



صندوق يقين للفرص

التقرير السنوي 2025

قائمة المحتويات

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

1. اسم صندوق الاستثمار: صندوق يقين للطروحات للفرص.

2. أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته: يهدف الصندوق إلى تحقيق مكاسب رأسمالية بما يحقق نمو رأس المال على المدى المتوسط إلى الطويل، تتركز استثمارات الصندوق بشكل رئيسي في الأسهم العامة بما في ذلك أسهم الطروحات الأولية في سوق الأسهم السعودية الرئيسي (تداول) والسوق الموازي (نمو) والأسواق الخليجية.

استراتيجية الاستثمار: سيعمل مدير الصندوق على اختيار أفضل الأسهم من ناحية استثمارية بناءً على الدراسات والأبحاث التي يقوم بها قسم الأبحاث في إدارة الأصول ولن يعتمد مدير الصندوق على أوزان المؤشر في تنفيذ استراتيجية أو تركيز استثمار وستكون وفقاً لما يراه مدير الصندوق مناسباً، حيث سيقوم مدير الصندوق بالاعتماد على سياسة استثمارية مرنة تتيح له إمكانية تركيز استثمارات في فئات متنوعة من الأوراق المالية مع التركيز جغرافياً وبشكل أساسي على الاستثمارات المحلي ومن ثم الاستثمارات الخليجية. كما هو موضح أدناه.

الحد الأدنى	الحد الأعلى	نوع الاستثمار
50%*	100%	الأسهم العامة بما في ذلك أسهم الطروحات الأولية في سوق الأسهم السعودية الرئيسي (تداول) والسوق الموازي (نمو) والأسواق الخليجية.. وصناديق المؤشرات المتداولة والصناديق العقارية المتداولة وصناديق الاستثمار المغلقة المتداولة
0%	10%	أسهم الشركات السعودية في فترة ما قبل الطرح الأولى (أسهم الملكية الخاصة)
0%	30%	صفقات وصناديق أسواق النقد
0%	10%	الصكوك وصناديق الصكوك
0%	25%	وحدات صناديق الاستثمار العامة الأخرى

- يسعى الصندوق لتحقيق أهدافه بالاستثمار بما لا يقل عن (50%) ولا يتجاوز (100%) من صافي قيمة أصوله في الأسهم العامة بما في ذلك أسهم الطروحات الأولية في سوق الأسهم السعودية (الرئيسية - تداول والموازية - نمو) والأسواق الخليجية، إضافة إلى صناديق المؤشرات المتداولة والصناديق العقارية المتداولة وصناديق الاستثمار المغلقة المتداولة، كما يجوز الاستثمار في أسهم الشركات السعودية في مرحلة ما قبل الطرح الأولى (الملكية الخاصة) بما لا يتجاوز (10%).
- قد يقوم مدير الصندوق، وذلك لأغراض إدارة السيولة، باستثمار الفائض النقدي أو الاحتفاظ بجزء منه في صفقات وصناديق أسواق النقد بالريال السعودي وبما لا يتجاوز (30%) من صافي قيمة أصول الصندوق، كما يجوز الاستثمار في الصكوك وصناديق الصكوك بما لا يتجاوز (10%).
- يجوز لمدير الصندوق استثمار ما لا يزيد عن (25%) من صافي قيمة أصول الصندوق في وحدات صناديق الاستثمار العامة الأخرى المرخصة من هيئة السوق المالية، سواء كانت مدارة من قبل مدير الصندوق نفسه أو مديرين آخرين، مع مراعاة عدم احتساب رسوم مضاعفة على تلك الاستثمارات.
- يقوم مدير الصندوق بتقييم الفرص الاستثمارية من خلال التحليل الأساسي للأوراق المالية ودراسة البيانات والنسب المالية وتحليل أوضاع الاقتصاد والقطاعات المختلفة بهدف الوصول إلى تقييم عادل للأوراق المالية ودعم القرارات الاستثمارية.
- يعتمد مدير الصندوق في الاستثمار في صفقات أسواق النقد والصكوك على أدوات ذات تصنيف ائتماني لا يقل عن (BBB) أو ما يعادله، وفي حال عدم توفر تصنيف ائتماني يتم إجراء دراسة وتحليل داخلي قبل اتخاذ القرار الاستثماري على ألا تتجاوز الاستثمارات غير المصنفة (30%) من صافي قيمة أصول الصندوق.
- يمكن لمدير الصندوق استخدام التمويل كإحدى استراتيجيات الاستثمار لتعظيم عوائد الصندوق بما لا يتجاوز (15%) من صافي قيمة أصول الصندوق ولمدة لا تتجاوز ثلاثة أشهر وبما يتوافق مع الضوابط الشرعية.
- يستثمر الصندوق في سوق الأسهم السعودي (السوق الرئيسية والسوق الموازية - نمو) والأسواق الخليجية، بالإضافة إلى أدوات أسواق النقد في المملكة العربية السعودية.

• مع مراعاة الضوابط الشرعية في كافة عمليات الصندوق، لن يتم الاستثمار في مشتقات 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

5. المؤشر الاسترشادي للصندوق، والموقع الإلكتروني لمزود الخدمة:

• المؤشر الاسترشادي للصندوق هو: مؤشر ستاندرد آند بورز للأسهم المتوافقة مع المعايير الشرعية (S&P Shariah Price Return Index).

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

(ب) أداء الصندوق

1. جدول مقارنة:

نسبة المصروفات	قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة		عدد الوحدات المصدرة في نهاية الفترة	صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة (بالريال السعودي)			صافي قيمة أصول الصندوق (بالريال السعودي)	كما في 31 ديسمبر
	الاصافي	الإجمالي		أقل قيمة خلال السنة	أعلى قيمة خلال السنة	نهاية الفترة		
N/A	N/A	N/A	618,078	9.9495	10.1721	10.1721	6,287,120	2024
3.24%	N/A	N/A	669,074	8.4534	10.4185	8.6205	5,767,724	2025

نتائج مقارنة أداء المؤشر الاسترشادي للصندوق بأداء الصندوق:

2025	*2024	العائد السنوي
-15.25%	1.72%	الصندوق
-13.87%	1.05%	المؤشر
منذ التأسيس	سنة	العوائد المتراكمة
-13.8%	-15.25%	الصندوق
-14.0%	-13.87%	المؤشر

* العائد السنوي لـ 2024 والعائد منذ التأسيس هو في شهر ديسمبر 2024.

2. سجل الأداء:

العائد التراكمي	
-15.25%	عام
-13.8%	منذ التأسيس
العائد السنوي	
1.72%	لعام 2024 م

-15.25%	لعام 2025 م
---------	-------------

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

المبلغ (بالريال السعودي)	الرسوم والمصاريف
151,125.77	رسوم الإدارة
46,000.00	أتعاب مراجع الحسابات الخارجي
21,562.50	رسوم المؤشر الاسترشادي
7,500.00	رسوم مراجعة ومتابعة الإفصاح
1,550.00	رسوم أمين الحفظ
31,603.06	مصاريف التعامل
9,200.00	رسوم مستشار الضريبة و الزكاة
241,331.00	الاجمالي
3.24%	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 متسق 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 2025 م ، وكان حضور السادة الأعضاء كما يلي:

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

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

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

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

مؤهلات أعضاء مجلس ادارة الصندوق:

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

الرئيس التنفيذي والعضو المنتدب لشركة يقين 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 (سابق) 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 مدّز للاستثمار وعضو في مجلس إدارة ذاخر مكة، وعضو في مجلس ادارة وعضو في لجنة الإدارة والترشيحات والمكافآت في كوارا للتمويل، وعضو في لجنة المراجعة في مشروع "ذا ريق" التابع لصندوق الاستثمارات العامة، وعضو مجلس ادارة وعضو في لجنة الترشيحات والمكافآت في شركة العقارية السعودية، وعضو مجلس ادارة وعضو في لجنة المراجعة واللجنة التنفيذية في الشركة السعودية البنجلاديشية للاستثمار الصناعي والزراعي (سابينكو)، وعضو مجلس ادارة وعضو لجنة التنفيذية في بيان للمعلومات الائتمانية، وعضو في لجنة المراجعة والمخاطر في تجمع الرياض الصحي الأول التابع لوزارة الصحة، وعضو مجلس ادارة في فينتك السعودية، وعضو مجلس ادارة في الشركة السعودية للاستثمار الجريء، وعضو مجلس الإدارة في شركة الانسون للتجارة.

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

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

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

حاصل على درجة البكالوريوس في المحاسبة مع تخصص فرعي في الاقتصاد من جامعة أوريغون في الولايات المتحدة الأمريكية، وشارك في برامج تطوير القيادات التنفيذية في معهد إنسياد في أبوظبي، وبرامج القيادة الاستراتيجية والتفكير التحليلي في أكاديمية فهد السلطان للاستشارات والتدريب، وبرنامج القيادة والتغيير الاستراتيجي في شركة برايس ووترهاوس كوبرز يمتلك خبرة تمتد لأكثر من عشر سنوات في مجالات المراجعة، والخزانة، والمحاسبة، وإدارة الميزانيات والمخاطر. 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 ويونغ كمراجع أول، حيث أشرف على تنفيذ المراجعات المالية الكاملة للقطاعات المنظمة، مما عزز الالتزام بالمعايير المحاسبية المعتمدة. كما شارك في عضوية لجنة المالية بصندوق العرفج غير الربحي.

أدوار مجلس إدارة الصندوق ومسؤولياته:

1. الموافقة على جميع العقود والقرارات والتقارير الجوهرية التي يكون الصندوق طرفاً فيها.
2. اعتماد سياسة مكتوبة فيما يتعلق بحقوق التصويت المتعلقة بأصول الصندوق.
3. الإشراف، ومتى كان ذلك مناسباً، المصادقة على أي تضارب مصالح يفصح عنه مدير الصندوق وفقاً لللائحة صناديق الاستثمار.
4. الاجتماع مرتين سنوياً على الأقل مع مسؤول المطابقة والالتزام (لجنة المطابقة والالتزام) لدى مدير الصندوق ومسؤول التبليغ عن غسل الأموال وتمويل الإرهاب لديه، للتأكد من التزام مدير الصندوق بجميع اللوائح والأنظمة المتبعة.
5. الموافقة على جميع التغييرات المنصوص عليها في المادتين الرابعة والستين والخامسة والستين من هذه اللائحة وذلك قبل حصول مدير الصندوق على موافقة مالكي الوحدات والهيئة أو إشعارهم.
6. التأكد من إكمال وإلتزام شروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات وأي مستند آخر بلائحة صناديق الاستثمار.
7. التأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق، وأحكام لائحة صناديق الاستثمار.
8. الاطلاع على التقرير المتضمن لتقييم أداء وجودة الخدمات المقدمة من الأطراف المعنية بتقديم الخدمات الجوهرية للصندوق وذلك للتأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق.
9. تقييم آلية تعامل مدير الصندوق مع المخاطر المتعلقة بأصول الصندوق وفقاً لسياسات وإجراءات مدير الصندوق حيال رصد المخاطر المتعلقة بالصندوق وكيفية التعامل معها.
10. العمل بأمانة ولمصلحة صندوق الاستثمار ومالكي الوحدات فيه.
11. تدوين محاضر الاجتماعات التي تبين جميع وقائع الاجتماعات والقرارات التي اتخذها المجلس.
12. الاطلاع على التقرير المتضمن جميع الشكاوى والإجراءات المتخذة حيالها، وذلك للتأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق وما ورد في لائحة صناديق الاستثمار.

تفاصيل مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق:

مكافأة المديرين المستقلين: (يتحملها مدير الصندوق عن الصندوق): 3,000 ريال سعودي عن كل اجتماع وبعده 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 بالمرابحة	✓	✓	✓	✓
صندوق يقين عرعر هيلز	✓	✓	✓	✓
صندوق يقين المدر للدخل 1	✓	✓	✓	✓
صندوق يقين المدر للدخل 2	✓	✓	✓	✓
صندوق يقين للفرص	✓	✓	✓	✓
صندوق مجمع يقين السكني	✓	✓	✓	✓
صندوق يقين إس آند 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

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
الطاقة	2.54%
المواد الأساسية	14.87%
السلع الرأسمالية	6.29%
الخدمات التجارية والمهنية	3.25%
النقل	7.86%
الخدمات الاستهلاكية	2.73%
توزيع وتجزئة السلع الكمالية	4.11%
معدات وخدمات الرعاية الصحية	8.81%
البنوك	11.04%
الخدمات المالية	11.99%
التأمين	10.68%
خدمات الاتصالات	6.97%
إدارة وتطوير العقارات	5.17%
نقد	3.68%
المجموع	100%

4. تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة:

في عام 2025، واجه صندوق يقين للفرص بيئة سوقية صعبة، حيث سجل عائداً سنوياً بلغ -15.25%، متأثراً بتقلبات قوية في السوق. ويعكس هذا الأداء طبيعة الصندوق كصندوق نشط وعالي المخاطر يركز على اقتناص الفرص ذات العوائد المرتفعة، ما يؤدي أحياناً إلى تذبذبات كبيرة في الأداء السنوي. وعلى الرغم من هذه التقلبات، يواصل الصندوق تنفيذ استراتيجيته استثمارية نشطة ومتنوعة، مع التركيز على اختيار الفرص الواعدة لتحقيق النمو طويل الأجل. ويظهر الأداء منذ التأسيس قدرة الصندوق على تحقيق عوائد تراكمية جذابة، مما يؤكد فعالية الإدارة في توليد قيمة للمستثمرين على المدى الطويل، حتى في بيئات السوق الصعبة.

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 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 ينطبق

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:
استثمرت يقين كابيتال في الصندوق بنسبة 10.34% من صافي قيمة أصول 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 2024.
11. نسبة مصروفات الصندوق بنهاية العام والمتوسط المرجح لنسبة مصروفات كلّ الصناديق الرئيسية المستثمر فيها :
لا ينطبق

(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
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
فاكس 4617268 (11) 966 +

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 للفرص
(المُدار من قبل شركة يقين المالية (يقين كابيتال))
القوائم المالية
للفترة من ٢٤ ديسمبر ٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
مع
تقرير مراجع الحسابات المستقل

صندوق يقين للفرص
(المُدار من قبل شركة يقين المالية (يقين كابيتال))
قائمة المركز المالي
للفترة من ٢٤ ديسمبر ٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

الصفحة

الفهرس

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
٢٠ - ٧	الإيضاحات حول القوائم المالية

تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مالكي وحدات صندوق يقين للفرص

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق يقين للفرص ("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 للفترة من ٢٤ ديسمبر ٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م، والإيضاحات المرفقة مع القوائم المالية، بما في ذلك المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية والمعلومات التفسيرية الأخرى.

وفي رأينا، إن القوائم المالية المرفقة تعرض بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م، وأدائه المالي وتدفقاته النقدية للفترة من ٢٤ ديسمبر ٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م، وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

أساس الرأي

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

مسؤوليات مدير الصندوق والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

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

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

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

مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريف جوهري سواء بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير مراجع الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً على أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن أي تحريف جوهري عندما يكون موجوداً. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتعد 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 للفرص (بتبع)

مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية (بتبع)

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 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 تأكيد جوهرى ذا علاقة بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً بشأن قدرة الصندوق على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا تبين لنا وجود عدم تأكيد 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 بالحكومة، 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 للفرص ("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 للفرص
(المُدار من قبل شركة يقين المالية (يقين كابيتال))
قائمة المركز المالي
للفترة من ٢٤ ديسمبر ٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

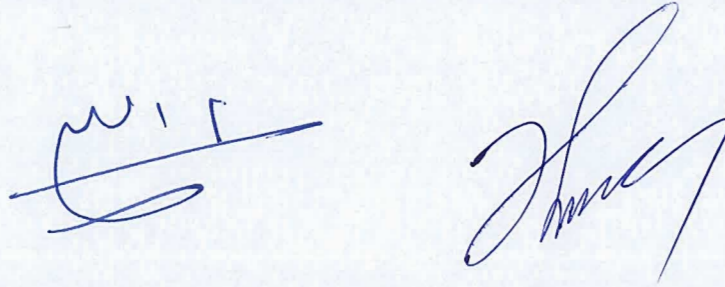
الإيضاحات	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م	
الموجودات		
النقد وما في حكمه	٢١٤,٥٢٣	٥
الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٥,٦٠٧,٤٦٣	٦
إجمالي الموجودات	٥,٨٢١,٩٨٦	
المطلوبات		
أتعاب الإدارة المستحقة	٣٢,٩٧٣	٧
المطلوبات الأخرى	٢١,٢٨٩	٨
إجمالي المطلوبات	٥٤,٢٦٢	
صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات	٥,٧٦٧,٧٢٤	
الوحدات المصدرة (بالعدد)	٦٦٩,٠٧٤	
صافي قيمة الموجودات لكل وحدة	٨,٦٢	

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٦ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق يقين للفرص
(المُدار من قبل شركة يقين المالية (يقين كابيتال))
قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر
للفترة من ٢٤ ديسمبر ٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

الإيرادات	الإيضاحات	الفترة من ٢٤ ديسمبر ٢٠٢٤م حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
دخل توزيعات الأرباح		١٤٠,٠١٨
خسارة القيمة العادلة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، صافي	٦	(٩٧١,٩٠٣)
		(٨٣١,٨٨٤)
المصروفات		
أتعاب الإدارة		(١٥١,١٢٦)
مصروفات أخرى	٨	(٩٠,١٨٥)
		(٢٤١,٣٣١)
خسارة الفترة		(١,٠٧٣,١٩٥)
الدخل الشامل الآخر للفترة		-
إجمالي الخسارة الشاملة للفترة		(١,٠٧٣,١٩٥)

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٦ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.



صندوق يقين للفرص
(المُدار من قبل شركة يقين المالية (يقين كابيتال))
قائمة التدفقات النقدية
للفترة من ٢٤ ديسمبر ٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

-	صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في بداية الفترة
(١,٠٧٣,١٩٥)	إجمالي الخسارة الشاملة للفترة
٩,٤٤٧,٤١١	اشترادات واستردادات مالكي الوحدات:
(٢,٦٠٦,٤٩١)	إصدار الوحدات خلال الفترة
٥,٧٦٧,٧٢٤	استرداد الوحدات خلال الفترة
	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في نهاية الفترة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

-	عدد الوحدات في بداية الفترة
٩٤٥,٠٨٣	إصدار الوحدات خلال الفترة
(٢٧٦,٠٠٩)	استرداد الوحدات خلال الفترة
٦٦٩,٠٧٤	عدد الوحدات في نهاية الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٦ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.



صندوق يقين للفرص
 (المُدار من قبل شركة يقين المالية (يقين كابيتال))
 قائمة التدفقات النقدية
 للفترة من ٢٤ ديسمبر ٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
 (جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

الإيضاحات ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية

		خسارة الفترة
	(١,٠٧٣,١٩٥)	
		التعديلات للبنود غير النقدية:
	٩٧١,٩٠٣	٦ خسارة القيمة العادلة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، صافي
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
	(١٥,٦٤٤,٦٥٦)	٦ شراء موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
	٩,٠٦٥,٢٩٠	٦ بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
	٣٢,٩٧٣	٧ أتعاب الإدارة المستحقة
	٢١,٢٨٩	٨ المطلوبات الأخرى
	(٦,٦٢٦,٣٩٧)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:
	٩,٤٤٧,٤١١	إصدار الوحدات خلال الفترة
	(٢,٦٠٦,٤٩١)	استرداد الوحدات خلال الفترة
	٦,٨٤٠,٩٢٠	صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية
	٢١٤,٥٢٣	صافي النقص في النقد وما في حكمه
	-	النقد وما في حكمه في بداية الفترة
	٢١٤,٥٢٣	٥ النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٦ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق يقين للفرص
(المُدَار من قبل شركة يقين المالية (يقين كابيتال))
الإيضاحات حول القوائم المالية
للفترة من ٢٤ ديسمبر ٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١. معلومات عامة

صندوق يقين للفرص ("الصندوق") هو صندوق تم تأسيسه بموجب اتفاقية بين شركة يقين المالية (يقين كابيتال) ("مدير الصندوق") ومستثمري الصندوق ("مالكي الوحدات"). الصندوق هو صندوق استثماري عام مفتوح متوافق مع المعايير الشرعية. تتمثل أهداف الصندوق في تحقيق أرباح وعائدات رأسمالية بما يسهم في نمو رأس المال والسيولة على المدى المتوسط إلى الطويل. تركز استثمارات الصندوق بشكل أساسي على أسهم الشركات المدرجة، بما في ذلك الطرح العام الأولي في السوق المالية السعودية (تداول) والسوق الموازي (نمو) والأسواق الخليجية. كما يستطيع الصندوق الاستثمار في أدوات أسواق المال والصكوك. إن العنوان المسجل لمدير الصندوق هو كما يلي:

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

تُعد شركة يقين المالية (يقين كابيتال) إداري الصندوق. كما تُعد شركة 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 بتاريخ ١٧ جمادى الأولى ١٤٤٦هـ (الموافق ١٩ نوفمبر ٢٠٢٤م). وقد بدأ الصندوق أنشطته في ٢٣ جمادى الآخرة ١٤٤٦هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٢٤م). بالتالي، تعتبر هذه القوائم المالية الأولية المختصرة هي المجموعة الأولى من القوائم المالية المعدة للفترة من ٢٤ ديسمبر ٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م.

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

٢. أسس الإعداد

١-٢ بيان الالتزام

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

ليس لدى الصندوق دورة تشغيل محددة بوضوح وبالتالي لا يعرض موجودات ومطلوبات متداولة وغير متداولة بشكل منفصل في قائمة المركز المالي. بدلاً من ذلك، يتم عرض الموجودات والمطلوبات بترتيب درجة السيولة. ويمكن للصندوق استرداد أو تسوية كافة موجوداته ومطلوباته خلال ١٢ شهراً من تاريخ التقرير.

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

صندوق يقين للفرص
(المُدَار من قبل شركة يقين المالية (يقين كابيتال))
الإيضاحات حول القوائم المالية (يتبع)
للفترة من ٢٤ ديسمبر ٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

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 استخدام الأحكام والتقديرات

في السياق الاعتيادي للأعمال، يتطلب إعداد القوائم المالية من الإدارة استخدام الأحكام والتقديرات والافتراضات التي قد تؤثر على تطبيق السياسات وعلى المبالغ المبينة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات. تتم مراجعة التقديرات والافتراضات الأساسية على أساس مستمر. ليس هناك مجالات لاستخدام الأحكام الجوهرية أو الافتراضات الهامة في إعداد هذه القوائم المالية.

٣. تطبيق المعايير الجديدة والمعدلة

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

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

لم يكن لهذه التعديلات أي تأثير على القوائم المالية للصندوق.

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

	التعديلات على المعيار قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بتعديل معيار المحاسبة الدولي ٢١ ١ يناير ٢٠٢٥م	
	الدولي للتقرير المالي 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 استخدام طريقة تقدير أخرى.	

صندوق يقين للفرص
(المُدَار من قبل شركة يقين المالية (يقين كابيتال))
الإيضاحات حول القوائم المالية (يتبع)
للفترة من ٢٤ ديسمبر ٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣. تطبيق المعايير الجديدة والمعدلة (يتبع)

٢-٣ المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة غير السارية بعد

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية المعايير المحاسبية والتعديلات التالية، والتي تصبح سارية للفترة التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٦م. ولم يقدّم 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 ينطبق الإثبات الجزئي للربح أو الخسارة للمعاملات بين المستثمر وشركته الدولي للتقرير المالي ١٠ الزميلة أو المشروع المشترك فقط على الربح أو الخسارة الناتجة عن بيع أو ومعايير المحاسبة الدولي مساهمة الموجودات التي لا تشكل نشاطاً تجارياً كما هو محدد في المعيار تاريخ السريان مؤجل إلى ٢٨ - "بيع أو مساهمة الدولي للتقرير المالي ٣ "تجميع الأعمال"، ويتم إثبات الربح أو الخسارة أجل غير مسمى 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.		
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.		
التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ "الأدوات المالية" والمعيار الدولي للتقرير المالي ٧ "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، ولتوفير استثناء لبعض المطلوبات المالية التي يتم تسويتها باستخدام نظام الدفع الإلكتروني.	١ يناير ٢٠٢٦م
المعيار الدولي للتقرير المالي ١٨، "العرض في الإفصاح في القوائم المالية"	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.	١ يناير ٢٠٢٧م

صندوق يقين للفرص
(المُدَار من قبل شركة يقين المالية (يقين كابيتال))
الإيضاحات حول القوائم المالية (يتبع)
للفترة من ٢٤ ديسمبر ٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣- تطبيق المعايير الجديدة والمعدلة (يتبع)

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

المعايير/التفسيرات/ التعديلات	البيان	تسري اعتباراً من الفترات التي تبدأ في أو بعد
معياري الدولي للتقرير المالي ١٩ الشركات التابعة التي ليس لديها مساءلة عامة: الإفصاحات.	يسمح المعيار الدولي للتقرير المالي ١٩ للشركات التابعة المؤهلة بتطبيق معايير المحاسبة الدولية للتقرير المالي مع متطلبات الإفصاح المخفّضة الواردة في المعيار الدولي للتقرير المالي ١٩. ويجوز للشركة التابعة اختيار تطبيق هذا المعيار الجديد في قوائمها المالية الموحدة أو المنفصلة أو الفردية، شريطة ألا تكون لديها مساءلة عامة في تاريخ التقرير وأن تقوم الشركة الأم بإعداد قوائم مالية موحدة وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية للتقرير المالي.	١ يناير ٢٠٢٧م
تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ والمعياري الدولي للتقرير المالي ٧ "العقود التي تشير إلى الكهرباء المعتمدة على الطبيعة"	تُحدِث العقود التي تشير إلى الكهرباء المعتمدة على الطبيعة تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ "الأدوات المالية" والمعياري الدولي للتقرير المالي ٧ "الأدوات المالية: الإفصاحات" لتُظهر تأثيرات العقود التي تشير إلى الكهرباء المعتمدة على الطبيعة بشكل أكثر دقة على القوائم المالية للمنشأة.	١ يناير ٢٠٢٦م
تحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقرير المالي - مجلد ١١	تقتصر التحسينات السنوية على التعديلات التي توضح صياغة معيار المحاسبة أو تصحح العواقب غير المقصودة الطفيفة نسبياً أو السهو أو التعارضات بين متطلبات معايير المحاسبة. تتعلق التعديلات لسنة 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".	١ يناير ٢٠٢٦م

٤. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية

إن السياسات المحاسبية المطبقة في إعداد هذه القوائم المالية موضحة أدناه.

١-٤ الأدوات المالية

١-١-٤ الإثبات والقياس الأولي

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

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

٢-١-٤ التوقف عن إثبات الموجودات المالية

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

٣-١-٤ التصنيف والقياس اللاحق للموجودات المالية

يتم تصنيف الموجودات المالية في الفئات المحددة التالية:

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

الاستثمارات في حقوق الملكية

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

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

صندوق يقين للفرص
(المُدَار من قبل شركة يقين المالية (يقين كابيتال))
الإيضاحات حول القوائم المالية (يتبع)
للفترة من ٢٤ ديسمبر ٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٤- السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)

١-٤ الأدوات المالية (يتبع)

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 كاف 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.

٤-٢ 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.
- إن إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة العائدة للأداة على مدى عمرها تستند بشكل جوهري إلى الربح أو الخسارة، أو التغير في صافي الموجودات المثبتة أو التغير في القيمة العادلة لصافي موجودات (حقوق ملكية) الصندوق المثبتة وغير المثبتة على مدى عمر الأداة.

بالإضافة إلى ذلك، لتصنيف هذه الأدوات كحقوق ملكية، يجب ألا يكون لدى الصندوق أي أدوات مالية أخرى أو عقد لديه:

صندوق يقين للفرص
(المُدَار من قبل شركة يقين المالية (يقين كابيتال))
الإيضاحات حول القوائم المالية (يتبع)
للفترة من ٢٤ ديسمبر ٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٤. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)

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

- إجمالي تدفقات نقدية تستند بشكل جوهري إلى الربح أو الخسارة، أو التغيير في صافي الموجودات (حقوق الملكية) المثبتة أو التغيير 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 السوق المالية السعودية ("تداول") وذلك للأشخاص الطبيعيين والاعتباريين. 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.

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

يتم احتساب صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) لكل وحدة مفصّل عنها في قائمة المركز المالي الأولية المختصرة بتقسيم صافي موجودات الصندوق على عدد الوحدات المصدرة كما في تاريخ التقرير.

٤-٤ إثبات الإيرادات

يتم إثبات الإيرادات للحد الذي يكون فيه من المحتمل تدفق منافع اقتصادية للصندوق ويمكن قياس المبلغ بشكل موثوق بغض النظر عن موعد السداد. تقاس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق، باستثناء الخصومات والضرائب.

يتم تحديد الأرباح والخسائر المحققة وغير 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).

٥-٤ أتعاب الإدارة والحفظ والمصرفات الأخرى

تشمل مصروفات الصندوق أتعاب الإدارة والحفظ والمصرفات الأخرى. ويتم إثبات هذه المصروفات على أساس الاستحقاق وتستند إلى معدلات/مبالغ محددة مسبقاً كما هو محدد في شروط وأحكام الصندوق. فيما يلي السياسات التفصيلية:

١-٥-٤ أتعاب الإدارة

يقوم مدير الصندوق بتحميل الصندوق عن كل يوم تقييم، أتعاب إدارة بمعدل سنوي ١,٧٥٪ من صافي قيمة موجودات الصندوق. يتم احتساب هذه المصروفات وإثباتها عن كل يوم تعامل.

٢-٥-٤ أتعاب الحفظ

يقوم الصندوق بإثبات مصروفات أتعاب حفظ بمعدل سنوي يتراوح من ٠,٠٢٪ إلى ٠,١٧٪ من صافي قيمة الموجودات استناداً إلى السوق الذي يستثمر فيها الصندوق. يتم احتساب هذه المصروفات وإثباتها على أساس يومي.

٣-٥-٤ الرسوم التنظيمية

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

صندوق يقين للفرص
(المُدَار من قبل شركة يقين المالية (يقين كابيتال))
الإيضاحات حول القوائم المالية (يتبع)
للفترة من ٢٤ ديسمبر ٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٤. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)

٤-٥-٤ رسوم النشر

يسجل الصندوق رسوم النشر التي يتم دفعها إلى السوق المالية السعودية (تداول) بمبلغ ٥,٠٠٠ ريال سنوياً كما هو محدد في الشروط والأحكام.

٤-٥-٥ المصروفات الأخرى

يسترد مدير الصندوق أي مصروفات أخرى يتم دفعها نيابة عن الصندوق وفقاً لشروط وأحكام الصندوق. تشمل هذه المصروفات أتعاب المراجعة وأتعاب مستشار الزكاة والضريبة وأتعاب الوساطة والمصروفات الأخرى.

٥. النقد وما في حكمه

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

٢١٤,٥٢٣

نقد لدى البنوك

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

٦. الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يمثل هذه البند الاستثمارات في أسهم الشركات السعودية المدرجة في السوق المالية السعودية ("تداول").

فيما يلي تفاصيل استثمارات الصندوق:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

٦٤٢,٧٢٠

٥١٨,٩١٥

٥١٣,٢٠٥

٤٦٨,٤٢٦

٤٥٧,٤٠٤

٤٠٦,٠٧٤

٣٩٧,١٦٣

٣٨٢,٥٩٠

٣٠١,٢٠٠

٢٧٠,٠٩٠

٢٣٩,٤٣١

٢٣٩,١٠٢

١٨٩,٠٠٠

١٧٩,٣٨٨

١٥٨,٧٧٧

١٤٨,١٢٥

٩٥,٨٥٤

٥,٦٠٧,٤٦٣

مصرف الراجحي
الشركة المتحدة الدولية القابضة
شركة المواسة للخدمات الطبية
الشركة المتقدمة للبتر وكيمويات
شركة ذيب لتأجير السيارات
شركة اتحاد عذيب للاتصالات
شركة أسمنت اليمامة
شركة التعاونية للتأمين
شركة دار الماجد العقارية
شركة الخزامى التجارية
شركة إيه إف جي إنترناشونال
شركة رسن لتقنية المعلومات
شركة تمكين للموارد البشرية
شركة يقين المالية (يقين كابيتال)
شركة المسار الشامل للتعليم
شركة الحفر العربية
شركة اتحاد جرونفلدر سعدي القابضة

صندوق يقين للفرص
(المُدَار من قبل شركة يقين المالية (يقين كابيتال))
الإيضاحات حول القوائم المالية (يتبع)
للفترة من ٢٤ ديسمبر ٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

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

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

<u>٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م</u>	
-	الرصيد الافتتاحي
١٥,٦٤٤,٦٥٦	المشتريات خلال الفترة
(٩,٠٦٥,٢٩٠)	المباع خلال الفترة
<u>٦,٥٧٩,٣٦٦</u>	
١٦٢,٠٨٦	أرباح محققة للفترة
(١,١٣٣,٩٨٩)	الخسارة غير المحققة للفترة
(٩٧١,٩٠٣)	صافي الخسارة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
<u>٥,٦٠٧,٤٦٣</u>	الرصيد الختامي

٧. أتعاب الإدارة المستحقة

<u>٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م</u>	
-	الرصيد كما في ١ يناير
١٥١,١٢٦	مصرف السنة
(١١٨,١٥٣)	المدفوعات خلال السنة
<u>٣٢,٩٧٣</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 من صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) في تاريخ كل تقييم.

٨. المطلوبات الأخرى

<u>٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م</u>	
-	الرصيد كما في ١ يناير
٩٠,١٨٥	مصرف السنة
(٦٨,٨٩٦)	المدفوعات خلال السنة
<u>٢١,٢٨٩</u>	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 للفرص
(المُدار من قبل شركة يقين المالية (يقين كابيتال))
الإيضاحات حول القوائم المالية (يتبع)
للفترة من ٢٤ ديسمبر ٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٩. قياس القيمة العادلة

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

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

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

تستند الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إلى الأسعار المدرجة في الأسواق النشطة المصنفة ضمن المستوى ١، وتشتمل على أدوات حقوق الملكية المدرجة. لا يقوم الصندوق بتعديل الأسعار المدرجة لهذه الأدوات.

خلال الفترة، لم تكن هناك تحويلات ضمن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. بالنسبة للموجودات والمطلوبات المالية الأخرى، مثل النقد وما في حكمه، وتوزيعات الأرباح المستحقة، وأتعاب الإدارة المستحقة والمطلوبات الأخرى، تم تحديد أن قيمها الدفترية تقارب بشكل معقول قيمها العادلة نظراً لطبيعتها.

صندوق يقين للفرص
(المُدار من قبل شركة يقين المالية (يقين كابيتال))
الإيضاحات حول القوائم المالية (يتبع)
للفترة من ٢٤ ديسمبر ٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٠. الأدوات المالية – إدارة المخاطر

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

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

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

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

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

(أ) مخاطر الائتمان

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

يتبع الصندوق سياسة إبرام عقود أدوات مالية مع أطراف أخرى ذات سمعة حسنة. يسعى الصندوق للتقليل من مخاطر الائتمان عن طريق مراقبة التعرض لمخاطر الائتمان ووضع حدود للتعامل مع أطراف أخرى محددة وتقييم القدرة الائتمانية لهذه الأطراف باستمرار.

يوضح الجدول التالي الحد الأقصى من التعرض لمخاطر الائتمان لمكونات قائمة المركز المالي.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

النقد وما في حكمه (إيضاح ٥)	٢١٤,٥٢٣
	٢١٤,٥٢٣

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 A2 من وكالة موديز، ولم يكن هناك أي تاريخ سابق للتعثر لهذا البنك.

يقوم مدير الصندوق بمراجعة تركيز الائتمان لمحفظته الاستثمارات اعتماداً على الأطراف المقابلة. ولا يتعرض الصندوق حالياً لمخاطر ائتمانية ضمن محفظة استثماراته.

صندوق يقين للفرص
(المُدَار من قبل شركة يقين المالية (يقين كابيتال))
الإيضاحات حول القوائم المالية (يتبع)
للفترة من ٢٤ ديسمبر ٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٠. الأدوات المالية – إدارة المخاطر (يتبع)

(ب) مخاطر السيولة

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

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م	أكثر من سنة بحد		الإجمالي
	أقصى ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات	
المطلوبات المالية	حتى سنة	أقصى ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات
أتعاب الإدارة المستحقة	٣٢,٩٧٣	-	٣٢,٩٧٣
المطلوبات الأخرى	٢١,٢٨٩	-	٢١,٢٨٩
	٥٤,٢٦٢	-	٥٤,٢٦٢

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.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م	دون تاريخ		الإجمالي
	أكثر من سنة	استحقاق محدد	
الموجودات المالية	حتى سنة	أكثر من سنة	دون تاريخ
النقد وما في حكمه	-	-	٢١٤,٥٢٣
الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	-	-	٥,٦٠٧,٤٦٣
	-	-	٥,٨٢١,٩٨٦
المطلوبات المالية	حتى سنة	أكثر من سنة	دون تاريخ
أتعاب الإدارة المستحقة	٣٢,٩٧٣	-	٣٢,٩٧٣
المطلوبات الأخرى	٢١,٢٨٩	-	٢١,٢٨٩
	٥٤,٢٦٢	-	٥٤,٢٦٢

صندوق يقين للفرص
 (المُدَار من قبل شركة يقين المالية (يقين كابيتال))
 الإيضاحات حول القوائم المالية (يتبع)
 للفترة من ٢٤ ديسمبر ٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
 (جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٠. الأدوات المالية – إدارة المخاطر (يتبع)

(ج) مخاطر السوق

١. مخاطر العملة

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

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

٢. مخاطر الأسعار

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

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

فيما يلي التركيز القطاعي لاستثمارات حقوق الملكية للصندوق:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م		القطاعات
ريال سعودي	النسبة %	
٨٦٥,٥٨٨	٪١٥,٤	قطاع المواد
٦٩٨,٣٠٣	٪١٢,٥	قطاع خدمات التمويل
٦٤٢,٧٢٠	٪١١,٥	قطاع البنوك
٦٢١,٦٩٢	٪١١,١	قطاع التأمين
٥١٣,٢٠٥	٪٩,٢	قطاع معدات وخدمات الرعاية الصحية
٤٥٧,٤٠٤	٪٨,٢	قطاع النقل
٤٠٦,٠٧٤	٪٧,٢	قطاع خدمات الاتصالات
٣٦٥,٩٤٥	٪٦,٥	قطاع السلع الرأسمالية
٣٠١,٢٠٠	٪٥,٤	قطاع الإدارة والتطوير العقاري
٢٣٩,٤٣١	٪٤,٣	قطاع توزيع السلع الاستهلاكية غير الأساسية وبيعها بالتجزئة
١٨٩,٠٠٠	٪٣,٤	قطاع الخدمات التجارية والمهنية
١٥٨,٧٧٧	٪٢,٨	قطاع الخدمات الاستهلاكية
١٤٨,١٢٥	٪٢,٦	قطاع الطاقة
٥,٦٠٧,٤٦٣		

سيؤدي تأثير زيادة بنسبة ٥٪ في قيمة الاستثمارات في حقوق الملكية مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة بتاريخ التقرير إلى زيادة في الأرباح للسنة وزيادة في صافي الموجودات بمبلغ ٢٨٠,٣٧٣ ريال سعودي. سيؤدي الانخفاض في قيمتها بنسبة ٥٪، على نفس الأساس، إلى انخفاض الربح للسنة وانخفاض صافي الموجودات بنفس القيمة.

صندوق يقين للفرص
 (المُدَار من قبل شركة يقين المالية (يقين كابيتال))
 الإيضاحات حول القوائم المالية (يتبع)
 للفترة من ٢٤ ديسمبر ٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
 (جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١١. المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة

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

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

الرصيد كما في	المعاملات للسنة	طبيعة المعاملة	العلاقة	الطرف ذو العلاقة
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م			
٣٢,٩٧٣	١٥١,١٢٦	أتعاب الإدارة	مدير الصندوق والطرف المسيطر النهائي	شركة يقين المالية (يقين كابيتال)
٢١,٢٨٩	٩٠,١٨٥	مصرفات أخرى		
		صافي الاستثمار في وحدات الصندوق المحتفظ بها من قبل مدير الصندوق - ٦٩١,٩٥٠ وحدة		
٦٩١,٩٥٠	٦٩١,٩٥٠			

١٢. تسوية قيمة الوحدة

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

١٣. الارتباطات المحتملة والالتزامات

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

١٤. آخر يوم تقييم

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

١٥. 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 ٢٠٢٥م، تعتبر التأثيرات المحتملة للنزاع على التقرير المالي أحداثاً لا تستدعي التعديل بطبيعتها.

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

١٦. اعتماد القوائم المالية

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