

صندوق جي آي بي لفرص أسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا
صندوق استثماري مفتوح
(المُدار من قِبَل جي آي بي كابيتال)
القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
مع تقرير المراجع المستقل إلى حاملي الوحدات

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

القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

الصفحات

٢-١	تقرير المراجع المستقل إلى حاملي الوحدات
٣	قائمة المركز المالي
٤	قائمة الدخل الشامل
٥	قائمة التغيرات في صافي الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات
٦	قائمة التدفقات النقدية
٢٠ - ٧	الإيضاحات حول القوائم المالية

تقرير المراجع المستقل

إلى السادة/ حاملي وحدات صندوق جي آي بي لفرص أسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا
(المدار من قبل شركة جي آي بي كابيتال)
التقرير عن مراجعة القوائم المالية

(٢/١)

الرأي

في رأينا، فإن القوائم المالية المرفقة تعرض بشكل عادل، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي لصندوق جي آي بي لفرص أسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا ("الصندوق") المدار من قبل شركة جي آي بي كابيتال (مدير الصندوق) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م 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 والتي تشمل ما يلي:

- قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م،
- 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 سياسات محاسبية جوهرية ومعلومات تفسيرية أخرى.

أساس الرأي

لقد قمنا بالمراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ومسؤولياتنا بموجب تلك المعايير موضحة بالتفصيل في قسم "مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية" الوارد في تقريرنا. ونحن مستقلون عن الصندوق وفقاً للميثاق الدولي لسلوك وأداب المهنة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية وذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية للصندوق، وقد وقينا أيضاً بمسؤولياتنا المسلكية 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 مدير الصندوق هو المسؤول 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 وشروط وأحكام الصندوق، وهو المسؤول عن الرقابة الداخلية التي يرى أنها ضرورية لتمكينه من إعداد قوائم مالية خالية من التحريف الجوهرية سواء بسبب غش أو خطأ.

وعند إعداد القوائم المالية، فإن مدير الصندوق هو المسؤول 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 مدير الصندوق لتصفية الصندوق أو إيقاف عملياته، أو ما لم يكن لديه 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، سواءً بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. والتأكيد المعقول هو مستوى عالي من التأكيد، 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 من المتوقع بدرجة معقولة أنها قد تؤثر، منفردة أو في مجملها، على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه القوائم المالية.

وكجزء من عملية المراجعة التي تتم 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، سواءً بسبب غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة تستجيب لتلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا. 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 (تمتة)

إلى السادة/ حاملي وحدات صندوق جي آي بي لفرص أسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا
(المدار من قبل شركة جي آي بي كابيتال)
التقرير عن مراجعة القوائم المالية

(٢/٢)

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية (تمتة)

الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة من أجل تصميم إجراءات المراجعة المناسبة في ظل الظروف القائمة، وليس لغرض إبداء رأي في فاعلية الرقابة الداخلية.

استنتاج مدى ملائمة استخدام مدير الصندوق لأساس الاستمرارية في المحاسبة، استناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، وما إذا كان هناك عدم تأكد جوهري متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة. وإذا خالصنا إلى وجود عدم تأكد جوهري، فإن علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو علينا أن نقوم بتعديل رأينا إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية. وتستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير المراجع. ومع ذلك، فإن أحداثاً أو ظروفًا مستقبلية قد تؤدي إلى عدم استمرار الصندوق في أعماله.

تقويم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات المتعلقة بها التي قام بها مدير الصندوق.

تقويم العرض العام للقوائم المالية وهيكلها ومحتواها، بما فيها الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.

ونحن نتواصل مع المكلفين بالحوكمة فيما يتعلق بجملته من 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 شركة بي كي إف البسام
محاسبون ومراجعون قانونيون



عبد الله البسام
محاسب قانوني
ترخيص رقم: ٧٠٣
الرياض، المملكة العربية السعودية
٢٢ رمضان ١٤٤٧ هـ
الموافق: ١١ مارس ٢٠٢٦

صندوق جي آي بي لفرص أسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا
صندوق استثماري مفتوح
(المُدَار من قِبَل جي آي بي كابيتال)
قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	إيضاح	
			الأصول
			نقد و ما في حكمه
٣٨٥,٣١٨	٢٧٧,٩٣٤	٦	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٨١,٩٠٦,١٤٦	٩٢,٢٤٥,٤١١	٧	دفعات مقدّمة لشراء استثمارات
٣,٨٥٢,٨٧٨	-		مصاريف مدفوعة مقدّماً وأرصدة مدينة أخرى
١,٢٣١	-		
٨٦,١٤٥,٥٧٣	٩٢,٥٢٣,٣٤٥		إجمالي الأصول
			الالتزامات
			أتعاب الإدارة المستحقة
١٠٣,٤٥٦	١٣٧,٣١٦	١١	مصاريف مستحقة
٢٤٣,٩٨٧	٦٠,٢١٩		إجمالي الالتزامات
٣٤٧,٤٤٣	١٩٧,٥٣٥		
٨٥,٧٩٨,١٣٠	٩٢,٣٢٥,٨١٠		صافي قيمة الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات
			صافي الأصول العائدة لحاملي الوحدات:
			الفئة (أ)
-	-		الفئة (ب)
١٠,٤٧٥	٤,٥٩٤,٥٠٥		الفئة (ج)
٨٥,٧٨٧,٦٥٥	٨٧,٧٣١,٣٠٥		
٨٥,٧٩٨,١٣٠	٩٢,٣٢٥,٨١٠		
		٨	الوحدات مصدرة (بالعدد):
			الفئة (أ)
-	-		الفئة (ب)
١,٠٠٠	٤٣٩,٠٠١		الفئة (ج)
٢,٩٣٧,٨٨٨	٢,٩٦٤,١١٦		
٢,٩٣٨,٨٨٨	٣,٤٠٣,١١٧		
			صافي الأصول العائدة للوحدة:
			الفئة (أ)
١٠,٤٨	١٠,٤٧		الفئة (ب)
٢٩,٢٠	٢٩,٦٠		الفئة (ج)

صندوق جي آي بي لفرص أسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا

صندوق استثماري مفتوح

(المُدار من قِبَل جي آي بي كابييتال)

قائمة الدخل الشامل

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م	إيضاح	العوائد من الاستثمارات
١٧,٥٤٧,٥٧٢	(١,٥٧٧,٤٦٣)	٩	صافي (الخسارة) / الربح من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢,٣٤٥,٢٦٨	٢,٨٢٢,٨١٠		دخل توزيعات أرباح
١٩,٨٩٢,٨٤٠	١,٢٤٥,٣٤٧		
(٣٨٥,٦٥١)	(٤٩٤,٥٧٨)	١١	المصاريف
(٣١,٠٩٢)	(٥٠,٦٥٣)		أتعاب الإدارة
(١٣٦,٩٨٥)	(١,٨٩٥)	١٠	أتعاب الحفظ
(٥٥٣,٧٢٨)	(٥٤٧,١٢٦)		مصاريف أخرى
١٩,٣٣٩,١١٢	٦٩٨,٢٢١		صافي الربح للسنة
-	-		الدخل الشامل الآخر للسنة
١٩,٣٣٩,١١٢	٦٩٨,٢٢١		إجمالي الدخل الشامل للسنة

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

قائمة التغيرات في صافي الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
٦٦,٤٣٦,٠٤٠	٨٥,٧٩٨,١٣٠	صافي قيمة الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في بداية السنة
١٩,٣٣٩,١١٢	٦٩٨,٢٢١	إجمالي الدخل الشامل للسنة
		الاشتراكات والاستردادات لحاملي الوحدات:
		الوحدات المصدرة
-	-	الفئة (أ)
١٠,٠٠٠	٥,٠١٠,٩٧٢	الفئة (ب)
٦٢,٧٨٠	٩٣٤,١٦٩	الفئة (ج)
٧٢,٧٨٠	٥,٩٤٥,١٤١	
		الوحدات المستردة
-	-	الفئة (أ)
-	(١١,١١٨)	الفئة (ب)
(٤٩,٨٠٢)	(١٠٤,٥٦٤)	الفئة (ج)
(٤٩,٨٠٢)	(١١٥,٦٨٢)	
٢٢,٩٧٨	٥,٨٢٩,٤٥٩	صافي التغيرات من معاملات الوحدات
٨٥,٧٩٨,١٣٠	٩٢,٣٢٥,٨١٠	صافي قيمة الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في نهاية السنة

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

قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	إيضاح
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
١٩,٣٣٩,١١٢	٦٩٨,٢٢١	صافي الدخل للسنة
(٥,٤٢٦,٢٩٠)	٣,٣١٦,١٧٤	تسويات لـ: الربح / (الخسارة) غير المحققة من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٣,٩١٢,٨٢٢	٤,٠١٤,٣٩٥	٩
(١٤,٩٥١,٤٠٨)	(١٣,٦٥٥,٤٣٩)	صافي التغيرات في الأصول والالتزامات التشغيلية:
(١,٠٧٢,٨٥٣)	٣,٨٥٢,٨٧٨	الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢,٩٣٢	-	الدفعات المقدمة لشراء استثمارات
(٥٩٤)	١,٢٣١	الدخل المستحق
٢٧,٢٤٧	٣٣,٨٦٠	المصاريف المدفوعة مقدماً والأرصدة المدينة الأخرى
(١٣,٤٤٣)	(١٨٣,٧٦٨)	أتعاب الإدارة المستحقة
(٢,٠٩٥,٢٩٧)	(٥,٩٣٦,٨٤٣)	المصاريف المستحقة
		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
٧٢,٧٨٠	٥,٩٤٥,١٤١	المتحصلات من إصدار الوحدات
(٤٩,٨٠٢)	(١١٥,٦٨٢)	الاستردادات من الوحدات
٢٢,٩٧٨	٥,٨٢٩,٤٥٩	صافي النقد من الأنشطة التمويلية
(٢,٠٧٢,٣١٩)	(١٠٧,٣٨٤)	صافي الانخفاض في النقد وما في حكمه
٢,٤٥٧,٦٣٧	٣٨٥,٣١٨	النقد وما في حكمه في بداية السنة
٣٨٥,٣١٨	٢٧٧,٩٣٤	النقد وما في حكمه في نهاية السنة

صندوق جي آي بي لفرص أسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا صندوق استثماري مفتوح

(المُدَار من قِبَل جي آي بي كابيتال)

الإيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١. الصندوق وأنشطته

صندوق جي آي بي لفرص أسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا ("الصندوق") ، هو بمثابة صندوق للأسهم مفتوح المدة يستثمر في أسهم الشركات المدرجة في أسواق منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا. وقد تم تأسيس الصندوق وإدارته من قبل شركة جي آي بي كابيتال ("مدير الصندوق") ، وهي شركة شخص واحد تأسست تبعاً لقوانين المملكة العربية السعودية، وبموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٢٤٤٢٩٤ بتاريخ ١٠/٢/٢٠١٤ هـ والترخيص رقم ٣٧-٠٧٠٧٨ الصادر عن هيئة السوق المالية.

ويهدف الصندوق إلى تحقيق نمو على المدى المتوسط والطويل في رأس المال وذلك عن طريق الاستثمار في أسهم الشركات المدرجة في أسواق منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا.

تُقسّم وحدات الصندوق إلى ثلاث فئات من الوحدات (أ)، (ب)، (ج) على النحو التالي:

- أ. للمستثمرين المؤسسيين والأفراد الذين تكون قيمة اشتراكهم تساوي أو تزيد عن ١٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي.
- ب. للمستثمرين المؤسسيين والأفراد الذين تكون قيمة اشتراكهم تساوي أو تزيد عن ١٠,٠٠٠ ريال سعودي وأقل من ١٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي.
- ج. متعلقة بمدير الصندوق وبنك الخليج الدولي.

عند التعامل مع حاملي الوحدات، يعتبر مدير الصندوق الصندوق كوحدة محاسبية مستقلة. وعليه، فإن مدير الصندوق يقوم بإعداد قوائم مالية منفصلة للصندوق.

تقع مسؤولية إدارة الصندوق على عاتق مدير الصندوق، ومع ذلك، وبموجب اتفاقية الصندوق، يجوز لمدير الصندوق تفويض أو إسناد واجباته إلى أحد المؤسسات المالية أو أكثر من الشركات التابعة له للعمل كمدير صندوق فرعي، على أن يتحمل مدير الصندوق دفع أي رسوم ومصروفات ذات صلة.

مدير الصندوق والمسئول عن إدارته هو جي آي بي كابيتال. أما أمين الحفظ فهو البلاد المالية.

اعتمدت هيئة السوق المالية تأسيس الصندوق ووافقت على طرح وحداته بتاريخ ١٧ أكتوبر ٢٠١٩ م.

الإشتركاكات / الاستردادادات

يتم قبول طلبات الاشتراك / الاسترداد يوم الأحد والثلاثاء. كما يتم تقدير قيمة محفظة الصندوق يوم الأحد والثلاثاء. يتم تقدير صافي قيمة الأصول الصندوق لغرض شراء وحداته أو بيعها وذلك بقسمة صافي الأصول (القيمة العادلة لأصول الصندوق مطروحاً منها التزامات الصندوق) على إجمالي عدد الوحدات المتداولة في اليوم التالي.

٢. اللوائح النظامية

يخضع الصندوق للوائح الصناديق الاستثمارية ("اللوائح") الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦ م) والتي تم تعديلها بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧ هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦ م). وقد تم تعديل اللائحة مرة أخرى ("اللوائح المعدلة") بتاريخ ١٧ رجب ١٤٤٢ هـ (الموافق ١ مارس ٢٠٢١ م) لتنص على المتطلبات التي يتعين على جميع الصناديق الاستثمارية داخل المملكة العربية السعودية اتباعها. تُدخل اللوائح المعدلة حيز النفاذ اعتباراً من ١٩ رمضان ١٤٤٢ هـ (الموافق ١ مايو ٢٠٢١ م).

٣. أسس الإعداد

١,٣ بيان الإلتزام

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

٢,٣ أساس القياس

تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس مبدأ التكلفة التاريخية وباستخدام أساس الاستحقاق المحاسبي فيما عدا الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي يتم قياسها بقيمتها العادلة. ويقوم الصندوق بعرض بنود قائمة المركز المالي بترتيبها حسب السيولة.

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

الإيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
مع تقرير المراجع المستقل إلى حاملي الوحدات

٣. أسس الإعداد (تتمة)

٣,٣ عملة العرض والنشاط

يتم قياس البنود المدرجة ضمن هذه القوائم المالية باستخدام عملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي يعمل فيها الصندوق ("عملة النشاط"). كما يتم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي باعتباره عملة العرض والنشاط الخاصة بالصندوق.

المعاملات والأرصدة

يتم تحويل المعاملات بالعملة الأجنبية إلى الريال السعودي باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ المعاملات. ويتم تحويل الأصول والالتزامات بالعملة الأجنبية إلى الريال السعودي باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ قائمة المركز المالي. أما الأرباح والخسائر الناتجة من صرف العملات الأجنبية، إن وُجدت، فيتم إدراجها ضمن قائمة الدخل الشامل.

٤,٣ الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية من مدير الصندوق استخدام الأحكام والتقديرات والافتراضات التي من شأنها التأثير على مبالغ الإيرادات والمصاريف 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 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. 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.

٣,٥ استمرارية الصندوق

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

٤. المعلومات ذات الأهمية عن السياسات المحاسبية

١,٤ المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات

تتوافق السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه القوائم المالية مع تلك المستخدمة والمفصّل عنها ضمن القوائم المالية السنوية للصندوق عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م، ومع ذلك، كان هناك عدد من المعايير الجديدة والتعديلات والتفسيرات تطبّق لأول مرة خلال العام ٢٠٢٥ م، ولكن ليس لها أثر على القوائم المالية للصندوق.

هناك العديد من التعديلات والتفسيرات الأخرى التي تم إصدارها، ولكنها لم تدخل حيز النفاذ بعد حتى تاريخ إصدار القوائم المالية للصندوق

التعديلات على المعايير	الوصف	تاريخ النفاذ	ملخص التعديلات	تقييم مدير الصندوق
معيير المحاسبة الدولي صعوبة التحويل ١ يناير ٢٠٢٥ م	رقم ٢١	رقم ٢١	تحتوي التعديلات على إرشادات لتحديد متى تكون عملة قابلة للتحويل وكيفية تحديد سعر الصرف تطبيق هذه التعديلات عندما لا تكون كذلك. تحتوي التعديلات على إفصاحات جديدة لمساعدة أثر جوهري على القوائم مستخدم القوائم المالية في تقييم تأثير استخدام سعر المالية للصندوق الصرف المقدر.	قام مدير الصندوق بتقييم هذه التعديلات وخلصت إلى أنها ليس لها أثر جوهري على القوائم المالية للصندوق.

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

الإيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
مع تقرير المراجع المستقل إلى حاملي الوحدات

٤. المعلومات ذات الأهمية عن السياسات المحاسبية (تمة)

١،٤ المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات (تمة)

٢،١،٤ المعايير الجديدة والتعديلات والمعايير الدولية للتقرير المالي المعدلة الصادرة لكن لم تدخل حيز النفاذ بعد

لم يطبق الصندوق المعايير الدولية للتقارير المالي الجديدة المعدلة أو التعديلات على المعايير الدولية للتقرير المالي التالية والصادرة، لكن لم تدخل حيز النفاذ بعد.

التعديلات على المعايير	الوصف	تاريخ النفاذ	ملخص التعديلات	تقييم مدير الصندوق
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ و ٧	تصنيف وقياس الأدوات المالية	١ يناير ٢٠٢٦ م	توضح هذه التعديلات متطلبات توقيت الاعتراف ببعض الأصول والالتزامات المالية وإلغاء الاعتراف بها، والتي يتم تسويتها عبر أنظمة الدفع الإلكتروني قبل تاريخ التسوية. كما تقدم هذه التعديلات إرشادات لتقييم خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأصول المالية، والتي تنطبق على جميع التدفقات النقدية المحتملة، بما في ذلك تلك الناتجة عن الأهداف المرتبطة بالبيئة والمجتمع والحوكمة. بالإضافة إلى أن هذه التعديلات سوف تتطلب إيضاحات جديدة وتحديثات في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧.	قام مدير الصندوق بإجراء تقييم أولي ولا يتوقع أن يكون لاعتماد هذه التعديلات تأثير جوهري على القوائم المالية للصندوق
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ و ٧	العقود المتعلقة بالكهرباء المعتمدة على الطبيعة	١ يناير ٢٠٢٦ م	تعدل هذه التعديلات متطلبات "الاستخدام الخاص" وأحكام محاسبة التحوط في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ بالنسبة للعقود التي تُعرض المنشآت لتقلبات في أسعار الكهرباء نتيجة لظروف طبيعية لا يمكن السيطرة عليها مثل الطقس. كما تم إدخال متطلبات إفصاح محددة في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧	استنادًا إلى طبيعة عمليات الصندوق والترتيبات التعاقدية، لا يتوقع مدير الصندوق أن يكون لهذه التعديلات أي تأثير على القوائم المالية للصندوق.
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨	العرض والإفصاح في القوائم المالية	١ يناير ٢٠٢٧ م	يحل المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ بدلا من معيار المحاسبة الدولي رقم ١، الذي يحدد متطلبات العرض والإفصاح الأساسية للقوائم المالية. تشمل التغييرات، التي تؤثر في الغالب على قائمة الدخل، المتطلبات الخاصة بتصنيف الإيرادات والمصروفات إلى ثلاث فئات جديدة (التشغيلية، والاستثمارية، والتمويلية) وعرض المجموعات الفرعية للربح أو الخسارة التشغيلية والربح أو الخسارة قبل التمويل والضرائب. كما يوفر أيضًا إرشادات لتجميع وتفصيل المعلومات في القوائم المالية، ويقدم متطلبات إفصاح جديدة لقياسات الأداء المحددة من قبل الإدارة، ويلغي خيارات التصنيف للفوائد والأرباح في قائمة التدفقات النقدية.	يقوم مدير الصندوق حاليًا بتقييم تأثير المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٨ ورغم أنه من المتوقع أن يؤدي المعيار إلى تغييرات في طريقة العرض والإفصاح، إلا أنه لا يتوقع أن يكون له تأثير جوهري على القياس أو القياس لأصول الشركة أو التزاماتها أو إيراداتها أو مصروفاتها
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩	المنشآت التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة	١ يناير ٢٠٢٧ م	يسمح المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩ بتقديم إفصاحات مخفضة للشركات التابعة المؤهلة التي لا تخضع للمساءلة العامة مع الاستمرار في تطبيق مبادئ الاعتراف والقياس الكاملة وفقًا للمعايير الدولية للتقارير المالية. ويؤثر المعيار على متطلبات الإفصاح فقط ولا يؤثر على الاعتراف أو القياس.	استنادًا إلى طبيعة عمليات الصندوق، لا يتوقع مدير الصندوق أن يكون لهذه التعديلات أي تأثير على القوائم المالية للصندوق.

يتوقع مدير الصندوق أن يتم اعتماد هذه المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات في القوائم المالية للصندوق عندما تكون قابلة للتطبيق، وقد لا يكون لتطبيق هذه التفسيرات والتعديلات أي تأثير جوهري على القوائم المالية للصندوق في فترة التطبيق الأولى.

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

الإيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
مع تقرير المراجع المستقل إلى حاملي الوحدات

٤. المعلومات ذات الأهمية عن السياسات المحاسبية (تتمة)

٢,٤ النقد وما في حكمه

فيما يتعلق بقائمة التدفقات النقدية، فإن النقد وما في حكمه يشمل النقد الذي تم إيداعه لدى أمين الحفظ. كما يتم إدراج النقد وما في حكمه ضمن قائمة المركز المالي. بالتكلفة المطفأة

٣,٤ الأدوات المالية

١,٣,٤ الإثبات الأولى و القياس

يتم إثبات الأصول والالتزامات المالية عندما تصبح المنشأة طرفاً في الأحكام المتعاقد عليها فيما يخص الأداة.

عند إثبات الأصول أو الالتزامات المالية في البداية، فإن الصندوق يقوم بقياسها بقيمتها العادلة بعد إضافة أو خصم تكاليف المعاملات الإضافية المرتبطة مباشرة بعملية شراء الأصول أو الالتزامات المالية أو إصدارها، مثل الرسوم والعمولات، وذلك في حالة الأصول أو الالتزامات المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. بينما يتم إدراج تكاليف معاملات الأصول والالتزامات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة كمصاريف ضمن قائمة الدخل الشامل.

٢,٣,٤ تصنيف الأصول المالية وقياسها

يصنّف الصندوق أصوله المالية إما إلى مفاضة لاحقاً بالتكلفة المطفأة أو مفاضة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

التكلفة المطفأة: يتم قياس الأصول المحتفظ بها لغرض تحصيل التدفقات النقدية المتعاقد عليها والتي تتمثل في دفعات أصل المبلغ والفائدة عليه، بالتكلفة المطفأة، وذلك لتلك الأصول التي لم يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة: يتم قياس الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا كانت التدفقات النقدية عنها لا تتمثل في دفعات أصل المبلغ والفائدة عليه أو إذا لم يتم الاحتفاظ بها ضمن نموذج الأعمال بهدف تحصيل التدفقات النقدية أو تحصيلها وبيع الأصل. ويتم إثبات الأرباح أو الخسائر من الاستثمارات في أدوات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في قائمة الدخل الشامل، ضمن بند "صافي الأرباح / (الخسائر) من الاستثمارات المقاسة إلزامياً بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة"، وذلك في الفترة التي نشأت فيها. كما يتم عرض الأرباح أو الخسائر من أدوات الدين التي تم تصنيفها بالقيمة العادلة أو التي لم يتم الاحتفاظ بها بغرض المتاجرة، بشكل منفصل عن الاستثمارات في أدوات الدين التي يتم قياسها إلزامياً بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، وذلك ضمن بند "صافي الأرباح / (الخسائر) من الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة". أما الأرباح المكتسبة من هذه الأصول المالية فيتم إثباتها ضمن قائمة الدخل الشامل وذلك باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية.

نموذج الأعمال: يعكس نموذج الأعمال كيفية إدارة الصندوق للأصول من أجل تحقيق تدفقات نقدية. أي ما إذا كان هدف الصندوق هو فقط تحصيل التدفقات النقدية المتعاقد عليها من الأصول أو تحصيل التدفقات النقدية المتعاقد عليها وأيضاً التدفقات النقدية من بيع الأصول. وإذا لم ينطبق أي من هذين الشرطين (على سبيل المثال، يتم الاحتفاظ بالأصول المالية بغرض المتاجرة)، فإنه يتم تصنيف الأصول المالية كجزء من "نموذج أعمال آخر" وتُقاس بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. تشمل العوامل التي يأخذها الصندوق في الاعتبار عند تحديد نموذج الأعمال لمجموعة من الأصول، التجارب السابقة عن كيفية جمع التدفقات النقدية من هذه الأصول، وكيفية تقييم أداء الأصول داخلياً ورفع التقارير لكبار موظفي الإدارة، وكيفية تقييم المخاطر وإدارتها وكيف يتم تعويض المديرين. يتم الاحتفاظ بالأوراق المالية بغرض المتاجرة بشكل أساسي لغرض البيع في المدى القريب أو كجزء من محفظة الأدوات المالية التي تدار معاً والتي يتوافر دليل على وجود نمط فعلي حديث لتحقيق الأرباح منها على المدى القصير. وهذه الأوراق المالية يتم تصنيفها ضمن "نموذج أعمال آخر" وقياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

دفعات أصل المبلغ والفائدة عليه: عندما يكون نموذج الأعمال بهدف الاحتفاظ بالأصول لتحصيل التدفقات النقدية المتعاقد عليها أو لتحصيل التدفقات النقدية المتعاقد عليها وبيع الأصل، فإن الصندوق يقوم بتقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية من الأدوات المالية تتمثل في دفعات من أصل المبلغ والفائدة عليه فقط (اختبار "دفعات أصل المبلغ والفائدة عليه"). وعند إجراء هذا التقييم، يأخذ الصندوق في الاعتبار ما إذا كانت التدفقات النقدية المتعاقد عليها تتوافق مع اتفاقية الإقراض الأساسي، أي أن الربح يشمل فقط المبلغ مقابل القيمة الزمنية للموارد، ومخاطر الائتمان، وغيرها من مخاطر الإقراض الأساسية الأخرى، وما إذا كان هامش الربح يتوافق مع اتفاقية الإقراض الأساسي. وعندما تنطوي الشروط المتعاقد عليها على مخاطر أو تقلبات لا تتوافق مع اتفاقية الإقراض الأساسي، فإنه يتم تصنيف الأصول المالية ذات الصلة وقياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

صندوق جي آي بي لفرص أسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا
صندوق استثماري مفتوح

(المُدار من قبل جي آي بي كابيتال)

الإيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
مع تقرير المراجع المستقل إلى حاملي الوحدات

٤. المعلومات ذات الأهمية عن السياسات المحاسبية (تتمة)

٣,٤ الأدوات المالية (تتمة)

٢,٣,٤ تصنيف الأصول المالية وقياسها (تتمة)

أدوات حقوق الملكية

أدوات حقوق الملكية هي أدوات تتوافق مع تعريف حقوق الملكية من وجهة نظر المُصدِر؛ أي تلك الأدوات التي لا تنطوي على التزامات متعاقد عليها بالسداد والتي تُثبت حصصًا في الأرباح المبقة ضمن صافي أصول المُصدِر.

يقوم الصندوق بتصنيف أصوله المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. كما يقيس الصندوق لاحقًا جميع الاستثمارات في الأسهم وحقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، وذلك باستثناء الحالات التي يختار فيها مدير الصندوق تصنيف الاستثمارات في الأسهم وحقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر وبشكل غير قابل للإلغاء، وذلك منذ إثباتها في البداية. وتتمثل سياسة الصندوق في تصنيف الاستثمارات في الأسهم بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر وذلك في حالة الاحتفاظ بتلك الاستثمارات لأغراض أخرى غير المتاجرة.

وعند استخدام هذا الخيار، فإنه يتم إثبات الأرباح والخسائر من القيمة العادلة ضمن الدخل الشامل الآخر ولا يتم إعادة تصنيفها لاحقًا ضمن قائمة الدخل الشامل، وكذلك الحال عند البيع. أما خسائر الانخفاض (وعكس خسائر الانخفاض) فلا يتم إدراجها بشكل منفصل عن التغيرات الأخرى في القيمة العادلة. وعندما تمثل توزيعات الأرباح من الأسهم وحقوق الملكية عائدًا على هذه الاستثمارات ويكون للصندوق الحق في الحصول على هذه الأرباح، فإنه يستمر إثباتها ضمن قائمة الدخل الشامل.

٣,٣,٤ الانخفاض في قيمة الأصول المالية

يقيم الصندوق على أساس مستقبلي خسائر الائتمان المتوقعة على أصوله المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة. كما يقوم الصندوق بإثبات مخصص لهذه الخسائر في تاريخ كل تقرير مالي.

يعكس قياس خسائر الائتمان المتوقعة ما يلي:

- مبالغ غير متحيزة ومرجحة بالاحتمالات يتم تقديرها عن طريق تقييم مجموعة من النتائج المحتملة؛
- القيمة الزمنية للموارد؛ و
- معلومات معقولة ومقبولة متاحة كما في تاريخ التقرير المالي بدون تكلفة أو جهد جوهري وذلك فيما يتعلق بأحداث سابقة وظروف قائمة وتوقعات للأوضاع الاقتصادية مستقبلًا.

٤,٣,٤ إلغاء الإثبات

يتم إلغاء إثبات الأصل المالي (أو، حسب الاقتضاء، جزء من الأصل المالي أو جزء من مجموعة من الأصول المالية المماثلة) عندما ينتهي الحق في تحصيل التدفقات النقدية من الأصل، أو عندما يقوم الصندوق بتحويل حقه في تحصيل التدفقات النقدية من الأصل، أو تحمّل الالتزام بسداد كامل التدفقات النقدية المحصّلة دون تأخير جوهري إلى طرف آخر بموجب ترتيب التحصيل والسداد، وعندما:

- أ. يقوم الصندوق بتحويل معظم المخاطر والمنافع المصاحبة لملكية الأصل؛ أو
- ب. لا يقوم الصندوق بتحويل معظم المخاطر والمنافع المصاحبة لملكية الأصل أو الاحتفاظ بها، بل يقوم بتحويل التحكم في الأصل.

عندما يقوم الصندوق بتحويل حقه في تحصيل التدفقات النقدية من هذا الأصل (أو عندما يقوم بترتيب التحصيل والسداد)، وعندما لا يقوم بتحويل معظم المخاطر والمنافع المصاحبة لملكية الأصل أو الاحتفاظ بها أو تحويل التحكم في الأصل. وفي هذه الحالة، يقوم الصندوق أيضًا بإثبات الالتزام المرتبط به. كما يتم قياس الأصل المحوّل والالتزام المرتبط به على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي احتفظ بها الصندوق.

٥,٣,٤ الالتزامات المالية

يصنّف الصندوق الالتزامات المالية المستحقة عليه بالتكلفة المطفأة ما لم يحتفظ بالالتزامات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. كما يقوم بإلغاء إثبات الالتزامات المالية عند أداء الالتزامات المتعاقد عليها أو إلغائها أو انقضائها.

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

الإيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
مع تقرير المراجع المستقل إلى حاملي الوحدات

٤. المعلومات ذات الأهمية عن السياسات المحاسبية (تتمة)

٤,٤ تاريخ التداول المحاسبي

يتم إثبات أو الغاء إثبات المشتريات والمبيعات المنتظمة من الأصول المالية في تاريخ التداول (أي التاريخ الذي يلتزم فيه الصندوق بشراء أو بيع الأصول). وتتمثل المشتريات أو المبيعات المنتظمة في عمليات شراء الأصول المالية أو بيعها والتي تستوجب تسوية الأصول على مدى زمني محدد بشكل عام بموجب اللوائح أو الأعراف المثبتة في السوق.

٥,٤ مقاصة الأدوات المالية

تتم مقاصة الأصول والالتزامات المالية وعرض صافي القيمة ضمن قائمة المركز المالي عندما يكون لدى الصندوق حق واجب النفاذ قانونيًا يستوجب مقاصة المبالغ وعندما ينوي الصندوق إما تسوية هذه المبالغ على أساس صافي قيمتها أو بيع الأصول وسداد الالتزامات في الوقت ذاته.

٦,٤ المصاريف المستحقة

يتم إثبات المصاريف المستحقة في البداية بقيمتها العادلة وتقاس لاحقًا بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الربح الفعلية.

٧,٤ المخصصات

يتم إثبات المخصصات عندما يكون على الصندوق التزام قانوني أو ضمني قائم نتيجة لأحداث سابقة وعندما يكون من المحتمل أن تتطلب تسوية هذا الالتزام تدفقات صادرة بالمنافع والموارد الاقتصادية وإذا أمكن تقدير قيمة هذا الالتزام بشكل موثوق منه. كما لا يتم إثبات مخصصات للخسائر المستقبلية من عمليات التشغيل.

٨,٤ الوحدات القابلة للاسترداد

ويُعتبر الصندوق مفتوح لاشتراكات الوحدات أو استردادها يومي الأحد والثلاثاء. كما يتم تقدير صافي قيمة أصول الصندوق يومي الاثنين والأربعاء (أي كل يوم للتعقيم). ويتم تقدير صافي قيمة أصول الصندوق لغرض شراء وحداته أو بيعها وذلك بقسمة قيمة صافي الأصول (القيمة العادلة لأصول الصندوق مطروحًا منها التزامات الصندوق) على إجمالي عدد الوحدات المتداولة في يوم التقييم المعين.

يصنّف الصندوق وحداته القابلة للاسترداد كأدوات حقوق ملكية إذا كانت تتطوي على الخصائص التالية:

- منح حاملها حصة تناسبية من صافي قيمة أصول الصندوق في حالة تصفية الصندوق.
- الأداة مدرجة ضمن فئة تابعة لجميع فئات الأدوات الأخرى.
- جميع الأدوات المالية المدرجة ضمن فئة الأدوات التابعة لجميع فئات الأدوات الأخرى، لها نفس الخصائص.
- الأداة لا تتطوي على أي التزام متعاقد عليه بتسليم مبالغ نقدية، أو أي أصل مالي غير حقوق حاملها في الحصص التناسبية من صافي قيمة أصول الصندوق.
- إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة من الأداة على مدى عمرها يستند بصورة جوهرية إلى الأرباح أو الخسائر، أو التغيرات في صافي قيمة الأصول المثبتة، أو التغيرات في القيمة العادلة لصافي أصول الصندوق المثبتة وغير المثبتة على مدى عمر هذه الأداة.

تتم معالجة عمليات اشتراك الوحدات القابلة للاسترداد واستردادها محاسبياً كمعاملات حقوق ملكية طالما أن الوحدات تصنّف كأدوات حقوق ملكية.

٩,٤ الزكاة

تُعتبر الزكاة والضرائب التزم مستحق على حاملي الوحدات، وعليه، لا يتم تجنب أي مخصص لهذا الالتزام ضمن هذه القوائم المالية.

١٠,٤ إثبات الإيرادات

يتم إثبات الإيرادات عندما يكون من المحتمل تدفق المنافع الاقتصادية إلى الصندوق وإذا أمكن قياس الإيرادات بشكل موثوق منه، أيًا كان موعد السداد. كما يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمبلغ المتوقع تحصيله، بعد خصم الخصومات والضرائب والحسومات.

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

الإيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
مع تقرير المراجع المستقل إلى حاملي الوحدات

٤. المعلومات ذات الأهمية عن السياسات المحاسبية (تتمة)

١١,٤ صافي الأرباح أو الخسائر من الأصول المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تتمثل صافي الأرباح أو الخسائر من الأصول المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في التغيرات التي تطرأ على القيمة العادلة للأصول المالية المحتفظ بها بغرض المتاجرة أو التي تم تصنيفها عند بداية إثباتها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، ولا تتضمن إيرادات ومصاريف الفائدة وتوزيعات الأرباح.

تتضمن الأرباح والخسائر غير المحققة التغيرات في القيمة العادلة للأدوات المالية خلال السنة وعكس الأرباح والخسائر غير المحققة من الأدوات المالية من فترات سابقة والتي تحققت خلال فترة التقرير المالي. ويتم احتساب الأرباح والخسائر المحققة من بيع الأدوات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، باستخدام طريقة متوسط التكلفة المرجح. كما تتمثل في الفرق بين القيمة الدفترية الأولية للأداة ومبلغ الاستبعاد عند البيع، أو المدفوعات والمتحصلات النقدية من عقود الأدوات المالية المشتقة (باستثناء المدفوعات أو المتحصلات من حسابات الضمان لهذه الأدوات).

١٢,٤ دخل توزيعات الأرباح

يتم إثبات دخل توزيعات الأرباح إذا وجد، ضمن قائمة الدخل الشامل وذلك بتاريخ الإقرار بأحقية الحصول على هذه الأرباح. وبالنسبة لأوراق حقوق الملكية المالية المدرجة، عادة ما يكون هذا التاريخ هو نفسه تاريخ توزيع الأرباح السابق. كما يتم إثبات دخل توزيعات الأرباح من أوراق حقوق الملكية المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، ضمن بند رئيسي في قائمة الدخل الشامل.

٤,٣١ أتعاب الإدارة

يتم احتساب أتعاب الإدارة بالمعدل المنصوص عليه ضمن أحكام وشروط الصندوق وتُدفع كل ثلاثة أشهر مؤجلة.

١٤,٤ المصاريف الأخرى

يتم احتساب المصاريف الأخرى وإثباتها بمعدلات / مبالغ ضمن الحدود المنصوص عليها ضمن أحكام وشروط صندوق الأسهم.

١٥,٤ صافي قيمة الأصول للوحدة

يتم احتساب صافي قيمة الأصول العائدة للوحدة والمفصح عنها ضمن قائمة المركز المالي، بقسمة صافي قيمة أصول الصندوق على عدد الوحدات المتداولة كما في نهاية السنة.

٥. أتعاب الإدارة والرسوم الإدارية والرسوم الأخرى

يتقاضى مدير الصندوق أتعاب الإدارة عن فئات الوحدات (أ) و(ب) و(ج) بنسب ٠,٨% و ١,٧٥% و ٠,٥% سنويًا على التوالي من صافي قيمة أصول الصندوق يتحمل الصندوق مصاريف أخرى تشمل أتعاب الحفظ بحد أقصى ٠,٤١% سنويًا من صافي قيمة أصول الصندوق محتسبة يوميًا مع أحقية الدفع شهريًا بالإضافة إلى رسوم المعاملات بقيمة ٧٠ دولار أمريكي (٢٦٢,٥٠ ريال سعودي) كحد أقصى لكل معاملة

٦. النقد وما في حكمه

إيضاح	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
نقد في حساب استثماري	٢٧٧,٩٣٤	٣٨٥,٣١٨
	٢٧٧,٩٣٤	٣٨٥,٣١٨

١,٦ يُعتبر النقد في الحساب الاستثماري المحتفظ به في حساب للتداول لدى البلاد المالية، غير محمّل بأي فائدة.

صندوق جي آي بي لفرص أسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا

صندوق استثماري مفتوح

(المدار من قبل جي آي بي كابيتال)

الإيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

مع تقرير المراجع المستقل إلى حاملي الوحدات

٧. الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

٧,١ يستثمر الصندوق بشكل أساسي في أسهم الشركات المدرجة في أسواق منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا. وفيما يلي القيمة السوقية لمحفظه الاستثمارات التي يتم تداولها ملخصة حسب القطاع:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م	القطاع
القيمة السوقية		
		الأسواق السعودية
٢١,٩١١,٩١٩	١٤,١٠٠,٢٧٠	البنوك
٧,٨٣١,٥٠٥	١٤,٧٠٤,٦٤٧	سلع رأسمالية
-	٣,٤٤٧,٦٥٠	الخدمات التجارية والمهنية
-	٣,١٤٦,٣٤٠	البيع بالتجزئة
٢,٩٠٧,٢٥٧	-	الخدمات الاستهلاكية
٢,٨٦٦,٤٠٧	-	الأغذية والمشروبات
١١,٦٥٦,٧٦٤	٨,٤٩٠,٠٧١	التأمين
٣,٧٩٤,٩١٣	٢,٦٧٢,٤٧٢	المواد الخام
-	٣,٠٥٩,٤٥٠	الرعاية الصحية
-	٤,٨٤٩,٤٤٤	البرامج والخدمات
٢,٠٣٤,٠٠٠	٦,١٠٨,٤٨٠	المرافق العامة
٥٣,٠٠٢,٧٦٥	٦٠,٥٧٨,٨٢٤	
		الأسواق الإماراتية
٣,١٨٩,٦٦٤	٦,٢٠٧,٨٤٣	البنوك
٢٤٧,٩٢٤	-	بيع الأغذية والسلع الأساسية بالتجزئة
٣,٠٣٤,٥٦٤	٢,٨٠٨,١٣٢	الطاقة
١,٤٠٨,٢٥٣	-	الأغذية والمشروبات والتبغ
٨,٥٦٠,٥١٥	١٥,٦٠٣,٦٥٨	العقارات
٢,٤٨٦,٩٨٣	-	النقل
١٨,٩٢٧,٩٠٣	٢٤,٦١٩,٦٣٣	
١,١٠٢,٠٣٣	-	الأسواق الكويتية
٣٧٧,٧٢٨	١,٥٦٣,٦٥٨	الخدمات الاستهلاكية
١,٨١٧,٧٢٨	١,٢٨٧,٧٢٤	الخدمات المالية
٣,٢٩٧,٤٨٩	٢,٨٥١,٣٨٢	الطاقة
		الأسواق القطرية
٤,١١٨,٩٤٥	-	البنوك
-	٢,٠٢٢,٦٥٠	الطاقة
٤,١١٨,٩٤٥	٢,٠٢٢,٦٥٠	
		أسواق البحرين
٢,٥٥٩,٠٤٤	٢,١٧٢,٩٢٢	المواد الخام
٢,٥٥٩,٠٤٤	٢,١٧٢,٩٢٢	
٨١,٩٠٦,١٤٦	٩٢,٢٤٥,٤١١	إجمالي القيمة السوقية
٧٥,٤١٤,٥٤٦	٩٠,٨١٩,٨٦١	إجمالي التكلفة

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

الإيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
مع تقرير المراجع المستقل إلى حاملي الوحدات

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

٧.٢ فيما يلي موجز حركة الاستثمارات خلال السنة:

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
٦١,٥٢٨,٤٤٨	٨١,٩٠٦,١٤٦	القيمة الدفترية في بداية السنة
١٠٠,٢٤٨,٠٤٥	١٤٠,٥٥٧,٩٨٨	الإضافات خلال السنة
(٩٧,٤١٧,٩١٩)	(١٢٨,٦٤١,٢٦٠)	المبيعات خلال السنة
٥,٤٢٦,٢٩٠	(٣,٣١٦,١٧٤)	(الخسارة) / الربح غير المحقق
١٢,١٢١,٢٨٢	١,٧٣٨,٧١١	الربح المحقق
٨١,٩٠٦,١٤٦	٩٢,٢٤٥,٤١١	القيمة الدفترية كما في نهاية السنة

٨. معاملات الوحدات

فيما يلي موجز لمعاملات الوحدات خلال السنة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
٢,٩٣٧,٥٣٢	٢,٩٣٨,٨٨٨	عدد الوحدات في بداية السنة
-	-	الوحدات المصدرة خلال السنة
١,٠٠٠	٤٣٨,٩٧٩	الفئة (أ)
٢,٣٢٦	٢٩,٧٤٢	الفئة (ب)
٣,٣٢٦	٤٦٨,٧٢١	الفئة (ج)
-	-	الوحدات المستردة خلال السنة
-	(٩٧٨)	الفئة (أ)
(١,٩٧٠)	(٣,٥١٤)	الفئة (ب)
(١,٩٧٠)	(٤,٤٩٢)	الفئة (ج)
١,٣٥٦	٤٦٤,٢٢٩	صافي التغير في الوحدات
٢,٩٣٨,٨٨٨	٣,٤٠٣,١١٧	عدد الوحدات في نهاية السنة

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
١٢,١٢١,٢٨٢	١,٧٣٨,٧١١	أرباح محققة من بيع الاستثمارات
٥,٤٢٦,٢٩٠	(٣,٣١٦,١٧٤)	(خسارة) / ربح غير محقق من إعادة تقييم الاستثمارات
١٧,٥٤٧,٥٧٢	(١,٥٧٧,٤٦٣)	

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

الإيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
مع تقرير المراجع المستقل إلى حاملي الوحدات

١٠. المصاريف الأخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
٢٩,١٧٩	(١٥٠,١٧٨)	مكافآت اعضاء مجلس الإدارة
٥٧,٥١٦	٨٤,٣٣٦	مصروف ضريبة القيمة المضافة
١,١٨٧	٥,٨١٦	رسوم المعاملات
٤٩,١٠٣	٦١,٩٢١	مصاريف أخرى
١٣٦,٩٨٥	١,٨٩٥	

١١. المعاملات مع الأطراف ذات علاقة وأرصدها

تضم الأطراف ذات علاقة بالصندوق "جي آي بي كابيتال" باعتبارها مدير الصندوق (بنك الخليج الدولي باعتباره هو المساهم في جي آي بي كابيتال)، وأيضًا مجلس إدارة الصندوق.

ويتعامل الصندوق في سير نشاطه المعتاد مع الأطراف ذات علاقة. كما يوافق مجلس إدارة الصندوق على جميع هذه المعاملات مع الأطراف ذات علاقة.

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

الرصيد الختامي (دائن)		حجم المعاملات خلال السنة		طبيعة المعاملات	الطرف ذو العلاقة
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م		
(١٠٣,٤٥٦)	(١٣٧,٣١٦)	(٣٨٥,٦٥١)	(٤٩٤,٥٧٨)	أتعاب إدارة الصندوق	جي آي بي كابيتال
(١٧٠,١٧٨)	(١٠,٠٠٠)	(٢٩,١٧٩)	١٥٠,١٧٨	أتعاب حضور الاجتماعات	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة

١٢. الأدوات المالية حسب فئة تصنيفها

القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	التكلفة المطفأة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	الأصول كما في قائمة المركز المالي: النقد و ما في حكمه الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة الإجمالي
-	٢٧٧,٩٣٤		
٩٢,٢٤٥,٤١١	-		
٩٢,٢٤٥,٤١١	٢٧٧,٩٣٤		
القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	التكلفة المطفأة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	الأصول كما في قائمة المركز المالي: النقد و ما في حكمه الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة الدفعات المقدّمة لشراء استثمارات المصاريف المدفوعة مقدّمًا والأرصدة المدينة الأخرى الإجمالي
-	٣٨٥,٣١٨		
٨١,٩٠٦,١٤٦	-		
-	٣,٨٥٢,٨٧٨		
-	١,٢٣١		
٨١,٩٠٦,١٤٦	٤,٢٣٩,٤٢٧		

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

صندوق جي آي بي لفرص أسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا
صندوق استثماري مفتوح

(المدار من قبل جي آي بي كابيتال)

الإيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
مع تقرير المراجع المستقل إلى حاملي الوحدات

١٣. إدارة المخاطر

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 مجلس إدارة الصندوق. ويحتفظ الصندوق بوثيقة الشروط والأحكام التي تنص على استراتيجياته العامة في ممارسة الأعمال، ومدى تحمله للمخاطر، وفلسفته العامة في إدارة المخاطر، كما يتعين على الصندوق تنفيذ الإجراءات اللازمة لإعادة موازنة المحفظة وذلك بما يتوافق مع الإرشادات الاستثمارية.

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

أ. مخاطر السوق

(١) مخاطر صرف العملات الأجنبية

مخاطر صرف العملات الأجنبية هي مخاطر التغيرات التي تطرأ على قيمة التدفقات النقدية المتوقعة مستقبلاً عن الأداة المالية نتيجة لتقلبات أسعار صرف العملات الأجنبية، كما تنشأ هذه المخاطر من الأدوات المالية المقومة بعملات أجنبية.

والأصول المالية للصندوق المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة مقومة بالعملات على النحو التالي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م		الدولة	العملة
القيمة العادلة	%		
٦٠,٥٧٨,٨٢٤	%٦٦	المملكة العربية السعودية	الريال السعودي
٢٤,٦١٩,٦٣٣	%٢٧	الإمارات العربية المتحدة	الدرهم الإماراتي
٢,٠٢٢,٦٥٠	%٢	قطر	الريال القطري
٢,١٧٢,٩٢٢	%٢	البحرين	الدينار البحريني
٢,٨٥١,٣٨٢	%٣	الكويت	الدينار الكويتي
٩٢,٢٤٥,٤١٠	%١٠٠		
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م		الدولة	العملة
القيمة العادلة	%		
٥٣,٠٠٢,٧٦٥	%٦٥	المملكة العربية السعودية	الريال السعودي
١٨,٩٢٧,٩٠٣	%٢٣	الإمارات العربية المتحدة	الدرهم الإماراتي
٤,١١٨,٩٤٥	%٥	قطر	الريال القطري
٢,٥٥٩,٠٤٤	%٣	البحرين	الدينار البحريني
٣,٢٩٧,٤٨٩	%٤	الكويت	الدينار الكويتي
٨١,٩٠٦,١٤٦	%١٠٠		

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

الإيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
مع تقرير المراجع المستقل إلى حاملي الوحدات

١٣. إدارة المخاطر (تتمة)

١،١٣ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

أ. مخاطر السوق (تتمة)

(٢) مخاطر الأسعار

مخاطر الأسعار هي مخاطر التغيرات التي تطرأ على قيمة الأدوات المالية للصندوق نتيجة لتغيرات الأسعار السائدة في السوق وذلك بسبب عوامل أخرى غير العملات الأجنبية وتغيرات أسعار العملات.

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

فيما يلي الأثر على صافي قيمة الأصول (الناتج عن التغير في القيمة العادلة للاستثمارات اعتباراً من ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م) وذلك عند التغيرات المحتملة إلى حد معقول في مؤشرات الأسهم استناداً إلى تركيز القطاعات، مع إبقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م		٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م		
الأثر على صافي قيمة الأصول	التغير المحتمل إلى حد معقول %	الأثر على صافي قيمة الأصول	التغير المحتمل إلى حد معقول %	
٢١٩,١١٩	%١	١٤١,٠٠٣	%١	الأسواق السعودية
٧٨,٣١٥	%١	١٤٧,٠٤٦	%١	البنوك
-	%١	٣٤,٤٧٧	%١	سلع رأسمالية
-	%١	٣١,٤٦٣	%١	الخدمات التجارية والمهنية
٢٩,٠٧٣	%١	-	%١	البيع بالتجزئة
٢٨,٦٦٤	%١	-	%١	الخدمات الاستهلاكية
١١٦,٥٦٨	%١	٨٤,٩٠١	%١	الأغذية والمشروبات
٣٧,٩٤٩	%١	٢٦,٧٢٥	%١	التأمين
-	%١	٣٠,٥٩٥	%١	المواد الخام
-	%١	٤٨,٤٩٤	%١	الرعاية الصحية
٢٠,٣٤٠	%١	٦١,٠٨٥	%١	البرامج والخدمات
				المرافق العامة
				الأسواق الإماراتية
٣١,٨٩٧	%١	٦٢,٠٧٨	%١	البنوك
٢,٤٧٩	%١	-	%١	بيع الأغذية والسلع الأساسية بالتجزئة
٣٠,٣٤٦	%١	٢٨,٠٨١	%١	الطاقة
١٤,٠٨٣	%١	-	%١	الأغذية والمشروبات والتبغ
٨٥,٦٠٥	%١	١٥٦,٠٣٧	%١	العقارات
٢٤,٨٧٠	%١	-	%١	النقل
١١,٠٢٠	%١	-	%١	الأسواق الكويتية
٣,٧٧٧	%١	١٥,٦٣٧	%١	الخدمات الاستهلاكية
١٨,١٧٧	%١	١٢,٨٧٧	%١	الخدمات المالية
				الطاقة
				الأسواق القطرية
٤١,١٨٩	%١	-	%١	البنوك
-	%١	٢٠,٢٢٧	%١	الطاقة
٢٥,٥٩٠	%١	٢١,٧٢٩	%١	أسواق البحرين
				المواد الخام

صندوق جي آي بي لفرص أسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا

صندوق استثماري مفتوح

(المُدَار من قِبَل جي آي بي كابيتال)

الإيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

مع تقرير المراجع المستقل إلى حاملي الوحدات

١٣. إدارة المخاطر (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 ينشأ عن ذلك خسائر مالية للطرف الآخر. ويُعتبر الصندوق عُرضة لمخاطر الائتمان على النقد وما في حكمه والأرصدة المدينة. كما يتم إيداع الأرصدة لدى البنوك في حساب للتداول لدى البلاد المالية والذي يُعتبر بنك ذو تصنيف مالي جيد.

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	النقد وما في حكمه
٣٨٥,٣١٨	٢٧٧,٩٣٤	

ج. مخاطر السيولة

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

تنص شروط وأحكام الصندوق على اشتراك الوحدات واستردادها يومي الأحد والثلاثاء، وعليه، يكون الصندوق عُرضة لمخاطر السيولة فيما يتعلق بتلبية طلبات الاسترداد من قِبَل حاملي الوحدات في هذه الأيام. وتشمل الالتزامات المالية المستحقة على الصندوق بشكل أساسي الأرصدة الدائنة والتي من المتوقع سدادها في غضون شهر واحد من تاريخ قائمة المركز المالي.

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

أجال الاستحقاق المتوقع لأصول الصندوق والالتزامات المستحقة عليه أقل من ١٢ شهرًا.

٢,١٣ 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 مقدم خدمات الصندوق، 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.

٣,١٣ إدارة مخاطر رأس المال

يتمثل رأس مال الصندوق في حقوق الملكية العائدة لحاملي الوحدات القابلة للاسترداد. كما يمكن لقيمة حقوق الملكية العائدة لحاملي الوحدات القابلة للاسترداد أن تتغير بصورة جوهريّة كل يوم تقييم، وذلك نظرًا لأن الصندوق يخضع لاشتراكات واستردادات لوحدهات بطلب من حاملي الوحدات كل يوم تقييم، إضافةً للتغيرات الناجمة عن أداء الصندوق. ويتمثل الهدف من إدارة الصندوق لرأس المال في الاحتفاظ بقدرته على مواصلة أعماله كمنشأة مستمرة بحيث يتمكن من توفير العوائد لحاملي وحداته، والمزايا لغيرهم من حاملي الوحدات الآخرين، وأيضًا الإبقاء على قاعدة رأسمالية قوية تدعم تطوير أنشطة الصندوق الاستثمارية.

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

الإيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
مع تقرير المراجع المستقل إلى حاملي الوحدات

١٤. القيمة العادلة للأدوات المالية

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

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

ويضم تسلسل القيمة العادلة المستويات التالية:

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

تشمل الاستثمارات التي تُستند قيمها إلى الأسعار المتداولة في أسواق نشطة، والتي بناءً على ذلك يتم تصنيفها ضمن المستوى الأول، أسهم وأدوات دين مدرجة في الأسواق النشطة. ولا يقوم الصندوق بتعديل الأسعار المتداولة لهذه الأدوات.

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

١٥. الاحداث اللاحقة

كما في تاريخ اعتماد هذه القوائم المالية، لم تقع أي أحداث هامة تتطلب تعديلاً أو إفصاحاً ضمن هذه القوائم المالية.

١٦. آخر يوم للتقييم

يُعتبر آخر يوم تقييم في هذه السنة هو ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (مقارنة: ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م).

١٧. اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد إصدار هذه القوائم المالية من قِبَل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ٥ مارس ٢٠٢٦ (الموافق ١٦ رمضان ١٤٤٧ هـ).