صندوق جي آي بي لفرص الأسهم الهندية

صندوق استثماري مفتوح

(المُدار من قِبَل جي آي بي كابيتال)

القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مدققة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م

مع تقرير المراجع المستقل إلى حاملي الوحدات

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

القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مدققة)
للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م

الصفحات

تقرير المراجع المستقل	١
قائمة المركز المالي الاولية	٢
قائمة الخسارة الشاملة الاولية	٣
قائمة التغيرات الأولية في صافي الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات	٤
قائمة التدفقات النقدية الاولية	٥
الإيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة	٦ - ١٤

تقرير فحص المراجع المستقل عن القوائم المالية الأولية الموجزة

إلى السادة /حاملي الوحدات لصندوق جي آي بي لفرص الأسهم الهندية
بإدارة شركة جي آي بي كابيتال

المقدمة

لقد قمنا بفحص قائمة المركز المالي الأولية المرفقة الخاصة بصندوق جي آي بي لفرص الأسهم الهندية ("الصندوق") المدار من قبل جي آي بي كابيتال (مدير الصندوق) كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م، والقوائم الأولية للدخل الشامل، والتغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات والتدفقات النقدية عن فترة الستة اشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م، وملخصاً بالسياسات المحاسبية الجوهرية والإيضاحات التفسيرية الأخرى. والإدارة هي المسؤولة عن إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة وعرضها وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية. وتتمثل مسؤوليتنا في إبداء استنتاج بشأن هذه القوائم المالية الأولية الموجزة استناداً إلى فحصنا.

نطاق الفحص

لقد قمنا بالفحص وفقاً للمعيار الدولي لارتباطات الفحص (٢٤١٠) "فحص المعلومات المالية الأولية المنفذ من قبل مراجع المستقل للمنشأة" المعتمد في المملكة العربية السعودية. ويتألف فحص القوائم المالية الأولية الموجزة من طرح استفسارات، بشكل أساسي على الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية وغيرها من إجراءات الفحص. ويعد الفحص أقل بكثير في نطاقه من المراجعة التي يتم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وتبعاً لذلك فإنه لا يمكننا من الوصول إلى تأكيد بأننا سنصبح على دراية بجميع الأمور المهمة التي يمكن اكتشافها خلال أي من عمليات المراجعة. وبناءً عليه، فإننا لا نبدي أي رأي مراجعة.

الاستنتاج

استناداً إلى فحصنا، فإنه لم ينم إلى علمنا ما يدعونا إلى الاعتقاد بأن القوائم المالية الأولية الموجزة المرفقة غير معدة، من جميع الجوانب الجوهرية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) المعتمد في المملكة العربية السعودية.

عن شركة بي كي اف البسام
محاسبون ومراجعون قانونيون

شركة بي كي اف البسام
محاسبون ومراجعون قانونيون
C. R. 1010385804
PKF Al Bassam
chartered accountants

عبدالاله البسام
محاسب قانوني
ترخيص رقم: ٧٠٣
الرياض ، المملكة العربية السعودية
١٣ صفر ١٤٤٧هـ
الموافق: ٧ أغسطس ٢٠٢٥م

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

قائمة المركز المالي الأولية (غير مدققة)
كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م
(المبالغ بالدولار الامريكي)

	إيضاح	٣٠ يونيو ٢٠٢٥م (غير مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م (مدققة)
الأصول			
النقد وما في حكمه	٦	**١٠,٧٥٦**	٥,٣٧٥
استثمارات مدرَجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٧	**٦,٥١٩,٩٢٢**	٦,٧٨٢,٣١٠
المصاريف المدفوعة مقدما والأرصدة المدينة الأخرى		**١,٨٩٦**	١٨٦
إجمالي الأصول		**٦,٥٣٢,٥٧٤**	٦,٧٨٧,٨٧١
الإلتزامات			
أتعاب الإدارة المستحقة	١١	**١٢,٤٦٦**	١٤,٥٢٩
مصروفات مستحقة		**١٥,٨٢٧**	١٤,٧٨٧
إجمالي الالتزامات		**٢٨,٢٩٣**	٢٩,٣١٦
صافي قيمة الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات		**٦,٥٠٤,٢٨١**	٦,٧٥٨,٥٥٥
صافي قيمة الأصول العائدة لحاملي الوحدات:			
الفئة أ		**٣,٤٦٧,٧٩٨**	٣,٥٦٦,٩١٨
الفئة ب		**٢,٩٧٦,٧٦٦**	٣,١٢٤,٣٣٣
الفئة ج		**٥٩,٧١٧**	٦٧,٣٠٤
		٦,٥٠٤,٢٨١	٦,٧٥٨,٥٥٥
الوحدات مصدَرة (بالعدد):	٨		
الفئة أ		**٤٠٠,٠٠٠**	٤٠٠,٠٠٠
الفئة ب		**٣٤٤,١٤٥**	٣٥٠,٦٤٠
الفئة ج		**٦,٨٧٧**	٧,٥٤١
		٧٥١,٠٢٢	٧٥٨,١٨١
صافي قيمة الأصول العائدة للوحدة:			
الفئة أ		**٨,٦٧**	٨,٩٢
الفئة ب		**٨,٦٥**	٨,٩١
الفئة ج		**٨,٦٨**	٨,٩٣

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

قائمة الخسارة الشاملة الأولية (غير مدققة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م
(المبالغ بالدولار الامريكي)

	إيضاح	٣٠ يونيو ٢٠٢٥م (غير مدققة)
العوائد من الاستثمارات		
صافي الخسارة من الاستثمارات المدرَجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٩	**(١٥٧,٣٨٨)**
المصروفات		
أتعاب الإدارة	١١	**(٢٤,٧٣٠)**
أتعاب الحفظ		**(٥٢٧)**
مصروفات أخرى	١٠	**(١٥,٠٤٦)**
		(٤٠,٣٠٣)
صافي الخسارة للفترة		**(١٩٧,٦٩١)**
الدخل الشامل الآخر للفترة		**-**
إجمالي الخسارة الشاملة للفترة		**(١٩٧,٦٩١)**

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

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

قائمة التغيرات الأولية في صافي الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات (غير مدققة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م
(المبالغ بالدولار الامريكي)

	٣٠ يونيو ٢٠٢٥م (غير مدققة)
صافي قيمة الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في بداية الفترة	**٦,٧٥٨,٥٥٥**
إجمالي الخسارة الشاملة للفترة	**(١٩٧,٦٩١)**
الاشتراكات والاستردادات لحاملي الوحدات:	
الوحدات المصدَرة	
الفئة (أ)	-
الفئة (ب)	-
الفئة (ج)	-
	-
الوحدات المستردَة	
الفئة (أ)	-
الفئة (ب)	**٥١,١٣٩**
الفئة (ج)	**٥,٤٤٤**
	٥٦,٥٨٣
صافي التغيرات من معاملات الوحدات	**(٥٦,٥٨٣)**
صافي قيمة الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في نهاية الفترة	**٦,٥٠٤,٢٨١**

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

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

قائمة التدفقات النقدية الأولية (غير مدققة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م
(المبالغ بالدولار الامريكي)

	إيضاح	٣٠ يونيو ٢٠٢٥م (غير مدققة)
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:		
صافي الخسارة للفترة		**(١٩٧,٦٩١)**
تسويات لـ:		
خسارة غير محققة من الاستثمارات المدرَجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٩	**١٤٧,٢١٨**
		(٥٠,٤٧٣)
صافي التغيرات في الأصول والالتزامات التشغيلية:		
الاستثمارات المدرَجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		**١١٥,١٧٠**
المصروفات المدفوعة مقدمًا والأرصدة المدينة الأخرى		**(١,٧١٠)**
أتعاب الإدارة المستحقة		**(٢,٠٦٣)**
المصروفات المستحقة		**١,٠٤٠**
صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية		**٦١,٩٦٤**
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية		
المتحصلات من إصدار الوحدات		**-**
الاستردادات من الوحدات		**(٥٦,٥٨٣)**
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية		**(٥٦,٥٨٣)**
صافي الزيادة في النقد وما في حكمه		**٥,٣٨١**
النقد وما في حكمه في بداية الفترة		**٥,٣٧٥**
النقد وما في حكمه في نهاية الفترة		**١٠,٧٥٦**

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

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 للأسهم الهندية الشرعية) 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 نيفتي٥٠٠ 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 وتاريخ ١٤٢٩/٢/٦هـ وترخيص هيئة السوق المالية رقم ٣٧-٠٧٠٧٨.

تُقسَّم 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، يَعتبر مدير الصندوق الصندوق كوحدة محاسبية مستقلة. وعليه، فإن إدارة الصندوق تقوم بإعداد قوائم مالية منفصلة للصندوق. وتقع مسئولية 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.

اعتمَدت هيئة سوق المال تأسيس الصندوق ووافقت على طرح وحداته بتاريخ ٧ يوليو ٢٠٢٤م.

تعتبر القوائم المالية هي القوائم المالية الأولى للصندوق عن الفترة من ١٦ سبتمبر ٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م لذا لم يتم عرض أرقام مقارنة للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م

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 مطروحًا 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 ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦م) والتي تم تعديلها بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦م). وقد تم تعديل اللائحة مرة أخرى ("اللوائح المعدَّلة") بتاريخ ١٧ رجب ١٤٤٢هـ (الموافق ١ مارس ٢٠٢١م) لتنص على المتطلبات التي يتعين على جميع الصناديق الاستثمارية داخل المملكة العربية السعودية اتباعها. تَدخل اللوائح المعدَّلة حيز النفاذ اعتبارًا من ١٩ رمضان ١٤٤٢هـ (الموافق ١ مايو ٢٠٢١م).

٣. أسس الإعداد

١,٣ بيان الالتزام

تم إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة وفقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية والمعايير والاصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين. ويجب قراءة هذه القوائم المالية بالاقتران مع القوائم المالية المدققة الأخيرة للصندوق للفترة من ١٦ سبتمبر ٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م. إن نتائج فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م لا تشكل بالضرورة مؤشرا على البيانات المالية للسنة التي ستنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م.

٢,٣ أساس القياس

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

٣. أسس الإعداد (تتمة)

٣,٣ عملة العرض والنشاط

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

المعاملات والأرصدة

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

٤,٣ الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية الأولية الموجزة من الادارة استخدام الأحكام والتقديرات والافتراضات التي من شأنها التأثير على مبالغ الإيرادات والمصروفات والأصول والالتزامات المعلَنة والإفصاحات المرفقة إضافةً إلى الإفصاح عن الالتزامات المحتملة. وقد ينشأ عن حالات عدم التأكد من هذه الافتراضات والتقديرات 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 التقديرات الرئيسيية كما في تاريخ التقرير المالي، والتي تنطوي علي مخاطر جوهرية ينتج عنها تعديلات جوهرية على القيمة الدفترية للأصول و الإلتزامات خلال الفترة المحاسبية اللاحقة. اعتمد الصندوق في افتراضاته وتقديراته على المؤشرات المتاحة عند اعداد القوائم المالية الأولية الموجزة. ومع ذلك، قد تتغير الظروف القائمة والافتراضات حول هذه التغيرات التي تطرأ عليها مستقبلًا نتيجةً لتغيرات السوق أو الحالات الناتجة خارج تحكم وسيطرة الصندوق. وتنعكس هذه التغيّرات 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. السياسات المحاسبية ذات الأهمية

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة تتفق مع تلك المستخدمة والمفصح عنها في القوائم المالية السنوية للصندوق للفترة من ١٦ سبتمبر ٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م. تنطبق بعض المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة لأول مرة في عام ٢٠٢٥ م ولكن ليس لها أثر على القوائم المالية الأولية الموجزة للصندوق.

هناك عدد من التعديلات والتفسيرات الأخرى الصادرة لكن لم تدخل حيز النفاذ حتى تاريخ إصدار القوائم المالية الأولية الموجزة للصندوق. ويرى مجلس ادارة الصندوق أن هذه التعديلات والتفسيرات لن يكون لها أثر جوهري على القوائم المالية الأولية الموجزة للصندوق. كما ينوي الصندوق تطبيق تلك التعديلات والتفسيرات، عند دخولها حيز التنفيذ.

١,٤ المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات التي اعتمدها الصندوق

خلال الفترة، لم يقم الصندوق باعتماد مبكر لأي معيار أو تفسير أو تعديل تم إصداره ولم يدخل حيز التنفيذ بعد. وقد تم تطبيق عدة تعديلات للمرة الأولى في عام ٢٠٢٥ م، كما هو موضح أدناه، لكن لم يكن لها تأثير جوهري على القوائم المالية الاولية الموجزة للصندوق.

٤. السياسات المحاسبية ذات الأهمية (تتمة)

٤,١ المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات التي اعتمدها الصندوق (تتمة)

المعايير والتفسيرات	الوصف	تدخل حيز النفاذ من الفترات التي تبدأ في أو بعد تاريخ
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٢١ – صعوبة تحويل العملات	عدّل مجلس معايير المحاسبة الدولي معيار المحاسبة الدولي رقم ٢١ لإضافة متطلبات تساعد على تحديد ما إذا كانت العملة قابلة للصرف إلى عملة أخرى، وكذلك تحديد سعر الصرف الفوري الواجب استخدامه عندما لا تكون العملة قابلة للصرف. وقد حدد التعديل إطار عمل يمكن من خلاله تحديد سعر الصرف الفوري في تاريخ القياس باستخدام سعر صرف ملحوظ دون تعديل أو باستخدام أسلوب تقدير آخر.	١ يناير ٢٠٢٥م.

فيما يلي قائمة بالمعايير والتفسيرات التي تم إصدارها ويتوقع الصندوق بشكل معقول أن تكون قابلة للتطبيق في تاريخ لاحق. ويقوم الصندوق حاليًا بتقييم أثر هذه المعايير والتفسيرات، وينوي اعتمادها عند دخولها حيز التنفيذ.

المعايير والتفسيرات	الوصف	تدخل حيز النفاذ من الفترات التي تبدأ في أو بعد تاريخ
تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٠ ومعيار المحاسبة الدولي ٢٨ - بيع الأصول أو المساهمة بيها بين المستثمر والشريك أو المشروع المشترك.	لا يتم إثبات الربح أو الخسارة جزئيًا عند وقوع معاملات بين مستثمر وشريكه أو مشروع مشترك، إلا تلك الأرباح أو الخسائر الناتجة عن بيع الأصول التي لا تشكل نشاطًا تجاريًا، كما هو موضح في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٣ – تجميع الأعمال، أو المساهمة بها. أما الأرباح أو الخسائر الناتجة عن بيع الأصول التي تشكل نشاطًا تجاريًا، كما هو موضح في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٣، أو المساهمة بها إلى الشريك أو المشروع المشترك، فيجب إثباتها بالكامل.	تاريخ النفاذ غير محدد
تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ - الأدوات المالية والمعيار الدولي للتقرير المالي ٧ - الإفصاحات المتعلقة بالأدوات المالية	بموجب التعديلات، قد تتوافق بعض الاصول المالية، بما في ذلك تلك التي ترتبط بميزات مرتبطة بالحوكمة البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات، مع معيار "العقد الذي يتضمن تحصيل مدفوعات المبلغ الأصلي والفائدة"، شريطة ألا تختلف تدفقاتها النقدية اختلافًا جوهريًا عن أصل مالي مماثل لا يتضمن هذه الميزات. وقد قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بتعديل المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ لتوضيح الشروط المتعلقة بالاعتراف بالأصل المالي أو الالتزام المالي وشطبهما، وكذلك لتقديم استثناء لبعض الالتزامات المالية التي يتم تسويتها باستخدام نظام دفع إلكتروني.	١ يناير ٢٠٢٦م
المعيار الدولي للتقرير المالي ١٨- العرض والإفصاح في القوائم المالية.	المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٨ يقدم توجيهات حول تصنيف العناصر في قائمة الأرباح والخسائر إلى خمس فئات: التشغيل، الاستثمار، التمويل، ضرائب الدخل، والعمليات المتوقفة. ويعرّف مجموعة فرعية من المقاييس المتعلقة بالأداء المالي للمنشأة على أنها "مقاييس الأداء المحددة من قبل الإدارة". يجب وصف المجاميع، المجاميع الفرعية، والبنود المفردة المقدمة في القوائم المالية الأساسية والعناصر المفصح عنها في الإيضاحات بطريقة تعكس خصائص العنصر. ويتطلب تصنيف الفروقات الناتجة عن صرف العملات الأجنبية في نفس الفئة كالدخل والمصروفات الناتجة عن العناصر التي أدت إلى هذه الفروقات.	١ يناير ٢٠٢٧م
المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٩ – الحد من افصاحات الشركات التابعة	يُتيح المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٩ للشركات التابعة المؤهلة بتطبيق معايير المحاسبة الدولية مع متطلبات الإفصاح المخفضة الخاصة بالمعيار الدولي رقم ١٩. يمكن للشركة التابعة اختيار تطبيق المعيار الجديد في قوائمها المالية الموحدة أو المنفصلة أو الفردية شريطة أنه في تاريخ التقرير لا تكون لديها مسؤولية عامة وأن تكون الشركة الأم تعد القوائم المالية الموحدة وفقًا لمعايير المحاسبة الدولية.	١ يناير ٢٠٢٧م

٥. أتعاب الإدارة والمصروفات الأخرى

يقوم مدير الصندوق بتحصيل الاتعاب الإدارية للفئات (أ)، (ب) و (ج) بنسبة ١,٥٪ و١,٧٥٪ و١,٢٥٪ سنوياً على التوالي من صافي قيمة أصول الصندوق، محسوبة على أساس يومي ومستحقة الدفع على أساس ربع سنوي. يقوم مدير الصندوق أيضا بتحميل الصندوق عن أي مصروفات أخرى يتم دفعها نيابة عن الصندوق، مثل رسوم الحفظ البالغة ٠,٠١٥% كحد أقصى سنويًا من صافي قيمة أصول الصندوق. ورسوم معاملات كحد أقصى ٨ دولارات أمريكية لكل عملية.

٦. النقد وما في حكمه

	إيضاح	**٣٠ يونيو ٢٠٢٥م (غير مدققة)**	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م (مدققة)
النقد في حساب استثماري	١,٦	**١٠,٧٥٦**	٥,٣٧٥

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 المدرَجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يستثمر الصندوق فقط في صندوق التغذية المُخصَّص (صندوق تاتا الهندي للأسهم الشرعية) التابع لشركة تاتا لإدارة الأصول الخاصة المحدودة. وتتلخص محفظة الاستثمارات القطاعية المُدارة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر على النحو التالي:

	٣٠ يونيو ٢٠٢٥م (غير مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م (مدققة)
الصناديق المشتركة	**٦,٥١٩,٩٢٢**	٦,٧٨٢,٣١٠
إجمالي القيمة السوقية	**٦,٥١٩,٩٢٢**	٦,٧٨٢,٣١٠
إجمالي التكلفة	**٦,٣٧٢,٧٠٤**	٧,٥٧٦,٣٥٣

١,٧ فيما يلي موجز للحركة خلال الفترة / السنة :

	٣٠ يونيو ٢٠٢٥م (غير مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م (مدققة)
الرصيد في بداية الفترة	**٦,٧٨٢,٣١٠**	-
الإضافات خلال الفترة / السنة	**-**	١٥,٢٠٤,٧٥٥
المبيعات خلال الفترة / السنة	**(١٠٥,٠٠٠)**	(٧,٦١٩,٨٢٥)
الخسائر غير المحققة	**(١٤٧,٢١٨)**	(٨٠٢,١٢٨)
الخسائر المحققة	**(١٠,١٧٠)**	(٤٩٢)
الرصيد كما في نهاية الفترة / السنة :	**٦,٥١٩,٩٢٢**	٦,٧٨٢,٣١٠

٨. معاملات الوحدات

فيما يلي موجز لمعاملات الوحدات خلال الفترة / السنة :

	٣٠ يونيو ٢٠٢٥م (غير مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م (مدققة)
	(الوحدات بالعدد)	
الوحدات في بداية الفترة / السنة :	٧٥٨,١٨١	-
الوحدات المصدرة خلال الفترة / السنة :		
الفئة (أ)	-	٤٠٠,٠٠٠
الفئة (ب)	-	٧,٥٤١
الفئة (ج)	-	٣٥٠,٦٤٠
	-	٧٥٨,١٨١
الوحدات المستردة خلال الفترة / السنة :		
الفئة (أ)	-	-
الفئة (ب)	٦,٤٩٥	-
الفئة (ج)	٦٦٤	-
	٧,١٥٩	-
صافي التغير في الوحدات	(٧,١٥٩)	٧٥٨,١٨١
الوحدات في نهاية الفترة / السنة :	٧٥١,٠٢٢	٧٥٨,١٨١

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

	٣٠ يونيو ٢٠٢٥م (غير مدققة)
خسائر محققة من بيع الاستثمارات المدرَجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	(١٠,١٧٠)
خسائر غير محققة من إعادة تقييم الاستثمارات المدرَجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	(١٤٧,٢١٨)
	(١٥٧,٣٨٨)

١٠. المصروفات الأخرى

	٣٠ يونيو ٢٠٢٥م (غير مدققة)
أتعاب أعضاء مجلس الإدارة	١,٣٢٠
مصروف ضريبة القيمة المضافة	٣,٧٠٩
مصروفات أخرى	١٠,٠١٧
	١٥,٠٤٦

١١. المعاملات مع الأطراف ذات علاقة

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

ويتعامل الصندوق في سير نشاطاته المعتاد مع الأطراف ذات علاقة. كما يوافِق مجلس إدارة الصندوق على جميع هذه المعاملات مع الاطراف ذات علاقة.

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

الطرف ذو العلاقة	طبيعة المعاملات	حجم المعاملات خلال الفترة		الرصيد الختامي (دائن)	
		٣٠ يونيو ٢٠٢٥م (غير مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٤م (غير مدققة)	**٣٠ يونيو ٢٠٢٥م (غير مدققة)**	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م (مدققة)
جي أي بي كابيتال	المستحقة أتعاب الإدارة	**(٢٤,٧٣٠)**	-	**(١٢,٤٦٦)**	(١٤,٥٢٩)
	أتعاب أعضاء مجلس الإدارة	**(١,٣٢٠)**	-	**(١,٣١٨)**	(٧٧٣)
	ضريبة القيمة المضافة المستحقة*	**(٣,٧٠٩)**	-	**(١,٨٧٠)**	(١,٣٦٣)

* يتم إدراج ضريبة القيمة المضافة المستحقة للأطراف ذات علاقة ضمن المصروفات المستحقة في قائمة المركز المالي الاولية.

١٢. الأدوات المالية حسب فئة تصنيفها

٣٠ يونيو ٢٠٢٥م (غير مدققة)	**التكلفة المطفأة**	**القيمة العادلة من خلال الربح أوالخسارة**
الأصول كما في قائمة المركز المالي الأولية:		
النقد وما في حكمه	**١٠,٧٥٦**	**-**
الاستثمارات المدرَجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	**-**	**٦,٥١٩,٩٢٢**
المصروفات المدفوعة مقدما والأرصدة المدينة الأخرى	**١,٨٩٦**	**-**
الإجمالي	**١٢,٦٥٢**	**٦,٥١٩,٩٢٢**

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م (مدققة)	التكلفة المطفأة	القيمة العادلة من خلال الربح أوالخسارة
الأصول كما في قائمة المركز المالي الأولية:		
النقد وما في حكمه	٥,٣٧٥	-
الاستثمارات المدرَجة 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 ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م و٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م كالتزامات مالية مدرَجة بالتكلفة المطفأة.

١٣. إدارة المخاطر المالية

١,١٣ عوامل المخاطر المالية

تهدف الصناديق إلى الاحتفاظ بقدرتها على مواصلة أعمالها كمنشأة مستمرة بحيث تتمكن من مواصلة توفير أفضل العوائد لحاملي وحداتها إضافةً إلى ضمان الامان لهم بصورة معقولة.

يُعتبر الصندوق عُرضة لمختلَف المخاطر المالية في إطار أنشطته والمتمثلة في: مخاطر السوق، ومخاطر الائتمان، ومخاطر السيولة، ومخاطر عمليات التشغيل.

ويتحمل مدير الصندوق المسئولية في اكتشاف المخاطر والرقابة عليها. كما يقوم مجلس إدارة الصندوق بالإشراف على مدير الصندوق، باعتباره الجهة المسئولة بشكل نهائي عن إدارة كافة شئون الصندوق.

يتم تنفيذ إجراءات الرقابة على المخاطر استنادًا إلى الحدود التي سبق وتم وضعها من قبَل مجلس إدارة الصندوق. ويَحتفظ الصندوق بوثيقة الشروط والأحكام التي تنص على استراتيجياته العامة في ممارسة الأعمال، ومدى تحمله للمخاطر، وفلسفته العامة في إدارة المخاطر، كما يتعين على الصندوق تنفيذ الإجراءات اللازمة لإعادة موازنة المحفظة وذلك بما يتوافق مع الإرشادات الاستثمارية.

ويستخدِم الصندوق الطرق المختلفة لقياس وإدارة مختَلف أنواع المخاطر التي يتعرّض لها؛ ويرد أدناه هذه الطرق موضَّحة بالتفصيل.

(أ) مخاطر السوق

(١) مخاطر الأسعار

تتمثل مخاطر الأسعار في المخاطر المرتبطة بالتغيرات التي تطرأ على قيمة الأدوات المالية للصندوق نتيجةً لتغيرات الأسعار السائدة في السوق وذلك بسبب عوامل أخرى غير العملات الأجنبية وتغيرات أسعار العمولات.

وتنشأ مخاطر الأسعار بشكل أساسي نتيجةً لعدم التأكد فيما يخص أسعار الأدوات المالية التي يحتفِظ بها الصندوق والمتوقعة مستقبلًا. كما يقوم مدير الصندوق بتنويع محفظة الصندوق الاستثمارية ويراقِب عن كثَب التغيرات التي تطرأ على أسعار استثماراته في الأدوات المالية. وكما في تاريخ قائمة المركز المالي الاولية، كان الصندوق قد احتفَظ باستثمارات في الأسهم

فيما يلي الأثر على صافي قيمة الأصول (الناتج عن التغيّر في القيمة العادلة للاستثمارات كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م و٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م) وذلك عند التغيرات المحتملة إلى حدٍّ معقول في مؤشرات الأسهم استنادًا إلى تركيز القطاعات الاخرى، مع إبقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة:

	٣٠ يونيو ٢٠٢٥م (غير مدققة)		٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م (مدققة)	
	التغير المحتمل إلى حد معقول %	**الأثر على صافي قيمة الأصول**	**التغير المحتمل إلى حد % معقول**	**الأثر على صافي قيمة الأصول**
الصناديق المشتركة	**١%**	**٦٥,١٩٩**	١%	٦٧,٨٢٣

(ب) مخاطر الائتمان

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

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

	٣٠ يونيو ٢٠٢٥م (غير مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م (مدققة)
النقد وما في حكمه	**١٠,٧٥٦**	٥,٣٧٥

١٣. إدارة المخاطر المالية (تتمة)

١,١٣ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

(ج) مخاطر السيولة

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

تنص شروط وأحكام الصندوق على اشتراك الوحدات واستردادها يومَي الاحد والثلاثاء، وعليه، يكون الصندوق عُرضة لمخاطر السيولة فيما يتعلق بتلبية طلبات الاسترداد من قبَل 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 الأولية.

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.

وتقِل آجال الاستحقاق المتوقَّعة لأصول الصندوق والإلتزامات المستحقة عليه عن ١٢ شهرًا.

(د) مخاطر عمليات التشغيل

مخاطر عمليات التشغيل هي المخاطر المرتبطة بالخسائر المباشرة أو غير المباشرة التي تنشأ عن مختَلف العوامل المتعلقة بعمليات التشغيل، والتقنيات، والبنية التحتية التي تدعم نشاطات الصندوق الداخلية أو الخارجية لدى مقدم خدمات الصندوق، وغيرها من العوامل الخارجية الأخرى بخلاف مخاطر الائتمان والسيولة ومخاطر العملات والسوق كتلك التي تنشأ عن المتطلبات النظامية والتنظيمية.
يهدف الصندوق لإدارة مخاطر عمليات التشغيل بغرض تحقيق التوازن بين الحد من الخسائر المالية والضرر الذي يَلحق بسمعته وبين تحقيق هدفه الاستثماري في تحقيق العوائد لحاملي وحداته.

٢,١٣ القيمة العادلة للأدوات المالية

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

وتُعتبر السوق النشطة هي السوق التي تتم فيها المعاملات على الأصول أو الإلتزامات بتكرارٍ وقدرٍ وافٍ مما يُتيح معلومات التسعير بصورة مستمرة. كما يُفترض أن تقارب القيمة الدفترية للأدوات المالية المدرَجة بالتكلفة المطفأة

يقوم الصندوق بتصنيف أدواته المالية ضمن المستويات التالية من تسلسل القيمة العادلة:

- **المستوى الأول**: وتتمثّل في الأسعار المتداولة (غير المعدَّلة) في الأسواق النشطة المتاحة لدى المنشأة لذات الأصول أو الإلتزامات في تاريخ القياس.
- **المستوى الثاني**: وتتمثّل في المعطيات بخلاف الأسعار المتداولة المدرَجة ضمن المستوى الأول والتي يمكن ملاحظتها للأصول أو الالتزامات، إما بصورة مباشرةً أو غير مباشرةً؛ و
- **المستوى الثالث**: وتتمثّل في المعطيات التي لا يمكن ملاحظتها للأصول أو الإلتزامات.

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

كما يصنِّف الصندوق جميع أصوله المالية بالقيمة العادلة ضمن المستوى الأول باستثناء تلك المدرَجة بالتكلفة المطفأة.

١٤. الاحداث اللاحقة

كما في تاريخ اعتماد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة، لم تقع أي أحداث لاحقة هامة تتطلب إفصاحًا أو تعديلًا على هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

١٥. آخر يوم للتقييم

يُعتبر آخر يوم تقييم هو ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م (للمقارنة: ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م).

١٦. اعتماد القوائم المالية الأولية الموجزة

قام مجلس ادارة الصندوق باعتماد إصدار هذه القوائم المالية الأولية الموجزة بتاريخ ٠٥ أغسطس ٢٠٢٥م (الموافق ١١ صفر ١٤٤٧هـ).