

صندوق جي آي بي لفرص أسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا
صندوق استثماري مفتوح
(المُدار من قِبَل جي آي بي كابيتال)
القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مدققة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م
مع
تقرير فحص المراجع المستقل إلى حاملي الوحدات

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

القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مدققة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م
مع تقرير فحص المراجع المستقل إلى حاملي الوحدات

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

تقرير فحص المراجع المستقل للقوائم المالية الأولية الموجزة

(١/١)

إلى السادة حاملي الوحدات في صندوق جي آي بي لأسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا بمعايير إي أس جي
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة جي آي بي كابيتال)

مقدمة

لقد فحصنا القوائم المالية الأولية الموجزة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ لصندوق جي آي بي لأسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا بمعايير إي أس جي ("الصندوق")
المدار بواسطة جي آي بي كابيتال ("مدير الصندوق")، والمكونة من:

- قائمة المركز المالي الأولية كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦;
- قائمة الدخل الشامل الأولية عن فترة الستة أشهر المنتهية;
- قائمة التغيرات في صافي الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات الأولية عن فترة الستة أشهر المنتهية;
- قائمة التدفقات النقدية عن فترة الستة أشهر المنتهية؛ و
- الإيضاحات للقوائم المالية الأولية الموجزة.

إن مدير الصندوق هو المسؤول عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية الأولية الموجزة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية. ومسؤوليتنا هي إبداء إستنتاج عن هذه القوائم المالية الأولية الموجزة إستناداً إلى فحصنا.

نطاق الفحص

لقد قمنا بالفحص وفقاً للمعيار الدولي لإرتباطات الفحص رقم (٢٤١٠) "فحص القوائم المالية الأولية المنفذ من قبل المراجع المستقل للمنشأة"، المعتمد في المملكة العربية السعودية. ويتألف فحص القوائم المالية الأولية الموجزة من توجيهه استفسارات بشكل أساسي إلى الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات فحص أخرى. وبعد الفحص أقل بشكل كبير في نطاقه من المراجعة التي يتم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وبالتالي فإنها لا تمكننا من الحصول على تأكيد بأننا سنكون على علم بكافة الأمور الهامة التي يمكن تحديدها خلال عملية المراجعة، وبالتالي فإننا لا نبدى رأي مراجعة.

الاستنتاج

استناداً إلى فحصنا، فإنه لم ينم إلى علمنا ما يدعونا إلى الاعتقاد بأن المعلومات المالية الأولية الموجزة المرفقة غير مُعدة من جميع الجوانب الجوهرية وفقاً للمعيار الدولي للمحاسبة (٣٤) المعتمد في المملكة العربية السعودية.

عن شركة بي كي إف البسام
محاسبون ومراجعون قانونيون



عبدالله البسام
محاسب قانوني
ترخيص رقم ٧٠٣
الرياض، المملكة العربية السعودية
٢١ صفر ١٤٤٨ هـ
الموافق: ٠٤ أغسطس ٢٠٢٦ م

الخبر

هاتف ٩٦٦ ١٣ ٨٩٣ ٣٣٧٨ ص.ب ٤٦٣٦
فاكس ٩٦٦ ١٣ ٨٩٣ ٣٣٤٩ الخبر ٣١٩٥٢

جدة

هاتف ٩٦٦ ١٢ ٥٥٢ ٥٣٣٣ ص.ب ٢٤٥١
فاكس ٩٦٦ ١٢ ٥٥٢ ٢٨٩٤ جدة ٢١٤٥٤

الرياض

هاتف ٩٦٦ ١١ ٢٠٦ ٥٣٣٣ ص.ب ٦٩٥٥٨
فاكس ٩٦٦ ١١ ٢٠٦ ٥٤٤٤ الرياض ١١٥٥٧

صندوق جي آي بي لفرص أسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا

صندوق استثماري مفتوح

(المُدار من قبل جي آي بي كابيتال)

قائمة المركز المالي الأولية (غير مدققة)

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م

(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م (مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٦م (غير مدققة)	إيضاح	
			الأصول
٢٧٧,٩٣٤	٦,٧٢٨,٠٢٠	٦	النقد وما في حكمه
٩٢,٢٤٥,٤١١	١٠٨,٢٤١,٩٩٠	٧	استثمارات مدرّجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	٦٩,٦٠٠		مصروفات مدفوعة مقدما وضمم مدينة أخرى
٩٢,٥٢٣,٣٤٥	١١٥,٠٣٩,٦١٠		إجمالي الأصول
١٣٧,٣١٦	١٧٠,١٢١	١١	الالتزامات
٦٠,٢١٩	٧٦,٧٧١		أنعاب الإدارة المستحقة
١٩٧,٥٣٥	٢٤٦,٨٩٢		مصروفات مستحقة
			إجمالي الالتزامات
٩٢,٣٢٥,٨١٠	١١٤,٧٩٢,٧١٨		صافي الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات
			صافي الأصول العائدة لحاملي الوحدات:
-	١٩,٣٩٨,٠١٦		الفئة أ
٤,٥٩٤,٥٠٥	٤,٧٢٥,٦٩٦		الفئة ب
٨٧,٧٣١,٣٠٥	٩٠,٦٦٩,٠٠٦		الفئة ج
٩٢,٣٢٥,٨١٠	١١٤,٧٩٢,٧١٨		
		٨	الوحدات المصترة (بالعدد):
-	١,٩٦٢,٠٦٦		الفئة أ
٤٣٩,٠٠١	٤٣٩,٠٠١		الفئة ب
٢,٩٦٤,١١٦	٢,٩٥٧,١٧١		الفئة ج
٣,٤٠٣,١١٧	٥,٣٥٨,٢٣٨		
			صافي الأصول العائدة لكل وحدة:
-	٩,٨٩		الفئة أ
١٠,٤٧	١٠,٧٦		الفئة ب
٢٩,٦٠	٣٠,٦٦		الفئة ج

تُعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٦ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

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

قائمة الدخل الشامل الأولية (غير مدققة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م
(المبالغ بالريال السعودي)

لفترة الستة أشهر المنتهية في		إيضاح
٣٠ يونيو ٢٠٢٥م (غير مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٦م (غير مدققة)	
دخل الاستثمارات		
٦,٥٤٤,٤٧٨	١,٧٨٠,٦٥٧	٩ صافي الربح من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أوالخسارة
١,٩٤٤,٥٧٣	١,٩٤٠,٧٥٦	دخل توزيعات أرباح
٨,٤٨٩,٠٥١	٣,٧٢١,٤١٣	
المصروفات		
(٢٢٢,٩٦٢)	(٣٠٢,١٢١)	١١ أتعاب الإدارة المستحقة
١٥٠,١٧٨	(٢٤,٧٩٥)	١١ أتعاب مجلس الإدارة
(٢٨,٦٦٩)	(١٩,٩٧٠)	أتعاب الحفظ
(٦٩,٩٥٦)	(١٧٠,٦٥٠)	١٠ مصروفات أخرى
(١٧١,٤٠٩)	(٥١٧,٥٣٦)	
٨,٣١٧,٦٤٢	٣,٢٠٣,٨٧٧	صافي الربح للفترة
-	-	الدخل الشامل الآخر للفترة
٨,٣١٧,٦٤٢	٣,٢٠٣,٨٧٧	إجمالي الدخل الشامل للفترة

تُعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٦ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

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

قائمة التغيرات في صافي الأصول (حقوق الملكية) الأولية العائدة لحاملي الوحدات (غير مدققة)
 لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م
 (المبالغ بالريال السعودي)

لفترة الستة أشهر المنتهية في		
٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مدققة)	
٨٥,٧٩٨,١٣٠	٩٢,٣٢٥,٨١٠	صافي الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في بداية الفترة
٨,٣١٧,٦٤٢	٣,٢٠٣,٨٧٧	إجمالي الدخل الشامل للفترة
		الاشتراكات والاستردادات لحاملي الوحدات:
		الوحدات المصدرة
-	٢٦,٤٨٣,٠٦٥	الفئة أ
١٠,٩٦٨	-	الفئة ب
٨٣٩,١٦٩	١٦,٠٠٠	الفئة ج
٨٥٠,١٣٧	٢٦,٤٩٩,٠٦٥	
		الوحدات المستردة
-	(٧,٠٠٠,٠٠٠)	الفئة أ
-	-	الفئة ب
(٩٤,٥٥٩)	(٢٣٦,٠٣٤)	الفئة ج
(٩٤,٥٥٩)	(٧,٢٣٦,٠٣٤)	
٧٥٥,٥٧٨	١٩,٢٦٣,٠٣١	صافي التغيرات من معاملات الوحدات
٩٤,٨٧١,٣٥٠	١١٤,٧٩٢,٧١٨	صافي الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في نهاية الفترة

تُعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٦ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

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

قائمة التدفقات النقدية الأولية (غير مدققة)
 لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م
 (المبالغ بالريال السعودي)

لفترة السنة أشهر المنتهية في		إيضاح
٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مدققة)	
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:		
٨,٣١٧,٦٤٢	٣,٢٠٣,٨٧٧	صافي الربح للفترة
(٣,٤٤٥,٩٣٢)	(٣٩٢,٠٦٢)	تعديلات لـ:
٤,٨٧١,٧١٠	٢,٨١١,٨١٥	الأرباح غير المحققة من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أوالخسارة
(٩,٠٠١,٠٢٦)	(١٥,٦٠٤,٥١٧)	صافي التغيرات في الأصول والالتزامات التشغيلية:
٣,٨٥٢,٨٧٨	-	الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٣,٥٠٩)	(٦٩,٦٠٠)	الدفوعات المقدمة لشراء استثمارات
٩,١٨٦	٣٢,٨٠٥	مصرفات مدفوعة مقدما وذمم مدينة أخرى
(١٤١,٦٤٧)	١٦,٥٥٢	أتعاب الإدارة المستحقة
(٤١٢,٤٠٨)	(١٢,٨١٢,٩٤٥)	المصرفات المستحقة
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية		
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية		
٨٥٠,١٣٧	٢٦,٤٩٩,٠٦٥	المتحصلات من إصدار الوحدات
(٩٤,٥٥٩)	(٧,٢٣٦,٠٣٤)	الاستردادات من الوحدات
٧٥٥,٥٧٨	١٩,٢٦٣,٠٣١	صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية
٣٤٣,١٧٠	٦,٤٥٠,٠٨٦	صافي الزيادة في النقد وما في حكمه
٣٨٥,٣١٨	٢٧٧,٩٣٤	النقد وما في حكمه في بداية الفترة
٧٢٨,٤٨٨	٦,٧٢٨,٠٢٠	النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

تُعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٦ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

صندوق جي آي بي لفرص أسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا

صندوق استثماري مفتوح

(المُدَار من قِبَل جي آي بي كابيتال)

الإيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مدققة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م

(المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١. الصندوق وأنشطته

صندوق جي آي بي لفرص أسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا ("الصندوق")، هو بمثابة صندوق استثماري مفتوح يُستثمر في الأسهم السعودية المدرجة والمتوافقة مع الشريعة الإسلامية. وقد تم تأسيس الصندوق وإدارته من قِبَل شركة جي آي بي كابيتال ("مدير الصندوق")، وهي شركة شخص واحد تأسست تبعاً لقوانين المملكة العربية السعودية، وبموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٢٤٤٢٩٤ بتاريخ ١٤٢٩/٢/٦ هـ والترخيص رقم. ٧٣-٨٧٠٧ 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:

الفئة (أ) للمستثمرين المؤسسيين والأفراد.

الفئة (ب) للمستثمرين الصغار، والمستثمرين المؤسسيين والأفراد.

الفئة (ج) متعلقة بمدير الصندوق وبنك الخليج الدولي.

عند التعامل مع حاملي الوحدات، يُعتبر مدير الصندوق أن الصندوق وحدة 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 داخل المملكة العربية السعودية أو خارجها.

مدير الصندوق والمسئول عن إدارته هو جي آي بي كابيتال. أما أمين الحفظ فهي شركة البلاد للاستثمار

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

٢. اللوائح النظامية

يخضع الصندوق للائحة 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 الالتزام

تم إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ - "التقارير المالية الأولية" المعتمد في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من قِبَل الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين، وبنيهاً قراءتها إلى جانب القوائم المالية السنوية الأخيرة للصندوق للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م. كما أن النتائج لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م لا تُعد بالضرورة مؤشراً على النتائج المتوقعة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٦ م.

٢,٣ أساس القياس

تم إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة 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 الأولية بترتيبها حسب السيولة.

٣,٣ عملة العرض والنشاط

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

الإيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مدققة)
للفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م
(المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣,٣ عملة العرض والنشاط (تتمة)

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 الأولية. أما الأرباح والخسائر الناتجة من صرف العملات الأجنبية، إن وجدت، فيتم إدراجها ضمن: قائمة الدخل، الشامل الأولية.

٤,٣ الأحكام والتقدير والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية الأولية الموجزة من الإدارة استخدام الأحكام والتقديرات والافتراضات التي من شأنها التأثير على مبالغ الإيرادات والمصروفات والأصول والالتزامات المعلقة 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.

ويُرد 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 الأولية الموجزة. ومع ذلك، قد تتغير الظروف القائمة والافتراضات حول هذه التغيرات التي تطرأ عليها مستقبلاً نتيجةً لتغيرات السوق أو الحالات الناتجة خارج تحكم وسيطرة الصندوق. وتنعكس هذه التغيرات في الافتراضات عند حدوثها.

الاستمرارية

قام مدير الصندوق بإجراء تقييم لقدرة الصندوق على الاستمرار كمنشأة مستمرة، وهو مقتنع بأن الصندوق لديه الموارد اللازمة لاستمرار العمل في المستقبل المنظور. وعلاوة على ذلك، لا تترك الإدارة وجود أي شكوك جوهرية قد تلحق بظلال من الشك على قدرة الصندوق على الاستمرار كمنشأة مستمرة.

٤. السياسات المحاسبية الهامة

١,٤ المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات

إن السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد القوائم المالية الأولية الموجزة تتفق مع تلك المتبعة والمُفصّل عنها في القوائم المالية السنوية للصندوق للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م. باستثناء تطبيق المعايير الجديدة السارية اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٦م،، ولم يتمّ الصندوق بالتطبيق المبكر لأي معيار أو تفسير أو تعديل تم إصداره ولكنه لم يصبح ساري بعد. وتُطبق عدة تعديلات لأول مرة خلال عام ٢٠٢٦م، إلا أنها لا يكون لها تأثير جوهري على القوائم المالية الأولية الموجزة للصندوق.

١,١,٤١ التعديلات الجديدة على المعايير المصدرة والمطبقة من ١ يناير ٢٠٢٦م

المعيار/ التفسير	الوصف	تدخل حيز النفاذ من الفترات التي تبدأ في أو بعد	تقييم مدير الصندوق
تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ والمعيار الدولي للتقرير المالي (٧): تصنيف و قياس الأدوات المالية	بموجب التعديلات، قد تتوافق بعض الأصول المالية، بما في ذلك تلك التي ترتبط بميزات مرتبطة بالحكومة البيئية والاجتماعية وحكومة الشركات، مع معيار "العقد الذي يتضمن تحصيل مدفوعات المبلغ الأصلي والفائدة"، شريطة ألا تختلف تدفقاتها النقدية اختلافاً جوهرياً عن أصل مالي مماثل لا يتضمن هذه الميزات. وقد قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بتعديل المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ لتوضيح الشروط المتعلقة بالاعتراف بالأصل المالي أو الالتزام المالي وشطيهما، وكذلك لتقديم استثناء لبعض الالتزامات المالية التي يتم تسويتها باستخدام نظام دفع الكتة و ذ.	١ يناير ٢٠٢٦م	أجرى مدير الصندوق تقييماً أولياً، ولا يتوقع أن يكون لتطبيق هذه التعديلات تأثير جوهري على القوائم المالية للصندوق.

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

الإيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مدققة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م
(المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٤. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

١,٤ المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات (تتمة)

١,٤ التعديلات الجديدة على المعايير المصدرة والمطبقة من ١ يناير ٢٠٢٦ م (تتمة)

المعيار/ التفسير	الوصف	تدخل حيز النفاذ من الفترات التي تبدأ في أو بعد	تقييم مدير الصندوق
تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ الأدوات المالية والمعيار الدولي للتقرير المالي ٧ العقود المرتبطة بالكهرباء المعتمدة على العوامل الطبيعية	تُعدّل تعديلات "العقود المرتبطة بالكهرباء المعتمدة على العوامل الطبيعية" المعيار الدولي للتقارير المالية ٩ الأدوات المالية، والمعيار الدولي للتقارير المالية ٧ الأدوات المالية: الإفصاحات، بهدف عكس آثار العقود المرتبطة بالكهرباء المعتمدة على العوامل الطبيعية بصورة أكثر تمثيلاً في القوائم المالية للمنشأة.	١ يناير ٢٠٢٦ م	استناداً إلى طبيعة عمليات الصندوق وترتيباته التعاقدية، لا يتوقع مدير الصندوق أن يكون لهذه التعديلات أي تأثير على القوائم المالية للصندوق.
التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية – الإصدار الحادي عشر	تقتصر التحسينات السنوية على التعديلات التي تهدف إما إلى توضيح صياغة أحد معايير المحاسبة أو تصحيح الآثار غير المقصودة ذات الأهمية المحدودة نسبياً، أو أوجه السهو، أو حالات التعارض بين متطلبات معايير المحاسبة. وتتعلق تعديلات عام ٢٠٢٤ بالمعايير التالية: المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١ التطبيق لأول مرة للمعايير الدولية للتقارير المالية؛ المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧ الأدوات المالية: الإفصاحات، والدليل الإرشادي المصاحب بشأن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧؛ المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ الأدوات المالية؛ المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٠ القوائم المالية الموحدة؛ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٧ قائمة التدفقات النقدية.	١ يناير ٢٠٢٦ م	أجرى مدير الصندوق تقييماً أولياً، ولا يتوقع أن يترتب على تطبيق هذه التعديلات أثر جوهري على القوائم المالية للصندوق.

٢,١,٤ المعايير الجديدة والتعديلات والمراجعات على المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الصادرة ولكن لم تصبح سارية بعد

المعيار/ التفسير	الوصف	تدخل حيز النفاذ من الفترات التي تبدأ في أو بعد	تقييم مدير الصندوق
تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٠ ومعيار المحاسبة الدولي ٢٨ - بيع أو مساهمة الأصول بين المستثمر وشركته الشقيقة أو مشروع المشترك	ينطبق الاعتراف بالربح أو الخسارة للمعاملات جزئياً بين المنشأة المستثمرة وشركتها الزميلة أو مشروعها المشترك فقط على الربح أو الخسارة الناتجة عن بيع أو المساهمة بالأصول التي لا تعتبر بمثابة عمل تجاري كما هو منصوص عليه في المعيار الدولي للتقرير المالي ٣ "تجميع الأعمال"، وأن أي أرباح أو خسائر ناتجة عن بيع أو المساهمة في شركة زميلة أو مشروع مشترك للموجودات التي تشكل عملاً تجارياً كما هو منصوص عليه في المعيار الدولي للتقرير المالي ٣ يتم الاعتراف بها بالكامل.	أجل تاريخ النفاذ إلى أجل غير مسمى	استناداً إلى طبيعة عمليات الصندوق وترتيباته التعاقدية، لا يتوقع مدير الصندوق أن يكون لتطبيق هذه التعديلات أي أثر 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 الأولية الموجزة (غير مدققة)
لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م
(المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٤. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

١,٤ المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات (تتمة)

٢,١,٤ لمعايير الجديدة والتعديلات والمراجعات على المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الصادرة ولكن لم تصبح سارية بعد (تتمة)

المعيار/ التفسير	الوصف	تدخل حيز النفاذ من الفترات التي تبدأ في أو بعد	تقييم مدير الصندوق
المعيار الدولي للتقرير المالي ١٨، العرض والإفصاح في القوائم المالية	ينص المعيار الدولي للتقرير المالي ١٨ على تصنيف بنود قائمة الربح أو الخسارة إلى خمس فئات رئيسية وتتمثل في: التشغيلية، والاستثمارية، والتمويلية، وضريبة الدخل، والعمليات غير المستمرة. كما يحدّد المعيار مجموعة من المقاييس المرتبطة بالأداء المالي للمنشأة والتي تسمى "مقاييس الأداء التي تحددها الإدارة". ويجب أن يتم توضيح إجمالي البنود الرئيسية والفريقية، والبنود المنفصلة ضمن القوائم المالية الأولية، إضافةً إلى تلك البنود المفصّل عنها ضمن الإيضاحات، بطريقة تعكس طبيعة كل بند على حدة. وبالإضافة إلى ذلك، يشترط المعيار تصنيف فروقات صرف العملات الأجنبية في نفس الفئة التي يتم فيها تصنيف الإيرادات والمصروفات التي نتجت عنها هذه الفروقات. يقوم البنك حاليًا بتقييم متطلبات العرض والإفصاح التفصيلية الواردة في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٨)، كما بدأ في إجراء تقييم للفجوات لتحديد الأثر المتوقع لتطبيق المعيار على القوائم المالية عند تاريخ نفاذه في ١ يناير ٢٠٢٧. (يُعدّل وفقًا لمستوى التقدم الخاص بكل بنك.)	١ يناير ٢٠٢٧ م	يقوم مدير الصندوق حاليًا بتقييم أثر تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٨). ورغم أنه من المتوقع أن يؤدي تطبيق هذا المعيار إلى إدخال تغييرات على العرض والإفصاحات، فلا يُتوقع أن يكون له أثر جوهري على أسس الاعتراف بأصول الصندوق والتزاماته وإيراداته ومصروفاته أو أسس قياسها.
المعيار الدولي للتقرير المالي ١٩، الشركات التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة: الإفصاحات	يسمح المعيار الدولي للتقرير المالي (١٩) للشركات التابعة المؤهلة بتطبيق معايير المحاسبة الخاصة بالمعايير الدولية للتقرير المالي مع متطلبات الإفصاح المخفضة للمعيار الدولي للتقرير المالي (١٩). يجوز للشركة التابعة اختيار تطبيق المعيار الجديد على قوائمها المالية الموحدة أو المنفصلة أو الفردية بشرط ألا تخضع للمساءلة العامة في تاريخ التقرير وأن تصدر الشركة الأم قوائم مالية موحدة وفقًا للمعايير المحاسبية الخاصة بالمعايير الدولية للتقرير المالي.	١ يناير ٢٠٢٧ م	استنادًا إلى طبيعة عمليات الصندوق، لا يتوقع مدير الصندوق أن يكون لتطبيق هذه التعديلات أي أثر على القوائم المالية للصندوق.

٥. أتعاب الإدارة والرسوم الأخرى

يتقاضى مدير الصندوق أتعاب الإدارة عن فئات الوحدات (أ) و(ب) و(ج) بنسب ٠,٨% و ١,٧٥% و ٠,٥٠% سنويًا على التوالي من صافي قيمة أصول الصندوق، محتسبة يوميًا مع أحقية الدفع على أساس ربع سنوي. كما يتم تعويض مدير الصندوق عن أية مصروفات أخرى يتم سدادها نيابةً عن الصندوق مثل أتعاب الحفظ بحد أقصى ٠,٤١% سنويًا من صافي قيمة أصول الصندوق بالإضافة إلى رسوم المعاملات بقيمة ٧٠ دولار أمريكي (٢٦٢,٥٠ ريال سعودي) كحد أقصى لكل معاملة

٦. النقد وما في حكمه

إيضاح	٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (مدققة)
النقد في حساب استثماري	١,٦ ٦,٧٢٨,٠٢٠	٢٧٧,٩٣٤ ٢٧٧,٩٣٤

١,٦ يُعتبر النقد في الحساب الاستثماري المحتفظ به في حساب الاستثمار لدى شركة البلاد للاستثمار، ولا يحقق الصندوق أي أرباح على هذه الحسابات الاستثمار

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

الإيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مدققة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م
(المبالغ بالريال السعودي ما لم ينكر خلاف ذلك)

٧. الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يستثمر الصندوق بشكل أساسي في أسهم الشركات المدرجة في أسواق منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا. وفيما يلي القيمة السوقية لمحفظه الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة التي يتم تداولها ملخصة حسب القطاع:

٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (مدققة)
الأسواق السعودية	
البنوك	١٩,٠٤٣,٩٦٠
التأمين	١٥,٠٤٩,٣٤٠
سلع رأسمالية	١٠,٩٤٨,٠٣١
المواد الأساسية	٧,٢٤٥,٦٠٠
الطاقة	٦,٢٧٢,٨٩٠
الأدوية والتكنولوجيا الحيوية والعلوم الحيوية	٤,٦١٩,٠٠٠
معدات وخدمات الرعاية الصحية	٤,٥٥٨,٤٠٠
الخدمات التجارية والمهنية	٣,٧٥٩,٥١٦
البرمجيات والخدمات	٣,٤٣٥,٠٠٠
الخدمات الاستهلاكية	٢,٨٠٤,٤٠٠
السلع الاستهلاكية الكمالية	-
المرافق	-
	٦٠,٥٧٨,٨٢٤
الأسواق الإماراتية	
البنوك	٩,٣٥٢,٢٢٩
العقارات	٤,٥٨٧,٣٧٦
البرمجيات و الخدمات	٣,٠٤٣,٦٨٥
الطاقة	٢,٩٢٧,٢٥٧
ادارة و تطوير العقارات	-
	١٩,٩١٠,٥٤٧
الأسواق العمانية	
الطاقة	٢,٦٣٩,٥٤٤
البنوك	٢,٤٦٦,٦٣٩
	٥,١٠٦,١٨٣
الأسواق الكويتية	
الخدمات المالية المتنوعة	١,٦٧٥,٣٥٤
الطاقة	١,٥٣٢,٦٥٧
	٣,٢٠٨,٠١١
أسواق دولة البحرين	
المواد الأساسية	-
	-
أسواق دولة قطر	
الطاقة	٢,٢٨١,١١٢
	٢,٢٨١,١١٢
إجمالي القيمة السوقية	١٠٨,٢٤١,٩٩٠
إجمالي التكلفة	١٠٧,٨٤٩,٩٢٨
	٩٢,٢٤٥,٤١١
	٩٠,٨١٩,٨٦١

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

الإيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مدققة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م
(المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

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

١,٧ فيما يلي ملخصًا بالحركة خلال الفترة / السنة:

٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (مدققة)	
٩٢,٢٤٥,٤١١	٨١,٩٠٦,١٤٦	القيمة الدفترية كما في ١ يناير
٦٤,٢٤٢,٩٨٦	١٤٠,٥٥٧,٩٨٨	الإضافات خلال الفترة / السنة
(٥٠,٠٢٧,٠٦٤)	(١٢٨,٦٤١,٢٦٠)	المبايع خلال الفترة / السنة
٣٩٢,٠٦٢	(٣,٣١٦,١٧٤)	الأرباح / (الخسارة) غير المحققة
١,٣٨٨,٥٩٥	١,٧٣٨,٧١١	الأرباح المحققة
١٠٨,٢٤١,٩٩٠	٩٢,٢٤٥,٤١١	القيمة الدفترية كما في نهاية الفترة / السنة

٨. معاملات الوحدات

فيما يلي ملخصًا لمعاملات الوحدات خلال الفترة / السنة:

٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (مدققة)	
٣,٤٠٣,١١٧	٢,٩٣٨,٨٨٨	عدد الوحدات في بداية الفترة / السنة
٢,٦٤٨,٣٠٦	-	الوحدات المصدرة خلال الفترة / السنة
-	٤٣٨,٩٧٩	الفئة أ
٥٢٥	٢٩,٧٤٢	الفئة ب
٢,٦٤٨,٨٣١	٤٦٨,٧٢١	الفئة ج
(٦٨٦,٢٤١)	-	الوحدات المستردة خلال الفترة / السنة
-	(٩٧٨)	الفئة أ
(٧,٤٦٩)	(٣,٥١٤)	الفئة ب
(٦٩٣,٧١٠)	(٤,٤٩٢)	الفئة ج
١,٩٥٥,١٢١	٤٦٤,٢٢٩	صافي التغير في الوحدات
٥,٣٥٨,٢٣٨	٣,٤٠٣,١١٧	عدد الوحدات في نهاية الفترة / السنة

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

٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مدققة)	
١,٣٨٨,٥٩٥	٣,٠٩٨,٥٤٦	أرباح محققة من بيع استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣٩٢,٠٦٢	٣,٤٤٥,٩٣٢	أرباح غير محققة من إعادة تقييم استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١,٧٨٠,٦٥٧	٦,٥٤٤,٤٧٨	

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

الإيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مدققة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م
(المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٠. المصروفات الأخرى

٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مدققة)	
-	٦,٧٣٩	رسوم المعاملات
٧,٨٦٨	٦,٠٠١	رسوم تداول
٣٣,٤٤٥	٤٥,٣١٨	مصروفات ضريبة القيمة المضافة
٢٨,٦٤٣	١١٢,٥٩٢	مصروفات أخرى
٦٩,٩٥٦	١٧٠,٦٥٠	

١١. المعاملات مع الأطراف ذات علاقة

تضم الأطراف ذات علاقة بالصندوق "جي آي بي كابيتال" باعتبارها مدير الصندوق (جي آي بي بنك باعتباره هو المساهم في جي آي بي كابيتال)، شركة البلاد للاستثمار بصفتها أمين الحفظ ومجلس إدارة الصندوق.

ويتعامل الصندوق في سير نشاطه المعتاد مع الأطراف ذات علاقة للحدود التي تضعها اللوائح الصادرة عن هيئة السوق المالية. كما يوافق مجلس إدارة الصندوق على جميع هذه المعاملات مع الأطراف ذات علاقة.

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

الطرف ذو العلاقة	طبيعة المعاملات	مبلغ المعاملات خلال فترة الستة أشهر المنتهية في	الرصيد الختامي (دائن)
		٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (مدققة)
		٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مدققة)
جي آي بي كابيتال	أتعاب إدارة مستحقة	(٣٠٢,١٢١)	(١٣٧,٣١٦)
	أتعاب أعضاء مجلس الإدارة	١٥٠,١٧٨	(٢٤,٧٩٥)
		(٢٤,٧٩٥)	(١٠٠,٠٠٠)

١٢. الأدوات المالية حسب فئة تصنيفها

٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مدققة)	التكلفة المطفأة	القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
	٦,٧٢٨,٠٢٠	-
	-	١٠٨,٢٤١,٩٩٠
	٦٩,٦٠٠	-
	٦,٧٩٧,٦٢٠	١٠٨,٢٤١,٩٩٠
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (مدققة)	٢٧٧,٩٣٤	-
	-	٩٢,٢٤٥,٤١١
	٢٧٧,٩٣٤	٩٢,٢٤٥,٤١١

تم تصنيف جميع الالتزامات المالية كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م كالتزامات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة.

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

الإيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مدققة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م
(المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٣. إدارة المخاطر المالية

١٣، ١ عوامل المخاطر المالية

يهدف الصندوق إلى الاحتفاظ بقدرته على مواصلة أعمالها كمنشأة مستمرة بحيث تتمكن من مواصلة توفير أفضل العوائد لحاملي وحداتها إضافة إلى ضمان الامان 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 استنادًا 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 يتعرض 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 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 (الناجم عن التغير في القيمة العادلة للاستثمارات اعتبارًا من ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مدققة) إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (مدققة) وذلك عند التغيرات المحتملة إلى حد معقول في مؤشرات الأسهم استنادًا إلى تركيز القطاعات، مع إبقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة:

٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مدققة)		٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (مدققة)	
التغير المحتمل إلى حد معقول %	الأثر على صافي قيمة الأصول	التغير المحتمل إلى حد معقول %	الأثر على صافي قيمة الأصول
١%	١٩٠,٤٤٠	١%	١٤١,٠٠٣
١%	١٥٠,٤٩٣	١%	٨٤,٩٠١
١%	١٠٩,٤٨٠	١%	١٤٧,٠٤٦
١%	٧٢,٤٥٦	١%	٢٦,٧٢٥
١%	٦٢,٧٢٩	-	-
١%	٤٦,١٩٠	١%	٣٠,٥٩٥
١%	٤٥,٥٨٤	١%	-
١%	٣٧,٥٩٥	١%	٣٤,٤٧٧
١%	٣٤,٣٥٠	١%	٤٨,٤٩٤
١%	٢٨,٠٤٤	-	-
-	-	١%	٣١,٤١٣
-	-	١%	٦١,٠٨٥

الأسواق السعودية
البنوك
التأمين
سلع رأسمالية
المواد الأساسية
الطاقة
الأدوية
معدات وخدمات الرعاية الصحية
الخدمات التجارية والمهنية
البرمجيات والخدمات
الخدمات الاستهلاكية
السلع الاستهلاكية الكمالية
المرافق

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

الإيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مدققة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م
(المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٣. إدارة المخاطر المالية (تتمة)

١,١٣ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

أ. مخاطر السوق (تتمة)

(١) مخاطر الأسعار (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (مدققة)		٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مدققة)		
الأثر على صافي قيمة الأصول	التغير المحتمل إلى حدٍ معقول %	الأثر على صافي قيمة الأصول	التغير المحتمل إلى حدٍ معقول %	
٦٢,٠٧٨	%١	٩٣,٥٢٢	%١	الأسواق الإماراتية
-	-	٤٥,٨٧٤	%١	البنوك
-	-	٣٠,٤٣٧	%١	العقارات
٢٨,٠٨١	%١	٢٩,٢٧٣	%١	البرمجيات و الخدمات
١٥٦,٠٣٧	%١	-	-	الطاقة
				إدارة و تطوير العقارات
				الأسواق العمانية
-	-	٢٦,٣٩٥	%١	الطاقة
-	-	٢٤,٦٦٦	%١	البنوك
				الأسواق الكويتية
١٥,٦٣٧	%١	١٦,٧٥٤	%١	الخدمات المالية المتنوعة
١٢,٨٧٧	%١	١٥,٣٢٧	%١	الطاقة
				أسواق دولة البحرين
٢١,٧٢٩	%١	-	-	المواد الأساسية
				أسواق دولة قطر
٢٠,٢٢٧	%١	٢٢,٨١١	%١	الطاقة
(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.

يوضح الجدول أدناه الحد الأقصى لمخاطر الائتمان التي يتعرض لها الصندوق على بنود قائمة المركز المالي الأولية.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مدققة)	
٢٧٧,٩٣٤	٦,٧٢٨,٠٢٠	النقد وما في حكمه
-	٦٩,٦٠٠	الدفعات المقدمة والذمم المدينة الأخرى

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

الإيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مدققة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م
(المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٣. إدارة المخاطر المالية (تتمة)

١٣,١ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

(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 قبل حاملي الوحدات في هذه الأيام. وتشمل الالتزامات المالية المستحقة على الصندوق بشكل أساسي المصروفات المستحقة وأنعاب الإدارة المستحقة والتي من المتوقع سدادها في غضون شهر واحد من تاريخ قائمة المركز المالي الأولية.

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.

وتقِل آجال الاستحقاق المتوقعة لأصول الصندوق والالتزامات المستحقة عليه عن ١٢ شهراً.

(د) مخاطر عمليات التشغيل

مخاطر عمليات التشغيل هي المخاطر المرتبطة بالخسائر المباشرة أو غير المباشرة التي تنشأ عن مختلف العوامل المتعلقة بعمليات التشغيل، والتقنيات، والبنية التحتية التي تدعم نشاطات الصندوق الداخلية أو الخارجية لدى مقدم خدمات الصندوق، 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.

١٣,٢ تقدير القيمة العادلة

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

ويعتبر السوق النشط هو السوق التي تتم فيها المعاملات على الأصول أو الالتزامات بتكرار وقدر كافٍ مما يُتيح معلومات التسعير بصورة مستمرة. كما يُفترض أن القيمة الدفترية للأدوات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة تقارب قيمتها العادلة.

ويضم تسلسل القيمة العادلة المستويات التالية:

. المستوى الأول: تتمثل معطيات المستوى الأول في الأسعار المتداولة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة المتاحة لدى المنشأة لذات الأصول أو الالتزامات في تاريخ القياس.

. المستوى الثاني: 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.

. المستوى الثالث: تتمثل معطيات المستوى الثالث في المعطيات التي لا يمكن ملاحظتها للأصول أو الالتزامات.

تشمل الاستثمارات التي تُستند قيمتها 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.

لم تكن هناك أي تحويلات بين المستوى الأول والمستوى الثاني والمستوى الثالث ضمن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

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

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

الإيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مدققة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م
(المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٤. الأحداث اللاحقة

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

١٥. آخر يوم للتقييم

يُعتبر آخر يوم تقييم في هذه الفترة هو ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م).

١٦. اعتماد القوائم المالية الأولية الموجزة

تم اعتماد إصدار هذه القوائم المالية الأولية الموجزة من قِبل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ٠٣ أغسطس ٢٠٢٦ (الموافق ٢٠ صفر ١٤٤٨ هـ).