

## شركة جي آي بي كابيتال

التقرير السنوي لصندوق جي آي بي لأسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا  
بمعايير إي أس جي للعام 2024 م

## محتويات التقرير

أولاً: معلومات صندوق الاستثمار

ثانياً: أداء الصندوق

ثالثاً: تقرير مجلس ادارة الصندوق السنوي

رابعاً: نبذة عن مدير الصندوق

خامساً: أمين الحفظ

سادساً: المحاسب القانوني

سابعاً: القوائم المالية للصندوق

الملحق رقم "1" النتائج المالية السنوية للصندوق للعام 2024 م

## مقدمة:

يوضح هذا التقرير معلومات صندوق جي آي بي لأسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا بمعايير إي أس جي خلال عام 2024، والذي يدار من قبل شركة جي آي بي كابيتال.

## أولاً: معلومات صندوق الاستثمار

### 1- اسم الصندوق

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

### 2- اهداف وسياسات الاستثمار:

#### أ- أهداف الصندوق الاستثمارية:

يهدف الصندوق لتحقيق نمو في رأس المال المستثمر وإعادة استثمار التوزيعات النقدية على المدى المتوسط والطويل عن طريق الإستثمار بشكل نشط في أسهم الشركات المدرجة في أسواق منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا ولا يعتمد الصندوق في تنفيذ استراتيجيته على أوزان الشركات التي يستثمر فيها في أي مؤشر إستشادي بل حسب مايتوافق مع سياسة تركيز الإستثمارات ولائحة صناديق الإستثمار.

وسيقوم الصندوق بالاهتمام بالجوانب البيئية والاجتماعية والحوكومية للشركات التي يرغب الاستثمار بها.

#### ب- استراتيجيات الاستثمار:

سيقوم مدير الصندوق بتحديد المجال الإستثماري للصندوق وإدارة أصوله بطريقة نشطة تعتمد على التحليل الاساسي للاوراق المالية وقيمتها العادلة، حيث يقوم فريق العمل في جي آي بي كابيتال بأبحاث مفصلة ودقيقة في أساسيات تحليل الأوراق المالية والتي يمكن تلخيصها فيما يلي:

- البحث في تقارير مُصدري الأوراق المالية وتحليلها (القوائم المالية، نشرات الإصدار، عروض المستثمرين، وتقرير مجالس الإدارة وأي ملف يصدره مُصدر الورقة المالية).

- تحليل المراكز المالية لمُصدري الأوراق المالية من حيث ملائمتها وقوتها.
- تحليل القوة الربحية لمُصدري الأوراق المالية ومدى استدامتها والتوقعات لهذه الأرباح.
- تحليل قدرة مُصدري الأوراق المالية على تحقيق تدفقات نقدية ومدى استدامة ذلك.
- تحليل نشاط وطريقة عمل مُصدري الأوراق المالية وموقعها في مختلف مستويات الصناعة التي تعمل بها.
- تحليل الصناعات والقطاعات التي يعمل بها مُصدر أي ورقة مالية تحليلاً دقيقاً وما إذا كانت الصناعة تواجه تحديات دورية أو هيكلية وما إذا كانت الصناعة تتميز بمستقبل واعد.
- إضافة لذلك يقوم فريق العمل إن لزم الأمر بزيارة مُصدري الأوراق المالية ومناقشتهم بمستقبل الشركة والصناعة بهدف معرفة مستوى أداء هذه الشركات والحصول على أكبر قدر من المعرفة بكل شركة ومن ثم الوصول الى تقدير لقيمتها العادلة. بعد ذلك يقوم الفريق بمناقشتها داخلياً ما إذا كانت مناسبة أم لا ومقارنة العوائد المتوقعة من الإستثمار فيها بالعوائد المتوقعة من الأوراق المالية المشابهة سواءً في نفس القطاع أو قطاعات مختلفة. واتخاذ القرار الذي يراه فريق العمل مناسباً وبما يتوافق مع لائحة صناديق الإستثمار.
- ولا يعتمد الصندوق في تنفيذ استراتيجيته على أوزان الشركات التي يستثمر فيها في المؤشر الإسترشادي (Benchmark Agnostic) بل حسب ما يتوافق مع سياسة تركيز الإستثمارات ولائحة صناديق الإستثمار.
- يتم الإستثمار في أدوات اسواق النقد المصنفة في بنوك مرخص لها من البنوك المركزية ويتم اختيارها بحد تصنيف ائتماني أدنى BBB- من وكالة موديز أو ما يعادلها في تصنيفات وكالات التصنيف الائتماني الآتية: اس اند بي وفيتش.

يتم اختيار صناديق اسواق النقد بناء على التالي:

- مدى سيولته
- جودة إدارته
- أدائه التاريخي

- نوعية الإستثمارات المدرجه تحته بحيث تكون الإستثمارات في الودائع البنكية بحد أدنى 80%
  - أن يكون مصرح من الهيئة أو أي جهة تنظيمية مماثلة بالخارج تخضع لإشراف هيئة رقابية تطبق تلك المعايير التي تطبقها هيئة السوق المالية
- يتم اختيار صناديق الإستثمار العقارية المتداولة بناء على التالي:
- جودة إدارته
  - أدائة التاريخي
  - جودة الأصول المستثمر بها بما في ذلك نوعية المستأجرين
  - أن يكون مصرح من الهيئة أو أي جهة تنظيمية مماثلة بالخارج تخضع لإشراف هيئة رقابية تطبق تلك المعايير التي تطبقها هيئة السوق المالية

وللاطلاع على السياسات المتعلقة بحقوق التصويت التي يتبعها مدير الصندوق في الجمعيات العامة للشركات المدرجة يرجى زيارة الرابط التالي: <https://www.gibcapital.com/wp-content/uploads/2018/05/MF-Proxy-Voting.pdf>

#### ج- سياسة توزيع الدخل والأرباح :

لايقوم الصندوق بتوزيع أي ارباح دورية على مالكي الوحدات، حيث سيقوم مدير الصندوق بإعادة استثمار الدخل والأرباح المتحصلة من استثمارات الصندوق.

#### د- المؤشر الاسترشادي :

مؤشر إس أند بي العائد الكلي للأسهم العربية (S&P Pan Arab Composite Total Return Index)

يعتبر مؤشر إس أند بي العائد الكلي المحلي للأسهم العربية معياراً شاملاً مصمم لتحديد وقياس أداء الشركات المدرجة في الأسواق العربية.

للمزيد من المعلومات حول المؤشر ومزود الخدمة، الرجاء زيارة <https://www.spglobal.com>.

## ثانياً: أداء الصندوق

### 1- أصول الصندوق وسعر الوحدات

الفترة	صافي قيمة أصول الصندوق	صافي قيمة أصول الصندوق للوحدة	أعلى صافي قيمة أصول الصندوق للوحدة	أقل صافي قيمة أصول الصندوق للوحدة	عدد الوحدات المصدرة	نسبة المصروفات
2022	52,337,273.95	9.9876	10.0000	9.9876	5,240,248.91	0.00%
2023	65,367,770.18	12.4700	12.4700	9.7938	5,242,011.25	0.81%
2024	77,791,013.63	14.8404	14.8404	12.4593	5,241,857.92	0.77%

### 2- أداء الصندوق

الفترة	أداء الصندوق				أداء المؤشر الإرشادي
	الفئة	أ	ب	ج	
2022	0.00%	0.00%	0.00%	-0.12%	-
2023	0.00%	0.00%	0.00%	24.86%	11.14%
2024	0.00%	0.00%	0.00%	19.01%	5.82%
منذ التأسيس	0.00%	0.00%	0.00%	48.40%	17.61%

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

### 3- المصاريف والرسوم في 31 ديسمبر 2024 (ر.س.)

المصاريف والرسوم	البند
360,425	رسوم الإدارة
25,067	أتعاب المحاسب القانوني
35,200	أتعاب أمين الحفظ
15,002	رسوم النشر في موقع تداول
41,464	رسوم خدمة ESG
10,028	مكافأة أعضاء مجلس إدارة الصندوق
7,521	رسوم رقابية (من قبل هيئة السوق المالية)
0	مصاريف التعامل
62,925	أخرى
557,633	إجمالي المصروفات
0.77%	نسبة المصروفات لمتوسط صافي الأصول

### ممارسات التصويت:

تم الامتناع عن التصويت بجميع البنود خلال العام.

### ثالثاً: تقرير مجلس إدارة الصندوق

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

تبدأ عضوية أعضاء مجلس إدارة الصندوق من تاريخ موافقة هيئة السوق المالية على إنشاء الصندوق.

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

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

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

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

## ج- وصف أدوار مجلس إدارة الصندوق ومسؤولياته:

### تشمل مسؤوليات أعضاء مجلس إدارة الصندوق الآتي:

- الموافقة على جميع العقود والقرارات والتقارير الجوهرية التي يكون الصندوق العام طرفاً فيها، ويشمل ذلك – على سبيل المثال لا الحصر – الموافقة على عقود تقديم خدمات الإدارة للصندوق، وعقود تقديم خدمات الحفظ، ولا يشمل ذلك العقود المبرمة وفقاً للقرارات الاستثمارية في شأن أي استثمارات قام بها الصندوق أو سيقوم بها في المستقبل.

- اعتماد سياسة مكتوبة فيما يتعلق بحقوق التصويت المتعلقة بأصول الصندوق.
- الإشراف و - متى كان ذلك مناسباً - الموافقة أو المصادقة على أي تعارض مصالح يفصح عنه مدير الصندوق.
- الاجتماع مرتين سنوياً على الأقل مع لجنة المطابقة والإلتزام لدى مدير الصندوق أو مسؤول المطابقة والالتزام لديه لمراجعة التزام الصندوق بجميع القوانين والأنظمة واللوائح ذات العلاقة، ويشمل ذلك - على سبيل المثال لا الحصر - المتطلبات المنصوص عليها في هذه اللائحة.
- الموافقة على جميع التغييرات المنصوص عليها في المادتين (62) و(63) من لائحة صناديق الاستثمار وذلك قبل حصول مدير الصندوق على موافقة مالكي الوحدات والهيئة أو إشعارهم (حيثما ينطبق).
- التأكد من اكتمال ودقة شروط وأحكام الصندوق و أي مستند آخر (سواء كان عقداً أم غيره) يتضمن إفصاحات تتعلق بالصندوق العام ومدير الصندوق وإدارته للصندوق العام، إضافة إلى التأكد من توافق ما سبق مع أحكام لائحة صناديق الاستثمار.
- التأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق والمستندات ذات العلاقة، وأحكام لائحة صناديق الاستثمار.
- الاطلاع على التقرير المتضمن تقييم أداء وجودة الخدمات المقدمة من الأطراف المعنية بتقديم الخدمات الجوهرية للصندوق المشار إليه في الفقرة (ل) من المادة (9) من لائحة صناديق الاستثمار ؛ وذلك للتأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق وما ورد في لائحة صناديق الاستثمار.
- تقييم آلية تعامل مدير الصندوق مع المخاطر المتعلقة بأصول الصندوق وفقاً لسياسات وإجراءات مدير الصندوق حيال رصد المخاطر المتعلقة بالصندوق وكيفية التعامل معها.
- العمل بأمانة وحسن نية واهتمام ومهارة وعناية وحرص وبما يحقق مصلحة مالكي الوحدات.
- تدوين محاضر الاجتماعات التي تشتمل على جميع وقائع الاجتماعات والقرارات والتي اتخذها مجلس إدارة الصندوق.
- الاطلاع على التقرير المتضمن جميع الشكاوي والإجراءات المتخذة حيالها المشار إليه في الفقرة (م) من المادة (9) من لائحة صناديق الاستثمار ؛ وذلك للتأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق وما ورد في لائحة صناديق الاستثمار.

## د- مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق:

يدفع الصندوق مكافآت مالية من صافي قيمة أصوله لأعضاء مجلس إدارته على النحو التالي:

- مكافأة سنوية بقيمة 5000 ريالاً سعودياً لكل عضو مستقل.
- لن يتقاضى أعضاء مجلس إدارة الصندوق من الموظفين في الشركة أي مكافآت أو بدلات نظير عضويتهم في مجلس إدارة الصندوق.
- توزع الرسوم المستحقة على الصندوق بشكل تناسبي على أيام السنة، ويتم دفع الرسوم الفعلية لأعضاء مجلس الإدارة المستقلين كل (12) شهراً ميلادياً.

## هـ- تعارض المصالح بين عضو مجلس إدارة الصندوق ومصالح الصندوق:

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

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

صندوق جي أي بي لفرص الأسهم السعودية صندوق جي أي بي للأسهم السعودية صندوق جي أي بي لفرص أسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا صندوق جي أي بي لأسهم الشركات السعودية الصغيرة و المتوسطة صندوق جي أي بي لفرص الأسهم الهندية صندوق جي أي بي كابيتال لاغتنام الفرص العقارية 1 صندوق جي أي بي كابيتال العقاري 1 صندوق جي أي بي كابيتال العقاري 2 صندوق جي أي بي كابيتال العقاري 3 صندوق بركة صندوق تيجان صندوق سيكو المالية لأسواق النقد صندوق سيكو المالية الخليجي لنمو الأرباح	<b>عمرو بن عبدالعزیز العمر</b>
صندوق جي أي بي للأسهم السعودية صندوق جي أي بي لفرص أسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا صندوق جي أي بي للمرابحة صندوق جي أي بي لأسهم الشركات السعودية الصغيرة و المتوسطة صندوق جي أي بي كابيتال لاغتنام الفرص العقارية 1	<b>أحمد بن محمد الفوزان</b>

<p>صندوق جي أي بي كابيتال العقاري 1 صندوق جي أي بي كابيتال العقاري 2 صندوق جي أي بي كابيتال العقاري 3 صندوق تيجان</p>	
<p>صندوق جي أي بي لفرص الأسهم السعودية صندوق جي أي بي للأسهم السعودية صندوق جي أي بي لفرص أسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا صندوق جي أي بي لأسهم الشركات السعودية الصغيرة و المتوسطة صندوق جي أي بي للمرابحة صندوق جي أي بي لفرص الأسهم الهندية صندوق الورود صندوق الورود2 صندوق الورود3 صندوق الورود4 صندوق تيجان صندوق بركة صندوق جي أي بي كابيتال لاغتنام الفرص العقارية 1 صندوق جي أي بي كابيتال العقاري 1 صندوق جي أي بي كابيتال العقاري 2 صندوق جي أي بي كابيتال العقاري 3</p>	<p><b>عبدالله بن صالح الحامد</b></p>

أهم القرارات التي تم اتخاذها من قبل مجلس إدارة الصندوق:

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

رابعاً: نبذة عن مدير الصندوق

## 1- اسم وعنوان مدير الصندوق

شركة جي أي بي كابيتال وهي شركة شخص واحد، المؤسسة والقائمة بموجب قوانين المملكة العربية السعودية، وبموجب السجل التجاري رقم 1010244294 وتاريخ 1429/02/06 هـ والترخيص الصادر عن هيئة السوق المالية رقم 07078-37.

عنوان مدير الصندوق:

شركة جي أي بي كابيتال

المباني المنخفضة، مبنى رقم ب 1

واحة غرناطة للمباني السكنية والمكتبية

طريق الدائري الشرقي

ص.ب. 89859 ، الرياض - 11692

المملكة العربية السعودية.

## 2- اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن ( ان وجد)

لا يوجد

## 3- أنشطة الاستثمار خلال الفترة:

تم استثمار اصول الصندوق خلال الفترة في اسهم نعتقد بأنها مقيمة بتقييمات جذابة. نعتقد ان تحقق المحفظة عوائد مجدية على المدى الطويل اخذاً بالاعتبار مستوى المخاطر. كان التركيز خلال الفترة على الشركات و القطاعات القوية و المتوقع تحسن أدائها. تمت ادارة اصول الصندوق وفقاً لاستراتيجية الاستثمار الخاصة بالصندوق والمفصلة في قسم "استراتيجيات الاستثمار".

## 4- تفاصيل أي تغييرات حدثت على شروط واحكام الصندوق خلال العام 2024م

تعكس التغييرات على الفقرة التالية (مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب، المعلومات المالية لمدير الصندوق ومجالس إدارة الصناديق التي يشارك في عضو مجلس الصندوق ذي العلاقة) حسب خطابنا المرسل إلى هيئة السوق المالية بتاريخ 2024/12/18م

5- ان شروط وأحكام الصندوق من خلال استراتيجية الصندوق، والمخاطر المتوقعة خلال العام، تحتوي على جميع المعلومات التي من شأنها أن تُمكن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار مدروس ومبني على معلومات كافية بشأن أنشطة الصندوق.

6- الافصاح عن نسبة رسوم الادارة المحتسبة على الصندوق نفسه والصناديق التي يستثمر فيها الصندوق.

يدفع الصندوق رسوم إدارة بنسبة 0.80% سنوياً من قيمة صافي أصول الصندوق لمدير الصندوق للفئة (أ) ونسبة 1.75% سنوياً من قيمة صافي الأصول لمدير الصندوق للفئة (ب) ونسبة 0.50% سنوياً من قيمة صافي الأصول لمدير الصندوق للفئة (ج)، ويتم دفع الرسوم عن كل ثلاثة أشهر ميلادية

7- الصندوق يستثمر بالحدود المذكورة في شروط وأحكام الصندوق.

8- ذكر أي عمولات خاصة حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة مع توضيح ماهيتها وطريقة الاستفادة منها.  
لا يوجد

9- مدة إدارة الشخص المسجل كمدير للصندوق.  
منذ الانشاء

## خامساً: أمين الحفظ

شركة البلاد المالية

8162، طريق الملك فهد - العليا

الرياض 12313 - 3701

المملكة العربية السعودية

هاتف: +966 92000 3636

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

أمين الحفظ هو المسؤول عن حفظ وحماية أصول الصندوق نيابة عن جميع مالكي الوحدات و اتخاذ جميع التدابير الإدارية فيما يخص حفظ أصول الصندوق.

لا يتطلب من أمين الحفظ ابداء رايه فيما يتعلق بإصدار ونقل واسترداد الوحدات ، وتقويم وحساب سعر الوحدات، بالإضافة إلى مخالفة قيود وحدود الاستثمار وصلاحيات الاقتراض المعمول بها في لائحة صناديق الاستثمار.

## سادساً: المحاسب القانوني

شركة البسام و شركائه (المحاسبون المتحالفون)

8764، طريق الأمير محمد بن عبدالعزيز - السلیمانية

الرياض 11557 - 8764

المملكة العربية السعودية

هاتف: +966 11 206 5333

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

## سابعاً: القوائم المالية للصندوق

يوضح الملحق التالي النتائج المالية السنوية للصندوق للعام 2024م، وقامت شركة البسام و شركاؤه (المحاسبون المتحالفون) بمراجعتها، وتمت مراجعتها وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الملائمة لظروف الصندوق.

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 ٢٠٢٤ م  
مع تقرير فحص المراجع المستقل إلى حاملي الوحدات

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

القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م  
مع تقرير المراجع المستقل لحاملي الوحدات

الصفحات

١	تقرير المراجع المستقل إلى حاملي الوحدات
٢	قائمة المركز المالي
٣	قائمة الدخل الشامل
٤	قائمة التغيرات في صافي الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات
٥	قائمة التدفقات النقدية
٢٠-٦	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  
الرياض – المملكة العربية السعودية  
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 ٢٠٢٤م 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 ٢٠٢٤م،
- 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 لقواعد سلوك وآداب المهنة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية وذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية للصندوق، وقد وقينا أيضاً بمسؤولياتنا الأخلاقية وفقاً لهذه القواعد. وفي اعتقادنا، فإن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها تُعد كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

## مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد القوائم المالية وعرضها بشكل عادل "وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي" المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين و شروط و أحكام الصندوق، وهي المسؤولة عن الرقابة الداخلية التي ترى أنها ضرورية لتمكينها من إعداد قوائم مالية خالية من التحريف الجوهرية سواء بسبب غش أو خطأ.

وعند إعداد القوائم المالية، فإن الإدارة هي المسؤولة عن تقييم قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة وعن الإفصاح بحسب مقتضى الحال، عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية، واستخدام أساس الاستمرارية في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لدى الإدارة لتصفية الصندوق أو إيقاف عملياتها، أو ما لم يكن لديها أي خيار آخر واقعي سوى القيام بذلك.

والمكلفون بالحوكمة، أي مجلس الإدارة، هم المسؤولون عن الإشراف على آلية التقرير المالي في الصندوق.

## مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الوصول إلى تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل تخلو من التحريف الجوهرية، سواء بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. والتأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من 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.

## الخبير

هاتف 966 13 093 3378 + ص ب 4636  
فاكس 966 13 093 3349 + الخبر 31952

## جدة

هاتف 966 12 652 5333 + 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  
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  
الرياض - المملكة العربية السعودية  
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.
  - تقويم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات المتعلقة بها التي قامت بها الإدارة.
  - استنتاج مدى ملائمة استخدام الإدارة 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 خلصنا 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 ظروفاً مستقبلية قد تؤدي إلى عدم استمرار الصندوق في أعماله.
  - 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 بالحكومة 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

احمد عبد المجيد مهندس  
محاسب قانوني  
ترخيص رقم: ٤٧٧  
الرياض، المملكة العربية السعودية  
٢٠ رمضان ١٤٤٦ هـ  
الموافق: ٢٠ مارس ٢٠٢٥

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 ٢٠٢٤ م  
(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	إيضاح	
			<b>الأصول</b>
			نقد و ما فى حكمه
٢,١٩٣,٠٢٥	٢٢٤,٢٥٦	٦	استثمارات مدرّجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٦٠,٥٦٣,٧٣٤	٧٤,٢٢٣,٣٠٠	٧	دفعات مقدّمة لشراء استثمارات
٢,٧٣٤,٨٢٥	٣,٥١٧,١٤١		إيرادات مستحقة
١,٤٦١	-		مصرفات مدفوعة مقدّماً وأرصدة مدينة اخرى
-	٨,٦٠٨		<b>إجمالي الأصول</b>
٦٥,٤٩٣,٠٤٥	٧٧,٩٧٣,٣٠٥		
			<b>الالتزامات</b>
			أتعاب الإدارة المستحقة
٧٥,٠٩٧	٩٥,٠٣١	١١	مصرفات مستحقة
٥٠,١٧٨	٨٧,٢٦٠		<b>إجمالي الالتزامات</b>
١٢٥,٢٧٥	١٨٢,٢٩١		
			<b>صافي قيمة الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات</b>
٦٥,٣٦٧,٧٧٠	٧٧,٧٩١,٠١٤		
			<b>صافي الأصول العائدة لحاملي الوحدات:</b>
			الفئة (أ)
-	-		الفئة (ب)
-	-		الفئة (ج)
٦٥,٣٦٧,٧٧٠	٧٧,٧٩١,٠١٤		
٦٥,٣٦٧,٧٧٠	٧٧,٧٩١,٠١٤		
		٨	<b>الوحدات المصدرة (بالعدد):</b>
			الفئة (أ)
-	-		الفئة (ب)
-	-		الفئة (ج)
٥,٢٤٢,٠١١,٢٥	٥,٢٤١,٨٥٨		
٥,٢٤٢,٠١١,٢٥	٥,٢٤١,٨٥٨		
			<b>صافي الأصول العائدة للوحدة:</b>
			الفئة (أ)
-	-		الفئة (ب)
-	-		الفئة (ج)
١٢,٤٧	١٤,٨٤		

تُعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٧ 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 ٢٠٢٤ م  
(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	إيضاح	
			<b>العوائد من الاستثمارات</b>
١١,٦٨٨,٥٣٦	١٠,٥٩١,٥٧١	٩	صافي الربح من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة
١,٧٤٧,٦٧٨	٢,٣٩١,٣٢٦		دخل توزيعات الأرباح
١٣,٤٣٦,٢١٤	١٢,٩٨٢,٨٩٧		
			<b>المصاريف</b>
(٢٨٧,١٢٢)	(٣٦٠,٤٢٥)	١١	أتعاب الإدارة
(٢٢,٩١٨)	(٣٥,٢٠٠)		أتعاب الحفظ
(١٨٠,٨٩٣)	(١٦٢,٠٢٩)	١٠	مصاريف أخرى
(٤٩٠,٩٣٣)	(٥٥٧,٦٥٤)		
١٢,٩٤٥,٢٨١	١٢,٤٢٥,٢٤٣		<b>صافي الربح للسنة</b>
-	-		الدخل الشامل الآخر للسنة
١٢,٩٤٥,٢٨١	١٢,٤٢٥,٢٤٣		<b>إجمالي الدخل الشامل للسنة</b>

تُعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٧ 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 ٢٠٢٤ م  
(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	
-	٦٥,٣٦٧,٧٧٠	صافي قيمة الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في بداية السنة
١٢,٩٤٥,٢٨١	١٢,٤٢٥,٢٤٣	إجمالي الدخل الشامل للسنة
		الاشتراكات والاستيعادات لحاملي الوحدات:
		الوحدات المصدرة
-	-	الفئة (أ)
-	-	الفئة (ب)
٥٢,٤٢٢,٤٨٩	-	الفئة (ج)
٥٢,٤٢٢,٤٨٩	-	
		الوحدات المستردة
-	-	الفئة (أ)
-	-	الفئة (ب)
-	١,٩٩٩	الفئة (ج)
-	١,٩٩٩	
٥٢,٤٢٢,٤٨٩	(١,٩٩٩)	صافي التغيرات من معاملات الوحدات
٦٥,٣٦٧,٧٧٠	٧٧,٧٩١,٠١٤	صافي قيمة الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في نهاية السنة

تُعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٧ 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 ٢٠٢٤ م  
(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	إيضاح
		<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:</b>
١٢,٩٤٥,٢٨١	١٢,٤٢٥,٢٤٣	صافي الربح للسنة
(٥,٠٩١,٨٣٤)	(٣,٩٧٩,٢٢٥)	٩ تسويات لـ: (الأرباح) غير المحققة من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٧,٨٥٣,٤٤٧	٨,٤٤٦,٠١٨	
(٥٥,٤٧١,٩٠٠)	(٩,٦٨٠,٣٤١)	<b>صافي التغيرات في الأصول و الالتزامات التشغيلية:</b> الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٢,٧٣٤,٨٢٥)	(٧٨٢,٣١٦)	الدفعات المقدّمة لشراء استثمارات
(١,٤٦١)	١,٤٦١	الإيرادات المستحقة
٧٥,٠٩٧	١٩,٩٣٤	أتعاب الإدارة المستحقة
٥٠,١٧٨	٣٧,٠٨٢	المصاريف المستحقة
-	(٨,٦٠٨)	مصاريف مدفوعة مقدماً
(٥٠,٢٢٩,٤٦٤)	(١,٩٦٦,٧٧٠)	<b>صافي النقد (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية</b>
		<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:</b>
٥٢,٤٢٢,٤٨٩	-	المتحصلات من إصدار الوحدات
-	(١,٩٩٩)	الاستردادات من الوحدات
٥٢,٤٢٢,٤٨٩	(١,٩٩٩)	<b>صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التمويلية</b>
٢,١٩٣,٠٢٥	(١,٩٦٨,٧٦٩)	<b>صافي (الأنخفاض) / الزيادة في النقد وما في حكمه</b>
-	٢,١٩٣,٠٢٥	النقد وما في حكمه في بداية السنة
٢,١٩٣,٠٢٥	٢٢٤,٢٥٦	<b>النقد وما في حكمه في نهاية السنة</b>

تُعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٧ 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 ٢٠٢٤ 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 نمو 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، يعتبر 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 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 لأصول 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 السنوية 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.

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

صندوق استثماري مفتوح

(المُدار من قبل جي آي بي كابييتال)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م

(المبالغ بالريال السعودي)

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

٤,٣ الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

يطلب إعداد القوائم المالية من الإدارة 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 والصادر 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.

### الاستمرارية

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

٤. السياسات المحاسبية الهامة

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 ٢٠٢٣ م، ومع ذلك، كان هناك عدد من المعايير الجديدة والتعديلات والتفسيرات تطبّق لأول مرة خلال العام ٢٠٢٤ م، ولكن ليس لها أثر على 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.

٤. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

١,٤ المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات (تتمة)

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

التعديلات الجديدة على المعايير الصادرة والمطبقة اعتبارًا من ١ يناير ٢٠٢٤م

ملخص التعديلات	تدخل حيز النفاذ من السنوات التي تبدأ في أو بعد تاريخ	الوصف	التعديلات على المعايير
<ul style="list-style-type: none"> <li>أوضح التعديل المقصود بالحق في تأجيل التسوية،</li> <li>أن حق التأجيل يجب أن يكون موجودًا في نهاية فترة التقرير.</li> <li>أن هذا التصنيف لا يتأثر باحتمالية ممارسة المنشأة لحق التأجيل الخاص بها.</li> <li>أنه فقط إذا كان مشتق ضمناً في التزام قابل للتحويل وهو في حد ذاته أداة حقوق ملكية، فإنه لن تؤثر شروط الالتزام على تصنيفه.</li> </ul>	١ يناير ٢٠٢٤م	تصنيف الالتزامات إلى متداولة أو غير متداولة	معيار المحاسبة الدولي ١
<p>تتضمن هذه التعديلات متطلبات معاملات البيع وإعادة الاستئجار في المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦ لشرح كيفية قيام المنشأة بمحاسبة البيع وإعادة الاستئجار بعد تاريخ المعاملة. من المرجح أن تتأثر معاملات البيع وإعادة الاستئجار حيث تكون بعض أو كل دفعات الإيجار عبارة عن دفعات إيجار متغيرة لا تعتمد على مؤشر أو سعر. تتطلب هذه التعديلات إضافة متطلبات إفصاح لتعزيز شفافية ترتيبات تمويل الموردين، و"إشارات توجيهية" ضمن متطلبات الإفصاح الحالية، تطلب من الكيانات تقديم معلومات نوعية وكمية حول ترتيبات تمويل الموردين.</p>	١ يناير ٢٠٢٤م	عقود الإيجار للبيع وإعادة الاستئجار	معيار الدولي للتقرير المالي ١٦
	١ يناير ٢٠٢٤م	ترتيبات تمويل الموردين	معيار المحاسبة الدولي ٧ والمعيار الدولي للتقرير المالي ٧

## ٤. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

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

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

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

مخصص 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. تحتوي التعديلات على إفساحات جديدة لمساعدة مستخدمي القوائم المالية في تقييم تأثير استخدام سعر الصرف المقدر	١ يناير ٢٠٢٥م	صعوبة التحويل	معياري المحاسبة الدولي ٢١
توضح متطلبات توقيت إثبات بعض الأصول والالتزامات المالية وإلغاء الإقرار بها في تاريخ التسوية، مع إستثناء عمليات الشراء والبيع لبعض الأصول والالتزامات المالية التي تستوفي شروط الإستثناء الجديد، يسمح الإستثناء الجديد بإلغاء إثبات بعض الخصوم المالية التي 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 التحديثات سوف تتطلب إيضاحات جديدة وتحديثات أخرى.	١ يناير ٢٠٢٦م	تصنيف وقياس الأدوات المالية	المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ و ٧
المعيار الدولي للتقرير المالي 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. علاوة على ذلك، يتم عرض المصروفات التشغيلية مباشرة على وجه قائمة الدخل - مصنفة إما حسب الطبيعة (مثل تعويضات الموظفين)، أو حسب الوظيفة (مثل تكلفة المبيعات)، أو باستخدام عرض مختلط. تتطلب المصروفات المعروضة حسب الوظيفة إفساحات أكثر تفصيلاً حول طبيعتها.	١ يناير ٢٠٢٧م	العرض والإفصاح في القوائم المالية	المعيار الدولي للتقرير المالي ١٨
يوفر معيار الدولي للتقرير المالي ١٨ أيضاً 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.	١ يناير ٢٠٢٧م	المنشآت التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة	المعيار الدولي للتقرير المالي ١٩
يسمح المعيار الدولي للتقرير المالي ١٩ للشركة التابعة المؤهلة بتخفيض الإفصاحات المطلوبة في القوائم المالية عند تطبيق معايير المحاسبة الدولية. تكون الشركة التابعة مؤهلة لذلك إذا لم تكن ذات مسؤولية عامة ويجب إن يكون لديها شركة قابضة أو أي شركة أم بسيطة تُعد قوائم مالية موحدة متاحة للاستخدام العام ومتوافقة مع معايير المحاسبة الدولية.			

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 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 من أصل المبلغ والربح 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 والربح 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 والربح 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 والربح 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 وقياسها (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 التغيرات الأخرى في القيمة العادلة. وعندما تمثل توزيعات الأرباح من هذه الاستثمارات عائداً 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 المحصلة 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.

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

صندوق استثماري مفتوح

(المُدار من قبل جي آي بي كابييتال)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م

(المبالغ بالريال السعودي)

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 إثبات / أو الغاء اثبات مشتريات ومبيعات الأصول المالية في تاريخ التداول (أي التاريخ الذي يلتزم فيه الصندوق بشراء أو بيع الأصول). المشتريات والمبيعات بالطريقة المعتادة هي شراء أو بيع الأصول المالية التي تتطلب تسوية الأصول في الإطار الزمني المحدد بشكل عام بموجب اللوائح أو 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 "موعد نهائي" يومي الأحد والثلاثاء (أي كل "يوم للتداول"). كما يتم تقدير صافي قيمة أصول المحفظة الخاصة بالصندوق يومي الاثنين والأربعاء (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.

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 مدرّجة ضمن فئة تابعة لجميع فئات الأدوات الأخرى.
- جميع الأدوات المالية المدرّجة ضمن الفئة 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 الأداة.

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

٤. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٩,٤ الزكاة / الضريبة

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 المحفوظ 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 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

(المُدَار من قبل جي آي بي كابييتال)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م

(المبالغ بالريال السعودي)

٦. النقد وما في حكمه

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	إيضاح
٢,١٩٣,٠٢٥	٢٢٤,٢٥٦	نقدية في حساب استثماري
٢,١٩٣,٠٢٥	٢٢٤,٢٥٦	

١,٦ يُعتبر النقد في الحساب الاستثماري محتفظ به في حساب للتداول لدى شركة البلاد المالية، ولا يحقق الصندوق أرباحاً 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 ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	القطاع
القيمة السوقية	القيمة السوقية	
		<b>الأسواق السعودية</b>
١٣,٩٣٧,٤٧٢	١٩,٠٧٧,٥٩٦	البنوك
٦,٥٤٥,٢٨٠	٤,٨٠٨,٠٦٠	المواد الخام
٤,٩٤٠,٥٤٤	٢,٢١٦,٢٤٠	خدمات الاتصالات
٤,٥٨٠,٧٦٤	٧٣٣,٠٠١	البيع بالتجزئة
٣,٧٦٤,٦٨١	١,٨٧٣,٠٩٦	الخدمات الاستهلاكية
٢,٠١٤,٣٤٢	-	النقل
١,٢٧٤,٠٤٠	-	الطاقة
١,٢٢٣,٢٨٣	٣,٢٤٠,٢٠٦	الأغذية والمشروبات
٧٩٨,٩٢٦	-	الرعاية الصحية
٦٢٩,٦٤٠	-	البرامج والخدمات
-	٤,٨٢٧,٢٠٧	سلعة رأسمالية
-	٦,٩٤٨,٦١٤	التأمين
-	١,٥٥١,٣٠٠	المرافق العامة
٣٩,٧٠٨,٩٧٢	٤٥,٢٧٥,٣٢٠	
		<b>الأسواق الإماراتية</b>
٢,٧٢٠,٣٩١	٤,٣١٦,٤٩٣	الطاقة
٢,٦٤٤,٨٠٥	٣,٨٧٧,٠١٨	البنوك
-	١,٢٢٠,٦٨٠	الخدمات التجارية والمهنية
٢,٩٥٤,٠٩٦	٣,٠٤٨,٩٦٥	النقل
-	٢٢٨,١٨٤	بيع الأغذية والسلع الأساسية بالتجزئة
-	١,٣١٣,٦٣٧	الأغذية والمشروبات والتبغ
-	٥,١٣٢,٠٧٢	الاستثمار العقاري
٨,٣١٩,٢٩٢	١٩,١٣٧,٠٤٩	
		<b>الأسواق الكويتية</b>
١,٣٥١,٨٥٠	١,١٤٤,١٦١	الخدمات الاستهلاكية
٦٣٢,١٩٥	٥٨٩,٠٨٢	خدمات الاتصالات
١,٩٨٤,٠٤٥	١,٧٣٣,٢٤٣	
		<b>أسواق دولة البحرين</b>
١,٩٢٨,٧٩٩	٢,١٩٢,١٨٥	المواد الخام
١,٩٢٨,٧٩٩	٢,١٩٢,١٨٥	
		<b>الأسواق القطرية</b>
٤,٨٥٧,٥٢٦	٤,٤٥٩,١٩٥	البنوك
٢,٦٠٣,٢٣٨	١,٤٢٦,٣٠٨	المواد الخام
٧,٤٦٠,٧٦٤	٥,٨٨٥,٥٠٣	
		<b>الأسواق المصرية</b>
١,١٦١,٨٦٢	-	المواد الخام
١,١٦١,٨٦٢	-	
٦٠,٥٦٣,٧٣٤	٧٤,٢٢٣,٣٠٠	إجمالي القيمة السوقية
٥٥,٤٧١,٩٠٠	٦٨,٦٧٦,٠٥٣	إجمالي التكلفة

صندوق جي آي بي لأسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا بمعايير إي أس جي  
صندوق استثماري مفتوح  
(المُدار من قبل جي آي بي كابييتال)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م  
(المبالغ بالريال السعودي)

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

٢٠٢٣ م	٢٠٢٤ م	٢,٧ يرد فيما يلي ملخص الحركة على الأرصدة خلال السنة:
-	٦٠,٥٦٣,٧٣٤	القيمة الدفترية كما في ١ يناير
١٢٩,٩٠٧,٠١٢	٧٢,٧٢٠,٧٤٤	الإضافات خلال السنة
(٨٢,٧٧٩,٤٩٢)	(٧٢,٠٦٨,٣٠٧)	المُباع خلال السنة
٥,٠٩١,٨٣٤	٣,٩٧٩,٢٠٣	الأرباح غير المحققة
٦,٥٩٦,٧٠٢	٦,٦٣٦,٦٢٧	الأرباح المحققة
١,٧٤٧,٦٧٨	٢,٣٩١,٢٩٩	دخل توزيعات الارباح
٦٠,٥٦٣,٧٣٤	٧٤,٢٢٣,٣٠٠	القيمة الدفترية كما في نهاية السنة

٨. معاملات الوحدات

فيما يلي موجز لمعاملات الوحدات خلال السنة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	(عدد الوحدات)
-	٥,٢٤٢,٠١١	عدد الوحدات في بداية السنة
-	-	الوحدات المصدرة خلال السنة
-	-	الفئة (أ)
-	-	الفئة (ب)
٥,٢٤٢,٠١١,٢٥	-	الفئة (ج)
٥,٢٤٢,٠١١,٢٥	-	
-	-	الوحدات المستردة خلال السنة
-	-	الفئة (أ)
-	-	الفئة (ب)
-	١٥٣	الفئة (ج)
-	١٥٣	
٥,٢٤٢,٠١١,٢٥	(١٥٣)	صافي التغير في عدد الوحدات
٥,٢٤٢,٠١١,٢٥	٥,٢٤١,٨٥٨	عدد الوحدات في نهاية السنة

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	أرباح محققة من بيع الاستثمارات أرباح غير محققة من إعادة تقييم الاستثمارات
٦,٥٩٦,٧٠٢	٦,٦١٢,٣٤٦	
٥,٠٩١,٨٣٤	٣,٩٧٩,٢٢٥	
١١,٦٨٨,٥٣٦	١٠,٥٩١,٥٧١	

١٠. المصاريف الأخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	إيضاح
١٠,٠٨٣	١٠,٠٢٨	١١ أتعاب مجلس الإدارة
٢,٧٦٠	-	رسوم المعاملات
٥١,٨٩٠	٦٢,٥٤٠	مصاريف ضريبة القيمة المضافة
١١٦,١٦١	٨٩,٤٦١	مصاريف أخرى
١٨٠,٨٩٤	١٦٢,٠٢٩	

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 ٢٠٢٤ م  
(المبالغ بالريال السعودي)

١١. المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة وأرصدتهم.

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 السنة إضافةً إلى الأرصدة الناتجة عن هذه المعاملات:

الرصيد الختامي (دائن)		حجم المعاملات خلال السنة		طبيعة المعاملات	الطرف ذو العلاقة
٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م		
(٧٥,٠٩٧)	(٩٥,٠٣١)	(٢٨٧,١٢٢)	(٣٦٠,٤٢٥)	أتعاب إدارة الصندوق	جي أي بي كابيتال
(١٠,٠٨٣)	(١٠,١١٢)	(١٠,٠٨٣)	(١٠,٠٢٨)	أتعاب أعضاء مجلس الإدارة	
(١١,٢٦٤)	(١٤,٢٥٥)	(٤٣,٠٦٨)	(٥٤,٠٦٤)	ضريبة القيمة المضافة المستحقة*	

\* 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 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	
-	-	-	-	توزيعات أرباح مستحقة	
٧٤,٢٢٣,٣٠٠	-	٣,٧٤١,٣٩٧	-	الإجمالي	
القيمة العادلة من خلال الربح والخسارة		التكلفة المطفأة		٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م الأصول كما في قائمة المركز المالي	
-	-	٢,١٩٣,٠٢٥	-	النقد وما في حكمه	
٦٠,٥٦٣,٧٣٤	-	-	-	الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	
-	-	٢,٧٣٤,٨٢٥	-	الدفعات المقدّمة لشراء استثمارات	
-	-	١,٤٦١	-	توزيعات أرباح مستحقة	
٦٠,٥٦٣,٧٣٤	-	٤,٩٢٩,٣١١	-	الإجمالي	

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

### 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 السعر

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 الأولية، كان الصندوق قد احتفظ باستثمارات في الأسهم

إن التأثير على صافي قيمة الأصول (نتيجة للتغير في القيمة العادلة للاستثمارات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م، بسبب التغير المحتمل المعقول في مؤشرات الأسهم على أساس تركيز الصناعة، مع وجود جميع المتغيرات الأخرى الثابتة كما يلي:

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 ٢٠٢٤ م

(المبالغ بالريال السعودي)

١٣. إدارة المخاطر (تتمة)

١,١٣ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

أ- مخاطر السوق (تتمة)

(١) مخاطر السعر (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م		٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م		
التأثير على قيمة صافي الأصول	نسبة التغير المحتمل إلى حدِّ معقول. %	التأثير على قيمة صافي الأصول	نسبة التغير المحتمل إلى حدِّ معقول. %	
				<b>الأسواق السعودية</b>
١٣٩,٣٧٥	%١	١٩٠,٧٧٦	%١	البنوك
٦٥,٤٥٣	%١	٤٨,٠٨١	%١	المواد الخام
٤٩,٤٠٥	%١	٢٢,١٦٢	%١	خدمات الاتصالات
٤٥,٨٠٨	%١	٧,٣٣٠	%١	البيع بالتجزئة
٣٧,٦٤٧	%١	١٨,٧٣١	%١	الخدمات الاستهلاكية
٢٠,١٤٣	%١	-	%١	النقل
١٢,٧٤٠	%١	-	%١	الطاقة
١٢,٢٣٣	%١	٣٢,٤٠٢	%١	الأغذية والمشروبات
٧,٩٨٩	%١	-	%١	خدمات الرعاية الصحية
٦,٢٩٦	%١	-	%١	البرمجيات والخدمات
-	%١	٤٨,٢٧٢	%١	السلع الراسمالية
-	%١	٦٩,٤٨٦	%١	التأمين
-	%١	١٥,٥١٣	%١	المرافق العامة
				<b>الأسواق الاماراتية</b>
٢٧,٢٠٤	%١	٤٣,١٦٥	%١	الطاقة
٢٦,٤٤٨	%١	٣٨,٧٧٠	%١	البنوك
-	%١	١٢,٢٠٧	%١	الخدمات التجارية والمهنية
٢٩,٥٤١	%١	٣٠,٤٩٠	%١	النقل
-	%١	٢,٢٨٢	%١	بيع الأغذية والسلع الأساسية بالتجزئة
-	%١	١٣,١٣٦	%١	الأغذية والمشروبات والتبغ
-	%١	٥١,٣٢١	%١	استثمار عقاري
				<b>الأسواق الكويتية</b>
١٣,٥١٩	%١	١١,٤٤٢	%١	الخدمات الاستهلاكية
٦,٣٢٢	%١	٥,٨٩١	%١	خدمات الاتصالات
				<b>أسواق دولة البحرين</b>
١٩,٢٨٨	%١	٢١,٩٢٢	%١	المواد الخام
				<b>الأسواق القطرية</b>
٤٨,٥٧٥	%١	٤٤,٥٩٢	%١	البنوك
٢٦,٠٣٢	%١	١٤,٢٦٣	%١	المواد الخام
				<b>الأسواق المصرية</b>
١١,٦١٩	%١	-	%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 كابييتال)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م

(المبالغ بالريال السعودي)

١٣. إدارة المخاطر (تتمة)

١،١٣ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

أ- مخاطر السوق (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.

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	النقد وما في حكمه
٢,١٩٣,٠٢٥	٢٢٤,٢٥٦	

ت- 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 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 ٢٠٢٤ م (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م).

#### ١٧. اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد هذه القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ٢٦ فبراير ٢٠٢٥ م (الموافق ٢٧ شعبان ١٤٤٦ هـ).