

التقرير السنوي إلى مالكي الوحدات لسنة 2025

صندوق البلاد المتنوع بالريال السعودي

(أ) معلومات صندوق الاستثمار

(1) اسم صندوق الاستثمار:

صندوق البلاد المتنوع بالريال السعودي.

(2) أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته:

يهدف الصندوق إلى تحقيق التوازن بين المحافظة على رأس المال وتحقيق عائد إيجابي عليه، بالإضافة إلى توفير السيولة لملاك الوحدات من خلال الاستثمار في أسواق النقد والدخل الثابت المجازة من قبل لجنة الرقابة الشرعية في شركة البلاد للاستثمار "البلاد المالية"، بالإضافة إلى المنتجات المهيكلة والأوراق المالية المدعومة بأصول والمجازة من قبل لجنة الرقابة الشرعية لدى البلاد المالية.

(3) سياسة توزيع الدخل والأرباح:

لا يوجد.

(4) تقارير الصندوق متاحة عند الطلب وبدون مقابل.

(5) وصف مؤشر الاسترشادي للصندوق، والموقع الإلكتروني لمزود الخدمة:

مؤشر سايبور 3 شهور بين البنوك السعودية + 100 نقطة أساس.

(ب) أداء الصندوق

(1) جدول مقارنة يغطي السنوات المالية الثلاث (أو منذ التأسيس):

2025	2024	2023	البند
111,562	154,854	167,991	صافي قيمة أصول الصندوق في نهاية السنة المالية (بالتلاف)
10.87	10.64	10.50	صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة في نهاية السنة المالية
10.88	10.69	10.50	أعلى صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة
10.69	9.05	10.30	أقل صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة
10,268	14,551	15,997	عدد الوحدات المصدرة في نهاية السنة المالية (بالتلاف)
-	-	-	قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة (حيثما ينطبق)
0.75%	0.79%	0.77%	نسبة المصروفات
-	-	-	نسبة الأصول المقترضة من إجمالي قيمة الأصول، ومدة انكشافها وتاريخ استحقاقها (إن وجدت)
-4.89%	-5.63	-5.33	نتائج مقارنة أداء المؤشر الاسترشادي للصندوق بأداء الصندوق

المقر الرئيسي للبلاد المالية:

هاتف: +966 920003636
فاكس: +966 11 2906299
ص.ب: الرياض 3701-12312، المملكة العربية السعودية

للمزيد من المعلومات الاتصال بـ:

إدارة الأصول
هاتف: +966 11 2039888
فاكس: +966 11 2039899
الموقع الإلكتروني: <http://www.albilad-capital.com/En/AssetManagement>



إخلاء المسؤولية

توضيح: نرجو الانتباه إلى أن المعلومات الواردة أعلاه هي للأغراض توضيحية فقط وأداء الصندوق في الماضي ليس مؤشراً على الأداء المستقبلي، كما أن قيمة الاستثمار في صندوق الاستثمار متغيرة وقد تخضع للزيادة أو النقص. لمزيد من المعلومات عن هذا الصندوق، نرجو الاطلاع على شروط وأحكام الصندوق. جميع الحقوق محفوظة لشركة البلاد للاستثمار ©2025، سجل تجاري رقم: 1010240489، ترخيص هيئة السوق المالية رقم: 08100-37.

التقرير السنوي إلى مالكي الوحدات لسنة 2025

صندوق البلاد المتنوع بالريال السعودي

(2) سجل أداء:

*تم إدراج الصندوق في مارس 2021

(أ) العائد الإجمالي لسنة واحدة، ثلاث سنوات، خمس سنوات، ومنذ التأسيس*

البند	سنة	3 سنوات	5 سنوات	منذ التأسيس
العائد الإجمالي	1.72%	5.52%	-	8.70%

(ب) العائد الإجمالي لكل سنة من السنوات المالية العشر الماضية أو منذ التأسيس*

السنة	2021	2022	2023	2024	2025	منذ التأسيس
العائد الإجمالي	0.94%	2.05%	1.95%	1.76%	1.72%	8.70%

* يقر مدير الصندوق انه تم تطبيق قواعد حساب بيانات الأداء وأي افتراض بشكل متسق .

(ج) جدول يوضح مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب التي تحملها صندوق الاستثمار على مدار العام. ويجب أيضا الإفصاح بشكل واضح عن إجمالي نسبة المصروفات، ويجب الإفصاح عن ما إذا كانت هناك أي ظروف يقرر فيها مدير الصندوق الإعفاء من أي رسوم أو تخفيضها**

نوع الخدمات او العمولات او الأتعاب	صافي القيمة	نسبة المصروفات الى متوسط صافي أصول الصندوق
رسوم اشتراك	-	-
رسوم الإدارة	781,401	0.50%
رسوم التطهير الشرعى	-	-
رسوم مراجع الحسابات	25,000	0.02%
رسوم الحفظ	81,616	0.05%
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة	3,538	0.00%
رسوم نشر المعلومات على موقع تداول	5,976	0.00%
رسوم الرقابة	7,500	0.00%
رسوم المؤشر الاسترشادى	-	-
مصاريف القيمة المضافة	134,876	0.09%
مصاريف تعامل (الوساطة)	5,583	0.00%
رسوم خدمات الصندوق الادارية	117,728	0.07%
مصاريف أخرى	10,597	0.00%
مجموع المصاريف	1,173,816	0.75%

**لم يتم مدير الصندوق بأي تخفيض أو إعفاء من أي رسوم خلال عام 2025.

(3) إذا حدثت تغييرات جوهرية خلال الفترة وأثرت في أداء الصندوق، يجب الإفصاح عنها بشكل واضح:

لا يوجد.

(4) الإفصاح عن ممارسات التصويت السنوية على أن تحتوي اسم المصدر وتاريخ الجمعية العمومية وموضوع التصويت وقرار التصويت (موافق/غير موافق/ الامتناع عن التصويت):

لا يوجد.

المقر الرئيسي للبلاد المالية:

هاتف: +966 920003636
فاكس: +966 11 2906299
ص.ب: الرياض 3701-12312 , المملكة العربية السعودية

للمزيد من المعلومات الاتصال بـ:

إدارة الأصول
هاتف: +966 11 2039888
فاكس: +966 11 2039899
الموقع الإلكتروني: <http://www.albilad-capital.com/En/AssetManagement>



إخلاء المسؤولية

توضيح: نرجو الانتباه إلى أن المعلومات الواردة أعلاه هي للأغراض توضيحية فقط وأداء الصندوق في الماضي ليس مؤشراً على الأداء المستقبلي، كما أن قيمة الاستثمار في صندوق الاستثمار متغيرة وقد تخضع للزيادة أو النقص. لمزيد من المعلومات عن هذا الصندوق، نرجو الاطلاع على شروط وأحكام الصندوق. جميع الحقوق محفوظة لشركة البلاد للاستثمار ©2025، سجل تجاري رقم: 1010240489، ترخيص هيئة السوق المالية رقم: 08100-37.

صندوق البلاد المتنوع بالريال السعودي

(5) تقرير مجلس إدارة الصندوق السنوي على أن يحتوي - على سبيل المثال لا الحصر - على:

(أ) أسماء أعضاء مجلس إدارة الصندوق، مع بيان نوع العضوية:

1- زيد محمد سعد المفرح	رئيس مجلس الإدارة غير مستقل
2- هيثم سليمان السحيمي	عضو مجلس إدارة غير مستقل
3- وليد عبدالله بن عتيق	عضو مجلس إدارة مستقل
4- عمر علي بصال	عضو مجلس إدارة مستقل

(ب) نبذة عن مؤهلات أعضاء مجلس إدارة الصندوق:

زيد المفرح

حصل على شهادة البكالوريوس في إدارة الأعمال ونظم المعلومات من جامعة تشوبو في اليابان، وحصل على درجة الماجستير في الاقتصاد والمالية من جامعة ولاية نيويورك في الولايات الأمريكية المتحدة. و شغل سابقاً منصب وكيل الهيئة للشركات المدرجة والمنتجات الاستثمارية في هيئة السوق المالية. بالإضافة الى امتلاكه خبرة تفوق 15 عاما في قطاع الخدمات المالية. (رئيس مجلس الادارة للصندوق والرئيس التنفيذي لشركة البلاد للاستثمار " البلاد المالية").

هيثم السحيمي

حاصل على الماجستير في علوم الاستثمار ومخاطر التمويل من جامعة وستمنستر (University of Westminster) في لندن بالمملكة المتحدة، شغل عدة مناصب في اعمال الادارة بشركة سابين الامارات العربية المتحدة (SAPIN UAE)، وخبرات لاحقة منذ عام 2015 في جدوى للاستثمار ثم البلاد المالية كمحلل مالي في المصرفية الاستثمارية والاسهم الخاصة وتطوير الأعمال. (عضو مجلس الإدارة بنك البلاد والرئيس التنفيذي لتطوير الأعمال في البلاد المالية).

وليد عبدالله بن عتيق

ماجستير في المالية من جامعة سانت ماري في كندا، وبكالوريوس في الاقتصاد مع تخصص فرعي في إدارة الأعمال من جامعة ولاية أوهايو في الولايات المتحدة الأمريكية. خبرة أكثر من 16 عاما في التمويل والاستثمار والتأمين وإدارة المخاطر. شغل عدة مناصب كمشرف للتأمين في البنك المركزي السعودي (ساما)، محلل أول لآداء الاستثمار في البنك المركزي السعودي (ساما)، المدير المالي في شركة أليانز السعودي الفرنسي للتأمين التعاوني، ويشغل حاليا منصب نائب الرئيس المالي في الشركة السعودية لإعادة التأمين التعاوني

عمر بصال

ماجستير إدارة اعمال والإدارة المالية و الإحصاء بمرتبة الشرف، يمتلك الاستاذ عمر خبرة تزيد عن عشرة أعوام في المجال المالي ويشغل حالياً منصب مدير لإدارة الأصول في شركة محمد إبراهيم السبيعي وأولاده. ورغم أن الاستاذ عمر بصال يشغل منصب تنفيذي في إحدى الشركات المالكة لبنك البلاد (بنك البلاد يملك 100% من أسهم شركة البلاد للاستثمار " البلاد المالية")، فإنه لا يوجد تضارب مصالح.

المقر الرئيسي للبلاد المالية:

هاتف: +966 920003636
فاكس: +966 11 2906299
ص.ب: الرياض 3701-12312 , المملكة العربية السعودية

للمزيد من المعلومات الاتصال بـ:

إدارة الأصول
هاتف: +966 11 2039888
فاكس: +966 11 2039899
الموقع الإلكتروني: <http://www.albilad-capital.com/En/AssetManagement>



إخلاء المسؤولية

توضيح: نرجو الانتباه إلى أن المعلومات الواردة أعلاه هي للأغراض توضيحية فقط وأداء الصندوق في الماضي ليس مؤشراً على الأداء المستقبلي، كما أن قيمة الاستثمار في صندوق الاستثمار متغيرة وقد تخضع للزيادة أو النقصن. لمزيد من المعلومات عن هذا الصندوق، نرجو الاطلاع على شروط و أحكام الصندوق.

جميع الحقوق محفوظة لشركة البلاد للاستثمار ©2025، سجل تجاري رقم: 1010240489، ترخيص هيئة السوق المالية رقم: 08100-37.

تشمل مسؤوليات أعضاء مجلس إدارة الصندوق، على سبيل المثال لا الحصر الآتي:

- الموافقة على جميع العقود والقرارات والتقارير الجوهرية التي يكون الصندوق طرفاً فيها، ويشمل ذلك على سبيل المثال لا الحصر، الموافقة على عقود تقديم خدمات الإدارة للصندوق، وعقود خدمات الحفظ ولا يشمل ذلك العقود المبرمة وفقاً للقرارات الاستثمارية في شأن أي استثمارات قام بها الصندوق أو سيقوم بها بالمستقبل.
- اعتماد سياسة مكتوبة فيما يتعلق بحقوق التصويت المتعلقة بأصول الصندوق.
- الموافقة على تعيين المراجع الخارجي للصندوق الذي يرشحه مدير الصندوق
- الإشراف، ومتى ما كان ذلك مناسباً، الموافقة والمصادقة على أي تضارب مصالح يفصح عنه مدير الصندوق.
- الاجتماع مرتين سنوياً على الأقل مع لجنة المطابقة والالتزام لدى مدير الصندوق أو مسؤول المطابقة والالتزام لديه لمراجعة التزام الصندوق بجميع القوانين والأنظمة واللوائح ذات العلاقة.
- التأكد من اكتمال ودقة شروط وأحكام الصندوق وأي مستند آخر (سواء أكان عقداً أو غيره) يتضمن إفصاحات تتعلق بالصندوق ومدير الصندوق وإدارته للصندوق، إضافة إلى التأكد من توافق ما سبق مع أحكام لائحة صناديق الاستثمار.
- التأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق.
- التأكد من التزام مدير الصندوق بالإفصاح عن المعلومات الجوهرية لمالكي الوحدات وغيرهم من أصحاب المصالح
- العمل بأمانة وحسن نية واهتمام ومهارة وعناية وحرص لمصلحة الصندوق ومالكي الوحدات وتشمل واجبات الأمانة واجب الاخلاص والاهتمام وبذل الحرص المعقول.
- تدوين محاضر الاجتماعات التي تبين وقائع الاجتماعات والقرارات التي اتخذها المجلس.

(د) مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق:

يتقاضى أعضاء مجلس الإدارة المستقلين مكافأة مقطوعة تقدر بـ 40,000 ريال سنوياً كحد أقصى (20,000 ريال لكل عضو مستقل) عن جميع الاجتماعات التي حضرها خلال السنة لجميع الصناديق المدارة من قبل البلاد المالية مقسمة بالتساوي على جميع الصناديق باستثناء الصناديق العقارية، تحسب في كل يوم تقييم بشكل تراكمي وتخضع وتدفع مرة واحدة في السنة.

(هـ) بيان بأي تعارض متحقق أو محتمل بين مصالح عضو مجلس الصندوق ومصالح الصندوق:

لا يوجد أي نشاطات عملية أو مصالح لدى مدير الصندوق أو أعضاء مجلس إدارته من المحتمل أن تتعارض مع مسؤولياتهم أو أدائهم تجاه الصندوق وفي حال وجدت سيتم الإفصاح عنها.

المقر الرئيسي للبلاد المالية:

هاتف: +966 920003636
فاكس: +966 11 2906299
ص.ب: الرياض 3701-12312، المملكة العربية السعودية

للمزيد من المعلومات الاتصال بـ:

إدارة الأصول
هاتف: +966 11 2039888
فاكس: +966 11 2039899
الموقع الإلكتروني: <http://www.albilad-capital.com/En/AssetManagement>



إخلاء المسؤولية

توضيح: نرجو الانتباه إلى أن المعلومات الواردة أعلاه هي للأغراض توضيحية فقط وأداء الصندوق في الماضي ليس مؤشراً على الأداء المستقبلي، كما أن قيمة الاستثمار في صندوق الاستثمار متغيرة وقد تخضع للزيادة أو النقص. لمزيد من المعلومات عن هذا الصندوق، نرجو الاطلاع على شروط وأحكام الصندوق.

جميع الحقوق محفوظة لشركة البلاد للاستثمار ©2025، سجل تجاري رقم: 1010240489، ترخيص هيئة السوق المالية رقم: 08100-37.

اسم الصندوق	زيد المفرح	هيثم السحيمي	وليد بن عتيق	عمر بصال
صندوق البلاد للأسهم السعودية النقية	رئيس مجلس الإدارة	عضو غير مستقل	عضو مستقل	عضو مستقل
صندوق البلاد للمرابحة بالريال السعودي	رئيس مجلس الإدارة	عضو غير مستقل	عضو مستقل	عضو مستقل
صندوق البلاد لأسهم السعودية للدخل	رئيس مجلس الإدارة	عضو غير مستقل	عضو مستقل	عضو مستقل
صندوق البلاد لأسهم الخليجية للدخل	رئيس مجلس الإدارة	عضو غير مستقل	عضو مستقل	عضو مستقل
صندوق البلاد للاستثمار في صناديق الاستثمار العقارية المتداولة (البلاد ريت القابض)	رئيس مجلس الإدارة	عضو غير مستقل	عضو مستقل	عضو مستقل
صندوق نساند	-	عضو غير مستقل	-	-
صندوق البلاد المتداول للصكوك السيادية السعودية	رئيس مجلس الإدارة	عضو غير مستقل	عضو مستقل	عضو مستقل
صندوق البلاد المتداول للذهب	رئيس مجلس الإدارة	عضو غير مستقل	عضو مستقل	عضو مستقل
صندوق البلاد المتنوع بالريال السعودي	رئيس مجلس الإدارة	عضو غير مستقل	عضو مستقل	عضو مستقل
صندوق البلاد أم إس سي أي المتداول للأسهم الأمريكية	رئيس مجلس الإدارة	عضو غير مستقل	عضو مستقل	عضو مستقل
صندوق البلاد أم إس سي أي المتداول للتقنية الأمريكية	رئيس مجلس الإدارة	عضو غير مستقل	عضو مستقل	عضو مستقل
صندوق البلاد متعدد الأصول المتوازن	رئيس مجلس الإدارة	عضو غير مستقل	عضو مستقل	عضو مستقل
صندوق البلاد المرن للأسهم السعودية	رئيس مجلس الإدارة	عضو غير مستقل	عضو مستقل	عضو مستقل
صندوق البلاد إم إس سي أي المتداول الأسهم النمو السعودية	رئيس مجلس الإدارة	عضو غير مستقل	عضو مستقل	عضو مستقل
صندوق البلاد للصكوك	رئيس مجلس الإدارة	عضو غير مستقل	عضو مستقل	عضو مستقل
صندوق البلاد إم إس سي أي المتداول لأسهم هونج كونج-الصين	رئيس مجلس الإدارة	عضو غير مستقل	عضو مستقل	عضو مستقل
صندوق البلاد إم إس سي أي المتداول للأسهم السعودية	رئيس مجلس الإدارة	عضو غير مستقل	عضو مستقل	عضو مستقل
صندوق إنسان الاستثماري الوقفي	رئيس مجلس الإدارة	-	عضو مستقل	-
صندوق الضاحية الاستثماري	-	رئيس مجلس الإدارة	-	-
صندوق مجمع الوسط التجاري الثاني	-	رئيس مجلس الإدارة	-	-
صندوق صفا نجد	-	رئيس مجلس الإدارة	-	-

(ز) الموضوعات التي تمت مناقشتها والقرارات الصادرة بشأنها بما في ذلك أداء الصندوق وتحقيق الصندوق لأهدافه:

تم عقد اجتماعين في عام 2025 ، عقد الاجتماع الاول في تاريخ 17 يوليو كما عقد الاجتماع الثاني في تاريخ 17 ديسمبر. وكان أبرز ما تم النقاش حوله كالتالي:

- مستجدات الاسواق المحلية والاقليمية والعالمية.
- أداء الصناديق.
- الاطلاع على التقرير المتضمن أداء وجودة الخدمات المقدمة للصندوق.

المقر الرئيسي للبلاد المالية:

هاتف: +966 920003636
فاكس: +966 11 2906299
ص.ب: الرياض 12312-3701 ، المملكة العربية السعودية

للمزيد من المعلومات الاتصال بـ:

إدارة الأصول
هاتف: +966 11 2039888
فاكس: +966 11 2039899
الموقع الإلكتروني: <http://www.albilad-capital.com/En/AssetManagement>



إخلاء المسؤولية

توضيح: نرجو الانتباه إلى أن المعلومات الواردة أعلاه هي للأغراض توضيحية فقط وأداء الصندوق في الماضي ليس مؤشراً على الأداء المستقبلي، كما أن قيمة الاستثمار في صندوق الاستثمار متغيرة وقد تخضع للزيادة أو النقص. لمزيد من المعلومات عن هذا الصندوق، نرجو الاطلاع على شروط وأحكام الصندوق.

جميع الحقوق محفوظة لشركة البلاد للاستثمار ©2025، سجل تجاري رقم: 1010240489، ترخيص هيئة السوق المالية رقم: 08100-37.

التقرير السنوي إلى مالكي الوحدات لسنة 2025 صندوق البلاد المتنوع بالريال السعودي

ج) مدير الصندوق

1) اسم مدير الصندوق وعنوانه:

شركة البلاد للإستثمار " البلاد المالية".

8162 طريق الملك فهد الفرعي - العليا, الرياض 12313-3701.

المملكة العربية السعودية.

هاتف: +966 920003636

فاكس: +966 11 290 6299

موقع الانترنت: www.albilad-capital.com

2) اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن و/ أو مستشار الإستثمار (إن وجد):

لا يوجد.

3) مراجعة لأنشطة الإستثمار خلال الفترة:

لقد تم الإستثمار منذ تأسيس الصندوق بصفقات طويلة الأجل والصكوك وذلك للحفاظ على مستوى الاداء وبعدها تم عقد الصفقات ذات المدد القصيرة للمحافظة على مستوى السيولة.

4) تقرير عن أداء صندوق الإستثمار خلال الفترة:

تفوق أداء المؤشر الاسترشادي عن أداء الصندوق بفارق %4.89 حيث حقق الصندوق %1.72 مقارنة بأداء المؤشر الاسترشادي البالغ %6.60

5) تفاصيل أي تغييرات حدثت على شروط وأحكام خلال عام 2025:

إضافة المزيد من التوضيح فيما يخص رسوم الخدمات الإدارية.

الغاء تقديم التقارير الأولية لمالكي الوحدات بما يتماشى مع لائحة صناديق الإستثمار.

المقر الرئيسي للبلاد المالية:

هاتف: +966 920003636

فاكس: +966 11 2906299

ص.ب: الرياض 3701-12312 , المملكة العربية السعودية

للمزيد من المعلومات الاتصال بـ:

إدارة الأصول

هاتف: +966 11 2039888

فاكس: +966 11 2039899

الموقع الإلكتروني: <http://www.albilad-capital.com/En/AssetManagement>



إخلاء المسؤولية

توضيح: نرجو الانتباه إلى أن المعلومات الواردة أعلاه هي للأغراض توضيحية فقط وأداء الصندوق في الماضي ليس مؤشراً على الأداء المستقبلي، كما أن قيمة الإستثمار في صندوق الإستثمار متغيرة وقد تخضع للزيادة أو النقصن. لمزيد من المعلومات عن هذا الصندوق، نرجو الاطلاع على شروط وأحكام الصندوق.

جميع الحقوق محفوظة لشركة البلاد للإستثمار ©2025، سجل تجاري رقم: 1010240489، ترخيص هيئة السوق المالية رقم: 08100-37.

التقرير السنوي إلى مالكي الوحدات لسنة 2025 صندوق البلاد المتنوع بالريال السعودي

(6) أي معلومة أخرى من شأنها أن تمكن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار مدروس ومبني على معلومات كافية بشأن أنشطة الصندوق خلال الفترة:
لا يوجد.

(7) إذا كان صندوق الاستثمار يستثمر بشكل كبير في صناديق استثمار أخرى، يجب الإفصاح عن نسبة رسوم الإدارة المحتسبة على الصندوق نفسه والصناديق التي يستثمر فيها الصندوق:
لا يوجد.

(8) بيان حول العمولات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة، مبيناً بشكل واضح ماهيتها وطريقة الاستفادة منها:
لا يوجد.

(9) أي بيانات ومعلومات أخرى أوجبت اللائحة تضمينها بهذا التقرير:
مخالفة قيود الاستثمار:

الصندوق	التاريخ	نوع المخالفة	السبب	المدة الزمنية لمعالجة المخالفة
صندوق البلاد المتنوع بالريال السعودي	20/06/2022	قيود الاستثمار المادة 41	ارتفاع الاستثمار في الصكوك بأكثر من 40%	سيتم معالجة المخالفة خلال المدة النظامية وفق لائحة صناديق الاستثمار.

(10) مدة إدارة الشخص المسجل كمدير الصندوق:
منذ مارس 2021م.

(11) نسبة مصروفات كل صندوق بنهاية العام والمتوسط المرجح لنسبة مصروفات كل الصناديق الرئيسية المستثمر فيها:
لا يوجد.

المقر الرئيسي للبلاد المالية:

هاتف: +966 920003636
فاكس: +966 11 2906299
ص.ب: الرياض 3701-12312، المملكة العربية السعودية

للمزيد من المعلومات الاتصال بـ:

إدارة الأصول
هاتف: +966 11 2039888
فاكس: +966 11 2039899
الموقع الإلكتروني: <http://www.albilad-capital.com/En/AssetManagement>



إخلاء المسؤولية

توضيح: نرجو الانتباه إلى أن المعلومات الواردة أعلاه هي للأغراض توضيحية فقط وأداء الصندوق في الماضي ليس مؤشراً على الأداء المستقبلي، كما أن قيمة الاستثمار في صندوق الاستثمار متغيرة وقد تخضع للزيادة أو النقص. لمزيد من المعلومات عن هذا الصندوق، نرجو الاطلاع على شروط وأحكام الصندوق.
جميع الحقوق محفوظة لشركة البلاد للاستثمار ©2025، سجل تجاري رقم: 1010240489، ترخيص هيئة السوق المالية رقم: 08100-37.

التقرير السنوي إلى مالكي الوحدات لسنة 2025 صندوق البلاد المتنوع بالريال السعودي

(د) أمين الحفظ

(1) اسم أمين الحفظ وعنوانه:

شركة الرياض المالية .

البوليفارد المالي 3128 ،حي العقيق 6671.

المملكة العربية السعودية

هاتف: +966 11 4865866 / 4865898

البريد الإلكتروني: rcss@riyadcapital.com

(2) وصف موجز لواجباته ومسؤولياته:

- يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن التزاماته وفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار، سواء أدى مسؤولياته بشكل مباشر أم كلف بها طرفاً ثالثاً بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار ولائحة مؤسسات السوق المالية. ويُعد أمين الحفظ مسؤولاً تجاه مدير الصندوق ومالكي الوحدات عن خسائر الصندوق الناجمة بسبب احتياله أو إهماله أو سوء تصرفه أو تقصيره المتعمد.
- يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن حفظ أصول الصندوق وحمايتها لصالح مالكي الوحدات، وهو مسؤول كذلك عن اتخاذ جميع الإجراءات الإدارية اللازمة فيما يتعلق بحفظ أصول الصندوق. تعد أصول الصندوق مملوكة لمالكي وحدات الصندوق مجتمعين، ولا يجوز أن يكون لمدير الصندوق أو مدير الصندوق من الباطن أو أمين الحفظ أو أمين الحفظ من الباطن أو مقدم المشورة أو الموزع أي مصلحة في أصول الصندوق أو أي مطالبه فيها، إلا إذا كان مدير الصندوق أو مدير الصندوق من الباطن أو أمين الحفظ أو أمين الحفظ من الباطن أو مقدم المشورة أو الموزع مالكا لوحدات الصندوق، وذلك في حدود ملكيته، أو كان مسموحاً بهذه المطالبات بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار وأن يكون أفصح عنها في الشروط والأحكام.
- باستثناء وحدات الصندوق المملوكة لمدير الصندوق أو مدير الصندوق من الباطن أو أمين الحفظ أو أمين الحفظ من الباطن أو مقدم المشورة أو الموزع، وفي حدود ما يملكه المدين، لا يجوز أن يكون لدائني مدير الصندوق أو مدير الصندوق من الباطن أو أمين الحفظ أو أمين الحفظ من الباطن أو مقدم المشورة أو الموزع أي حق في أي مطالبه أو مستحقات في أموال الصندوق أو أصوله.

المقر الرئيسي للبلاد المالية:

هاتف: +966 920003636

فاكس: +966 11 2906299

ص.ب: الرياض 3701-12312 ، المملكة العربية السعودية

للمزيد من المعلومات الاتصال بـ:

إدارة الأصول

هاتف: +966 11 2039888

فاكس: +966 11 2039899

الموقع الإلكتروني: <http://www.albilad-capital.com/En/AssetManagement>



إخلاء المسؤولية

توضيح: نرجو الانتباه إلى أن المعلومات الواردة أعلاه هي للأغراض توضيحية فقط وأداء الصندوق في الماضي ليس مؤشراً على الأداء المستقبلي، كما أن قيمة الاستثمار في صندوق الاستثمار متغيرة وقد تخضع للزيادة أو النقصن. لمزيد من المعلومات عن هذا الصندوق، نرجو الاطلاع على شروط وأحكام الصندوق.

جميع الحقوق محفوظة لشركة البلاد للاستثمار ©2025، سجل تجاري رقم: 1010240489، ترخيص هيئة السوق المالية رقم: 08100-37.

التقرير السنوي إلى مالكي الوحدات لسنة 2025 صندوق البلاد المتنوع بالريال السعودي

(هـ) مشغل الصندوق

(1) اسم مشغل الصندوق وعنوانه:

شركة البلاد للإستثمار " البلاد المالية "

8162 طريق الملك فهد الفرعي - العليا، الرياض 12313-3701

المملكة العربية السعودية

هاتف: +966 920003636

فاكس: +966 11 290 6299

موقع الانترنت: www.albilad-capital.com

(2) وصف موجز لواجباته ومسؤولياته:

1. يجب على مشغل الصندوق إعداد سجلّ مالكي الوحدات وحفظه في المملكة.
2. يجب على مشغل الصندوق أن يحفظ في سجل مالكي الوحدات المعلومات الآتية بحد أدنى:
 - اسم مالك الوحدات، وعنوانه، وأرقام التواصل.
 - رقم الهوية الوطنية لمالك الوحدات أو رقم إقامته أو رقم جواز سفره أو رقم سجله التجاري بحسب الحال، أو أي وسيلة تعريف أخرى تحددها الهيئة.
 - جنسية مالك الوحدات.
 - تاريخ تسجيل مالك الوحدات في السجل.
 - بيانات جميع الصفقات المتعلقة بالوحدات التي أجراها كل مالك وحدات.
 - الرصيد الحالي لعدد الوحدات (بما في ذلك أجزاء الوحدات) المملوكة لكل مالك وحدات.
 - أي قيد أو حق على الوحدات المملوكة لكل مالك وحدات.

المقر الرئيسي للبلاد المالية:

هاتف: +966 920003636

فاكس: +966 11 2906299

ص.ب: الرياض 12312 , المملكة العربية السعودية

للمزيد من المعلومات الاتصال بـ:

إدارة الأصول

هاتف: +966 11 2039888

فاكس: +966 11 2039899

الموقع الإلكتروني: <http://www.albilad-capital.com/En/AssetManagement>



إخلاء المسؤولية

توضيح: نرجو الانتباه إلى أن المعلومات الواردة أعلاه هي للأغراض توضيحية فقط وأداء الصندوق في الماضي ليس مؤشراً على الأداء المستقبلي، كما أن قيمة الإستثمار في صندوق الإستثمار متغيرة وقد تخضع للزيادة أو النقصن. لمزيد من المعلومات عن هذا الصندوق، نرجو الاطلاع على شروط وأحكام الصندوق.

جميع الحقوق محفوظة لشركة البلاد للإستثمار ©2025، سجل تجاري رقم: 1010240489، ترخيص هيئة السوق المالية رقم: 08100-37.

3. يجب على مشغل الصندوق تحديث سجل مالكي الوحدات فوراً بحيث يعكس التغييرات في المعلومات المشار إليها في الفقرة 2 أعلاه.
4. يعد مشغل الصندوق مسؤولاً عن عملية توزيع الأرباح على مالكي الوحدات.
5. يجب على مشغل الصندوق معاملة طلبات الاشتراك والاسترداد بالسعر الذي يُحتسب عند نقطة التقييم التالية للموعد النهائي لتقديم طلبات الاشتراك والاسترداد.
6. يجب على مشغل الصندوق تنفيذ طلبات الاشتراك والاسترداد بحيث لا تتعارض مع أي أحكام تتضمنها لائحة صناديق الاستثمار أو شروط وأحكام الصندوق.
7. يجب على مشغل الصندوق أن يدفع لملاك الوحدات عوائد الاسترداد قبل موعد إقفال العمل في اليوم الخامس التالي لنقطة التقييم التي حُدد عندها سعر الاسترداد بحد أقصى.
8. يعد مشغل الصندوق مسؤولاً عن تقييم أصول الصندوق تقيماً كاملاً وعادلاً.
9. يجب على مشغل الصندوق تقييم أصول الصندوق العام في كل يوم تعامل في الوقت المحدد في شروط وأحكام الصندوق، وبمدة لا تتجاوز يوماً واحداً بعد الموعد النهائي لتقديم طلبات الاشتراك والاسترداد.
10. يجب على مشغل الصندوق الالتزام بأحكام الملحق (5) من لائحة صناديق الاستثمار الخاص بطرق تقييم الصناديق العامة.
11. يكون مشغل الصندوق مسؤولاً عن حساب سعر وحدات الصندوق العام الذي يشغله. ويُحسب سعر الوحدات لكل من الاشتراك والاسترداد في أي يوم تعامل بناءً على صافي قيمة أصول كل وحدة من وحدات الصندوق العام عند نقطة التقييم في يوم التعامل ذي العلاقة.
12. يجب على مشغل الصندوق بيان أسعار الوحدات بصيغة تحتوي على أربع علامات عشرية على الأقل.
13. في حال تقييم أصل من أصول الصندوق العام بشكل خاطئ أو حساب سعر وحدة بشكل خاطئ، يجب على مشغل الصندوق توثيق ذلك.
14. يجب على مشغل الصندوق تعويض جميع مالكي الوحدات المتضررين (بما في ذلك مالكي الوحدات السابقين) عن جميع أخطاء التقييم أو التسعير دون تأخير.

المقر الرئيسي للبلاد المالية:

هاتف: +966 920003636
فاكس: +966 11 2906299
ص.ب: الرياض 3701-12312، المملكة العربية السعودية

للمزيد من المعلومات الاتصال بـ:

إدارة الأصول
هاتف: +966 11 2039888
فاكس: +966 11 2039899
الموقع الإلكتروني: <http://www.albilad-capital.com/En/AssetManagement>



إخلاء المسؤولية

توضيح: نرجو الانتباه إلى أن المعلومات الواردة أعلاه هي للأغراض توضيحية فقط وأداء الصندوق في الماضي ليس مؤشراً على الأداء المستقبلي، كما أن قيمة الاستثمار في صندوق الاستثمار متغيرة وقد تخضع للزيادة أو النقص. لمزيد من المعلومات عن هذا الصندوق، نرجو الاطلاع على شروط وأحكام الصندوق.

جميع الحقوق محفوظة لشركة البلاد للاستثمار ©2025، سجل تجاري رقم: 1010240489، ترخيص هيئة السوق المالية رقم: 08100-37.

التقرير السنوي إلى مالكي الوحدات لسنة 2025 صندوق البلاد المتنوع بالريال السعودي

(و) مراجع الحسابات:

(1) اسم مراجع الحسابات وعنوانه:

برايس ووترهاوس كوبرز "pwc"

ص.ب. 8282 الرياض 11482 المملكة العربية السعودية

هاتف: +966 11 211 0400

موقع الانترنت: www.pwc.com

(ز) القوائم المالية:

تم إعداد القوائم المالية لفترة المحاسبة السنوية لصندوق الاستثمار وفقاً للمعايير المحاسبية المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. (مرفق القوائم المالية).

المقر الرئيسي للبلاد المالية:

هاتف: +966 920003636

فاكس: +966 11 2906299

ص.ب. الرياض 3701-12312 , المملكة العربية السعودية

للمزيد من المعلومات الاتصال بـ:

إدارة الأصول

هاتف: +966 11 2039888

فاكس: +966 11 2039899

الموقع الإلكتروني: <http://www.albilad-capital.com/En/AssetManagement>



إخلاء المسؤولية

توضيح: نرجو الانتباه إلى أن المعلومات الواردة أعلاه هي للأغراض التوضيحية فقط وأداء الصندوق في الماضي ليس مؤشراً على الأداء المستقبلي، كما أن قيمة الاستثمار في صندوق الاستثمار متغيرة وقد تخضع للزيادة أو النقص. لمزيد من المعلومات عن هذا الصندوق، نرجو الاطلاع على شروط وأحكام الصندوق.

جميع الحقوق محفوظة لشركة البلاد للاستثمار ©2025، سجل تجاري رقم: 1010240489، ترخيص هيئة السوق المالية رقم: 08100-37.

صندوق البلاد المتنوع بالريال السعودي
(صندوق استثماري مفتوح تديره شركة البلاد للاستثمار)

القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
وتقرير المراجع المستقل
إلى السادة/ حاملي الوحدات ومدير الصندوق

صندوق البلاد المتنوع بالريال السعودي
(صندوق استثماري مفتوح تديره شركة البلاد للاستثمار)
القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

صفحة	الفهرس
٣ - ١	تقرير المراجع المستقل
٤	قائمة المركز المالي
٥	قائمة الدخل والدخل الشامل الأخر
٦	قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات
٧	قائمة التدفقات النقدية
٢٧ - ٨	إيضاحات حول القوائم المالية

تقرير المراجع المستقل

إلى السادة/ حاملي الوحدات ومدير صندوق البلاد المتنوع بالريال السعودي المحترمين

تقرير حول مراجعة القوائم المالية

رأينا

في رأينا، أن القوائم المالية تظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي لصندوق البلاد المتنوع بالريال السعودي ("الصندوق") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، وأداءه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

ما قمنا بمراجعته

تتألف القوائم المالية للصندوق مما يلي:

- قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.
- قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر للسنة المنتهية في ذلك التاريخ.
- قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات للسنة المنتهية في ذلك التاريخ.
- قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ.
- إيضاحات حول القوائم المالية، التي تتضمن المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية والمعلومات التفسيرية الأخرى.

أساس الرأي

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا بموجب هذه المعايير تم توضيحها في تقريرنا بالتفصيل ضمن قسم مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية.

نعتمد أن أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها كافية ومناسبة كأساس لإبداء رأينا.

الاستقلال

إننا مستقلون عن الصندوق ومدير الصندوق وفقاً للميثاق الدولي لسلوك وأداب المهنة للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلال الدولية)، المعتمد في المملكة العربية السعودية ("الميثاق")، المتعلق بمراجعتنا للقوائم المالية للمنشآت ذات الاهتمام العام. كما التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذا الميثاق.

معلومات أخرى

إن مدير الصندوق مسؤول عن المعلومات الأخرى. تتألف المعلومات الأخرى من المعلومات المدرجة في التقرير السنوي، لكنها لا تتضمن القوائم المالية وتقريرنا حولها، والتي تم الحصول عليها قبل تاريخ تقريرنا هذا.

إن رأينا حول القوائم المالية لا يغطي المعلومات الأخرى ولن نندي أي نوع من أنواع التأكيد حولها.

وفيما يتعلق بمراجعتنا للقوائم المالية، تقتصر مسؤوليتنا على قراءة المعلومات الأخرى المحددة أعلاه، وعند قراءتها نأخذ بعين الاعتبار ما إذا كانت المعلومات الأخرى لا تتوافق بصورة جوهرية مع القوائم المالية أو مع المعلومات التي تم الحصول عليها خلال عملية المراجعة، أو خلافاً لذلك تتضمن تحريفات جوهرية.

فيما لو استنتجنا، بناءً على العمل الذي قمنا به على المعلومات الأخرى التي تم الحصول عليها قبل تاريخ تقريرنا هذا، ان هناك تحريفات جوهرية في هذه المعلومات الأخرى، فيجب علينا الإبلاغ عن هذه الحقيقة. ليس لدينا أي ملاحظات فيما يتعلق بهذا الأمر.

تقرير المراجع المستقل (تتمة)

إلى السادة/ حاملي الوحدات ومدير صندوق البلاد المتنوع بالريال السعودي المحترمين

مسؤوليات مدير الصندوق ومجلس إدارة الصندوق عن القوائم المالية

إن مدير الصندوق مسؤول عن الإعداد والعرض العادل للقوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين، والمتطلبات المطبقة من لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية وأحكام وشروط الصندوق، وعن نظام الرقابة الداخلي الذي يراه مدير الصندوق ضرورياً لإعداد قوائم مالية خالية من التحريفات الجوهرية، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ.

عند إعداد القوائم المالية، فإن مدير الصندوق مسؤول عن تقييم قدرة الصندوق على الاستمرار في أعماله والإفصاح - عند الضرورة - عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية، واستخدام مبدأ الاستمرارية المحاسبي ما لم ينو مدير الصندوق تصفية الصندوق أو وقف عملياته أو عدم وجود بديل حقيقي بخلاف ذلك.

إن المكلفين بالحوكمة، أي مجلس إدارة الصندوق، مسؤولون عن الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للصندوق.

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول حول ما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من التحريفات الجوهرية، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. يُعد التأكيد المعقول مستوى عالٍ من التأكيد، ولكنه لا يضمن أن عملية المراجعة التي تم القيام بها وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية، ستكشف دائماً عن تحريف جوهري عند وجوده. يمكن أن تنتج التحريفات من غش أو خطأ، وتُعد جوهرية، بمفردها أو في مجموعها، إذا كان من المتوقع إلى حد معقول أن تؤثر على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية.

وفي إطار عملية المراجعة التي تم القيام بها وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية، نمارس الاجتهاد المهني ونحافظ على الشك المهني خلال عملية المراجعة. كما نقوم أيضاً بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر وجود تحريفات جوهرية في القوائم المالية، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة هذه المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة كأساس لإبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف أي تحريفات جوهرية ناتجة عن الغش يعد أكبر من المخاطر الناتجة عن الخطأ حيث قد ينطوي الغش على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز نظام الرقابة الداخلي.

تقرير المراجع المستقل (تتمة) إلى السادة/ حاملي الوحدات ومدير صندوق البلاد المتنوع بالريال السعودي المحترمين

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية (تتمة)

- الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية المتعلقة بعملية المراجعة لغرض تصميم إجراءات مراجعة ملائمة للظروف، وليس لغرض إبداء رأي حول فعالية أنظمة الرقابة الداخلية لمدير الصندوق.
 - تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قام بها مدير الصندوق.
 - استنتاج مدى ملاءمة استخدام مدير الصندوق لمبدأ الاستمرارية المحاسبي، وبناءً على أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، تحديد ما إذا كان هناك عدم تأكد جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف يمكن أن تشير إلى وجود شك كبير حول قدرة الصندوق على الاستمرار في أعماله. وإذا توصلنا إلى وجود عدم تأكد جوهري، يجب علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة في القوائم المالية، أو تعديل رأينا إذا كانت هذه الإفصاحات غير كافية. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى عدم استمرار الصندوق في أعماله.
 - تقييم العرض العام وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وتحديد ما إذا كانت القوائم المالية تمثل المعاملات والأحداث ذات العلاقة بطريقة تحقق العرض العادل.
- نقوم بإبلاغ المكلفين بالحوكمة - من بين أمور أخرى - بالنطاق والتوقيت المخطط لعملية المراجعة ونتائج المراجعة الجوهرية، بما في ذلك أي أوجه قصور هامة في نظام الرقابة الداخلي التي نكتشفها خلال مراجعتنا.

برايس وترهاوس كوبرز



مفضل عباس علي
ترخيص رقم ٤٤٧

٣١ مارس ٢٠٢٦

صندوق البلاد المتنوع بالريال السعودي
(صندوق استثماري مفتوح تديره شركة البلاد للاستثمار)
قائمة المركز المالي
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	إيضاح	
			الموجودات
			نقد وما يماثله
١,٧٦٤	٧,٤٢٧	٣	استثمارات محتفظ بها بالتكلفة المطفأة، بالصافي
١١٥,٨٩٣	٩٩,٩٩١	٤,١	استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٣٧,٣٤٤	٤,٢٦٥	٤,٢	مبالغ مدفوعة مقدماً ودمم مدينة أخرى
٤	١		مجموع الموجودات
١٥٥,٠٠٥	١١١,٦٨٤		
			المطلوبات
			أتعاب إدارة مستحقة
٨٣	٨٢	٥	مستحقات ومطلوبات أخرى
٦٨	٤٠		مجموع المطلوبات
١٥١	١٢٢		
١٥٤,٨٥٤	١١١,٥٦٢		حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات
١٤,٥٥١	١٠,٢٦٨		وحدات مصدرة بالآلاف
١٠,٦٤٢٢	١٠,٨٦٥٠		حقوق الملكية للوحدة الواحدة بالريال السعودي

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٥ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق البلاد المتنوع بالريال السعودي
(صندوق استثماري مفتوح تديره شركة البلاد للاستثمار)
قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	إيضاح
		إيرادات
		إيرادات عمولة خاصة من استثمارات محتفظ بها بالتكلفة المطفأة:
٣٦	٧٠١	- مراهجة السلع
٢,٧٢٧	٤,٤٥٧	- صكوك
٣٦	(٩٣٤)	(خسارة) / ربح محقق من بيع استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، بالصافي
(٦٧)	٢٩٧	ربح / (خسارة) غير محققة في القيمة العادلة من إعادة قياس استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
-	(٣٦)	خسارة صرف عملات أجنبية، بالصافي
٧١٠	-	إيرادات توزيعات أرباح
٨	١	إيرادات أخرى
٣,٤٥٠	٤,٤٨٥	مجموع الإيرادات
		المصاريف
(٩٠٢)	(٨٩٩)	٥ أتعاب إدارة
(٣٥٦)	(٢٧٥)	٦ مصاريف أخرى
(١٥)	(٣)	الانخفاض في القيمة المحمل على الاستثمارات المحتفظ بها بالتكلفة المطفأة
(١,٢٧٣)	(١,١٧٧)	مجموع المصاريف
٢,١٧٧	٣,٣٠٨	صافي الدخل للسنة
-	-	الدخل الشامل الآخر للسنة
٢,١٧٧	٣,٣٠٨	مجموع الدخل الشامل للسنة

١
تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٥ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق البلاد المتنوع بالريال السعودي
(صندوق استثماري مفتوح تديره شركة البلاد للاستثمار)
قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
١٦٧,٩٧٣	١٥٤,٨٥٤	حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات في بداية السنة
٢,١٧٧	٣,٣٠٨	التغيرات من العمليات مجموع الدخل الشامل للسنة
٧,٧٤٠	١١٠,٠٠٠	التغيرات من معاملات الوحدات متحصلات من إصدار وحدات مدفوعات مقابل وحدات مستردة
(٢٣,٠٣٦)	(١٥٦,٦٠٠)	
(١٥,٢٩٦)	(٤٦,٦٠٠)	
١٥٤,٨٥٤	١١١,٥٦٢	حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات في نهاية السنة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
١٥,٩٩٧	١٤,٥٥١	الوحدات في بداية السنة
٧٣١	١٠,٢٩٤	وحدات مصدرة وحدات مستردة
(٢,١٧٧)	(١٤,٥٧٧)	صافي التغير في الوحدات
(١,٤٤٦)	(٤,٢٨٣)	
١٤,٥٥١	١٠,٢٦٨	الوحدات في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٥ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق البلاد المتنوع بالريال السعودي
(صندوق استثماري مفتوح تديره شركة البلاد للاستثمار)
قائمة التدفقات النقدية
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	إيضاح
٢,١٧٧	٣,٣٠٨	
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
		صافي الدخل للسنة
		تعديلات لـ:
		إيرادات عمولة خاصة من استثمارات محتفظ بها بالتكلفة المطفأة:
(٣٦)	(٧٠١)	- مريحة السلع
(٢,٧٢٧)	(٤,٤٥٧)	- صكوك
٦٧	(٢٩٦)	(أرباح)/ خسائر غير محققة في القيمة العادلة من إعادة قياس استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
١٥	٣	الانخفاض في القيمة المحمل على الاستثمارات المحتفظ بها بالتكلفة المطفأة
(٧١٠)	-	إيرادات توزيعات أرباح
(١,٢١٤)	(٢,١٤٣)	
٤٩,٦٩٠	١٥,٣١٢	صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
(٣٧,٤١١)	٣٣,٣٧٥	استثمارات محتفظ بها بالتكلفة المطفأة، بالصافي
٢	٣	استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٧٥	(١)	مبالغ مدفوعة مقدماً ودمم مدينة أخرى
١٢	(٢٨)	أتعاب إدارة مستحقة
١٢,٣٦٨	٤٨,٦٦١	مستحقات ومطلوبات أخرى
		صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
٤١	٧٠١	إيرادات عمولة خاصة مقبوضة من مريحة السلع
٣,٣٩٠	٥,٠٤٤	إيرادات عمولة خاصة مقبوضة من استثمار في صكوك
٧١٠	-	إيرادات توزيعات أرباح مقبوضة
١٦,٥٠٩	٥٤,٤٠٦	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
٧,٧٤٠	١١٠,٠٠٠	متحصلات من إصدار وحدات
(٢٣,٠٣٦)	(١٥٦,٦٠٠)	مدفوعات مقابل وحدات مستردة
(١٥,٢٩٦)	(٤٦,٦٠٠)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(١)	٥,٦٦٣	صافي التغير في النقد وما يماثله
١,٧٦٥	١,٧٦٤	نقد وما يماثله في بداية السنة
١,٧٦٤	٧,٤٢٧	نقد وما يماثله في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٥ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

١ الوضع النظامي والأنشطة الرئيسية

إن صندوق البلاد المتنوع بالريال السعودي ("الصندوق") هو صندوق استثماري مفتوح تُديره شركة البلاد للاستثمار ("مدير الصندوق")، وهي شركة تابعة لبنك البلاد ("البنك") لصالح حاملي وحدات الصندوق ("حاملي الوحدات"). يهدف الصندوق إلى حماية الاستثمار الرئيسي للمستثمر وتحقيق عائد معقول عن طريق الصناديق الاستثمارية والمعاملات القائمة على المراجعة التي لا تتعارض مع أحكام الشريعة الإسلامية. تأسس الصندوق بتاريخ ٦ مايو ٢٠٢١.

عند التعامل مع حاملي الوحدات، يعتبر مدير الصندوق أن الصندوق بمثابة وحدة محاسبية مستقلة، وعليه، يقوم مدير الصندوق بإعداد قوائم مالية سنوية منفصلة. يتحمل مدير الصندوق مسؤولية إدارة الصندوق.

شركة الرياض المالية هي أمين الحفظ ("أمين الحفظ") للصندوق.

يخضع الصندوق لائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن مجلس إدارة هيئة السوق المالية بموجب قراره رقم ١ - ٢١٩ - ٢٠٠٦ بتاريخ ٣ ذي الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦) والتعديل الجديد رقم ٢-٢٢-٢٠٢١ بقرار من مجلس إدارة الهيئة بتاريخ ١٢ رجب ١٤٤٢هـ (الموافق ٢٤ فبراير ٢٠٢١) الساري اعتباراً من ١٩ رمضان ١٤٤٢هـ (الموافق ١ مايو ٢٠٢١) بموجب لائحة صناديق الاستثمار الجديدة ("اللائحة المعدلة") الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ١٧ رجب ١٤٤٢هـ (الموافق ١ مارس ٢٠٢١) والتي تنص على المتطلبات التي يتعين على جميع الصناديق العاملة في المملكة العربية السعودية اتباعها. خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، أصدرت الهيئة تعديلاً آخر على اللائحة عبر التعديل رقم ١-٢٠٢٥-٥٤١ الصادر بتاريخ ٢٣ ذي القعدة ١٤٤٦هـ (الموافق ٢١ مايو ٢٠٢٥) والذي يسري اعتباراً من ١٤ محرم ١٤٤٢هـ (الموافق ٩ يوليو ٢٠٢٥).

المكتب المسجل للصندوق هو شركة البلاد للاستثمار، ص.ب. ٨١٦٢، الرياض ١٢٣١٣ - ٣٧٠١، المملكة العربية السعودية.

٢ السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية

إن السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية المطبقة في إعداد هذه القوائم المالية مبنية أدناه. لقد تم تطبيق هذه السياسات بشكلٍ منتظم على كافة الفترات المعروضة، ما لم يُذكر خلاف ذلك.

١-٢ أسس الإعداد

تم إعداد هذه القوائم المالية للصندوق وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين، وبما يتماشى مع المتطلبات المطبقة للائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية وأحكام وشروط الصندوق.

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء التقييم العادل للاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

ليس للصندوق دورة تشغيلية يمكن تعريفها بوضوح، ولذلك، لا يتم عرض الموجودات والمطلوبات المتداولة وغير المتداولة بشكل منفصل في قائمة المركز المالي. وبدلاً من ذلك، يتم عرض الموجودات والمطلوبات بحسب ترتيب سيولتها.

٢-٢ تقديرات وأحكام محاسبية مؤثرة

يتطلب إعداد هذه القوائم المالية أن تقوم الإدارة بإبداء الأحكام والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المسجلة للموجودات والمطلوبات والدخل والمصاريف. وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات. يتم فحص التقديرات والافتراضات الأساسية بشكل مستمر. يتم إثبات التعديلات على التقديرات المحاسبية في السنة التي يتم فيها تعديل التقديرات وفي أي سنوات مستقبلية تتأثر بها.

الأحكام

يعمل نموذج العمل على تصنيف الموجودات المالية. طبقت الإدارة أحكامها في تحديد مستوى التجميع وحفاظ الأدوات المالية عند إجراء تقييم نموذج العمل. عند تقييم معاملات المبيعات، يأخذ الصندوق بعين الاعتبار تواترها وتوقيتها وقيمتها التاريخية، وأسباب المبيعات، والتوقعات المتعلقة بنشاط المبيعات المستقبلي. تُعتبر معاملات المبيعات التي تهدف إلى التقليل من الخسائر المحتملة بسبب تدهور الائتمان متوافقةً مع نموذج العمل "الاحتفاظ بغرض التحصيل". وتتوافق المبيعات الأخرى قبيل الاستحقاق، غير المتعلقة بأنشطة إدارة مخاطر الائتمان، مع نموذج العمل "الاحتفاظ بغرض التحصيل"، شريطة أن تكون غير متواترة الحدوث أو ليست ذات قيمة جوهرية، سواء بصفة فردية أو كلية.

٢ السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

٢-٢ تقديرات وأحكام محاسبية مؤثرة (تتمة)

الأحكام (تتمة)

يُقيّم الصندوق أهمية معاملات المبيعات من خلال مقارنة قيمة المبيعات بقيمة المحفظة وفقاً لتقييم نموذج العمل على مدى متوسط عمر المحفظة. بالإضافة إلى ذلك، إن مبيعات الموجودات المالية في سيناريو حالة الضغط أو التي تحدث استجابة لحدث مستقل خارج سيطرة الصندوق وغير متكرر، ولم يكن من الممكن أن يتوقعه الصندوق، تُعد عرضية لهدف نموذج العمل، ولا تؤثر على تصنيف الموجودات المالية ذات العلاقة.

يشير نموذج العمل "الاحتفاظ بغرض التحصيل والبيع" إلى الاحتفاظ بالموجودات لتحصيل التدفقات النقدية في حين يُعد البيع أيضاً جزءاً لا يتجزأ من تحقيق هدف نموذج العمل، مثل إدارة احتياجات السيولة أو تحقيق عائد معين، أو مطابقة مدة الموجودات المالية مع مدة المطلوبات التي تمول تلك الموجودات.

تتضمن الفئة المتبقية محافظ الموجودات المالية التي تتم إدارتها بهدف تحقيق التدفقات النقدية بشكل رئيسي من خلال البيع، مثل الحالات التي يوجد فيها نمط تداول. غالباً ما يكون تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية أمراً عارضاً لنموذج العمل هذا.

تم تصنيف محفظة الأوراق المالية على أساس التكلفة المطفأة، أي الاحتفاظ بها بغرض التحصيل، وذلك استناداً إلى حقيقة مفادها أن هذه الأوراق المالية لن يتم بيعها إلا في حالة الضغط.

التقديرات

يُعدّ تقدير الصندوق للخسائر الائتمانية المتوقعة على الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة مصدرًا رئيسيًا لعدم التأكد في التقديرات. ويتم قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة على أساس مستقبلي، الأمر الذي يتطلب استخدام حكم مهني جوهر في تقييم الزيادات الجوهرية في مخاطر الائتمان، وتحديد ما إذا كانت الموجودات منخفضة القيمة الائتمانية، بالإضافة إلى تقدير احتمالية التخلف عن السداد، والخسارة بافتراض التخلف عن السداد، والتعرض عند التخلف عن السداد خلال الفترة ذات الصلة. كما يأخذ الصندوق في الاعتبار التوقعات الاقتصادية الكلية المعقولة والقابلة للدعم وترجيح السيناريوهات عند إعداد هذه التقديرات. وقد تؤثر التغييرات في هذه الأحكام والافتراضات بشكل جوهر في مخصص الخسائر والانخفاض في قيمة الائتمان المحمل.

٣-٢ التغييرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات

بناءً على تطبيق المعايير الجديدة، فإن السياسات المحاسبية التالية تعتبر سارية المفعول اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٥ وهي تستبدل أو تعدل أو تضيف على السياسات المحاسبية المنصوص عليها في القوائم المالية لسنة ٢٠٢٤.

(١) المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة التي طبّقها الصندوق

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية المعايير المحاسبية الجديدة والتعديلات التالية التي كانت سارية للفترات التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٥. قَدَر مدير الصندوق أنّ المعايير الجديدة والتعديلات ليس لها أثر جوهر في القوائم المالية للصندوق:

المعيار / التفسير	الوصف	ساري المفعول للفترات التي تبدأ في أو بعد
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٢١ - عدم قابلية صرف العملات	قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بتعديل معيار المحاسبة الدولي رقم ٢١ لإضافة متطلبات للمساعدة في تحديد ما إذا كانت العملة قابلة للصرف إلى عملة أخرى، وسعر الصرف الفوري الذي يجب استخدامه عندما لا تكون العملة قابلة للصرف. يُحدّد التعديل إطاراً يمكن بموجبه تحديد سعر الصرف الفوري في تاريخ القياس باستخدام سعر صرف يمكن رصده دون تعديل أو أسلوب تقدير آخر.	١ يناير ٢٠٢٥

٢ السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

٣-٢ التغييرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات (تتمة)

(٢) المعايير المحاسبية الصادرة والتي لم تصبح سارية بعد ولم يتم تطبيقها مبكرًا

فيما يلي قائمة بالمعايير والتفسيرات الصادرة، والتي ستصبح سارية المفعول في المستقبل. يُعتزم الصندوق تطبيق هذه المعايير عندما تصبح سارية المفعول. إن مدير الصندوق يصدد تقييم أثر هذه المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة على القوائم المالية للصندوق.

ساري المفعول للفترات التي تبدأ في
أو بعد

الوصف

المعيار / التفسير

١ يناير ٢٠٢٦	تشمل التحسينات السنوية فقط التغييرات التي تُوضَّح صياغة معيار المحاسبية أو تُصحَّح تبعات غير مقصودة، أو سهو، أو تضاربات طفيفة بين متطلبات المعايير المحاسبية. وتضمنت تعديلات سنة ٢٠٢٤ المعايير التالية:	التحسينات السنوية للمعايير الدولية للتقرير المالي - المجموعة ١١
	<ul style="list-style-type: none"> المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١ "تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي للمرة الأولى". المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧ "الأدوات المالية: الإفصاحات" والإرشادات المرفقة بشأن تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧. المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ "الأدوات المالية". المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٠ "القوائم المالية الموحدة". معيار المحاسبة الدولي رقم ٧ "قائمة التدفقات النقدية". 	
تاريخ السريان مؤجل إلى أجل غير مسمى	لا ينطبق الإثبات الجزئي للربح أو الخسارة للمعاملات بين المستثمر وشركته الزميلة أو مشروعه المشترك إلا على الربح أو الخسارة الناتجة عن بيع الموجودات أو المساهمة في الموجودات التي لا تشكل عملاً تجاريًا كما هو محدد في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٣ "تجميع المنشآت". ويتم الإثبات بالكامل للربح أو الخسارة الناتجة عن بيع شركة زميلة أو مشروع مشترك أو المساهمة في شركة زميلة أو مشروع مشترك للموجودات التي تشكل عملاً تجاريًا كما هو محدد في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٣.	تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٠ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٢٨ - بيع الموجودات أو المساهمة بها بين المستثمر وشركته الزميلة أو مشروعه المشترك.
١ يناير ٢٠٢٦	بموجب التعديلات، يمكن لبعض الموجودات المالية، بما في ذلك التي تحتوي على خصائص البيئية والمجتمع والحوكمة، أن تستوفي الآن معيار "مدفوعات أصل الدين والفائدة فقط"، شريطة ألا تختلف تدفقاتها النقدية اختلافًا جوهريًا عن الأصل المالي المماثل الذي لا يتمتع بهذه الخصائص. قام مجلس معايير المحاسبة الدولي بتعديل المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ لتوضيح توقيت إثبات أو إلغاء إثبات الأصل المالي أو الالتزام المالي، ولتوفير استثناء لبعض المطلوبات المالية التي تتم تسويتها عبر أنظمة الدفع الإلكترونية.	تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ "الأدوات المالية" والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧ "الأدوات المالية": الإفصاحات
١ يناير ٢٠٢٧	يقدم المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ إرشادات بشأن البنود الواردة في قائمة الربح أو الخسارة المصنفة إلى خمس فئات: التشغيل والاستثمار والتمويل وضرائب الدخل والعمليات المتوقفة. ويحدد المعيار مجموعة فرعية من المقاييس المتعلقة بالأداء المالي للمنشأة على أنها "مقاييس الأداء التي تحددها الإدارة". وينبغي وصف المجاميع والمجاميع الفرعية والبنود الواردة في القوائم المالية الأولية والبنود المفصّل عنها في الإفصاحات بطريقة تمثل خصائص البند. ويتطلب المعيار تصنيف فروق صرف العملات الأجنبية في نفس فئة الإيرادات والمصاريف من البنود التي نتجت عنها فروق صرف العملات الأجنبية.	المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ - العرض والإفصاح في القوائم المالية

٢ السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

٣-٢ التغييرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات (تتمة)

(٢) المعايير المحاسبية الصادرة والتي لم تصبح سارية بعد ولم يتم تطبيقها مبكرًا (تتمة)

المعيار / التفسير	الوصف	ساري المفعول للفترات التي تبدأ في أو بعد
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩: الشركات التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة: الإفصاحات.	يسمح المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩ للشركات التابعة المؤهلة بتطبيق معايير المحاسبة الدولية للتقرير المالي مع متطلبات الإفصاح المخففة للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩. ويجوز للشركة التابعة أن تختار تطبيق المعيار الجديد في قوائمها المالية الموحدة أو المنفصلة أو الفردية بشرط ألا تكون خاضعة للمساءلة العامة في تاريخ التقرير، وتُصدّر الشركة الأم قوائم مالية موحدة بموجب معايير المحاسبة الدولية للتقرير المالي.	١ يناير ٢٠٢٧

٤-٢ العملة الوظيفية وعملة العرض

إن البنود المدرجة في القوائم المالية يتم قياسها باستخدام عملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي يعمل فيها الصندوق ("العملة الوظيفية"). تم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي، وهو العملة الوظيفية وعملة العرض للصندوق. تم تقريب جميع المعلومات المالية المعروضة بالريال السعودي لأقرب ألف.

يتم تحويل المعاملات التي تتم بالعملة الأجنبية إلى الريال السعودي على أساس أسعار الصرف السائدة في تاريخ تلك المعاملات. يتم تحويل الموجودات والمطلوبات بالعملة الأجنبية إلى الريال السعودي على أساس أسعار الصرف السائدة في تاريخ التقرير. يتم إدراج أرباح وخسائر فروق العملة الناتجة عن تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ التقرير ومن تسوية المعاملات في قائمة الدخل والدخل الشامل الأخر.

٥-٢ نقد وما يماثله

يتكون النقد وما يماثله للصندوق من أرصدة محتفظ بها في حسابات بنكية لدى بنك البلاد، وحساب أمين الحفظ لدى شركة الرياض المالية، ويكون لها أجل استحقاق أصلي لا يزيد على ثلاثة أشهر، وتكون متاحة للاستخدام من قبل الصندوق، ما لم يُذكر خلاف ذلك. يتم إدراج النقد وما يماثله بالتكلفة المضافة في قائمة المركز المالي.

٦-٢ أدوات مالية

يتم إثبات الأدوات المالية عندما يصبح الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة.

١٦-٦-٢ طرق القياس

الإثبات المبدئي والقياس

يتم إثبات الموجودات المالية والمطلوبات المالية عندما يصبح الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة. يسجل الصندوق استثمارات في المرابحة والصكوك على أساس "تاريخ التسوية".

عند الإثبات المبدئي، يقيس الصندوق الموجودات المالية والمطلوبات المالية بقيمتها العادلة مضافاً إليها أو ناقصاً منها، في حال لم تكن الموجودات أو المطلوبات المالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، تكاليف المعاملة الإضافية والعائدة مباشرة إلى الاستحواذ على الموجودات المالية أو المطلوبات المالية أو إصدارها، كالأتعاب والعمولات. ويتم تحميل تكاليف معاملات الموجودات والمطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل ضمن المصاريف في قائمة الدخل. مباشرة بعد الإثبات المبدئي، يتم إثبات مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المضافة، مما يؤدي إلى إثبات خسارة الانخفاض في القيمة في قائمة الدخل عندما يكون الأصل قد نشأ حديثاً.

٢ السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

٦-٢ أدوات مالية (تتمة)

٢-٦-٢ تصنيف وقياس الموجودات المالية

يصنف الصندوق موجوداته المالية بالتكلفة المطفأة/ بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل. فيما يلي متطلبات تصنيف أدوات الدين:

أدوات حقوق الملكية

أدوات حقوق الملكية هي أدوات تستوفي تعريف حقوق الملكية من وجهة نظر المصدر، أي الأدوات التي لا تحتوي على التزام تعاقدي بالدفع، مما يشير إلى وجود فائدة متبقية من صافي حقوق ملكية المصدر.

يصنف الصندوق موجوداته المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل. يقوم الصندوق لاحقاً بقياس كافة استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، باستثناء، في حال اختيار مدير الصندوق عند الإثبات المبدئي، أن يتم التصنيف بشكل غير قابل للإلغاء لاستثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. تتمثل سياسة الصندوق في تحديد استثمارات حقوق الملكية باعتبارها القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عندما يتم الاحتفاظ بتلك الاستثمارات لأغراض أخرى غير المتاجرة.

وعند استخدام هذا الاختيار، يتم إثبات الأرباح والخسائر بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، ولا يتم إعادة تصنيفها لاحقاً في قائمة الدخل الشامل الآخر، ويحدث ذلك أيضاً عند الاستبعاد. ولا يتم الإفصاح عن خسائر الانخفاض في القيمة (وعكس قيد خسائر الانخفاض في القيمة) بشكل منفصل عن التغيرات الأخرى في القيمة العادلة. يتم الاستمرار في إثبات توزيعات الأرباح عندما تمثل عائداً على هذه الاستثمارات، في قائمة الدخل الشامل الآخر عند ثبوت حق الصندوق في استلام المدفوعات.

يتم إثبات الأرباح/ الخسارة غير المحققة اللاحقة من إعادة التقييم على الاستثمار المحتفظ به بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل في قائمة الدخل.

أدوات الدين

أدوات الدين هي تلك الأدوات التي نفي بتعريف المطلوبات المالية من وجهة نظر المصدر، مثل عقود المرابحة والصكوك.

يعتمد التصنيف والقياس اللاحق لأدوات الدين على:

- نموذج عمل الصندوق في إدارة الموجودات.
- خصائص التدفقات النقدية للموجودات.

نموذج العمل: يعكس نموذج العمل طريقة إدارة الصندوق للموجودات من أجل توليد التدفقات النقدية، أي ما إذا كان هدف الصندوق هو فقط تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية من الموجودات أو تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والتدفقات النقدية الناشئة عن بيع الموجودات على حد سواء. وإذا لم ينطبق أي منهما (على سبيل المثال، الموجودات المالية المحتفظ بها لأغراض المتاجرة)، حينها يتم تصنيف الموجودات المالية كجزء من نموذج العمل "الأخر" ويتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل. وتشمل العوامل التي يأخذها الصندوق بعين الاعتبار عند تحديد نموذج العمل لمجموعة من الموجودات على الخبرة السابقة بشأن كيفية تحصيل التدفقات النقدية لهذه الموجودات وكيفية تقييم أداء الأصل داخلياً والتقرير عنه إلى كبار موظفي الإدارة، وكيفية تقييم المخاطر وإدارتها وكيف يتم تعويض المديرين. يتم الاحتفاظ بالأوراق المالية المحتفظ بها لغرض المتاجرة بشكل أساسي لغرض البيع على المدى القريب أو تكون جزء من محفظة الأدوات المالية المدارة معاً والتي يوجد دليل على وجود نمط فعلي حديث لجني الأرباح قصيرة الأجل. يتم تصنيف هذه الأوراق المالية في نموذج العمل "الأخر" ويتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

مدفوعات أصل الدين والربح فقط: عندما يحتفظ نموذج العمل بموجودات لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية أو لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والبيع، يقوم الصندوق بتقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية للأدوات المالية تمثل مدفوعات أصل الدين والربح فقط (اختبار "مدفوعات أصل الدين والربح فقط"). عند إجراء هذا التقييم، يدرس الصندوق ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية متوافقة مع ترتيبات الإقراض الأساسية، أي أن الأرباح تشمل فقط النظر للقيمة الزمنية للموارد، ومخاطر الائتمان، ومخاطر الإقراض الأساسية الأخرى وهامش ربح يتفق مع ترتيبات الإقراض الأساسية. عندما تؤدي الشروط التعاقدية إلى التعرض للمخاطر أو التقلبات التي تتعارض مع ترتيبات الإقراض الأساسية، يتم تصنيف الموجودات المالية ذات الصلة وقياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يتم إجراء تقييم مدفوعات أصل الدين والربح فقط عند الإثبات المبدئي لأصل ما ولا يتم إعادة تقييمه لاحقاً.

وفقاً لهذه العوامل، يقوم الصندوق بتصنيف أدوات الدين الخاصة به إلى واحدة من فئتي القياس التاليتين:

٢ السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

٦-٢ أدوات مالية (تتمة)

٢-٦-٢ تصنيف وقياس الموجودات المالية (تتمة)

أدوات الدين (تتمة)

التكلفة المطفأة: يتم قياس الموجودات المحتفظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية حيث تمثل هذه التدفقات النقدية مدفوعات أصل الدين والربح فقط، والتي لم يتم تحديدها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل بالتكلفة المطفأة. يتم تعديل القيمة الدفترية لهذه الموجودات بمقدار أي مخصص مثبت للخسارة الائتمانية المتوقعة وقياسها كما هو موضح في الإيضاح رقم ٣-٦-٢. يتم إثبات الربح المكتسب من هذه الموجودات المالية في قائمة الدخل باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلي.

القيمة العادلة من خلال قائمة الدخل: إذا كانت التدفقات النقدية لأدوات الدين لا تمثل مدفوعات لأصل الدين والربح فقط أو إن لم تكن أدوات الدين ضمن نموذج العمل المحتفظ به بغرض التحصيل أو المحتفظ بها بغرض التحصيل والبيع أو إن كانت مصنفة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، فيتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل. ويتم إثبات ربح أو خسارة استثمار الدين المقاس بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل عندما لا تمثل التدفقات النقدية مدفوعات أصل الدين والربح فقط في قائمة الدخل ضمن "صافي الربح / (الخسارة) في الاستثمارات التي تقاس الزامياً بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل"، في الفترة التي تحدث بها. إن الربح أو الخسارة من أدوات الدين المصنفة بالقيمة العادلة أو المحتفظ بها بغرض المتاجرة يتم عرضها بشكل منفصل عن استثمارات الدين، التي تقاس الزامياً بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، ضمن "صافي الربح / (الخسارة) في الاستثمارات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل أو المحتفظ بها بغرض المتاجرة". يتم إثبات إيرادات العمولة المحققة من هذه الموجودات المالية في قائمة الدخل باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلي.

يقوم الصندوق بإعادة تصنيف أدوات الدين عندما يتغير نموذج عمله لإدارة تلك الموجودات. تتم إعادة التصنيف من بداية فترة التقرير الأولي التي تلي التغيير. ومن المتوقع أن تكون هذه التغييرات غير متكررة كثيراً ولم يحدث أي منها خلال هذه الفترة.

حالياً يتم تصنيف الاستثمارات في عقود المرابحة والصكوك كمحتفظ بها بالتكلفة المطفأة.

القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر: إن الموجودات المالية المحتفظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الموجودات، حيث تمثل التدفقات النقدية للموجودات مدفوعات لأصل الدين والفائدة فقط، وغير المصنفة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. يتم إدراج الحركات في القيمة الدفترية في الدخل الشامل الآخر، باستثناء إثبات أرباح أو خسائر الانخفاض في القيمة، وإيرادات الفائدة، وأرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية على التكلفة المطفأة للأدوات، التي يتم إثباتها في قائمة الدخل. عند إلغاء إثبات الموجودات المالية، تتم إعادة تصنيف الربح أو الخسارة المتراكمة المثبتة سابقاً ضمن الدخل الشامل الآخر من حقوق الملكية إلى قائمة الدخل.

٣-٦-٢ الانخفاض في قيمة الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة

يقوم الصندوق بتقييم الخسائر الائتمانية المتوقعة المرتبطة بالموجودات المالية للديون المحملة بالتكلفة المطفأة على أساس استطلاع المستقبل. يقوم الصندوق بإثبات مخصص لهذه الخسائر في كل فترة تقرير. يعكس قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة ما يلي:

- مبلغاً غير متحيز ومرجح بالاحتمالات يتم تحديده من خلال تقييم مجموعة من النتائج المحتملة.
- القيمة الزمنية للموارد.
- المعلومات المعقولة والمدعومة المتاحة دون جهد أو تكلفة غير مبررين في تاريخ التقرير حول الأحداث الماضية والظروف الحالية وتوقعات الظروف الاقتصادية المستقبلية.

بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩، يتم قياس مخصصات الخسارة على أحد الأسس التالية:

- (a) الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهراً: هي الخسائر الائتمانية المتوقعة الناتجة عن أحداث التخلف عن السداد المحتملة خلال ١٢ شهراً بعد تاريخ التقرير.
- (b) الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر: وهي تمثل الخسائر الائتمانية المتوقعة الناتجة عن أحداث العجز عن السداد المحتملة على مدى عمر الأداة المالية.

يتم تطبيق قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر في حال زيادة مخاطر الائتمان للأصل المالي بشكل جوهري منذ الإثبات المبدئي، ويتم تطبيق قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهراً في حال عدم زيادتها. يجوز للمنتهية أن تقرر أن مخاطر الائتمان للأصل المالي لم تزد بشكل جوهري إذا كان للأصل مخاطر ائتمان منخفضة في تاريخ التقرير.

٢ السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

٦-٢ أدوات مالية (تتمة)

٤-٦-٢ مطلوبات مالية

يتم إثبات جميع المطلوبات المالية مبدئيًا بالقيمة العادلة ناقصًا تكاليف المعاملة باستثناء المطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل حيث لا يتم خصم تكلفة المعاملات، إن وجدت، من قياس القيمة العادلة عند الإثبات المبدئي، ويتم إدراجها في قائمة الدخل.

لاحقًا، يتم قياس كافة المطلوبات المالية بخلاف تلك المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل بالتكلفة المطفأة. يتم احتساب التكلفة المطفأة بالأخذ بالاعتبار أي خصومات أو علاوات عند التسوية.

يتم تصنيف أتعاب الإدارة المستحقة والمستحقات والمطلوبات الأخرى على أنها مطلوبات مالية محتفظ بها بالتكلفة المطفأة.

٥-٦-٢ إلغاء إثبات الأدوات المالية

يتم إلغاء إثبات الأصل المالي عندما تنتهي الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الأصل المالي أو عند تحويل الأصل، ويستوفي التحويل شروط إلغاء الإثبات. في الحالات التي يُعَمَّم فيها الصندوق على أنه حوَّل أصلًا ماليًا، يتم إلغاء إثبات الأصل إذا حوَّل الصندوق كافة مخاطر ومنافع الملكية بشكل جوهري. وعندما لا يكون الصندوق قد حوَّل أو احتفظ بكافة مخاطر ومنافع الملكية بشكل جوهري، يتم إلغاء إثبات الأصل المالي فقط في حال لم يحتفظ الصندوق بالسيطرة على الأصل المالي. يثبت الصندوق أي حقوق أو التزامات مكوَّنة أو محتفظ بها في العملية بشكل منفصل كموجودات أو مطلوبات.

يتم إلغاء إثبات الالتزام المالي فقط عند إطفائه، وذلك عندما يتم تنفيذ الالتزام المحدد في العقد أو إلغائه أو انتهاء مدته.

٧-٢ المحاسبة على أساس تاريخ التداول

تمثل المشتريات أو المبيعات الاعتيادية مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية التي تتطلب تسوية الموجودات خلال الإطار الزمني المحدد عموماً بموجب الأنظمة أو العرف السائد في السوق. يتم إثبات / إلغاء إثبات المشتريات والمبيعات الاعتيادية للموجودات المالية في تاريخ التداول (أي التاريخ الذي يلتزم فيه الصندوق بشراء الموجودات أو بيعها).

٨-٢ مقاصة

يتم إجراء المقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية وعرض صافي القيمة في قائمة المركز المالي فقط عندما يكون لدى الصندوق حاليًا حق نافذ نظامًا بمقاصة المبالغ وعند وجود نية للتسوية على أساس الصافي أو إثبات الموجودات وتسوية المطلوبات في نفس الوقت.

٩-٢ مستحقات ومطلوبات أخرى

يتم إثبات المطلوبات بالمبالغ مستحقة الدفع مقابل البضائع والخدمات المستلمة، سواء تم إصدار فواتير بموجبها إلى الصندوق أو لا. ويتم إثبات المستحقات والمطلوبات الأخرى مبدئيًا بالقيمة العادلة وتقاس لاحقًا بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلي.

١٠-٢ مخصصات

يتم إثبات المخصص عندما يكون لدى الصندوق التزام قائم نظامي أو ضمني ناتج عن أحداث سابقة، وهناك احتمال وجود تدفق صادر للموارد المتضمنة منافع اقتصادية لتسوية الالتزام، وإمكانية تقدير المبلغ بشكل موثوق.

٢ السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

١١-٢ حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات

حقوق الملكية العائدة إلى حملة حقوق الملكية هي حقوق الملكية التي تتكون من الوحدات المصدرة والأرباح المبقاة.

(أ) الوحدات القابلة للاسترداد

يصنف الصندوق وحداته القابلة للاسترداد كأداة حقوق ملكية إن كان لدى هذه الوحدات القابلة للاسترداد جميع الخصائص التالية:

- أن تمنح حاملي الوحدات الحق في الحصول على حصة نسبية من حقوق ملكية الصندوق في حالة تصفية الصندوق.
- أن تكون ضمن فئة الأدوات التابعة لكافة الفئات الأخرى للأدوات.
- أن تكون كافة الأدوات المالية ضمن فئة أدوات تابعة لكافة الفئات الأخرى للأدوات ذات الخصائص المتطابقة.
- ألا تتضمن الأداة أي التزامات تعاقدية لدفع النقد أو أصل مالي آخر ما عدا حقوق حامل الوحدات في حصص نسبية من حقوق ملكية الصندوق.
- أن يكون مجموع التدفقات النقدية المتوقعة العائدة إلى الأداة على مدى عمر الأداة مستنداً بشكل جوهري إلى الربح أو الخسارة، أو التغير في حقوق الملكية المثبتة، أو التغير في القيمة العادلة لحقوق ملكية الصندوق المثبتة وغير المثبتة على مدار عمر الأداة.

إن وحدات الصندوق المشاركة القابلة للاسترداد تستوفي مفهوم الأدوات القابلة للبيع المصنفة كأدوات حقوق ملكية بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٢-١٦ (أ-ب) وبالتالي يتم تصنيفها كأدوات حقوق ملكية.

يقوم الصندوق باستمرار بتقييم تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد. في حال انتفاء بعض خصائص الوحدات القابلة للاسترداد أو عدم استيفاء جميع الشروط الموضحة في الفقرتين ١١٦ و ١٦ب من معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٢، يقوم الصندوق بإعادة تصنيفها كمطلوبات مالية وقياسها بالقيمة العادلة في تاريخ إعادة التصنيف، مع إثبات أي فروق من القيمة الدفترية السابقة في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات. إذا شملت الوحدات القابلة للاسترداد لاحقاً كافة الخصائص واستوفت الشروط الموضحة في الفقرتين ١١٦ و ١٦ب من معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٢، فسيعيد الصندوق تصنيفها كأدوات حقوق ملكية وسيقوم بقياسها بالقيمة الدفترية للمطلوبات في تاريخ إعادة التصنيف. تتم المحاسبة عن الاشتراك في الوحدات القابلة للاسترداد واستردادها على أنها معاملات حقوق ملكية طالما أنها مصنفة على أنها حقوق ملكية.

يتم تصنيف توزيعات الصندوق كتوزيعات أرباح مدفوعة في قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات.

(ب) التداول في الوحدات

وحدات الصندوق متاحة للشراء فقط في المملكة العربية السعودية في فروع بنك البلاد من قبل الأشخاص الطبيعيين والاعتباريين. يتم تحديد قيمة حقوق الملكية للصندوق في كل يوم عمل في المملكة العربية السعودية ("يوم التقييم") بقسمة صافي قيمة الموجودات (القيمة العادلة لمجموع الموجودات ناقصاً المطلوبات) على مجموع عدد الوحدات القائمة في يوم التقييم ذي الصلة.

١٢-٢ الضريبة

تعد الضريبة التزاماً على حاملي الوحدات ولذلك لا يتم تكوين مخصص لهذا الالتزام في هذه القوائم المالية.

١٣-٢ زكاة

تعد الزكاة التزاماً على حاملي الوحدات ولذلك لا يتم تكوين مخصص لهذا الالتزام في هذه القوائم المالية.

٢ السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

١٤-٢ إثبات الإيرادات

يتم إثبات الإيرادات عندما يكون من المحتمل أن تتدفق إلى الصندوق منافع اقتصادية ويكون بالإمكان قياس الإيرادات بصورة موثوقة بها، بغض النظر عن توقيت السداد. يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المقبوض، باستثناء الخصومات والضرائب وخصومات الكمية.

يتم إثبات الإيرادات من المرابحة والصكوك على أساس الاستحقاق باستخدام معدل الربح الضمني للمرابحة أو معدل القسيمة / الربح التعاقدى المطبق على كل أداة، حسب الاقتضاء. يتم إثبات الإيرادات من تاريخ استحقاق الصندوق لاستلام هذه المبالغ بموجب شروط العقود ذات الصلة. يتم عرض إيرادات المرابحة والصكوك في قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر تحت بند "إيرادات عمولة خاصة من استثمارات محتفظ بها بالتكلفة المطفأة".

يتم إثبات الأرباح والخسائر المحققة عند إلغاء إثبات الاستثمار، ويتم تحديدها باعتبارها الفرق بين متحصلات الاستبعاد ومتوسط التكلفة (الفعلية) المرجح للاستثمار، وفقاً لمنهجية الصندوق في تحديد التكلفة، كما في تاريخ الاستبعاد.

تمثل الأرباح والخسائر غير المحققة التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، وتُحسب على أنها الفرق بين القيمة العادلة للاستثمارات في تاريخ التقرير وقيمتها الدفترية في بداية الفترة أو عند الإثبات المبدئي، كما ينطبق.

يتم إثبات إيرادات توزيعات الأرباح في قائمة الدخل عند نشوء حق الصندوق في استلام المدفوعات (عادةً في تاريخ الاستحقاق السابق لتوزيعات الأرباح). يتم تسجيل إيرادات توزيعات الأرباح على أساس إجمالي، مع إثبات أي ضريبة استقطاع مخصصة عند المصدر كمصرف في الفترة التي تُثبت فيها إيرادات توزيعات الأرباح ذات الصلة.

١٥-٢ أتعاب الإدارة ومصاريف الأخرى

يُحمل مدير الصندوق على الصندوق أتعاب إدارة بنسبة ٠,٥٠٪ (٢٠٢٤: ٠,٥٠٪) سنوياً من قيمة حقوق ملكية الصندوق والتي يتم احتسابها في كل يوم تقييم ويتم خصمها على أساس ربع سنوي. يتم إدراج أتعاب اللجنة الشرعية ضمن أتعاب الإدارة المحملة بما يتماشى مع شروط وأحكام الصندوق.

كما يسترد مدير الصندوق بعض المصاريف التي تكبدها نيابة عن الصندوق ضمن الحدود المذكورة في شروط وأحكام الصندوق.

١٦-٢ معاملات مع أطراف ذات علاقة

تُعرّف الأطراف ذات العلاقة بأنها الأشخاص أو المنشآت ذات العلاقة بالصندوق وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٢٤ "إفصاحات الأطراف ذات العلاقة". ويُعد الطرف ذو العلاقة شخصاً أو منشأة لها سيطرة أو سيطرة مشتركة أو نفوذ جوهري على الصندوق، أو تكون عضواً في كبار موظفي الإدارة، أو منشأة تخضع لسيطرة أو سيطرة مشتركة أو نفوذ جوهري من قبل ذلك الشخص أو المنشأة.

لأغراض هذه القوائم المالية، تشمل الأطراف ذات العلاقة بالصندوق: مدير الصندوق، وشركة البلاد للاستثمار، بصفتها مقدم خدمات الإدارة العليا والخدمات الإدارية لأعضاء الصندوق ومجلس إدارة الصندوق، بصفتهم كبار موظفي الإدارة لدى الصندوق، وبنك البلاد، باعتباره الشركة الأم لمدير الصندوق وبنك الصندوق، ومنشآت أخرى ضمن مجموعة بنك البلاد بالقدر الذي يبرم فيه الصندوق معاملات معها (على سبيل المثال، الأرصدة البنكية، أو إيداعات المرابحة، أو الاستثمارات في الصكوك الصادرة عن بنك البلاد أو شركاته التابعة).

تُعد صناديق الاستثمار الأخرى التي يديرها مدير الصندوق أطرافاً ذات علاقة فقط في الحالات التي:

- يحتفظ فيها الصندوق بحصة في ذلك الصندوق تمنحه سيطرة أو نفوذاً جوهرياً (عادةً عندما تمثل حصة الصندوق ٢٠٪ أو أكثر من الوحدات، أو تمنحه نفوذاً جوهرياً على نحو آخر).
- يكون كل من الصندوق وذلك الصندوق الآخر خاضعين لسيطرة أو سيطرة مشتركة أو نفوذ جوهري من قبل المستثمر نفسه/المستثمرين أنفسهم.

لا يعد مقدمو الخدمات أطرافاً ذات علاقة بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٤ لمجرد تقديمهم خدمات إلى الصندوق. ومع ذلك، يتم الإفصاح عن المعاملات والأرصدة مع هذه الأطراف بوصفها معاملات مع أطراف ذات علاقة إذا استوفت تعريف الطرف ذي العلاقة بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٤ (على سبيل المثال، عندما تكون خاضعة لسيطرة أو سيطرة مشتركة مع طرف يسيطر على الصندوق أو يسيطر عليه بشكل مشترك أو يكون له نفوذ جوهري فيه).

صندوق البلاد المتنوع بالريال السعودي
(صندوق استثماري مفتوح تديره شركة البلاد للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٣ نقد وما يماثله	
كما في ٣١ ديسمبر	كما في ٣١ ديسمبر
٢٠٢٤	٢٠٢٥
٢٦٤	٥٣٩
١,٥٠٠	٦,٨٨٨
١,٧٦٤	٧,٤٢٧

أرصدة بنكية (إيضاح ٥)
الرصيد لدى أمين الحفظ

٤ استثمارات	
١-٤ استثمارات محتفظ بها بالتكلفة المطفأة	
كما في ٣١ ديسمبر	كما في ٣١ ديسمبر
٢٠٢٤	٢٠٢٥
١١٥,٩٢٧	١٠٠,٠٢٨
(٣٤)	(٣٧)
١١٥,٨٩٣	٩٩,٩٩١
١١٥,٨٩٣	٩٩,٩٩١

إيضاح

٤,١,١

استثمارات في صكوك
مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة

١-٤-١ يوضح الجدول التالي حركة الاستثمارات في صكوك مقاسة بالتكلفة المطفأة:

١-٤-١	
٢٠٢٤	٢٠٢٥
١٦١,٢٦١	١١٥,٨٩٣
(١٠,٣١٥)	(١٥,٧٧١)
(٣٤,٣٧٥)	-
٢,٧٢٧	٤,٤٤٧
(٣,٣٩٠)	(٤,٥٧٥)
(١٥)	(٣)
١١٥,٨٩٣	٩٩,٩٩١

إيضاح

القيمة الدفترية كما في ١ يناير
صكوك مستحقة خلال السنة
تحويل من التكلفة المطفأة إلى القيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
- إيرادات عمولة خاصة مثبتة في قائمة الدخل
- إيرادات عمولة خاصة مقبوضة خلال السنة
عكس قيد الخسارة الائتمانية المتوقعة المثبت في قائمة الدخل
القيمة الدفترية كما في ٣١ ديسمبر

٢-٤-١ فيما يأتي حركة مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة لاستثمارات الصكوك:

٢-٤-١	
٢٠٢٤	٢٠٢٥
١٩	٣٤
١٥	٣
٣٤	٣٧

الرصيد الافتتاحي
المحمل للسنة
الرصيد الختامي

٢-٤ استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

٢-٤	
٢٠٢٤	٢٠٢٥
-	٣٧,٣٤٤
٦,٤٠٠	-
(٣,٣٦٤)	(٣٣,٣٧٥)
٣٤,٣٧٥	-
(٦٧)	٢٩٦
٣٧,٣٤٤	٤,٢٦٥

الرصيد الافتتاحي
شراء استثمارات
بيع استثمارات
تحويل من التكلفة المطفأة إلى القيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
أرباح/ (خسائر) غير محققة في القيمة العادلة من إعادة قياس استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة
من خلال قائمة الدخل، بالصافي
الرصيد الختامي

صندوق البلاد المتنوع بالريال السعودي
(صندوق استثماري مفتوح تديره شركة البلاد للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٥ معاملات وأرصدة مع أطراف ذات علاقة

معاملات مع أطراف ذات علاقة

يتعامل الصندوق في سياق أعماله الاعتيادية مع أطراف ذات علاقة. وتكون المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة وفقاً لشروط وأحكام الصندوق. ويتم اعتماد جميع المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة من جانب مجلس إدارة الصندوق.

يلخص الجدول التالي تفاصيل المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة:

للشركة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	للشركة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	طبيعة المعاملة	طبيعة العلاقة	الطرف ذو العلاقة
٩٠٢	٨٩٩	أتعاب إدارة (وفقاً للإيضاح ١٦، ٢)		شركة البلاد للاستثمار
١٢٤	٩٥	رسوم إدارية (إيضاح ٦)	مدير الصندوق	بنك البلاد
١٤,٥٠٠	٤٥٥,٠٠٠	وحدات مشتراة		
١٧,٥٠٠	٤٥٥,٠٠٠	وحدات مستردة	الشركة الأم لمدير الصندوق	
٣	٤	أتعاب مجلس إدارة الصندوق	أعضاء مجلس إدارة الصندوق	مجلس إدارة الصندوق

يلخص الجدول التالي تفاصيل الأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	الطرف ذو العلاقة	طبيعة الرصيد
٢٦٤	٥٣٩	بنك البلاد - الشركة الأم لمدير الصندوق (إيضاح ٣)	أرصدة بنكية
٨٣	٨٢	شركة البلاد للاستثمار - مدير الصندوق	أتعاب إدارة مستحقة
٣	٤	أعضاء مجلس إدارة الصندوق	أتعاب مجلس إدارة الصندوق مستحقة الدفع

٦ مصاريف أخرى

للشركة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	للشركة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	طبيعة المصاريف
١٢٤	٩٥	رسوم إدارية (إيضاح ٥)
٨٤	٨٢	أتعاب حفظ
٥٥	٥٦	أتعاب مهنية*
٩٣	٤٢	أخرى
٣٥٦	٢٧٥	

* بلغت أتعاب المراجع عن المراجعة النظامية للقوائم المالية للصندوق للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مبلغ ١٥ ألف ريال سعودي (٢٠٢٤: ١٥ ألف ريال سعودي). بلغت أتعاب المراجع عن فحص القوائم المالية الأولية الموجزة للصندوق للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ مبلغ ١٠ ألف ريال سعودي (٢٠٢٤: ١٠ ألف ريال سعودي).

٧ إدارة المخاطر المالية

١-٧ عوامل المخاطر المالية

تتمثل أهداف الصندوق في الحفاظ على قدرة الصندوق على الاستمرار في أعماله حتى يتمكن من الاستمرار في تحقيق أكبر قدر من العوائد لحاملي الوحدات وضمان السلامة المعقولة لحاملي الوحدات.

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

يتحمل مدير الصندوق مسؤولية تحديد ومراقبة المخاطر. يشرف مجلس إدارة الصندوق على مدير الصندوق وهو مسؤول في النهاية عن الإدارة العامة للصندوق.

يتم تحديد مخاطر المراقبة والتحكم في المقام الأول على أساس الحدود الموضوعية من قبل مجلس إدارة الصندوق. لدى الصندوق وثيقة الشروط والأحكام التي تحدد استراتيجيات أعماله العامة، وتعرضه للمخاطر وإدارة المخاطر العامة وهو ملزم باتخاذ إجراءات لإعادة التوازن للمحفظة بما يتماشى مع إرشادات الاستثمار.

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

(أ) مخاطر السوق

تمثل مخاطر السوق مخاطر تعرض القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية للتقلبات نتيجة التغيرات في أسعار السوق. تشمل مخاطر السوق على ثلاثة أنواع من المخاطر: مخاطر العملة ومخاطر سعر العمولة ومخاطر الأسعار الأخرى.

(1) مخاطر صرف العملات الأجنبية

مخاطر صرف العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب قيمة التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية وتتشأ هذه المخاطر عن الأدوات المالية المقومة بعملات أجنبية.

بخلاف الريال السعودي، تتم بعض معاملات وأرصدة الصندوق بالدولار الأمريكي، وبالتالي يعتبر تعرض الصندوق لمخاطر صرف العملات الأجنبية غير جوهري.

(2) مخاطر سعر العمولة

تمثل مخاطر سعر العمولة مخاطر تعرض قيمة التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية أو القيم العادلة للأدوات المالية ذات السندات الثابتة للتقلبات نتيجة للتغيرات في أسعار العمولة السوقية.

يتعرض الصندوق لمخاطر سعر العمولة حيث أن استثماراته المحتفظ بها بالتكلفة المطفأة في صكوك ذات أسعار فائدة متغيرة، أما عقود المراجحة المحتفظ بها بالتكلفة المطفأة ذات سعر ثابت، وبالتالي لا يعرض الصندوق لمخاطر سعر العمولة.

إن التأثير على حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات (نتيجة للتغير في سعر العمولة المتغير كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥) بسبب تغيير محتمل معقول في سعر العمولة، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة كما يلي:

صندوق البلاد المتنوع بالريال السعودي
(صندوق استثماري مفتوح تُديره شركة البلاد للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٧ إدارة المخاطر المالية (تنمة)

١-٧ عوامل المخاطر المالية (تنمة)

(أ) مخاطر السوق (تنمة)

(٣) مخاطر الأسعار

مخاطر الأسعار هي مخاطر تقلب قيمة الأدوات المالية للصندوق نتيجةً للتغيرات في أسعار السوق بسبب عوامل أخرى غير حركة أسعار العملات الأجنبية والعملات.

تنشأ مخاطر الأسعار بشكل أساسي من عدم التأكد بشأن الأسعار المستقبلية للأدوات المالية التي يحتفظ بها الصندوق. يدير الصندوق المخاطر من خلال تنويع محفظته الاستثمارية من خلال الاستثمار في قطاعات العمل المختلفة. في الوقت الحالي، لا يتعرض الصندوق لمخاطر الأسعار لأنه لا يحتوي على أي أصل مالي محتفظ به بالقيمة العادلة.

تتركز استثمارات الصندوق في قطاع الخدمات المالية، بما يتماشى مع استراتيجيته الاستثمارية وطبيعة الإيداعات القائمة على المراجعة. وعلى الرغم من تخصيصه المحفظة لقطاع واحد، يقوم مدير الصندوق بمراقبة ظروف السوق وجودة الائتمان والتعرض للطرف المقابل بصورة مستمرة لضمان بقاء مخاطر التركيز ضمن الحدود المقبولة وبما يتوافق مع أحكام وشروط الصندوق.

يوضح الجدول أدناه تركيز القطاع الذي تعمل فيه المحفظة الاستثمارية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل للصندوق:

القطاع الصناعي	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥		كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	
	النسبة من مجموع لقيمة السوقية	القيمة السوقية	النسبة من مجموع لقيمة السوقية	القيمة السوقية
خدمات مالية	١٠٠٪	٤,٢٦٥	١٠٠٪	٣٧,٣٤٤

إن محفظة الصندوق المدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل جميعها في المملكة العربية السعودية.

فيما يلي التأثير على قيمة حقوق الملكية (نتيجة للتغير في القيمة العادلة للاستثمارات كما في ٣١ ديسمبر) بسبب تغير محتمل معقول في مؤشرات حقوق الملكية على أساس تركيز القطاع، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة:

خدمات مالية	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥		كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	
	نسبة التغير المحتمل المعقول %	التأثير على صافي قيمة الموجودات	نسبة التغير المحتمل المعقول %	التأثير على صافي قيمة الموجودات
	٥-/+	٢١٣	٥-/+	١,٨٧٠

(ب) مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي مخاطر تسبب أحد أطراف الأداة المالية بخسارة مالية للطرف الآخر من خلال العجز عن تسوية التزام ما. يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان لاستثماراته المحتفظ بها بالتكلفة المضافة والأرصدة البنكية.

تعنى سياسة الصندوق بإبرام عقود الأدوات المالية مع أطراف مقابلة ذات سمعة جيدة. يسعى الصندوق إلى التقليل من مخاطر الائتمان وذلك بمراقبة التعرضات الائتمانية ووضع حدود للمعاملات مع أطراف مقابلة معينة وتقييم الجدارة الائتمانية لهذه الأطراف بصورة مستمرة.

صندوق البلاد المتنوع بالريال السعودي
(صندوق استثماري مفتوح تديره شركة البلاد للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٧ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

١-٧ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

(ب) مخاطر الائتمان (تتمة)

ويوضح الجدول أدناه الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان - الأدوات المالية المعرضة لانخفاض في القيمة.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥			
المجموعة	المرحلة ٣ مدى العمر الخسائر الائتمانية المتوقعة	المرحلة ٢ مدى العمر الخسائر الائتمانية المتوقعة	المرحلة ١ ١٢ شهراً الخسائر الائتمانية المتوقعة
	٧,٤٢٧	-	٧,٤٢٧
	١٠٠,٠٢٨	-	١٠٠,٠٢٨
	١٠٧,٤٥٥	-	١٠٧,٤٥٥
	(٣٧)	-	(٣٧)
	١٠٧,٤١٨	-	١٠٧,٤١٨

نقد وما يمثله
استثمارات محتفظ بها بالتكلفة المطفأة، بالصافي

إجمالي القيمة الدفترية
مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة
صافي القيمة الدفترية

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤			
المجموعة	المرحلة ٣ مدى العمر الخسائر الائتمانية المتوقعة	المرحلة ٢ مدى العمر الخسائر الائتمانية المتوقعة	المرحلة ١ ١٢ شهراً الخسائر الائتمانية المتوقعة
	١,٧٦٤	-	١,٧٦٤
	١١٥,٩٢٧	-	١١٥,٩٢٧
	١١٧,٦٩١	-	١١٧,٦٩١
	(٣٤)	-	(٣٤)
	١١٧,٦٥٧	-	١١٧,٦٥٧

نقد وما يمثله
استثمارات محتفظ بها بالتكلفة المطفأة، بالصافي

إجمالي القيمة الدفترية
مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة
صافي القيمة الدفترية

يوضح الجدول أدناه تركيز السوق لمحفظه الصكوك الاستثمارية للصندوق:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤		كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥		
القيمة الإجمالية	النسبة من مجموع القيمة الإجمالية	القيمة الإجمالية	النسبة من مجموع القيمة الإجمالية	
١١٥,٩٢٧	%١٠٠	١٠٠,٠٢٨	%١٠٠	السوق السعودية
١١٥,٩٢٧	%١٠٠	١٠٠,٠٢٨	%١٠٠	المجموع

٧ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

١-٧ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

(ب) مخاطر الائتمان (تتمة)

إدارة مخاطر الائتمان

تشير مخاطر الائتمان إلى مخاطر تعثر الطرف المقابل في الوفاء بالتزاماته التعاقدية مما يؤدي إلى خسارة مالية للصندوق. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، ينشأ أقصى تعرض للصندوق لمخاطر الائتمان دون الأخذ بعين الاعتبار أي ضمانات محتفظ بها أو أي تحسينات ائتمانية أخرى، مما يتسبب في خسارة مالية للصندوق بسبب عدم مقدرة الأطراف المقابلة على الوفاء بالتزاماتها من القيمة الدفترية للموجودات المالية ذات الصلة المثبتة كما هو مبين في قائمة المركز المالي بمبلغ ١٠٧ مليون ريال سعودي (٢٠٢٤: ١١٨ مليون ريال سعودي). ولا يحتفظ الصندوق بأي ضمانات أو تحسينات ائتمانية أخرى لتغطية مخاطر الائتمان المرتبطة بموجوداته المالية. إن مخاطر الائتمان على النقد لدى البنوك محدودة لأن الأطراف المقابلة هي بنوك محلية (بنك البلاد) تتمتع بتصنيف ائتماني بدرجة استثمارية.

لدى الصندوق سياسة الاستثمار مع الأطراف المقابلة ذات التصنيف الائتماني -BBB وما فوق. يتم تصنيف جميع الاستثمارات مبدئيًا ضمن المرحلة ١. إذا تدهور التصنيف الائتماني للطرف المقابل في أي تاريخ تقرير لاحق بمقدار درجتين في مقياس تصنيف فيتش ولكن لا يزال أعلى من B+، فإن الصندوق يخفض درجة الاستثمار مع هذا الطرف المقابل إلى المرحلة ٢. في حالة انخفاض التصنيف الائتماني للطرف المقابل إلى أقل من B+، يتم تخفيض التصنيف الائتماني للطرف المقابل إلى المرحلة ٣. حيث أن الصندوق لديه استثمار في صفقات مرابحة ذات استحقاق يصل إلى ١٢ شهرًا كحد أقصى، لم يتم تحديد فترة سماح بالإلغاء.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، يمتلك الصندوق استثمارات (عقود صكوك واستثمارات في صناديق) (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: عقود صكوك واستثمارات في صناديق) تتمتع بتصنيفات ائتمانية تتراوح بين A- و A+، وبالتالي جميعها مصنفة ضمن فئة الدرجة الاستثمارية، ويتراوح نطاق احتمالية تخلفها عن السداد بين ٠,٠٠١٣٪ و ٠,٠٨٠٠٪. وتحتفظ هذه المبالغ لدى بنك ذو سمعة جيدة تتمتع بتصنيف ائتماني قوي، وبالتالي، فإن مخاطر الائتمان منخفضة.

(ج) مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في احتمالية عدم قدرة الصندوق على توليد موارد نقدية كافية لتسوية التزاماته بالكامل في وقت استحقاقها، أو عدم قدرته على القيام بذلك إلا بشروط غير مجدية جوهريًا.

تنص شروط وأحكام الصندوق على الاشتراك في الوحدات واستردادها في كل يوم تقييم، ولذلك فهو معرض لمخاطر السيولة فيما يتعلق بالوفاء بعمليات الاسترداد في أي وقت. وتعد الأوراق المالية للصندوق قابلة للتحقق بسهولة ويمكن تسيلها في أي وقت. ورغم ذلك، قام مدير الصندوق بوضع إرشادات السيولة الخاصة بالصندوق ويقوم بمراقبة متطلبات السيولة بانتظام لضمان وجود أموال كافية للوفاء بأي ارتباطات عند نشوئها، إما من خلال الاشتراكات الجديدة، أو تسهيل المحفظة الاستثمارية، أو بالحصول على تمويل من الأطراف ذات العلاقة بالصندوق.

يقوم الصندوق بتسوية مطلوباته المالية المتعلقة بأتعاب الإدارة المستحقة والمصاريف الأخرى بشكل ربع سنوي. ويسمح مدير الصندوق بإمكانية استرداد الوحدات بعد يوم عمل فقط من تاريخ تقديم طلب الاسترداد. وإذا صادف ذلك اليوم عطلة رسمية، فسيتم تنفيذ الاسترداد في يوم العمل التالي.

فيما يلي آجال استحقاق الموجودات والمطلوبات المالية:

المجموع	أكثر من ١٢ شهرًا	من شهر إلى ١٢ شهرًا	من ٧ أيام إلى شهر واحد	أقل من ٧ أيام	
					كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
					موجودات مالية
٧,٤٢٧	-	-	-	٧,٤٢٧	نقد وما يماثل
٩٩,٩٩١	٩٩,٩٩١	-	-	-	استثمارات محتفظ بها بالتكلفة المطفأة، بالصافي
٤,٢٦٥	-	-	-	٤,٢٦٥	استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
١١١,٦٨٣	٩٩,٩٩١	-	-	١١,٦٩٢	
					مطلوبات مالية
٨٢	-	-	-	٨٢	أتعاب إدارة مستحقة
٤٠	-	-	-	٤٠	مستحقات ومطلوبات أخرى
١٢٢	-	-	-	١٢٢	
١١١,٥٦١	٩٩,٩٩١	-	-	١١,٥٧٠	فجوة سيولة

صندوق البلاد المتنوع بالريال السعودي
(صندوق استثماري مفتوح تُديره شركة البلاد للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

		٧ إدارة المخاطر المالية (تتمة)			
		١٠-٧ عوامل المخاطر المالية (تتمة)			
		(ج) مخاطر السيولة (تتمة)			
	المجموع	أكثر من ١٢ شهراً	من شهر إلى ١٢ شهراً	من ٧ أيام إلى شهر واحد	أقل من ٧ أيام
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤					
موجودات مالية					
	١,٧٦٤	-	-	-	١,٧٦٤
	١١٥,٨٩٣	١١٥,٨٩٣	-	-	-
	٣٧,٣٤٤	-	-	-	٣٧,٣٤٤
	١٥٥,٠٠١	١١٥,٨٩٣	-	-	٣٩,١٠٨
مطلوبات مالية					
	٨٣	-	-	-	٨٣
	٦٨	-	-	-	٦٨
	١٥١	-	-	-	١٥١
	١٥٤,٨٥٠	١١٥,٨٩٣	-	-	٣٨,٩٥٧

يعرض الجدول أعلاه الاستحقاقات التعاقدية للمطلوبات المالية المثبتة (بشكل رئيسي الأتعاب المستحقة والذمم الدائنة الأخرى). ومع ذلك، تنشأ مخاطر السيولة الرئيسية التي يواجهها الصندوق من التزامه باسترداد الوحدات وفقاً لخيار حاملي الوحدات. يمكن استرداد الوحدات في تاريخ التقييم، ويتم تمويل الاسترداد بشكل رئيسي من خلال النقد والاستثمارات عالية السيولة. وبناءً عليه، وبينما تُعدّ آجال الاستحقاقات التعاقدية للاستحقاقات قصيرة الأجل وغير جوهرية من حيث القيمة، تركز إدارة مخاطر السيولة لدى الصندوق على الحفاظ على مستويات كافية من النقد والموجودات شبه النقدية للوفاء بمتطلبات الاسترداد المحتملة.

(د) مخاطر التشغيل

مخاطر التشغيل هي مخاطر الخسارة المباشرة أو غير المباشرة التي قد تنتج عن أسباب متنوعة مرتبطة بعمليات الصندوق والتقنيات المستخدمة والبنية التحتية التي تدعم أنشطة الصندوق سواء على مستوى الصندوق أو على مستوى مقدم الخدمات للصندوق وعوامل خارجية أخرى بخلاف مخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر العملة ومخاطر السوق مثل تلك التي تنتج عن المتطلبات النظامية والتنظيمية.

إن هدف الصندوق هو إدارة مخاطر التشغيل وذلك لتحقيق التوازن بين الحد من الخسائر المالية والأضرار التي قد تلحق بسمعته مع تحقيق أهدافه الاستثمارية من تحقيق العوائد من حاملي الوحدات.

٢-٧ إدارة مخاطر رأس المال

يمثل رأس مال الصندوق حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات. يمكن أن تتغير قيمة حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات بشكل ملحوظ في كل يوم تقييم، حيث يخضع الصندوق للاشتراكات والاستردادات وفقاً لتقدير حاملي الوحدات في كل يوم تقييم بالإضافة إلى التغيرات الناتجة عن أداء الصندوق. تتمثل أهداف الصندوق عند إدارة رأس المال في الحفاظ على قدرة الصندوق على الاستمرار في أعماله وتحقيق العوائد لحاملي الوحدات والمنافع لأصحاب المصالح الآخرين، وكذلك الحفاظ على قاعدة رأس المال لدعم تنمية الأنشطة الاستثمارية للصندوق.

وللحفاظ على هيكل رأس المال، تتمثل سياسة الصندوق في رصد مستوى الاشتراكات والاستردادات المتعلقة بالموجودات التي يتوقع أن يكون قادراً على تصفيتها وتعديل كمية التوزيعات التي قد يدفعها الصندوق لحاملي الوحدات. يقوم مجلس إدارة الصندوق ومدير الصندوق بمراقبة رأس المال على أساس قيمة حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات.

لم تطرأ أي تغييرات على السياسات والإجراءات خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ فيما يتعلق بنهج الصندوق في إدارة رأس ماله.

٨ الأدوات المالية بحسب الفئة

القيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	التكلفة المطفأة	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
		موجودات مالية بحسب قائمة المركز المالي
		نقد وما يماثله
-	٧,٤٢٧	استثمارات محتفظ بها بالتكلفة المطفأة، بالصافي
-	٩٩,٩٩١	استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٤,٢٦٥	-	المجموع
٤,٢٦٥	١٠٧,٤١٨	

مطلوبات مالية بحسب قائمة المركز المالي

-	٨٢	أتعاب إدارة مستحقة
-	٤٠	مستحقات ومطلوبات أخرى
-	١٢٢	المجموع

القيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

القيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	التكلفة المطفأة	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
		موجودات مالية بحسب قائمة المركز المالي
		نقد وما يماثله
-	١,٧٦٤	استثمارات محتفظ بها بالتكلفة المطفأة، بالصافي
-	١١٥,٨٩٣	استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٣٧,٣٤٤	-	المجموع
٣٧,٣٤٤	١١٧,٦٥٧	

مطلوبات مالية بحسب قائمة المركز المالي

-	٨٣	أتعاب إدارة مستحقة
-	٦٨	مستحقات ومطلوبات أخرى
-	١٥١	المجموع

الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل هي الاستثمارات في الصناديق الاستثمارية المشتركة غير المدرجة والتي يتم قياسها إلزامياً بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

٩ تقدير القيمة العادلة

تستند القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في الأسواق النشطة إلى أسعار السوق المدرجة في نهاية التداول في تاريخ التقرير. تُقِيم الأدوات التي لم يتم إدراج أي بيع لها بتاريخ التقييم بأحدث سعر للشراء.

تعتبر السوق نشطة إذا تمت معاملات الأصل أو الالتزام بمعدل تكرارٍ وحجمٍ كافيين لتقديم معلومات تسعير على أساس مستمر. من المفترض أن تكون القيمة الدفترية ناقصاً مخصص الانخفاض في قيمة الذمم المدينة والذمم الدائنة الأخرى مقارنةً بقيمتها العادلة.

يحتوي التسلسل الهرمي للقيمة العادلة على المستويات التالية:

- مدخلات المستوى ١ هي أسعار مدرجة (غير معدلة) في أسواق نشطة للموجودات أو المطلوبات المماثلة التي تستطيع المنشأة الوصول إليها بتاريخ القياس.
- مدخلات المستوى ٢ هي مدخلات أخرى غير الأسعار المدرجة ضمن المستوى ١ والتي يمكن رصدها للأصل أو الالتزام بشكل مباشر أو غير مباشر.
- مدخلات المستوى ٣ هي مدخلات لا يمكن رصدها للأصل أو الالتزام.

لا تُعتبر المطلوبات المالية المقدرة بالقيمة العادلة مختلفة بشكل جوهري عن قيمها الدفترية.

صندوق البلاد المتنوع بالريال السعودي
(صندوق استثماري مفتوح تديره شركة البلاد للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٩ تقدير القيمة العادلة (تتمة)

يحلل الجدول التالي ضمن تسلسل القيمة العادلة الموجودات والمطلوبات المالية للصندوق (حسب الدرجة) في ٣١ ديسمبر:

القيمة الدفترية	القيمة العادلة			المجموع
	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥				
موجودات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة	-	-	٧,٤٢٧	٧,٤٢٧
نقد وما يماثله	-	-	-	-
استثمارات محتفظ بها بالتكلفة المضافة، بالصافي	٩٩,٩٩١	-	-	٩٩,٩٩١
موجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة				
استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	-	٣,٢٦٥	١,٠٠٠	٤,٢٦٥
	٩٩,٩٩١	٣,٢٦٥	٨,٤٢٧	١١١,٦٨٣
مطلوبات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة				
أتعاب إدارة مستحقة	-	-	٨٢	٨٢
مستحقات ومطلوبات أخرى	-	-	٤٠	٤٠
	-	-	١٢٢	١٢٢

القيمة الدفترية	القيمة العادلة			المجموع
	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤				
موجودات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة	-	-	١,٧٦٤	١,٧٦٤
نقد وما يماثله	-	-	-	-
استثمارات محتفظ بها بالتكلفة المضافة، بالصافي	١١٥,٨٩٣	-	-	١١٥,٨٩٣
موجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة				
استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	-	٣,١٠٠	٣٤,٢٤٤	٣٧,٣٤٤
	١١٥,٨٩٣	٣,١٠٠	٣٦,٠٧١	١٥٥,٠٦٤
مطلوبات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة				
أتعاب إدارة مستحقة	-	-	٨٣	٨٣
مستحقات ومطلوبات أخرى	-	-	٦٨	٦٨
	-	-	١٥١	١٥١

١٠ التأثير على حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات إذا لم يتم إثبات الخسارة الانتمانية المتوقعة

(i) فيما يلي الخسائر الانتمانية المتوقعة على الموجودات المالية:

كما في ٣١ ديسمبر	كما في ٣١ ديسمبر	
٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٣٤	٣٧	الخسارة الانتمانية المتوقعة على الموجودات المالية
١٤,٥٥١	١٠,٢٦٨	وحدات مصدره بالآلاف
٠,٠٠٢٣	٠,٠٠٣٦	حصة الوحدة الواحدة في مخصص الخسارة الانتمانية المتوقعة

(ii) فيما يلي حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات، قبل الخسائر الانتمانية المتوقعة

كما في ٣١ ديسمبر	كما في ٣١ ديسمبر	
٢٠٢٤	٢٠٢٥	
١٠,٦٤٢٢	١٠,٨٦٥٠	حقوق الملكية للوحدة الواحدة بعد مراعاة الخسائر الانتمانية المتوقعة وفقاً لهذه القوائم المالية
٠,٠٠٢٣	٠,٠٠٣٦	حصة الوحدة الواحدة في مخصص الخسائر الانتمانية المتوقعة (إيضاح ١٠-١)
١٠,٦٤٤٥	١٠,٨٦٨٦	حقوق الملكية للوحدة الواحدة قبل مخصص الخسارة الانتمانية المتوقعة

١١ آخر يوم للتقييم

وفقاً لشروط وأحكام الصندوق، كان آخر يوم تقييم لغرض إعداد القوائم المالية هو ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤).

١٢ مطلوبات محتملة وارتباطات

لا توجد مطلوبات محتملة وارتباطات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

١٣ أحداث لاحقة

قام مدير الصندوق بتقييم الأحداث اللاحقة لتاريخ التقرير، بما في ذلك التطورات الجيوسياسية الجارية في منطقة الشرق الأوسط، وأي تطورات أخرى ذات صلة في الأسواق أو الأوضاع الاقتصادية. واستناداً إلى المعلومات المتاحة حتى تاريخه، لم يكن لهذه الأحداث أي أثر جوهري على الصندوق أو على القيمة العادلة لاستثماراته. كما لم يحدد مدير الصندوق أي أحداث أو معاملات لاحقة أخرى تستدعي إجراء تعديل أو إفصاح في هذه القوائم المالية. ويواصل مدير الصندوق متابعة المستجدات وتقييم آثارها المحتملة على الصندوق مع تطور الأوضاع.

١٤ تقديم إقرار المعلومات الزكوية

تنص المادة (٣) من قواعد جباية الزكاة من المستثمرين في الصناديق الاستثمارية، على جميع الصناديق الاستثمارية الموافقة على تأسيسها من هيئة السوق المالية بعد تاريخ نفاذ القرار (١ يناير ٢٠٢٣) التسجيل لدى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك ("الهيئة") لأغراض الزكاة، وذلك قبل نهاية السنة المالية الأولى من الموافقة على تأسيسها وتقديم إقرار معلومات زكوية خلال ١٢٠ يوماً من نهاية السنة المالية. حصل الصندوق على شهادة التسجيل رقم ٠٣٠-٢٣-١-٥٨١ من الهيئة بتاريخ ١٦ مارس ٢٠٢١. سيقوم الصندوق بتقديم إقرار المعلومات الزكوية للسنة في موعده.

تبقى مسؤولية إخراج الزكاة على الاستثمار في وحدات الصندوق على عاتق حاملي الوحدات، ولا يتحمل الصندوق التزام الزكاة.

١٥ الموافقة على القوائم المالية

تم اعتماد هذه القوائم المالية والموافقة على إصدارها من قبل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ٢٦ مارس ٢٠٢٦.