



# صندوق يقين للطروحات الأولية

## 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 للطروحات الأولية.

2. أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته: يهدف الصندوق إلى تنمية رأس المال على المدى الطويل وذلك من خلال الاستثمار بشكل رئيسي في أسهم الشركات العامة خلال فترة الطرح الأولي العام لأسهمها، و/أو في أسهم الشركات الجديدة المدرجة التي لم يمض خمس سنوات أو آخر 30 شركة تم إدراجها في سوق الأسهم السعودي (الرئيسية والموازية-نمو). كما يهدف الصندوق إلى تحقيق أداء يفوق معدل أداء المؤشر الإسترشادي للصندوق مؤشر (يقين للطروحات الأولية). والذي سيتم الإعلان عن أدائه عن طريق موقع مدير الصندوق.

استراتيجية الاستثمار: يتبع الصندوق الاستراتيجية التالية في توزيع أصوله موضحة كنسب مئوية الى صافي قيمة أصول الصندوق حيث يتم تحديث مجال الاستثمار بشكل ربع سنوي على الأقل و/أو عند طرح شركات جديدة: وفي الظروف الاستثنائية قد يلجأ مدير الصندوق للإحتفاظ بأصوله على شكل نقد بنسبة 100% بشكل مؤقت لمواجهة التقلبات و الانخفاضات الحادة في سوق الاسهم مع مراعاة اقصى حماية ممكنة لحملة وحدات الصندوق.

الحد الأعلى	الحد الأدنى	نوع الاستثمار
100%	0%	أدوات أسواق النقد وصناديق المرابحة
100%	0%	طرح أولى عام (السوق الرئيسية والموازية-نمو)
100%	0%	الأسهم المدرجة حديثاً في سوق الأسهم الرئيسية والموازية-نمو ( حتى خمس سنوات) أو آخر 30 شركة مدرجة في سوق الأسهم السعودي
50%	0%	أسهم الشركات الصغيرة والمتوسطة
15%	0%	الأسهم الجديدة الناتجة عن زيادة رأس مال الشركات المدرجة سابقاً عن طريق طرح أسهم حقوق الأولوية
25%	0%	صناديق استثمارية
25%	0%	صناديق مؤشرات متداولة
25%	0%	الصناديق العقارية المتداولة

- يسعى الصندوق لتحقيق أهدافه باستثمار حتى 100% من صافي أصوله في الأسهم العادية خلال فترة الطرح الأولي العام وفي أسهم الشركات المدرجة الجديدة التي لم يمض خمس سنوات على إدراجها أو آخر 30 شركة تم إدراجها في سوق الأسهم السعودية (الرئيسية أو الموازية-نمو). كما يجوز لمدير الصندوق أن يستثمر بما لا يزيد عن 50% من صافي قيمة أصول الصندوق في أسهم الشركات الصغيرة والمتوسطة والتي يقصد بها جميع أسهم الشركات المدرجة في سوق الأسهم السعودية (الرئيسية والموازية-نمو) باستثناء الشركات التي يزيد حجمها السوقي عن 15 مليار ريال سعودي، ويكون حساب الحجم السوقي كالتالي: حاصل ضرب سعر السهم في عدد أسهم الشركات الحرة.
- وقد يقوم مدير الصندوق، وذلك لأغراض إدارة السيولة، إلى استثمار الفائض النقدي و/أو الاحتفاظ بجزء منه في أدوات أسواق النقد والمصدرة من جهات سعودية بعملة الريال السعودي، ويتم اختيار تلك الجهات المصدرة لأدوات أسواق النقد بناء على التصنيف الائتماني المعتمد لدى الشركة حيث سوف يقوم مدير الصندوق بتصنيفها داخلياً بناءً على المركز المالي والتدفقات النقدية من العمليات والادارة، مدارة من قبل مدير الصندوق نفسه و/أو مدراء صناديق آخرين. و/أو استثمار السيولة بشكل غير مباشر من خلال صناديق المرابحة المطروحة بالريال السعودي طرحاً عاماً والمرخصة من هيئة السوق المالية سواء كانت مدارة من قبل مدير الصندوق نفسه و/أو مدير آخر بنسبة (100%)، على ألا تتجاوز مانسته 25% لدى جهة واحدة.
- يقوم مدير الصندوق بإدارة عمليات الصندوق في حدود النسب المئوية المبينة أعلاه لتوزيع أصول الصندوق على الاستثمارات المستهدفة بما يحقق أفضل النتائج. حيث يوظف مدير الصندوق قدراته البحثية والتحليلية المتخصصة للوصول إلى الفرص الاستثمارية الواعدة في الأسواق الأولية والثانوية التي تحقق أهداف الصندوق.

- مراعاة توفر السيولة الكافية لمواجهة متطلبات الاسترداد المحتملة. هذا و لن يلجأ الصندوق لطلب التمويل عن طريق الاقتراض الا عند الضرورة، وبعد موافقة مجلس إدارة الصندوق، على أن لا يتجاوز حجم الاقتراض، إن وُجد، نسبة 10% من صافي قيمة أصول الصندوق. ويتم تمويل الصندوق بما يتوافق مع الضوابط الشرعية.
- يستثمر الصندوق في سوق الأسهم السعودي وأدوات أسواق النقد في المملكة العربية السعودية.
- يجوز لمدير الصندوق استثمار ما لا يزيد عن (25%) من أصوله في صناديق مماثلة و المطروحة بالريال السعودي طرماً عاماً و المرخصة من هيئة السوق المالية سواء كانت مدارة من قبل مدير الصندوق نفسه أو مدير آخر، بما يتوافق مع الضوابط الشرعية بهدف تحقيق عائد إضافي على ألا تزيد نسبة تملك الصندوق (10%) من صافي قيمة أصول الصندوق الذي تم تملك وحداته. ويتم إختيار تلك الصناديق بناءً على الأداء، وحجم الصندوق والمصاريف.
- مع مراعاة الضوابط الشرعية في كافة عمليات الصندوق، لن يتم الاستثمار بمشتقات الأوراق المالية.

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](http://www.yaqeen.sa)

5. المؤشر الاسترشادي للصندوق، والموقع الإلكتروني لمزود الخدمة:
- المؤشر الاسترشادي للصندوق هو: مؤشر يقين للطروحات الأولية.
  - الجهة المزودة للمؤشر: السوق المالية السعودية (تداول)، [www.saudiexchange.sa](http://www.saudiexchange.sa).
  - يتم حساب يقين للطروحات الأولية عن طريق ضرب قيمة المؤشر في اليوم السابق مع نسبة التغير في القيمة السوقية للأسهم الحرة للشركات المشمولة في حساب المؤشر.
- المعادلة أدناه توضح آلية حساب المؤشر:
- $$\text{المؤشر} = (\text{مجموع القيم السوقية للأسهم الحرة لليوم} / \text{مجموع القيم السوقية للأسهم الحرة لليوم السابق}) \times \text{قيمة المؤشر لليوم السابق}$$

(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		
2.27%	N/A	N/A	104,943.21	2,864.75	3,948.26	2,909.20	305,301,661	2015
2.09%	N/A	N/A	55,103.29	2,159.26	2,906.73	2,801.81	154,389,351	2016
1.84%	N/A	N/A	40,606.83	2,378.34	2,818.48	2,421.10	98,313,737.32	2017
1.92%	N/A	N/A	28,981	1,999.72	2,438.32	2,142.57	62,093,558	2018
1,90%	N/A	N/A	24,495	2,083.80	2,630.78	2,543.46	62,302,081	2019
2.02%	N/A	N/A	16,358	2148.33	2990.37	2,981.95	48,779,701	2020
2.83%	N/A	N/A	10,228	2,922.65	3,849.81	3,660.21	37,436,673	2021
2.20%	N/A	N/A	9,309	3,664.56	4,454.68	4,121.28	38,365,124	2022
2.52%	N/A	N/A	8,531	4,121.92	5,555.40	5,547.00	47,322,793	2023
2.15%	N/A	N/A	8,470	5,540.16	6,227.83	6,160.97	52,181,207	2024
2.19%	N/A	N/A	7,844	4,879.93	6,361.92	4,930.41	38,674,134	2025

نتائج مقارنة أداء المؤشر الاسترشادي للصندوق بأداء الصندوق:

2025	2024	2023	2022	2021	2020	العائد السنوي
-19.97%	11.07%	34.59%	12.60%	22.74%	17.24%	الصندوق
-28.52%	-1.96%	23.89%	-7.34%	11.49%	12.43%	المؤشر
منذ التأسيس	10 سنوات	5 سنوات	3 سنوات	سنتان	سنة	العوائد المتراكمة
393.06%	69.43%	65.35%	19.64%	-11.11%	-19.97%	الصندوق
-55.43%	-47.23%	-10.31%	-13.18%	-29.92%	-28.52%	المؤشر

2. سجل الأداء:

العائد التراكمي	
-19.97%	سنة واحدة
19.64%	ثلاث سنوات
65.35%	خمس سنوات
393.06%	منذ التأسيس
العائد السنوي	
-30.38%	لعام 2008م
37.18%	لعام 2009م
1.34%	لعام 2010م
22.20%	لعام 2011م
53.78%	لعام 2012م
48.55%	لعام 2013م
24.71%	لعام 2014م
-13.65%	لعام 2015م
-3.69%	لعام 2016م
-13.57%	لعام 2017م
-11.52%	لعام 2018م
18.71%	لعام 2019م
17.24%	لعام 2020م
22.74%	لعام 2021م
12.60%	لعام 2022م
34.59%	لعام 2023م
11.07%	لعام 2024م
-19.97%	لعام 2025م

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

المبلغ (بالريال السعودي)	الرسوم والمصاريف
912,364.00	رسوم الإدارة
26,450.00	أتعاب مراجع الحسابات الخارجي
7,500.00	رسوم مراجعة ومتابعة الإفصاح
16,124.00	رسوم أمين الحفظ
23,000.00	رسوم المؤشر الاسترشادي
9,200.00	رسوم مستشار الضريبة و الزكاة

994,638.00	الاجمالي
2.19%	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 للطروحات الأولية بشكل متنسق كما هو موضح في شروط وأحكام الصندوق.

### 3. التغييرات الجوهرية خلال الفترة:

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

### 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 هويلم*	عضو مستقل	✓	✗
الأستاذ / يزيد بن عبدالعزيز أبونيان*	عضو مستقل	✗	✓
الأستاذ /عبدالعزيز بن عبدالرحمن العرفج*	عضو مستقل	✗	✓

\* 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 إبراهيم 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 ابرز 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 والمتوسطة (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/ عبدالعزیز 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. تولى 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 إرنست وبنج 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 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 بمسئوليته 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 بمسئوليته 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 بمسئوليته 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 الشبانة	محمد بن مسفر المالكي	يزيد بن عبدالعزيز أبو نيان	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 بالمراحة
✓	✓	✓	✓	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:

- 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](http://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 لإستثمارات الصندوق	كما في نهاية 2025	كما في نهاية 2024
الطاقة	5.27%	8.67%
المواد الأساسية	7.84%	7.06%
السلع الرأسمالية	6.25%	2.99%
النقل	4.54%	0.00%
الخدمات التجارية والمهنية	1.59%	0.00%
الخدمات الاستهلاكية	2.54%	0.00%
وسائل الإعلام والترفيه	0.00%	3.29%
تجزئة السلع الكمالية	3.33%	3.15%
البيع بالتجزئة	0.00%	3.46%

5.54%	0.00%	تجزئة الأغذية
2.75%	0.00%	الرعاية الصحية
0.00%	8.88%	الاستثمار والتمويل
4.11%	3.10%	التأمين
10.53%	4.35%	التطبيقات وخدمات التقنية
2.14%	5.33%	خدمات الاتصالات
3.05%	7.95%	المرافق العامة
0.00%	0.00%	صناديق الاستثمار العقارية
3.22%	6.13%	إدارة وتطوير العقارات
3.51%	0.00%	صناديق المؤشرات المتداولة
0.00%	17.49%	الصناديق الاستثمارية
23.34%	0.00%	صندوق يقين للمرابحة بالريال السعودي
13.19%	15.43%	نقد
100.00%	100.00%	المجموع

#### 4. تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة:

في عام 2025، سجل الصندوق عائداً سنوياً بلغ (19.97%) متأثراً بتراجع السوق، إلا أنه تفوق على المؤشر القياسي الذي انخفض بنسبة (28.52%) خلال نفس الفترة، مما يعكس قدرة الصندوق على الحد من الخسائر مقارنة بالسوق. وعلى الرغم من التراجع خلال العام، يواصل الصندوق تحقيق أداء قوي على المدى المتوسط والطويل، حيث بلغ العائد التراكمي خلال الخمس سنوات 142.23% مقارنة بـ 41.07% للمؤشر، بينما وصل العائد منذ التأسيس إلى 516.10% مقابل (37.64%) للمؤشر، مما يؤكد فعالية استراتيجية الصندوق في تحقيق قيمة مضافة للمستثمرين.

#### 5. تفاصيل أي تغييرات حدثت على شروط وأحكام 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 هويمل (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:

بلغت استثمارات الصندوق في الصناديق الاستثمارية الأخرى كما في نهاية عام 2024م

الرسوم الإدارية	نسبة الاستثمار	الصندوق الاستثماري
1.75%	17.49%	صندوق يقين للأسهم السعودية

#### 8. العمولات الخاصة خلال الفترة:

لم يحصل مدير الصندوق على أي عمولات خاصة خلال الفترة.

9. أي بيانات ومعلومات أخرى تتطلبها هذه اللوائح لإدراجها في هذا التقرير:

أ- تعارض المصالح:

صندوق يقين للطروحات الأولية استثمر في صندوق يقين للأسهم السعودية يمثل 17.49% من قيمة استثمارات الصندوق.

ب- توزيعات الصندوق خلال العام:

لا ينطبق

ت- التسعير أو التقييم غير الصحيح:

لا ينطبق

ث- تجاوز حدود الاستثمار:

لا يوجد

10. مدة إدارة الشخص المسجل كمدير للصندوق:

منذ عام 2008م.

11. نسبة مصروفات الصندوق بنهاية العام والمتوسط المرجح لنسبة مصروفات كلّ الصناديق الرئيسية المستثمر فيها :

الصندوق الاستثماري	وزن الاستثمار (كنسبة من الصندوق)	نسبة المصروفات	المتوسط المرجح لنسبة المصروفات
صندوق يقين للأسهم السعودية	17.49%	1.75%	0.31%

(د) أمين الحفظ

1. اسم أمين الحفظ: شركة البلاد المالية

طريق الملك فهد، العليا

ص.ب. 140 الرياض 11411

هاتف 920003636

فاكس 2906299 (11) 966 +

فاكس 2906299 (11) 966 +

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

شركة يقين كابيتال

طريق العليا العام

ص.ب. 884 الرياض 11421

هاتف 8004298888

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

صندوق يقين للطروحات الأولية  
(المُدار من قبل شركة يقين المالية (يقين كابيتال))

القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
مع  
تقرير مراجع الحسابات المستقل

صندوق يقين للطروحات الأولية  
(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 الأخر
٥	قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
٦	قائمة التدفقات النقدية
٢٢ - ٧	الإيضاحات حول القوائم المالية

## تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مالكي وحدات صندوق يقين للطروحات الأولية

### الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق يقين للطروحات الأولية ("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 لسلوك 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 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.

# تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مالكي وحدات صندوق يقين للطروحات الأولية (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، 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.
- 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 للطروحات الأولية ("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 للطروحات الأولية  
(المُدَار 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 الإيضاحات ٢٠٢٥ م		
			الموجودات
٨,٠٠١,٥٢٧	٦,٠٠٢,٤٠٤	٥	النقد وما في حكمه
٤٣,٣٥٩,٣١٥	٣٢,٨٩٧,١٢١	٦	الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١,١٢٣,٤٦٥	-		الدفعة المقدمة مقابل شراء استثمارات
٥٢,٤٨٤,٣٠٧	٣٨,٨٩٩,٥٢٥		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٢٨٤,٢٨٩	٢٠٨,٣٠٧	٧	أتعاب الإدارة المستحقة
١٨,٨١١	١٧,٠٨٤	٨	المطلوبات الأخرى
٣٠٣,١٠٠	٢٢٥,٣٩١		إجمالي المطلوبات
٥٢,١٨١,٢٠٧	٣٨,٦٧٤,١٣٤		صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
٨,٤٧٠	٧,٨٤٤		الوحدات المصدرة (بالعدد)
٦,١٦٠,٧١	٤,٩٣٠,٤١		صافي قيمة الموجودات لكل وحدة
-	-	٩	الارتباطات المحتملة والالتزامات

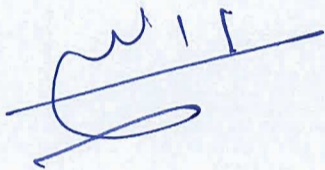

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٧ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

١٢

صندوق يقين للطروحات الأولية  
 (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	
١,٣٢٣,٧٤٥	٦٤٨,١٠٥		الإيرادات
٦,٠١٤,٠٥٣	(٩,٤٥٦,٥١٩)	٦	دخل توزيعات الأرباح (خسارة) / ربح القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، صافي
٧,٣٣٧,٧٩٨	(٨,٨٠٨,٤١٤)		
(١,١٧١,٢٧٤)	(٩١٢,٣٦٤)	٧	المصروفات
(٨٩,٧٣١)	(٨٢,٢٧٤)	٨	أتعاب الإدارة مصروفات أخرى
(١,٢٦١,٠٠٥)	(٩٩٤,٦٣٨)		إجمالي المصروفات التشغيلية
٦,٠٧٦,٧٩٣	(٩,٨٠٣,٠٥٢)		(خسارة) / ربح السنة
-	-		الدخل الشامل الآخر للسنة
٦,٠٧٦,٧٩٣	(٩,٨٠٣,٠٥٢)		إجمالي (الخسارة) / الدخل الشامل للسنة

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

صندوق يقين للطروحات الأولية  
 (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	
٤٧,٣٢٢,٧٩٣	٥٢,١٨١,٢٠٧	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في بداية السنة
٦,٠٧٦,٧٩٣	(٩,٨٠٣,٠٥٢)	إجمالي الدخل الشامل للسنة
١٥,٥٠٠,٣٥٧	٥,٣٧٦,٦٤٢	اشتراقات واستردادات مالكي الوحدات:
(١٦,٧١٨,٧٣٦)	(٩,٠٨٠,٦٦٢)	إصدار الوحدات خلال السنة
٥٢,١٨١,٢٠٧	٣٨,٦٧٤,١٣٤	استرداد الوحدات خلال السنة
		صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات كما في نهاية السنة

الحركة في عدد الوحدات

فيما يلي الحركة في عدد الوحدات:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
٨,٥٣١	٨,٤٧٠	عدد الوحدات كما في ١ يناير
٢,٦٨٦	٩٣٢	إصدار الوحدات خلال السنة
(٢,٧٤٧)	(١,٥٥٨)	استرداد الوحدات خلال السنة
٨,٤٧٠	٧,٨٤٤	عدد الوحدات كما في ٣١ ديسمبر

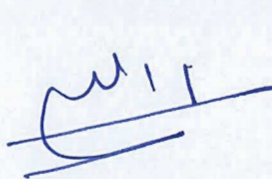

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٧ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

٣١٢

صندوق يقين للطروحات الأولية  
(المُدار 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)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	الإيضاحات
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
٦,٠٧٦,٧٩٣	(٩,٨٠٣,٠٥٢)	(خسارة)/ ربح السنة
		التعديلات للبنود غير النقدية:
(٦,٠١٤,٠٥٣)	٩,٤٥٦,٥١٩	٦ (خسارة)/ ربح القيمة العادلة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، صافي
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
(١١٥,٨٠٢,٨٨٩)	(٤٧,٠٧٨,٢٨١)	٦ شراء موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١١٩,٧٥٢,٧٨١	٤٩,٢٠٧,٤٢٠	٦ بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(١,١٢٣,٤٦٥)	-	الدفعة المقدمة مقابل شراء استثمارات
٥٣,٠٠٩	(٧٥,٩٨٢)	أتعاب الإدارة المستحقة
٣,٨٨٠	(١,٧٢٧)	المطلوبات الأخرى
٢,٩٤٦,٠٥٦	١,٧٠٤,٨٩٧	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
١٥,٥٠٠,٣٥٧	٥,٣٧٦,٦٤٢	إصدار الوحدات خلال السنة
(١٦,٧١٨,٧٣٦)	(٩,٠٨٠,٦٦٢)	استرداد الوحدات خلال السنة
(١,٢١٨,٣٧٩)	(٣,٧٠٤,٠٢٠)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
١,٧٢٧,٦٧٧	(١,٩٩٩,١٢٣)	صافي الزيادة في النقد وما في حكمه
٦,٢٧٣,٨٥٠	٨,٠٠١,٥٢٧	النقد وما في حكمه في بداية السنة
٨,٠٠١,٥٢٧	٦,٠٠٢,٤٠٤	٥ النقد وما في حكمه في نهاية السنة

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

## ١. معلومات عامة

صندوق يقين للطروحات الأولية ("الصندوق") هو صندوق تم تأسيسه بموجب اتفاقية بين شركة يقين المالية (يقين كابيتال) ("مدير الصندوق") ومستثمري الصندوق ("مالكي الوحدات"). يتمثل هدف الصندوق في الاستثمار في أسهم الشركات الجديدة خلال فترة الطرح الأولي العام، والذي يمكن أن يوفر فرصاً لتنمية رأس المال على المدى الطويل. يستثمر الصندوق في الشركات المدرجة حديثاً في السوق المالية السعودية (تداول) كما يستثمر الصندوق في الموجودات ذات المخاطر المنخفضة. إن الصندوق "مفتوح" ولا يقوم عادة بتوزيع أي أرباح على مالكي الوحدات. وبدلاً من ذلك، يتم إعادة استثمار كافة الأرباح التي يحققها 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

كما تُعد شركة اليقين 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 منح ترخيص هيئة السوق المالية للصندوق في تاريخ ١٢ جمادى الآخرة ١٤٢٩ هـ (الموافق ١٦ يونيو ٢٠٠٨ م). بدأ الصندوق عملياته في ١٢ يوليو ٢٠٠٨ م.

يخضع الصندوق للائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن هيئة السوق المالية في ٣ ذو الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦ م) التي تم تعديلها وفقاً لقرار مجلس هيئة السوق المالية في 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 بلائحة 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.

٢. أسس الإعداد (يتبع)

٢-٢ الاستمرارية

أجرت إدارة الصندوق تقييماً 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" 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

٣,١ المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة المطبقة اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٥ 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.

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 لإضافة ١ يناير ٢٠٢٥ م الدولي للتقرير المالي متطلبات للمساعدة في تحديد ما إذا كانت العملة قابلة للصرف إلى عملة أخرى، ٢١- عدم إمكانية 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 للفترة التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٦ م. ولم يقم 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 الزميلة أو المشروع المشترك فقط على الربح أو الخسارة الناتجة عن بيع أو أجل غير مسمى ومعايير المحاسبة الدولي مساهمة الموجودات التي لا تشكل نشاطاً تجارياً كما هو محدد في المعيار ٢٨ - "بيع أو مساهمة الدولي للتقرير المالي ٣ "تجميع الأعمال"، ويتم إثبات الربح أو الخسارة الموجودات بين المستثمر الناجمة عن بيع أو مساهمة الموجودات في شركة زميلة أو مشروع مشترك وشركته الزميلة أو التي تشكل نشاطاً تجارياً كما هو محدد في المعيار الدولي للتقرير المالي ٣ المشروع المشترك" بالكامل.

التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ "الأدوات المالية" والمعيار الدولي للتقرير المالي ٧ "الأدوات المالية: الإفصاحات" لظهور تأثيرات العقود التي تشير إلى الكهرياء المعتمدة على الطبيعة تعديل على ١ يناير ٢٠٢٦ م تشير إلى الكهرياء للمنشأة. المعتمدة على الطبيعة"

بموجب هذه التعديلات، يمكن لبعض الموجودات المالية، بما في ذلك تلك المرتبطة بخصائص مرتبطة بعوامل البيئة والمجتمع والحوكمة ، أن تستوفي معيار مدفوعات أصل الدين والفائدة فقط، شريطة ألا تكون تدفقاتها النقدية مختلفة بشكل جوهري عن أصل مالي مماثل لا يتضمن هذه الخاصية. ٩ وقد قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بتعديل المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ لتوضيح متى يتم الاعتراف بالموجود المالي أو المطلوب المالي وإلغاء الاعتراف به، وكذلك لتوفير استثناء لبعض المطلوبات المالية التي يتم تسويتها باستخدام نظام دفع إلكتروني

تقتصر التحسينات السنوية على التعديلات التي توضح صياغة معيار ١ يناير ٢٠٢٦ م المحاسبة أو تصحح العواقب غير المقصودة الطفيفة نسبياً أو السهو أو التعارضات بين متطلبات معايير المحاسبة. تتعلق التعديلات لسنة ٢٠٢٤ م بالتحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقرير المالي ١١ - "مجلد ١١" المالية: الإفصاحات والإرشادات المرفقة حول تطبيق المعيار 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 والتمويل وضرائب الدخل والعمليات غير المستمرة. كما يُعرف مجموعة فرعية 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 فترات صرف العملات الأجنبية في نفس الفئة كإيرادات ومصروفات من البنود التي أدت إلى نشوء فترات صرف العملات الأجنبية.

٣ تطبيق المعايير الجديدة والمعدلة (يتبع)

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

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

٤. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية

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

١-٤ الأدوات المالية

١-٤-١ 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 الربح أو الخسارة؛ و
- الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر.

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 استثمار حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر بشكل لا رجعة فيه. تقتضي سياسة الصندوق تصنيف الاستثمارات في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر 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 الأخر ولا يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى الربح أو الخسارة، بما في ذلك عند الاستبعاد.

٤. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)

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

أدوات حقوق الملكية (يتبع)

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.

ليس لدى الصندوق أي موجودات مالية مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م و ٢٠٢٤ م.

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.

٤-١-٥ 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 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 تثبيت العائد المتبقي لمالكي الأدوات بشكل جوهري.

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 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.

٤-٤ 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 (حقوق ملكية) الصندوق على عدد الوحدات المصدرة في تاريخ التقرير.

**صندوق يقين للطروحات الأولية**  
(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)

**٤. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)**

**٥-٤ 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 الربح أو الخسارة عند إعلانها (أي عند نشوء الحق للصندوق في استلام توزيعات الأرباح).

**٦-٤ أتعاب الإدارة والحفظ والمصرفات الأخرى**

تشمل مصرفوات الصندوق أتعاب الإدارة والحفظ والمصرفوات الأخرى. يتم إثبات هذه المصرفوات على أساس الاستحقاق. تستند أتعاب الإدارة والحفظ إلى معدلات محددة مسبقاً كما هو محدد في شروط وأحكام الصندوق. فيما يلي السياسات التفصيلية:

**١-٦-٤ أتعاب الإدارة**

يقوم مدير الصندوق بتحميل الصندوق في كل يوم تقييم، أتعاب إدارة بمعدل سنوي ١,٧٥٪ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م: ١,٧٥٪) من صافي قيمة موجودات الصندوق. يتم احتساب هذه المصرفوات وإثباتها عن كل يوم تعامل.

**٢-٦-٤ أتعاب الحفظ**

يستحق الصندوق مصرفوات أتعاب حفظ بمعدل سنوي ٠,٠٢٪ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م: ٠,٠٢٪) من صافي قيمة الموجودات. يتم احتساب هذه المصرفوات وإثباتها عن كل يوم تعامل.

**٣-٦-٤ الرسوم التنظيمية**

يسجل الصندوق رسوماً تنظيمية تُدفع لهيئة السوق المالية بمبلغ ٧,٥٠٠ ريال سعودي سنوياً كما هو محدد في الشروط والأحكام.

**٤-٦-٤ رسوم المؤشر**

يسجل الصندوق رسوم مؤشر بمبلغ ٢٠,٠٠٠ ريال سعودي سنوياً كما هو محدد في الشروط والأحكام.

**٥-٦-٤ مصرفوات أخرى**

كما هو محدد في الشروط والأحكام، تشمل هذه المصاريف أتعاب المراجعة وأتعاب مستشار الزكاة والضريبة، والتي يتم دفعها من قبل مدير الصندوق نيابةً عن الصندوق.

**٥. النقد وما في حكمه**

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
٨,٠٠١,٥٢٧	٦,٠٠٢,٤٠٤

نقد لدى البنوك

يتكون النقد وما في حكمه من الرصيد المحتفظ بها لدى بنك البلاد ذو تصنيف ائتماني طويل الأجل A٢ وفقاً لوكالة موديز.

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

**٦. الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة**

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.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م	
٣٢,٤١٦,٠٦٣	٢٦,٠٩٣,٣٥١	الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية المدرجة (إيضاح ٦-١)
١٠,٩٤٣,٢٥٢	٦,٨٠٣,٧٧٠	الاستثمارات في الصناديق العامة (إيضاح ٦-٢)
<u>٤٣,٣٥٩,٣١٥</u>	<u>٣٢,٨٩٧,١٢١</u>	

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م	
٤١,٢٩٥,١٥٤	٤٣,٣٥٩,٣١٥	<b>الرصيد الافتتاحي</b>
١١٥,٨٠٢,٨٨٩	٤٧,٠٧٨,٢٨١	المشتريات خلال السنة
(١١٩,٧٥٢,٧٨١)	(٤٨,٠٨٣,٩٥٦)	المباع خلال السنة
٣٧,٣٤٥,٢٦٢	٤٢,٣٥٣,٦٤٠	
٦,٥٧٤,١٣٨	(٤٣٨,٤٠٤)	(الخسارة) / الربح المحقق، صافي
(٥٦٠,٠٨٥)	(٩,٠١٨,١١٥)	(الخسارة) / الربح الغير المحقق، صافي
٦,٠١٤,٠٥٣	(٩,٤٥٦,٥١٩)	الخسارة / (الربح) القيمة العادلة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو (٩,٤٥٦,٥١٩)
<u>٤٣,٣٥٩,٣١٥</u>	<u>٣٢,٨٩٧,١٢١</u>	الخسارة، صافي
		<b>الرصيد الختامي</b>

١-٦ يتم تقييم الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية المدرجة بسعر السوق المنشور في السوق المالية السعودية (تداول).

يتم تلخيص تنوع أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في مجموعات القطاع المحددة من قبل السوق المالية السعودية (تداول) على النحو التالي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م	
٥,٩٤٧,٨٦٩	٣,٤٥٢,٥٩٧	<b>المجموعة الصناعية</b>
-	٣,٠٩٢,٧٨٢	قطاع خدمات التمويل
٤,٣٨١,٤٠٠	٣,٠٥٠,٢٤٦	قطاع المرافق الخدمية
٢,١٧٠,٠٠٠	٢,٣٨٤,٣٨٨	قطاع المواد
-	٢,١٢٧,٧٨٣	إدارة العقارات والتطوير العقاري
٢,١١٧,٤٣٤	٢,٠٧٤,٨٠٢	قطاع توزيع السلع الاستهلاكية الأساسية وبيعها بالتجزئة
٤,٣٩٥,٦٠٠	٢,٠٤٩,٠٦٣	قطاع خدمات الاتصالات
٢,٤٧٧,١٦٧	١,٧٦٥,٩٩٦	قطاع الطاقة
٤,٩٣٨,٢٢٢	١,٦٩٠,٥٠١	قطاع النقل
-	١,٢٩٥,٣٥٠	البرامج والخدمات
-	١,٢٨٩,٠١٦	توزيع السلع الاستهلاكية غير الأساسية وبيعها بالتجزئة
-	١,٢٠٤,٢٠١	قطاع السلع الرأسمالية
٢٢,٩٥٠	٦١٦,٦٢٦	قطاع التأمين
٤,٣٨١,٤٠٠	-	الخدمات التجارية والمهنية
٢,٦٧٤,٦٧٢	-	قطاع المواد
٢,١٦٣,٤٠٤	-	معدات وخدمات الرعاية الصحية
١,١٢٧,٣٤٥	-	الإعلام والترفيه
<u>٣٢,٤١٦,٠٦٣</u>	<u>٢٦,٠٩٣,٣٥١</u>	قطاع العلوم الصيدلانية والتكنولوجيا الحيوية والحياة

**صندوق يقين للطروحات الأولية**  
(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)

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

٢-٦ يمثل هذا البند استثمارات الصندوق في وحدات الصناديق الاستثمارية العامة الأخرى المدارة من قبل مدير الصندوق. فيما يلي تفاصيل هذه الاستثمارات المحتفظ بها من قبل الصندوق:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
-	٦,٨٠٣,٧٧٠	صندوق يقين للأسهم السعودية
١٠,٠١١,٩٨٦	-	صندوق يقين للمرابحة بالريال السعودي
٩٣١,٢٦٦	-	صندوق يقين المتداول لقطاع البتروكيماويات
<u>١٠,٩٤٣,٢٥٢</u>	<u>٦,٨٠٣,٧٧٠</u>	

٧. أتعاب الإدارة المستحقة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	إيضاح	
٢٣١,٢٨٠	٢٨٤,٢٨٩	١-٧	الرصيد كما في ١ يناير
١,١٧١,٢٧٤	٩١٢,٣٦٤		المصرف للسنة
(١,١١٨,٢٦٥)	(٩٨٨,٣٤٧)		المدفوعات خلال السنة
<u>٢٨٤,٢٨٩</u>	<u>٢٠٨,٣٠٧</u>		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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	إيضاح	
١٤,٩٣١	١٨,٨١١	١-٨	الرصيد كما في ١ يناير
٨٩,٧٣١	٨٢,٢٧٤		مصرف السنة
(٨٥,٨٥١)	(٨٤,٠٠١)		المدفوعات خلال السنة
<u>١٨,٨١١</u>	<u>١٧,٠٨٤</u>		الرصيد كما في ٣١ ديسمبر

١-٨ تتضمن المصروفات الأخرى أتعاب الحفظ والمصروفات الأخرى المستحقة والتي تستند إلى معدلات محددة مسبقاً كما هو محدد 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.

**صندوق يقين للطروحات الأولية**  
 (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)

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:

الطرف ذو العلاقة	العلاقة	المعاملات للسنة		الرصيد كما في	
		٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
شركة يقين المالية مدير (يقين كابيتال) الصندوق	أتعاب إدارة وأخرى (إيضاح ٧ و ٨)	٩٩٤,٦٣٨	١,١٧١,٢٧٤	٢٨٤,٢٨٩	٢٢٥,٣٩١
صافي استثمار الصندوق في مدير الصندوق - ١٤٠,٧٩٧ سهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م: ٨٢,٨٢٢ سهم)		-	٢,٤٩٩,٦١٥	٢,٢٩٤,١٦٩	١,٣٨٦,٨٥٠
صندوق يقين للأسهم السعودية	صافي (استبعاد) / استثمار الصندوق - ١,٥٤٣,٤٠٧ وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م: لا شيء)	-	٧,٧٠٠,٠٠٠	-	٦,٨٠٣,٧٧٠
صندوق يقين للمرابحة بالريال السعودي	صافي (استبعاد) / استثمار الصندوق - لا شيء (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م: ٦,٧٨٧,٦٣٧ وحدة)	(١٠,٢٠٤,٩٩٥)	(١,٥٠٩,٥٧٣)	١٠,٠١١,٩٨٦	-
صندوق يقين المتداول للأسهم السعودية	صافي استبعادات الصندوق - لا شيء (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م: لا شيء)	-	(٧٤٧,٩٦٨)	-	-
صندوق يقين المتداول لقطاع البتروكيماويات	صافي استثمار الصندوق - لا شيء (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م: ٣٤,٢٠٠ وحدة)	(٨٨٢,٦٩٦)	١٥٨,٤٥٧	٩٣١,٢٦٦	-

**صندوق يقين للطروحات الأولية**  
(المُدار 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)

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 كافٍ 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.

يظهر الجدول التالي القيمة الدفترية والقيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية متضمنة بما في ذلك مستوياتها حسب التسلسل الهرمي للقيمة العادلة للأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة.

القيمة العادلة				٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م			
الإجمالي	المستوى ٢	المستوى ١	القيمة الدفترية	الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة			
٢٦,٠٩٣,٣٥١	-	٢٦,٠٩٣,٣٥١	٣٣,٤٩٦,١٨١	الاستثمار في أدوات حقوق الملكية المدرجة			
٦,٨٠٣,٧٧٠	٦,٨٠٣,٧٧٠	-	٧,٧٠٠,٠٠٠	الاستثمار في صناديق عامة*			
٣٢,٨٩٧,١٢١	٦,٨٠٣,٧٧٠	٢٦,٠٩٣,٣٥١	٤١,١٩٦,١٨١				

القيمة العادلة				٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م			
الإجمالي	المستوى ٢	المستوى ١	القيمة الدفترية	الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة			
٣٢,٤١٦,٠٦٣	-	٣٢,٤١٦,٠٦٣	٣٢,٤١٦,٠٦٣	الاستثمار في أدوات حقوق الملكية المدرجة			
١٠,٩٤٣,٢٥٢	١٠,٠١١,٩٨٦	٩٣١,٢٦٦	١٠,٩٤٣,٢٥٢	الاستثمار في صناديق عامة*			
٤٣,٣٥٩,٣١٥	١٠,٠١١,٩٨٦	٣٣,٣٤٧,٣٢٩	٤٣,٣٥٩,٣١٥				

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

**١١. القيمة العادلة للأدوات المالية (يتبع)**

يقوم الصندوق بإثبات التحويلات بين مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة في نهاية فترة التقرير التي حدث خلالها التغيير. خلال السنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م و ٢٠٢٤م، لم يكن هناك أي تحويلات داخل أو خارج المستوى ١ والمستوى ٢ والمستوى ٣ لقياسات القيمة العادلة.

\*تمثل الاستثمارات في الصناديق العامة استثماراً في صندوق يقين للأسهم السعودية (صندوق مفتوح) بمبلغ ٦,٨٠٣,٧٠٠ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م: لا شيء) ويصنف ضمن المستوى ٢.

**١٢. الأدوات المالية – إدارة المخاطر**

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

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 ورقابة 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	٣١ ديسمبر
٢٠٢٤م	٢٠٢٥م
٨,٠٠١,٥٢٧	٦,٠٠٢,٤٠٤

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 ٢٠٢٥م. 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 A٢ من وكالة موديز، ولم يكن هناك أي تاريخ سابق للتعثر لهذا البنك.

**صندوق يقين للطروحات الأولية**  
 (المُدار 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)

١٢. الأدوات المالية – إدارة المخاطر (يتبع)

(أ) مخاطر الائتمان (يتبع)

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 ٢٠٢٥ م			
حتى سنة	أقصى ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات	الإجمالي
٢٠٨,٣٠٧	-	-	٢٠٨,٣٠٧
١٧,٠٨٤	-	-	١٧,٠٨٤
٢٢٥,٣٩١	-	-	٢٢٥,٣٩١
<b>المطلوبات المالية</b>			
أتعاب الإدارة المستحقة			
المطلوبات الأخرى			
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م			
حتى سنة	أقصى ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات	الإجمالي
٢٨٤,٢٨٩	-	-	٢٨٤,٢٨٩
١٨,٨١١	-	-	١٨,٨١١
٣٠٣,١٠٠	-	-	٣٠٣,١٠٠
<b>المطلوبات المالية</b>			
أتعاب الإدارة المستحقة			
المطلوبات الأخرى			

صندوق يقين للطروحات الأولية  
(المُدار 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)

١٢. الأدوات المالية – إدارة المخاطر (يتبع)

(ب) مخاطر السيولة (يتبع)

سجل الاستحقاق

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥			
حتى سنة	أكثر من سنة	دون تاريخ استحقاق محدد	الإجمالي
<b>الموجودات المالية</b>			
-	-	٦,٠٠٢,٤٠٤	٦,٠٠٢,٤٠٤
النقد وما في حكمه			
-	-	٣٢,٨٩٧,١٢١	٣٢,٨٩٧,١٢١
الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة			
-	-	٣٨,٨٩٩,٥٢٥	٣٨,٨٩٩,٥٢٥
<b>المطلوبات المالية</b>			
٢٠٨,٣٠٧	-	-	٢٠٨,٣٠٧
أتعاب الإدارة المستحقة			
١٧,٠٨٤	-	-	١٧,٠٨٤
المطلوبات الأخرى			
٢٢٥,٣٩١	-	-	٢٢٥,٣٩١

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤			
حتى سنة	أكثر من سنة	دون تاريخ استحقاق محدد	الإجمالي
<b>الموجودات المالية</b>			
-	-	٨,٠٠١,٥٢٧	٨,٠٠١,٥٢٧
النقد وما في حكمه			
-	-	٤٣,٣٥٩,٣١٥	٤٣,٣٥٩,٣١٥
الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.			
-	-	٥١,٣٦٠,٨٤٢	٥١,٣٦٠,٨٤٢
<b>المطلوبات المالية</b>			
٢٨٤,٢٨٩	-	-	٢٨٤,٢٨٩
أتعاب الإدارة المستحقة			
١٨,٨١١	-	-	١٨,٨١١
المطلوبات الأخرى			
٣٠٣,١٠٠	-	-	٣٠٣,١٠٠

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

**صندوق يقين للطروحات الأولية**  
(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)

١٢. الأدوات المالية – إدارة المخاطر (يتبع)

ج) مخاطر السوق (يتبع)

٢. مخاطر الأسعار (يتبع)

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 قطاعات السوق المتعددة.

فيما يلي تفاصيل الاستثمارات في حقوق الملكية للصندوق:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	%	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	%	
٥,٩٤٧,٨٦٩	%١٨,٣٥	٣,٤٥٢,٥٩٧	%١٣,٢٣	<b>المجموعة الصناعية</b>
-	-	٣,٠٩٢,٧٨٢	%١١,٨٥	قطاع خدمات التمويل
٤,٣٨١,٤٠٠	%١٣,٥٢	٣,٠٥٠,٢٤٦	%١١,٦٩	قطاع المرافق الخدمية
٢,١٧٠,٠٠٠	%٦,٦٩	٢,٣٨٤,٣٨٨	%٩,١٤	قطاع المواد
-	-	٢,١٢٧,٧٨٣	%٨,١٥	إدارة العقارات والتطوير العقاري
٢,١١٧,٤٣٤	%٦,٥٣	٢,٠٧٤,٨٠٢	%٧,٩٥	قطاع توزيع السلع الاستهلاكية الأساسية وبيعها بالتجزئة
٤,٣٩٥,٦٠٠	%١٣,٥٦	٢,٠٤٩,٠٦٣	%٧,٨٥	قطاع خدمات الاتصالات
٢,٤٧٧,١٦٧	%٧,٦٤	١,٧٦٥,٩٩٦	%٦,٧٧	قطاع الطاقة
٤,٩٣٨,٢٢٢	%١٥,٢٣	١,٦٩٠,٥٠١	%٦,٤٨	قطاع النقل
-	-	١,٢٩٥,٣٥٠	%٤,٩٦	البرامج والخدمات
-	-	١,٢٨٩,٠١٦	%٤,٩٤	توزيع السلع الاستهلاكية غير الأساسية وبيعها بالتجزئة
-	-	١,٢٠٤,٢٠١	%٤,٦١	قطاع السلع الرأسمالية
٢٢,٩٥٠	%٠,٠٧	٦١٦,٦٢٦	%٢,٣٦	قطاع التأمين
٢,٦٧٤,٦٧٢	%٨,٢٥	-	-	الخدمات التجارية والمهنية
٢,١٦٣,٤٠٤	%٦,٦٧	-	-	معدات وخدمات الرعاية الصحية
١,١٢٧,٣٤٥	%٣,٤٨	-	-	الإعلام والترفيه
-	-	-	-	قطاع العلوم الصيدلانية والتكنولوجيا الحيوية والحياة
-	-	-	-	قطاع الأغذية والمشروبات
٣٢,٤١٦,٠٦٣	%١٠٠	٢٦,٠٩٣,٣٥١	%١٠٠	

إن تأثير زيادة ٥٪ في قيمة استثمارات حقوق الملكية المحتفظ بها في تاريخ التقرير، مع بقاء المتغيرات الأخرى ثابتة، سينتج عنه زيادة في ربح السنة وزيادة في صافي الموجودات بمبلغ ١,٣٠٤,٦٦٨ ريال سعودي (٢٠٢٤ م: ١,٦٢٠,٨٠٣ ريال سعودي). وسينتج عن انخفاض ٥٪ من قيمتها، على نفس الأساس، انخفاض في الربح للسنة وانخفاض 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 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 الاستثمارية بحيث يمكنه توفير العوائد لمالكي الوحدات وتقديم 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 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 السداد أو لاسترداد 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. ونظراً 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.