



صندوق يقين اس آند بي إي إس جي المتداول

في الشرق الأوسط و شمال أفريقيا

التقرير السنوي 2025



قائمة المحتويات

2.....	أ) معلومات صندوق الاستثمار
3.....	ب) أداء الصندوق
7.....	ج) مدير الصندوق
9.....	د) أمين الحفظ
10.....	هـ) مشغل الصندوق
10.....	و) مراجع الحسابات
11.....	ز) القوائم المالية

(أ) معلومات صندوق الاستثمار

1. اسم صندوق الاستثمار: صندوق يقين اس آند بي إي إس جي المتداول في الشرق الأوسط و شمال أفريقيا

2. أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته: يسعى الصندوق لتحقيق أداء يماثل أداء المؤشر من خلال الإدارة الغير النشطة لسلة من الأسهم الأعلى تصنيفاً في مجموع نقاط مؤشر ستاندرد آند بورز العربي المركب للمعايير البيئية والاجتماعية والحوكمة (ESG) المغطى بالشرعية ("S&P Pan Arab Composite ESG Shariah Capped Index (USD)") والمدرجة في أسواق الشرق الأوسط وشمال أفريقيا (MENA) وهي البحرين، مصر، الأردن، الكويت، عمان، المملكة العربية السعودية، والإمارات العربية المتحدة المتوافقة مع ضوابط اللجنة الشرعية.

وسيقوم الصندوق بالاهتمام بالجوانب البيئية والاجتماعية والحوكمة للشركات التي يرغب الاستثمار بها وهي المجالات الثلاثة الرئيسية التي تم تطويرها عالمياً لتكون العوامل الرئيسية لقياس التأثير الأخلاقي للاستثمار في الشركة او الاعمال التجارية وهو مجال الاستثمارات التي تسعى الى تحقيق عوائد ايجابية على المجتمع و البيئة و اداء و طرق ادارة الشركات.

لا يسعى الصندوق لتجاوز أداء المؤشر مثل الصناديق الاستثمارية الأخرى ولا يسعى للدخول بشكل مؤقت في استثمارات دفاعية عند انخفاض السوق أو في حالة التقويم المبالغ فيه ويسعى الصندوق لمحاكاة ومطابقة أداء المؤشر الارشادي. يقوم مدير الصندوق على أساس سنوي على الأقل بتقويم المؤشر للتأكد من أن أهداف الصندوق لتحقيق النمو والمكاسب الرأسمالية على المدى الطويل يمكن أن تتحقق بشكل مناسب. تتم عمليات اعادة التوازن بشكل دوري (كل ربع سنة على الأقل) بغرض التأكد من مطابقة أداء المؤشر وتوفر نقد كافٍ في الصندوق لمواجهة المصاريف وأي التزامات أخرى على الصندوق.

يسعى الصندوق محاكاة أداء المؤشر من خلال محافظة على هامش انحراف مقارنة بأداء المؤشر (بحد اقصى 2% سنوياً) بين أداء الصندوق وأداء المؤشر مع الاخذ بالاعتبار عوامل الدخل و الرسوم و المصاريف ولا يوجد هناك ضمانات من أن مدير الصندوق يستطيع مطابقة أداء المؤشر.

سياسة توزيع الدخل والأرباح: لا توزع على مالكي الوحدات أي أرباح وإنما يعاد استثمار كافة الأرباح والتوزيعات والإيرادات المحققة في الصندوق نفسه.

3. نود التنويه بأن تقارير الصندوق متاحة عند الطلب وبدون مقابل . كما يمكن الحصول عليها مباشرة عند زيارة الموقع الالكتروني للشركة www.Yaqeen.sa.

4. المؤشر الاسترشادي:

- المؤشر الاسترشادي للصندوق هو: مؤشر ستاندرد آند بورز العربي المركب للحوكمة البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات المتوافق مع الشرعية الإسلامية – بالدولار الأمريكي ((S&P Pan Arab Composite ESG Shariah Capped Index (USD)).
- الجهة المزودة للمؤشر: شركة (SPDJ) S&P Dow Jones Indices, www.spglobal.com/spdji.
- المعادلة أدناه توضح آلية حساب المؤشر:

المؤشر = مستوى المؤشر في اليوم السابق × [(القيمة السوقية المعدلة للمؤشر + تأثير التوزيعات النقدية) ÷ القيمة السوقية المبدئية للمؤشر]

(ب) أداء الصندوق

1. جدول مقارنة:

نسبة المصروفات	قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة		عدد الوحدات المصدرة في نهاية الفترة	صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة (بالريال السعودي)			صافي قيمة أصول الصندوق (بالريال السعودي)	كما في 31 ديسمبر
	الاصافي	الإجمالي		أقل قيمة خلال السنة	أعلى قيمة خلال السنة	نهاية الفترة		
0.96%	N/A	N/A	1,000,000	9.1416	10.8483	10.3555	10,355,520	2025

نتائج مقارنة أداء المؤشر الاسترشادي للصندوق بأداء الصندوق:

*2025	العائد السنوي
3.56%	الصندوق
3.62%	المؤشر

منذ التأسيس*	سنة	العوائد المتراكمة
3.56%	3.56%	الصندوق
3.62%	3.62%	المؤشر

* العائد السنوي لـ 2025 والعائد منذ التأسيس هو في بداية شهر فبراير 2025.

2. سجل الأداء:

العائد التراكمي	عام
3.56%	عام
العائد السنوي	لعام 2025م
3.56%	لعام 2025م

مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب التي تحملها الصندوق خلال العام كنسبة مئوية من متوسط صافي قيمة أصول الصندوق:

المبلغ (الريال السعودي)	الرسوم والمصاريف الفعلية التي تحملها الصندوق خلال العام
48,829.04	رسوم الإدارة
14,909.62	أتعاب مراجع الحسابات الخارجي
14,909.62	رسوم (إيداع)
5,367.46	رسوم أمين الحفظ
1,490.96	مصاريف النشر
2,087.35	رسوم مستشار الضريبة و الزكاة
7,827.55	رسوم مزود المؤشر الاسترشادي
2,236.44	رسوم رقابية
97,658.04	الاجمالي
0.96%	نسبة المصاريف إلى متوسط قيمة أصول الصندوق

*لم يكن هنالك أي ظروف خلال العام قرر فيها مدير الصندوق الإعفاء من أي رسوم أو تخفيضها.

يتبع مدير الصندوق قواعد حساب بيانات أداء الصندوق بشكل متسق كما هو موضح في شروط وأحكام الصندوق.

1. التغييرات الجوهرية خلال الفترة:

لا يوجد أي تغييرات جوهرية حدثت خلال الفترة وأثرت على أداء الصندوق الصندوق.

2. ممارسات التصويت السنوية:

لا ينطبق.

3. التقرير السنوي لمجلس إدارة الصندوق:

عقد مجلس إدارة الصندوق اجتماعين خلال عام 2025م , وكان حضور السادة الأعضاء كما يلي:

الاجتماع الثاني 15 ديسمبر 2025م	الاجتماع الأول 23 يونيو 2025م	نوع العضوية	اسم عضو مجلس الإدارة
✓	✓	رئيس المجلس - غير مستقل	الأستاذ / أحمد الشبانة
✓	✓	عضو مستقل	الأستاذ / محمد بن مسفر المالكي
✗	✓	عضو مستقل	الأستاذ / معاذ بن محمد بن هويلم*
✓	✗	عضو مستقل	الأستاذ / يزيد بن عبدالعزيز أبونيان*
✓	✗	عضو مستقل	الأستاذ /عبدالعزيز بن عبدالرحمن العرفج*

* تمت إستقالة عضو من أعضاء مجلس إدارة الصندوق الأستاذ / معاذ بن محمد بن هويلم (عضو مستقل) وذلك اعتباراً من تاريخ 2025/10/01م.

* تعيين عضو مجلس ادارة الصندوق الأستاذ / يزيد بن عبدالعزيز أبونيان (عضو مستقل) وذلك اعتباراً من تاريخ 2025/11/30م.

* تعيين عضو مجلس ادارة الصندوق الأستاذ / عبدالعزيز بن عبدالرحمن العرفج (عضو مستقل) وذلك اعتباراً من تاريخ 2025/11/30م.

مؤهلات أعضاء مجلس ادارة الصندوق:

• الأستاذ/ أحمد بن ابراهيم الشبانة (رئيس مجلس إدارة الصندوق - غير مستقل):

الرئيس التنفيذي والعضو المنتدب لشركة يقين كإيصال، وعضو مجلس إدارة وعضو في لجنة الترشيحات و المكافآت في شركة الفا العربية للتمويل، حاصل على درجة الماجستير في إدارة الأعمال من كلية سويسرا للأعمال و درجة البكالوريوس في إدارة الأعمال من جامعة الملك فيصل، يمتلك الأستاذ/ أحمد خبرة تتجاوز إثنان وعشرون عاماً في القطاع المصرفي من خلال عمله في مجال الخزينة بأسواق المال والصراف الاجنبي والعمليات البنكية والاستثمارية وعمليات الأوراق المالية ، من ابرز خبراته السابقة: عمل في البنك الاول (سابق) وبنك الخليج الدولي كما كان يشغل منصب مدير إدارة الخزينة لدى شركة يقين كإيصال ثم انضم الى ادارة الاصول من عام 2017 حتى نوفمبر 2022.

• الأستاذ/ محمد بن مسفر المالكي (عضو مستقل):

حاصل على شهادة الماجستير في إدارة الأعمال من جامعة الفيصل عام - 2013. ولديه خبره تزيد عن 30 عاماً في القطاع المالي في الاسواق المالية والبنوك والإشراف على الأعمال والرقابة التنظيمية وتقلد أدواراً قيادية بارزة في كيانات شبه حكومية وقطاع خاص حيث شغل سابقاً منصب الرئيس التنفيذي المكلف في بنك المشروعات الصغيرة و المتوسطة (SME Bank) والتابع لصندوق التنمية الوطني، بالإضافة الى شغله لمنصب الرئيس التنفيذي المكلف للشركة السعودية للاستثمار الجريء، أيضاً المؤسس و الرئيس التنفيذي لشركة ناتج للاستشارات المالية ، و شغل منصب الرئيس التنفيذي لشركة كسب المالية ، بالإضافة الى انه سابقاً شغل منصب نائب محافظ الهيئة العامة للمنشآت الصغيرة و المتوسطة (منشآت) للتمويل، كما أنه يعمل حالياً الرئيس التنفيذي لشركة مَدْر للاستثمار وعضو في مجلس إدارة ذاخر مكة، وعضو في مجلس ادارة وعضو في لجنة الإدارة والترشيحات والمكافآت في كوارا للتمويل، وعضو في لجنة المراجعة في مشروع "ذا ريق" التابع لصندوق الاستثمارات العامة، وعضو مجلس ادارة وعضو في لجنة الترشيحات والمكافآت في شركة العقارية السعودية، وعضو مجلس ادارة وعضو في لجنة المراجعة واللجنة التنفيذية في الشركة السعودية البنجلاديشية للاستثمار الصناعي والزراعي (سابينكو)، وعضو مجلس ادارة وعضو لجنة التنفيذية في بيان للمعلومات الائتمانية، وعضو في لجنة المراجعة والمخاطر في تجمع الرياض الصحي الأول التابع لوزارة الصحة، وعضو مجلس ادارة في فينتك السعودية، وعضو مجلس ادارة في الشركة السعودية للاستثمار الجريء، وعضو مجلس الإدارة في شركة الانسون للتجارة.

• الأستاذ/ يزيد بن عبدالعزيز أبونيان (عضو مستقل):

حاصل على درجة الماجستير في إدارة الأعمال من جامعة مانشستر - المملكة المتحدة، ودرجة البكالوريوس في الهندسة الصناعية من جامعة الملك سعود، وعدد من الشهادات الاحترافية ذات الصلة، منها شهادة الاستثمارات البديلة من كلية هارفارد للأعمال وبرنامج الجاهزية لمجالس الإدارة من مركز الحوكمة. يمتلك خبرة تمتد لأكثر من عشرين عاماً في القطاع المالي، من ابرز خبراته السابقة توليه منصب الرئيس التنفيذي للبنك الوطني العراقي - فرع المملكة العربية السعودية، ومنصب المدير العام لشركة جرينستون السعودية، إضافةً إلى مناصب قيادية في كريدي سويس السعودية والبلاد المالية والبنك السعودي الفرنسي. ويعمل حالياً المؤسس المشارك لمنصة رقمية استثمارية، كما يشارك في عدد من المبادرات الاستثمارية والاستشارية داخل المملكة وخارجها.

• الأستاذ/ عبدالعزيز بن عبدالرحمن العرفج (عضو مستقل):

حاصل على درجة البكالوريوس في المحاسبة مع تخصص فرعي في الاقتصاد من جامعة أوريغون في الولايات المتحدة الأمريكية، وشارك في برامج تطوير القيادات التنفيذية في معهد إنسياد في أبوظبي، وبرامج القيادة الاستراتيجية والتفكير التحليلي في أكاديمية فهد السلطان للاستشارات والتدريب، وبرنامج القيادة والتغيير الاستراتيجي في شركة برايس ووترهاوس كوبرز يمتلك خبرة تمتد لأكثر من عشر سنوات في مجالات المراجعة، والخزانة، والمحاسبة، وإدارة الميزانيات والمخاطر. تولّى مناصب مالية متعددة في مؤسسة مسك، حيث يشغل حالياً رئاسة إدارة الخزانة، كما عمل مديراً للمالية في معهد مسك للفنون، وأسهم في تطوير سياسات الخزانة وإدارة النقد وتعزيز الحوكمة. المالية على مستوى المؤسسة

بدأ مسيرته المهنية في شركة إنست ويونغ كمراجع أول، حيث أشرف على تنفيذ المراجعات المالية الكاملة للقطاعات المنظمة، مما عزز الالتزام بالمعايير المحاسبية المعتمدة. كما شارك في عضوية لجنة المالية بصندوق العرفج غير الربحي.

أدوار مجلس إدارة الصندوق ومسؤولياته:

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، المصادقة على أي تضارب مصالح يفصح عنه مدير الصندوق وفقاً لللائحة صناديق الاستثمار.
4. الاجتماع مرتين سنوياً على الأقل مع مسؤول المطابقة والالتزام (لجنة المطابقة والالتزام) لدى مدير الصندوق ومسؤول التبليغ عن غسل الأموال وتمويل الإرهاب لديه، للتأكد من التزام مدير الصندوق بجميع اللوائح والأنظمة المتبعة.
5. الموافقة على جميع التغييرات المنصوص عليها في المادتين الرابعة والستين والخامسة والستين من هذه اللائحة وذلك قبل حصول مدير الصندوق على موافقة مالكي الوحدات والهيئة أو إشعارهم.
6. التأكد من اكمال والتزام شروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات وأي مستند آخر بلائحة صناديق الاستثمار.
7. التأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق، وأحكام لائحة صناديق الاستثمار.
8. الاطلاع على التقرير المتضمن لتقييم أداء وجودة الخدمات المقدمة من الأطراف المعنية بتقديم الخدمات الجوهرية للصندوق وذلك للتأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق.
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 ولمصلحة صندوق الاستثمار ومالكي الوحدات فيه.
11. تدوين محاضر الاجتماعات التي تبين جميع وقائع الاجتماعات والقرارات التي اتخذها المجلس.
12. الاطلاع على التقرير المتضمن جميع الشكاوى والإجراءات المتخذة حيالها، وذلك للتأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق وما ورد في لائحة صناديق الاستثمار.

تفاصيل مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق:

مكافأة المديرين المستقلين: (يتحملها مدير الصندوق عن الصندوق): 3,000 ريال سعودي عن كل اجتماع ويحد أقصى 5,000 ريال سعودي في الشهر، وذلك في الحالات التي يكون فيها أكثر من اجتماع في الشهر الواحد.

لا يوجد أي تعارض متحقق أو محتمل بين مصالح عضو مجلس إدارة الصندوق ومصالح الصندوق، ويتعين على أي عضو الافصاح لمجلس إدارة الصندوق عن وجود أي تعارض مصالح في حال التصويت على أي قرار يتخذه مجلس إدارة الصندوق قد يكون لعضو مجلس الإدارة مصلحة خاصة مباشرة أو غير مباشرة فيه.

أعضاء مجلس إدارة الصندوق هم أعضاء في مجالس إدارة صناديق أخرى مدارة من قبل مدير الصندوق كما هو موضح أدناه:

اسم الصندوق	احمد بن ابراهيم الشبانه	محمد بن مسفر المالكي	يزيد بن عبدالعزيز أبويان	عبدالرحمن العرفج
صندوق يقين للأسهم السعودية	✓	✓	✓	✓
صندوق يقين المتداول لقطاع البتروكيماويات	✓	✓	✓	✓
صندوق يقين للطروحات الأولية	✓	✓	✓	✓
صندوق يقين المتداول للأسهم السعودية	✓	✓	✓	✓
صندوق يقين للمرابحة بالريال السعودي	✓	✓	✓	✓
صندوق يقين للذهب	✓	✓	✓	✓
صندوق يقين للتمويل بالمرابحة	✓	✓	✓	✓
صندوق يقين عرعر هيلز	✓	✓	✓	✓
صندوق يقين المدر للدخل 1	✓	✓	✓	✓
صندوق يقين المدر للدخل 2	✓	✓	✓	✓
صندوق يقين للفرص	✓	✓	✓	✓
صندوق مجمع يقين السكني	✓	✓	✓	✓
صندوق يقين اس آند بي إي إس جي المتداول في الشرق الأوسط و شمال أفريقيا	✓	✓	✓	✓

تم خلال الاجتماعات مناقشة واستعراض النقاط التالية ذات العلاقة بالصندوق محل التقرير:

- عقد مجلس إدارة الصندوق اجتماعين خلال العام 2025م وفي ما يلي أهم القرارات والمواضيع التي تمت مناقشتها:
- التطور في أنشطة وأداء الصندوق الاستثماري خلال الفترة.
- بيانات التدفقات النقدية الداخلة والخارجة للصندوق خلال الفترة.
- التزام الصندوق بالأنظمة والإجراءات المتبعة في الشركة والتأكد من الالتزام بلائحة صناديق الاستثمار وبقية لوائح هيئة السوق المالية وبشروط وأحكام الصناديق الاستثمارية ومتطلبات الفاتكا ومعايير التبليغ المشتركة (CRS) مع مسؤول الالتزام ومكافحة غسل الأموال.

(ج) مدير الصندوق

1. اسم مدير الصندوق:

شركة يقين كابيتال
طريق العليا العام
ص.ب 884 الرياض 11421
هاتف 8004298888
فاكس + 966 (11) 4617268
www.yaqeen.sa

2. معلومات مدير الصندوق بالباطن:
لا ينطبق.

3. مراجعة لأنشطة الاستثمار خلال الفترة:

يتبع الصندوق أسلوب الإدارة غير النشطة بالاستثمار في مكونات محفظة مؤشر يقين لقطاع البتروكيماويات (YSPI) (مؤشر القياس) مع مراعاة الأوزان النسبية لتوزيع الأصول والمحافظة على نسبة الانحراف عند أدنى مستوى. تتم عمليات إعادة التوازن بشكل دوري (كل ربع سنة على الأقل) بغرض التأكد من مطابقة أداء المؤشر وتوفير نقد كافي في الصندوق لمواجهة المصاريف وأي التزامات أخرى على الصندوق. تمت خلال السنة عملية واحدة لإعادة توازن لمحتويات سلة الصندوق، فيما يلي الأوزان النسبية لمكونات الصندوق خلال الفترة:

الرمز	اسم الشركة	كما في 2025/12/31م
1120	مصرف الراجحي	8.89%
KFH	بيت التمويل الكويتي	8.78%
Boubyan	بنك بوبيان	8.74%
Emaar	إعمار العقارية	7.93%
WarbaBank	بنك وربة	7.01%
Mabanee	شركة المباني	6.59%
2222	أرامكو السعودية	4.84%
Taqa	شركة أبوظبي الوطنية للطاقة	3.51%
Aldar	شركة الدار العقارية	3.20%
7010	شركة الاتصالات السعودية	2.91%

4. تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة:

في عام 2025، حقق صندوق يقين إس أند بي إي إس جي المتداول في الشرق الأوسط وشمال أفريقيا عائداً سنويًا بلغ 3.56٪، وهو قريب جدًا من أداء المؤشر الاسترشادي الذي سجل 3.62٪ خلال نفس الفترة. ويعكس هذا الأداء كفاءة الصندوق في تتبع المؤشر مع وجود انحراف طفيف طبيعي ناتج عن التكاليف التشغيلية وإدارة السيولة، مما يؤكد نجاح الصندوق في تحقيق هدفه الاستثماري المتمثل في محاكاة أداء المؤشر بكفاءة.

5. تفاصيل أي تغييرات حدثت على شروط وأحكام الصندوق خلال الفترة:

قام مدير الصندوق بتغييرات غير أساسية على شروط وأحكام الصندوق خلال الفترة حيث تضمنت التعديلات التالية:

- تغيير في أعضاء مجلس إدارة الصندوق:
- إستقالة عضو من أعضاء مجلس إدارة الصندوق الأستاذ / معاذ بن محمد بن هويل (عضو مستقل) وذلك اعتباراً من تاريخ 2025/10/01م.
- تعيين عضو مجلس إدارة الصندوق الأستاذ / يزيد بن عبدالعزيز أبونيان (عضو مستقل) وذلك اعتباراً من تاريخ 2025/11/30م.

- تعيين عضو مجلس إدارة الصندوق الأستاذ / عبدالعزيز بن عبدالرحمن العرفج (عضو مستقل) وذلك اعتباراً من تاريخ 2025/11/30م.

6. معلومات أخرى:

لمزيد من المعلومات يرجى الرجوع إلى شروط وأحكام الصندوق.

7. استثمار الصندوق في صناديق استثمارية أخرى:
لا ينطبق.

8. العمولات الخاصة خلال الفترة:

لم يحصل مدير الصندوق خلال الفترة على أي عمولات خاصة.

9. بيانات أخرى:

(أ) تعارض المصالح:

لا ينطبق

(ب) توزيعات الصندوق خلال العام:

لا ينطبق

(ج) خطأ في التقييم أو التسعير:

لا ينطبق

(د) مخالفة قيود الاستثمار:

لا ينطبق

10. مدة إدارة الشخص المسجل كمدير للصندوق:

منذ عام 2025.

11. نسبة مصروفات كل صندوق بنهاية العام والمتوسط المرجح لنسبة مصروفات كل الصناديق الرئيسة

المستثمر فيها:

لا ينطبق.

(د) أمين الحفظ

1. اسم أمين الحفظ: الرياض المالية

واحة غرناطة

2414 حي الشهداء وحدة رقم 96

الرياض 13241- 7279

هاتف 4865898 - 4865866 11 966+

فاكس 4865859 11 966+

www.riyadhcapital.com

2. واجبات ومسؤوليات أمين الحفظ:

يكون أمين الحفظ (الرياض المالية) الجهة المسؤولة عن حفظ أصول الصندوق والقيام بالخدمات الإدارية.

هـ) مشغل الصندوق

1. اسم مشغل الصندوق، وعنوانه: تقوم شركة يقين كابيتال بالأعمال المناطة إلى مشغل الصندوق حسب لائحة صناديق

الاستثمار.

شركة يقين كابيتال

طريق العليا العام

ص.ب 884 الرياض 11421

هاتف 8004298888

فاكس 4617268 (11) 966 +

2. واجبات مشغل الصندوق ومسؤولياته:

- يكون مشغل الصندوق مسؤولاً عن تشغيل الصندوق.
- يقوم مشغل الصندوق بالاحتفاظ بالدفاتر والسجلات ذات الصلة بتشغيل الصندوق .
- يقوم مشغل الصندوق بإعداد وتحديث سجل المشتركين بالوحدات وحفظه في المملكة وفقاً لمتطلبات لائحة صناديق الاستثمار.
- يعد مدير الصندوق مسؤولاً عن تقييم أصول الصندوق تقيماً كاملاً و عادلاً و حساب سعر وحدات الصندوق.

و) مراجع الحسابات

اسم مراجع الحسابات: كي بي ام جي - محاسبون قانونيون

العنوان المسجل وعنوان العمل لمراجع الحسابات:

برج كي بي ام جي واجهة الرياض - طريق المطار ص. ب. 92876، الرياض 11663

المملكة العربية السعودية

هاتف +966 11 874 8500

فاكس +966 11 874 8600

تم اعداد القوائم المالية المرفقة للفترة المحاسبة السنوية طبقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

صندوق يقين اس آند بي إي إس جي المتداول في الشرق الأوسط و شمال أفريقيا
(المُدار شركة يقين المالية (يقين كابيتال))

القوائم المالية

للفترة من ١٩ فبراير ٢٠٢٥م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

مع

تقرير مراجع الحسابات المستقل

الصفحة

الفهرس

٣ - ١	تقرير مراجع الحسابات المستقل عن القوائم المالية
٤	قائمة المركز المالي
٥	قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخر
٦	قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
٧	قائمة التدفقات النقدية
٢٢ - ٨	الإيضاحات حول القوائم المالية

تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مالكي وحدات صندوق يقين اس آند بي إي إس جي المتداول في الشرق الأوسط و شمال أفريقيا

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق يقين اس آند بي إي إس جي المتداول في الشرق الأوسط و شمال أفريقيا ("الصندوق") المُدار من قبل شركة يقين المالية (يقين كابيتال) ("مدير الصندوق")، والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م، وقوائم الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخرى، والتغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات، والتدفقات النقدية للفترة من ١٩ فبراير ٢٠٢٥م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م، والإيضاحات المرفقة مع القوائم المالية، بما في ذلك المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية والمعلومات التفسيرية الأخرى.

وفي رأينا، إن القوائم المالية المرفقة تعرض بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م، وأدائه المالي وتدفقاته النقدية للفترة من ١٩ فبراير ٢٠٢٥م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م، وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

أساس الرأي

لقد قمنا بالمراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ومسؤوليتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها في قسم "مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية" في تقريرنا هذا. ونحن مستقلون عن الصندوق وفقاً للميثاق الدولي لسلوك وأداب المهنة للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلال الدولية) المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، وقد التزمنا أيضاً بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لمتطلبات ذلك الميثاق. ونعتقد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

أمر المراجعة الرئيسي

أمر المراجعة الرئيسية هي تلك الأمور التي اعتبرناها، بحسب حكمنا المهني، الأكثر أهمية عند مراجعتنا للقوائم المالية للفترة الحالية. وقد تم تناول هذه الأمور في سياق مراجعتنا للقوائم المالية ككل، وعند تكوين رأينا فيها، ولا نبدي رأياً منفصلاً في تلك الأمور. كما حددنا أنه لا توجد أمور مراجعة رئيسية للإبلاغ عنها في تقريرنا.

المعلومات الأخرى

إن الإدارة هي المسؤولة عن المعلومات الأخرى. وتشمل المعلومات الأخرى المعلومات الواردة في التقرير السنوي، ولكنها لا تتضمن القوائم المالية وتقريرنا عنها.

إن رأينا في القوائم المالية لا يغطي المعلومات الأخرى ولن نقدم أي شكل من أشكال التأكيد على الاستنتاج بشأنها.

فيما يتعلق بمراجعتنا للقوائم المالية، تتمثل مسؤوليتنا في قراءة المعلومات الأخرى، وعند القيام بذلك، النظر فيما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متسقة جوهرياً مع القوائم المالية أو مع معرفتنا المكتسبة من المراجعة، أو يبدو أنها غير صحيحة جوهرياً. وإذا استنتجنا، بناءً على العمل الذي قمنا به، أن هناك تحريفاً جوهرياً في هذه المعلومات الأخرى، فإنه يتعين علينا الإفصاح عن تلك الحقيقة.

ليس لدينا ما نبلغ عنه في هذا الشأن.

تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مالكي وحدات صندوق يقين اس أند بي إي إس جي المتداول في الشرق الأوسط و شمال أفريقيا (يتبع)

مسؤوليات مدير الصندوق والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن مدير الصندوق هو المسؤول عن إعداد القوائم المالية وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين والأحكام المعمول بها في لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق وهو المسؤول عن الرقابة الداخلية التي يراها مدير الصندوق ضرورية، لتمكينه من إعداد قوائم مالية خالية من تحريف جوهري، سواء بسبب غش أو خطأ.

وعند إعداد القوائم المالية، فإن مدير الصندوق هو المسؤول عن تقييم قدرة الصندوق على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية، وعن الإفصاح، بحسب ما هو مناسب، عن الأمور ذات العلاقة بالاستمرارية، واستخدام مبدأ الاستمرارية كأساس في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لدى مدير الصندوق لتصفية الصندوق أو إيقاف عملياته، أو عدم وجود بديل واقعي سوى القيام بذلك.

إن المكلفين بالحوكمة، أي مجلس إدارة الصندوق، هم المسؤولون عن الإشراف على عملية التقرير المالي في الصندوق.

مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريف جوهري سواءً بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير مراجع الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً على أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن أي تحريف جوهري عندما يكون موجوداً. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتعد جوهرياً إذا كان يمكن بشكل معقول توقع أنها ستؤثر بمفردها أو في مجموعها على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية.

وكجزء من المراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني خلال المراجعة. وعلينا أيضاً:

- تحديد وتقييم مخاطر التحريفات الجوهري في القوائم المالية، سواءً كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهري ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز إجراءات الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف، وليس بغرض إبداء رأي عن فاعلية أنظمة الرقابة الداخلية بالصندوق.
- تقييم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قام بها مدير الصندوق.
- استنتاج مدى مناسبة استخدام مدير الصندوق لمبدأ الاستمرارية كأساس في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، ما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهري ذا علاقة بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً بشأن قدرة الصندوق على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا تبين لنا وجود عدم تأكيد جوهري، فإنه يتعين علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، فإنه يتعين علينا تعديل رأينا. وتستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى توقف الصندوق عن الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية.
- تقييم العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث الأساسية بطريقة تحقق عرضاً بصورة عادلة.

تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مالكي وحدات صندوق يقين اس أند بي إي إس جي المتداول في الشرق الأوسط و شمال أفريقيا (يتبع)

مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية (يتبع)

لقد أبلغنا المكلفين بالحوكمة، من بين أمور أخرى، بشأن النطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في أنظمة الرقابة الداخلية تم اكتشافها خلال المراجعة لصندوق يقين اس أند بي إي إس جي المتداول في الشرق الأوسط و شمال أفريقيا ("الصندوق").

كما زدنا المكلفين بالحوكمة ببيان يفيد بأننا قد التزمنا بالمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة المتعلقة بالاستقلالية، وأبلغناهم بجميع العلاقات والأمور الأخرى التي قد نعتقد بشكل معقول أنها تؤثر على استقلاليتنا، والإجراءات المتخذة للقضاء على التهديدات والإجراءات الوقائية، إذا تطلب ذلك.

ومن ضمن الأمور التي تم إبلاغها للمكلفين بالحوكمة، نقوم بتحديد تلك الأمور التي اعتبرناها الأكثر أهمية عند مراجعة القوائم المالية للفترة الحالية، والتي تُعد أمور المراجعة الرئيسية. ونوضح هذه الأمور في تقريرنا ما لم يمنع نظام أو لائحة الإفصاح العلني عن الأمر، أو عندما نرى، في ظروف نادرة للغاية، أن الأمر ينبغي ألا يتم الإبلاغ عنه في تقريرنا لأن التبعات السلبية للقيام بذلك من المتوقع بدرجة معقولة أن تفوق فوائد المصلحة العامة المترتبة على هذا الإبلاغ.

شركة كي بي إم جي للاستشارات المهنية



صالح بن محمد بن صالح مصطفى
رقم الترخيص ٥٢٤



الرياض في ٣٠ مارس ٢٠٢٦م
الموافق: ١١ شوال ١٤٤٧هـ

صندوق يقين اس آند بي إي إس جي المتداول في الشرق الأوسط و شمال أفريقيا
 (المُدار شركة يقين المالية (يقين كابيتال))
 قائمة المركز المالي
 كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
 (جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	الإيضاحات		
		الموجودات	
٤٣٤,٨١٢	٥	النقد وما في حكمه	
٩,٩٥٠,٩٩٠	٦	الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	
١٠,٣٥٨,٨٠٢		إجمالي الموجودات	
		المطلوبات	
١٥,١٤١	٩	أتعاب الإدارة المستحقة	
١٥,١٤١	١٠	المطلوبات الأخرى	
٣٠,٢٨٢		إجمالي المطلوبات	
١٠,٣٥٥,٥٢٠		صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات	
١,٠٠٠,٠٠٠		الوحدات المصدرة (بالعدد)	
١٠,٣٦		صافي قيمة الموجودات لكل وحدة	

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق يقين اس أند بي إي إس جي المتداول في الشرق الأوسط و شمال أفريقيا
 (المُدار شركة يقين المالية (يقين كابيتال))
 قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر
 للفترة من ١٩ فبراير ٢٠٢٥ م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
 (جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

للفترة من ١٩ فبراير
 ٢٠٢٥ م إلى ٣١ ديسمبر
 ٢٠٢٥ م

الإيضاحات			
			الإيرادات
			دخل توزيعات الأرباح
٣٨٤,٢٦٥			ربح القيمة العادلة من الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، صافي
٥٢,٤٧٢	٦		أرباح صرف العملات الأجنبية، صافي
١٦,٤٤١			
٤٥٣,١٧٨			
			المصروفات
(٤٨,٨٢٩)	٩		أتعاب إدارة
(٤٨,٨٢٩)	١٠		المصروفات الأخرى
(٩٧,٦٥٨)			
٣٥٥,٥٢٠			ربح الفترة
-			الدخل الشامل الآخر للفترة
٣٥٥,٥٢٠			إجمالي الدخل الشامل للفترة
٨٣٣,٣٣٣	٧		المتوسط المرجح لعدد الوحدات القائمة
٠,٤٣	٧		ربحية الوحدة (الأساسية والمخفضة)

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق يقين اس آند بي إي إس جي المتداول في الشرق الأوسط و شمال أفريقيا
(المُدار شركة يقين المالية (يقين كابيتال))
قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
للفترة من ١٩ فبراير ٢٠٢٥ م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

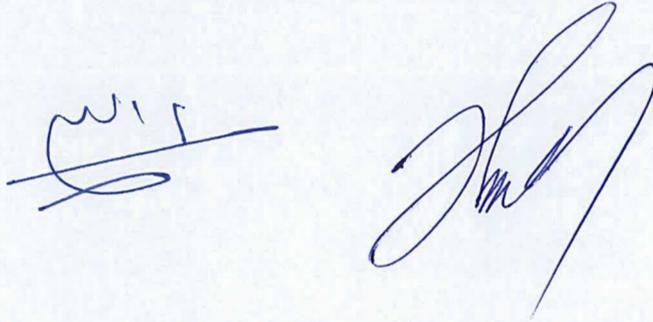
للفترة من ١٩ فبراير
٢٠٢٥ م إلى ٣١ ديسمبر
٢٠٢٥ م

-	صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في بداية الفترة
٣٥٥,٥٢٠	إجمالي الدخل الشامل للفترة اشترابات واستردادات مالكي الوحدات: إصدار الوحدات خلال الفترة
١٠,٠٠٠,٠٠٠	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في نهاية الفترة
١٠,٣٥٥,٥٢٠	الحركة في عدد الوحدات فيما يلي الحركة في عدد من الوحدات

للفترة من ١٩ فبراير
٢٠٢٥ م إلى ٣١ ديسمبر
٢٠٢٥ م

-	عدد الوحدات في بداية الفترة
١,٠٠٠,٠٠٠	إصدار الوحدات خلال الفترة
١,٠٠٠,٠٠٠	عدد الوحدات في نهاية الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.



صندوق يقين اس آند بي إي إس جي المتداول في الشرق الأوسط و شمال أفريقيا
(المُدار شركة يقين المالية (يقين كابيتال))
قائمة التدفقات النقدية
للفترة من ١٩ فبراير ٢٠٢٥ م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	الإيضاحات	
٣٥٥,٥٢٠		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية: ربح الفترة
(٥٢,٤٧٢)	٦	التعديلات لبنود غير النقدية: ربح القيمة العادلة من الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، صافي
(١٠,٥٤٣,٤٥٩)	٦	التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية: شراء موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٦٤٤,٩٤١		بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٥,١٤١	٩	أتعاب الإدارة المستحقة
١٥,١٤١	١٠	المطلوبات الأخرى
(٩,٥٦٥,١٨٨)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
١٠,٠٠٠,٠٠٠		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية: إصدار الوحدات خلال الفترة
١٠,٠٠٠,٠٠٠		صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية
٤٣٤,٨١٢		صافي الزيادة في النقد وما في حكمه
-		النقد وما في حكمه في بداية الفترة
٤٣٤,٨١٢	٥	النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق يقين اس أند بي إي إس جي المتداول في الشرق الأوسط و شمال أفريقيا
(المُدار شركة يقين المالية (يقين كابيتال))
الإيضاحات حول القوائم المالية
للفترة من ١٩ فبراير ٢٠٢٥م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١. معلومات عامة

صندوق يقين اس أند بي إي إس جي المتداول في الشرق الأوسط وشمال أفريقيا ("الصندوق") هو صندوق تم تأسيسه بموجب اتفاقية تعاقدية بين شركة يقين المالية (يقين كابيتال) ("مدير الصندوق") ومستثمري الصندوق ("مالكي الوحدات"). يهدف الصندوق إلى تحقيق نمو ومكاسب رأسمالية على المدى الطويل من خلال الإدارة السلبية لسلة من الأسهم المتوافقة مع ضوابط اللجنة الشرعية والمملوكة لمدير الصندوق والمدرجة في أسواق الشرق الأوسط وشمال أفريقيا، وهي: البحرين، ومصر، والأردن، والكويت، وسلطنة عمان، والمملكة العربية السعودية، والإمارات العربية المتحدة، ضمن أسهم الشركات في محفظة المؤشر الاسترشادي (مؤشر ستاندرد أند بورز العربي المركب للحكومة البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات الشرعية) بهدف تحقيق مستويات أداء مماثلة لأداء المؤشر. إن الصندوق "مفتوح" ولا يقوم بالعادة بتوزيع أي أرباح على مالكي الوحدات. وبدلاً من ذلك، يتم إعادة استثمار كافة الأرباح المحصلة في الصندوق وتنعكس في سعر وحدة الصندوق.

إن العنوان المسجل لمدير الصندوق هو كما يلي:
شركة يقين المالية (يقين كابيتال)
شارع العليا، ص. ب. ٨٨٤
الرياض ١١٤٢١
المملكة العربية السعودية

تُعد شركة يقين المالية (يقين كابيتال) إداري الصندوق. بالإضافة إلى ذلك، تعد شركة الرياض المالية هي أمين الحفظ للصندوق وفقاً لشروط وأحكام الصندوق.

فيما يتعلق بالتعامل مع مالكي الوحدات، يعتبر مدير الصندوق أن الصندوق وحدة محاسبية مستقلة. وعليه، يقوم مدير الصندوق بإعداد قوائم مالية منفصلة للصندوق. بالإضافة إلى ذلك، يعتبر مالكو الوحدات مالكيين مستفيدين من موجودات الصندوق.

تم منح ترخيص هيئة السوق المالية للصندوق بتاريخ ٢٤ رمضان ١٤٤٥ هـ (الموافق ٣ أبريل ٢٠٢٤م). وقد بدأ الصندوق ممارسة أنشطته في ٢٠ شعبان ١٤٤٦ هـ (الموافق ١٩ فبراير ٢٠٢٥م). بالتالي، تعتبر هذه القوائم المالية هي القوائم المالية الأولى المعدة للفترة من ١٩ فبراير ٢٠٢٥م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م.

يخضع الصندوق لللائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦م) التي تم تعديلها وفقاً لقرار مجلس هيئة السوق المالية بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧ هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦م). كما تم تعديل اللائحة بموجب قرار مجلس هيئة السوق المالية بتاريخ ٢٣ ذو القعدة ١٤٤٦ هـ (الموافق ٢١ مايو ٢٠٢٥م).

١-١ عمليات السوق الأولية (إنشاء واسترداد الوحدات)

يتم تنفيذ عمليات السوق الرئيسية فقط بواسطة مدير الصندوق حيث أنه صانع السوق المفوض. تتم أنشطة إنشاء واسترداد الوحدات على أساس مجموعة من وحدات صناديق المؤشرات المتداولة ويطلق عليها "إنشاء واسترداد الوحدات" على التوالي. عملية إنشاء واسترداد وحدات وصناديق المؤشرات المتداولة تكون على أساس النوع الذي بموجبه يبادل مدير الصندوق وصانع السوق وحدات صندوق المؤشرات المتداولة مع الصندوق وسلة الموجودات من خلال أمين الحفظ لغرض إنشاء واسترداد وحدات صندوق المؤشرات المتداولة. يتم بعد ذلك طرح الوحدات التي تم إنشاؤها بحرية في السوق المالية السعودية (تداول) للتداول العام.

صندوق يقين اس أند بي إي إس جي المتداول في الشرق الأوسط و شمال أفريقيا
(المُدار شركة يقين المالية (يقين كابيتال))
الإيضاحات حول القوائم المالية
للفترة من ١٩ فبراير ٢٠٢٥م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٢.	أسس الإعداد
١-٢	بيان الالتزام
	تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.
	ليس لدى الصندوق دورة تشغيل محددة بوضوح وبالتالي لا يعرض موجودات ومطلوبات متداولة وغير متداولة بشكل منفصل في قائمة المركز المالي. بدلاً من ذلك، يتم عرض الموجودات والمطلوبات بترتيب درجة السيولة.
	ويمكن للصندوق استرداد أو تسوية كافة موجوداته ومطلوباته خلال ١٢ شهراً من تاريخ التقرير.
	يلتزم الصندوق أيضاً بلائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية، وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات (ويشار إليها فيما يلي معاً بـ "الشروط والأحكام") فيما يتعلق بإعداد وعرض هذه القوائم المالية.
٢-٢	الاستمرارية
	أجرى مدير الصندوق تقييماً لقدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة حيث توصل إلى قناعة أن الصندوق لديه الموارد التي تمكنه من الاستمرار في العمل في المستقبل المنظور. كما أن مدير الصندوق ليس على علم بأي حالات عدم تأكد جوهرية قد تلقي شكوكاً جوهرية بشأن قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة. وعليه، تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية.
٣-٢	أسس القياس
	تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، ماعدا الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي تم قياسها بالقيمة العادلة.
	بالإضافة إلى ذلك، فقد تم إعداد هذه القوائم المالية باستخدام مبدأ الاستحقاق المحاسبي ووفقاً لمبدأ الاستمرارية.
٤-٢	عملة النشاط والعرض
	يتم عرض هذه القوائم المالية "بالريال السعودي" وهو عملة النشاط والعرض للصندوق.
	يتم ترجمة المعاملات والأرصدة التي تتم بالعملة الأجنبية إلى الريال السعودي باستخدام أسعار الصرف السائدة بتاريخ تلك المعاملات. يتم ترجمة الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملة الأجنبية إلى الريال السعودي باستخدام أسعار الصرف السائدة بتاريخ التقرير. يتم إدراج أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية الناتجة عن تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بأسعار الصرف السائدة بتاريخ التقرير وعن تسوية المعاملات، في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخر.
٥-٢	استخدام الأحكام والتقديرات
	خلال السياق الاعتيادي للأعمال، يتطلب إعداد القوائم المالية من الإدارة استخدام الأحكام والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على تطبيق السياسات وعلى المبالغ المبينة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات. تتم مراجعة التقديرات والافتراضات الأساسية على أساس مستمر. ليس هناك مجالات لاستخدام الأحكام الجوهرية أو الافتراضات الهامة في إعداد هذه القوائم المالية.

صندوق يقين اس أند بي إي إس جي المتداول في الشرق الأوسط و شمال أفريقيا
(المُدار شركة يقين المالية (يقين كابيتال))
الإيضاحات حول القوائم المالية
للفترة من ١٩ فبراير ٢٠٢٥م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣. تطبيق المعايير الجديدة والمعدلة

١-٣ المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٥م

قام الصندوق بتطبيق بعض المعايير والتعديلات لأول مرة، والتي تسري على الفترات السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٥م أو بعد ذلك التاريخ. لم يتم الصندوق بالتطبيق المبكر لأي معيار أو تفسير أو تعديل آخر تم إصداره ولكنه غير ساري بعد.

تسري اعتباراً من الفترات التي تبدأ في أو بعد

المعايير، التفسيرات والتعديلات البيان

قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بتعديل معيار المحاسبة الدولي ٢١
التعديلات على المعيار الدولي لإضافة متطلبات للمساعدة في تحديد ما إذا كانت العملة قابلة للصرف
للتقرير المالي ٢١- عدم إمكانية لا تكون قابلة للصرف. حدد التعديل إطار عمل يمكن من خلاله تحديد
١ يناير ٢٠٢٥م
سعر الصرف الفوري في تاريخ القياس باستخدام سعر صرف قابل
للملاحظة دون تعديل أو طريقة تقدير أخرى.

لم يكن لهذه التعديلات أي تأثير على القوائم المالية للصندوق.

٢-٣ المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة غير السارية بعد

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية التعديلات التالية على المعايير المحاسبية، والتي كانت سارية من الفترات التي تبدأ في ١ يناير
٢٠٢٦م أو بعد ذلك التاريخ. وقد اختار الصندوق عدم اعتماد هذه الإصدارات في وقت مبكر، ويقوم الصندوق حالياً بتقييم أثر اعتماد
هذه المعايير أو التفسيرات أو التعديلات على القوائم المالية. التعديلات التي كانت سارية المفعول من الفترات التي تبدأ في أو بعد ١
يناير ٢٠٢٦م. الوعد اختار الصندوق عدم اعتماد هذه الإصدارات في وقت مبكر، ويقوم الصندوق حالياً بذلك
تقييم أثر تطبيق هذه المعايير أو التفسيرات أو التعديلات على القوائم المالية.

تسري اعتباراً من الفترات التي تبدأ في أو بعد

المعايير، التفسيرات والتعديلات البيان

ينطبق الإثبات الجزئي للربح أو الخسارة للمعاملات بين المستثمر
التعديلات على المعيار الدولي وشركته الزميلة أو المشروع المشترك فقط على الربح أو الخسارة
للتقرير المالي ١٠ ومعيار المحاسبة الناتجة عن بيع أو مساهمة الموجودات التي لا تشكل نشاطاً تجارياً كما
الدولي ٢٨ - "بيع أو مساهمة هو محدد في المعيار الدولي للتقرير المالي ٣ "تجميع الأعمال"، ويتم تاريخ السريان مؤجل إلى
الموجودات بين المستثمر وشركته إثبات الربح أو الخسارة الناجمة عن بيع أو مساهمة الموجودات في
الزميلة أو المشروع المشترك" شركة زميلة أو مشروع مشترك التي تشكل نشاطاً تجارياً كما هو محدد
في المعيار الدولي للتقرير المالي ٣ بالكامل.

بموجب التعديلات، يمكن الآن لبعض الموجودات المالية، بما في ذلك
تلك التي تحتوي على ميزات مرتبطة بالبيئة والمجتمع والحوكمة، أن
تستوفي ضوابط "فقط دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة"، بشرط ألا
تختلف تدفقاتها النقدية بصورة جوهرية عن الأصل المالي المماثل بدون
١ يناير ٢٠٢٦م
هذه الميزة.

قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بتعديل المعيار الدولي للتقرير المالي
٩ لتوضيح توقيت إثبات أو التوقف عن إثبات الأصل المالي أو الالتزام
المالي، ولتوفير استثناء لبعض المطلوبات المالية التي يتم تسويتها
باستخدام نظام الدفع الإلكتروني.

صندوق يقين اس أند بي إي إس جي المتداول في الشرق الأوسط و شمال أفريقيا
(المُدار شركة يقين المالية (يقين كابيتال))
الإيضاحات حول القوائم المالية
للفترة من ١٩ فبراير ٢٠٢٥م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣- تطبيق المعايير الجديدة والمعدلة (يتبع)

٢-٣ المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة غير السارية بعد (يتبع)

تسري اعتباراً من الفترات
التي تبدأ في أو بعد

المعايير، التفسيرات والتعديلات البيان

التعديلات على المعيار الدولي تُحدث العقود التي تشير إلى الكهرياء المعتمدة على الطبيعة تعديلات ١ يناير ٢٠٢٦م
للتقرير المالي ٩ والمعيار الدولي على المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ "الأدوات المالية" والمعيار الدولي
للتقرير المالي ٧ "العقود التي تشير للتقرير المالي ٧" "الأدوات المالية: الإفصاحات" لتُظهر تأثيرات العقود
إلى الكهرياء المعتمدة على الطبيعة" التي تشير إلى الكهرياء المعتمدة على الطبيعة بشكل أكثر دقة على القوائم
المالية للمنشأة.

التحسينات السنوية على المعايير تقتصر التحسينات السنوية على التعديلات التي توضح صياغة معيار ١ يناير ٢٠٢٦م
الدولية للتقرير المالي - مجلد ١١ المحاسبة أو تصحح العواقب غير المقصودة الطفيفة نسبياً أو السهو أو
التعارضات بين متطلبات معايير المحاسبة. تتعلق التعديلات لسنة
٢٠٢٤م بالمعايير التالية: المعيار الدولي للتقرير المالي ١ "تطبيق
المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة" والمعيار الدولي للتقرير المالي
٧ "الأدوات المالية: الإفصاحات والإرشادات المرفقة حول تطبيق
المعيار الدولي للتقرير المالي ٧" والمعيار الدولي للتقرير المالي ٩
"الأدوات المالية" والمعيار الدولي للتقرير المالي ١٠ "القوائم المالية
الموحدة" ومعيار المحاسبة الدولي ٧ "قائمة التدفقات النقدية".

يقدم المعيار الدولي للتقرير المالي ١٨ إرشادات بشأن البنود الواردة في
قائمة الربح أو الخسارة المصنفة إلى خمس فئات: التشغيل والاستثمار
والتمول وضرائب الدخل والعمليات غير المستمرة. وهو يحدد مجموعة
فرعية من المقاييس المتعلقة بالأداء المالي للمنشأة على أنها "مقاييس
الأداء المحددة من قبل الإدارة". ينبغي وصف المجاميع والمجاميع ١ يناير ٢٠٢٧م
"العرض والإفصاح في القوائم الفرعية والبنود المعروضة في القوائم المالية الرئيسية والبنود المفصّل
المالية"
عنها في الإفصاحات بطريقة تمثل خصائص البند. ويتطلب المعيار
تصنيف فروقات صرف العملات الأجنبية في نفس الفئة كإيرادات
ومصروفات من البنود التي أدت إلى نشوء فروقات صرف العملات
الأجنبية.

المعيار الدولي للتقرير المالي ١٩، يسمح المعيار الدولي للتقرير المالي ١٩ للشركات التابعة المؤهلة بتطبيق ١ يناير ٢٠٢٧م
"المنشآت التابعة التي لا تخضع للمعايير الدولية للتقرير المالي مع متطلبات الإفصاح المخفضة للمعيار
الدولي للتقرير المالي ١٩. يجوز للشركة التابعة أن تختار تطبيق المعيار
الجديد في قوائمها المالية الموحدة أو المنفصلة أو الفردية بشرط ألا
تخضع للمساءلة العامة في تاريخ التقرير، وأن تقوم الشركة الأم بإصدار
قوائم مالية موحدة بموجب المعايير الدولية للتقرير المالي.

٤- السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية

فيما يلي السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية المطبقة عند إعداد هذه القوائم المالية. تتوافق السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد
هذه القوائم المالية مع تلك المستخدمة في إعداد القوائم المالية السنوية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م.

٤. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)

١-٤ الأدوات المالية

١-١-٤ الإثبات والقياس الأولي

يتم إثبات/ التوقف عن إثبات كافة العمليات الاعتيادية المتعلقة بشراء الموجودات المالية وبيعها بتاريخ التداول (أي التاريخ الذي يقوم فيه الصندوق بشراء الموجودات أو بيعها). تتطلب العمليات الاعتيادية المتعلقة بشراء أو بيع الموجودات المالية تسوية تلك الموجودات خلال فترة زمنية تنص عليها الأنظمة أو الأعراف السائدة بشكل عام في السوق. يتم إثبات جميع الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى (بما في ذلك الموجودات والمطلوبات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل) أولاً في تاريخ التداول الذي أصبح فيه الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة.

يتم القياس الأولي للموجودات المالية والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة. يتم إثبات تكاليف المعاملة المنسوبة مباشرة إلى اقتناء الموجودات المالية أو المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة على الفور في الربح أو الخسارة. بالنسبة لجميع الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى، يتم إضافة تكاليف المعاملات أو خصمها من القيمة العادلة للموجودات المالية أو المطلوبات المالية عند الإثبات الأولي، متى ما كان ذلك مناسباً.

٢-١-٤ التوقف عن إثبات الموجودات المالية

يتم التوقف عن إثبات الموجودات المالية عند انتهاء مدة الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الموجودات المالية أو تحويل الموجودات المالية وجميع المخاطر والمنافع تقريباً.

٣-١-٤ التصنيف والقياس اللاحق للموجودات المالية

يتم تصنيف الموجودات المالية في الفئات المحددة التالية:

- الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة؛
- الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر؛ و
- الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

الاستثمارات في حقوق الملكية

أدوات حقوق الملكية هي أدوات تستوفي تعريف حقوق الملكية من وجهة نظر المُصدر؛ أي الأدوات التي لا تحتوي على التزام تعاقدي بالدفع والتي تثبت حصة ملكية متبقية في صافي موجودات المُصدر. ومن الأمثلة على أدوات حقوق الملكية الأسهم العادية الأساسية.

يقوم الصندوق لاحقاً بقياس جميع استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، باستثناء إذا كان مدير الصندوق اختار، عند الإثبات الأولي، تصنيف استثمار حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بشكل لا رجعة فيه. تقتضي سياسة الصندوق تصنيف الاستثمارات في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عندما يتم الاحتفاظ بهذه الاستثمارات لأغراض أخرى غير تحقيق عوائد استثمار. عندما يتم استخدام هذا الخيار، حينئذٍ يتم إثبات أرباح وخسائر القيمة العادلة في قائمة الدخل الشامل الآخر ولا يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى الربح أو الخسارة، بما في ذلك عند الاستبعاد. لا يتم تسجيل خسائر الانخفاض في القيمة (ومبلغ رد خسائر الانخفاض في القيمة) بصورة منفصلة عن التغيرات الأخرى في القيمة العادلة. يستمر إثبات توزيعات الأرباح، عندما تمثل عائداً على هذه الاستثمارات، في قائمة الدخل كـ "دخل توزيعات أرباح" عندما ينشأ الحق للصندوق في استلام المدفوعات. لم يصنف الصندوق أي استثمارات في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

٤-١-٤ تصنيف وقياس المطلوبات المالية

يتم إثبات المطلوبات على أساس مبدأ الاستحقاق بالمبالغ التي سيتم دفعها في المستقبل مقابل الخدمات المستلمة، سواء تم إصدار فواتير بها من قبل مقدم الخدمة أم لا.

يتم القياس الأولي للمطلوبات المالية بالقيمة العادلة ويُعدل، حيثما كان ذلك مناسباً بتكاليف المعاملة ما لم يصنف الصندوق المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يتم لاحقاً قياس المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

٤. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)

٥-١-٤ قياس القيمة العادلة

"القيمة العادلة" هي السعر الذي كان سيتم استلامه مقابل بيع أصل ما أو دفعه مقابل تحويل التزام ما ضمن معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس في السوق الرئيسية أو، عند عدم وجود السوق الرئيسية، في السوق الأكثر نفعاً التي من خلالها تكون متاحة للصندوق في ذلك التاريخ. إن القيمة العادلة للمطلوبات تُظهر مخاطر عدم الأداء.

يقوم الصندوق بقياس القيمة العادلة للأداة باستخدام السعر المدرج في السوق النشطة لتلك الأداة، عند توفرها. يتم اعتبار السوق على أنه سوق نشط إذا كانت معاملات الموجودات أو المطلوبات تتم بتكرار وحجم كاف لتقديم معلومات عن الأسعار على أساس مستمر. يقوم الصندوق بقياس الأدوات المدرجة في السوق النشطة وفقاً لسعر السوق لأنه تم تقييم هذا السعر على أنه يقارب بشكل معقول سعر التخرج.

٢-٤ صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات

يشتمل صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات على الوحدات المصدرة والريح المتراكم المحقق من قبل الصندوق. يتم تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد على أنها حقوق ملكية كما هو مبين أدناه.

١. الوحدات المصدرة

يتم تسجيل الوحدات التي يتم الاشتراك بها والمستردة بصافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) للوحدة في يوم التقييم الذي يتم فيه استلام طلبات الاشتراك والاسترداد.

يصنف الصندوق وحداته كحقوق ملكية حيث لأن لهذه الوحدات جميع السمات التالية:

- تمنح المالك حصة تناسبية من صافي موجودات (حقوق ملكية) الصندوق في حال تصفية الصندوق.
 - تصنف في فئة الأدوات الأدنى مرتبة من كافة الفئات الأخرى.
 - تتميز كافة الأدوات المالية في فئة الأدوات الأدنى مرتبة من كافة الفئات الأخرى بأن لها خصائص متشابهة.
 - لا تتضمن الأداة أي التزامات تعاقدية لتسليم النقد أو أي موجودات مالية أخرى بخلاف حقوق المالك لحصة تناسبية من صافي موجودات (حقوق ملكية) الصندوق.
 - إن إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة العائدة للأداة على مدى عمرها تستند بشكل جوهري إلى الربح أو الخسارة، أو التغير في صافي الموجودات المثبتة أو التغير في القيمة العادلة لصافي موجودات (حقوق ملكية) الصندوق المثبتة وغير المثبتة على مدى عمر الأداة.
- بالإضافة إلى ذلك، لتصنيف هذه الأدوات كحقوق ملكية، يجب ألا يكون لدى الصندوق أي أدوات مالية أخرى أو عقد لديه:
- إجمالي تدفقات نقدية تستند بشكل جوهري إلى الربح أو الخسارة، أو التغير في صافي الموجودات (حقوق الملكية) المثبتة أو التغير في القيمة العادلة لصافي موجودات (حقوق ملكية) الصندوق المثبتة وغير المثبتة؛ و
 - تأثير تقييد أو تثبيت العائد المتبقي لمالكي الأدوات بشكل جوهري.

٤-٤	السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)
٢-٤	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات (يتبع)
	يقوم الصندوق باستمرار بتقييم تصنيف الوحدات. إذا لم يعد لدى الوحدات القابلة للاسترداد أي من السمات أو لم تعد تستوفي جميع الشروط المنصوص عليها في الفقرتين ١٦-أ و ١٦-ب من معيار المحاسبة الدولي ٣٢، فسيقوم الصندوق بإعادة تصنيفها كمطلوبات مالية وقياسها بالقيمة العادلة في تاريخ إعادة التصنيف، بما في ذلك أي فروقات عن القيمة الدفترية السابقة المثبتة في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات. يتم المحاسبة عن اشتراك واسترداد الوحدات القابلة للاسترداد كمعاملات حقوق ملكية طالما تم تصنيف الوحدات كحقوق ملكية.
٢.	التداول بالوحدات
	يتاح شراء وحدات الصندوق في المملكة العربية السعودية فقط من خلال السوق المالية السعودية ("تداول") وذلك للأشخاص الطبيعيين والاعتباريين. يتم تحديد صافي قيمة موجودات (حقوق ملكية) الصندوق في يوم التقييم من خلال تقسيم صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) (القيمة العادلة لإجمالي الموجودات بعد خصم المطلوبات) على إجمالي عدد الوحدات القائمة في يوم التقييم ذي الصلة.
٣-٤	صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) لكل وحدة
	يتم احتساب صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) لكل وحدة مفصّل عنها في قائمة المركز المالي بتقسيم صافي موجودات الصندوق على عدد الوحدات المصدرة كما في تاريخ التقرير.
٤-٤	إثبات الإيرادات
	يتم إثبات الإيرادات للحد الذي يكون فيه من المحتمل تدفق منافع اقتصادية للصندوق ويمكن قياس المبلغ بشكل موثوق بغض النظر عن موعد السداد. تقاس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق، باستثناء الخصومات والضرائب.
	يتم تحديد الأرباح والخسائر المحققة وغير المحققة من الاستثمارات المباعة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة على أساس متوسط التكلفة المرجح. يتم إثبات دخل توزيعات الأرباح في الربح أو الخسارة عند التصريح عنها (أي عندما يتم إثبات حق الصندوق في استلام توزيعات الأرباح).
٥-٤	أتعاب الإدارة والحفظ والمصرفات الأخرى
	تشمل مصروفات الصندوق أتعاب الإدارة والحفظ والمصرفات الأخرى. ويتم إثبات هذه المصروفات على أساس الاستحقاق وتستند إلى معدلات/مبالغ محددة مسبقاً كما هو محدد في شروط وأحكام الصندوق. فيما يلي السياسات التفصيلية:
١-٥-٤	أتعاب الإدارة
	يقوم مدير الصندوق بتحميل الصندوق في كل يوم تقييم، أتعاب إدارة بمعدل سنوي ٠,٥٪ من صافي قيمة موجودات الصندوق. يتم احتساب هذه المصروفات واستحقاقها في كل يوم تعامل.
٢-٥-٤	أتعاب الحفظ
	مع مراعاة الحد الأقصى لإجمالي المصروفات البالغ ١٪ من صافي الموجودات كما هو محدد في الشروط والأحكام، يستحق الصندوق مصروفات أتعاب حفظ بمعدل سنوي يتراوح من ٠,٥٪ إلى ٠,٢٥٪ من صافي قيمة الموجودات استناداً إلى السوق الذي يستثمر فيها الصندوق وبتد أقصى ١٨,٠٠٠ ريال سعودي. يتم احتساب هذه المصروفات وإثباتها عن كل يوم تعامل.
٣-٥-٤	الرسوم التنظيمية
	مع مراعاة الحد الأقصى لإجمالي المصروفات البالغ ١٪ من صافي الموجودات كما هو محدد في الشروط والأحكام، يسجل الصندوق رسوماً تنظيمية تُدفع لهيئة السوق المالية بمبلغ ٧,٥٠٠ ريال سعودي سنوياً كما هو محدد في الشروط والأحكام.

صندوق يقين اس أند بي إي إس جي المتداول في الشرق الأوسط و شمال أفريقيا
(المُدار شركة يقين المالية (يقين كابيتال))
الإيضاحات حول القوائم المالية
للفترة من ١٩ فبراير ٢٠٢٥م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٤. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)

٥-٤ أتعاب الإدارة والحفظ والمصروفات الأخرى (يتبع)

٤-٥-٤ رسوم النشر

مع مراعاة الحد الأقصى لإجمالي المصروفات البالغ ١٪ من صافي الموجودات كما هو محدد في الشروط والأحكام، يسجل الصندوق رسوم نشر تُدفع للسوق المالية السعودية (تداول) بمبلغ ٥,٠٠٠ ريال سعودي سنوياً كما هو محدد في الشروط والأحكام.

٥-٥-٤ رسوم المؤشر

مع مراعاة الحد الأقصى لإجمالي المصروفات البالغ ١٪ من صافي الموجودات كما هو محدد في الشروط والأحكام، يستحق الصندوق رسوم المؤشر بمعدل سنوي قدره ٠,٠٤٪ من صافي قيمة موجودات الصندوق في تاريخ كل تقييم من صافي قيمة موجودات الصندوق. يتم احتساب هذه المصروفات وإثباتها عن كل يوم تعامل. بالإضافة إلى ذلك، يقوم الصندوق بتسجيل رسوم مؤشر ثابتة بمبلغ ٢٦,٢٥٠ ريال سعودي سنوياً كما هو محدد في الشروط والأحكام.

٦-٥-٤ رسوم الإدراج والتسجيل

مع مراعاة الحد الأقصى لإجمالي المصروفات البالغ ١٪ من صافي الموجودات كما هو محدد في الشروط والأحكام، يسجل الصندوق رسوم الإدراج التي تدفع إلى تداول بمبلغ ٥٠,٠٠٠ ريال سعودي سنوياً.

٧-٥-٤ المصروفات الأخرى

مع مراعاة الحد الأقصى لإجمالي المصروفات البالغ ١٪ من صافي الموجودات كما هو محدد في الشروط والأحكام، تشمل هذه المصروفات أتعاب إدارة سجلات المشتركين وأتعاب المراجعة وأتعاب مستشار الزكاة والضريبة، التي يدفعها مدير الصندوق نيابة عن الصندوق.

٥. النقد وما في حكمه

٣١ ديسمبر
٢٠٢٥م

٤٣٤,٨١٢

النقد لدى البنوك

يتكون النقد وما في حكمه من الأرصدة المحتفظ بها لدى بنك الرياض ذو تصنيف ائتماني طويل الأجل A١ حسب وكالة موديز.

٦. الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يمثل هذا البند الاستثمارات في أسهم الشركات ضمن المؤشر القياسي والمدرجة في أسواق الشرق الأوسط وشمال أفريقيا، وهي: المملكة العربية السعودية والكويت والإمارات العربية المتحدة. فيما يلي تفاصيل استثمارات الصندوق حسب الدولة:

صندوق يقين اس أند بي إي إس جي المتداول في الشرق الأوسط و شمال أفريقيا
(المُدار شركة يقين المالية (يقين كابيتال))
الإيضاحات حول القوائم المالية
للفترة من ١٩ فبراير ٢٠٢٥م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٦. الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (يتبع)

اسم الدولة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
المملكة العربية السعودية	٣,٣١٣,١٤٥
الكويت	٣,٢٢٢,٤٨٨
الإمارات العربية المتحدة	٣,٤١٥,٣٥٧
	٩,٩٥٠,٩٩٠

فيما يلي بيان الحركة في الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م	
-	الرصيد الافتتاحي
١٠,٥٤٣,٤٥٩	المشتريات خلال الفترة
(٦٤٤,٩٤١)	المبيعات خلال الفترة
١٠,٥٤٣,٤٥٩	
٦٤٤,٩٤١	الربح المحقق للفترة
(٥٩٢,٤٦٩)	الخسارة غير المحققة للفترة
٥٢,٤٧٢	ربح القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، صافي
٩,٩٥٠,٩٩٠	الرصيد الختامي

٧. ربحية الوحدة (الأساسية والمخفضة)

تم احتساب ربحية الوحدة الأساسية والمخفضة للفترة من ١٩ فبراير إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م بقسمة ربح الفترة على المتوسط المرجح لعدد الوحدات القائمة خلال الفترة.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م	
٣٥٥,٥٢٠	ربح الفترة
٨٣٣,٣٣٣	المتوسط المرجح لعدد الوحدات القائمة
٠,٤٣	ربحية الوحدة الأساسية والمخفضة

٨. المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة

يتم اعتبار الأطراف على أنها أطراف ذات علاقة إذا كان لأحد الأطراف القدرة على السيطرة على الطرف الآخر أو ممارسة التأثير الهام على الطرف الآخر عند اتخاذ القرارات المالية أو التشغيلية. تشمل الأطراف ذات العلاقة بالصندوق على مدير الصندوق ومجلس إدارة الصندوق وصناديق أخرى يديرها مدير الصندوق.

يتعامل الصندوق خلال السياق الاعتيادي للأعمال مع أطراف ذات علاقة تخضع بدورها لشروط وأحكام الصندوق المعتمدة من قبل هيئة السوق المالية. قام الصندوق بإبرام المعاملات التالية ولديه الأرصدة مع أطرافه ذات العلاقة خلال الفترة:

صندوق يقين اس أند بي إي إس جي المتداول في الشرق الأوسط و شمال أفريقيا
(المُدار شركة يقين المالية (يقين كابيتال))
الإيضاحات حول القوائم المالية
للفترة من ١٩ فبراير ٢٠٢٥م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٨. المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة (يتبع)

الرصيد كما في	المعاملات للفترة	طبيعة المعاملة	العلاقة	الطرف ذو العلاقة
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م			
١٥,١٤١	٤٨,٨٢٩	أتعاب إدارة		
١٥,١٤١	٤٨,٨٢٩	مصرفات أخرى		شركة يقين المالية مدير الصندوق والطرف (يقين كابيتال) المسيطر النهائي
٩,٨٠٤,١٣٠	(٤٩٦,٦٧٢)	صافي الاستثمار في وحدات الصندوق المحتفظ بها من قبل مدير الصندوق - ٩٥٠,٩٣٤ وحدة		

يدفع الصندوق أتعاب إدارة وأتعاب حفظ ومصرفات أخرى يتم احتسابها عن كل يوم تقييم بالنسب المئوية من صافي قيمة موجودات الصندوق المذكورة في إيضاح ٤-٦.

وفقاً لشروط وأحكام الصندوق، يجب ألا يتجاوز المعدل السنوي لمصرفات الصندوق ١٪ من صافي قيمة موجودات (حقوق ملكية) الصندوق. بالإضافة إلى ذلك، يتحمل مدير الصندوق أي مصرفات أخرى تُدفع نيابةً عن الصندوق، بما في ذلك أتعاب مراجع الحسابات لمراجعة القوائم المالية للصندوق للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م بمبلغ ٥٠٠,٠٠٠ ريال سعودي.

٩. أتعاب الإدارة المستحقة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م	الإيضاحات	الرصيد كما في بداية الفترة
-		المصرف للفترة
٤٨,٨٢٩	٩,١	المدفوع خلال الفترة
(٣٣,٦٨٨)		الرصيد كما في ٣١ ديسمبر
١٥,١٤١		

١-٩ يتقاضى مدير الصندوق أتعاب إدارة وفقاً لشروط وأحكام الصندوق كما يقوم الصندوق بدفع أتعاب إدارة إلى مدير الصندوق تعادل ٠,٥٪ سنوياً من قيمة صافي الموجودات (حقوق الملكية) في تاريخ كل تقييم.

١٠. المطلوبات الأخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م	الإيضاحات	الرصيد كما في بداية الفترة
-		المصرف للفترة
٤٨,٨٢٩		المدفوع خلال الفترة
(٣٣,٦٨٨)		الرصيد كما في ٣١ ديسمبر
١٥,١٤١		

١-١٠ تتضمن المصرفات الأخرى لمذكورة في الإيضاح ٤-٥، والتي تستند إلى معدلات محددة مسبقاً كما هو محدد في شروط وأحكام الصندوق. يتم إثبات هذه المصرفات على أساس الاستحقاق.

١١. قياس القيمة العادلة

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه مقابل بيع أصل ما أو دفعه مقابل تحويل التزام ما بموجب معاملة منتظمة تتم بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. يحدد قياس القيمة العادلة بافتراض أن معاملة بيع الأصل أو تحويل الالتزام ستتم إما:

- في السوق الرئيسية للأصل أو الالتزام، أو
- في السوق الأكثر نفعاً للأصل أو الالتزام في غياب سوق رئيسية.

يقوم الصندوق بقياس القيمة العادلة للأداة باستخدام السعر المدرج في السوق النشطة لتلك الأداة، عند توفرها. يتم اعتبار السوق على أنها سوق نشطة إذا كانت معاملات الموجودات أو المطلوبات تتم بتكرار وحجم كاف لتقديم معلومات عن الأسعار على أساس مستمر. يقوم الصندوق بقياس الأدوات المدرجة في السوق النشطة وفقاً لسعر السوق لأنه تم تقييم هذا السعر على أنه يقارب بشكل معقول سعر التخرج.

يشتمل التسلسل الهرمي للقيمة العادلة على المستويات التالية:

- المستوى ١: الأسعار المدرجة (غير المعدلة) في السوق المالية النشطة لموجودات ومطلوبات مماثلة يمكن للمنشأة الوصول إليها في تاريخ القياس.
- المستوى ٢: المدخلات بخلاف الأسعار المدرجة المشمولة في المستوى ١ القابلة للملاحظة للموجودات أو المطلوبات بصورة مباشرة أو بصورة غير مباشرة.
- المستوى ٣: المدخلات غير القابلة للملاحظة للموجودات والمطلوبات.

تقاس الاستثمارات بناءً على الأسعار المدرجة في السوق المالية النشطة المصنفة ضمن المستوى ١، وتشتمل على أدوات حقوق الملكية المدرجة. لا يقوم الصندوق بتعديل السعر المدرج لهذه الأدوات.

خلال الفترة، لم يتم أي تحويل في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. بالنسبة للموجودات والمطلوبات المالية الأخرى، مثل النقد وما في حكمه وألعاب الإدارة المستحقة والمطلوبات الأخرى، تم تحديد أن قيمها الدفترية تقارب بشكل معقول قيمها العادلة نظراً لطبيعتها.

١٢. الأدوات المالية – إدارة المخاطر

تتمثل الأهداف الاستثمارية الرئيسية للصندوق في تزويد المستثمرين بالدخل والنمو في رأس المال على المدى المتوسط والطويل من خلال المتاجرة في حقوق الملكية والأدوات الأخرى.

إن أنشطة الصندوق معرضة لمجموعة متنوعة من المخاطر المالية: مخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق.

يعد مدير الصندوق مسؤولاً عن تحديد ومراقبة المخاطر. يشرف مجلس إدارة الصندوق على مدير الصندوق الذي يتحمل المسؤولية في النهاية عن الإدارة الشاملة في الصندوق.

يتم وضع مراقبة والرعاية على المخاطر بشكل أساسي ليتم القيام بها بناءً على الحدود الموضوعية بواسطة مجلس إدارة الصندوق. لدى الصندوق وثيقة الشروط والأحكام الخاصة به التي تحدد استراتيجيته الشاملة للأعمال، ومدى تجاوزه للمخاطر وفلسفته العامة نحو إدارة المخاطر وهو ملتزم باتخاذ الإجراءات لإعادة التوازن في المحفظة تماشياً مع توجيهات الاستثمار.

يستخدم الصندوق أساليب مختلفة لقياس وإدارة مختلف أنواع المخاطر التي يتعرض لها، وفيما يلي شرح هذه الأساليب.

أ) مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي المخاطر المتعلقة بعدم قدرة طرف ما في أداة مالية على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية.

صندوق يقين اس أند بي إي إس جي المتداول في الشرق الأوسط و شمال أفريقيا
(المُدار شركة يقين المالية (يقين كابيتال))
الإيضاحات حول القوائم المالية
للفترة من ١٩ فبراير ٢٠٢٥م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٢. الأدوات المالية – إدارة المخاطر (يتبع)

(أ) مخاطر الائتمان (يتبع)

يتبع الصندوق سياسة إبرام عقود أدوات مالية مع أطراف أخرى ذات سمعة حسنة. يسعى الصندوق للتقليل من مخاطر الائتمان عن طريق مراقبة التعرض لمخاطر الائتمان ووضع حدود للتعامل مع أطراف أخرى محددة وتقييم القدرة الائتمانية لهذه الأطراف باستمرار. يوضح الجدول التالي الحد الأقصى من التعرض لمخاطر الائتمان لمكونات قائمة المركز المالي.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م	
٤٣٤,٨١٢	النقد وما في حكمه (إيضاح ٥)
٤٣٤,٨١٢	

يقوم الصندوق بقياس مخاطر الائتمان والخسائر الائتمانية المتوقعة باستخدام احتمالية التعثر في السداد والتعرضات عند التعثر في السداد والخسارة بافتراض التعثر في السداد. تقوم الإدارة بالأخذ في الاعتبار كلاً من التحليل التاريخي وكذلك المعلومات التي تتسم بالنظرة المستقبلية في تحديد أي خسائر ائتمانية متوقعة.

الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة أخذت بعين الاعتبار للخسائر الائتمانية المتوقعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م. ومع ذلك، فإن تأثير الخسائر الائتمانية المتوقعة على هذا الأصل كان غير جوهري حيث أن الصندوق غير معرض لمخاطر ائتمانية كبيرة بالنظر إلى أن الرصيد النقدي وما يعادله مودع لدى بنك الرياض، والذي لديه تصنيف ائتماني خارجي من وكالة موديز بجودة ائتمانية تبلغ A١ وليس هناك تاريخ من حالات التعثر في السداد.

يراجع مدير الصندوق التركيز الائتماني لمحفظه الاستثمارات بالاعتماد على الأطراف الأخرى. لا يتعرض الصندوق حالياً لمخاطر الائتمان في محفظته الاستثمارية.

(ب) مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر المتمثلة في تعرض الصندوق لصعوبات في الحصول على التمويل اللازم للوفاء بالتزاماته مرتبطة بمطلوبات مالية. قد تنتج مخاطر السيولة عن عدم القدرة على بيع أصل مالي بسرعة بمبلغ يقارب قيمته العادلة.

تنص شروط وأحكام الصندوق على اشتراكات واستردادات الوحدات في أيام التعامل خلال الأسبوع وبالتالي فهو معرض لمخاطر السيولة للوفاء بطلبات استرداد مالكي الوحدات. إن استثمارات الصندوق قابلة للتحقق بسهولة، ويمكن استرداد الوحدات بسهولة في أي وقت. يراقب مدير الصندوق متطلبات السيولة على أساس دوري كما يسعى للتأكد من توفر التمويل الكافي للوفاء بأي التزامات قد تنشأ، إما من خلال اشتراكات جديدة أو تصفية المحفظة الاستثمارية أو الحصول على تمويل من الأطراف ذات العلاقة.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م	أكثر من سنة بحد		
	حتى سنة	أقصى ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات
المطلوبات المالية	١٥,١٤١	-	١٥,١٤١
أتعاب الإدارة المستحقة	١٥,١٤١	-	١٥,١٤١
المطلوبات الأخرى	٣٠,٢٨٢	-	٣٠,٢٨٢
			الإجمالي

صندوق يقين اس أند بي إي إس جي المتداول في الشرق الأوسط و شمال أفريقيا
(المُدَار شركة يقين المالية (يقين كابيتال))
الإيضاحات حول القوائم المالية
للفترة من ١٩ فبراير ٢٠٢٥م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٢. الأدوات المالية – إدارة المخاطر (بتبع)

(ب) مخاطر السيولة (بتبع)

سجل الاستحقاق

يعرض الجدول أدناه تحليلاً للموجودات المالية والمطلوبات المالية وفقاً للتاريخ المتوقع لاستردادها أو تسويتها، على التوالي. إن المبالغ المفصح عنها هي التدفقات النقدية التعاقدية غير المخصومة والتي تعادل أرصدها الدفترية، حيث أن تأثير الخصم غير جوهري.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م	حتى سنة	أكثر من سنة	دون تاريخ استحقاق محدد	الإجمالي
الموجودات المالية	-	-	٤٣٤,٨١٢	٤٣٤,٨١٢
النقد وما في حكمه	-	-	٤٣٤,٨١٢	٤٣٤,٨١٢
الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	-	-	٩,٩٤٧,٠٩٩	٩,٩٤٧,٠٩٩
-	-	-	١٠,٣٨١,٩١١	١٠,٣٨١,٩١١
المطلوبات المالية	١٥,١٤١	-	-	١٥,١٤١
أتعاب الإدارة المستحقة	١٥,١٤١	-	-	١٥,١٤١
المطلوبات الأخرى	٣٠,٢٨٢	-	-	٣٠,٢٨٢

(ج) مخاطر السوق

١. مخاطر العملة

مخاطر العملات هي المخاطر الناجمة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية.

عملة النشاط للصندوق هي الريال السعودي. تعتقد الإدارة أنه لا يوجد تعرض كبير لمخاطر العملات الأجنبية حيث أن معظم معاملات الصندوق غير المدرجة بالريال السعودي تم إجراؤها بالدرهم الإماراتي والدينار الكويتي وهما مرتبطتين بالدولار الأمريكي. نظراً لأن الموجودات والمطلوبات المالية للصندوق مدرجة بعملة النشاط للصندوق، لا يتعرض الصندوق لمخاطر العملات.

٢. مخاطر الأسعار

تتمثل مخاطر الأسعار في مخاطر تذبذب قيمة الأدوات المالية للصندوق نتيجة للتغيرات في أسعار السوق، بسبب عوامل بخلاف تحركات العملات الأجنبية. تنشأ مخاطر الأسعار بشكل أساسي من عدم التأكد بشأن أسعار الأدوات المالية المستقبلية التي يمتلكها الصندوق.

يراقب مدير الصندوق عن كثب حركة أسعار الأدوات المالية للصندوق المدرجة في السوق المالية السعودية "تداول". يقوم مدير الصندوق بإدارة المخاطر من خلال تنويع محفظته الاستثمارية وذلك عن طريق الاستثمار في القطاعات الصناعية المتعددة.

صندوق يقين اس أند بي إي إس جي المتداول في الشرق الأوسط و شمال أفريقيا
(المُدار شركة يقين المالية (يقين كابيتال))
الإيضاحات حول القوائم المالية
للفترة من ١٩ فبراير ٢٠٢٥م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٢. الأدوات المالية – إدارة المخاطر (يتبع)

٢. مخاطر الأسعار (يتبع)

فيما يلي التركيز القطاعي لاستثمارات حقوق الملكية للصندوق:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م		القطاعات
ريال سعودي	النسبة %	
٤,٣٧٥,٨٣٩	%٤٤,٠	قطاع البنوك
٢,٠٠١,١٦٤	%٢٠,١	قطاع إدارة العقارات والتطوير العقاري
١,١٠٧,٢٨٢	%١١,١	قطاع المواد
٨٧٣,٥٠٠	%٨,٨	قطاع المرافق الخدمية
٥٠١,٣٨٣	%٥,٠	قطاع الطاقة
٤٤٠,٧٨٠	%٤,٤	قطاع خدمات الاتصالات
١٩٦,٨٣٤	%٢,٠	قطاع النقل
١١٩,٤٨٢	%١,٢	البيع بالتجزئة
٩٥,٠٥٢	%١,٠	قطاع التأمين
٩٢,٥٢٠	%٠,٩	قطاع معدات وخدمات الرعاية الصحية
٨٨,٢٥٠	%٠,٩	قطاع الأغذية والمشروبات
٤٠,٨٩٦	%٠,٤	قطاع توزيع السلع الاستهلاكية الكمالية وبيعها بالتجزئة
١٨,٠٠٨	%٠,٢	قطاع البرامج والخدمات
٩,٩٥٠,٩٩٠		

سيؤدي تأثير زيادة بنسبة ٥٪ في قيمة الاستثمارات في حقوق الملكية مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة في تاريخ التقرير إلى زيادة في الأرباح للفترة وزيادة في صافي الموجودات بمبلغ ٤٩٧,٥٤٩ ريال سعودي. سيؤدي الانخفاض في قيمتها بنسبة ٥٪، على نفس الأساس، إلى انخفاض الربح للفترة وانخفاض صافي الموجودات بنفس القيمة.

١٣. إدارة رأس المال

يمثل رأس مال الصندوق صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات المصدرة. يمكن أن يتغير صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة إلى مالكي الوحدات بشكل كبير في كل يوم تقييم، حيث يخضع الصندوق لاشتراكات واستردادات الوحدات وفقاً لتقدير مالكي الوحدات في كل يوم تقييم وكذلك التغيرات الناتجة عن أداء الصندوق. يهدف الصندوق عند إدارة رأس المال إلى الحفاظ على قدرة الصندوق على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية من أجل توفير العوائد لمالكي الوحدات وتوفير المنافع لأصحاب المصالح الآخرين وكذلك الحفاظ على قاعدة رأس مال قوية لدعم تنمية الأنشطة الاستثمارية للصندوق.

يقوم مجلس إدارة الصندوق ومدير الصندوق بمراقبة رأس المال على أساس قيمة صافي الموجودات (الحقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات.

١٤. تسوية قيمة الوحدة

إن كافة الموجودات المالية للصندوق المحتفظ بها بالتكلفة المطفأة أخذت بعين الاعتبار الخسائر الائتمانية المتوقعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م. ومع ذلك، كان أثر الخسائر الائتمانية المتوقعة على هذه الموجودات غير جوهري، حيث يتم الاحتفاظ بالنقد وما في حكمه لدى بنك ذو تصنيف ائتماني جيد، ولم يكن هناك أي تاريخ سابق للتعثر في السداد لهذه الأرصدة. وعليه، لا تتضمن هذه القوائم المالية أي تعديلات على الخسائر الائتمانية المتوقعة.

١٥. الارتباطات المحتملة والالتزامات

لا توجد ارتباطات محتملة والتزامات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م.

١٦. آخر يوم تقييم

يتم تقييم وحدات الصندوق واحتساب صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) في نهاية كل يوم عمل (يوم تقييم). إن آخر يوم تقييم كان في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م.

١٧. الأحداث اللاحقة

أدت التصعيدات العسكرية الإقليمية الأخيرة إلى خلق بيئة نزاع عالية المخاطر في منطقة الخليج. ولا يزال الوضع متقلباً للغاية، وقد تتغير السيناريوهات بسرعة كبيرة. وقد أدت هذه التصعيدات إلى زيادة مستوى حالة عدم التأكد في بيئة عمل الصندوق. وفيما يتعلق بالقوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م، تعتبر التأثيرات المحتملة للنزاع على التقرير المالي أحداثاً لا تستدعي التعديل بطبيعتها.

يراقب مدير الصندوق عن كثب مدى تأثير هذه التطورات على استثمارات الصندوق. ونظرًا لسرعة تطور الوضع وتقلباته، فإن تأثير هذه التصعيدات يخضع لمستويات كبيرة من عدم التأكد، مع وجود مجموعة كاملة من التأثيرات المحتملة غير المعروفة

١٨. اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد هذه القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الصندوق في ٢٩ مارس ٢٠٢٦م.