦٦٥,٤٠)   |                  | الفئة ج                         |
| (٢,٠٧٦,٦٦٥,٤٠)   |                  |                                 |
| (٢,٠٧٥,٥٤٧,٦٤)   | ٩,٦١٥,٨٩         | صافي التغيير من معاملات الوحدات |
| ٢,٩٢٧,٢٧٣,٧٤     | ٢,٩٣٦,٨٨٩,٦٢     | عدد الوحدات في نهاية السنة      |

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

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م |                                             |
|------------------|------------------|---------------------------------------------|
| ١٧,٦٠٥,٣٣٤       | ٥,٤٠٤,٢١٦        | الربح المحقق من بيع الاستثمارات             |
| ٥,٢٧٧,٦١٣        | (٥,٤٩٤,٨٥٣)      | الربح غير المحقق من إعادة تقييم الإستثمارات |
| ٢٢,٨٨٢,٩٤٧       | (٩٠,٦٣٨)         |                                             |

١٠. مصروفات أخرى

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م | إيضاح |                            |
|------------------|------------------|-------|----------------------------|
| ٥٠,٠٠١           | ٥٠,٠٠١           | ١١    | مكافآت مجلس الإدارة        |
| ٤٥,٨٩٥           | ٤٩,٢٢١           |       | مصروف ضريبة القيمة المضافة |
| ٩,١٧٦            | ١٧,٠٤٨           |       | رسوم المعاملات             |
| ٥٧,٦٨٩           | ٩٢,٣٣١           |       | مصروفات أخرى               |
| ١٦٢,٧٦١          | ٢٠٨,٦٠١          |       |                            |

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 السنة والأرصدة الناتجة عنها كما يلي:

صندوق جي أي بي لفرص أسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا  
صندوق استثماري مفتوح  
(المدار من قبل جي أي بي كابيتال)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م  
(المبالغ بالريال السعودي)

١١ - المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة (تتمة)

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

| الطرف ذو العلاقة                  | طبيعة المعاملات | قيمة المعاملات خلال السنة | الرصيد كما في (دائن) |
|-----------------------------------|-----------------|---------------------------|----------------------|
|                                   |                 | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م          | ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م     |
| أتعاب إدارة                       |                 | (٢٩٦,٧٨٩)                 | (٦٣,٠٧٦)             |
| جي أي بي الصندوق                  |                 | (٢٨٦,٢٧٤)                 | (٦٩,٥١٦)             |
| كابيتال مكافآت أعضاء مجلس الإدارة |                 | (٥٠,٠٠١)                  | (١١٠,٩٩٧)            |
| ضريبة القيمة المضافة المستحقة *   |                 | (٤٤,٥١٨)                  | (١٠,٤٢٧)             |
|                                   |                 | (٤٢,٩٥٧)                  | (٩,٦٤١)              |

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

١٢ - الأدوات المالية بالفئة

| القيمة العادلة من خلال الربح والخسارة | التكلفة المطفأة | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م                                         |
|---------------------------------------|-----------------|----------------------------------------------------------|
| -                                     | ١,٨٤٨,٠٣٢       | الموجودات كما في قائمة المركز المالي                     |
| ٥٠,٧٠٦,٤٧٧                            | -               | النقدية و ما في حكمها                                    |
| -                                     | ١٨,٣٤٤          | استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة |
| -                                     | ٤٧٠             | دخل مستحق                                                |
| ٥٠,٧٠٦,٤٧٧                            | ١,٨٦٦,٨٤٦       | مدفوعات مقدمة و ذمم مدينة أخرى                           |
|                                       |                 | الإجمالي                                                 |
| القيمة العادلة من خلال الربح والخسارة | التكلفة المطفأة | ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م                                         |
| -                                     | ٢,٧٦٩,٨٦٠       | الموجودات كما في قائمة المركز المالي                     |
| ٤٧,٧٨٩,٧٩٤                            | -               | النقدية و ما في حكمها                                    |
| -                                     | ٧٨١,٢٤٠         | استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة |
| ٤٧,٧٨٩,٧٩٤                            | ٣,٥٥١,١٠٠       | دفعات مقدمة لشراء استثمارات                              |
|                                       |                 | الإجمالي                                                 |

تم تصنيف جميع المطلوبات المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م كمطلوبات مالية مسجلة بالتكلفة المطفأة.

١٣ - إدارة المخاطر المالية

١,١٣ 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.

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 ٢٠٢٢ م  
(المبالغ بالريال السعودي)

١٣ - إدارة المخاطر المالية (تتمة)

١,١٣ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

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 لأداره 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.

أخطار السوق

(١) مخاطر الصرف الأجنبي

مخاطر الصرف الأجنبي هي مخاطر تقلب قيمة التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية وتنشأ من الأدوات المالية المقومة بالعملات الأجنبية.

كانت الموجودات المالية للصندوق المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بالعملات التالية:

| العملة           | الدولة                   | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م | القيمة العادلة |
|------------------|--------------------------|------------------|----------------|
| الريال السعودي   | المملكة العربية السعودية | ٦٥               | ٣٢,٧٥٠,١٠٩     |
| الدرهم الإماراتي | الإمارات العربية المتحدة | ١٧               | ٨,٥٨٨,٢٠١      |
| الريال القطري    | قطر                      | ١٢               | ٥,٩١٥,٠٩٥      |
| الدينار البحريني | البحرين                  | ٢                | ١,٢١٥,١٥٣      |
| الدينار الكويتي  | الكويت                   | ٣                | ١,٤٢٢,٥٥٩      |
| الجنيه المصري    | مصر                      | ٢                | ٨١٥,٣٦٠        |
|                  |                          | ١٠٠              | ٥٠,٧٠٦,٤٧٧     |

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

(٢) مخاطر الأسعار

مخاطر السعر هي مخاطر تقلب قيمة الأدوات المالية للصندوق نتيجة للتغيرات في أسعار السوق الناتجة عن عوامل أخرى غير العملات الأجنبية وتحركات أسعار العملات.

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

التأثير على صافي قيمة الموجودات (نتيجة للتغير في القيمة العادلة للاستثمارات اعتباراً من ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م) بسبب التغير المعقول المحتمل في مؤشرات حقوق الملكية بناءً على تركيز الصناعة، مع الاحتفاظ بجميع المتغيرات الأخرى الثابتة هي كما يلي:

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 ٢٠٢٢ م

(المبالغ بالريال السعودي)

١٣ - إدارة المخاطر المالية (تتمة)

١,١٣ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

(٢) مخاطر الأسعار (تتمة)

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م                |          | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م                |          |                                      |
|---------------------------------|----------|---------------------------------|----------|--------------------------------------|
| التأثير على قيمة صافي الموجودات | التغير % | التأثير على قيمة صافي الموجودات | التغير % |                                      |
| ١٢٧,٢٦٩                         | %١       | ١١٦,٩٦٣                         | %١       | <b>الأسواق السعودية</b>              |
| ٦١,٣٧٢                          | %١       | ٦٥,٨٢٥                          | %١       | البنوك                               |
| -                               | %١       | ٢٦,٦٩٩                          | %١       | المواد الأساسية                      |
| -                               | %١       | ٣٢,٩٤٠                          | %١       | الطاقة                               |
| -                               | %١       | ١٣,٠١٠                          | %١       | البيع بالتجزئة                       |
| -                               | %١       | ٨,٦٤٠                           | %١       | بيع المواد و السلع الغذائية بالتجزئة |
| ٤٦,٤٢٧                          | %١       | -                               | %١       | معدات و خدمات الرعاية الصحية         |
| ٢٨,٥٤٦                          | %١       | ١٦,٤٤٥                          | %١       | خدمات الاتصالات                      |
| -                               | %١       | ٨,٠٦٥                           | %١       | المرافق العامة                       |
| ١٣,٨٠٠                          | %١       | -                               | %١       | المالية المتنوعة                     |
| ١١,٣٧٧                          | %١       | -                               | %١       | السلع الرأسمالية                     |
| -                               | %١       | ٨,٢٦٥                           | %١       | الخدمات التجارية والمهنية            |
| -                               | %١       | ٢٥,٣١٦                          | %١       | البرامج و الخدمات                    |
| -                               | %١       | ٥,٣٣٢                           | %١       | خدمات المستهلك                       |
| ٩,٣٥٦                           | %١       | -                               | %١       | العقارات                             |
| ٨,٩٩٠                           | %١       | -                               | %١       | النقل                                |
| -                               | %١       | -                               | %١       | التأمين                              |
| -                               | %١       | ٩,٨٣٥                           | %١       | <b>الأسواق الاماراتية</b>            |
| ٢٤,٥٨٧                          | %١       | ١٠,٣٥٢                          | %١       | الطاقة                               |
| ١٧,٣١١                          | %١       | -                               | %١       | العقارات                             |
| ١٦,٢١٣                          | %١       | ١١,٢٩٨                          | %١       | المرافق العامة                       |
| ١٥,٤٩٨                          | %١       | ٣٨,٩٠٢                          | %١       | المواد الأساسية                      |
| -                               | %١       | ١٥,٤٩٥                          | %١       | البنوك                               |
| -                               | %١       | -                               | %١       | مجموعة الصناعة المفقودة              |
| -                               | %١       | ١٤,٢٢٦                          | %١       | <b>الأسواق الكويتية</b>              |
| -                               | %١       | -                               | %١       | المالية المتنوعة                     |
| -                               | %١       | ١٢,١٥٢                          | %١       | <b>الاسواق البحرينية</b>             |
| -                               | %١       | -                               | %١       | المواد الأساسية                      |
| ٢٧,١٧١                          | %١       | -                               | %١       | <b>الأسواق المصرية</b>               |
| ٢٠,١٥٤                          | %١       | -                               | %١       | المواد الاساسية                      |
| ١٦,٧٧٥                          | %١       | ٨,١٥٤                           | %١       | البنوك                               |
| ٧,٧٩٢                           | %١       | -                               | %١       | الخدمات الاستهلاكية                  |
| ١٢,٦٣٢                          | %١       | ٢٩,٢٣٧                          | %١       | انتاج الأغذية والتبغ                 |
| -                               | %١       | ١٩,٤٣٣                          | %١       | <b>الأسواق القطرية</b>               |
| -                               | %١       | ١٠,٤٨١                          | %١       | البنوك                               |
| ١٢,٦٢٩                          | %١       | -                               | %١       | المواد الأساسية                      |
|                                 |          |                                 |          | التأمين                              |
|                                 |          |                                 |          | السلع الرأسمالية                     |

١٣ - إدارة المخاطر المالية (تتمة)

١.٣ 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 وما في حكمها 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 ٢٠٢١ م | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م | النقدية وما في حكمها |
|------------------|------------------|----------------------|
| ٢,٧٦٩,٨٦٠        | ١,٨٤٨,٠٣٢        |                      |

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.

٢,١٣ 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.

٣,١٣ إدارة مخاطر رأس المال

يتمثل رأس مال الصندوق في حقوق الملكية الخاصة بملكي الوحدات القابلة للاسترداد. يمكن أن يتغير مبلغ حقوق الملكية المنسوب إلى ملكي الوحدات القابلة للاسترداد بشكل كبير في كل يوم تقييم، حيث يخضع الصندوق للاشتراكات وعمليات الاسترداد وفقًا لتقدير ملكي الوحدات في كل يوم تقييم، بالإضافة إلى التغييرات الناتجة عن أداء الصندوق. يتمثل هدف الصندوق عند إدارة رأس المال في حماية قدرة الصندوق على الاستمرار كمنشأة مستمرة من أجل توفير عوائد لملكي الوحدات، وتوفير مزايا لملكي الوحدات الأخرى والحفاظ على قاعدة رأسمالية قوية لدعم تطوير الأنشطة الاستثمارية للصندوق.

٤,١٣ 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 المطفأة تقارب قيمها العادلة.

١٣ - إدارة المخاطر المالية (تتمة)

١٣، ٤ - تقدير القيمة العادلة (تتمة)

يحتوي التسلسل الهرمي للقيمة العادلة على المستويات التالية:

- مدخلات المستوى ١ هي أسعار مدرجة (غير معدلة) في الأسواق النشطة للموجودات 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 موجوداته المالية باستثناء الموجودات المدرجة بالتكلفة المطفأة، بالقيمة العادلة المستوى ١.

١٤ - الاحداث اللاحقة

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

١٥ - اخر يوم تقييم

كان آخر يوم تقييم للسنة هو ٢٩ ديسمبر ٢٠٢٢ م (٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م)

١٦ - اعتماد القوائم المالية

تمت الموافقة على هذه القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الصندوق في ١٧ مارس ٢٠٢٣ م (الموافق ٢٥ شعبان ١٤٤٤ هـ)