

صندوق جي آي بي لأسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا بمعايير إي أس جي
صندوق استثماري مفتوح
(المُدار من قبل جي آي بي كابيتال)
القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
مع
تقرير المراجع المستقل إلى حاملي الوحدات

صندوق جي آي بي لأسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا بمعايير إي أس جي
صندوق استثماري مفتوح
(المُدار من قبل جي آي بي كابيتال)

القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
مع تقرير المراجع المستقل لحاملي الوحدات

الصفحات

٢-١

تقرير المراجع المستقل إلى حاملي الوحدات

٤

قائمة المركز المالي

٥

قائمة الدخل الشامل

٦

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

٧

قائمة التدفقات النقدية

٢٣-٨

الإيضاحات حول القوائم المالية



تقرير المراجع المستقل

إلى السادة/ حاملي وحدات صندوق جي آي بي لأسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا بمعايير إي أس جي
(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 لأسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا بمعايير إي أس جي ("الصندوق") المدار من قبل شركة جي آي بي كابيتال (مدير الصندوق) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م 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 ٢٠٢٥م،
- 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 و شروط 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، سواء بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. والتأكيد المعقول هو مستوى عالٍ 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، سواء 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.

الخبر

هاتف +966 13 893 3378 ص.ب 4636
فاكس +966 13 893 3349 الخبر 31952

جدة

هاتف +966 12 652 3333 ص.ب 15651
فاكس +966 12 652 2894 جدة 21454

الرياض

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



تقرير المراجع المستقل (تتمة)

إلى السادة/ حاملي وحدات صندوق جي أي بي لأسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا بمعايير إي أس جي
(المدار من قبل شركة جي أي بي كابيتال)
التقرير عن مراجعة القوائم المالية

(٢/٢)

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية (تتمة)

- 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 بجملة 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 الإله البسام
محاسب قانوني

ترخيص رقم: ٧٠٣

الرياض، المملكة العربية السعودية

٢٢ رمضان ١٤٤٧ هـ

الموافق: ١١ مارس ٢٠٢٦



الخبر

هاتف +966 13 893 3378 ص.ب 4636
فاكس +966 13 893 3349 الخبر 31952

جدة

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

الرياض

هاتف +966 11 2065 3333 ص.ب 69658
فاكس +966 11 2065 4444 الرياض 11557

صندوق جي آي بي لأسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا بمعايير إي أس جي
صندوق استثماري مفتوح
(المُدار من قبل 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
٢٢٤,٢٥٦	٢٧٤,٢٨٧	٦	نقد وما في حكمه
٧٤,٢٢٣,٣٠٠	٧٨,١٤٤,٥٩٩	٧	استثمارات مدرّجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣,٥١٧,١٤١	-		دفعات مقدّمة لشراء استثمارات
٨,٦٠٨	-		مصرفات مدفوعة مقدّماً وأرصدة مدينة أخرى
٧٧,٩٧٣,٣٠٥	٧٨,٤١٨,٨٨٦		إجمالي الأصول
			الالتزامات
٩٥,٠٣١	١٠٣,٤٤٣	١١	أتعاب الإدارة المستحقة
٨٧,٢٦٠	١٣٢,٥٨٤		مصرفات مستحقة
١٨٢,٢٩١	٢٣٦,٠٢٧		إجمالي الالتزامات
٧٧,٧٩١,٠١٤	٧٨,١٨٢,٨٥٩		صافي الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات
			صافي الأصول العائدة لحاملي الوحدات:
-	-		الفئة (أ)
-	٩,٦١٣		الفئة (ب)
٧٧,٧٩١,٠١٤	٧٨,١٧٣,٢٤٦		الفئة (ج)
٧٧,٧٩١,٠١٤	٧٨,١٨٢,٨٥٩		
			الوحدات المصدرة (بالعدد):
-	-		الفئة (أ)
-	١,٠٠٠		الفئة (ب)
٥,٢٤١,٨٥٨	٥,٢٤١,٨٥٨		الفئة (ج)
٥,٢٤١,٨٥٨	٥,٢٤٢,٨٥٨		
			صافي الأصول العائدة للوحدة:
-	-		الفئة (أ)
-	٩,٦١		الفئة (ب)
١٤,٨٤	١٤,٩١		الفئة (ج)

تُعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٢ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق جي آي بي لأسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا بمعايير إي أس جي
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل جي آي بي كابييتال)

قائمة الدخل الشامل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	إيضاح	
			العوائد من الاستثمارات
١٠,٥٩١,٥٧١	(١,٥٨٢,٧٣٨)	٩	صافي (الخسارة) / الربح من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢,٣٩١,٣٢٦	٢,٦١٩,٠١٨		دخل توزيعات الأرباح
١٢,٩٨٢,٨٩٧	١,٠٣٦,٢٨٠		
			المصروفات
(٣٦٠,٤٢٥)	(٤١٠,٨٨٥)	١١	أتعاب الإدارة
(٣٥,٢٠٠)	(٦٢,٩٠٤)		أتعاب الحفظ
(١٦٢,٠٢٩)	(١٨٠,٦٦٠)	١٠	مصروفات أخرى
(٥٥٧,٦٥٤)	(٦٥٤,٤٤٩)		
١٢,٤٢٥,٢٤٣	٣٨١,٨٣١		صافي الربح للسنة
-	-		الدخل الشامل الآخر للسنة
١٢,٤٢٥,٢٤٣	٣٨١,٨٣١		إجمالي الدخل الشامل للسنة

تُعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٢ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
٦٥,٣٦٧,٧٧٠	٧٧,٧٩١,٠١٤	صافي قيمة الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في بداية السنة
١٢,٤٢٥,٢٤٣	٣٨١,٨٣١	إجمالي الدخل الشامل للسنة
		الإشتراكات والاستردادات لحاملي الوحدات:
		الوحدات المصدرة
-	-	الفئة (أ)
-	-	الفئة (ب)
-	١٠,٠١٤	الفئة (ج)
-	١٠,٠١٤	
		الوحدات المستردة
-	-	الفئة (أ)
-	-	الفئة (ب)
(١,٩٩٩)	-	الفئة (ج)
(١,٩٩٩)	-	
(١,٩٩٩)	١٠,٠١٤	صافي التغيرات من معاملات الوحدات
٧٧,٧٩١,٠١٤	٧٨,١٨٢,٨٥٩	صافي الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في نهاية السنة

تُعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٢ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	إيضاح
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:
١٢,٤٢٥,٢٤٣	٣٨١,٨٣١	صافي الربح للسنة
(٣,٩٧٩,٢٢٥)	٢,٧٧٨,٧٩٣	٩ تسويات لـ: الأرباح / (الخسائر) غير المحققة من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٨,٤٤٦,٠١٨	٣,١٦٠,٦٢٤	
(٩,٦٨٠,٣٤١)	(٦,٧٠٠,٠٩٢)	صافي التغيرات في الأصول والالتزامات التشغيلية: الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٧٨٢,٣١٦)	٣,٥١٧,١٤١	الدفقات المقدّمة لشراء استثمارات
١,٤٦١	-	الإيرادات المستحقة
١٩,٩٣٤	٨,٤١٢	أتعاب الإدارة المستحقة
٣٧,٠٨٢	٤٥,٣٢٤	المصاريف المستحقة
(٨,٦٠٨)	٨,٦٠٨	مصروفات مدفوعة مقدماً
(١,٩٦٦,٧٧٠)	٤٠,٠١٧	صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:
-	١٠,٠١٤	المتحصلات من إصدار الوحدات
(١,٩٩٩)	-	الاستردادات من الوحدات
(١,٩٩٩)	١٠,٠١٤	صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة التمويلية
(١,٩٦٨,٧٦٩)	٥٠,٠٣١	صافي الزيادة / (الانخفاض) في النقد وما في حكمه
٢,١٩٣,٠٢٥	٢٢٤,٢٥٦	النقد وما في حكمه في بداية السنة
٢٢٤,٢٥٦	٢٧٤,٢٨٧	النقد وما في حكمه في نهاية السنة

تُعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٢ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

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

صندوق استثماري مفتوح

(المُدار من قبل جي آي بي كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

(المبالغ بالريال السعودي)

١. الصندوق وأنشطته

صندوق جي آي بي لأسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا بمعايير إي أس جي ("الصندوق")، هو صندوق أسهم عام مفتوح يستثمر في أسهم منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا. 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 من هيئة السوق المالية

يهدف الصندوق إلى تحقيق نمو لرأس المال وإعادة استثمار الأرباح النقدية في النمو رأس المال على المدى المتوسط والطويل من خلال الاستثمار في الأسهم المدرجة في أسواق منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا بما يتوافق مع أحكام المعايير البيئية والاجتماعية والحوكمة.

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

- الفئة (أ) وتشمل المستثمرين من المؤسسات والأفراد، وهم من يبلغ قيمة اشتراكاتهم ١٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي فأكثر.
- الفئة (ب) وتشمل المستثمرين من المؤسسات والأفراد، وهم من يبلغ قيمة اشتراكاتهم ١٠,٠٠٠ ريال سعودي فأكثر ولكن لا تزيد عن ١٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي.
- الفئة (ج) وتشمل الوحدات العائدة لمدير الصندوق وبنك الخليج الدولي.

عند التعامل مع حاملي الوحدات، يُعتبر مدير الصندوق كوحدة محاسبية مستقلة. وعليه، فإن إدارة الصندوق تقوم 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 داخل المملكة العربية السعودية أو خارجها.

مدير الصندوق والمسؤول عن إدارته هو جي آي بي كابيتال، أما أمين حفظ الصندوق هو شركة البلاد المالية.

اعتمدت هيئة السوق المالية تأسيس الصندوق وطرح وحداته بتاريخ: ١٨ ديسمبر ٢٠٢٢ م.

الاشتراكات / الاستردادات

تُقبل طلبات الاشتراكات / الاسترداد في يومي الأحد والثلاثاء (تاريخ التقييم). يتم تحديد قيمة محفظة الصندوق يومي الأحد والثلاثاء من كل أسبوع. ويتم تحديد صافي قيمة أصول الصندوق لغرض شراء أو بيع الوحدات عن طريق قسمة صافي الأصول (القيمة العادلة للأصول الصندوق مطروحاً منها التزامات الصندوق) على إجمالي عدد الوحدات القائمة في اليوم التالي.

٢. اللوائح النظامية

يخضع الصندوق للوائح 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. تدخل اللوائح المعدلة حيز النفاذ اعتباراً من ١٩ رمضان ١٤٤٢ هـ (الموافق ١ مايو ٢٠٢١ م).

٣. أسس الإعداد

١,٣ بيان الالتزام

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

٢,٣ أساس القياس

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

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، فيتم إدراجها ضمن قائمة الدخل الشامل، إن وُجدت.

٤,٣ الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية من مدير الصندوق القيام باتخاذ الأحكام والتقديرات والافتراضات من شأنها أن تؤثر على مبالغ الإيرادات والمصروفات والأصول والالتزامات والإفصاحات المرفقة والإفصاح عن الالتزامات المحتملة. قد يؤدي عدم التأكد من هذه الافتراضات والتقديرات إلى نتائج تتطلب تعديلات جوهرية للقيمة الدفترية للأصول أو الالتزامات التي تؤثر في الفترات المستقبلية.

إن عدم التأكد من الافتراضات الرئيسية المتعلقة بالمستقبل والمصادر الرئيسية الأخرى للتقدير في تاريخ التقرير، والتي تنطوي على مخاطر كبيرة التي تسبب في تعديل جوهرية للقيمة الدفترية للأصول والخصوم خلال الفترة المالية اللاحقة موضحة أدناه. اعتمد الصندوق في افتراضاته وتقديراته على المؤشرات المتاحة عند إعداد القوائم المالية. ومع ذلك، 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.

٣,٥ الاستثمارية

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 مدير الصندوق على علم بوجود أي حالات من عدم التأكد الجوهرية التي قد تلقي بظلال من الشك حول قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة.

٤. السياسات المحاسبية ذات الأهمية

١,٤ المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات

وهناك عدد من التعديلات والتفسيرات الأخرى تطبق لأول مرة في سنة ٢٠٢٣م لكن لم تدخل حيز النفاذ حتى تاريخ إصدار القوائم المالية للصندوق.

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

١,١,٤ المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات

التعديلات

يرد أدناه عدد من التعديلات الجديدة على المعايير والتي تدخل حيز النفاذ هذا العام ولكن ليس لها أثر جوهرية على القوائم المالية للصندوق، ما لم يرد خلاف ذلك أدناه.

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

صندوق استثماري مفتوح

(المُدار من قبل جي آي بي كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

(المبالغ بالريال السعودي)

٤. السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

١,٤ المعايير والتفسيرات والتعديلات جديدة (تتمة)

١,١,٤ المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات (تتمة)

التعديلات الجديدة على المعايير الصادرة والمطبقة اعتبارًا من ١ يناير ٢٠٢٥ م

تقييم الإدارة	ملخص التعديلات	تدخل حيز النفاذ من السنوات التي تبدأ في أو بعد تاريخ	الوصف	التعديلات على المعايير
	تحتوي التعديلات على إرشادات لتحديد متى تكون العملة قابلة للتحويل وكيفية تحديد سعر الصرف عندما لا تكون كذلك. تُدخل التعديلات إفصاحات جديدة لمساعدة مستخدمي القوائم المالية على تقييم تأثير استخدام سعر تقديري.	١ يناير ٢٠٢٥ م	صعوبة التحويل	معيير المحاسبة الدولي رقم ٢١

٢,١,٤ المعايير الجديدة والتعديلات والمعايير الدولية للتقرير المالية المعدلة الصادرة ولكنها لم تدخل حيز النفاذ بعد

لم تطبق الصندوق المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة والمعدلة والتعديلات التالية على المعايير الدولية للتقرير المالي والتي تم إصدارها ولكن لم تدخل حيز النفاذ بعد.

تقييم الإدارة	ملخص التعديلات	تدخل حيز النفاذ من السنوات التي تبدأ في أو بعد تاريخ	الوصف	التعديلات على المعايير
	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 إفصاحات جديدة وتحديثات في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧.	١ يناير ٢٠٢٦ م	تصنيف وقياس الأدوات المالية	المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ و٧
	استنادًا إلى طبيعة عمليات الصندوق والترتيبات التعاقدية، لا تتوقع الإدارة أن يكون لهذه التعديلات أي أثر على القوائم المالية للصندوق.	١ يناير ٢٠٢٦ م	العقود المرتبطة بالكهرباء المعتمدة على الطبيعة.	المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ و٧

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

صندوق استثماري مفتوح

(المُدَار من قبل جي آي بي كابييتال)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

(المبالغ بالريال السعودي)

٤. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

١,٤ المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة (تتمة)

٢,١,٤ المعايير الجديدة والتعديلات والمعايير الدولية للتقرير المالية المعدلة الصادرة ولكنها لم تدخل حيز النفاذ بعد

لم تطبق الصندوق المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة والمعدلة والتعديلات التالية على المعايير الدولية للتقرير المالي والتي تم إصدارها ولكن لم تدخل حيز النفاذ بعد

تقييم الإدارة	ملخص التعديلات	تدخل حيز النفاذ من السنوات التي تبدأ في أو بعد تاريخ	الوصف	التعديلات على المعايير
	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 للقوائد والأرباح في قائمة التدفقات النقدية.	١ يناير ٢٠٢٧م	العرض والإفصاح في القوائم المالية	المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨
استنادًا إلى طبيعة عمليات الصندوق، لا تتوقع الإدارة أن يكون لهذه التعديلات أي أثر على القوائم المالية للصندوق.	يسمح المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩ تقديم 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.	١ يناير ٢٠٢٧م	المنشآت التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة	المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩

تتوقع الإدارة أن يتم تطبيق هذه التفسيرات والتعديلات الجديدة على المعايير في القوائم المالية للصندوق عندما تكون قابلة للتطبيق، وقد لا يكون لتطبيق هذه التفسيرات والتعديلات أي أثر جوهري على القوائم المالية للصندوق في فترة التطبيق الأولى.

٤. السياسات المحاسبية الهامة (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 والقياس

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

عند إثبات الأصول والالتزامات المالية في البداية، فإن الصندوق يقوم بقياسها بقيمتها العادلة بعد إضافة أو خصم تكاليف المعاملات الإضافية المرتبطة مباشرةً بعملية شراء الأصول والالتزامات المالية أو إصدارها، مثل الرسوم والعمولات، وذلك في حالة الأصول والالتزامات 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 مقاسة لاحقاً بالتكلفة المطفأة أو مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

التكلفة المطفأة: يتم قياس الأصول المحتفظ بها لغرض تحصيل التدفقات النقدية المتعاقد عليها والتي تتمثل في دفعات من أصل المبلغ والفائدة عليه فقط ، 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 من أصل المبلغ والفائدة عليه فقط 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 الأصول 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. وتشمل العوامل التي يأخذها الصندوق في الاعتبار عند تحديد نموذج الأعمال لمجموعة من الأصول، ، الحالات السابقة عن كيفية تحصيل التدفقات النقدية من هذه الأصول، وكيفية تقييم أداء الأصول، داخلياً ورفع تقارير بذلك لكبار موظفي الإدارة، وكيفية تقييم المخاطر وإدارتها وكيف يتم تعويض المديرين. يتم الاحتفاظ بالأوراق المالية بغرض المتاجرة بشكل أساسي لغرض البيع على 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 هو الاحتفاظ بالأصول لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية أو لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والبيع ، يقوم الصندوق بتقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية للأدوات المالية تمثل فقط دفعات أصل المبلغ والربح عليه (اختبار " دفعات أصل المبلغ والفائدة عليه") عند إجراء هذا التقييم ، يأخذ الصندوق في الاعتبار ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية متوافقة مع مخاطر الإقراض الأساسية ، أي أن الربح يشمل فقط مقابل القيمة الزمنية للموارد ، ومخاطر الائتمان ، ومخاطر الإقراض الأساسية الأخرى ، وهامش ربح يتوافق مع الإقراض الأساسي. 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.

٤. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣,٤ الأدوات المالية (تتمة)

٢,٣,٤ تصنيف الأصول المالية (تتمة)

أدوات حقوق الملكية

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

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 وحقوق الملكية 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 التغييرات الأخرى في القيمة العادلة. وعندما تمثل توزيعات الأرباح من هذه الاستثمارات عائدًا عليها 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 الخسائر الائتمانية المتوقعة والمرتبطة بالأصول المالية المدرجة على أساس مستقبلي بالتكلفة المطفأة. يعترف مخصص خسائر لمثل هذه الخسائر في تاريخ كل تقرير.

يتم قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة لتعكس :

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

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 التزام بسداد كامل التدفقات النقدية المحصّلة إلى طرف آخر دون تأخير جوهري وبموجب ترتيب تحصيل وسداد، 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 ويقوم بتحويل التحكم في الأصل.

ويتم إثبات الأصول إلى حد استمرار مشاركة الصندوق في الأصل، عندما يقوم الصندوق بتحويل حقه في تحصيل التدفقات النقدية من هذا الأصل (أو عندما يقوم بترتيب تحصيل وسداد)، 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. ويقوم الصندوق بإثبات الالتزام المالي عند أداء الالتزام أو إلغائه أو انقضائه.

٤. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣,٤ الأدوات المالية (تتمة)

٥,٣,٤ الإلتزامات المالية

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

٤,٤ تاريخ التداول المحاسبي

يتم اثبات / او الغاء اثبات مشتريات ومبيعات الأصول المالية في تاريخ التداول (أي التاريخ الذي يلتزم فيه الصندوق بشراء او بيع الاصول). المشتريات والمبيعات بالطريقة المعتادة هي شراء او بيع الاصول المالية التي تتطلب تسوية الاصول في الإطار الزمني المحدد بشكل عام بموجب اللوائح او الاتفاقيات في السوق.

٥,٤ مقاصة الأدوات المالية

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

٦,٤ المصروفات المستحقة

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

٧,٤ المخصصات

يتم إثبات المخصصات عندما يكون على الصندوق التزام قانوني أو ضمني قائم نتيجةً لأحداث سابقة وعندما يكون من المحتمل أن تتطلب تسوية هذا الإلتزام تدفقات صادرة بالمنافع والموارد الاقتصادية وإذا أمكن تقدير قيمة هذا الإلتزام 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 مع يومي الأحد والثلاثاء (أي كل "يوم للتداول"). كما يتم تقدير صافي قيمة أصول المحفظة الخاصة بالصندوق يومي الأحد والثلاثاء (أي كل يوم للتقييم). ويتم تقدير صافي قيمة أصول الصندوق لغرض اكتتاب وحداته أو استردادها وذلك بقسمة صافي قيمة الأصول العائدة لحاملي وحدات الصندوق (القيمة العادلة لأصول الصندوق مطروحًا منها الإلتزامات المستحقة عليه) على إجمالي عدد الوحدات المتداولة في يوم التقييم المعنى.

تتم معالجة عمليات الاشتراك للوحدات القابلة للاسترداد واستردادها محاسبياً كعمليات حقوق ملكية طالما أن الوحدات تصنّف كأدوات حقوق ملكية.

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

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

٤. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٩,٤ الزكاة والضريبة

إن الزكاة والضريبة هي التزام على حاملي الوحدات، وبالتالي، 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 التحصيل. كما يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمبلغ المتوقع تحصيله، بعد خصم الخصومات والضرائب والخصومات.

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.

١٣,٤ 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 وفقاً للحدود المنصوص عليها ضمن أحكام وشروط صندوق الأسهم.

١٥,٤ صافي قيمة الأصول لكل وحدة

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 الأخرى

يقوم مدير الصندوق بتحصيل الاتعاب 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 كل ثلاثة أشهر. كما الصندوق بتحميل أي مصاريف أخرى، مثل تعاب الحفظ بمعدل ٠,٦٥٪ من صافي قيمة أصول الصندوق ورسوم المعاملات بحد أقصى ٧٠ دولار أمريكي أي (٢٦٢,٥٠ ريال سعودي) لكل معاملة.

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

صندوق استثماري مفتوح

(المُدار من قبل جي آي بي كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

(المبالغ بالريال السعودي)

٦. النقد وما في حكمه

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	إيضاح
٢٢٤,٢٥٦	٢٧٤,٢٨٧	٦,١
٢٢٤,٢٥٦	٢٧٤,٢٨٧	

نقدية في حساب استثماري

٦,١ يُعتبر النقد في الحساب الاستثماري محتفظ به في حساب للتداول لدى شركة البلاد المالية، ولا يحقق الصندوق عوائد على هذه الحسابات الاستثمارية.

٧. الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يركز الصندوق استثماراته بشكل رئيسي في أسهم الشركات المدرجة في أسواق المال بمنطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا. ويرد أدناه موجز لمحفظة الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، مقسمة حسب قطاعات الاستثمار:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	القطاع
القيمة السوقية		
١٩,٠٧٧,٥٩٦	١١,٩٣٨,٦٦٩	الأسواق السعودية
٥,٥٦٠,٢٠٨	١٤,٣٣٧,٢٧٦	البنوك
١,٢٢٠,٦٨٠	٢,٠٤٢,٥٧٠	سلع رأسمالية
-	٢,٦٨٥,٩٠٠	الخدمات التجارية والمهنية
١,٨٧٣,٠٩٦	-	البيع بالتجزئة
٣,٢٤٠,٢٠٦	-	الخدمات الاستهلاكية
٦,٩٤٨,٦١٤	٧,٤٥٧,٣٨٨	الأغذية والمشروبات
٤,٨٠٨,٠٦٠	٢,٢٦٢,٠٤٠	التأمين
-	١,٤٢٣,٠٠٠	المواد الخام
-	٣,٣٨٣,٩١٩	الرعاية الصحية
٢,٢١٦,٢٤٠	-	البرامج والخدمات
١,٥٥١,٣٠٠	٥,٣٨١,٢٨٠	خدمات الاتصالات
٤٦,٤٩٦,٠٠٠	٥٠,٩١٢,٠٤٢	المرافق العامة
		الأسواق الإماراتية
٣,٨٧٧,٠١٨	٥,٢٥٣,٥٣٤	البنوك
٢٢٨,١٨٤	-	بيع الأغذية والسلع الأساسية بالتجزئة
٤,٣١٦,٤٩٣	٢,٣٧٨,٨٩٦	الطاقة
١,٣١٣,٦٣٧	-	الأغذية والمشروبات والتبغ
٥,١٣٢,٠٧٢	١٣,٥٥٣,٧١٨	العقارات
٣,٠٤٨,٩٦٥	-	النقل
١٧,٩١٦,٣٦٩	٢١,١٨٦,١٤٨	
		الأسواق الكويتية
١,١٤٤,١٦١	-	الخدمات الاستهلاكية
-	١,٤٠٩,٣٩٧	الخدمات المالية
-	١,٢٣٤,٩٤٩	الطاقة
٥٨٩,٠٨١	-	خدمات الاتصالات
١,٧٣٣,٢٤٢	٢,٦٤٤,٣٤٦	
		الأسواق القطرية
٤,٤٥٩,١٩٥	-	البنوك
١,٤٢٦,٣٠٨	-	الطاقة
٥,٨٨٥,٥٠٣	١,٥٤٠,٦٤٥	

صندوق جي آي بي لأسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا بمعايير إي أس جي
صندوق استثماري مفتوح
(المُدار من قبل جي آي بي كابيتال)

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

أسواق البحرين

٢,١٩٢,١٨٦	١,٨٦١,٤١٨	المواد الخام
٢,١٩٢,١٨٦	١,٨٦١,٤١٨	
-	-	
٧٤,٢٢٣,٣٠٠	٧٨,١٤٤,٥٩٩	إجمالي القيمة السوقية
٦٨,٦٧٦,٠٥٣	٧٧,٧٥٩,٣٤١	إجمالي التكلفة

صندوق جي أي بي لأسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا بمعايير إي أس جي
صندوق استثماري مفتوح
(المُدار من قبل جي أي بي كابيتال)

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

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	٢,٧ يرد فيما يلي ملخص الحركة على الأرصدة خلال السنة:
٦٠,٥٦٣,٧٣٤	٧٤,٢٢٣,٣٠٠	القيمة الدفترية كما في ١ يناير
٧٢,٧٢٠,٧٤٤	١١٧,٨٤٧,١٠٨	الإضافات خلال السنة
(٦٩,٦٧٧,٠٠٨)	(١١٢,٣٤٣,٠٧١)	المُباع خلال السنة
٣,٩٧٩,٢٠٣	(٢,٧٧٨,٧٩٣)	الأرباح غير المحققة
٦,٦٣٦,٦٢٧	١,١٩٦,٠٥٥	الأرباح المحققة
٧٤,٢٢٣,٣٠٠	٧٨,١٤٤,٥٩٩	القيمة الدفترية كما في نهاية السنة

٨. معاملات الوحدات

فيما يلي موجز لمعاملات الوحدات خلال السنة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
(عدد الوحدات)		
٥,٢٤٢,٠١١	٥,٢٤١,٨٥٨	عدد الوحدات في بداية السنة
-	-	الوحدات المصدرة خلال السنة
-	١,٠٠٠	الفئة (أ)
-	-	الفئة (ب)
-	١,٠٠٠	الفئة (ج)
-	-	الوحدات المستردة خلال 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 السنة

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
٦,٦١٢,٣٤٦	١,١٩٦,٠٥٥	أرباح محققة من بيع الاستثمارات
٣,٩٧٩,٢٢٥	(٢,٧٧٨,٧٩٣)	(خسائر) / أرباح غير محققة من إعادة تقييم الاستثمارات
١٠,٥٩١,٥٧١	(١,٥٨٢,٧٣٨)	

١٠. المصروفات الأخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	إيضاح
٦٢,٥٤٠	٧٤,١٦٩	مصاريف ضريبة القيمة المضافة
١٠,٠٢٨	١٠,٠٠٠	١١ مكافآت أعضاء مجلس الإدارة
-	٥,٣٣٣	رسوم المعاملات
٨٩,٤٦١	٩١,١٥٨	مصاريف أخرى
١٦٢,٠٢٩	١٨٠,٦٦٠	

صندوق جي أي بي لأسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا بمعايير إي أس جي
صندوق استثماري مفتوح
(المُدار من قبل جي أي بي كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١١. المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة.

تتضمن الأطراف ذات العلاقة بالصندوق "جي أي بي كابيتال" باعتبارها مدير الصندوق، و"بنك الخليج الدولي" باعتباره أحد المساهمين في جي أي بي كابيتال، وشركة البلاد المالية باعتبارها أمين الحفظ، إضافةً إلى مجلس إدارة الصندوق.

ويتعامل الصندوق في سير نشاطه المعتاد مع الأطراف ذات علاقة. ويتم الموافقة علي معاملات أطراف ذات علاقة من قبل مجلس إدارة الصندوق.

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

الرصيد الختامي (دانن)		حجم المعاملات خلال السنة		طبيعة المعاملات	الطرف ذو العلاقة
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م		
(٩٥,٠٣١)	(١٠٣,٤٤٣)	(٣٦٠,٤٢٥)	(٤١٠,٨٨٥)	أتعاب إدارة الصندوق	جي أي بي كابيتال
(١٠,١١٢)	(١٠,٠٠٠)	(١٠,٠٢٨)	(١٠,٠٠٠)	أتعاب أعضاء مجلس الإدارة	

* يتم إدراج ضريبة القيمة المضافة المستحقة للطرف ذي العلاقة في قائمة المركز المالي الأولية ضمن المصاريف المستحقة.

١٢. الأدوات المالية حسب فئة تصنيفها

القيمة العادلة من خلال الربح والخسارة	التكلفة المطفأة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م الأصول كما في قائمة المركز المالي
-	٢٢٤,٢٥٦	النقد وما في حكمه
٧٤,٢٢٣,٣٠٠	-	الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٧٤,٢٢٣,٣٠٠	٣,٧٤١,٣٩٧	الإجمالي
القيمة العادلة من خلال الربح والخسارة	التكلفة المطفأة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م الأصول كما في قائمة المركز المالي
-	٢٢٤,٢٥٦	النقد وما في حكمه
٧٤,٢٢٣,٣٠٠	-	الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	٣,٥١٧,١٤١	الدفعات المقدّمة لشراء استثمارات
-	٨,٦٠٨	مصروفات مدفوعة مقدّماً وأرصدة مدينة أخرى
٧٤,٢٢٣,٣٠٠	٣,٧٤١,٣٩٧	الإجمالي

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

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

صندوق استثماري مفتوح

(المُدار من قبل جي آي بي كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

(المبالغ بالريال السعودي)

١٣. إدارة المخاطر

١,١٣ عوامل المخاطر المالية

يهدف الصندوق إلى الاحتفاظ بقدرته على مواصلة أعماله كمنشأة مستمرة بحيث يتمكن من مواصلة توفير أفضل العوائد لحاملي وحداته إضافة إلى ضمان الأمان لهم بصورة معقولة.

يُعتبر الصندوق عُرضة لمختلف المخاطر المالية في إطار أنشطته والتمثلة 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 الاستثمارية 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

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 من أسعار الأدوات المالية التي يحتفظ بها الصندوق والمتوقعة مستقبلاً. كما يقوم مدير الصندوق بتنويع محفظة الصندوق الاستثمارية ويتابع عن كثب التغيرات التي تطرأ على أسعار استثماراته في الأدوات المالية. وكما في تاريخ قائمة المركز المالي، كان الصندوق قد احتفظ باستثمارات في الأسهم

إن التأثير على صافي قيمة الأصول (نتيجة للتغير في القيمة العادلة للاستثمارات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م، بسبب التغير المحتمل المعقول في مؤشرات الأسهم على أساس تركيز الصناعة، مع وجود جميع المتغيرات الأخرى الثابتة كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م		٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م		الأسواق السعودية
التأثير على قيمة صافي الأصول	نسبة التغير المحتمل إلى حدِّ معقول %	التأثير على صافي الأصول	نسبة التغير المحتمل إلى حدِّ معقول %	
١٩٠,٧٧٦	%١	١١٩,٣٨٧	%١	البنوك
٥٥,٦٠٢	%١	١٤٣,٣٧٣	%١	السلع الرأسمالية
١٢,٢٠٧	%١	٢٠,٤٢٦	%١	الخدمات التجارية والمهنية
-	%١	٢٦,٨٥٩	%١	السلع الاستهلاكية الكمالية
١٨,٧٣١	%١	-	%١	الخدمات الاستهلاكية
٣٢,٤٠٢	%١	-	%١	الأغذية والمشروبات
٦٩,٤٨٦	%١	٧٤,٥٧٤	%١	التأمين

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

صندوق استثماري مفتوح

(المُدار من قبل جي آي بي كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

(المبالغ بالريال السعودي)

١٣. إدارة المخاطر المالية (تتمة)

١,١٣ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

أ- مخاطر السوق (تتمة)

(١) مخاطر السعر (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م		٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م		
التأثير على قيمة صافي الأصول	نسبة التغير المحتمل إلى حدٍّ معقول٪	التأثير على صافي الأصول	نسبة التغير المحتمل إلى حدٍّ معقول٪	
٤٨,٠٨١	%١	٢٢,٦٢٠	%١	<u>الأسواق السعودية</u>
-	%١	١٤,٢٣٠	%١	المواد الخام
-	%١	٣٣,٨٣٩	%١	الرعاية الصحية
٢٢,١٦٢	%١	-	%١	البرامج والخدمات
١٥,٥١٣	%١	٥٣,٨١٣	%١	خدمات الاتصالات
				المرافق العامة
				<u>الأسواق الاماراتية</u>
٣٨,٧٧٠	%١	٥٢,٥٣٥	%١	البنوك
٢,٢٨٢	%١	-	%١	السلع الاستهلاكية الأساسية
٤٣,١٦٥	%١	٢٣,٧٨٩	%١	الطاقة
١٣,١٣٦	%١	-	%١	الأغذية والمشروبات
٥١,٣٢١	%١	١٣٥,٥٣٧	%١	إدارة وتطوير العقارات
٣٠,٤٩٠	%١	-	%١	النقل
				<u>الأسواق الكويتية</u>
١١,٤٤٢	%١	-	%١	الخدمات الاستهلاكية
-	%١	١٤,٠٩٤	%١	الخدمات المالية
-	%١	١٢,٣٤٩	%١	الطاقة
٥,٨٩١	%١	-	%١	خدمات الاتصالات
				<u>الأسواق القطرية</u>
٤٤,٥٩٢	%١	-	%١	البنوك
١٤,٢٦٣	%١	١٥,٤٠٦	%١	الطاقة
				<u>أسواق البحرين</u>
٢١,٩٢٢	%١	١٨,٦١٤	%١	المواد الخام

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

صندوق استثماري مفتوح

(المُدار من قبل جي آي بي كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

(المبالغ بالريال السعودي)

١٣. إدارة المخاطر المالية (تتمة)

١,١٣ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

٢) مخاطر أسعار العملات

مخاطر أسعار العملات هي مخاطر تتغير فيها قيمة التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية أو القيم العادلة للأدوات المالية ذات الكوبونات الثابتة وذلك بسبب التغيرات في أسعار العملات في السوق.

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 وهو بنك يتمتع بتصنيف 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
٢٢٤,٢٥٦	٢٧٤,٢٨٧	

ت- مخاطر السيولة

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

تنص شروط وأحكام الصندوق على الاشتراك في الوحدات واستردادها يومي الأحد والثلاثاء وعليه، يكون الصندوق عُرضة لمخاطر السيولة فيما يتعلق بتلبية طلبات الاسترداد من قِبَل حاملي وحداته في هذه الأيام. وتشمل الالتزامات المالية المستحقة على الصندوق بشكل أساسي من الذمم 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 المحفظة الاستثمارية أو عن طريق الحصول على قروض قصيرة الأجل من مدير الصندوق.

وتقلّ آجال الاستحقاق المتوقعة لأصول الصندوق والالتزامات المستحقة عليه عن 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 الأساسية التي تدعم نشاطات الصندوق الداخلية أو الخارجية لدى مقدم الخدمات للصندوق، وغيرها من العوامل الخارجية الأخرى بخلاف مخاطر الائتمان والسيولة ومخاطر العملات والسوق كتلك 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 للاشتراكات واستردادات لوحده 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 الأخرى، وأيضًا الإبقاء على قاعدة رأسمالية قوية تدعم تطوير أنشطة الصندوق الاستثمارية.

١٤. القيمة العادلة للأدوات المالية

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.

وتُعتبر السوق النشطة هي السوق التي تتم فيها المعاملات على الأصول والالتزامات بتكرار وقدّر كافي مما يُتيح معلومات التسعير بصورة مستمرة. كما يُفترض أن القيمة الدفترية للأدوات المالية الخاصة بالصندوق والمدرجة بالتكلفة المطفأة تقارب قيمها العادلة

ويضم تسلسل القيمة العادلة المستويات التالية:

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

تشمل الاستثمارات التي تستند 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. الأحداث اللاحقة

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

١٦. آخر يوم للتقييم

يعتبر آخر يوم تقييم للسنة هو ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م).

١٧. اعتماد القوائم المالية

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