



صندوق يقين للذهب

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 للذهب.

2. أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته: هو صندوق استثماري عام مفتوح متوافق مع المعايير الشرعية ويستثمر بشكل غير نشط في سلعة الذهب، حيث يسعى لتحقيق نمو ومكاسب رأسمالية على المدى الطويل من خلال محاكاة أداء مؤشر عملة سلعة الذهب XAU/USD (العقود الفورية للذهب بالدولار أمريكي) قبل الرسوم والمصاريف.

سياسة الاستثمار:

الحد الأعلى	الحد الأدنى	فئات الأصول
100%	90%	عملة سلعة الذهب XAU/USD
10%	0%	صناديق أدوات أسواق النقد (المتوافقة مع المعايير الشرعية) المطروحة طرْحاً عاماً ومرخصة من جهة رقابية لها معايير ومتطلبات تنظيمية مماثلة لهيئة السوق المالية
10%	0%	صناديق سلعة الذهب (المتوافقة مع المعايير الشرعية) المطروحة طرْحاً عاماً ومرخصة من جهة رقابية لها معايير ومتطلبات تنظيمية مماثلة لهيئة السوق المالية
10%	0%	نقد

- لا يقدم الصندوق أي تنوع في الأصول ولا يغير نسب استثماره في سلعة الذهب بناءً على توقعات سعر سلعة الذهب. في حال ارتفاع سعر سلعة الذهب أو انخفاضها فسيحاكي الصندوق هذا الارتفاع أو النزول في سعر سلعة الذهب. عملة التداول في سوق سلعة الذهب هي الدولار الأمريكي بينما وحدة التداول لسلعة الذهب هي أونصة ذهب ذو نقاوة تبلغ 999,9 بالدولار الأمريكي أي تغير في سعر سلعة الذهب هو يعكس التغير في قيمة أونصة ذهب ذو نقاوة تبلغ 999,9 بالدولار الأمريكي.
- يسعى الصندوق إلى محاكاة أداء المؤشر عن طريق الحفاظ على عدم تجاوز هامش الانحراف عن الحد الأقصى وهو 1%. يُقاس هامش الانحراف على أنه الانحراف المعياري للفرق بين العائد الأسبوعي للصندوق مقارنة بالعائد الأسبوعي للمؤشر. مؤشر الصندوق هو عملة سلعة الذهب "XAU / USD" وهو مؤشر يتم استخراجها من بلومبيرغ وهو يعكس سعر سلعة الذهب الفوري بالدولار الأمريكي لكل أونصة من سلعة الذهب ذو نقاوة تبلغ 999,9 بالدولار الأمريكي.
- يسعى الصندوق إلى تحقيق حد أدنى لمعامل الارتباط قدره 0.85 مع المؤشر على أساس سنوي.
- يحتفظ مدير الصندوق بنسبة سيولة نقدية قد تصل إلى 10% من إجمالي أصول الصندوق وذلك للالتزام بطلبات الاسترداد.
- يستثمر الصندوق في سلعة الذهب ذو نقاوة 999,9 بالدولار الأمريكي فقط عن طريق مزود الذهب المحدد (بنك انتسا سانابولو سويسرا)، كما يستثمر في صناديق سلعة الذهب التي تتوافق مع المعايير الشرعية المطروحة طرْحاً عاماً ومرخصة من جهة رقابية لها معايير ومتطلبات تنظيمية مماثلة لهيئة السوق المالية.
- آلية اختيار صناديق سلعة الذهب المستثمر بها: سيتم تفضيل الصندوق التي تكون فيه مصاريفه منخفضة بالنسبة لصافي أصول الصندوق ومتوافق مع المعايير الشرعية وتكون استثماراته خارج المملكة ويتبع أسلوب غير نشط عند الاستثمار في عملة سلعة الذهب XAU/USD وأن لا يستثمر الصندوق المستثمر به في شركات تعدين الذهب أو الشركات التي تتداول بالذهب ويدار من قبل مدير صندوق مرخص من هيئة رقابية لها معايير ومتطلبات تنظيمية

مماثلة لتلك التي تطبقها هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية و يتمتع بسمعة جيدة ومركز مالي سليم ومخاطر منخفضة وذلك حسب التصنيف والتقييم الداخلي لمدير الصندوق.

- آلية اختيار صناديق أدوات أسواق النقد المستثمر بها: سيتم تفضيل الصندوق التي تكون فيه مصاريفه منخفضة بالنسبة لصافي أصول الصندوق ومتوافق مع المعايير الشرعية وتكون استثماراته خارج المملكة ويدار من قبل مدير صندوق مرخص من هيئة لها معايير ومتطلبات تنظيمية مماثلة لتلك التي تطبقها هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية و يتمتع بسمعة جيدة ومركز مالي سليم ومخاطر منخفضة وذلك حسب التصنيف والتقييم الداخلي لمدير الصندوق.
- جميع استثمارات الصندوق ستكون خارج المملكة العربية السعودية.

3. سياسة توزيع الدخل والأرباح: يتم إعادة استثمار كافة الأرباح المحققة في نفس 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: سعر عملة سلعة الذهب XAU/USD حيث يعكس السعر قيمة الأونصة من سلعة الذهب ذو نقاوة 999,9 بالدولار الأمريكي . الجهة المزودة للمؤشر: بلومبيرغ. المنهجية المتبعة لحساب المؤشر: يتم حساب هذا المؤشر بناءً على متوسط عروض أسعار البيع والشراء المقدمة من البنوك المركزية والبنوك التجارية العالمية حيث تقوم منصة بلومبيرغ بجمع هذه البيانات وحساب متوسط سعر عملة سلعة الذهب XAU/USD عملة سلعة الذهب XAU / USD " هو مؤشر يعكس سعر سلعة الذهب الفوري بالدولار الأمريكي لكل أونصة من سلعة الذهب. عملة التداول في سوق الذهب هي الدولار الأمريكي بينما وحدة التداول للذهب في سوق الذهب هي أونصة ذهب ذو نقاوة تبلغ 999,9 بالدولار الأمريكي ، حيث يعكس سعر المستخرج من الجهة المزودة للمؤشر (بلومبيرغ) قيمة الأونصة من سلعة الذهب ذو نقاوة 999,9 بالدولار الأمريكي.

(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 (بالدولار الأمريكي)			صافي قيمة الصندوق (بالدولار الأمريكي)	كما في 31 ديسمبر
	الاصافي	الإجمالي		أقل قيمة خلال السنة	أعلى قيمة خلال السنة	نهاية الفترة		
0.96%	N/A	N/A	3,787,227	0.9905	1.19551	1.09953	4,164,182	2020
1.12%	N/A	N/A	2,903,387	0.9738	1.1262	1.04198	3,025,796	2021
1.15%	N/A	N/A	3,408,878	0.92578	1.15365	1.02802	3,504,402	2022
1.09%	N/A	N/A	2,462,813	1.0212	1.1660	1.15559	2,845,993	2023
1.17%	N/A	N/A	2,257,669	1.1145	1.5460	1.44659	3,265,924	2024
1.32%	N/A	N/A	1,401,488	1.4465	2.3881	2.28417	3,201,232	2025

نتائج مقارنة أداء المؤشر الاسترشادي للصندوق بأداء الصندوق:

2025	2024	2023	2022	2021	2020*	العائد السنوي
57.90%	%25.18	12.41%	-1.34%	-5.23%	9.95%	الصندوق
66.49%	%26.19	13.81%	0.01%	-4.21%	14.97%	المؤشر
منذ التأسيس	5 سنوات	4 سنوات	3 سنوات	2 سنة	1 سنة	العوائد المتراكمة
128.42%	107.74%	119.21%	122.19%	97.66%	57.90%	الصندوق
163.36%	129.07%	139.13%	139.10%	110.08%	66.49%	المؤشر

* العائد السنوي لـ 2020 والعائد منذ التأسيس هو في بداية 8 أبريل 2020.

2. سجل الأداء

العائد التراكمي	
57.90%	سنة واحدة
122.19%	ثلاث سنوات
107.74%	خمس سنوات
128.42%	منذ إنشاء الصندوق
العائد السنوي	
9.95%	لعام 2020م*
-5.23%	لعام 2021م
-1.34%	لعام 2022م
12.41%	لعام 2023
25.18%	لعام 2024
57.90%	لعام 2025

* العائد السنوي لـ 2020 والعائد منذ التأسيس هو في بداية 8 أبريل 2020.

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

المبلغ (بالدولار الأمريكي)	الرسوم والمصاريف
17,129.78	رسوم الإدارة
9,200.00	أتعاب مراجع الحسابات الخارجي
2,000.00	رسوم مراجعة ومتابعة الإفصاح
10,474.21	رسوم أمين الحفظ
3,200.00	رسوم اعضاء مجلس الادارة المستقلين
1,533.33	رسوم النشر في موقع تداول
2,453.33	رسوم مستشار الضريبة و الزكاة
39,292.00	الاجمالي
1.32%	نسبة المصاريف إلى متوسط قيمة أصول الصندوق

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

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

3. التغييرات الجوهرية خلال الفترة

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

4. ممارسات التصويت السنوية

لا ينطبق.

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 2025م	الاجتماع الثاني 15 ديسمبر 2025م
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 /عبدالعزيز 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 / عبدالعزيز بن عبدالرحمن العرفج (عضو مستقل) وذلك اعتباراً من تاريخ 2025/11/30م.

(أ) 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 والصراف 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 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 مَدَر 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/ عبدالعزيز بن عبدالرحمن العرفج (عضو مستقل):

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

(ب) 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 والخامسة والستين من هذه اللائحة وذلك قبل حصول مدير الصندوق على موافقة مالكي الوحدات والهيئة أو إشعارهم.

6. التأكد من اكمال والتزام شروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات وأي مستند آخر بلائحة صناديق الاستثمار.
7. التأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق، وأحكام لائحة صناديق الاستثمار.
8. الاطلاع على التقرير المتضمن لتقييم أداء وجودة الخدمات المقدمة من الأطراف المعنية بتقديم الخدمات الجوهرية للصندوق وذلك للتأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق.
9. تقييم آلية تعامل مدير الصندوق مع المخاطر المتعلقة بأصول الصندوق وفقاً لسياسات وإجراءات مدير الصندوق حيال رصد المخاطر المتعلقة بالصندوق وكيفية التعامل معها.
10. العمل بأمانة ولمصلحة صندوق الاستثمار ومالكي الوحدات فيه.
11. تدوين محاضر الاجتماعات التي تبين جميع وقائع الاجتماعات والقرارات التي اتخذها المجلس
12. الاطلاع على التقرير المتضمن جميع الشكاوى والإجراءات المتخذة حيالها، وذلك للتأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق وما ورد في لائحة صناديق الاستثمار.

ج) تفاصيل مكافآت أعضاء مجلس ادارة الصندوق:

تدفع مكافأة مجلس الإدارة للمديرين المستقلين 800 دولار أمريكي لكل عضو مستقل عن كل اجتماع ويحد أقصى 1,600 دولار أمريكي سعودي سنويًا لكل عضو مستقل (إجمالي أتعاب الأعضاء المستقلين لن تتجاوز 3,200 دولار أمريكي سنويًا) حيث تستحق الأتعاب بشكل يومي وتدفع كل نهاية السنة.

- د) 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 الادارة مصلحة خاصة مباشرة أو غير مباشرة فيه.
- هـ) 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 أبونيان	عبدالعزيز 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 آند بي إي إس جي المتداول في الشرق الأوسط و شمال أفريقيا

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

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

ج) مدير الصندوق

1. اسم مدير الصندوق:

شركة يقين كابيتال.

ص.ب. 884

الرياض 11421

المملكة العربية السعودية

www.yaqeen.sa

2. معلومات مدير الصندوق بالباطن: لا ينطبق.

3. مراجعة لأنشطة الاستثمار خلال الفترة:

توزيع استثمارات الصندوق		كما في 31 ديسمبر 2025م
ذهب		94.31%
نقد		5.69%
المجموع		100.00%

4. تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة:

في عام 2025، حقق صندوق يقين للذهب عائداً سنوياً قوياً بلغ 57.90٪، متتبعاً عن قرب أداء المؤشر الذي سجل عائداً أعلى قليلاً عند 66.49٪، وذلك في ظل الارتفاع الكبير الذي شهدته أسعار الذهب خلال العام. وعلى مدار الخمس سنوات الماضية، حقق الصندوق عائداً تراكمياً بلغ 107.74٪ مقارنة بـ 129.07٪ للمؤشر، مما يعكس قدرة الصندوق على تتبع أداء المؤشر بكفاءة مع وجود انحرافات محدودة. وجاء الأداء الإيجابي خلال عام 2025 مدفوعاً بعدة عوامل، من أبرزها استمرار حالة عدم اليقين الاقتصادي العالمي، وتزايد الطلب على الذهب كملاذ آمن، إلى جانب توقعات خفض أسعار الفائدة وضعف الدولار الأمريكي، مما دعم ارتفاع أسعار الذهب بشكل ملحوظ.

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

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

- تغيير في أعضاء مجلس إدارة الصندوق:
- إستقالة عضو من أعضاء مجلس إدارة الصندوق الأستاذ / معاذ بن محمد بن هويلم (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:

استثمرت يقين كابيتال في صندوق يقين للذهب ما يعادل 21.46% من حجم الصندوق.

(ب) توزيعات الصندوق خلال العام:

لا ينطبق

(ج) خطأ في التقويم أو التسعير:

لا ينطبق

(د) مخالفة قيود الاستثمار:

لا ينطبق

10. مدة إدارة الشخص المسجل كمدير للصندوق:

منذ عام 2020.

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 يقين كابيتال

شارع العليا العام

ص.ب. 884140

الرياض 11421

المملكة العربية السعودية

هاتف 8004298888

فاكس + 966 (11) 4617268

www.yaqeen.sa

2- واجبات ومسؤوليات أمين الحفظ:

- فتح حساب بنكي محلي وإيداع جميع المبالغ النقدية المتحصلة من طرح وحدات الصندوق والإشتراكات للعملاء.
- الإشراف على أمين الحفظ من الباطن لضمان أدائه لأدواره على أتم وجه وفقاً للاتفاقية الموقعة معه والمهام الموكلة إليه.

المهام التي كلف بها أمين الحفظ طرفاً ثالثاً فيما يتعلق بصندوق الاستثمار

تم تكليف بنك أي أف جي (EFG Bank SA) هو بنك سويسري مرخص من قبل الهيئة الإشرافية للسوق المالية السويسرية Swiss Financial Market Supervisory Authority بموجب ترخيص رقم CHE-245.681.319 للقيام بالخدمات المصرفية الخاصة ، وخدمات الحفظ ، وإدارة الأصول. كأمين حفظ من الباطن للقيام بالتالي:

- حفظ أصول الصندوق بشكل منفصل عن أي أوراق مالية أو أصول أخرى عائدة لأمين الحفظ بالباطن أو مدير الصندوق.
- الاحتفاظ بكافة السجلات المتعلقة بحفظ الأصول.
- القيام بكافة الإجراءات الإدارية اللازمة فيما يتعلق بحفظ الأصول.

(هـ) مشغل الصندوق

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

صناديق الاستثمار.

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

2. مسؤوليات وواجبات مشغل الصندوق:

- 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 تقيماً كاملاً و عادلاً و حساب سعر وحدات الصندوق.

و) مراجع الحسابات

اسم مراجع الحسابات:

كي بي ام جي - محاسبون قانونيون

العنوان المسجل وعنوان العمل لمراجع الحسابات:

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

المملكة العربية السعودية

هاتف +966 11 874 8500

فاكس +966 11 874 8600

ز) القوائم المالية

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

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

الصفحة

الفهرس

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
٢٠ - ٧	الإيضاحات حول القوائم المالية

تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مالكي وحدات صندوق يقين للذهب

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق يقين للذهب ("الصندوق") المُدار من قبل شركة يقين المالية (يقين كابيتال) ("مدير الصندوق")، والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م، وقوائم الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخرى، والتغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات، والتدفقات النقدية 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.

تقرير مراجع الحسابات المستقل

لسادة مالكي وحدات صندوق يقين للذهب (يتبع)

مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريف جوهرى 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 جوهرى عندما يكون موجوداً. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد جوهرية إذا كان يمكن بشكل معقول توقع أنها ستؤثر بمفردها أو في مجموعها على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية.

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

- تحديد وتقييم مخاطر التحريفات 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 جوهرى 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 تأكد جوهرى ذا علاقة بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً بشأن قدرة الصندوق على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا تبين لنا وجود عدم تأكد جوهرى، 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 للذهب ("الصندوق").

شركة كي بي إم جي للاستشارات المهنية



صالح بن محمد بن صالح مصطفى
رقم الترخيص ٥٢٤



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

صندوق يقين للذهب
(المُدار من قبل شركة يقين المالية (يقين كابيتال))
قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(جميع المبالغ بالدولار الأمريكي ما لم يذكر خلاف ذلك)


الإيضاحات	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	
الموجودات			
النقد وما في حكمه	١٨٢,٧٨٠	٣٨,٦٠٦	٥
الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٣,٠٢٩,٤٧٥	٣,٢٣٨,٠٢٣	٦
إجمالي الموجودات	٣,٢١٢,٢٥٥	٣,٢٧٦,٦٢٩	
المطلوبات			
أتعاب الإدارة المستحقة	٤,٧١٤	٥,٠١٢	٧
المطلوبات الأخرى	٦,٣٠٩	٥,٦٩٤	٨
إجمالي المطلوبات	١١,٠٢٣	١٠,٧٠٦	
صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات	٣,٢٠١,٢٣٢	٣,٢٦٥,٩٢٣	
الوحدات المصدرة (بالعدد)	١,٤٠١,٤٨٨	٢,٢٥٧,٦٦٩	
صافي قيمة الموجودات لكل وحدة	٢,٢٨	١,٤٥	
الارتباطات المحتملة والالتزامات	-	-	٩


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

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	الإيضاحات	
			الإيرادات
			ربح القيمة العادلة من استثمار بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، صافي
٧٥٢,٧٥٣	١,٤٨٢,٥٣٥	٦	
٧٥٢,٧٥٣	١,٤٨٢,٥٣٥		
			المصروفات
(١٨,٥٤٢)	(١٧,١٢٩)	٧	أتعاب الإدارة
(١٩,٢٥٦)	(٢٢,١٦٣)	٨	مصروفات أخرى
(٣٧,٧٩٨)	(٣٩,٢٩٢)		
٧١٤,٩٥٥	١,٤٤٣,٢٤٣		ربح السنة
-	-		الدخل الشامل الآخر للسنة
٧١٤,٩٥٥	١,٤٤٣,٢٤٣		إجمالي الدخل الشامل للسنة

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





صندوق يقين للذهب
 (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 بالدولار الأمريكي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
٢,٨٤٥,٩٩٤	٣,٢٦٥,٩٢٣	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في بداية السنة
٧١٤,٩٥٥	١,٤٤٣,٢٤٣	إجمالي الدخل الشامل للسنة
		اشتراقات واستردادات مالكي الوحدات:
١٥٩,٣٧٧	٢,٦٩٦,٣٣٨	إصدار الوحدات خلال السنة
(٤٥٤,٤٠٣)	(٤,٢٠٤,٢٧٢)	استرداد الوحدات خلال السنة
٣,٢٦٥,٩٢٣	٣,٢٠١,٢٣٢	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	
٢,٤٦٢,٨١٣	٢,٢٥٧,٦٦٩	عدد الوحدات كما في ١ يناير
١٢٥,٣٩٨	١,٤٣٩,٦٦٠	إصدار الوحدات خلال السنة
(٣٣٠,٥٤٢)	(٢,٢٩٥,٨٤١)	استرداد الوحدات خلال السنة
٢,٢٥٧,٦٦٩	١,٤٠١,٤٨٨	عدد الوحدات كما في ٣١ ديسمبر

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

صندوق يقين للذهب
(المُدار من قبل شركة يقين المالية (يقين كابيتال))
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(جميع المبالغ بالدولار الأمريكي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	الإيضاحات	
٧١٤,٩٥٥	١,٤٤٣,٢٤٣		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية ربح السنة
			التعديلات على البنود غير النقدية:
(٧٥٢,٧٥٣)	(١,٤٨٢,٥٣٥)	٦	ربح القيمة العادلة من استثمار بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، صافي
-	(٣٨٠,٨٧٤)	٦	التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
٣٦٢,٥٢٥	٢,٠٧١,٩٥٨	٦	شراء موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٨٩	(٢٩٨)	٦	بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٩٧	٦١٥		أتعاب الإدارة المستحقة
٣٢٤,٩١٣	١,٦٥٢,١٠٩		المطلوبات الأخرى صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
١٥٩,٣٧٧	٢,٦٩٦,٣٣٨		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(٤٥٤,٤٠٣)	(٤,٢٠٤,٢٧٤)		إصدار الوحدات خلال السنة
(٢٩٥,٠٢٦)	(١,٥٠٧,٩٣٦)		استرداد الوحدات خلال السنة صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
٢٩,٨٨٧	١٤٤,١٧٣		صافي الزيادة في النقد وما في حكمه
٨,٧١٩	٣٨,٦٠٦		النقد وما في حكمه في بداية السنة
٣٨,٦٠٦	١٨٢,٧٨٠	٥	النقد وما في حكمه في نهاية السنة

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

صندوق يقين للذهب
(المُدار من قبل شركة يقين المالية (يقين كابيتال))
الإيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(جميع المبالغ بالدولار الأمريكي ما لم يذكر خلاف ذلك)

عام

١.

صندوق يقين للذهب ("الصندوق") هو صندوق تم تأسيسه بموجب اتفاقية بين شركة يقين المالية (يقين كابيتال) ("مدير الصندوق") ومستثمري الصندوق ("مالكي الوحدات"). تتمثل أهداف الصندوق في تحقيق نمو ومكاسب رأسمالية على المدى الطويل من خلال محاكاة أداء مؤشر سلعة الذهب (سعر سلعة الذهب الفوري بالدولار الأمريكي - العقود الفورية للذهب بالدولار الأمريكي). الصندوق هو صندوق "عام" "مفتوح" متوافق مع الشريعة الإسلامية يستثمر بشكل غير نشط في الذهب ولا يقوم عادة بتوزيع أي أرباح على مالكي الوحدات. وبدلاً من ذلك، يتم إعادة استثمار جميع 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

شركة يقين كابيتال هي إداري وأمين حفظ الصندوق. بنك إي أف جي - سويسرا هو أمين حفظ من الباطن 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 مالكين مستقيدين 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 لللائحة 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).

أسس الإعداد

٢.

بيان الالتزام

١-٢

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.

صندوق يقين للذهب
(المُدَار من قبل شركة يقين المالية (يقين كابيتال))
الإيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(جميع المبالغ بالدولار الأمريكي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٢.	أسس الإعداد (يتبع)
٢-٢	الاستمرارية
<p>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.</p>	
٣-٢	أسس القياس
<p>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.</p> <p>بالإضافة إلى ذلك، فقد تم إعداد هذه القوائم المالية باستخدام مبدأ الاستحقاق المحاسبي ووفقاً لمبدأ الاستمرارية.</p>	
٤-٢	عملة النشاط والعرض
<p>يتم عرض هذه القوائم المالية بالدولار الأمريكي وهو عملة النشاط والعرض للصندوق، حيث يتم إبرام عقود الذهب وتداولها في الأسواق الدولية بالدولار الأمريكي. كما أن أداء مؤشر عقود الذهب مقوم بالدولار الأمريكي. تم تقريب جميع المبالغ المعروضة لأقرب دولار أمريكي ما لم يذكر خلاف ذلك.</p>	
٥-٢	المعاملات والأرصدة بالعملة الأجنبية
<p>يتم ترجمة المعاملات والأرصدة التي تتم بالعملة الأجنبية إلى الدولار الأمريكي باستخدام أسعار الصرف السائدة بتاريخ تلك المعاملات. يتم إعادة ترجمة الموجودات والمطلوبات النقدية المدرجة بالعملة الأجنبية إلى الدولار الأمريكي باستخدام أسعار الصرف السائدة بتاريخ التقرير. يتم إدراج أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية الناتجة عن تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بأسعار الصرف السائدة بتاريخ التقرير وعن تسوية المعاملات، في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر. يقوم الصندوق بإجراء المعاملات إما بالدولار الأمريكي أو بالريال السعودي، وبما أن الريال السعودي مربوط بالدولار الأمريكي، فلا يوجد ربح/خسارة من إعادة تقييم العملات الأجنبية خلال السنة الحالية.</p>	
٦-٢	السنة المالية
<p>تبدأ السنة المالية للصندوق في ١ يناير وتنتهي في ٣١ ديسمبر من كل سنة ميلادية.</p>	
٧-٢	استخدام التقديرات والأحكام
<p>خلال 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. التعديلات التي تترتب عنها مراجعة التقديرات المحاسبية يتم إظهار تأثيرها في فترة المراجعة والفترة المستقبلية التي تتأثر بهذه التعديلات. ليس هناك مجالات لاستخدام الأحكام الجوهرية أو الافتراضات الهامة في إعداد هذه القوائم المالية.</p>	

صندوق يقين للذهب
(المُدار من قبل شركة يقين المالية (يقين كابيتال))
الإيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(جميع المبالغ بالدولار الأمريكي ما لم يذكر خلاف ذلك)

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.

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

التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٢١- عدم إمكانية الصرف	قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بتعديل معيار المحاسبة الدولي ٢١ لإضافة متطلبات للمساعدة في تحديد ما إذا كانت العملة قابلة للصرف إلى 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 طريقة تقدير أخرى.	١ يناير ٢٠٢٥ م
-------------------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	----------------

لم يكن لهذه التعديلات أي تأثير على القوائم المالية للصندوق.

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

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

التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ "الأدوات المالية"	بموجب التعديلات، يمكن الآن لبعض الموجودات المالية، بما في ذلك تلك التي تحتوي على ميزات مرتبطة بالبيئة والمجتمع والحوكمة، أن تستوفي ضوابط "فقط دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة"، بشرط ألا تختلف تدفقاتها النقدية بصورة جوهرية عن الأصل المالي المماثل بدون هذه الميزة.	١ يناير ٢٠٢٦ م
-----------------------------------------------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	----------------

"الأدوات المالية: 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.	
------------------------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--

صندوق يقين للذهب
(المُدَار من قبل شركة يقين المالية (يقين كابيتال))
الإيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(جميع المبالغ بالدولار الأمريكي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣- تطبيق المعايير الجديدة والمعدلة (يتبع)

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

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

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. وينطلب المعيار تصنيف فروقات صرف العملات الأجنبية في نفس الفئة كإيرادات ومصروفات من البنود التي أدت إلى نشوء فروقات صرف العملات الأجنبية.

تُحدّث العقود التي تشير إلى الكهراء المعتمدة على الطبيعة تعديلات للتقرير المالي ٩ والمعيار الدولي للتقرير المالي ٩ "الأدوات المالية" والمعيار الدولي للتقرير المالي ٧ "العقود التي تشير إلى الكهراء المعتمدة على الطبيعة" التي تشير إلى الكهراء المعتمدة على الطبيعة بشكل أكثر دقة على القوائم المالية للمنشأة.

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

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.

صندوق يقين للذهب
(المُدار من قبل شركة يقين المالية (يقين كابيتال))
الإيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(جميع المبالغ بالدولار الأمريكي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٤. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)

١-٤ الأدوات المالية

١-١-٤ الإثبات والقياس الأولي

يتم إثبات/ التوقف عن إثبات كافة العمليات الاعتيادية المتعلقة بشراء الموجودات المالية وبيعها بتاريخ التداول (أي التاريخ الذي يقوم فيه الصندوق بشراء الموجودات أو بيعها). تتطلب العمليات الاعتيادية المتعلقة بشراء أو بيع الموجودات المالية تسوية تلك الموجودات خلال فترة زمنية تنص عليها اللوائح 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 الآخر.

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 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 قائمة 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. 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 ٢٠٢٤م و ٢٠٢٣م.

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.

صندوق يقين للذهب
(المُدَار من قبل شركة يقين المالية (يقين كابيتال))
الإيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(جميع المبالغ بالدولار الأمريكي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٤. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)

١-٤ الأدوات المالية (يتبع)

٥-١-٤ قياس القيمة العادلة

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

يقوم الصندوق بقياس القيمة العادلة للأداة باستخدام السعر المدرج في السوق النشطة لتلك الأداة، عند توفرها. يتم اعتبار السوق على أنه سوق نشط إذا كانت معاملات الموجودات أو المطلوبات تتم بتكرار وحجم 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 التخارج.

٦-١-٤ إثبات وإعادة قياس الاستثمارات في عقود الذهب

تمثل استثمارات الصندوق في عقود الذهب موجودات مالية، ويتم إثباتها عندما يصبح الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة، أي تاريخ التداول. عند الإثبات الأولي، يقوم الصندوق بقياس الاستثمارات في عقود الذهب بقيمتها العادلة. تقيد تكاليف معاملة الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة كمصروف في الربح أو الخسارة. يتم إثبات الربح / الخسارة غير المحققة لاحقاً من الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخر.

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.

صندوق يقين للذهب
(المُدار من قبل شركة يقين المالية (يقين كابيتال))
الإيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(جميع المبالغ بالدولار الأمريكي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٤. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)

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

١. الوحدات المصدرة (يتبع)

- يستند إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة العائدة 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 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 كعمليات 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 (حقوق الملكية) 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.

٣-٤ صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) لكل وحدة

يتم احتساب صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) لكل وحدة مفصّل عنها في قائمة المركز المالي بتقسيم صافي موجودات الصندوق على عدد الوحدات المصدرة 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 قياس الأرباح أو الخسائر من استبعاد الاستثمارات في عقود الذهب بالفرق بين متحصلات المبيعات والقيمة الدفترية قبل الاستبعاد. يتم إثبات الربح أو الخسارة غير المحققة من عقود الذهب ضمن قسم الربح أو الخسارة في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر.

صندوق يقين للذهب
(المُدَار من قبل شركة يقين المالية (يقين كابيتال))
الإيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(جميع المبالغ بالدولار الأمريكي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٤. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)

٥-٤ أتعاب الإدارة والحفظ والمصرفات الأخرى

تشمل مصروفات الصندوق أتعاب الإدارة والحفظ والمصرفات 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 ٠,٥٪ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م: ٠,٥٪) 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

لا يقوم أمين الحفظ بتحميل الصندوق أية أتعاب، بينما أتعاب بنك إي أف جي ("أمين الحفظ من الباطن") تبلغ بنسبة ٠,١٠٪ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م: ٠,١٠٪) من إجمالي قيمة الموجودات تحت الحفظ.

٣-٥-٤ الرسوم التنظيمية

يسجل الصندوق رسوماً تنظيمية تُدفع لهيئة السوق المالية بمبلغ ٢,٠٠٠ دولار أمريكي سنوياً كما هو محدد في الشروط والأحكام.

٤-٥-٤ رسوم النشر على موقع تداول الإلكتروني

يسجل الصندوق رسوم النشر التي تُدفع لتداول بمبلغ ١,٣٣٣ دولار أمريكي سنوياً كما هو محدد في الشروط والأحكام.

٥-٥-٤ مصروفات أخرى

كما هو محدد في الشروط والأحكام، تشمل هذه المصروفات رسوم اجتماعات مجلس الإدارة، وأتعاب المراجعة، وأتعاب مستشار الزكاة والضريبة، والتي يتم دفعها من قبل مدير الصندوق. نيابة عن الصندوق.

٥. النقد وما في حكمه

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
٣٧,٧٢٨	١٧٢,٢٥٩
٨٧٨	١٠,٥٢١
<u>٣٨,٦٠٦</u>	<u>١٨٢,٧٨٠</u>

النقد لدى البنوك
النقد في الحساب الاستثماري - لدى أمين الحفظ من الباطن

يتكون النقد وما في حكمه من الرصيد المحتفظ به لدى البنك السعودي الفرنسي ذو تصنيف ائتماني طويل الأجل A١ وفقاً لوكالة موديز، ورصيد محتفظ به في حساب استثماري لدى بنك إي أف جي (أمين الحفظ من الباطن) ذو تصنيف ائتماني طويل الأجل A٣ وفقاً لوكالة موديز.

صندوق يقين للذهب
(المُدَار من قبل شركة يقين المالية (يقين كابيتال))
الإيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(جميع المبالغ بالدولار الأمريكي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٦. الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يمثل هذا البند استثماراً في عقود الذهب، أي عقود الذهب الفورية إن العقود الفورية للذهب تتيح للصندوق محاكاة الأسعار الفورية للذهب. يستثمر الصندوق في الذهب الفعلي الذي يتم شرائه، ويتم إيداعه في عهدة أمين الحفظ من الباطن في خزينة أمانة في جنيف بسويسرا، بموجب الصلاحيات المفوضة من قبل مدير الصندوق. يتم الاحتفاظ بالذهب الذي تم شراؤه في الحساب المخصص للصندوق، والذي تم تحديده على حدة وفصله عن المعادن الثمينة الأخرى المحتفظ بها من قبل أمين الحفظ من الباطن.

فيما يلي بيان بالحركة في الاستثمارات في عقود الذهب:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
٢,٨٤٧,٧٩٥	٣,٢٣٨,٠٢٣	الرصيد الافتتاحي
-	٣٨٠,٨٧٤	
(٣٦٢,٥٢٥)	(٢,٠٧١,٩٥٨)	الإضافات إلى استثمارات في عقود الذهب
٢,٤٨٥,٢٧٠	١,٥٤٦,٩٣٩	استبعاد استثمارات في عقود الذهب
٧٧,٦٨٤	٣٩٥,٦٣١	ربح القيمة العادلة المحقق، بالصافي للسنة
٦٧٥,٠٦٩	١,٠٨٦,٩٠٤	ربح القيمة العادلة غير المحقق، بالصافي للسنة
٧٥٢,٧٥٣	١,٤٨٢,٥٣٥	ربح القيمة العادلة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، صافي
٣,٢٣٨,٠٢٣	٣,٠٢٩,٤٧٥	الرصيد الختامي

٧. أتعاب الإدارة المستحقة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	الإيضاحات	
٤,٩٢٣	٥,٠١٢		الرصيد كما في ١ يناير
١٨,٥٤٢	١٧,١٢٩	٧,١	مصرف السنة
(١٨,٤٥٣)	(١٧,٤٢٧)		المدفوعات خلال السنة
٥,٠١٢	٤,٧١٤		الرصيد كما في ٣١ ديسمبر

١-٧ يقوم مدير الصندوق بتحميل أتعاب الإدارة وفقاً لشروط وأحكام الصندوق تعادل ٠,٥٪ سنوياً (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م: ٠,٥٪) من قيمة صافي الموجودات في تاريخ كل تقييم.

٨. المطلوبات الأخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	الإيضاحات	
٥,٥٩٧	٥,٦٩٤		الرصيد كما في ١ يناير
١٩,٢٥٦	٢٢,١٦٣	٨,١	مصرف السنة
(١٩,١٥٩)	(٢١,٥٤٨)		المدفوعات خلال السنة
٥,٦٩٤	٦,٣٠٩		الرصيد 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.

صندوق يقين للذهب
(المُدار من قبل شركة يقين المالية (يقين كابيتال))
الإيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(جميع المبالغ بالدولار الأمريكي ما لم يذكر خلاف ذلك)

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:

الطرف ذي العلاقة	طبيعة المعاملات	المعاملات للسنة		الرصيد كما في	
		٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
شركة يقين المالية (يقين مدير الصندوق وحدات محتفظ بها من قبل مدير كابيتال)	أتعاب إدارة (إيضاح ٧)	(١٧,١٢٩)	(١٨,٥٤٢)	٤,٧١٤	٥,٠١٢
ديسمبر ٢٠٢٤ م: ٩٣٠,٧٢٤ وحدة) (ديسمبر ٢٠٢٤ م: ٣٠٠,٧٢٤ وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م: ٣,٧٨٤,٧٢٥ -)				٦٨٦,٩٠٣	١,٣٤٦,٣٧٨

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 التخرج.

صندوق يقين للذهب
(المُدَار من قبل شركة يقين المالية (يقين كابيتال))
الإيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(جميع المبالغ بالدولار الأمريكي ما لم يذكر خلاف ذلك)

.١١ القيمة العادلة للأدوات المالية (يتبع)

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.

قام الصندوق بتصنيف الموجودات المالية 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، تم تحديد أن قيمها الدفترية تقارب بشكل معقول قيمها العادلة نظراً لطبيعتها.

.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.

صندوق يقين للذهب
(المُدَار من قبل شركة يقين المالية (يقين كابيتال))
الإيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(جميع المبالغ بالدولار الأمريكي ما لم يذكر خلاف ذلك)

الأدوات المالية – إدارة المخاطر (بتبع)

١٢

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
٣٨,٦٠٦	١٨٢,٧٨٠	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 بالتكلفة المطفأة بعين الاعتبار للخسائر الائتمانية المتوقعة بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م. ومع ذلك، كان أثر الخسائر الائتمانية المتوقعة على هذا الموجود غير جوهري، حيث أن الصندوق غير معرض لمخاطر ائتمان جوهرياً نظراً لأن رصيد النقد وما في حكمه مودع لدى بنك السعودي الفرنسي، والذي يحمل تصنيفاً ائتمانياً خارجياً بدرجة A١ من وكالة موديز، وكذلك لدى بنك إي أف جي (أمين الحفظ الفرعي) الذي لديه تصنيف ائتماني طويل الأجل Aa٣ وفقاً لموديز. لم يكن هناك أي تاريخ سابق للتعثر لهذه البنوك.

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

مخاطر السيولة

(ب)

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 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 في عقود الذهب قابلة للتحقق بسهولة، ويمكن تصفية 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 الاستثمارات أو الحصول على تمويل من الأطراف ذات العلاقة.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	أكثر من سنة بحد			
المطلوبات المالية	حتى سنة	أقصى ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات	الإجمالي
أتعاب الإدارة المستحقة	٤,٧١٤	-	-	٤,٧١٤
المطلوبات الأخرى	٦,٣٠٩	-	-	٦,٣٠٩
	١١,٠٢٣	-	-	١١,٠٢٣

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	أكثر من سنة بحد			
المطلوبات المالية	حتى سنة	أقصى ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات	الإجمالي
أتعاب الإدارة المستحقة	٥,٠١٢	-	-	٥,٠١٢
المطلوبات الأخرى	٥,٦٩٤	-	-	٥,٦٩٤
	١٠,٧٠٦	-	-	١٠,٧٠٦

صندوق يقين للذهب
(المُدَار من قبل شركة يقين المالية (يقين كابيتال))
الإيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(جميع المبالغ بالدولار الأمريكي 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 المفصَح عنها هي التدفقات النقدية التعاقدية غير المخصومة والتي تعادل أرصدها الدفترية، حيث أن تأثير الخصم غير جوهري.

دون تاريخ استحقاق		أكثر من سنة	حتى سنة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
الإجمالي	محدد			
١٨٢,٧٨٠	١٨٢,٧٨٠	-	-	الموجودات المالية النقد وما في حكمه
٣,٠٢٩,٤٧٥	٣,٠٢٩,٤٧٥	-	-	الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣,٢١٢,٢٥٥	٣,٢١٢,٢٥٥	-	-	
٤,٧١٤	-	-	٤,٧١٤	المطلوبات المالية أتعاب الإدارة المستحقة
٦,٣٠٩	-	-	٦,٣٠٩	المطلوبات الأخرى
١١,٠٢٣	-	-	١١,٠٢٣	

دون تاريخ استحقاق		أكثر من سنة	حتى سنة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
الإجمالي	محدد			
٣٨,٦٠٦	٣٨,٦٠٦	-	-	الموجودات المالية النقد وما في حكمه
٣,٢٣٨,٠٢٣	٣,٢٣٨,٠٢٣	-	-	الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣,٢٧٦,٦٢٩	٣,٢٧٦,٦٢٩	-	-	
٥,٠١٢	-	-	٥,٠١٢	المطلوبات المالية أتعاب الإدارة المستحقة
٥,٦٩٤	-	-	٥,٦٩٤	المطلوبات الأخرى
١٠,٧٠٦	-	-	١٠,٧٠٦	

(ج) مخاطر السوق

١. مخاطر العملة

مخاطر العملات هي المخاطر الناتجة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. تنشأ هذه المخاطر من الأدوات المالية المثبتة بالعملات الأجنبية يقوم الصندوق بإجراء المعاملات إما بالدولار الأمريكي أو بالريال السعودي (ﷻ)، وبما أن الريال السعودي (ﷻ) مربوط بالدولار الأمريكي، بالتالي لا يتعرض الصندوق بشكل جوهري لمخاطر صرف عملات أجنبية.

٢. مخاطر الأسعار

تمثل مخاطر الأسعار المخاطر الناتجة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية للصندوق بسبب التغيرات في أسعار السوق نظراً للعوامل بخلاف الحركة في أسعار صرف 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 عقود الذهب الفورية.

صندوق يقين للذهب
(المُدار من قبل شركة يقين المالية (يقين كابيتال))
الإيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(جميع المبالغ بالدولار الأمريكي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٢. الأدوات المالية – إدارة المخاطر (يتبع)

(ج) مخاطر السوق (يتبع)

٢. مخاطر الأسعار (يتبع)

إن تأثير زيادة ١٪ في أسعار الذهب للاستثمارات المحتفظ بها في تاريخ التقرير، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، سينتج عنه زيادة في ربح السنة وزيادة في صافي الموجودات بمبلغ ٣٠,٢٩٥ دولار أمريكي (٢٠٢٤ م: ٣٢,٣٨٠ دولار أمريكي). وسينتج عن انخفاض ١٪ في أسعار الذهب، 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. 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 حيث يمكنه توفير العوائد لمالكي الوحدات وتوفير المنافع لأصحاب المصالح الآخرين وكذلك الحفاظ على قاعدة رأس مال قوية لدعم تنمية الأنشطة الاستثمارية للصندوق.

يقوم مجلس إدارة الصندوق ومدير الصندوق بمراقبة رأس المال على أساس قيمة صافي الموجودات (حقوق 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 محلي و أمين حفظ فرعي ذو تصنيفات ائتمانية جيدة، ولم يكن هناك أي تاريخ سابق للتعثر في السداد هذه الأرصة. وعليه، لا تتضمن هذه القوائم المالية أي تعديلات على الخسائر الائتمانية المتوقعة.

١٥. آخر يوم تقييم

يتم تقييم وحدات الصندوق واحساب صافي قيمة الموجودات 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 للسنة 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.