



صندوق يقين للأسهم السعودية

التقرير السنوي 2025

قائمة المحتويات

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

1. اسم صندوق الاستثمار: صندوق يقين للأسهم السعودية.
2. أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته: تحقيق مكاسب رأسمالية بما يحقق نمو رأس المال على المدى الطويل. يستثمر الصندوق في الأوراق المالية المدرجة في سوق الأسهم السعودية التي تتوافق مع الضوابط الشرعية في أسواق الأسهم السعودية. يمنح الصندوق المستثمرين الفرصة للمشاركة في فرص النمو التي تتوفر في السوق السعودي. يوظف مدير الصندوق استراتيجية استثمار نشطة لتحقيق أهداف الصندوق ويقوم بالاستثمار بشكل مباشر في الأسهم المدرجة في سوق الأسهم السعودي بما يتوافق مع الضوابط الشرعية.

تقوم إدارة الأصول في شركة يقين بقياس أداء الصندوق مقابل مؤشر يقين للأسهم الشرعية YSI (مؤشر القياس) ويسعى فريق إدارة الأصول لتحقيق مستوى أداء يتجاوز أداء مؤشر القياس وذلك من خلال:

1. التوزيع النشط على مستوى القطاعات.
2. الانتقاء النشط لأسهم المحفظة.

استراتيجية الاستثمار:

- يستثمر الصندوق 90% على الأقل من صافي أصوله في أسهم الشركات المتوافقة مع الضوابط الشرعية والمدرجة في السوق السعودية في ظروف السوق العادية.
- يتم اختيار الاستثمار في أسهم معينة في هذا الصندوق عن طريق التحليل التصاعدي المرتكز على القيمة طويلة الأجل، ويركز على القيمة السوقية للأسهم ومقارنة ذلك بتقويم مدير الصندوق لعناصرها الأساسية مثل أرباح الشركة وقيمة أصولها والتدفقات النقدية المحتملة على المدى الطويل (عادة 5 سنوات) لتلك الشركة. كذلك يأخذ المدير في الاعتبار أيضا مكرر السعر للربح والهوامش الربحية وقيمة التصفية للشركة.
- الاستثمارات المؤقتة: عندما يعتقد مدير الصندوق بأن ظروف السوق أو الظروف الاقتصادية غير مواتية للاستثمار، فإنه يقوم مؤقتا باستثمارات قد تصل إلى 100% من أصول الصندوق بطريقة دفاعية من خلال الإبقاء على كل الأصول في صورة نقد أو على شكل استثمارات قصيرة أو طويلة الأجل عالية الجودة. والاستثمار في الأدوات الدفاعية بشكل مؤقت قد يشمل كذلك المراجعة قصيرة الأجل.

3. سياسة توزيع الدخل والأرباح: لا يقوم مدير الصندوق بتوزيع أية أرباح على المشتركين حيث يتم إعادة استثمار أرباح الشركات الموزعة في الصندوق.

4. نود التنبيه بأن تقارير الصندوق متاحة عند الطلب وبدون مقابل. كما يمكن الحصول عليها مباشرة عند زيارة الموقع الإلكتروني للشركة www.yaqeen.sa.

5. المؤشر الاسترشادي للصندوق، والموقع الإلكتروني لمزود الخدمة:

- المؤشر الاسترشادي للصندوق هو: مؤشر ستاندرد آند بورز للأسهم المتوافقة مع المعايير الشرعية (S&P Shariah Price Return Index).
- الجهة المزودة للمؤشر: شركة ستاندرد آند بورز داو جونز للمؤشرات (S&P Dow Jones Indices) ، www.spglobal.com.
- يعتمد مدير الصندوق في تحديد المجال الاستثماري للصندوق على الشركات المكونة لمؤشر ستاندرد آند بورز للأسهم المتوافقة مع المعايير الشرعية (عائد السعر) كمرجع للمقارنة مع أداء الصندوق فقط، دون أن تكون أوزان الأوراق المالية في المؤشر ملزمة لاستثمارات الصندوق.

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
	الصافي	الإجمالي		أقل قيمة خلال السنة	أعلى قيمة خلال السنة	نهاية الفترة		
2.18%	N/A	N/A	78,148,780	1.7984	2.6671	1.8363	143,504,906	2015
1.46%	N/A	N/A	69,282,398	1.4793	1.8937	1.8843	130,550,509	2016
1.81%	N/A	N/A	58,445,837	1.7251	1.9028	1.8538	108,344,742.96	2017
1.90 %	N/A	N/A	57,205,503	1.6233	2.1017	1.8027	103,126,897	2018
1.90%	N/A	N/A	55,625,142	1.7969	2.3338	2.3338	129,820,881	2019
1.87%	N/A	N/A	55,833,594	1.8568	2.7547	2.7343	152,667,012	2020
2.18%	N/A	N/A	55,633,083	2.6828	3.6874	3.5546	197,755,415	2021
2.08%	N/A	N/A	40,299,992	3.5475	4.4745	3.6974	149,006,237	2022
2.43%	N/A	N/A	36,542,451	3.7053	4.9175	4.9175	179,696,600	2023
2.07%	N/A	N/A	26,866,399	4.8859	5.4500	5.3078	142,600,952	2024
2.11%	N/A	N/A	25,016,481	4.4083	5.4812	4.4750	111,947,948	2025

نتائج مقارنة أداء المؤشر الاسترشادي للصندوق بأداء الصندوق:

العائد السنوي	2020	2021	2022	2023	2024	2025
الصندوق	17.16%	30.00%	4.02%	33.00%	%7.94	-15.69%
المؤشر	9.19%	28.56%	-7.35%	17.01%	%1.16	-13.87%
العوائد المتراكمة	سنة	سنتان	3 سنوات	5 سنوات	10 سنوات	منذ التأسيس
الصندوق	-15.69%	-9.00%	21.03%	63.66%	142.95%	347.50%
المؤشر	-13.87%	-12.87%	1.63%	23.86%	67.08%	48.84%

2. سجل الأداء:

العائد التراكمي	
-15.69%	سنة واحدة
21.03%	ثلاث سنوات
63.66%	خمسة سنوات
347.50%	منذ التأسيس
العائد السنوي	
41.37%	لعام 2007م
-37.26%	لعام 2008م
40.37%	لعام 2009م

13.65%	لعام 2010م
3.65%	لعام 2011م
9.45%	لعام 2012م
39.07%	لعام 2013م
-5.08%	لعام 2014م
-13.34%	لعام 2015م
2.62%	لعام 2016م
-1.62%	لعام 2017م
-2.75%	لعام 2018م
29.46%	لعام 2019م
17.16%	لعام 2020م
30.00%	لعام 2021م
4.02%	لعام 2022م
33.00%	لعام 2023م
7.94%	لعام 2024م
-15.69%	لعام 2025م

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

المبلغ (بالريال السعودي)	الرسوم والمصاريف
2,518,562.60	رسوم إدارة الصندوق
44,850.00	أتعاب مراجع الحسابات
7,500.00	رسوم مراجعة ومتابعة الإفصاح
37,273.9	رسوم المؤشر الاسترشادي
21,562.50	رسوم أمين الحفظ
9,200.00	رسوم مستشار الضريبة و الزكاة
2,638,949.00	الاجمالي
2.11%	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 صندوق يقين للأسهم السعودية بشكل متنسق كما هو موضح في شروط وأحكام الصندوق.

3. التغييرات الجوهرية خلال الفترة:

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

4. ممارسات التصويت السنوية:

قام مدير الصندوق بممارسات التصويت السنوية. وللمزيد من التفاصيل يرجى مراجعة "ملحق ممارسات التصويت السنوية".

5. التقرير السنوي لمجلس إدارة الصندوق:

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

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

* تمت إستقالة عضو من اعضاء مجلس إدارة الصندوق الأستاذ / معاذ بن محمد بن هويل (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 / عبدالعزیز 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 كابيتال، 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 والصرف الاجنبي والعمليات البنكية والاستثمارية وعمليات الأوراق المالية ، من أبرز خبراته السابقة: عمل في البنك الاول (ساب) وبنك الخليج الدولي كما كان يشغل منصب مدير إدارة الخزينة لدى شركة يقين كابيتال 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، ايضاً 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 لمجلس الإدارة من مركز الحوكمة. يمتلك خبرة تمتد لأكثر من عشرين عامًا في القطاع المالي، من أبرز 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/ 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 عزّز 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 للائحة 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 إكمال وإلتزام شروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات وأي مستند آخر لائحة 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 وبعد 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 الشبانة	محمد بن مسفر المالكي	يزيد بن عبدالعزيز أبو تيان	عبدالعزیز بن 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 أند 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 مايلي 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:

الجدول التالي يوضح نسبة استثمارات الصندوق في القطاعات التالية كنسبة من إجمالي أصول الصندوق:

التوزيع القطاعي لاستثمارات الصندوق	كما في نهاية 2025م	كما في نهاية 2024م
الطاقة	13.52%	4.57%
المواد الأساسية	6.73%	16.64%
السلع الرأسمالية	6.58%	2.73%
الخدمات التجارية والمهنية	1.91%	0.00%
النقل	3.38%	0.00%
الإعلام	0.00%	5.93%
الخدمات الاستهلاكية	2.51%	0.00%
تجزئة السلع الكمالية	3.02%	2.11%
إنتاج الأغذية	0.00%	3.41%
إنتاج الأغذية والمشروبات	0.00%	5.26%
الرعاية الصحية	4.72%	6.40%
البنوك	19.62%	14.75%

0.00%	7.00%	الاستثمار والتمويل
8.03%	5.96%	التأمين
7.98%	1.93%	التطبيقات وخدمات التقنية
7.49%	6.06%	الاتصالات
3.00%	3.09%	المرافق العامة
2.12%	7.60%	إدارة وتطوير العقارات
9.57%	6.38%	نقد
100%	100%	المجموع

4. تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة:

في عام 2025، تأثر أداء الصندوق بظروف السوق السلبية، حيث سجل عائداً سنوياً بلغ (15.69%) مقارنة بانخفاض المؤشر القياسي بنسبة (13.87%) خلال نفس الفترة. ويعكس هذا الأداء التراجع العام في السوق خلال العام، مع استمرار الصندوق في الالتزام باستراتيجيته الاستثمارية طويلة الأجل. وعلى الرغم من التحديات قصيرة الأجل، يواصل الصندوق تحقيق أداء متفوق على المدى المتوسط، حيث بلغ العائد التراكمي خلال الخمس سنوات 63.66% مقارنة بـ 23.86% للمؤشر، كما وصل العائد منذ التأسيس إلى 347.50% مقابل 48.84% للمؤشر، مما يعكس قدرة الصندوق على تحقيق قيمة مضافة للمستثمرين على المدى الطويل.

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

قام مدير الصندوق بتغييرات غير أساسية 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 يوجد.

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 التقويم او التسعير:

لا ينطبق

(د) مخالفة قيود الاستثمار:

لا ينطبق

10. مدة إدارة الشخص المسجل كمدير للصندوق:
منذ عام 2007م.

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: شركة البلاد المالية

ص.ب. 140

الرياض 11411

المملكة العربية السعودية

هاتف + 966 920003636

فاكس + 966 (11) 2906299

www.albilad-capital.com

2. واجبات ومسؤوليات أمين الحفظ: يكون أمين الحفظ (البلاد 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.

2. واجبات مشغل الصندوق ومسؤولياته:

• تشغيل الصندوق.

• الاحتفاظ بالدفاتر والسجلات ذات الصلة بتشغيل الصندوق .

- إعداد وتحديث سجل المشتركين بالوحدات وحفظه في المملكة وفقاً لمتطلبات لائحة صناديق الاستثمار .
- تقييم أصول الصندوق تقييماً 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

+966 11 874 8500 هاتف

+966 11 874 8600 فاكس

ز) القوائم المالية

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

صندوق يقين للأسهم السعودية
(المُدار من قبل شركة يقين المالية (يقين كابيتال))
القوائم المالية
مع
تقرير مراجع الحسابات المستقل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

صندوق يقين للأسهم السعودية
(المُدار من قبل شركة يقين المالية (يقين كابيتال))
القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

<u>الصفحة</u>	<u>الفهرس</u>
٢ - ١	تقرير مراجع الحسابات المستقل عن القوائم المالية
٣	قائمة المركز المالي
٤	قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر
٥	قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
٦	قائمة التدفقات النقدية
٢١ - ٧	الإيضاحات حول القوائم المالية

تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مالكي وحدات صندوق يقين للأسهم السعودية

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق يقين للأسهم السعودية ("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 الآخر، والتغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات، والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، 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 للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، 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 لسلك وأداب المهنة للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلال الدولية) ("الميثاق") المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، وقد التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لذلك الميثاق. ونعتقد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

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 سواء 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 جوهريّة إذا كان يمكن بشكل معقول توقع أنها ستؤثر بمفردها أو في مجموعها على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية.

تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مالكي وحدات صندوق يقين للأسهم السعودية (يتبع)

مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية (يتبع)

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 الجوهرية في القوائم المالية، سواء 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.

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 مراجعتنا لصندوق يقين للأسهم السعودية ("الصندوق").

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 للأسهم السعودية
 (المُدار من قبل 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 ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	الإيضاحات	
٤,٤٥٤,٦٩٦	٧,١٧٦,٨٤٨	٥	الموجودات
١٣٦,٠٨٧,٦٨١	١٠٥,٣٨٩,١٨٥	٦	النقد وما في حكمه
٢,٨٠٨,٦٨٠	-		الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٤٣,٣٥١,٠٥٧	١١٢,٥٦٦,٠٣٣		الدفعة المقدمة مقابل شراء استثمارات
			إجمالي الموجودات
٧٢٩,٩٨٣	٥٩٧,٧٩٣	٧	المطلوبات
٢٠,١٢١	٢٠,٢٩٣	٨	أتعاب الإدارة المستحقة
٧٥٠,١٠٤	٦١٨,٠٨٦		المطلوبات الأخرى
١٤٢,٦٠٠,٩٥٣	١١١,٩٤٧,٩٤٨		إجمالي المطلوبات
			صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
٢٦,٨٦٦,٣٩٩	٢٥,٠١٦,٤٨٢		الوحدات المصدرة (بالعدد)
٥,٣١	٤,٤٧		صافي قيمة الموجودات لكل وحدة
-		٩	الارتباطات المحتملة والالتزامات

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٧ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

الإدارة

صندوق يقين للأسهم السعودية
 (المُدار من قبل شركة يقين المالية (يقين كابيتال))
 قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر
 للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
 (جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	الإيضاحات	
٤,٦١٤,٩٢٧	٣,٢٠٠,٢٩٢		الإيرادات
١١,٩٨٩,٠٥١	(٢٢,٠٢٦,٣٣٩)	٦	دخل توزيعات الأرباح (خسارة) / ربح القيمة العادلة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، صافي
١٦,٦٠٣,٩٧٨	(١٨,٨٢٦,٠٤٧)		
(٣,٢٨٨,٦٣٨)	(٢,٥١٨,٥٦٣)	٧	المصروفات
(١١٨,٠٠٢)	(١٢٠,٣٨٦)	٨	أتعاب الإدارة مصروفات أخرى
(٣,٤٠٦,٦٤٠)	(٢,٦٣٨,٩٤٩)		إجمالي المصروفات التشغيلية
١٣,١٩٧,٣٣٨	(٢١,٤٦٤,٩٩٦)		الخسارة / الربح للسنة
-	-		الدخل الشامل الآخر للسنة
١٣,١٩٧,٣٣٨	(٢١,٤٦٤,٩٩٦)		إجمالي الخسارة / الدخل الشامل للسنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٧ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

السيد

السيد

صندوق يقين للأسهم السعودية
 (المُدار من قبل شركة يقين المالية (يقين كابيتال))
 قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية)
 العائدة لمالكي الوحدات
 للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
 (جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
١٧٩,٦٩٦,٦٠٣	١٤٢,٦٠٠,٩٥٣	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في بداية السنة
١٣,١٩٧,٣٣٨	(٢١,٤٦٤,٩٩٥)	إجمالي الدخل الشامل للسنة
٥,٠٢٧,٤٨٣	٧,٩٣٤,١٣٩	اشتراكات واستردادات مالكي الوحدات:
(٥٥,٣٢٠,٤٧١)	(١٧,١٢٢,١٤٨)	إصدار الوحدات خلال السنة
١٤٢,٦٠٠,٩٥٣	١١١,٩٤٧,٩٤٨	استرداد الوحدات خلال السنة
		صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في نهاية السنة

الحركة في عدد الوحدات

فيما يلي مخلص الحركة في عدد من الوحدات

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
٣٦,٥٤٢,٤٥١	٢٦,٨٦٦,٣٩٩	عدد الوحدات كما في ١ يناير
٩٦٤,٠٣٧	١,٥٨٩,٩٠٤	إصدار الوحدات خلال السنة
(١٠,٦٤٠,٠٨٩)	(٣,٤٣٩,٨٢١)	استرداد الوحدات خلال السنة
٢٦,٨٦٦,٣٩٩	٢٥,٠١٦,٤٨٢	عدد الوحدات كما في ٣١ ديسمبر

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٧ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق يقين للأسهم السعودية
(المُدَار من قبل شركة يقين المالية (يقين كابيتال))
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

الإيضاحات ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م

التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية

ربح السنة		
١٣,١٩٧,٣٣٨	(٢١,٤٦٤,٩٩٦)	
التعديلات على البنود غير النقدية:		
ربح/ (خسارة) القيمة العادلة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، صافي		
(١١,٩٨٩,٠٥١)	٢٢,٠٢٦,٣٣٩	٦
التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:		
شراء موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		
(٢١١,٥٧٤,٤٥٠)	(١١٢,٠٨٩,٧٥٩)	٦
٢٥٠,٧٥٧,٥٥٧	١٢٣,٥٧٠,٥٩٥	٦
بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		
(٢,٨٠٨,٦٨٠)	-	
الدفعة المقدمة مقابل شراء استثمار		
(١٢١,٦٣٨)	(١٣٢,١٩٠)	
أتعاب الإدارة المستحقة		
٤,٢٣٠	١٧٢	
٣٧,٤٦٥,٣٠٦	١١,٩١٠,١٦١	
المطلوبات الأخرى		
صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية		

التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية

٥,٠٢٧,٤٨٣	٧,٩٣٤,١٣٩		إصدار الوحدات خلال السنة
(٥٥,٣٢٠,٤٧١)	(١٧,١٢٢,١٤٨)		استرداد الوحدات خلال السنة
(٥٠,٢٩٢,٩٨٨)	(٩,١٨٨,٠٠٩)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(١٢,٨٢٧,٦٨٢)	٢,٧٢٢,١٥٢		صافي (النقص)/ الزيادة في النقد وما في حكمه
١٧,٢٨٢,٣٧٨	٤,٤٥٤,٦٩٦		النقد وما في حكمه في بداية السنة
٤,٤٥٤,٦٩٦	٧,١٧٦,٨٤٨	٥	النقد وما في حكمه في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٧ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق يقين للأسهم السعودية
(المُدَار من قبل شركة يقين المالية (يقين كابيتال))
الإيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١. معلومات عامة

صندوق يقين للأسهم السعودية ("الصندوق") هو صندوق تم تأسيسه بموجب اتفاقية بين شركة يقين المالية (يقين كابيتال) ("مدير الصندوق") ومستثمري الصندوق ("مالكي الوحدات"). يتمثل هدف الصندوق في تحقيق مكاسب رأسمالية على المدى الطويل من خلال الاستثمار في الأوراق المالية المدرجة في السوق المالية السعودية ("تداول") المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية. إن الصندوق "مفتوح" ولا يقوم عادة بتوزيع أي أرباح على مالكي الوحدات. وبدلاً من ذلك، يتم إعادة استثمار كافة الأرباح التي يحققها الصندوق وتتعرض 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

كما تُعد شركة يقين المالية (يقين كابيتال) إداري الصندوق وشركة البلاد المالية 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 الحصول على ترخيص هيئة السوق المالية لتأسيس الصندوق بتاريخ ١٠ جمادى الآخرة ١٤٤١ هـ (الموافق ٤ فبراير ٢٠٢٠ م). بدأ الصندوق ممارسة أعماله في ١٤ شعبان ١٤٤١ هـ (الموافق ٨ أبريل ٢٠٢٠ م).

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

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.

ويلتزم الصندوق أيضاً باللائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية، وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات وملخص المعلومات الرئيسي (ويشار إليها فيما يلي معاً بـ "الشروط والأحكام") فيما يتعلق بإعداد وعرض هذه القوائم المالية.

صندوق يقين للأسهم السعودية
(المُدَار من قبل شركة يقين المالية (يقين كابيتال))
الإيضاحات حول القوائم المالية (يتبع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٢	أسس الإعداد (يتبع)			
٢-٢	الاستمرارية			
	أجرت إدارة الصندوق تقيماً لقدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة حيث توصلت إلى قناعة أن الصندوق لديه الموارد التي تمكنه من الاستمرار في العمل في المستقبل المنظور. كما أن الإدارة ليست على علم بوجود أي حالات عدم تأكد هامة يمكن أن تلقي شكاً كبيراً حول قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة. وعليه، يستمر إعداد القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية.			
٣-٢	أسس القياس			
	تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، ما عدا 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 قياس البنود المدرجة في القوائم المالية باستخدام عملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي يعمل فيها الصندوق ("عملة النشاط"). يتم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي R وهو عملة النشاط والعرض للصندوق.			
٥-٢	السنة المالية			
	تبدأ السنة المالية للصندوق في ١ يناير وتنتهي في ٣١ ديسمبر من كل سنة ميلادية.			
٦-٢	استخدام الأحكام والتقديرات			
	في السياق الاعتيادي للأعمال، يتطلب إعداد القوائم المالية من الإدارة استخدام الأحكام والتقديرات والافتراضات التي قد 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.			
٣	تطبيق المعايير الجديدة والمعدلة			
١-٣	المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة المطبقة اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٤ م			
	قام الصندوق بتطبيق بعض المعايير والتعديلات لأول مرة، والتي تسري على الفترات السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٥ م أو بعد ذلك التاريخ. لم يتم الصندوق بالتطبيق المبكر لأي معيار أو تفسير أو تعديل آخر تم إصداره ولكنه غير سارٍ بعد.			
	<table><thead><tr><th>المعايير / التفسيرات / التعديلات</th><th>البيان</th><th>تسري اعتباراً من الفترات التي تبدأ في أو بعد</th></tr></thead></table>	المعايير / التفسيرات / التعديلات	البيان	تسري اعتباراً من الفترات التي تبدأ في أو بعد
المعايير / التفسيرات / التعديلات	البيان	تسري اعتباراً من الفترات التي تبدأ في أو بعد		
	التعديلات على المعيار قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بتعديل معيار المحاسبة الدولي ٢١ ١ يناير ٢٠٢٥ م الدولي للتقرير المالي لإضافة متطلبات للمساعدة في تحديد ما إذا كانت العملة قابلة للصرف إلى ٢١ - عدم إمكانية الصرف عملة أخرى، وسعر الصرف الفوري الذي يجب استخدامه عندما لا تكون قابلة للصرف. حدد التعديل إطار عمل يمكن من خلاله تحديد سعر الصرف الفوري في تاريخ القياس باستخدام سعر صرف قابل للملاحظة دون تعديل أو استخدام طريقة تقدير أخرى.			
	لم يكن لهذه التعديلات أي تأثير على القوائم المالية للصندوق.			

٣. تطبيق المعايير الجديدة والمعدلة (يتبع)

٢-٣ المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة غير السارية بعد

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية المعايير المحاسبية والتعديلات التالية، والتي تصبح سارية للفترات التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٦ م. ولم يتم الصندوق بالتطبيق المبكر لهذه الإصدارات، ويقوم الصندوق حالياً بتقييم أثر تطبيق هذه المعايير و التفسيرات و التعديلات على القوائم المالية.

المعايير /التفسيرات / التعديلات	البيان	تسري اعتباراً من الفترات التي تبدأ في أو بعد
التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٠ وشركته الزميلة أو المشروع المشترك فقط على الربح أو الخسارة الناتجة ومعايير المحاسبة الدولي عن بيع أو مساهمة الموجودات التي لا تشكل نشاطاً تجارياً كما هو محدد ٢٨ - "بيع أو مساهمة في المعيار الدولي للتقرير المالي ٣ "تجميع الأعمال"، ويتم إثبات الربح الموجودات بين المستثمر أو الخسارة الناجمة عن بيع أو مساهمة الموجودات في شركة زميلة أو وشركته الزميلة أو مشروع مشترك التي تشكل نشاطاً تجارياً كما هو محدد في المعيار الدولي للمشروع المشترك" للتقرير المالي ٣ بالكامل.	ينطبق الإثبات الجزئي للربح أو الخسارة للمعاملات بين المستثمر تاريخ السريان مؤجل إلى أجل غير مسمى	١ يناير ٢٠٢٦ م
التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ التي تحتوي على ميزات مرتبطة بالبيئة والمجتمع والحوكمة، أن تستوفي "الأدوات المالية" والمعيار ضوابط "فقط دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة"، بشرط ألا تختلف الدولي للتقرير المالي ٧ تدفقاتها النقدية بصورة جوهرية عن الأصل المالي المماثل بدون هذه "الأدوات المالية: الميزة. الإفصاحات"	قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بتعديل المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ لتوضيح توقيت إثبات أو التوقف عن إثبات الأصل المالي أو الالتزام المالي، وتوفير استثناء لبعض المطلوبات المالية التي يتم تسويتها باستخدام نظام الدفع الإلكتروني.	١ يناير ٢٠٢٦ م
المعيار الدولي للتقرير المالي ١٨، "العرض قائمة الربح أو الخسارة المصنفة إلى خمس فئات: التشغيل والاستثمار والإفصاح في القوائم المالية" الفرعية من المقاييس المتعلقة بالأداء المالي للمنشأة على أنها "مقاييس الأداء المحددة من قبل الإدارة". ينبغي وصف المجاميع والمجاميع الفرعية والبنود المعروضة في القوائم المالية الرئيسية والبنود المفصّل عنها في الإيضاحات 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.	يقدم المعيار الدولي للتقرير المالي ١٨ إرشادات بشأن البنود الواردة في قائمة الربح أو الخسارة المصنفة إلى خمس فئات: التشغيل والاستثمار والإفصاح في القوائم المالية" الفرعية من المقاييس المتعلقة بالأداء المالي للمنشأة على أنها "مقاييس الأداء المحددة من قبل الإدارة". ينبغي وصف المجاميع والمجاميع الفرعية والبنود المعروضة في القوائم المالية الرئيسية والبنود المفصّل عنها في الإيضاحات 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.	١ يناير ٢٠٢٧ م
المعيار الدولي للتقرير المالي ١٩، "المنشآت التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة:" الإفصاحات	يسمح المعيار الدولي للتقرير المالي ١٩ للشركات التابعة المؤهلة بتطبيق المعايير 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.	١ يناير ٢٠٢٧ م
التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ "الأدوات المالية" والمعيار الدولي للمعيار الدولي للتقرير المالي ٧ "الأدوات المالية: الإفصاحات" لتظهر تأثيرات العقود التي تشير إلى الكهرباء المعتمدة على الطبيعة بشكل أكثر دقة على القوائم إلى الكهرباء المعتمدة على الطبيعة للمنشأة. الطبيعة"	تُحدِث العقود التي تشير إلى الكهرباء المعتمدة على الطبيعة تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ "الأدوات المالية" والمعيار الدولي للمعيار الدولي للتقرير المالي ٧ "الأدوات المالية: الإفصاحات" لتظهر تأثيرات العقود التي تشير إلى الكهرباء المعتمدة على الطبيعة بشكل أكثر دقة على القوائم إلى الكهرباء المعتمدة على الطبيعة للمنشأة. الطبيعة"	١ يناير ٢٠٢٦ م

صندوق يقين للأسهم السعودية
(المُدَار من قبل شركة يقين المالية (يقين كابيتال))
الإيضاحات حول القوائم المالية (يتبع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣. تطبيق المعايير الجديدة والمعدلة (يتبع)

٢-٣ المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة غير السارية بعد

المعايير /التفسيرات / التعديلات	البيان	تسري اعتباراً من الفترات التي تبدأ في أو بعد
------------------------------------	--------	---

تقتصر التحسينات السنوية على التعديلات التي توضح صياغة معيار المحاسبة أو تصحح العواقب غير المقصودة الطفيفة نسبياً أو السهو أو التعارضات بين متطلبات معايير المحاسبة. تتعلق التعديلات لسنة التحسينات السنوية على ٢٠٢٤م بالمعايير التالية: المعيار الدولي للتقرير المالي ١ "تطبيق المعايير الدولية للتقرير المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة" والمعيار الدولي للتقرير المالي ١ يناير ٢٠٢٦م المالي - مجلد ١١ 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".

٤. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية

فيما يلي السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية المطبقة عند إعداد هذه القوائم المالية.

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 وبيع الموجودات المالية أن يتم تسوية تلك الموجودات خلال فترة زمنية تنص عليها الأنظمة أو الأعراف السائدة 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 الربح أو الخسارة؛ و
- الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر.

صندوق يقين للأسهم السعودية
(المُدَار من قبل شركة يقين المالية (يقين كابيتال))
الإيضاحات حول القوائم المالية (يتبع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٤. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)

١-٤ الأدوات المالية (يتبع)

٣-١-٤ التصنيف والقياس اللاحق للموجودات المالية (يتبع)

أدوات 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 كانت إدارة الصندوق قد اختارت، عند الإثبات الأولي، تصنيف استثمارات 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 عانداً 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 قياس المطلوبات المالية لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

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 كافٍ لتقديم معلومات عن الأسعار على أساس مستمر. يقوم الصندوق بقياس الأدوات المدرجة في السوق النشطة وفقاً لسعر السوق لأن السعر يوفر تقريباً معقولاً لسعر التخرج.

٤. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)

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

يشتمل صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات على الوحدات المستردة المصدرة والربح 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 للوحدة بيوم 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.
- يستند إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة للعائدة للأداة على مدى عمر الأداة بشكل جوهري على الربح أو الخسارة، أو التغير في صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) المثبتة أو التغير في القيمة العادلة لصافي قيمة موجودات الصندوق (حقوق الملكية) 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 تثبيط العائد المتبقي لمالكي الأدوات بشكل جوهري.

يقوم الصندوق باستمرار بتقييم تصنيف الوحدات. إذا لم يعد لدى الوحدات المستردة 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 اختلافات عن القيمة الدفترية السابقة المثبتة في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات.

يتم المحاسبة عن اشتراك واسترداد الوحدات المستردة كمعاملات حقوق ملكية طالما تم تصنيف الوحدات كحقوق ملكية.

٢. التداول بالوحدات

يتاح شراء وحدات الصندوق في المملكة العربية السعودية فقط من خلال فروع شركة يقين المالية (يقين كابيتال) من قبل الأشخاص من ذوي الصفة الطبيعية والاعتبارية. يتم تحديد صافي قيمة موجودات الصندوق في يوم التقييم من خلال تقسيم صافي قيمة الموجودات (القيمة العادلة لإجمالي الموجودات بعد خصم المطلوبات) على إجمالي عدد الوحدات القائمة في يوم التقييم ذات الصلة.

صندوق يقين للأسهم السعودية
(المُدار من قبل شركة يقين المالية (يقين كابيتال))
الإيضاحات حول القوائم المالية (يتبع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٤. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)
- ٣-٤ صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) لكل وحدة
- يتم احتساب صافي قيمة الموجودات لكل وحدة مفصّل عنها في قائمة المركز المالي بتقسيم صافي موجودات الصندوق على عدد الوحدات المصدرة في نهاية فترة 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 والغير محققة من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة المباعة على أساس المتوسط المرجح للتكلفة. يتم إثبات دخل توزيعات الأرباح في قائمة الربح أو الخسارة عند إعلانها (أي عند نشوء الحق للصندوق في استلام التوزيعات).
- ٥-٤ أتعاب الإدارة والحفظ والمصروفات الأخرى
- تشمل مصروفات الصندوق أتعاب الإدارة والحفظ والمصروفات الأخرى. يتم إثبات هذه المصروفات على أساس الاستحقاق. تستند أتعاب الإدارة والحفظ إلى معدلات محددة مسبقاً كما هو محدد في شروط وأحكام الصندوق. فيما يلي السياسات التفصيلية:
- ١-٥-٤ أتعاب الإدارة
- يقوم الصندوق بدفع ١,٧٥٪ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م: ١,٧٥٪) من صافي قيمة موجودات الصندوق في تاريخ كل تقييم من صافي قيمة موجودات الصندوق. يتم احتساب هذه المصروفات وإثباتها عن كل يوم تعامل.
- ٢-٥-٤ أتعاب الحفظ
- يستحق الصندوق مصروفات أتعاب حفظ بمعدل سنوي ٠,٠٢٪ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م: ٠,٠٢٪) من صافي قيمة الموجودات لكل يوم تقييم لصافي قيمة موجودات الصندوق. يتم احتساب هذه المصروفات وإثباتها عن كل يوم تعامل.
- ٣-٥-٤ الرسوم التنظيمية
- يسجل الصندوق رسوماً تنظيمية تُدفع لهيئة السوق المالية بمبلغ ٧,٥٠٠ ريال سعودي سنوياً كما هو محدد في الشروط والأحكام.
- ٤-٥-٤ مصروفات التعامل
- يتم تسجيل مصروفات التعامل بالتكلفة التنب تتعلق بداول الأسهم. ويتم تسجيلها من قبل الصندوق عند تكبدها.
٥. النقد وما في حكمه

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	النقد لدى البنوك
٤,٤٥٤,٦٩٦	٧,١٧٦,٨٤٨	

يتكون النقد وما في حكمه من الأرصدة المحتفظ بها لدى بنك البلاد الذي ذو تصنيف انتماني طويل الأجل A2 وفقاً لوكالة موديز.

صندوق يقين للأسهم السعودية
 (المُدَار من قبل شركة يقين المالية (يقين كابيتال))
 الإيضاحات حول القوائم المالية (يتبع)
 للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
 (جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٦. الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تعتبر الموجودات المالية للصندوق بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في السوق المالية السعودية ("تداول") المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية. يستثمر الصندوق في حصص الشركات ضمن محفظة المؤشرات المستهدفة، مع مراعاة الأوزان النسبية لتوزيع الموجودات، في حين يتم الاحتفاظ بالنقد الكافي بصورة مستمرة لاستيفاء المصروفات وأي التزامات أخرى على الصندوق.

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
١٦٣,٢٨١,٧٣٧	١٣٦,٠٨٧,٦٨١	الرصيد الافتتاحي
٢١١,٥٧٤,٤٥٠	١١٢,٠٨٩,٧٥٩	المشتراة خلال السنة
(٢٥٠,٧٥٧,٥٥٧)	(١٢٠,٧٦١,٩١٦)	المباع خلال السنة
١٢٤,٠٩٨,٦٣٠	١٢٧,٤١٥,٥٢٤	
١٤,٢٣٩,٥٦٧	(٩٦٦,٧١٠)	صافي التغير في الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٢,٢٥٠,٥١٦)	(٢١,٠٥٩,٦٢٩)	(خسارة)/ ربح القيمة العادلة المحقق للسنة، صافي خسارة القيمة العادلة غير المحققة، الصافي للسنة
١١,٩٨٩,٠٥١	(٢٢,٠٢٦,٣٣٩)	صافي خسارة/ ربح القيمة العادلة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٣٦,٠٨٧,٦٨١	١٠٥,٣٨٩,١٨٥	الرصيد الختامي

يتم تقييم الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية المدرجة بسعر السوق المنشور في تداول. يتم تلخيص تصنيف الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في مجموعات القطاع المحددة من قبل السوق المالية السعودية (تداول) على النحو التالي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	المجموعة الصناعية
٤١,١٩١,٣٥٠	٢٢,٠٨٢,٦١٢	قطاع البنوك
٢٨,٦٨١,١٤٩	١٥,٢٢٣,٠٩١	قطاع الطاقة
١٢,٠٣٧,٠٨٠	٨,٥٥٤,٤٢٠	قطاع إدارة العقارات والتطوير العقاري
١٠,٩٩٥,٦٥٥	٧,٨٨٥,٣٦٦	قطاع خدمات التمويل
٩,٥٢٤,٦٢٥	٧,٥٧٧,٠٢٣	قطاع المواد
٥,٥١٥,٥٨٣	٧,٤٠٠,٠١٧	قطاع السلع الرأسمالية
٥,٣٤١,٠٠٠	٦,٨١٦,٠٦٥	قطاع خدمات الاتصالات
٤,٥١٩,٦٢٠	٦,٧٠٩,٦٦٧	قطاع التأمين
٤,٣٤٠,٠٠٠	٥,٣٠٩,٢٧٢	قطاع معدات وخدمات الرعاية الصحية
٤,١٣٢,٨٠٠	٣,٨٠٤,٢٩٣	قطاع النقل
٣,٥٦١,٧٥٦	٣,٤٧٧,٨٣٣	قطاع المرافق الخدمية
٣,٤٠٨,٠٦٣	٣,٣٩٩,٤٠١	قطاع توزيع السلع الاستهلاكية غير الأساسية وبيعها بالتجزئة
٢,٨٣٩,٠٠٠	٢,٨٢٦,٠٠٩	قطاع الخدمات الاستهلاكية
-	٢,١٧٤,٩١٦	قطاع البرامج والخدمات
-	٢,١٤٩,٢٠٠	قطاع الخدمات التجارية والمهنية
١٣٦,٠٨٧,٦٨١	١٠٥,٣٨٩,١٨٥	

صندوق يقين للأسهم السعودية
(المُدار من قبل شركة يقين المالية (يقين كابيتال))
الإيضاحات حول القوائم المالية (يتبع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٧. أتعاب الإدارة المستحقة

الإيضاحات	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	
	٧٢٩,٩٨٣	٨٥١,٦٢١	الرصيد كما في ١ يناير
١,٧	٢,٥١٨,٥٦٣	٣,٢٨٨,٦٣٨	مصروف السنة
	(٢,٦٥٠,٧٥٣)	(٣,٤١٠,٢٧٦)	المدفوعات خلال السنة
	٥٩٧,٧٩٣	٧٢٩,٩٨٣	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر

١-٧ يقوم مدير الصندوق بتحميل أتعاب إدارة وفقاً لشروط وأحكام الصندوق كما يقوم الصندوق بدفع أتعاب إدارة إلى مدير الصندوق بواقع ١,٧٥٪ سنوياً (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م: ١,٧٥٪) من صافي قيمة الموجودات.

٨. المطلوبات الأخرى

إيضاح	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	
	٢٠,١٢١	١٥,٨٩١	رصيد كما في ١ يناير
١,٨	١٢٠,٣٨٦	١١٨,٠٠٢	صروف السنة
	(١٢٠,٢١٥)	(١١٣,٧٧٢)	مدفوعات خلال السنة
	٢٠,٢٩٣	٢٠,١٢١	رصيد كما في ٣١ ديسمبر

١-٨ تتضمن المصروفات الأخرى أتعاب الحفظ والمصروفات الأخرى المستحقة المحددة في شروط وأحكام الصندوق. يتم إثبات هذه المصروفات على أساس الاستحقاق.

٩. الارتباطات المحتملة والالتزامات

لا توجد ارتباطات محتملة والتزامات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م.

١٠. 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 مع أطرافه ذات العلاقة خلال السنة، وفيما يلي الأرصدة الناتجة عن هذه المعاملات:

صندوق يقين للأسهم السعودية
(المُدار من قبل شركة يقين المالية (يقين كابيتال))
الإيضاحات حول القوائم المالية (يتبع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٠. المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة (يتبع)

الطرف ذو العلاقة	نوع العلاقة	طبيعة المعاملة	المعاملات للسنة		الرصيد كما في	
			٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
شركة يقين مدير الصندوق المالية (يقين كابيتال)		أتعاب إدارة (إيضاح ٧)	(٢,٥١٨,٥٦٣)	(٣,٢٨٨,٦٣٨)	٥٩٧,٧٩٣	٧٢٩,٩٨٣
		مصروفات أخرى (إيضاح ٨)	(١٢٠,٣٨٦)	(١١٨,٠٠٢)	٢٠,٢٩٣	٢٠,١٢٢
		استثمارات محتفظ بها من قبل الصندوق في أسهم مدير الصندوق - لاشيء (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م):	-	٤,٧٥٢,٩٢٤	-	٤,١٥٥,٠٠٠

١١. القيمة العادلة للأدوات المالية

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 النخارج.

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.

١١. القيمة العادلة للأدوات المالية (يتبع)

قام الصندوق بتصنيف الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة كمستوى ١ بناءً على التسلسل الهرمي للقيمة العادلة حيث تستند القيم العادلة على أسعار مدرجة في السوق النشط. لا يقوم الصندوق بتعديل السعر المدرج لهذه الأدوات. خلال السنة، لم يتم إجراء أي تحويل في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. بالنسبة للموجودات والمطلوبات المالية الأخرى، مثل النقد وما في حكمه، وأتعاب الإدارة المستحقة والمطلوبات الأخرى، فقد تم تحديد أن قيمها الدفترية تقارب بشكل معقول قيمها العادلة نظراً لطبيعتها قصيرة الأجل.

١٢. الأدوات المالية – إدارة المخاطر

إن هدف الصندوق هو التأكد من مقدرة الصندوق على الاستمرار في العمل كمنشأة مستمرة والاستمرار في تحقيق عوائد مثالية لمالكي الوحدات وضمان السلامة المعقولة لمالكي الوحدات.

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 والرقابة 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.

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 ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
٤,٤٥٤,٦٩٦	٧,١٧٦,٨٤٨

النقد وما في حكمه (إيضاح ٥)

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.

تم أخذ الموجود المالي المقاس بالتكلفة المطفأة بعين الاعتبار للخسائر الائتمانية المتوقعة بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥. ومع ذلك، كان أثر الخسائر الائتمانية المتوقعة على هذا الموجود غير جوهري، حيث إن الصندوق غير معرض لمخاطر ائتمانية جوهرياً نظراً لأن رصيد النقد وما في حكمه مودع لدى بنك البلاد، والذي يحمل تصنيفاً ائتمانياً خارجياً بدرجة A2 من وكالة موديز، ولم يكن هناك أي تاريخ سابق للتعثر لهذا البنك.

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

صندوق يقين للأسهم السعودية
(المُدَار من قبل شركة يقين المالية (يقين كابيتال))
الإيضاحات حول القوائم المالية (يتبع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٢. الأدوات المالية – إدارة المخاطر (يتبع)

(ب) مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر المتمثلة في تعرض الصندوق لصعوبات في الحصول على التمويل اللازم للوفاء بالتزاماته مرتبطة بمتطلبات مالية. قد تنتج مخاطر السيولة عن عدم القدرة على بيع أصل مالي بسعره 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 في عقود الذهب قابلة للتحقق بسهولة، ويمكن تصفيته 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 الاستثمارات أو الحصول على تمويل من الأطراف ذات العلاقة.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م			
حتى سنة	أقصى ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات	الإجمالي
٥٩٧,٧٩٣	-	-	٥٩٧,٧٩٣
٢٠,٢٩٣	-	-	٢٠,٢٩٣
٦١٨,٠٨٦	-	-	٦١٨,٠٨٦
المطلوبات المالية			
أتعاب الإدارة المستحقة			
المطلوبات الأخرى			
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م			
حتى سنة	٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات	الإجمالي
٧٢٩,٩٨٣	-	-	٧٢٩,٩٨٣
٢٠,١٢١	-	-	٢٠,١٢١
٧٥٠,١٠٤	-	-	٧٥٠,١٠٤
المطلوبات المالية			
أتعاب الإدارة المستحقة			
المطلوبات الأخرى			

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 ٢٠٢٥ م			
حتى سنة	أكثر من سنة	دون تاريخ استحقاق محدد	الإجمالي
-	-	٧,١٧٦,٨٤٨	٧,١٧٦,٨٤٨
-	-	١٠٥,٣٨٩,١٨٥	١٠٥,٣٨٩,١٨٥
-	-	١١٢,٥٦٦,٠٣٣	١١٢,٥٦٦,٠٣٣
الموجودات المالية			
النقد وما في حكمه			
الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة			
المطلوبات المالية			
أتعاب الإدارة المستحقة			
المطلوبات الأخرى			
٥٩٧,٧٩٣	-	-	٥٩٧,٧٩٣
٢٠,٢٩٣	-	-	٢٠,٢٩٣
٦١٨,٠٨٦	-	-	٦١٨,٠٨٦

صندوق يقين للأسهم السعودية
(المُدَار من قبل شركة يقين المالية (يقين كابيتال))
الإيضاحات حول القوائم المالية (يتبع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٢. الأدوات المالية – إدارة المخاطر (يتبع)

(ب) مخاطر السيولة (يتبع)

				٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
الإجمالي	دون تاريخ استحقاق محدد	أكثر من سنة	حتى سنة	
				الموجودات المالية النقد وما في حكمه
٤,٤٥٤,٦٩٦	٤,٤٥٤,٦٩٦	-	-	الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.
١٣٦,٠٨٧,٦٨١	١٣٦,٠٨٧,٦٨١	-	-	
١٤٠,٥٤٢,٣٧٧	١٤٠,٥٤٢,٣٧٧	-	-	
				المطلوبات المالية
٧٢٩,٩٨٣	-	-	٧٢٩,٩٨٣	أتعاب الإدارة المستحقة
٢٠,١٢١	-	-	٢٠,١٢١	المطلوبات الأخرى
٧٥٠,١٠٤	-	-	٧٥٠,١٠٤	

(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. 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 العملات الأجنبية. تنشأ مخاطر الأسعار بشكل أساسي من عدم التأكد بشأن أسعار الأدوات المالية المستقبلية التي يمتلكها الصندوق.

ويراقب مدير الصندوق عن كثب حركة أسعار الأدوات المالية لديه 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 للأسهم السعودية
(المُدَار من قبل شركة يقين المالية (يقين كابيتال))
الإيضاحات حول القوائم المالية (يتبع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٢. الأدوات المالية – إدارة المخاطر (يتبع)

ج) مخاطر السوق (يتبع)

٢. مخاطر الأسعار (يتبع)

يبين الجدول التالي الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة حسب قطاع الاستثمار:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	%	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	%	
٤١,١٩١,٣٥٠	%٣٠,٢٧	٢٢,٠٨٢,٦١٢	%٢١,٠	المجموعة الصناعية
٢٨,٦٨١,١٤٩	%٢١,٠٨	١٥,٢٢٣,٠٩١	%١٤,٤	قطاع البنوك
١٢,٠٣٧,٠٨٠	%٨,٨٥	٨,٥٥٤,٤٢٠	%٨,١	قطاع الطاقة
١٠,٩٩٥,٦٥٥	%٨,٠٨	٧,٨٨٥,٣٦٦	%٧,٥	قطاع الإدارة والتطوير العقاري
٩,٥٢٤,٦٢٥	%٧,٠٠	٧,٥٧٧,٠٢٣	%٧,٢	قطاع خدمات التمويل
٥,٥١٥,٥٨٣	%٤,٠٥	٧,٤٠٠,٠١٧	%٧,٠	قطاع المواد
٥,٣٤١,٠٠٠	%٣,٩٢	٦,٨١٦,٠٦٥	%٦,٥	قطاع السلع الرأسمالية
٤,٥١٩,٦٢٠	%٣,٣٢	٦,٧٠٩,٦٦٧	%٦,٤	قطاع خدمات الاتصالات
٤,٣٤٠,٠٠٠	%٣,١٩	٥,٣٠٩,٢٧٢	%٥,٠	قطاع التأمين
٤,١٣٢,٨٠٠	%٣,٠٤	٣,٨٠٤,٢٩٣	%٣,٦	قطاع معدات وخدمات الرعاية الصحية
٣,٥٦١,٧٥٦	%٢,٦٢	٣,٤٧٧,٨٣٣	%٣,٣	قطاع النقل
٣,٤٠٨,٠٦٣	%٢,٥٠	٣,٣٩٩,٤٠١	%٣,٢	قطاع المرافق الخدمية
٢,٨٣٩,٠٠٠	%٢,٠٩	٢,٨٢٦,٠٠٩	%٢,٧	قطاع توزيع السلع الاستهلاكية غير الأساسية وبيعها بالتجزئة
-	-	٢,١٧٤,٩١٦	%٢,١	قطاع الخدمات الاستهلاكية
-	-	٢,١٤٩,٢٠٠	%٢,٠	قطاع البرامج والخدمات
١٦٣,٢٨١,٧٣٧	%١٠٠	١٠٥,٣٨٩,١٨٥	%١٠٠	قطاع الخدمات التجارية والمهنية

إن تأثير زيادة ٥٪ في قيمة استثمارات حقوق الملكية المحتفظ بها في تاريخ التقرير، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، سينتج عنه زيادة في ربح السنة وزيادة في صافي الموجودات بمبلغ ٥,٢٦٩,٤٥٩ ريال سعودي (٢٠٢٤ م: ٦,٨٠٤,٣٨٤ ريال سعودي). وسينتج عن انخفاض ٥٪ من قيمتها، على نفس الأساس، انخفاض في الربح وزيادة في صافي الموجودات بنفس المبلغ.

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 بحيث يمكنه توفير العوائد لمالكي الوحدات وتقديم المنافع لأصحاب المصالح الآخرين وكذلك الحفاظ على قاعدة رأس مال قوية لدعم التنمية 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 ٢٠٢٥ م. 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 للتعثّر في سداد هذه الأرصدة. وعليه، لا تتضمن هذه القوائم المالية أي تعديلات على الخسائر الائتمانية المتوقعة.

١٥. آخر يوم تقييم

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

١٦. 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 للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م، 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.

١٧. اعتماد القوائم المالية

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