

صندوق جي آي بي لأسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا بمعايير إي أس جي  
صندوق استثماري مفتوح  
(المدار من قبل جي آي بي كابيتال)  
القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مدققة)  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م  
مع تقرير فحص المراجع المستقل إلى حاملي الوحدات

صندوق جي آي بي لأسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا بمعايير إي أس جي  
صندوق استثماري مفتوح  
(المدار من قبل جي آي بي كابييتال)  
القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مدققة)  
للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م

الصفحات

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

## تقرير فحص المراجع المستقل عن القوائم المالية الأولية الموجزة

إلى السادة /حاملي الوحدات صندوق جي آي بي لأسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا بمعايير إي أس جي  
إدارة شركة جي آي بي كابيتال

### المقدمة

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

### نطاق الفحص

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

### الاستنتاج

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

عن شركة بي كي اف البسام  
محاسبون ومراجعون قانونيون

عبدالله البسام  
محاسب قانوني

ترخيص رقم: ٧٠٣

الرياض ، المملكة العربية السعودية

١٣ صفر ١٤٤٧

الموافق: ٧ أغسطس ٢٠٢٥م



صندوق جي آي بي لأسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا بمعايير إي أس جي  
صندوق استثماري مفتوح  
(المدار من قبل جي آي بي كابيتال)  
قائمة المركز المالي الأولية (غير مدققة)  
كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م  
(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مدققة)	إيضاح	
			<b>الأصول</b>
٢٢٤,٢٥٦	٧٦١,٥٤٦	٦	النقدية وما في حكمها
٧٤,٢٢٣,٣٠٠	٨٤,٣٧٩,٦٥٣	٧	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣,٥١٧,١٤١	-		مدفوعات مقدمة لشراء استثمارات
٨,٦٠٨	٤,٩٠٤		مصروفات مدفوعة مقدما و ذمم مدينة أخرى
٧٧,٩٧٣,٣٠٥	٨٥,١٤٦,١٠٣		<b>إجمالي الأصول</b>
			<b>الالتزامات</b>
٩٥,٠٣١	١٠١,٩٤٤	١١	أتعاب ادارة مستحقة
٨٧,٢٦٠	١٢٣,٦٤٦		مصروفات مستحقة
١٨٢,٢٩١	٢٢٥,٥٩٠		<b>إجمالي الالتزامات</b>
٧٧,٧٩١,٠١٤	٨٤,٩٢٠,٥١٣		<b>صافي قيمة الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات</b>
			<b>صافي قيمة الأصول العائدة لحاملي الوحدات:</b>
-	-		الفئة (أ)
-	١٠,٥١٨		الفئة (ب)
٧٧,٧٩١,٠١٤	٨٤,٩٠٩,٩٩٥		الفئة (ج)
٧٧,٧٩١,٠١٤	٨٤,٩٢٠,٥١٣		
		٨	<b>الوحدات المُصدرة (بالعدد):</b>
-	-		الفئة (أ)
-	١,٠٠٠		الفئة (ب)
٥,٢٤١,٨٥٨	٥,٢٤١,٨٥٨		الفئة (ج)
٥,٢٤١,٨٥٨	٥,٢٤٢,٨٥٨		
			<b>صافي قيمة الأصول العائدة للوحدة:</b>
-	-		الفئة (أ)
-	١٠,٥٢		الفئة (ب)
١٤,٨٤	١٦,٢٠		الفئة (ج)

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٧ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

صندوق جي آي بي لأسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا بمعايير إي أس جي  
صندوق استثماري مفتوح  
(المدار من قبل جي آي بي كابيتال)  
قائمة الدخل الشامل الأولية (غير مدققة)  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م  
(المبالغ بالريال السعودي)

٣٠ يونيو ٢٠٢٤ م (غير مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مدققة)	إيضاح	
			<b>الدخل من الاستثمارات</b>
٤,٤٠١,٩٤٦	٥,٥٨٤,٠٥١	٩	صافي الربح من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١,٤٥٢,٥٩٤	١,٨٦٤,٨٧٧		دخل توزيعات الأرباح
٥,٨٥٤,٥٤٠	٧,٤٤٨,٩٢٨		
			<b>المصروفات</b>
(١٧٣,٥٤٢)	(٢٠٢,٤٣٦)	١١	أتعاب الإدارة
(٤,٩٨٧)	(٤,٩٥٩)	١١	أتعاب أعضاء مجلس الإدارة
(١٤,٨٨١)	(٤٣,٥١٣)		أتعاب الحفظ
(٩٧,٨٦٧)	(٧٨,٥٢١)	١٠	مصروفات أخرى
(٢٩١,٢٧٧)	(٣٢٩,٤٢٩)		
٥,٥٦٣,٢٦٣	٧,١١٩,٤٩٩		<b>صافي الدخل للفترة</b>
-	-		الدخل الشامل الآخر للفترة
٥,٥٦٣,٢٦٣	٧,١١٩,٤٩٩		<b>اجمالي الدخل الشامل للفترة</b>

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٧ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

صندوق جي آي بي لأسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا بمعايير إي أس جي  
صندوق استثماري مفتوح  
(المدار من قبل جي آي بي كابيتال)  
قائمة التغيرات في صافي الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات الأولية (غير مدققة)  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م  
(المبالغ بالريال السعودي)

٣٠ يونيو ٢٠٢٤ م (غير مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مدققة)	
٦٥,٣٦٧,٧٧٠	٧٧,٧٩١,٠١٤	صافي قيمة الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في بداية الفترة
٥,٥٦٣,٢٦٣	٧,١١٩,٤٩٩	إجمالي الدخل الشامل للفترة
-	-	إصدار الوحدات
-	١٠,٠٠٠	الفئة (أ)
-	-	الفئة (ب)
-	-	الفئة (ج)
-	١٠,٠٠٠	
-	-	استرداد الوحدات
-	-	الفئة (أ)
-	-	الفئة (ب)
(٢,٠٠٠)	-	الفئة (ج)
(٢,٠٠٠)	-	
(٢,٠٠٠)	١٠,٠٠٠	صافي التغيرات من معاملات الوحدات
٧٠,٩٢٩,٠٣٣	٨٤,٩٢٠,٥١٣	صافي قيمة الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في نهاية الفترة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٧ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

صندوق جي آي بي لأسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا بمعايير إي أس جي  
صندوق استثماري مفتوح  
(المدار من قبل جي آي بي كابيتال)  
قائمة التدفقات النقدية الأولية (غير مدققة)  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م  
(المبالغ بالريال السعودي)

يونيو ٢٠٢٤ م (غير مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مدققة)	إيضاح
<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:</b>		
<b>صافي الدخل للفترة</b>		
٥,٥٦٣,٢٦٣	٧,١١٩,٤٩٩	
تسويات لـ:		
٣٧٨,١٨٧	(٢,٦٨١,٥٩٦)	٩ ( الربح) / الخسارة غير المحققة من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٥,٩٤١,٤٥٠	٤,٤٣٧,٩٠٣	
<b>صافي التغيرات في الأصول والالتزامات التشغيلية:</b>		
(٩,٦٥٥,١٨٢)	(٧,٤٧٤,٧٥٧)	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة مدفوعات مقدمة لشراء استثمارات
٢,٧٣٤,٨٢٥	٣,٥١٧,١٤١	مصروفات مدفوعة مقدما و ذمم مدينة أخرى
(٤٢,٣٨٩)	٣,٧٠٤	أتعاب إدارة مستحقة
١١,٧٨٧	٦,٩١٣	مصروفات مستحقة
١٧,٩٠٨	٣٦,٣٨٦	صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية
(٩٩١,٦٠١)	٥٢٧,٢٩٠	
<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:</b>		
-	١٠,٠٠٠	المتحصلات من اصدار الوحدات
(٢,٠٠٠)	-	استرداد الوحدات
(٢,٠٠٠)	١٠,٠٠٠	صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة التمويلية
(٩٩٣,٦٠١)	٥٣٧,٢٩٠	صافي الزيادة / (الانخفاض) في النقدية وما في حكمها
٢,١٩٣,٠٢٥	٢٢٤,٢٥٦	النقدية وما في حكمها في بداية الفترة
١,١٩٩,٤٢٤	٧٦١,٥٤٦	٦ النقدية وما في حكمها في نهاية الفترة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٧ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

## صندوق جي آي بي لأسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا بمعايير إي أس جي

صندوق استثماري مفتوح

(المدار من قبل جي آي بي كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مدققة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م

(المبالغ بالريال السعودي ما لم يرد خلاف ذلك)

### ١. الصندوق وأنشطته

صندوق جي آي بي لأسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا بمعايير إي أس جي ("الصندوق") ، هو صندوق استثماري خاص مفتوح ، يستثمر في أسهم منطقة الشرق الأوسط و شمال أفريقيا. تم تأسيسه ويُدار من قبل شركة جي آي بي كابيتال ("مدير الصندوق") ، وهي شركة شخص واحد تأسست بموجب قوانين المملكة العربية السعودية، وبموجب السجل التجاري رقم (١٠١٠٢٤٤٢٩٤) بتاريخ ١٤٢٩/٢/٦هـ والترخيص الصادر عن هيئة السوق المالية رقم (٣٧)-٠٧٠٧٨.

يهدف الصندوق إلى تحقيق نمو في رأس المال وإعادة استثمار الأرباح النقدية في نمو رأس المال على المدى المتوسط والطويل عن طريق الاستثمار في الأوراق المالية في أسواق منطقة الشرق الأوسط و شمال أفريقيا وفقاً لمعايير البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات.

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

أ- هي الخاصة بالمستثمرين من مؤسسات وأفراد، وهم من يزيد أو يساوي قيمة اشتراكهم عن ١٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي.

ب- هي الخاصة بالمستثمرين من مؤسسات وأفراد، وهم من يصل مبلغ اشتراكهم الي اقل من ١٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي.

ج- هي الخاصة بمنسوبي مدير الصندوق وبنك الخليج الدولي.

إدارة الصندوق هي مسؤولية مدير الصندوق. ومع ذلك، وفقاً لاتفاقية الصندوق، يمكن لمدير الصندوق تفويض أو تكليف مهامه إلى مؤسسة أو أكثر من المؤسسات المالية في المملكة العربية السعودية وخارجها.

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

وافقت هيئة السوق المالية على تأسيس الصندوق وطرح وحداته بتاريخ الموافق ١٨ ديسمبر ٢٠٢٢م

### ٢. اللوائح النظامية

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

### ٣. أسس الإعداد

#### ١.٣ بيان الالتزام

تم إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين. إن نتائج فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م لا تشكل بالضرورة مؤشراً على البيانات المالية للسنة التي ستنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م.

#### ٢.٣ أساس القياس

تم إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة 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 الأولية بحسب السيولة.

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مدققة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م

(المبالغ بالريال السعودي ما لم يرد خلاف ذلك)

### ٣. أسس الإعداد (تتمة)

#### ٣.٣ عملة العرض والنشاط

يتم قياس البنود المدرجة في القوائم المالية الأولية الموجزة باستخدام عملة البيئية الاقتصادية الرئيسية التي يعمل فيها الصندوق ("عملة النشاط")، يتم عرض هذه القوائم المالية الأولية الموجزة بالريال السعودي وهي عملة العرض والنشاط الخاصة بالصندوق.

#### المعاملات والأرصدة

يتم تحويل المعاملات بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ المعاملات. يتم تحويل الأصول والالتزامات بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ قائمة المركز المالي الأولية. يتم إدراج الأرباح والخسائر الناتجة من تحويل سعر الصرف في قائمة الدخل الشامل الأولية، إن وجدت.

#### ٣.٤ الأحكام المحاسبية الهامة والتقديرات والافتراضات

يتطلب إعداد القوائم المالية الأولية الموجزة من الإدارة القيام باستخدام أحكام وتقديرات وافتراضات من شأنها التأثير على مبالغ الإيرادات والمصروفات والأصول والالتزامات المعلنة والإفصاحات المرفقة إضافة إلى الإفصاح عن الالتزامات المحتملة. وقد ينشأ عن حالات عدم التأكد من هذه الافتراضات والتقديرات نتائج تتطلب تعديلات جوهرية على القيمة الدفترية للأصول أو الالتزامات التي تتأثر بها في الفترات اللاحقة.

ويرد أدناه الافتراضات المستقبلية الرئيسية وغيرها من حالات عدم التأكد من التقديرات الرئيسية كما في تاريخ التقرير المالي، والتي تنطوي على مخاطر جوهرية ينتج عنها تعديلات جوهرية على القيمة الدفترية للأصول والالتزامات خلال الفترة المحاسبية اللاحقة. اعتمد الصندوق في افتراضاته وتقديراته على المؤشرات المتاحة عند إعداد القوائم المالية الأولية الموجزة. ومع ذلك، قد تتغير الظروف القائمة والافتراضات حول هذه التغيرات التي تطرأ عليها مستقبلاً نتيجة لتغيرات السوق أو الحالات الناتجة خارج تحكم وسيطرة الصندوق. وتنعكس هذه التغيرات في الافتراضات عند حدوثها.

#### الاستمرارية

قام مدير الصندوق بتقييم قدرة الصندوق على مواصلة أعماله كمنشأة مستمرة وهو متأكد من توافر الموارد اللازمة لاستمرار الصندوق في ممارسة نشاطه في المستقبل القريب. وعلاوة على ذلك، لم تكن الإدارة على علم بوجود أي حالات من عدم التأكد الجوهري التي قد تلقي بظلال من الشك حول قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة.

#### ٤. السياسات المحاسبية ذات الأهمية

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة تتفق مع تلك المستخدمة والمفصّل عنها في القوائم المالية السنوية للصندوق للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م. تنطبق بعض المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة لأول مرة في عام ٢٠٢٥م ولكن ليس لها أثر على القوائم المالية الأولية الموجزة للصندوق.

هناك عدد من التعديلات والتفسيرات الأخرى الصادرة لكن لم تدخل حيز النفاذ حتى تاريخ إصدار القوائم المالية الأولية الموجزة للصندوق. ويرى مجلس إدارة الصندوق أن هذه التعديلات والتفسيرات لن يكون لها أثر جوهري على القوائم المالية الأولية الموجزة للصندوق. كما ينوي الصندوق تطبيق تلك التعديلات والتفسيرات، بحسب مقتضى الحال.

#### ٤.١ المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات التي اعتمدها الصندوق:

خلال الفترة، لم يقدّم الصندوق باعتماد مبكر لأي معيار أو تفسير أو تعديل تم إصداره ولم يدخل حيز التنفيذ بعد. وقد تم تطبيق عدة تعديلات للمرة الأولى في عام ٢٠٢٥م، كما هو موضح أدناه، لكن لم يكن لها تأثير جوهري على القوائم المالية الأولية الموجزة للصندوق.

تدخل حيز النفاذ  
من الفترات التي تبدأ  
في أو بعد تاريخ

الوصف

المعايير والتفسيرات

١ يناير ٢٠٢٥م. عدّل مجلس معايير المحاسبة الدولي معيار المحاسبة الدولي رقم ٢١ لإضافة متطلبات تساعد على تحديد ما إذا كانت العملة قابلة للصرف إلى عملة أخرى، وكذلك تحديد سعر الصرف الفوري الواجب استخدامه عندما لا تكون العملة قابلة للصرف. وقد حدد التعديل إطار عمل يمكن من خلاله تحديد سعر الصرف الفوري في تاريخ القياس باستخدام سعر صرف ملحوظ دون تعديل أو باستخدام أسلوب تقدير آخر.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٢١ - صعوبة تحويل العملات

فيما يلي قائمة بالمعايير والتفسيرات التي تم إصدارها ويتوقع الصندوق بشكل معقول أن تكون قابلة للتطبيق في تاريخ لاحق. ويقوم الصندوق حالياً بتقييم أثر هذه المعايير والتفسيرات، وينيوي اعتمادها عند دخولها حيز التنفيذ.

تدخل حيز النفاذ من الفترات التي تبدأ في أو بعد تاريخ	الوصف	المعايير والتفسيرات
تاريخ النفاذ غير محدد	لا يتم إثبات الربح أو الخسارة جزئياً عند وقوع معاملات بين مستثمر وشريكه أو مشروع مشترك، إلا تلك الأرباح أو الخسائر الناتجة عن بيع الأصول التي لا تشكل نشاطاً تجارياً، كما هو موضح في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٣ - تجميع الأعمال، أو المساهمة بها. أما الأرباح أو الخسائر الناتجة عن بيع الأصول التي تشكل نشاطاً تجارياً، كما هو موضح في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٣، أو المساهمة بها إلى الشريك أو المشروع المشترك، فيجب إثباتها بالكامل.	تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٠ ومعيار المحاسبة الدولي ٢٨ - بيع الأصول أو المساهمة فيها بين المستثمر والشريك أو المشروع المشترك.
١ يناير ٢٠٢٦ م	بموجب التعديلات، قد تتوافق بعض الأصول المالية، بما في ذلك تلك التي ترتبط بميزات مرتبطة بالحوكمة البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات، مع معيار "العقد الذي يتضمن تحصيل مدفوعات المبلغ الأصلي والفائدة"، شريطة ألا تختلف تدفقاتها النقدية اختلافاً جوهرياً عن أصل مالي مماثل لا يتضمن هذه الميزات. وقد قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بتعديل المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ لتوضيح الشروط المتعلقة بالاعتراف بالأصل المالي أو الالتزام المالي وشطبهما، وكذلك لتقديم استثناء لبعض الالتزامات المالية التي يتم تسويتها باستخدام نظام دفع إلكتروني.	تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ - الأدوات المالية - والمعيار الدولي للتقرير المالي ٧ - الإفصاحات المتعلقة بالأدوات المالية
١ يناير ٢٠٢٧ م	المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٨ يقدم توجيهات حول تصنيف العناصر في قائمة الأرباح والخسائر إلى خمس فئات: التشغيل، الاستثمار، التمويل، ضرائب الدخل، والعمليات المتوقعة. ويعرّف مجموعة فرعية من المقاييس المتعلقة بالأداء المالي للمنشأة على أنها "مقاييس الأداء المحددة من قبل الإدارة". يجب وصف المجاميع، المجاميع الفرعية، والبنود المفردة المقدمة في القوائم المالية الأساسية والعناصر المفصّل عنها في الإفصاحات بطريقة تعكس خصائص العنصر. ويتطلب تصنيف الفروقات الناتجة عن صرف العملات الأجنبية في نفس الفئة كالدخل والمصروفات الناتجة عن العناصر التي أدت إلى هذه الفروقات.	المعيار الدولي للتقرير المالي ١٨ - العرض والإفصاح في القوائم المالية.
١ يناير ٢٠٢٧ م	يُتيح المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٩ للشركات التابعة المؤهلة بتطبيق معايير المحاسبة الدولية مع متطلبات الإفصاح المخفضة الخاصة بالمعيار الدولي رقم ١٩. يمكن للشركة التابعة اختبار تطبيق المعيار الجديد في قوائمها المالية الموحدة أو المنفصلة أو الفردية شريطة أنه في تاريخ التقرير لا تكون لديها مسؤولية عامة وأن تكون الشركة الأم تعد القوائم المالية الموحدة وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية.	المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٩ - الحد من الإفصاحات الشركات التابعة

صندوق جي آي بي لأسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا بمعايير إي أس جي

صندوق استثماري مفتوح

(المدار من قبل جي آي بي كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مدققة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م

(المبالغ بالريال السعودي ما لم يرد خلاف ذلك)

٥. أتعاب الإدارة والمصروفات الأخرى

يقوم مدير الصندوق بتحصيل الأتعاب الإدارية للفئات (أ)، (ب) و (ج) بنسبة ٠,٨٪ و ١,٧٥٪ و ٠,٥٠٪ سنوياً على التوالي من صافي قيمة أصول الصندوق، محسوبة على أساس يومي ومستحقة الدفع على أساس ربع سنوي. يقوم مدير الصندوق أيضاً بتحميل الصندوق عن أي مصروفات أخرى يتم دفعها نيابة عن الصندوق، مثل رسوم الحفظ البالغة ٠,٦٥٪ كحد أقصى سنوياً من صافي قيمة أصول الصندوق، ويتم احتسابها يومياً ودفعها شهرياً. ورسوم معاملات كحد أقصى ٧٠ دولار أمريكي (٢٦٢,٥٠ ريال سعودي) لكل معاملة.

٦. النقدية وما في حكمها

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مدققة)	إيضاح
٢٢٤,٢٥٦	٧٦١,٥٤٦	١,٦
النقد في حساب استثماري		

١,٦ يتم الاحتفاظ بالنقد في الحساب الاستثماري في حساب للتداول لدى البلاد المالية للاستثمار. ولا يحقق الصندوق أرباحاً من هذه الحسابات الاستثمارية.

صندوق جي آي بي لأسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا بمعايير إي أس جي  
صندوق استثماري مفتوح

(المدار من قبل جي آي بي كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مدققة)  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م  
(المبالغ بالريال السعودي ما لم يرد خلاف ذلك)

٧. الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يستثمر الصندوق بصورة رئيسية في أسهم الشركات المدرجة في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا. وفيما يلي القيمة السوقية لمحفظه الاستثمارات المتداولة مخصصة حسب القطاع:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مدققة)	
		<b>الأسواق السعودية</b>
١٩,٠٧٧,٥٩٦	١٣,٢١٦,٥٦٢	البنوك
٤,٨٢٧,٢٠٧	١٢,٨٠٣,٧٨١	السلع الرأسمالية
٦,٩٤٨,٦١٤	٩,٢٥٤,٦٠٠	التأمين
-	٣,٦٩٣,١٦٦	النقل
-	٢,٩٣٩,٤٠٠	الرعاية الصحية
-	٢,٨٦٣,٠٦٤	البرمجيات والخدمات
-	٢,٤٨٥,٦١٠	الأدوية والتكنولوجيا الحيوية والعلوم الحيوية
١,٨٧٣,٠٩٦	١,٨٧٨,٦٤٠	الخدمات الاستهلاكية
-	١,٨٣٦,٥١٠	الخدمات التجارية والمهنية
٤,٨٠٨,٠٦٠	-	المواد الأساسية
٢,٢١٦,٢٤٠	-	خدمات الاتصالات
٧٣٣,٠٠١	-	البيع بالتجزئة
٣,٢٤٠,٢٠٦	-	الأغذية والمشروبات
١,٥٥١,٣٠٠	-	المرافق العامة
٤٥,٢٧٥,٣٢٠	٥٣,٦٢٨,٠١٣	
		<b>الأسواق الاماراتية</b>
٣,٨٧٧,٠١٨	٦,٦٣٦,٠٧٥	البنوك
٤,٣١٦,٤٩٣	٤,٦٠٨,٧٧٢	الطاقة
-	٩٨٧,١٣٢	البرمجيات والخدمات
١,٢٢٠,٦٨٠	-	الخدمات التجارية والمهنية
٣,٠٤٨,٩٦٥	-	النقل
٢٢٨,١٨٤	-	بيع الأغذية والمواد الأساسية بالتجزئة
١,٣١٣,٦٣٧	-	الأغذية والمشروبات
٥,١٣٢,٠٧٢	١١,٣٠٥,٦٧٩	العقارات
١٩,١٣٧,٠٤٩	٢٣,٥٣٧,٦٥٨	
		<b>الأسواق الكويتية</b>
-	١,٢٨٥,٥٤٧	البنوك
-	١,٢٥٨,٤٦٧	الطاقة
١,١٤٤,١٦١	-	الخدمات الاستهلاكية
٥٨٩,٠٨٢	-	خدمات الاتصالات
١,٧٣٣,٢٤٣	٢,٥٤٤,٠١٤	
		<b>الأسواق البحرينية</b>
٢,١٩٢,١٨٥	١,٦٥٨,٤٨١	المواد الأساسية
٢,١٩٢,١٨٥	١,٦٥٨,٤٨١	
		<b>الأسواق القطرية</b>
-	١,٧٠٢,٣٤١	الطاقة
٤,٤٥٩,١٩٥	١,٣٠٩,١٤٦	البنوك
١,٤٢٦,٣٠٨	-	المواد الأساسية
٥,٨٨٥,٥٠٣	٣,٠١١,٤٨٧	
٧٤,٢٢٣,٣٠٠	٨٤,٣٧٩,٦٥٣	<b>إجمالي القيمة السوقية</b>
٦٨,٦٧٦,٠٥٣	٨١,٦٩٨,٠٥٧	<b>إجمالي التكلفة</b>

صندوق جي آي بي لأسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا بمعايير إي أس جي  
صندوق استثماري مفتوح  
(المدار من قبل جي آي بي كابيتال)  
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مدققة)  
لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م  
(المبالغ بالريال السعودي ما لم يرد خلاف ذلك)

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

١,٧ فيما يلي ملخص الحركة خلال الفترة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مدققة)	
٦٠,٥٦٣,٧٣٤	٧٤,٢٢٣,٣٠٠	القيمة الدفترية كما في ١ يناير
٧٢,٧٢٠,٧٤٤	٨٠,٣٤٣,٣١٠	الإضافات خلال الفترة
(٦٩,٦٧٧,٠٠٨)	(٧٥,٧٧١,٠٠٨)	المبيعات خلال الفترة
٣,٩٧٩,٢٠٣	٢,٦٨١,٥٩٦	ربح غير محقق خلال الفترة
٦,٦٣٦,٦٢٧	٢,٩٠٢,٤٥٥	ربح محقق خلال الفترة
٧٤,٢٢٣,٣٠٠	٨٤,٣٧٩,٦٥٣	القيمة الدفترية في نهاية الفترة

٨. معاملات الوحدات

فيما يلي ملخصاً بمعاملات الوحدات خلال الفترة / السنة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مدققة)	
٥,٢٤٢,٠١١	٥,٢٤١,٨٥٨	عدد الوحدات في بداية الفترة/السنة
-	-	الوحدات المصدرة خلال الفترة/السنة
-	١,٠٠٠	الفئة أ
-	-	الفئة ب
٥,٢٤٢,٠١١	-	الفئة ج
٥,٢٤٢,٠١١	-	
-	-	الوحدات المستردة خلال الفترة/السنة
-	-	الفئة أ
-	-	الفئة ب
(١٥٣)	-	الفئة ج
(١٥٣)	-	
(١٥٣)	١,٠٠٠	صافي التغير في عدد الوحدات
٥,٢٤١,٨٥٨	٥,٢٤٢,٨٥٨	عدد الوحدات في نهاية الفترة/السنة

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

٣٠ يونيو ٢٠٢٤ م (غير مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مدققة)	
٤,٧٨٠,١٣٣	٢,٩٠٢,٤٥٥	الربح المحقق من بيع الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٣٧٨,١٨٧)	٢,٦٨١,٥٩٦	الربح / (الخسارة) غير المحققة من إعادة تقييم الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٤,٤٠١,٩٤٦	٥,٥٨٤,٠٥١	

صندوق جي آي بي لأسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا بمعايير إي أس جي  
صندوق استثماري مفتوح  
(المدار من قبل جي آي بي كابيتال)  
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مدققة)  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م  
(المبالغ بالريال السعودي ما لم يرد خلاف ذلك)

١٠. المصروفات الأخرى

٣٠ يونيو ٢٠٢٤ م (غير مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مدققة)	
٣٠,٢٤٦	٣٠,٣٦٥	مصروفات ضريبية القيمة المضافة
٧,٤٨٠	٧,٣٨٤	رسوم تداول
٦٠,١٤١	٤٠,٧٧٢	مصروفات أخرى
٩٧,٨٦٧	٧٨,٥٢١	

١١. المعاملات مع الأطراف ذات علاقة

تشمل الأطراف ذات العلاقة بصندوق "جي آي بي كابيتال" مدير الصندوق، و "بنك الخليج الدولي" باعتباره أحد المساهمين في جي آي بي كابيتال، وشركة البلاد المالية للاستثمار بصفتها أمين الحفظ ومجلس إدارة الصندوق. ويتعامل الصندوق في سير نشاطاته المعتاد مع الأطراف ذات علاقة. تتم المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة وفقاً للأحكام الصادرة من هيئة السوق المالية. كما يوافق مجلس إدارة الصندوق على جميع هذه المعاملات.

وفيما يلي المعاملات الجوهرية التي تمت بين الأطراف ذات علاقة والصندوق خلال هذه الفترة إضافة إلى الأرصدة الناتجة عن هذه المعاملات:

الرصيد الختامي (دائن)		قيمة المعاملات خلال الفترة		طبيعة المعاملات	الطرف ذو العلاقة
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٤ م (غير مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مدققة)		
(٩٥,٠٣١)	(١٠١,٩٤٤)	(١٧٣,٥٤٢)	(٢٠٢,٤٣٦)	أتعاب الإدارة المستحقة	جي آي بي كابيتال
(١٠,١١٢)	(٥,٠٧١)	(٤,٩٨٧)	(٤,٩٥٩)	أتعاب أعضاء مجلس الإدارة	
(١٤,٢٥٥)	(١٥,٢٩٢)	(٢٦,٠٣١)	(٣٠,٣٦٥)	ضريبة القيمة المضافة المستحقة*	

\* يتم إدراج ضريبة القيمة المضافة المستحقة لأطراف ذات علاقة في قائمة المركز المالي الأولية ضمن المصروفات المستحقة.

١٢. الأدوات المالية حسب فئة تصنيفها

القيمة العادلة من خلال الربح والخسارة	التكلفة المطفأة	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مدققة)		النقدية وما في حكمها الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة مصروفات مدفوعة مقدما و ذمم مدينة أخرى الإجمالي
		الأصول كما في قائمة المركز المالي الأولية	الخصومات	
-	٧٦١,٥٤٦	-	-	
٨٤,٣٧٩,٦٥٣	-	٤,٩٠٤	-	
٨٤,٣٧٩,٦٥٣	٧٦٦,٤٥٠	-	-	
القيمة العادلة من خلال الربح والخسارة	التكلفة المطفأة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مدققة)		النقدية وما في حكمها الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة مدفوعات مقدمة لشراء استثمارات مصروفات مدفوعة مقدما و ذمم مدينة أخرى الإجمالي
الأصول كما في قائمة المركز المالي الأولية	الخصومات	الأصول كما في قائمة المركز المالي الأولية	الخصومات	
-	٢٢٤,٢٥٦	-	-	
٧٤,٢٢٣,٣٠٠	-	٣,٥١٧,١٤١	-	
-	٨,٦٠٨	-	-	
٧٤,٢٢٣,٣٠٠	٣,٧٥٠,٠٠٥	-	-	

\* تم تصنيف جميع الالتزامات المالية كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م كالتزامات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة.

صندوق جي آي بي لأسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا بمعايير إي أس جي

صندوق استثماري مفتوح

(المدار من قبل جي آي بي كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مدققة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م

(المبالغ بالريال السعودي ما لم يرد خلاف ذلك)

١٣. إدارة المخاطر المالية

١.١٣ عوامل المخاطر المالية

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

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

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

يتم تنفيذ إجراءات الرقابة على المخاطر استناداً إلى الحدود التي سبق وتم وضعها من قبل مدير الصندوق. ويحتفظ الصندوق بوثيقة الشروط والأحكام التي تنص على استراتيجياته العامة في ممارسة الأعمال، ومدى تحمله للمخاطر، وفلسفته العامة في إدارة المخاطر، كما يتعين على الصندوق تنفيذ الإجراءات اللازمة لإعادة موازنة المحفظة وذلك بما يتوافق مع الإرشادات الاستثمارية.

ويستخدم الصندوق الطرق المختلفة لقياس وإدارة مختلف أنواع المخاطر التي يتعرّض لها؛ ويرد أدناه هذه الطرق موضحة بالتفصيل.

(أ) مخاطر السوق

(١) مخاطر الأسعار

تتمثل مخاطر الأسعار في المخاطر المرتبطة بالتغيرات التي تطرأ على قيمة الأدوات المالية للصندوق نتيجة لتغيرات الأسعار السائدة في السوق وذلك بسبب عوامل أخرى غير العملات الأجنبية وتقلبات أسعار العملات.

وتنشأ مخاطر الأسعار بشكل أساسي نتيجة لعدم التأكد فيما يخص أسعار الأدوات المالية التي يحتفظ بها الصندوق والمتوقعة مستقبلاً. كما يقوم مدير الصندوق بتبويب محفظة الصندوق الاستثمارية ويراقب عن كثب التغيرات التي تطرأ على أسعار استثماراته في الأدوات المالية. وكما في تاريخ قائمة المركز المالي الأولية، كان الصندوق قد احتفظ باستثمارات في أدوات حقوق الملكية والأسهم.

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

صندوق جي آي بي لأسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا بمعايير إي أس جي

صندوق استثماري مفتوح

(المدار من قبل جي آي بي كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مدققة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م

(المبالغ بالريال السعودي ما لم يرد خلاف ذلك)

١٣. إدارة المخاطر المالية (تتمة)

١.٣ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

(أ) مخاطر السوق (تتمة)

(١) مخاطر الأسعار (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مدققة)		٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مدققة)		
الأثر على صافي قيمة الأصول	التغير المحتمل إلى حدِّ معقول %	الأثر على صافي قيمة الأصول	التغير المحتمل إلى حدِّ معقول %	
<b>الأسواق السعودية</b>				
١٩٠,٧٧٦	%١	١٣٢,١٦٦	%١	البنوك
٤٨,٢٧٢	%١	١٢٨,٠٣٨	%١	السلع الرأسمالية
٦٩,٤٨٦	%١	٩٢,٥٤٦	%١	التأمين
-	-	٣٦,٩٣٢	%١	النقل
-	-	٢٩,٣٩٤	%١	الرعاية الصحية
-	-	٢٨,٦٣١	%١	البرمجيات والخدمات
-	-	٢٦,٥٦٧	%١	العقارات
-	-	٢٤,٨٥٦	%١	الأدوية والتكنولوجيا الحيوية والعلوم الحيوية
١٨,٧٣١	%١	١٨,٧٨٦	%١	الخدمات الاستهلاكية
-	-	١٨,٣٦٥	%١	الخدمات التجارية والمهنية
٤٨,٠٨١	%١	-	-	المواد الأساسية
٢٢,١٦٢	%١	-	-	خدمات الاتصالات
٧,٣٣٠	%١	-	-	البيع بالتجزئة
٣٢,٤٠٢	%١	-	-	الأغذية والمشروبات
١٥,٥١٣	%١	-	-	المرافق العامة
<b>الأسواق الاماراتية</b>				
٣٨,٧٧٠	%١	٦٦,٣٦١	%١	البنوك
٤٣,١٦٥	%١	٤٦,٠٨٨	%١	الطاقة
-	-	٩,٨٧١	%١	البرمجيات والخدمات
١٢,٢٠٧	%١	-	-	الخدمات التجارية والمهنية
٣٠,٤٩٠	%١	-	-	النقل
٢,٢٨٢	%١	-	-	بيع الأغذية والمواد الأساسية بالتجزئة
١٣,١٣٦	%١	-	-	الأغذية والمشروبات
٥١,٣٢١	%١	١١٣,٠٥٧	%١	العقارات
<b>الأسواق الكويتية</b>				
-	-	١٢,٨٥٥	%١	البنوك
-	-	١٢,٥٨٥	%١	الطاقة
١١,٤٤٢	%١	-	-	الخدمات الاستهلاكية
٥,٨٩١	%١	-	-	خدمات الاتصالات
<b>الأسواق البحرينية</b>				
٢١,٩٢٢	%١	١٦,٥٨٥	%١	المواد الأساسية
<b>الأسواق القطرية</b>				
-	-	١٧,٠٢٣	%١	الطاقة
٤٤,٥٩٢	%١	١٣,٠٩١	%١	البنوك
١٤,٢٦٣	%١	-	-	المواد الأساسية

صندوق جي آي بي لأسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا بمعايير إي أس جي

صندوق استثماري مفتوح

(المدار من قبل جي آي بي كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مدققة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م

(المبالغ بالريال السعودي ما لم يرد خلاف ذلك)

١٣. إدارة المخاطر المالية (تتمة)

١.١٣ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

(ب) مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي المخاطر المصاحبة لعدم قدرة أحد الأطراف المعنية في الأداة المالية على أداء التزامه مما يتسبب في خسائر مالية للطرف الآخر. ويُعتبر الصندوق عُرضة لمخاطر الائتمان على النقد وما في حكمه والذمم المدينة. كما يتم إيداع الأرصدة لدى البنوك في حساب للتداول لدى البلاد المالية والذي يُعتبر بنك ذو تصنيف مالي جيد.

يوضّح الجدول التالي الحد الأقصى لمخاطر الائتمان التي يتعرّض لها الصندوق على بنود قائمة المركز المالي.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م (مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥م (غير مدققة)	النقدية وما في حكمها
٢٢٤,٢٥٦	٧٦١,٥٤٦	

(ج) مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر المصاحبة لعدم قدرة الصندوق على جمع الموارد النقدية اللازمة لسداد كامل التزاماته عند استحقاقها، أو المصاحبة لقدرته على القيام بذلك ولكن بشروط غير مواتية بشكل جوهري.

تتص شروط وأحكام الصندوق على الاشتراك في الوحدات واستردادها خلال يومي الاحد والثلاثاء، وعليه، يكون الصندوق عُرضة لمخاطر السيولة فيما يتعلق بتلبية طلبات الاسترداد من قبل حاملي الوحدات في هذه الأيام. وتشمل التزامات الصندوق المالية بشكل أساسي الذمم الدائنة والتي من المتوقع سدادها في غضون شهر واحد من تاريخ قائمة المركز المالي الأولية.

كما يتابع مدير الصندوق متطلبات السيولة لغرض ضمان توافر الأموال اللازمة لأداء أي التزامات تنشأ، إما من خلال اشتراكات جديدة، أو تصفية محفظة الاستثمارات أو عن طريق الحصول على تمويلات قصيرة الأجل من مدير الصندوق.

وتقلّ آجال الاستحقاق المتوقعة لأصول الصندوق والتزاماته عن ١٢ شهرًا.

(د) مخاطر عمليات التشغيل

مخاطر عمليات التشغيل هي المخاطر المرتبطة بالخسائر المباشرة أو غير المباشرة التي تنشأ عن مختلف العوامل المتعلقة بعمليات التشغيل، والتقنيات، والبنية التحتية التي تدعم نشاطات الصندوق الداخلية أو الخارجية لدى مقدمي الخدمات للصندوق، وغيرها من العوامل الخارجية الأخرى بخلاف مخاطر الائتمان والسيولة ومخاطر العملات والسوق كذلك التي تنشأ عن المتطلبات النظامية والتنظيمية.

يهدف الصندوق لإدارة مخاطر عمليات التشغيل بغرض تحقيق التوازن بين الحد من الخسائر المالية والضرر الذي يلحق بسمعته وبين تحقيق هدفه الاستثماري في تحقيق العوائد لحاملي وحداته.

١٣. ٢. تقدير القيمة العادلة

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

وتُعتبر السوق النشطة هي السوق التي تتم فيها معاملات الأصول أو الالتزامات بتكرارٍ وقدرٍ وافٍ مما يُتيح معلومات التسعير بصورة مستمرة. كما يُفترض أن تقارب القيمة الدفترية للأدوات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة قيمتها العادلة.

صندوق جي آي بي لأسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا بمعايير إي أس جي  
صندوق استثماري مفتوح

(المدار من قبل جي آي بي كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مدققة)  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م  
(المبالغ بالريال السعودي ما لم يرد خلاف ذلك)

١٣. إدارة المخاطر المالية (تتمة)

١٣. ٢. تقدير القيمة العادلة (تتمة)

ويضم تسلسل القيمة العادلة المستويات التالية:

- **المستوى الأول** وتتمثل معطياته في الأسعار المتداولة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة المتاحة لدى المنشأة لذات الاصول أو الالتزامات في تاريخ القياس.
- **المستوى الثاني** وتتمثل معطياته في المعطيات بخلاف الأسعار المتداولة المدرجة ضمن المستوى الأول والتي يمكن ملاحظتها للأصول أو الالتزامات، إما بصورة مباشرة أو غير مباشرة؛ و
- **المستوى الثالث** وتتمثل معطياته في المعطيات التي لا يمكن ملاحظتها للأصول أو الالتزامات.

إن الاستثمارات التي تعتمد قيمها على أسعار السوق المعلنة في الأسواق النشطة، وبالتالي يتم تصنيفها ضمن المستوى الأول، تشمل الأسهم المدرجة النشطة وأدوات الدين. لا يقوم الصندوق بتعديل الأسعار المعلنة لهذه الأدوات.

يصنف الصندوق جميع أصوله المالية باستثناء تلك المدرجة بالتكلفة المطفأة بالقيمة العادلة المستوى الأول.

١٤. إعادة التقييم

لقد تم إعادة تصنيف بعض الأرقام المقارنة لتتوافق مع عرض العام الحالي.

١٥. الاحداث اللاحقة

كما في تاريخ اعتماد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة، لم تقع أي أحداث لاحقة هامة تتطلب إفضاحاً أو تعديلاً على هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

١٦. آخر يوم تقييم

يُعتبر آخر يوم تقييم للفترة هو ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م).

١٧. اعتماد القوائم المالية الأولية الموجزة

قام مدير الصندوق باعتماد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة والموافقة على إصدارها بتاريخ ٠٥ أغسطس ٢٠٢٥ م (الموافق ١١ صفر ١٤٤٧ هـ).