



شركة جي آي بي كابيتال

التقرير السنوي صندوق جي آي بي لفرص الأسهم الهندية للعام 2025م

تقارير صندوق جي آي بي لفرص الأسهم الهندية متاحة عند الطلب وبدون مقابل ومتوفرة في موقعنا www.gibcapital.com

محتويات التقرير

أولاً: معلومات صندوق الاستثمار

ثانياً: أداء الصندوق

ثالثاً: تقرير مجلس ادارة الصندوق

رابعاً: نبذة عن مدير الصندوق

خامساً: أمين الحفظ

سادساً: المحاسب القانوني

سابعاً: القوائم المالية للصندوق

الملحق رقم "1" النتائج المالية السنوية للصندوق للعام 2025 م

مقدمة:

يوضح هذا التقرير معلومات صندوق جي آي بي لفرص الأسهم الهندية خلال عام 2025، والذي يدار من قبل شركة جي آي بي كابيتال.

أولاً: معلومات صندوق الاستثمار

1- اسم الصندوق

صندوق جي آي بي لفرص الأسهم الهندية.

2- أهداف وسياسات الاستثمار:

أ- أهداف الصندوق الاستثمارية:

تم تنظيم الصندوق كصندوق مغذي يقوم بشراء وحدات من الصندوق المستهدف وهدفه الاستثماري توفير مكاسب رأس المال متوسطة إلى طويلة الأجل من خلال الاستثمار في الأسهم المتوافقة مع المعايير الشرعية المجازة من قبل لجنة الرقابة الشرعية للصندوق المستهدف.

ب- استراتيجيات الاستثمار:

يهدف الصندوق لتحقيق نمو في رأس المال في المدى المتوسط والطويل عن طريق الاستثمار في أوراق مالية مقيمة بأقل من قيمتها العادلة حسب تقدير مدير الصندوق أو بيع الأوراق المالية على المكشوف حسب ما يراه مدير الصندوق مناسباً. و تتمثل استثمارات الصندوق المستهدفه مرتكزه بشكل رئيسي في اسهم الشركات

الهندية و الاكتتابات, و شهادات الايداع الدولية الصادرة عن شركات هندية أو أجنبية المتوافقة مع المعايير الشرعية للجنة الرقابة الشرعية للصندوق المستهدف.

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 التوزيع :

لن يقوم الصندوق بإجراء أي توزيعات على مالكي الوحدات. وبدلاً من ذلك، سيتم إعادة استثمار أرباح رأس المال والأرباح النقدية الموزعة في الصندوق المستهدف.

د- المؤشر الاسترشادي :

المؤشر الاسترشادي للصندوق المستهدف (Tata Indian Shariah Equity Fund) والصندوق المغذي هو مؤشر نيفتي 500 شريعة إندكس. وهو مصمم لتتبع أداء 500 شركة متوافقة مع مبادئ الشريعة الإسلامية تلتزم بالأحكام الإسلامية، والممارسات المدرجة في سوق الأوراق المالية الوطنية الهندية.

الجهة المزودة للمؤشر الاسترشادي: البورصة الوطنية (سوق الأوراق المالية الوطنية الهندية)

المنهجية المتبعة لحساب المؤشر الاسترشادي:

تكون المعادلة المتبعة لحساب متغير عائد السعر للمؤشرات على أساس طريقة القيمة السوقية (طريقة القيمة السوقية الإجمالية الكاملة أو الحرة) كما يلي:

قيمة المؤشر = القيمة السوقية للمؤشر / القيمة السوقية الأساسية للأسهم الحرة للمؤشر * قيمة المؤشر الأساسية

حيث القيمة السوقية للمؤشر = الأسهم القائمة * عامل الوزن القابل للاستثمار * عامل الحد الأعلى * السعر
عامل الوزن القابل للاستثمار = 1 في حالة المؤشرات المحسوبة على أساس طريقة القيمة السوقية الكاملة
عامل الحد الأعلى = 1 في حالة المؤشرات غير المحددة بحد أعلى

حيث القيمة السوقية للمؤشر هي إجمالي القيمة السوقية لكل سهم في المؤشر المعدل للتداول الحر و/أو
عامل الحد الأعلى اعتمادًا على المنهجية؛ وقيمة المؤشر الأساسي هي القيمة الأولية المخصصة لكل مؤشر (على
سبيل المثال 1000 أو 100).

كما يمكن الحصول على تفاصيل إضافية عن المؤشر الاسترشادي عن طريق الرابط ادناه:

<https://www.niftyindices.com/indices/equity/thematic-indices/nifty-500-shariah>

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
2024	6,758,555.19	8.9142	10.1109	8.8919	758,181.04	0.48%
2025	6,718,532.78	8.0864	9.0164	7.3699	830,839.34	1.24%

2- أداء الصندوق

أداء المؤشر الإرشادي	أداء الصندوق				الفترة
	الصندوق	ج	ب	أ	الفئة
-	-10.86%	-10.75%	-10.90%	-10.83%	2024
-8.70%	-9.23%	-8.94%	-9.41%	-9.15%	2025
-8.64%	-19.09%	-18.73%	-19.28%	-18.98%	منذ التأسيس
-18.34%					

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

3- المصاريف والرسوم في 31 ديسمبر 2025 (د.أ.)

المصاريف والرسوم	البند
51,246	رسوم الإدارة
1,088	أتعاب أمين الحفظ
2,666	مكافأة أعضاء مجلس إدارة الصندوق
2,000	رسوم رقابية (من قبل هيئة السوق المالية)
20,970	أخرى
77,970	إجمالي المصروفات
1.24%	نسبة المصروفات لمتوسط صافي الأصول

ممارسات التصويت:

تم الامتناع عن التصويت بجميع البنود خلال العام.

ثالثاً: تقرير مجلس إدارة الصندوق

يتكون مجلس إدارة الصندوق من ثلاثة أعضاء، من بينهم عضوين مستقلين. ويحق لمدير الصندوق تغيير الأعضاء بعد الحصول على موافقة هيئة السوق المالية، وسيتم إشعار مالكي الوحدات بأي تغيير في أعضاء مجلس إدارة الصندوق.

تبدأ العضوية في مجلس إدارة الصندوق من تاريخ موافقة هيئة السوق المالية على إنشاء الصندوق.

أ- أسماء أعضاء مجلس إدارة الصندوق، ونوع العضوية:

1. عبدالله الحامد رئيس مجلس الإدارة – عضو غير مستقل
2. خالد العقيل عضو مستقل
3. عمرو العمرو عضو مستقل

ب- نبذة عن مؤهلات أعضاء مجلس إدارة الصندوق:

عبدالله الحامد	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.
خالد العقيل	بدأ العمل في مجال الخدمات المصرفية في عام 1984 في عدة أقسام منها الخزينة وقطاع الشركات والخدمات المصرفية للأفراد. عمل الأستاذ خالد في عدد من البنوك والمؤسسات المالية منها البنك السعودي الفرنسي ومصرف الراجحي والبنك السعودي البريطاني وشركة جدوى للإستثمار وبنك البلاد وإتش إس بي سي الإمارات العربية المتحدة.
عمرو العمرو	يتمتع عمرو بخبرة تزيد على 25 عامًا في القطاع المالي. ويشغل حاليًا منصب الرئيس التنفيذي لشركة مجموعة شركات أبانا. وقد عمل في مؤسسات مالية كبرى مثل التعاونية وسامبا. وهو حاصل على درجة الماجستير في الاقتصاد من جامعة كونكورديا في الولايات المتحدة الأمريكية ودرجة البكالوريوس في علوم المحاسبة من جامعة الملك سعود.

ج- وصف أدوار مجلس إدارة الصندوق ومسؤولياته:

تشمل مسؤوليات أعضاء مجلس إدارة الصندوق، على سبيل المثال لا الحصر، الآتي:

- 1) الموافقة على جميع العقود والقرارات والتقارير الجوهرية التي يكون الصندوق طرفاً فيها.
- 2) اعتماد سياسة مكتوبة فيما يتعلق بحقوق التصويت المتعلقة بأصول الصندوق.
- 3) الإشراف، ومتى كان ذلك مناسباً، الموافقة أو المصادقة على أي تعارض مصالح يفصح عنه مدير الصندوق.
- 4) الاجتماع مرتين سنوياً على الأقل مع مسؤول المطابقة والالتزام لدى مدير الصندوق لمراجعة التزام الصندوق بجميع القوانين والأنظمة واللوائح ذات العلاقة.
- 5) 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).
- 6) التأكد من اكتمال ودقة شروط وأحكام الصندوق وأي مستند آخر (سواء أكان عقداً أم غيره) يتضمن إفصاحات تتعلق بالصندوق ومدير الصندوق وإدارته للصندوق، إضافة إلى التأكد من توافق ما سبق مع لائحة صناديق الاستثمار.
- 7) التأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات، وفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق.
- 8) الاطلاع على التقرير المتضمن تقييم أداء وجودة الخدمات المقدمة من الأطراف المعنية بتقديم الخدمات الجوهرية للصندوق المشار إليها 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.
- 9) تقييم آلية تعامل مدير الصندوق مع المخاطر المتعلقة بأصول الصندوق وفقاً لسياسات وإجراءات مدير الصندوق حيال رصد المخاطر المتعلقة بالصندوق وكيفية التعامل معها.
- 10) العمل بأمانة وحسن نية واهتمام ومهارة وعناية وحرص وبما يحقق مصلحة مالكي الوحدات.
- 11) الموافقة على تعيين مراجع الحسابات الخارجي الذي يرشحه مدير الصندوق.
- 12) تدوين محاضر الاجتماعات التي تشتمل على جميع وقائع الاجتماعات والقرارات التي اتخذها مجلس إدارة الصندوق.

13) الاطلاع على التقرير المتضمن جميع الشكاوى والإجراءات المتخذة حيالها المشار إليها 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 مجلس إدارة الصندوق:

سوف يُدفع مبلغ 5,000 ريال سعودي إلى كل عضو في مجلس إدارة الصندوق، وبذلك يصبح إجمالي تعويضات أعضاء مجلس إدارة الصندوق 10,000 ريال سعودي سنويًا، أي ما يعادل 2,666.66 دولار أمريكي.

هـ- بيان بأي تعارض متحقق أو محتمل بين مصالح عضو مجلس إدارة الصندوق ومصالح الصندوق:

- يتعين على أعضاء مجلس إدارة الصندوق الإفصاح عن أي تعارض أثناء عضويته في مجلس إدارة الصندوق. يتحمل أعضاء مجلس إدارة الصندوق واجب الأمانة تجاه مالكي الوحدات ويبدلون قصارى جهدهم لتسوية جميع حالات التعارض من خلال ممارسة حكمهم بحسن نية. ومع ذلك، في حالة نشوء أي تعارض في المصالح مع احد الأعضاء، يتم إحالته إلى مجلس إدارة الصندوق للموافقة عليه، وعندئذٍ لا يحق لهذا العضو التصويت على أي قرار يتخذه مجلس إدارة الصندوق ويكون فيه لهذا للعضو أي مصلحة مباشرة أو غير مباشرة

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

- صندوق جي أي بي لفرص الأسهم السعودية	عمرو بن عبدالعزيز العمر
- صندوق جي أي بي للأسهم السعودية	
- صندوق جي أي بي لفرص أسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا	
- صندوق جي أي بي لأسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا بمعايير إي أس جي	
- صندوق جي أي بي لأسهم الشركات السعودية الصغيرة و المتوسطة	
- 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 سيكو المالية لأسواق النقد	
- صندوق سيكو المالية الخليجي لنمو الأرباح	
- صندوق جي أي بي لفرص الأسهم السعودية	خالد بن صالح العقيل
- صندوق جي أي بي للمرابحة	
- صندوق جي أي بي لفرص الأسهم السعودية	عبدالله بن صالح الحامد
- صندوق جي أي بي للأسهم السعودية	
- صندوق جي أي بي لفرص أسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا	
- صندوق جي أي بي لأسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا بمعايير إي أس جي	
- صندوق جي أي بي للمرابحة	
- صندوق جي أي بي لأسهم الشركات السعودية الصغيرة و المتوسطة	
- صندوق الورود	
- 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	

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 أصول 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 أداءها. 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 2025م.
لايوجد

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% سنويا من قيمة صافي أصول الصندوق لمدير الصندوق للفترة (أ) و نسبة 1.75% سنويا من قيمة صافي الأصول لمدير الصندوق للفترة (ب) و نسبة 0.50% سنويا من قيمة صافي الأصول لمدير الصندوق للفترة (ج). ويتم دفع الرسوم 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

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

سابعاً: القوائم المالية للصندوق

يوضح الملحق التالي النتائج المالية السنوية للصندوق للعام 2025، 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 لفرص الأسهم الهندية
صندوق استثماري مفتوح
(المُدار من قِبَل جي آي بي كابيتال)
القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
مع
تقرير المراجع المستقل إلى حاملي الوحدات

صندوق جي آي بي لفرص الأسهم الهندية
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل جي آي بي كابيتال)

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

الصفحات

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



تقرير المراجع المستقل

إلى السادة/ حاملي وحدات صندوق جي آي بي لفرص الأسهم الهندية
(المدار من قبل شركة جي آي بي كابيتال)
التقرير عن مراجعة القوائم المالية

(٢/١)

الرأي

في رأينا، فإن القوائم المالية المرفقة تعرض بشكل عادل، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي لصندوق جي آي بي لفرص الأسهم الهندية ("الصندوق") المدار من قبل شركة جي آي بي كابيتال (مدير الصندوق) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م وأدائه المالي وتدقيقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

لقد قمنا بمراجعة القوائم المالية والتي تشمل ما يلي:

- قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م،
- قائمة الدخل الشامل للسنة المنتهية في ذلك التاريخ،
- قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات للسنة المنتهية في ذلك التاريخ،
- قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ،
- الإيضاحات حول القوائم المالية والتي تتضمن سياسات محاسبية جوهرية ومعلومات تفسيرية أخرى.

أساس الرأي

لقد قمنا بالمراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ومسؤولياتنا بموجب تلك المعايير موضحة بالتفصيل في قسم "مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية" الوارد في تقريرنا. ونحن مستقلون عن الصندوق وفقاً للميثاق الدولي لسلوك وأداب المهنة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية وذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية للصندوق، وقد وقينا أيضاً بمسؤولياتنا المسلكية الأخرى وفقاً لهذه القواعد. وفي اعتقادنا، فإن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها تُعد كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن مدير الصندوق هو المسؤول عن إعداد القوائم المالية وعرضها بشكل عادل "وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي" المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين و شروط و أحكام الصندوق، وهو المسؤول عن الرقابة الداخلية التي يرى أنها ضرورية لتمكينه من إعداد قوائم مالية خالية من التحريف الجوهرية سواء بسبب غش أو خطأ.

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

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

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الوصول إلى تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل تخلو من التحريف الجوهرية، سواء بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. والتأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، لكنه لا يضمن أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن التحريف الجوهرية عند وجوده. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد التحريفات جوهرية إذا كان من المتوقع بدرجة معقولة أنها قد تؤثر، منفردة أو في مجملها، على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه القوائم المالية.

وكجزء من عملية المراجعة التي تتم وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني طوال عملية المراجعة. ونقوم أيضاً بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر التحريف الجوهرية في القوائم المالية، سواء بسبب غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة تستجيب لتلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا. ويُعد خطر عدم اكتشاف التحريف الجوهرية الناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، نظراً لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو إغفال ذكر متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز للرقابة الداخلية.

صندوق جي آي بي لفرص الأسهم الهندية

صندوق استثماري مفتوح

(المدار من قبل جي آي بي كابيتال)

قائمة المركز المالي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	إيضاح	
			الأصول
٥,٣٧٥	٨,٢١٠	٦	النقد وما في حكمه
٦,٧٨٢,٣١٠	٦,٧٣٣,٨٧٢	٧	استثمارات مُدرّجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٨٦	-		مصروفات مدفوعة مقدّمًا وأرصدة مدينة أخرى
٦,٧٨٧,٨٧١	٦,٧٤٢,٠٨٢		إجمالي الأصول
			الالتزامات
١٤,٥٢٩	١٣,٦٥٠	١١	أتعاب الإدارة المستحقة
١٤,٧٨٧	٩,٩٠٠		مصروفات مستحقة
٢٩,٣١٦	٢٣,٥٥٠		إجمالي الالتزامات
٦,٧٥٨,٥٥٥	٦,٧١٨,٥٣٢		صافي الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات
			صافي الأصول العائدة لحاملي الوحدات:
٣,٥٦٦,٩١٨	٣,٢٤٠,٦٤٤		الفئة (أ)
٣,١٢٤,٣٣٣	٣,٤٢٦,٩٢٧		الفئة (ب)
٦٧,٣٠٤	٥٠,٩٦١		الفئة (ج)
٦,٧٥٨,٥٥٥	٦,٧١٨,٥٣٢		
		٨	الوحدات المصدّرة (بالعدد):
٤٠٠,٠٠٠	٤٠٠,٠٠٠		الفئة (أ)
٣٥٠,٦٤٠	٤٢٤,٥٦٩		الفئة (ب)
٧,٥٤١	٦,٢٧١		الفئة (ج)
٧٥٨,١٨١	٨٣٠,٨٤٠		
			صافي الأصول العائدة للوحدة:
٨,٩٢	٨,١٠		الفئة (أ)
٨,٩١	٨,٠٧		الفئة (ب)
٨,٩٣	٨,١٣		الفئة (ج)

صندوق جي آي بي لفرص الأسهم الهندية

صندوق استثماري مفتوح

(المدار من قبل جي آي بي كابيتال)

قائمة الخسارة الشاملة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

(المبالغ بالدولار الأمريكي)

للفترة من ١٦ سبتمبر ٢٠٢٤ م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	ايضاح	
			العوائد من الاستثمارات
(٨٠٢,٦٢٠)	(٥٦٤,١٩٩)	٩	صافي (الخسارة) من الاستثمارات المُدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٨٠٢,٦٢٠)	(٥٦٤,١٩٩)		
			المصروفات
(١٦,٦٠١)	(٥١,٢٤٦)	١١	أتعاب الإدارة
(٦٢١)	(١,٠٨٨)		أتعاب الحفظ
(١٦,٨٠٤)	(٢٥,٦٣٦)	١٠	مصروفات أخرى
(٣٤,٠٢٦)	(٧٧,٩٧٠)		
(٨٣٦,٦٤٦)	(٦٤٢,١٦٩)		صافي (الخسارة) للسنة/ للفترة
-	-		الدخل الشامل الآخر للسنة/ للفترة
(٨٣٦,٦٤٦)	(٦٤٢,١٦٩)		إجمالي (الخسارة) الشاملة للسنة/ للفترة

صندوق جي آي بي لفرص الأسهم الهندية

صندوق استثماري مفتوح

(المُدَار من قَبْل جي آي بي كَابِيْتَال)

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

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

(المبالغ بالدولار الأمريكي)

للفترة من ١٦ سبتمبر ٢٠٢٤ م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
-	٦,٧٥٨,٥٥٥	صافي الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في بداية السنة / الفترة
(٨٣٦,٦٤٦)	(٦٤٢,١٦٩)	إجمالي (الخسارة) الشاملة للسنة/ للفترة
		الاشتراكات والاستردادات لحاملي الوحدات:
		الوحدات المصدرة
٤,٠٠٠,٠٠٠	-	الفئة (أ)
٧٥,٤٤٧	٦٦٥,٨١٤	الفئة (ب)
٣,٥١٩,٧٥٤	-	الفئة (ج)
٧,٥٩٥,٢٠١	٦٦٥,٨١٤	
		الوحدات المستردة
-	-	الفئة (أ)
-	(٥٣,٣٠١)	الفئة (ب)
-	(١٠,٣٦٧)	الفئة (ج)
-	(٦٣,٦٦٨)	
٧,٥٩٥,٢٠١	٦٠٢,١٤٦	صافي التغيرات من معاملات الوحدات
٦,٧٥٨,٥٥٥	٦,٧١٨,٥٣٢	صافي الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في نهاية السنة/ الفترة

صندوق جي آي بي لفرص الأسهم الهندية

صندوق استثماري مفتوح

(المُدَّار من قَبْل جي آي بي كابيتال)

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

(المبالغ بالدولار الأمريكي)

للفترة من ١٦ سبتمبر ٢٠٢٤ م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	إيضاح	
			التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:
(٨٣٦,٦٤٦)	(٦٤٢,١٦٩)		صافي (الخسارة) للسنة / للفترة
			تسويات لـ:
٨٠٢,٦٢٠	٥٥١,١٥٩	٩	صافي (الخسارة) من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٣٤,٠٢٦)	(٩١,٠١٠)		
(٧,٥٨٤,٩٣٠)	(٥٠٢,٧٢١)		صافي التغيرات في الأصول والالتزامات التشغيلية:
(١٨٦)	١٨٦		الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٤,٥٢٩	(٨٧٩)		مصرفات مدفوعة مقدماً وأرصدة مدينة أخرى
١٤,٧٨٧	(٤,٨٨٧)		أتعاب الإدارة المستحقة
(٧,٥٨٩,٨٢٦)	(٥٩٩,٣١١)		مصرفات مستحقة
			صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
			التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
٧,٥٩٥,٢٠١	٦٦٥,٨١٤		المتحصلات من إصدار الوحدات
-	(٦٣,٦٦٨)		الاستردادات من الوحدات
٧,٥٩٥,٢٠١	٦٠٢,١٤٦		صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية
٥,٣٧٥	٢,٨٣٥		صافي الزيادة في النقد وما في حكمه
-	٥,٣٧٥		النقد وما في حكمه في بداية السنة
٥,٣٧٥	٨,٢١٠		النقد وما في حكمه في نهاية السنة

صندوق جي آي بي لفرص الأسهم الهندية

صندوق استثماري مفتوح

(المُدَار من قَبْل جي آي بي كابيتال)

الإيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

(المبالغ بالدولار الأمريكي)

١. الصندوق وأنشطته

صندوق جي آي بي لفرص الأسهم الهندية ("الصندوق")، هو بمثابة صندوق استثماري مفتوح المدة يهدف إلى تحقيق نمو رأسمالي متوسط إلى طويل الأجل من خلال الاستثمار في صندوق أجنبي (صندوق تاتا الهندي للشريعة) التابع لشركة تاتا لإدارة الأصول الخاصة المحدودة. يستثمر الصندوق الأجنبي أصوله في محفظة متنوعة من الأوراق المالية المتوافقة مع الشريعة الإسلامية والتي تمثل مكونات مؤشر نيفتي ٥٠٠ الشرعي. تم تأسيسه وإدارته من قبل شركة جي آي بي كابيتال ("مدير الصندوق") وهي شركة الشخص الواحد وفقاً لأنظمة المملكة العربية السعودية بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٢٤٤٢٩٤ و تاريخ ١٤٢٩/٢/٦ هـ وترخيص هيئة السوق المالية رقم ٣٧-٠٧٠٧٨.

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

- الفئة (أ) وتضم المستثمرين من المؤسسات والأفراد، ممن تساوي قيمة اشتراكاتهم ٢,٦٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي أو تزيد عنها.
- الفئة (ب) وتضم المستثمرين من المؤسسات والأفراد، الذين تبلغ قيمة اشتراكاتهم أكثر من ٢٠٠٠ دولار أمريكي وأقل من ٢,٦٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي.
- الفئة (ج) وتضم موظفي مدير الصندوق وبنك الخليج الدولي والمحفظة الاستثمارية الخاصة بمدير الصندوق وبنك الخليج الدولي. الحد الأدنى لهذه الفئة هو ٢٠٠٠ دولار أمريكي.

عند التعامل مع حاملي الوحدات، يعتبر مدير الصندوق الصندوق كوحدة محاسبية مستقلة. وعليه، فإن إدارة الصندوق تقوم بإعداد قوائم مالية منفصلة للصندوق. وتقع 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 وخارج المملكة العربية السعودية.

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

اعتمدت هيئة السوق المالية تأسيس الصندوق ووافقت على طرح وحداته بتاريخ ٧ يوليو ٢٠٢٤ م.

الاشتراكات / الاستردادات

يتم قبول طلبات الاشتراك / الاسترداد يومي الاثنين والأربعاء. يتم تحديد قيمة محفظة الصندوق يومي الخميس والأحد. يتم تقدير صافي قيمة أصول الصندوق لغرض شراء وحداته أو بيعها وذلك بقسمة صافي الأصول (القيمة العادلة لأصول الصندوق مطروحاً منها التزامات الصندوق) على إجمالي عدد الوحدات القائمة في اليوم التالي.

٢. اللوائح النظامية

يخضع الصندوق للائحة الصناديق الاستثمارية ("اللوائح") الصادرة عن هيئة سوق المال 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. تدخل اللوائح المعدلة حيز النفاذ اعتباراً من ١٩ رمضان ١٤٤٢ هـ (الموافق ١ مايو ٢٠٢١ م).

صندوق جي آي بي لفرص الأسهم الهندية

صندوق استثماري مفتوح

(المدار من قبل جي آي بي كابييتال)

الإيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٣. أسس الإعداد

١,٣ بيان الالتزام

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

٢,٣ أساس القياس

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

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 بالدولار الأمريكي باعتباره عملة العرض والنشاط الخاصة بالصندوق.

المعاملات والأرصدة

يتم تحويل المعاملات بالعملة الأجنبية إلى الدولار الأمريكي باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ المعاملات. ويتم تحويل الأصول والالتزامات بالعملة الأجنبية إلى الدولار الأمريكي باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ قائمة المركز المالي. أما الأرباح والخسائر الناتجة من صرف العملات الأجنبية، فيتم إدراجها إن وجدت، الناتجة عن الترجمة في قائمة الدخل الشامل.

٤,٣ الأحكام والتفديرات والافتراضات المحاسبية ذات الأهمية

يتطلب إعداد القوائم المالية من الإدارة استخدام الأحكام والتفديرات والافتراضات التي من شأنها التأثير على مبالغ الإيرادات والمصاريف والأصول والالتزامات المعلنة والإفصاحات المرفقة إضافة إلى الإفصاح عن الالتزامات المحتملة. وقد بنشأ عن حالات عدم التأكد من هذه الافتراضات والتفديرات نتائج تتطلب تعديلات جوهرية على القيمة الدفترية للأصول أو الإلتزامات التي تتأثر بها في الفترات اللاحقة.

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

استمرارية الصندوق

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

٤ المعلومات ذات الأهمية عن السياسات المحاسبية

١,٤ المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات

هناك معايير وتعديلات وتفسيرات جديدة تطبيق لأول مرة في عام ٢٠٢٥م، ولكن ليس لها تأثير 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 جوهري على القوائم المالية للصندوق. كما ينوي الصندوق تطبيق تلك التعديلات والتفسيرات، بحسب مقتضى الحال.

صندوق جي آي بي لفرص الأسهم الهندية

صندوق استثماري مفتوح

(المدار من قبل جي آي بي كابييتال)

الإيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٤. المعلومات ذات الأهمية عن السياسات المحاسبية (تتمة)

١,٤ المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات (تتمة)

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 جوهري على القوائم المالية للصندوق، ما لم يرد خلاف ذلك أدناه.

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

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

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

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

تقييم الإدارة	ملخص التعديلات	تدخل حيز النفاذ من السنوات التي تبدأ في أو بعد تاريخ	الوصف	التعديلات على المعايير
	توضح هذه التعديلات متطلبات توقيت الاعتراف ببعض الأصول والالتزامات المالية وإلغاء الاعتراف بها، والتي يتم تسويتها عبر أنظمة الدفع الإلكتروني قبل تاريخ التسوية. كما تقدم هذه التعديلات إرشادات لتقييم خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأصول المالية، والتي تنطبق على جميع التدفقات النقدية المحتملة، بما في ذلك تلك الناتجة عن الأهداف المرتبطة بالبيئة والمجتمع والحوكمة. بالإضافة إلى أن هذه التعديلات سوف تتطلب إيضاحات جديدة وتحديثات في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧.	١ يناير ٢٠٢٦ م	تصنيف وقياس الأدوات المالية	المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧ و ٩
	استنادًا إلى طبيعة عمليات الصندوق والترتيبات التعاقدية، لا تتوقع الإدارة أن يكون لهذه التعديلات أي أثر على القوائم المالية للصندوق.	١ يناير ٢٠٢٦ م	العقود المرتبطة بالكهرباء المعتمدة على الطبيعة.	المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧ و ٩
	عُدل هذه التعديلات متطلبات "الاستخدام الخاص" وأحكام محاسبة التحوط في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ بالنسبة للعقود التي تُعرض المنشآت لتقلبات في أسعار الكهرباء نتيجة لظروف طبيعية لا يمكن السيطرة عليها مثل الطقس. كما تم إدخال متطلبات إفصاح محددة في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧			

صندوق جي آي بي لفرص الأسهم الهندية

صندوق استثماري مفتوح

(المدار من قبل جي آي بي كابييتال)

الإيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٤. المعلومات ذات الأهمية عن السياسات المحاسبية (تتمة)

١,٤ المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات (تتمة)

٢,١,٤ المعايير الجديدة والتعديلات والمعايير الدولية للتقرير المالي المعدلة الصادرة لكن لم تدخل حيز النفاذ بعد (تتمة)

تقييم الإدارة	ملخص التعديلات	تدخل حيز النفاذ من السنوات التي تبدأ في أو بعد تاريخ	الوصف	التعديلات على المعايير
تقوم الإدارة حالياً بتقييم أثر المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨. بينما من المتوقع أن يترتب على هذا المعيار تغييرات في العرض والإفصاحات، إلا أنه من غير المتوقع أن يكون له أثر جوهري على الاعتراف أو قياس أصول الشركة أو التزاماتها أو مصروفاتها.	يحل المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ بدلا من معيار المحاسبة الدولي رقم ١، الذي يحدد متطلبات العرض والإفصاح الأساسية للقوائم المالية. تشمل التغييرات، التي تؤثر في الغالب على قائمة الدخل، المتطلبات الخاصة بتصنيف الإيرادات والمصروفات إلى ثلاث فئات جديدة (التشغيلية، والاستثمارية، والتمويلية) وعرض المجموعات الفرعية للربح أو الخسارة التشغيلية والربح أو الخسارة قبل التمويل والضرائب. كما يوفر أيضًا إرشادات لتجميع وتفصيل المعلومات في القوائم المالية، ويقدم متطلبات إفصاح جديدة لقياسات الأداء المحددة من قبل الإدارة، ويلغي خيارات التصنيف للفوائد والأرباح في قائمة التدفقات النقدية.	١ يناير ٢٠٢٧م	العرض والإفصاح في القوائم المالية	المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨
استنادًا إلى طبيعة عمليات الصندوق، لا تتوقع الإدارة أن يكون لهذه التعديلات أي أثر على القوائم المالية للصندوق.	يسمح المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩ بتقديم إفصاحات مخفضة للشركات التابعة المؤهلة التي لا تخضع للمساءلة العامة مع الاستمرار في تطبيق مبادئ الاعتراف والقياس الكاملة وفقًا للمعايير الدولية للتقارير المالية. ويؤثر المعيار على متطلبات الإفصاح فقط ولا يؤثر على الاعتراف أو القياس.	١ يناير ٢٠٢٧م	المنشآت التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة	المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩

تتوقع الإدارة أن يتم تطبيق هذه المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات 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.

صندوق جي آي بي لفرص الأسهم الهندية

صندوق استثماري مفتوح

(المدار من قبل جي آي بي كابيتال)

الإيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٤. المعلومات ذات الأهمية عن السياسات المحاسبية (تتمة)

٢,٤ النقد وما في حكمه

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

٣,٤ الأدوات المالية

١,٣,٤ الإثبات الأولى والقياس

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

عند الاعتراف المبدئي، يقوم الصندوق بقياس الأصل المالي أو الإلتزام المالي بقيمته العادلة مضافاً إليها أو مطروحاً منها، في حالة الأصل المالي أو الإلتزام المالي الذي ليس بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، تكاليف المعاملة الإضافية والتي تنسب مباشرة إلى حيازة أو إصدار الأصل المالي أو الإلتزام المالي، مثل الرسوم والعمولات. يتم تحميل تكاليف المعاملات للأصول المالية والإلتزامات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة كمصروف في قائمة الدخل الشامل.

٢,٣,٤ تصنيف الأصول المالية وقياسها

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

التكلفة المطفأة: يتم قياس الأصول المحتفظ بها لغرض تحصيل التدفقات النقدية المتعاقد عليها والتي تتمثل في دفعات من أصل المبلغ 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 الربح الفعلي.

نموذج العمل: يعكس نموذج الأعمال كيفية إدارة الصندوق للأصول من أجل تحقيق تدفقات نقدية. أي ما إذا كان هدف الصندوق هو فقط تحصيل التدفقات النقدية المتعاقد عليها من الأصول أو تحصيل التدفقات النقدية المتعاقد عليها بالإضافة إلى 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 حول كيفية تحصيل التدفقات النقدية من هذه الأصول، وكيفية تقييم أداء الأصول داخلياً ورفع تقارير بذلك لكبار موظفي الإدارة، بالإضافة إلى كيفية 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.

صندوق جي آي بي لفرص الأسهم الهندية

صندوق استثماري مفتوح

(المدار من قبل جي آي بي كابييتال)

الإيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٤. المعلومات ذات الأهمية عن السياسات المحاسبية (تتمة)

٤, ٣ الأدوات المالية (تتمة)

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

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

أدوات حقوق الملكية

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

يقوم الصندوق بتصنيف أصوله المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. كما يقيس الصندوق لاحقاً 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.

القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

وعند استخدام هذا الخيار، فإنه يتم إثبات الأرباح والخسائر من القيمة العادلة ضمن الدخل الشامل الآخر ولا يتم إعادة تصنيفها لاحقاً 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.

٤, ٣, ٣ الانخفاض في قيمة الأصول المالية

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

- مبالغ غير متحيزة ومرجحة بالاحتمالات يتم تقديرها عن طريق تقييم مجموعة من النتائج المحتملة؛
- القيمة الزمنية للموارد؛ و

معلومات معقولة ومقبولة متاحة كما في تاريخ التقرير المالي بدون تكلفة أو جهد جوهري وذلك فيما يتعلق بأحداث سابقة وظروف قائمة وتوقعات للأوضاع الاقتصادية مستقبلاً.

صندوق جي آي بي لفرص الأسهم الهندية

صندوق استثماري مفتوح

(المدار من قبل جي آي بي كابييتال)

الإيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٤. المعلومات ذات الأهمية عن السياسات المحاسبية (تتمة)

٤,٣,٤ الأدوات المالية (تتمة)

٤,٣,٤ إلغاء الإثبات

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

أ. يقوم الصندوق بتحويل معظم المخاطر والمنافع المصاحبة لملكية الأصل؛ أو

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

ويتم إثبات الأصول إلى حد استمرار مشاركة الصندوق في الأصل، عندما يقوم الصندوق بتحويل حقه في تحصيل التدفقات النقدية من هذا الأصل (أو عندما يقوم بترتيب تحصيل وسداد)، وعندما لا يقوم بتحويل معظم المخاطر والمنافع المصاحبة لملكية الأصل أو الاحتفاظ بها أو تحويل التحكم في الأصل. وفي هذه الحالة، يقوم الصندوق أيضًا بإثبات الالتزام المرتبط به. كما يتم قياس الأصل المحوّل والالتزام المرتبط به على أساس يعكس الحقوق والالتزام التي احتفظ بها الصندوق. ويقوم الصندوق بإثبات الالتزام المالي عند أداء الالتزام أو إلغائه أو انقضائه.

٤,٣,٥ الالتزامات 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 إلغاء إثبات المشتريات والمبيعات المنتظمة من الأصول المالية في تاريخ التداول (أي التاريخ الذي يلتزم فيه الصندوق بشراء أو بيع الأصول). وتتمثل المشتريات أو المبيعات المنتظمة في عمليات شراء الأصول المالية أو بيعها والتي تستوجب تسوية الأصول على مدى زمني محدّد بشكل عام بموجب اللوائح أو الأعراف المتبعة في السوق

٤,٥ مقاصة الأدوات المالية

تتم مقاصة الأصول والالتزامات 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.

٤,٦ المصاريف المستحقة

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

٤,٧ المخصصات

يتم إثبات المخصصات عندما يكون على الصندوق التزام قانوني أو ضمني قائم نتيجة 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.

صندوق جي آي بي لفرص الأسهم الهندية

صندوق استثماري مفتوح

(المدار من قبل جي آي بي كابييتال)

الإيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٤. المعلومات ذات الأهمية عن السياسات المحاسبية (تتمة)

٤.٨ الوحدات القابلة للاسترداد

ويُعتبر الصندوق مفتوح لاشتراكات الوحدات أو استردادها مع "موعد نهائي" يومي الاثنين والأربعاء (أي كل "يوم للتداول"). كما يتم تقدير صافي قيمة أصول المحفظة الخاصة بالصندوق يومي الخميس والأحد (أي كل يوم للتقييم). ويتم تقدير صافي قيمة أصول الصندوق لغرض إشتراك وحداته أو استردادها وذلك بقسمة صافي قيمة الأصول العائدة لحاملي وحدات الصندوق (القيمة العادلة لأصول الصندوق مطروحاً منها الإلتزامات المستحقة عليه) على إجمالي عدد الوحدات المتداولة في يوم التقييم المعنى.

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

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

- منح حاملها حصة تناسبية من صافي قيمة أصول الصندوق في حالة تصفية الصندوق.
- الأداة مدرجة ضمن فئة تابعة لجميع فئات الأدوات الأخرى.
- جميع الأدوات المالية المدرجة ضمن 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 المحاسبة عن الإشتراك والوحدات القابلة للاسترداد المتعلقة بها كمعاملات حقوق ملكية طالما تم تصنيف الوحدات كحقوق ملكية.

٤.٩ الزكاة والضرائب

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

٤.١٠ 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 والحسومات.

٤.١١ صافي الأرباح أو الخسائر من الأصول المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تتمثل صافي الأرباح أو الخسائر من الأصول المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في التغيرات التي تطرأ على القيمة العادلة للأصول المالية المحتفظ بها بغرض المتاجرة أو التي تم تصنيفها عند بدايتها 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 المصنّفة 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).

٤.١٢ 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 المصنّفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، ضمن بند رئيسي منفصل في قائمة الدخل الشامل.

صندوق جي آي بي لفرص الأسهم الهندية

صندوق استثماري مفتوح

(المدار من قبل جي آي بي كابييتال)

الإيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٤. المعلومات ذات الأهمية عن السياسات المحاسبية (تتمة)

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 العائدة للوحدة

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

٥. أتعاب الإدارة والرسوم الإدارية والرسوم الأخرى

يتقاضى مدير الصندوق أتعاب الإدارة عن فئات الوحدات (أ) و(ب) و(ج) بنسب ١,٥% و ١,٧٥% و ١,٢٥% سنوياً على التوالي من صافي قيمة أصول الصندوق محتسبة يومياً مع أحقية الدفع كل ثلاثة أشهر. كما يقوم مدير الصندوق بتحمل مصاريف أخرى مثل أتعاب الحفظ بنسبة ٠,١٥% كحد أقصى سنوياً من صافي قيمة أصول الصندوق ورسوم المعاملات البالغة ٨ دولارات أمريكية كحد أقصى لكل معاملة.

٦. النقد وما في حكمه

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	إيضاح
٥,٣٧٥	٨,٢١٠	١,٦
٥,٣٧٥	٨,٢١٠	

النقد في حساب استثماري

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

٧. الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

١,٧ يستثمر الصندوق بشكل أساسي في أسهم الشركات الهندية المدرجة. وفيما يلي موجز للقيمة السوقية لمحفظه الاستثمارات التي يتم تداولها حسب القطاع:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	القطاعات
٦,٧٨٢,٣١٠	٦,٧٣٣,٨٧٢	صناديق الإستثمار المشتركة
٦,٧٨٢,٣١٠	٦,٧٣٣,٨٧٢	إجمالي القيمة السوقية
٧,٥٧٦,٣٥٣	٨,٠٦٨,٠٥١	إجمالي التكلفة

صندوق جي آي بي لفرص الأسهم الهندية
صندوق استثماري مفتوح
(المُدَّار من قَبْل جي آي بي كابيتال)
الإيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

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

٢.٧ فيما يلي يرد ملخص الحركة خلال السنة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
-	٦,٧٨٢,٣١٠	القيمة الدفترية كما في ١ يناير
١٥,٢٠٤,٧٥٥	٦٦٥,٧٦١	الإضافات خلال السنة
(٧,٦١٩,٨٢٥)	(١٥٠,٠٠٠)	المُباع خلال السنة
(٨٠٢,١٢٨)	(٥٥١,١٥٩)	خسائر غير محققة
(٤٩٢)	(١٣,٠٤٠)	خسائر محققة
٦,٧٨٢,٣١٠	٦,٧٣٣,٨٧٢	القيمة الدفترية كما في نهاية السنة

٨. معاملات الوحدات

فيما يلي موجز لمعاملات الوحدات خلال السنة:

للفترة من ١٦ سبتمبر ٢٠٢٤ م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
-	٧٥٨,١٨١	عدد الوحدات في بداية السنة / الفترة
٤٠٠,٠٠٠	-	الوحدات المصدرة خلال السنة / الفترة
٣٥٠,٦٤٠	٨٠,٦٩٠	الفئة (أ)
٧,٥٤١	-	الفئة (ب)
٧٥٨,١٨١	٨٠,٦٩٠	الفئة (ج)
-	-	الوحدات المستردة خلال السنة / الفترة
-	(٦,٧٦١)	الفئة (أ)
-	(١,٢٧٠)	الفئة (ب)
-	(٨,٠٣١)	الفئة (ج)
٧٥٨,١٨١	٧٢,٦٥٩	صافي التغير في عدد الوحدات
٧٥٨,١٨١	٨٣٠,٨٤٠	عدد الوحدات في نهاية السنة / الفترة

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

للفترة من ١٦ سبتمبر ٢٠٢٤ م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
(٤٩٢)	(١٣,٠٤٠)	خسائر محققة من استبعاد الاستثمارات
(٨٠٢,١٢٨)	(٥٥١,١٥٩)	خسائر غير محققة من إعادة تقييم الاستثمارات
(٨٠٢,٦٢٠)	(٥٦٤,١٩٩)	

صندوق جي آي بي لفرص الأسهم الهندية

صندوق استثماري مفتوح

(المُدار من قبل جي آي بي كابيتال)

الإيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

(المبالغ بالدولار الأمريكي)

١٠. المصروفات الأخرى

إيضاح	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	١٦ سبتمبر ٢٠٢٤ م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	الفترة من
١١	٢,٦٦٦	٧٧٣	١٦ سبتمبر ٢٠٢٤ م
أتعاب مجلس الإدارة	٨,٨٢١	٣,٨٥٣	إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
مصروفات ضريبة القيمة المضافة	١٤,١٤٩	١٢,١٧٨	
مصروفات أخرى	٢٥,٦٣٦	١٦,٨٠٤	

١١. المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات علاقة

تتضمن الأطراف ذات العلاقة بالصندوق " جي آي بي كابيتال" بصفتها مدير الصندوق، (بنك جي آي بي بصفته المساهم في جي آي بي كابيتال) ومجلس الإدارة.

يمارس الصندوق أعماله مع أطراف ذات علاقة ضمن سياق أنشطته الاعتيادية، ويتم اعتماد جميع معاملات الأطراف ذات العلاقة من قبل مجلس إدارة الصندوق.

وفيما يلي المعاملات الجوهرية التي تمت بين الأطراف ذات علاقة والصندوق خلال الفترة، والأرصدة الناتجة عن هذه المعاملات، فيما يلي:

الطرف ذو العلاقة	طبيعة المعاملات	حجم المعاملات خلال السنة		الرصيد الختامي	
		٢٠٢٥ م	٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
جي آي بي كابيتال مكافآت أعضاء مجلس الإدارة	أتعاب الإدارة	(٥١,٢٤٦)	(١٦,٦٠١)	(١٣,٦٥٠)	(١٤,٥٢٩)
	أتعاب حضور الاجتماعات	(٢,٦٦٦)	(٧٧٣)	(٢,٦٦٦)	(٧٧٣)

١٢. الأدوات المالية حسب فئة تصنيفها

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	التكلفة المطفأة	القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
الأصول كما في قائمة المركز المالي:		
النقد وما في حكمه	٨,٢١٠	-
الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	-	٦,٧٣٣,٨٧٢
الإجمالي	٨,٢١٠	٦,٧٣٣,٨٧٢

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	التكلفة المطفأة	القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
النقد وما في حكمه	٥,٣٧٥	-
الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	-	٦,٧٨٢,٣١٠
المصروفات المدفوعة مقدما والأرصدة المدينة الأخرى	١٨٦	-
الإجمالي	٥,٥٦١	٦,٧٨٢,٣١٠

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

صندوق جي آي بي لفرص الأسهم الهندية

صندوق استثماري مفتوح

(المدار من قبل جي آي بي كابيتال)

الإيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

(المبالغ بالدولار الأمريكي)

١٣. إدارة المخاطر

١٣.١ 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 الامان لهم بصورة معقولة.

تُعرض أنشطة الصندوق لمجموعة متنوعة من المخاطر المالية: مخاطر السوق، ومخاطر الائتمان، ومخاطر السيولة، والمخاطر التشغيلية.

ويتولى مدير الصندوق مسؤولية تحديد المخاطر والسيطرة عليها، بينما يشرف مجلس إدارة الصندوق على مدير الصندوق، وهو المسؤول النهائي عن الإدارة العامة للصندوق.

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 الاستثمارية وذلك بما يتوافق مع الإرشادات الاستثمارية.

ويستخدم الصندوق الطرق المختلفة لقياس وإدارة مختلف أنواع المخاطر التي يتعرّض؛ وهذه الطرق موضحة أدناه.

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 مستقبلًا. كما يقوم مدير الصندوق بتنوع محفظة الصندوق الاستثمارية ويراقب عن كثب التغيرات التي تطرأ على أسعار استثماراته في الأدوات المالية. وكما في تاريخ قائمة المركز المالي، كان الصندوق قد احتفظ باستثمارات في حقوق الملكية.

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م		٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م	
التغير المحتمل إلى حد معقول٪	الأثر على صافي قيمة الأصول	التغير المحتمل إلى حد معقول٪	الأثر على صافي قيمة الأصول
١٪	٦٧,٨٢٣	١٪	٦٧,٣٣٩

صناديق الإستثمار المشتركة

(٢) مخاطر أسعار العملات

تتمثل مخاطر أسعار العملات في المخاطر المرتبطة بالتغيرات التي تطرأ على قيمة التدفقات النقدية المتوقعة مستقبلًا من الأدوات المالية أو بتغيرات القيم العادلة للأدوات المالية التي تحمل أسعار فائدة ثابتة، وذلك نتيجة لتقلبات أسعار العملات السائدة في السوق.

صندوق جي آي بي لفرص الأسهم الهندية

صندوق استثماري مفتوح

(المدار من قبل جي آي بي كابيتال)

الإيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

(المبالغ بالدولار الأمريكي)

١٣. إدارة المخاطر (تتمة)

١٣,١ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

ب. مخاطر الائتمان

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

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م	النقد وما في حكمه
٥,٣٧٥	٨,٢١٠	

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 الاثنين والأربعاء، وعليه، يكون الصندوق عُرضة لمخاطر السيولة فيما يتعلق بتلبية طلبات الاسترداد من قبل حاملي الوحدات في هذه الأيام. وتشمل الإلتزامات المالية المستحقة على الصندوق بشكل أساسي الأرصدة الدائنة والتي من المتوقع سدادها في غضون شهر واحد من تاريخ قائمة المركز المالي.

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

أجال الاستحقاق المتوقعة لأصول الصندوق والإلتزامات المستحقة عليه أقل من ١٢ شهرًا.

٢,١٣ مخاطر عمليات التشغيل

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

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

٣,١٣ إدارة مخاطر رأس المال

يتمثل رأس مال الصندوق في حقوق الملكية العائدة لحاملي الوحدات القابلة للاسترداد. كما يمكن لقيمة حقوق الملكية العائدة لحاملي الوحدات القابلة للاسترداد أن تتغير بصورة جوهريّة كل يوم تقييم، وذلك نظرًا لأن الصندوق يخضع لاشتراكات واستردادات لوحده من حامليها 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 الإستثمارية.

صندوق جي آي بي لفرص الأسهم الهندية

صندوق استثماري مفتوح

(المدار من قبل جي آي بي كابيتال)

الإيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

(المبالغ بالدولار الأمريكي)

١٤. القيمة العادلة للأدوات المالية

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

وتعتبر السوق النشطة هي السوق التي تتم فيها المعاملات على الأصول والالتزامات بتكرار وقدرة كافية مما يتيح معلومات التسعير بصورة مستمرة. ويُفترض أن القيمة الدفترية للأدوات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة، مخصوماً منها مخصص الانخفاض في القيمة، تقارب قيمها العادلة.

ويضم تسلسل القيمة العادلة المستويات التالية:

- تتمثل مدخلات المستوى الأول في أسعار السوق المعلنة (غير المعدلة) في أسواق نشطة لأصول أو التزامات متماثلة يمكن للمنشأة الوصول إليها في تاريخ القياس.
- تتمثل مدخلات المستوى الثاني في مدخلات أخرى بخلاف أسعار السوق المعلنة المدرجة ضمن المستوى الأول، والتي يمكن ملاحظتها للأصل أو الالتزام، سواء بشكل مباشر أو غير مباشر؛ و
- تتمثل مدخلات المستوى الثالث في مدخلات غير ملحوظة للأصول أو الالتزامات.

يصنف الصندوق جميع أصوله المالية باستثناء تلك المقاسة بالتكلفة المطفأة بالقيمة العادلة ضمن المستوى الثاني وتشمل الأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والمصنفة ضمن المستوى الثاني الاستثمارات في الصناديق العامة المفتوحة، حيث يتم تحديد قيمها العادلة بناءً على آخر صافي قيمة للأصول مسجل كما في تاريخ التقرير.

١٥. الاحداث 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

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

١٧. اعتماد القوائم المالية

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