البلاد المالية
Albilad Capital

التقرير السنوي إلى مالكي الوحدات لسنة 2024

صندوق البلاد المتداول للذهب

أ) معلومات صندوق الاستثمار

1) اسم صندوق الاستثمار:

صندوق البلاد المتداول للذهب.

2) أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته:

يهدف الصندوق إلى تتبع أداء مؤشر عقد الذهب الفوري (DGSG) المعمول به في بورصة دبي للذهب والسلع DGCX عن كثب، وبأسلوب إدارة غير نشط، عبر القيام بشراء الذهب الفعلي وتخزينه لدى خزانة مركز دبي للسلع المتعددة وذلك عن طريق شراء عقد الذهب الفوري المتوافق مع الشريعة الإسلامية المعمول به في بورصة دبي للذهب والسلع، لتحقيق أداء مماثل لتحركات أسعار الذهب بشكل يومي، وذلك قبل حسم الرسوم والمصاريف.

3) سياسة توزيع الدخل والأرباح:

لا يوجد

4) تقارير الصندوق متاحة عند الطلب وبدون مقابل

5) وصف المؤشر الاسترشادي للصندوق, والموقع الإلكتروني لمزود الخدمة

المؤشر الاسترشادي: هو سعر عقد الذهب الفوري المتوافق مع الشريعة الإسلامية المعمول به في بورصة دبي للذهب والسلع. اسم المؤشر لدى موقع البورصة الإلكتروني هو DGSG

مزود الفهرس: بورصة دبي للذهب والسلع

الأسس والمنهجية المتبعة لحساب المؤشر: منهجية حساب سعر عقد الذهب الفوري المتوافق مع الشريعة الإسلامية المعمول به في بورصة دبي للذهب والسلع، حيث يتم حساب قيمة المؤشر باستخدام آخر سعر صفقة (وهي القيمة التي تتحدد من خلال عوامل السوق (العرض والطلب) وآلية التداول. اسم المؤشر لدى موقع البورصة الإلكتروني هو DGSG.

ب) اداء الصندوق

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

البند	2022	2023	2024
صافي قيمة أصول الصندوق في نهاية السنة المالية (بالآلاف)	58,787	39,948	40,065
صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة في نهاية السنة المالية	9.96	11.10	13.82
أعلى صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة	11.49	11.24	14.78
أقل صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة	8.97	9.88	10.73
عدد الوحدات المصدرة في نهاية السنة المالية (بالآلاف)	5,900	3,600	2,900
قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة (حيثما ينطبق)	-	-	-
نسبة المصروفات	2.64%	1.89%	1.17%
نسبة الأصول المقترضة من إجمالي قيمة الأصول, ومدة انكشافها وتاريخ استحقاقها (إن وجدت)	-	-	-
نتائج مقارنة أداء المؤشر الاسترشادي للصندوق بأداء الصندوق	-2.30%	-2.43%	-2.01%

للمزيد من المعلومات الاتصال بـ:

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

المقر الرئيسي للبلاد المالية:

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

إخلاء المسؤولية

توضيح: نرجو الانتباه إلى أن المعلومات الواردة أعلاه هي لأغراض توضيحية فقط وأداء الصندوق في الماضي ليس مؤشرًا 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 و أحكام الصندوق.

جميع الحقوق محفوظة لشركة البلاد للاستثمار 2024 ©، سجل تجاري رقم:1010240489, ترخيص هيئة السوق المالية رقم:37-08100.

صندوق البلاد المتداول للذهب

2) سجل أداء:

أ) العائد الإجمالي لسنة واحدة، ثلاث سنوات , خمس سنوات و منذ التأسيس

*تم إدراج الصندوق في فبراير 2020

البند	سنة	ثلاث سنوات	خمس سنوات	منذ التأسيس
العائد الإجمالي	23.79%	36.92%	-	36.82%

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

السنة	2020	2021	2022	2023	2024
العائد الإجمالي	7.1%	-6.1%	-1.9%	12.1%	23.79%

*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 ايضا 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	-	-
أتعاب الإدارة	29,210	0.07%
رسوم التطهير الشرعي	-	0.00%
رسوم مراجع الحسابات	25,000	0.06%
رسوم الحفظ	260,745	0.64%
مكافئة أعضاء مجلس الإدارة	4000	0.01%
رسوم نشر المعلومات على موقع تداول	-	0.00%
رسوم رقابية	10,000	0.02%
رسوم المؤشر الإسترشادي	82,500	0.21%
مصاريف القيمة المضافة	-	0.00%
مصاريف تعامل (الوساطة)	-	0.00%
رسوم خدمات الصندوق الإدارية	-	0.00%
مصاريف أخرى	-	0.00%
مصاريف إيداع	57,500	0.14%
رسوم الإدراج	-	0.00%
مجموع المصاريف	468,955	1.17%

*لم يقم مدير الصندوق بأي تخفيض او إعفاء من أي رسوم خلال عام 2024

3) إذا حدثت تغيرات 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

للمزيد من المعلومات الاتصال بـ:

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

المقر الرئيسي للبلاد المالية:

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

إخلاء المسؤولية

توضيح: نرجو الانتباه إلى أن المعلومات الواردة أعلاه هي لأغراض توضيحية فقط وأداء الصندوق في الماضي ليس مؤشرًا 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 و أحكام الصندوق.

جميع الحقوق محفوظة لشركة البلاد للاستثمار 2024 ©، سجل تجاري رقم:1010240489, ترخيص هيئة السوق المالية رقم:37-08100.

صندوق البلاد المتداول للذهب

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 ١٥ 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 الأمارات 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 لأداء 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.

للمزيد من المعلومات الاتصال بـ:

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

المقر الرئيسي للبلاد المالية:

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

إخلاء المسؤولية

توضيح: نرجو الانتباه إلى أن المعلومات الواردة أعلاه هي لأغراض توضيحية فقط وأداء الصندوق في الماضي ليس مؤشرًا 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 و أحكام الصندوق.

جميع الحقوق محفوظة لشركة البلاد للاستثمار 2024 ©، سجل تجاري رقم:1010240489, ترخيص هيئة السوق المالية رقم:37-08100.

صندوق البلاد المتداول للذهب

ج) أدوار مجلس إدارة الصندوق ومسؤولياته

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

- الموافقة على جميع العقود والقرارات والتقارير الجوهرية التي يكون الصندوق طرفا فيها، ويشمل ذلك على سبيل المثال لا الحصر، الموافقة على عقود تقديم خدمات الإدارة للصندوق، وعقود خدمات الحفظ ولا يشمل ذلك العقود المبرمة وفقا 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 مناسبا، 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 جميع 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 الى 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 وتخصم 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.

للمزيد من المعلومات الاتصال بـ:

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

المقر الرئيسي للبلاد المالية:

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

إخلاء المسؤولية

توضيح: نرجو الانتباه إلى أن المعلومات الواردة أعلاه هي لأغراض توضيحية فقط وأداء الصندوق في الماضي ليس مؤشرًا 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 و أحكام الصندوق.

جميع الحقوق محفوظة لشركة البلاد للاستثمار 2024 ©، سجل تجاري رقم:1010240489, ترخيص هيئة السوق المالية رقم:37-08100.

صندوق البلاد المتداول للذهب

و) بيان يوضح جميع مجالس إدارة الصناديق التي يشارك فيها عضو مجلس الصندوق ذي العلاقة

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 آي المتداول للأسهم الأمريكية	رئيس مجلس الإدارة	عضو غير مستقل	عضو مستقل	عضو مستقل
صندوق البلاد أم إس سي آي المتداول للأسهم التقنية 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 آي 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 إنسان الاستثماري الوقفي	رئيس مجلس الإدارة	-	-	-
صندوق البلاد للضيافة في مكة المكرمة	-	رئيس مجلس الإدارة	-	-
صندوق الضاحية الاستثمار ي	-	رئيس مجلس الإدارة	-	-
صندوق مجمع الوسط التجاري الثاني	-	رئيس مجلس الإدارة	-	-
صندوق المشاريع العقارية	-	عضو غير مستقل	-	-
صندوق مجمع مزدلفه العقار ي	-	رئيس مجلس الإدارة	-	-
صندوق صفا نجد	-	رئيس مجلس الإدارة	-	-
صندوق بلاد العوالي العقاري الاول	-	رئيس مجلس الإدارة	-	-
صندوق بلاد العوالي العقاري الثاني	-	رئيس مجلس الإدارة	-	-
صندوق البلاد أبحر العقار ي	-	رئيس مجلس الإدارة	-	-

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

تم عقد اجتماعين 2024 وعقد الاجتماع الاول في تاريخ 10 سبتمبر عام 2024 كما عقد الاجتماع الثاني في تاريخ 24 ديسمبر من العام نفسه وكان ابرز ما تم النقاش حوله كالتالي

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

للمزيد من المعلومات الاتصال بـ:

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

المقر الرئيسي للبلاد المالية:

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

إخلاء المسؤولية

توضيح: نرجو الانتباه إلى أن المعلومات الواردة أعلاه هي لأغراض توضيحية فقط وأداء الصندوق في الماضي ليس مؤشرًا 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 و أحكام الصندوق.

جميع الحقوق محفوظة لشركة البلاد للاستثمار 2024 ©، سجل تجاري رقم:1010240489, ترخيص هيئة السوق المالية رقم:37-08100.

صندوق البلاد المتداول للذهب

ج) مدير الصندوق

1) اسم وعنوان مدير الصندوق:

شركة البلاد للإستثمار "البلاد المالية"

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

المملكة العربية السعودية

هاتف: 920003636 966+

فاكس: 6299 290 11 966+

موقع الانترنت: www.albilad-capital.com

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

لا يوجد.

3) مراجعة لأنشطة الاستثمار خلال الفترة:

تم الاستثمار في عقود الذهب الفوري المتوافقة مع المعايير الشرعية للبلاد المالية.

4) تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة:

تفوق أداء المؤشر الاسترشادي عن أداء الصندوق بفارق 2.01% حيث حقق الصندوق 23.79% مقارنة بأداء المؤشر الاسترشادي البالغ 25.81% .

5) تفاصيل أي تغيرات حدثت على شروط وأحكام الصندوق خلال الفترة:

تخفيض رسوم إدارة الصندوق .

للمزيد من المعلومات الاتصال بـ:

إدارة الأصول

هاتف: 2039888 11 966+

فاكس: 2039899 11 966+

الموقع الالكتروني: http://www.albilad-capital.com/En/AssetManagement

المقر الرئيسي للبلاد المالية:

هاتف: 920003636 966+

فاكس: 2906299 11 966+

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

إخلاء المسؤولية

توضيح: نرجو الانتباه إلى أن المعلومات الواردة أعلاه هي لأغراض توضيحية فقط وأداء الصندوق في الماضي ليس مؤشرًا 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 و أحكام الصندوق.

جميع الحقوق محفوظة لشركة البلاد للاستثمار 2024 ©، سجل تجاري رقم:1010240489, ترخيص هيئة السوق المالية رقم:37-08100.

صندوق البلاد المتداول للذهب

6) أي معلومة أخرى من شانها أن تمكن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار مدروس ومبني على معلومات كافية بشأن أنشطة الصندوق خلال الفترة:

لا يوجد.

7) اذا 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، مبينا بشكل واضح ماهيتها وطريقة الاستفادة منها:

لا يوجد.

9) أي بيانات ومعلومات أخرى أوجبت اللائحة تضمينها بهذا التقرير:

لا يوجد.

10) مدة إدارة الشخص المسجل كمدير الصندوق

منذ فبراير - 2020م.

11) نسبة مصروفات كل صندوق بنهاية العام والمتوسط المرجح لنسبة مصروفات كل الصناديق الرئيسة المستثمر فيها

لا يوجد.

للمزيد من المعلومات الاتصال بـ:

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

المقر الرئيسي للبلاد المالية:

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

إخلاء المسؤولية

توضيح: نرجو الانتباه إلى أن المعلومات الواردة أعلاه هي لأغراض توضيحية فقط وأداء الصندوق في الماضي ليس مؤشرًا 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 و أحكام الصندوق.

جميع الحقوق محفوظة لشركة البلاد للاستثمار 2024 ©، سجل تجاري رقم:1010240489, ترخيص هيئة السوق المالية رقم:37-08100.

صندوق البلاد المتداول للذهب

د) أمين الحفظ

1) اسم أمين الحفظ وعنوانه:

شركة الرياض المالية .

واحة غرناطة - 2414 حي الشهداء وحدة رقم 69 , الرياض 13241 – 7279،

المملكة العربية السعودية

هاتف: 4865898 / 4865866 11 966+

فاكس: 4865859 11 966+

البريد الالكتروني: rcss@riyadcapital.com

2) وصف موجز لواجباته ومسؤولياته:

- يعد أمين الحفظ مسؤولا عن التزاماته وفقا لأحكام لائحة صناديق الاستثمار، سواء أدى مسؤولياته بشكل مباشر أم كلف بها طرفا ثالثا بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار ولائحة مؤسسات السوق المالية. ويُعد أمين الحفظ مسؤولا تجاه مدير الصندوق ومالكي الوحدات عن خسائر الصندوق الناجمة بسبب احتياله او اهماله أو سوء تصرفه أو تقصيره المتعمد.
- يعد أمين الحفظ مسؤولا عن حفظ اصول الصندوق وحمايتها لصالح مالكي الوحدات، وهو مسؤول كذلك عن اتخاذ جميع الاجراءات الإدارية اللازمة فيما يتعلق بحفظ أصول الصندوق. تعد أصول الصندوق مملوكه لمالكي وحدات الصندوق مجتمعين، ولا يجوز ان يكون لمدير الصندوق أو مدير الصندوق من الباطن أو امين الحفظ أو أمين الحفظ من الباطن أو مقدم المشورة أو الموزع أي مصلحه في أصول الصندوق أو أي مطالبه فيها، الا اذا كان مدير الصندوق أو مدير الصندوق من الباطن أو امين الحفظ أو أمين الحفظ من الباطن أو مقدم المشورة أو الموزع مالكا لوحدات الصندوق، وذلك في حدود ملكيته، أو كان مسموحا بهذه المطالبات بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار وأن يكون أفصح عنها في الشروط والاحكام.
- باستثناء وحدات الصندوق المملوكة لمدير الصندوق أو مدير الصندوق من الباطن أو امين 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 امين الحفظ أو أمين الحفظ من الباطن أو مقدم المشورة أو الموزع أي حق في أي مطالبه أو مستحقات في أموال الصندوق أو أصوله.

للمزيد من المعلومات الاتصال بـ:

إدارة الأصول

هاتف: +966 11 2039888

فاكس: +966 11 2039899

الموقع الالكتروني: http://www.albilad-capital.com/En/AssetManagement

المقر الرئيسي للبلاد المالية:

هاتف: +966 920003636

فاكس: +966 11 2906299

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

إخلاء المسؤولية

توضيح: نرجو الانتباه إلى أن المعلومات الواردة أعلاه هي لأغراض توضيحية فقط وأداء الصندوق في الماضي ليس مؤشرًا 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 و أحكام الصندوق.

جميع الحقوق محفوظة لشركة البلاد للاستثمار 2024 ©، سجل تجاري رقم:1010240489, ترخيص هيئة السوق المالية رقم:37-08100.

صندوق البلاد المتداول للذهب

هـ) مشغل الصندوق

1) اسم مشغل الصندوق وعنوانه:

شركة البلاد للإستثمار "البلاد المالية"

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

المملكة العربية السعودية

هاتف: 920003636 966+

فاكس: 6299 290 11 966+

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.

للمزيد من المعلومات الاتصال بـ:

إدارة الأصول

هاتف: 2039888 11 966+

فاكس: 2039899 11 966+

الموقع الالكتروني: http://www.albilad-capital.com/En/AssetManagement

المقر الرئيسي للبلاد المالية:

هاتف: 920003636 966+

فاكس: 2906299 11 966+

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

إخلاء المسؤولية

توضيح: نرجو الانتباه إلى أن المعلومات الواردة أعلاه هي لأغراض توضيحية فقط وأداء الصندوق في الماضي ليس مؤشرًا 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 و أحكام الصندوق.

جميع الحقوق محفوظة لشركة البلاد للاستثمار 2024 ©، سجل تجاري رقم:1010240489, ترخيص هيئة السوق المالية رقم:37-08100.

صندوق البلاد المتداول للذهب

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 تقييماً 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 .

للمزيد من المعلومات الاتصال بـ:

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

المقر الرئيسي للبلاد المالية:

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

إخلاء المسؤولية

توضيح: نرجو الانتباه إلى أن المعلومات الواردة أعلاه هي لأغراض توضيحية فقط وأداء الصندوق في الماضي ليس مؤشرًا 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 و أحكام الصندوق.

جميع الحقوق محفوظة لشركة البلاد للاستثمار 2024 ©، سجل تجاري رقم:1010240489, ترخيص هيئة السوق المالية رقم:37-08100.

صندوق البلاد المتداول للذهب

و) مراجع الحسابات:

1) اسم مراجع الحسابات وعنوانه:

برايس وترهاوس كوبرز "pwc"

ص.ب. 8282 الرياض 11482 المملكة العربية السعودية

هاتف: 0400 211 11 966+

موقع الانترنت: www.pwc.com

ز) القوائم المالية:

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

للمزيد من المعلومات الاتصال بـ:

إدارة الأصول

هاتف: 2039888 11 966+

فاكس: 2039899 11 966+

الموقع الالكتروني: http://www.albilad-capital.com/En/AssetManagement

المقر الرئيسي للبلاد المالية:

هاتف: 920003636 966+

فاكس: 2906299 11 966+

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

إخلاء المسؤولية

توضيح: نرجو الانتباه إلى أن المعلومات الواردة أعلاه هي لأغراض توضيحية فقط وأداء الصندوق في الماضي ليس مؤشرًا 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 و أحكام الصندوق.

جميع الحقوق محفوظة لشركة البلاد للاستثمار 2024 ©، سجل تجاري رقم:1010240489, ترخيص هيئة السوق المالية رقم:37-08100.

صندوق البلاد المتداول للذهب
(صندوق مؤشر متداول عام مفتوح تديره شركة البلاد للاستثمار)

القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
وتقرير المراجع المستقل
إلى السادة حاملي الوحدات ومدير الصندوق

صندوق البلاد المتداول للذهب
(صندوق مؤشر متداول عام مفتوح تديره شركة البلاد للاستثمار)
القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

الفهرس **الصفحة**

تقرير المراجع المستقل	١ - ٣
قائمة المركز المالي	٤
قائمة الدخل الشامل	٥
قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات	٦
قائمة التدفقات النقدية	٧
إيضاحات حول القوائم المالية	٨ - ٢٢

تقرير المراجع المستقل
إلى السادة/ حاملي الوحدات ومدير صندوق البلاد المتداول للذهب المحترمين

رأينا

في رأينا، أن القوائم المالية تظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي لصندوق البلاد المتداول للذهب ("الصندوق") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، 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 ٢٠٢٤.
- قائمة الدخل الشامل 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*.

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

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

منهجنا في المراجعة

نظرة عامة

الأمر الرئيسي للمراجعة	تقييم الاستثمار في الذهب الفعلي

في إطار عملية تصميم مراجعتنا، قمنا بتحديد الأهمية النسبية وتقييم مخاطر التحريفات الجوهرية في القوائم المالية. وعلى وجه الخصوص، أخذنا بالاعتبار الاجتهادات التي وضعها مدير الصندوق، ومنها على سبيل المثال ما يتعلق بالتقديرات المحاسبية الهامة التي شملت وضع افتراضات ومراعاة للأحداث المستقبلية غير المؤكدة بطبيعتها. كما هو الحال في جميع أعمال المراجعة التي نقوم بها، فقد تناولنا أيضًا مخاطر تجاوز الإدارة لنظام الرقابة الداخلي، ويشمل ذلك من بين أمور أخرى النظر في ما إذا كان هناك دليل على التحيز الذي يمثل مخاطر التحريفات الجوهرية الناتجة عن غش.

لقد قمنا بتصميم نطاق عملية المراجعة بهدف تنفيذ أعمال كافية تمكننا من تقديم رأي حول القوائم المالية ككل، مع الأخذ بعين الاعتبار هيكل الصندوق، والعمليات والضوابط المحاسبية، وقطاع الأعمال الذي يزاول الصندوق نشاطه فيه.

تقرير المراجع المستقل (تتمة)
إلى السادة/ حاملي الوحدات ومدير صندوق البلاد المتداول للذهب المحترمين

الأمور الرئيسية للمراجعة

إن الأمور الرئيسية للمراجعة هي الأمور التي، وفقاً لتقديرنا المهني، كانت لها أهمية كبيرة أثناء مراجعتنا للقوائم المالية للفترة الحالية. وتم التطرق إلى هذه الأمور في سياق مراجعتنا للقوائم المالية ككل، وعند إبداء رأينا حولها، لا نبدي رأياً منفصلاً حول هذه الأمور.

الأمر الرئيسي للمراجعة	كيف عالجت مراجعتنا الأمر الرئيسي للمراجعة
تقييم الاستثمار في الذهب الفعلي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، احتفظ الصندوق باستثمارات في ذهب فعلي ("استثمارات") بمبلغ ٣٩,٣ مليون ريال سعودي صُنفت على أنها محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل. تُدرج هذه الاستثمارات بالقيمة العادلة مع إثبات التغير المقابل في القيمة العادلة في قائمة الدخل. تُحدد القيمة العادلة لهذه الاستثمارات من خلال الحصول على أسعار السوق التي يمكن رصدها. يعتبر تقييم استثمارات الصندوق من الأمور الرئيسية للمراجعة نظراً لأهمية هذه الاستثمارات في القوائم المالية للصندوق. *يرجى الرجوع إلى الإيضاح رقم ٢-٦ حول القوائم المالية المرفقة للاطلاع على السياسة المحاسبية للاستثمارات والإيضاح رقم ٥ للاطلاع على الإفصاحات المتعلقة بالاستثمارات.*	قمنا بتنفيذ إجراءات المراجعة التالية: • مطابقة القيمة الدفترية للاستثمارات مع قائمة الاستثمارات الرئيسية. • الحصول على سعر السوق للذهب الفعلي المحتفظ به كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ من مصادر خارجية، وإعادة احتساب القيمة العادلة للاستثمارات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ ومقارنتها بالقيم المدرجة في قائمة الاستثمارات. • تقييم مدى كفاية الإفصاحات في القوائم المالية.

معلومات أخرى

إن مدير الصندوق مسؤول عن المعلومات الأخرى. تتكون المعلومات الأخرى من المعلومات المدرجة في التقرير السنوي لكنها لا تتضمن القوائم المالية وتقريرنا حولها، والتي من المتوقع توفيرها لنا بعد تاريخ هذا التقرير.

إن رأينا حول القوائم المالية لا يغطي المعلومات الأخرى ولن نبدي 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.

وعندما نقرأ التقرير السنوي وإذا تبين لنا وجود تحريف جوهري فيها، فإنه يتعين علينا إبلاغ المكلفين بالحوكمة بذلك.

مسؤوليات مدير الصندوق ومجلس إدارة الصندوق عن القوائم المالية

إن مدير الصندوق مسؤول عن الإعداد والعرض العادل للقوائم المالية وفقًا 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 إجراءات نظام الرقابة الداخلي التي يراها مدير الصندوق ضرورية لإعداد قوائم مالية خالية من التحريفات الجوهرية، سواءً 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.

تقرير المراجع المستقل (تتمة)
إلى السادة/ حاملي الوحدات ومدير صندوق البلاد المتداول للذهب المحترمين

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، وتُعَد 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. إنّ مخاطر عدم اكتشاف أي تحريفاتٍ 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.
- الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية المتعلقة بعملية المراجعة لغرض تصميم إجراءات مراجعة ملائمة للظروف، وليس لغرض إبداء رأي حول فعالية نظام الرقابة الداخلي 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. مع 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.

كما نقدم للمكلفين بالحوكمة بياناً نوضح فيه أننا قد التزمنا بالمتطلبات الأخلاقية المناسبة المتعلقة بالاستقلال، ونقوم بإبلاغهم بجميع العلاقات والأمور الأخرى التي يُعتقد إلى حد معقول أنها قد تؤثر على استقلالنا، وإن لزم الأمر، التصرفات المتخذة للقضاء على التهديدات أو التدابير الوقائية المطبقة.

ومن بين الأمور التي نقوم بإبلاغ المكلفين بالحوكمة عنها، نقوم بتحديد تلك الأمور التي كانت لها أهمية كبيرة خلال عملية مراجعة القوائم المالية للفترة الحالية ولذلك هي الأمور الرئيسية للمراجعة. تم توضيح هذه الأمور في تقريرنا باستثناء ما تمنع الأنظمة أو اللوائح الإفصاح العام عنه أو إذا قررنا - في حالات نادرة جداً - أن أمرًا ما لا ينبغي الإفصاح عنه في تقريرنا لأنه من المتوقع إلى حد معقول بأن الإفصاح عن هذا الأمر سوف يؤدي الى نتائج سلبية تفوق منافع المصلحة العامة من هذا الإفصاح.

برايس وترهاوس كوبرز

مفضل عباس علي
ترخيص رقم ٤٤٧

٢٦ رمضان ١٤٤٦ هـ
٢٦ مارس ٢٠٢٥

صندوق البلاد المتداول للذهب
(صندوق مؤشر متداول عام مفتوح تديره شركة البلاد للاستثمار)
قائمة المركز المالي
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

	إيضاح	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
الموجودات			
نقد وما يماثله	٤	**١,٠٥٩,٤٦٥**	١٩٩,٥٧٥
استثمار في الذهب الفعلي	٥	**٣٩,٣٣٠,١٤٤**	٣٩,٧٢٥,٧٨٤
ذمم مدينة مقابل بيع استثمار		**١٢٠,٥٢٧**	٥٦٧,٥٤٢
مجموع الموجودات		**٤٠,٥١٠,١٣٦**	٤٠,٤٩٢,٩٠١
المطلوبات			
أتعاب إدارة مستحقة	٦	**٥٦,٨٤٧**	٦٩,٢٣٩
مستحقات ومطلوبات أخرى		**٣٨٧,٨٦٥**	٤٧٤,٨٦٥
مجموع المطلوبات		**٤٤٤,٧١٢**	٥٤٤,١٠٤
حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات		**٤٠,٠٦٥,٤٢٤**	٣٩,٩٤٨,٧٩٧
وحدات مصدرة		**٢,٩٠٠,٠٠٠**	٣,٦٠٠,٠٠٠
حقوق الملكية للوحدة الواحدة بالريال السعودي		**١٣,٨١٥٧**	١١,٠٩٦٩

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

صندوق البلاد المتداول للذهب
(صندوق مؤشر متداول عام مفتوح تديره شركة البلاد للاستثمار)
قائمة الدخل الشامل
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

	إيضاح	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر	
		٢٠٢٤	٢٠٢٣
الإيرادات			
صافي الأرباح (الخسائر) من استثمار في الذهب الفعلي، بالصافي *	٥,١	**٧,٥٣٠,٢٥٢**	٦,٧٢٨,٧٣١
مجموع الإيرادات		**٧,٥٣٠,٢٥٢**	٦,٧٢٨,٧٣١
المصاريف			
أتعاب إدارة	٦	**(٢٩,٢١٠)**	(٣٦٤,٢١٧)
أتعاب حفظ		**(٢٦٠,٧٤٥)**	(٢٩٤,٨٧٨)
مصاريف أخرى	٧	**(١٧٩,٠٠٠)**	(٢١٣,٥٩٠)
مجموع المصاريف		**(٤٦٨,٩٥٥)**	(٨٧٢,٦٨٥)
صافي الدخل للسنة		**٧,٠٦١,٢٩٧**	٥,٨٥٦,٠٤٦
الدخل الشامل الآخر للسنة		**-**	-
مجموع الدخل الشامل للسنة		**٧,٠٦١,٢٩٧**	٥,٨٥٦,٠٤٦
ربحية الوحدة			
المتوسط المرجح لعدد الوحدات		**٢,٨٤٢,٨٩٦**	٤,٣٧٢,٨٧٧
ربحية الوحدة بالريال السعودي (الأساسية والمخفّضة)		**٢,٤٨٣٨**	١,٣٣٩٢

*يرجى الرجوع إلى الإيضاح ١١ - بخصوص التعديلات على المعلومات المقارنة.

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

صندوق البلاد المتداول للذهب
(صندوق مؤشر متداول عام مفتوح تديره شركة البلاد للاستثمار)
قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر	
	٢٠٢٤	**٢٠٢٣**
حقوق الملكية في بداية السنة	**٣٩,٩٤٨,٧٩٧**	٥٨,٧٨٧,١١١
مجموع الدخل الشامل للسنة	**٧,٠٦١,٢٩٧**	٥,٨٥٦,٠٤٦
التغيرات من معاملات الوحدات		
متحصلات من إصدار وحدات	**٧,١٧١,٢٦٠**	٣,١٩٣,٨٥٠
مدفوعات مقابل استرداد الوحدات	**(١٤,١١٥,٩٣٠)**	(٢٧,٨٨٨,٢١٠)
صافي التغير من معاملات الوحدات	**(٦,٩٤٤,٦٧٠)**	(٢٤,٦٩٤,٣٦٠)
حقوق الملكية في نهاية السنة	**٤٠,٠٦٥,٤٢٤**	٣٩,٩٤٨,٧٩٧

	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر	
	٢٠٢٤	**٢٠٢٣**
	الوحدات	**الوحدات**
الوحدات في بداية السنة	**٣,٦٠٠,٠٠٠**	٥,٩٠٠,٠٠٠
وحدات مصدرة	**٥٠٠,٠٠٠**	٣٠٠,٠٠٠
وحدات مستردة	**(١,٢٠٠,٠٠٠)**	(٢,٦٠٠,٠٠٠)
صافي التغير في الوحدات	**(٧٠٠,٠٠٠)**	(٢,٣٠٠,٠٠٠)
الوحدات في نهاية السنة	**٢,٩٠٠,٠٠٠**	٣,٦٠٠,٠٠٠

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

صندوق البلاد المتداول للذهب
(صندوق مؤشر متداول عام مفتوح تديره شركة البلاد للاستثمار)
قائمة التدفقات النقدية
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

	إيضاح	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر	
		٢٠٢٤	٢٠٢٣
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية			
صافي الدخل للسنة		٧,٠٦١,٢٩٧	٥,٨٥٦,٠٤٦
تعديلات لـ:			
- ربح غير محقق من إعادة قياس استثمار في الذهب الفعلي، بالصافي	٥	**(٥,٠٠٨,٧٨٠)**	(٥,٤٣٥,٤٢١)
		٢,٠٥٢,٥١٧	٤٢٠,٦٢٥
صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية			
استثمار في الذهب الفعلي		**٥,٤٠٤,٤٢٠**	٢٢,١٤٤,١٩٧
ذمم مدينة مقابل بيع استثمار		**٤٤٧,٠١٥**	(٣٩٨,٥٤٨)
مصاريف مدفوعة مقدماً		**-**	٢٤,٣٤٧
أتعاب إدارة مستحقة		**(١٢,٣٩٢)**	٢٣,٢٠٨
مستحقات ومطلوبات أخرى		**(٨٧,٠٠٠)**	١٤,٣٨٩
النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية		**٥,٧٥٢,٠٤٣**	٢١,٨٠٧,٥٩٣
صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية		**٧,٨٠٤,٥٦٠**	٢٢,٢٢٨,٢١٨
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية			
متحصلات من إصدار وحدات		**٧,١٧١,٢٦٠**	٣,١٩٣,٨٥٠
مدفوعات مقابل استرداد الوحدات		**(١٤,١١٥,٩٣٠)**	(٢٧,٨٨٨,٢١٠)
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية		**(٦,٩٤٤,٦٧٠)**	(٢٤,٦٩٤,٣٦٠)
صافي التغير في النقد وما يماثله		**٨٥٩,٨٩٠**	(٢,٤٦٦,١٤٢)
نقد وما يماثله في بداية السنة		**١٩٩,٥٧٥**	٢,٦٦٥,٧١٧
النقد وما يماثله في نهاية السنة		**١,٠٥٩,٤٦٥**	١٩٩,٥٧٥

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

صندوق البلاد المتداول للذهب
(صندوق مؤشر متداول عام مفتوح تديره شركة البلاد للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١ الشكل القانوني والأنشطة الرئيسية

صندوق البلاد المتداول للذهب ("الصندوق") هو صندوق مؤشر متداول عام مفتوح، يقدم للمستثمرين فرصة متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية للاستثمار في الذهب الفعلي. يتتبع الصندوق عوائد الذهب متابعة حثيثة من خلال هيكل صندوق متداول، والذي يتم فيه تداول الوحدات في السوق المالية السعودية (تداول). تدير الصندوق شركة البلاد للاستثمار ("مدير الصندوق")، وهي شركة تابعة لبنك البلاد ("البنك") لصالح حاملي وحدات الصندوق ("حاملي الوحدات"). يهدف الصندوق إلى محاكاة أداء عقود الذهب الفورية المتوافقة مع الشريعة الإسلامية في بورصة دبي للذهب والسلع والذهب الفعلي، والتي لا تتعارض مع أحكام الشريعة الإسلامية.

جميع السبائك الذهبية المقتناة والمملوكة من قبل الصندوق يتم إيداعها وحفظها من قِبل شركة الرياض المالية ("أمين الحفظ")، وهي شركة تابعة لبنك الرياض، في الحساب المخصص للصندوق على أساس مخصص بحيث تكون كل سبيكة ذهبية مميزة ومنفصلة عن أية معادن ثمينة أخرى يحتفظ بها أمين الحفظ. يتم الاحتفاظ بالذهب في عهدة أمين الحفظ في خزينة مؤمنة في دبي، الإمارات العربية المتحدة، يديرها ("أمين الحفظ من الباطن") برينكس للخدمات العالمية بموجب التفويض الممنوح لها من شركة البلاد للاستثمار ("مدير الصندوق").

وعند التعامل مع حاملي الوحدات، يعتبر مدير الصندوق أن الصندوق بمثابة وحدة محاسبية مستقلة، وعليه يقوم بإعداد قوائم مالية منفصلة للصندوق. إضافة لذلك، يعتبر حاملو الوحدات ملاكاً مستفيدين من موجودات الصندوق. يتحمل مدير الصندوق مسؤولية إدارة الصندوق.

شركة الرياض المالية هي "أمين الحفظ" للصندوق.

في فبراير ٢٠٢٠، وافقت هيئة السوق المالية على طلب شركة البلاد للاستثمار لطرح وتسجيل وحدات "صندوق البلاد المتداول للذهب" في السوق المالية السعودية على شكل صندوق متداول. بدأ الصندوق مزاولة أنشطة التداول في تداول بصفته صندوق استثمار متداول في ١٠ شوّال ١٤٤١هـ (الموافق ٢ يونيو ٢٠٢٠، بالرمز ٩٤٠٥).

يخضع الصندوق لأحكام لائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذي الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦) والمعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية بتاريخ ١٢ رجب ١٤٤٢هـ (الموافق ٢٤ فبراير ٢٠٢١) ويتوافق مع الأنظمة والتوجيهات السارية على الصناديق الاستثمارية العامة الصادرة عن هيئة السوق المالية.

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

١-١ عمليات السوق الرئيسية (إصدار واسترداد الوحدات)

يتم تنفيذ عمليات السوق الرئيسية فقط من قبل مدير الصندوق وصانع السوق المعتمد، شركة البلاد للاستثمار. تتم أنشطة الإصدار والاسترداد على أساس مجموعات وحدات الصناديق المتداولة (بالنسبة للصندوق، مجموعة واحدة تساوي ٥ كجم من سبائك الذهب بما يعادل ١٠٠,٠٠٠ وحدة تداول في الصندوق المتداول) على أساسٍ يومي (يوم التقييم) قبل بدء التداول، ويشار إليها بـ "إصدار واسترداد الوحدات" على التوالي. تتم عملية إصدار واسترداد وحدات الصندوق المتداول على أساس عيني حيث يقوم صانع السوق بتبادل وحدات الصندوق المتداول وسلة الموجودات (سبائك الذهب) من خلال أمين الحفظ، لغرض إصدار واسترداد وحدات الصندوق المتداول. وبعد ذلك تُطرح الوحدات المصدرة بحرية في تداول السعودية للتداول العام.

٢ السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية

إن السياسات المحاسبية الهامة المطبقة في إعداد هذه القوائم المالية مبينة أدناه. وقد طبقت هذه السياسات بشكل منتظم على جميع السنوات المعروضة، ما لم يذكر غير ذلك.

١-٢ أسس الإعداد

أعدت القوائم المالية للصندوق طبقًا للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين، وذلك بما يتوافق مع المتطلبات المعمول بها وفقًا للائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق.

تم إعداد القوائم المالية وفقًا لمبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء إعادة تقييم استثمارات الذهب الفعلي 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 حسب ترتيب السيولة.

بإمكان الصندوق استرداد أو تسوية كافة الموجودات والمطلوبات خلال ١٢ شهراً من تاريخ التقرير.

٢ السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

٢-٢ تقديرات وأحكام محاسبية هامة

يتطلب إعداد هذه القوائم المالية أن تقوم الإدارة بإبداء أحكامها وتقديراتها وافتراضاتها التي تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المسجلة للموجودات والمطلوبات والدخل والمصاريف. وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات. يتم فحص التقديرات والافتراضات المتعلقة بها بشكل مستمر. يتم إثبات تعديلات على التقديرات المحاسبية في السنة التي يتم فيها تعديل التقديرات وفي أي سنوات مستقبلية تتأثر بها. ليس هناك أي مجالات للأحكام أو الافتراضات الجوهرية المستخدمة في إعداد هذه القوائم المالية.

٢-٣ التغيرات في السياسة المحاسبية والإفصاحات

تتفق السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد هذه القوائم المالية مع تلك المستخدمة في إعداد القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣. بناءً على تطبيق المعيار الجديد، تسري السياسات المحاسبية التالية اعتبارًا من ١ يناير ٢٠٢٤ لتحل محل أو تعدل أو تضيف إلى السياسات المحاسبية المقابلة المنصوص عليها في القوائم المالية السنوية لسنة ٢٠٢٣.

(١) المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة التي طبّقها الصندوق

المعايير أو التفسيرات أو التعديلات التالية سارية المفعول اعتبارًا من فترة التقرير السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٤، ويتم تطبيقها من قبل الصندوق. ومع ذلك، ليس لها أي أثر على القوائم المالية للسنة، ما لم ينص على خلاف ذلك أدناه.

المعيار / التفسير	الوصف	يسري تطبيقه على الفترات التي تبدأ في أو بعد التاريخ التالي
تعديل على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ - عقود الإيجار على أساس البيع مع إعادة التأجير	تتضمن هذه التعديلات متطلبات معاملات البيع وإعادة التأجير في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ لشرح كيفية محاسبة المنشأة عن البيع وإعادة التأجير بعد تاريخ المعاملة. من المرجح أن تتأثر معاملات البيع وإعادة التأجير التي تكون فيها بعض أو كل مدفوعات الإيجار عبارة عن مدفوعات إيجار متغيرة ولا تعتمد على مؤشر أو معدل.	١ يناير ٢٠٢٤
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٧ والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧ حول ترتيبات تمويل الموردين	تتطلب هذه التعديلات إفصاحات لتعزيز شفافية ترتيبات تمويل الموردين وتأثيراتها على مطلوبات الشركة والتدفقات النقدية وتعرضها لمخاطر السيولة. إن متطلبات الإفصاح هي استجابة مجلس معايير المحاسبة الدولي لمخاوف المستثمرين من أن بعض ترتيبات تمويل موردين الشركات غير مرئية بشكل كاف، مما يعيق تحليل المستثمرين.	١ يناير ٢٠٢٤
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ١ - مطلوبات غير متداولة مع التعهدات وتصنيف المطلوبات باعتبارها متداولة أو غير متداولة:	توضح هذه التعديلات كيفية تأثير الشروط التي يجب أن تلتزم بها المنشأة خلال اثني عشر شهراً بعد فترة التقرير على تصنيف المطلوبات. تهدف التعديلات أيضًا إلى تحسين المعلومات التي تقدمها المنشأة فيما يتعلق بالمطلوبات الخاضعة لهذه الشروط.	١ يناير ٢٠٢٤

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

فيما يلي قائمة بالمعايير والتفسيرات الصادرة، والتي ستصبح قابلة للتطبيق في المستقبل. ويعتزم الصندوق تطبيق هذه المعايير عندما تصبح سارية المفعول. وليس من المتوقع أن يكون لهذه التعديلات والمعايير أي أثر على القوائم المالية للصندوق.

المعيار/ التفسير	الوصف	يسري تطبيقه على الفترات التي تبدأ في أو بعد
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٢١ - عدم قابلية صرف العملات	قام مجلس معايير المحاسبة الدولي 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 إطارًا 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)

٢-٣ التغيرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات (تتمة)

(٢) **المعايير الصادرة والتي لم تصبح سارية بعد ولم يتم تطبيقها مبكراً** (تتمة)

المعيار/ التفسير	الوصف	يسري تطبيقه على الفترات التي تبدأ في أو بعد
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.	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 بالموجودات التي لا تشكل عملًا 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 عملًا تجاريًا كما هو محدد في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٣.	تاريخ السريان مؤجل إلى أجل غير مسمى
تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩، "الأدوات المالية"، والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧، "الأدوات المالية: الإفصاحات"	وبموجب التعديلات، يمكن لبعض الموجودات المالية، بما في ذلك تلك التي لها خصائص مرتبطة بتحقيق أهداف البيئة والمجتمع والحوكمة، أن تستوفي الآن بمعيار مدفوعات لأصل 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 موعد إثبات أو إلغاء إثبات الأصل المالي أو الالتزام المالي، ولتوفير استثناء لبعض المطلوبات المالية التي تتم تسويتها عبر أنظمة الدفع الإلكترونية.	١ يناير ٢٠٢٦
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ "العرض والإفصاح في القوائم المالية"	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، وهي تحدد مجموعة فرعية من المقاييس المتعلقة بالأداء المالي للمنشأة على أنها "مقاييس الأداء التي تحدّدها الإدارة". وينبغي وصف المجاميع والمجاميع الفرعية والبنود الواردة في القوائم المالية الأولية والبنود المفصح عنها في الإيضاحات بطريقة تمثل خصائص البند. ويتطلب تصنيف فروق العملات الأجنبية في نفس فئة الإيرادات والمصاريف من البنود التي نتج عنها فروق صرف العملات الأجنبية.	١ يناير ٢٠٢٧
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 المعايير المحاسبية الدولية للتقرير المالي مع متطلبات الإفصاح المخفّفة للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩. ويجوز للشركة التابعة أن تختار تطبيق المعيار الجديد في قوائمها المالية الموحدة أو المنفصلة أو الفردية بشرط ألّا تكون لديها مساءلة عامة في تاريخ التقرير، وتُصدرُ الشركة الأم قوائم مالية موحدة بموجب المعايير المحاسبية الدولية للتقرير المالي.	١ يناير ٢٠٢٧
المعايير الأخرى		
المعيار الدولي للاستدامة رقم ١، "المتطلبات العامة للإفصاح عن المعلومات المالية المتعلقة بالاستدامة"	يتضمن هذا المعيار إطاراً أساسياً للإفصاح عن المعلومات الجوهرية حول المخاطر والفرص المتعلقة بالاستدامة عبر سلسلة القيمة لدى المنشأة.	١ يناير ٢٠٢٤، ولكن لم يتم اعتماده بعد من قبل الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.
المعيار الدولي للاستدامة رقم ٢، "الإفصاحات المتعلقة بالمناخ"	يعد هذا المعيار الموضوعي الأول الصادر لتحديد المتطلبات المتعلقة بإفصاح المنشآت عن المعلومات حول المخاطر والفرص المتعلقة بالمناخ.	١ يناير ٢٠٢٤، ولكن لم يتم اعتماده بعد من قبل الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

٢ السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

٢-٤ العملة الوظيفية وعملة العرض

إن البنود المدرجة في هذه القوائم المالية يتم قياسها باستخدام عملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي يعمل فيها الصندوق ("العملة الوظيفية"). إن العملة الوظيفية للصندوق هي الريال السعودي، وهو عملة العرض للصندوق.

معاملات وأرصدة

يتم تحويل المعاملات بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي باستخدام أسعار الصرف السائدة في تواريخ المعاملات. يتم تحويل جميع الموجودات والمطلوبات بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي بأسعار الصرف السائدة في تاريخ التقرير. يتم إثبات أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية، إن وجدت، الناتجة عن التحويل في قائمة الدخل الشامل.

٢-٥ نقد وما يماثله

لغرض قائمة التدفقات النقدية، يتألف النقد وما يماثله من رصيد محتفظ به في حساب أمين الحفظ لدى شركة الرياض المالية. يتم إدراج النقد وما يماثله بالتكلفة المطفأة في قائمة المركز المالي.

٢-٦ أدوات مالية

٢-٦-١ طرق القياس

<u>الإثبات والقياس المبدئي</u>

يتم إثبات الموجودات المالية والمطلوبات المالية عندما تصبح المنشأة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة، أي تاريخ التداول.

عند الإثبات المبدئي، يقيس الصندوق الموجودات المالية والمطلوبات المالية بقيمتها العادلة مضافًا إليها أو ناقصًا، في حال لم يكن الأصل أو الالتزام المالي بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، تكاليف المعاملة الإضافية أو المتعلقة مباشرة باقتناء أو إصدار الموجودات المالية أو المطلوبات المالية كالأتعاب أو العمولات. 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 المطفأة، مما يؤدي إلى إثبات خسارة الانخفاض في القيمة في قائمة الدخل عندما يكون الأصل قد نشأ حديثًا.

٢-٦-٢ تصنيف وقياس الأدوات المالية

يصنف الصندوق أدوات حقوق الملكية الخاصة به بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل وموجودات مالية أخرى بالتكلفة المطفأة. متطلبات التصنيف لحقوق الملكية وأدوات الدين مبينة أدناه:

<u>أدوات حقوق الملكية</u>

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

يُصنف الصندوق استثماراته في أسهم حقوق الملكية على أنها محتفظ بها 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 يُصنف 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 يُحتفظ بتلك الاستثمارات لأغراض أخرى غير المتاجرة. وعند استخدام هذا الاختيار، تُثبت الأرباح والخسائر بالقيمة العادلة في الدخل الشامل الآخر ولا تُصنف لاحقاً في قائمة الدخل، ويحدث ذلك أيضاً عند الاستبعاد. لا تُسجل خسائر الانخفاض في القيمة (وعكس قيد خسائر الانخفاض في القيمة) بصورة مُنفصلة عن التغيرات الأخرى في القيمة العادلة.

عندما تمثل توزيعات الأرباح عائدًا على هذه الاستثمارات، يستمر إثباتها في قائمة الدخل الشامل عند إثبات حق الصندوق في استلام توزيعات الأرباح.

إن الأرباح/ الخسائر غير المحققة اللاحقة من إعادة التقييم على الاستثمار المحتفظ به بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل يتم إثباتها في قائمة الدخل الشامل.

٢ السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

٢-٦ أدوات مالية (تتمة)

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

أدوات الدين

أدوات الدين هي تلك الأدوات التي تستوفي تعريف المطلوبات المالية من وجهة نظر الجهة المصدّرة.
يعتمد التصنيف والقياس اللاحق لأدوات الدين على:

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

نموذج العمل: يعكس نموذج العمل كيفية إدارة الصندوق للموجودات من أجل توليد التدفقات النقدية. أي إذا كان هدف الصندوق هو فقط تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية من الموجودات أو تحصيل كل من التدفقات النقدية التعاقدية والتدفقات النقدية الناشئة عن بيع الموجودات. إذا لم يكن أي من هذين ينطبقان (على سبيل المثال، يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية لأغراض المتاجرة)، يتم تصنيف الموجودات المالية كجزء من نموذج العمل "الآخر" ويتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

تشتمل العوامل التي يضعها الصندوق في الاعتبار عند تحديد نموذج العمل لمجموعة من الموجودات على ما يلي:

- الخبرة السابقة بشأن كيفية تحصيل التدفقات النقدية لهذه الموجودات.
- كيفية تقييم أداء الموجودات داخلياً وتقديم التقرير إلى كبار موظفي الإدارة.
- كيفية تقييم المخاطر وإدارتها.
- كيفية تعويض المديرين.

يعتمد تقييم نموذج العمل على تصورات متوقعة بشكل معقول دون وضع تصورات "الحالة الأسوأ" أو "حالة الضغط" في الاعتبار. بعد تحقيق الإثبات المبدئي للتدفقات النقدية بطريقة تختلف عن التوقعات الأصلية للصندوق، فإن الصندوق لا يغير تصنيف الموجودات المالية المتبقية المحتفظ بها في نموذج العمل هذا، ولكنه يتضمن هذه المعلومات عند تقييم الموجودات المالية حديثة الإنشاء أو الموجودات المالية المشتراة حديثاً للمستقبل.

يتم الاحتفاظ بسندات الدين المحتفظ بها لغرض المتاجرة، إن وجدت، بشكل أساسي لغرض البيع على المدى القريب أو هي جزء من محفظة الأدوات المالية المدارة معاً والتي يوجد لها دليل لنمط فعلي حديث لكسب الأرباح قصيرة الأجل. تصنف هذه الأوراق المالية في نموذج العمل (الآخر) وتقاس بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

مدفوعات أصل الدين والربح فقط: عندما يقوم نموذج الأعمال بالاحتفاظ 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 (أو إيرادات العمولات الخاصة) تشمل فقط النظر للقيمة الزمنية للموارد، ومخاطر الائتمان، ومخاطر الإقراض الأساسية الأخرى وهامش الربح يتفق مع ترتيبات الإقراض الأساسية. عندما تؤدي الشروط التعاقدية إلى تعرض للمخاطر أو تقلبات تتعارض مع ترتيبات الإقراض الأساسية، يتم تصنيف الموجودات المالية ذات الصلة وقياسها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

استنادًا إلى نموذج العمل وخصائص التدفقات النقدية، يمكن تصنيف الموجودات المالية للديون على أنها محتفظ بها بالتكلفة المطفأة والقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل والقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

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 بواسطة أي مخصص خسارة ائتمانية متوقعة مثبتة وقياسها كما هو موضح في الإيضاح رقم ٢-٦-٣. يتم إثبات الربح، إن وجد، 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 أصل الدين والفائدة 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. يتم إثبات ربح أو خسارة استثمار الدين المقاس بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل في قائمة الدخل ضمن "صافي الربح/ (الخسارة) في الاستثمارات التي تقاس إلزاميًا بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل"، في السنة التي تحدث بها. إن ربح أو خسارة أدوات الدين المصنفة بالقيمة العادلة أو التي لا يتم الاحتفاظ بها لغرض المتاجرة يتم عرضها بشكل منفصل عن استثمارات الدين التي تقاس إلزامياً بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل ضمن "صافي الربح / (الخسارة) في الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل".

٢ السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

٢-٦ أدوات مالية (تتمة)

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

القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر: يتم قياس الموجودات المالية المحتفظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية ولبيع الموجودات، حيث تتمثل التدفقات النقدية للموجودات في مدفوعات لأصل الدين والفائدة فقط، وغير المصنفة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. يتم تسجيل الحركة في القيمة الدفترية من خلال الدخل الشامل الآخر، عدا إثبات الانخفاض في قيمة الربح أو الخسارة وإيرادات الفوائد 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.

يقوم الصندوق بإعادة تصنيف استثمارات الدين فقط عندما يتغير نموذج عمله لإدارة تغييرات تلك الموجودات. تتم إعادة التصنيف من بداية سنة التقرير الأولى التي تلي التغيير. ومن المتوقع أن تكون هذه التغييرات غير متكررة كثيراً ولم يحدث أي منها خلال السنة.

قام الصندوق بتصنيف استثماره في الذهب الفعلي بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

٢-٦-٣ انخفاض في قيمة الموجودات المالية المحتفظ بها بالتكلفة المطفأة

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

- مبلغ غير متحيز ومرجح بالاحتمالات يتم تحديدها 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 إحدى الأسس التالية:

(أ) الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهراً: وهي تمثل الخسائر الائتمانية المتوقعة الناتجة عن حالات التخلف عن السداد المحتملة خلال ١٢ شهراً بعد تاريخ التقرير.

(ب) الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر: وهي تمثل الخسائر الائتمانية المتوقعة الناتجة عن حالات التخلف عن السداد المحتملة على مدى عمر الأداة المالية.

يتم تطبيق قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر في حال زيادة مخاطر الائتمان للأصل المالي بشكل ملحوظ منذ الإثبات المبدئي، ويتم تطبيق قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهرًا في حال عدم زيادتها. يجوز للمنشأة أن تقرر أن المخاطر الائتمانية للأصل المالي لم تزدد بشكلٍ جوهري إذا كان للأصل مخاطر ائتمانية منخفضة في تاريخ التقرير.

٢-٦-٤ إلغاء إثبات الأدوات المالية

يتم إلغاء إثبات أصل مالي (أو إن أمكن، جزء من الأصل المالي أو جزء من مجموعة الموجودات المالية المماثلة) عند انقضاء حقوق استلام التدفقات النقدية من الأصل أو قيام الصندوق بتحويل حقوق استلام التدفقات النقدية من الأصل أو التعهد بسداد التدفقات النقدية المستلمة بالكامل إلى طرف خارجي دون تأخير جوهري وفق ترتيبات القبض والدفع، وقد قام الصندوق بما يلي:

أ) تحويل كافة المخاطر والمنافع المصاحبة للأصل بشكل جوهري.
ب) عدم التحويل أو الإبقاء على كافة المنافع والمخاطر المصاحبة للأصل بشكل جوهري، لكنه قام بتحويل السيطرة على الأصل.

إذا قام الصندوق بتحويل حقوقه باستلام التدفقات النقدية من أصل ما (أو أبرم ترتيب القبض والدفع) وإذا لم يقم بتحويل أو الاحتفاظ بصورة جوهرية بجميع المخاطر والمنافع المرتبطة بالأصل ولم يحوّل سيطرتها على الأصل، يتم إثبات الأصل إلى حد مشاركة الصندوق المستمرة في الأصل. وفي تلك الحالة، يستمر الصندوق في إثبات المطلوبات المرتبطة بالأصل. وتقاس المطلوبات المرتبطة والموجودات المحولة على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي احتفظ بها الصندوق.

يقوم الصندوق بإلغاء إثبات المطلوبات المالية عند تنفيذ التزاماته التعاقدية أو إلغائها أو انقضائها.

٢ السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

٢-٦ أدوات مالية (تتمة)

٢-٦-٥ المطلوبات المالية

يتم إثبات جميع المطلوبات المالية مبدئيًا بالقيمة العادلة ناقصًا تكلفة المعاملة باستثناء المطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل حيث لا يتم خصم تكلفة المعاملة، إن وجدت، من قياس القيمة العادلة عند الإثبات المبدئي ويتم إدراجها في قائمة الدخل. يصنف الصندوق مطلوباته المالية بالتكلفة المطفأة ما لم يكن لديه مطلوبات محددة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

٢-٦-٦ إثبات وإعادة قياس الاستثمار في مخزون الذهب الفعلي

بموجب المعايير الدولية للتقرير المالي، لا يوجد معالجة قياسية لتصنيف المعادن الفعلية. مع ذلك، فقد اعتبر مدير الصندوق أن قياس الذهب الفعلي بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل هو المعالجة الأنسب لأنه يعكس بدقة جوهر الأصل.

بناءً على تقييم نموذج عمل أعمال الصندوق، تعد محاسبة المخزون مناسبة. عادة ما يتم قياس المخزون بسعر التكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها، أيهما أقل. ومع ذلك، فإن المنشأة التي تحتفظ بمخزون لبيعها لبيعه في المستقبل القريب، ويحقق لتحقيق ربح من التقلبات في الأسعار أو هامش التجار، يطبق استثناء وسيط - تاجر السلعة في معيار المحاسبة الدولي رقم ٢. مصطلح "السلعة" غير محدد في معيار المحاسبة الدولي رقم ٢، لكن الوسيط - التاجر الذي استنتج أن الذهب الفعلي هو سلعة، يقيس المخزون بالقيمة العادلة ناقصًا تكلفة البيع، مع إثبات التغيرات في القيمة العادلة في قائمة الدخل.

وفقًا لذلك، يقوم الصندوق مبدئيًا بإثبات مخزون الذهب بمبلغ مساوي للمقابل المتبادل / المدفوع أو مستحق الدفع؛ أي القيمة العادلة مضافًا إليها تكلفة المعاملة. يتم قياس هذا المخزون لاحقًا بالقيمة العادلة ناقصًا تكلفة البيع ويتم إثبات إي إعادة قياس للربح / خسارة في قائمة الدخل.

٢-٧ المحاسبة على أساس تاريخ التداول

يتم إثبات/ إلغاء إثبات كافة العمليات الاعتيادية المتعلقة بشراء وبيع الموجودات المالية بتاريخ التداول (أي التاريخ الذي يلتزم فيه الصندوق بشراء أو بيع الموجودات). العمليات الاعتيادية المتعلقة بشراء وبيع الموجودات المالية هي العمليات التي تتطلب أن يتم سداد تلك الموجودات خلال فترة زمنية تنص عليها الأنظمة أو تلك المتعارف عليها في السوق.

٢-٨ مقاصة الأدوات المالية

يتم إجراء مقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية وعرض صافي المبلغ في قائمة المركز المالي عندما وفقط عندما يملك الصندوق حق نافذ نظاماً بمقاصة المبالغ المحتسبة وعند وجود نية للتسوية على أساس الصافي أو إثبات الموجودات وتسوية المطلوبات في نفس الوقت.

٢-٩ 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 مبدئياً بالقيمة العادلة وتقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلي.

٢-١٠ حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات

حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات هي حقوق الملكية وتتكون من الوحدات المصدرة وأرباح/ خسائر متراكمة.

(أ) الوحدات القابلة للاسترداد

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

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

٢ السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

٢-١٠ حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات (تتمة)

(أ) الوحدات القابلة للاسترداد (تتمة)

بالإضافة إلى ذلك - من أجل تصنيف الأدوات المالية كحقوق ملكية - يجب ألا يكون للصندوق أي أداة مالية أو عقد آخر لديه:

- مجموع تدفقات نقدية يعتمد بشكل جوهري على الربح أو الخسارة أو التغير في حقوق الملكية المُثبتة أو التغير في القيمة العادلة لحقوق الملكية المُثبتة وغير المُثبتة للصندوق.
- تأثير تقييد أو تثبيت العائد المتبقي لحاملي الأدوات.

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

يقوم الصندوق باستمرار بتقييم تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد. في حال انتهاء بعض خصائص الوحدات القابلة للاسترداد أو عدم استيفاء الشروط الموضحة في الفقرة ١٦أ و١٦ب من معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٢، يقوم الصندوق بإعادة تصنيفها كمطلوبات مالية وقياسها بالقيمة العادلة في تاريخ إعادة التصنيف مع أية فروقات من القيمة الدفترية السابقة المثبتة في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات. إذا شملت لاحقًا الوحدات القابلة للاسترداد كافة الخصائص واستوفت الشروط الموضحة في الفقرة ١٦أ و١٦ب من معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٢، فسيعيد الصندوق تصنيفها كأدوات حقوق الملكية وقياسها بالقيمة الدفترية للمطلوبات في تاريخ إعادة التصنيف. يتم احتساب اشتراك واسترداد الوحدات القابلة للاسترداد كمعاملات حقوق الملكية طالما أنها مصنفة كحقوق ملكية.

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

(ب) التداول في الوحدات

وحدات الصندوق متاحة للشراء فقط في المملكة العربية السعودية في تداول من قبل الأشخاص الطبيعيين والاعتباريين. يتم تحديد قيمة حقوق الملكية للصندوق كل يومٍ من الأحد حتى الخميس ("يوم التقييم") بقسمة صافي قيمة الموجودات (القيمة العادلة لمجموع الموجودات ناقصًا المطلوبات) على مجموع عدد الوحدات القائمة في يوم التقييم ذي الصلة.

٢-١١ ضريبة

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

٢-١٢ زكاة

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

٢-١٣ ضريبة القيمة المضافة

تكون ضريبة القيمة المضافة على المخرجات المتعلقة بالإيرادات مستحقة الدفع إلى السلطات الضريبية على أساس الأسبق من (أ) تحصيل الذمم المدينة من العملاء أو (ب) تسليم الخدمات للعملاء. تقوم المنشآت الأخرى التي تتعامل مع الصندوق باستقطاع الضرائب أو استرداد ضريبة القيمة المضافة على الخدمات المقدمة للصندوق. بما أن الصندوق لا يستطيع استرداد هذه المبالغ، يتم إدراجها كمصاريف في قائمة الدخل الشامل.

٢-١٤ إثبات الإيرادات

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

يتم قياس الربح / الخسارة المحققة من استبعاد الاستثمار في الذهب على أنه الفرق بين متحصلات المبيعات والقيمة الدفترية قبل الاستبعاد.

يتم إثبات الربح / الخسارة غير المحققة من إعادة تقييم الذهب في قائمة الدخل.

وفقًا لقرارات اللجنة الشرعية، يتم استبعاد الإيرادات المحظورة بموجب الشريعة الإسلامية التي يقبضها الصندوق من تحديد الإيرادات، ويتم تسجيلها كمطلوبات أخرى في قائمة المركز المالي. يتم تحديد هذا المبلغ بناءً على المعلومات المتاحة لمدير الصندوق حول طبيعة أرباح الشركات المستثمر فيها عند إعداد هذه القوائم المالية. يتم دفع الإيرادات المحظورة بموجب الشريعة الإسلامية للجمعيات الخيرية على أساس ربع سنوي.

٢ السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

٢-١٥ أتعاب الإدارة

يتم احتساب أتعاب الإدارة بالسعر المذكور في شروط وأحكام الصندوق وتدفع كل ثلاثة أشهر كمتأخرات.

٢-١٦ مصاريف أخرى

تُحمل المصاريف الأخرى بمعدلات/ بمبالغ ضمن الحدود المذكورة في شروط وأحكام الصندوق.

٢-١٧ قيمة حقوق الملكية للوحدة الواحدة

يتم احتساب قيمة حقوق الملكية للوحدة المفصح عنها في قائمة المركز المالي بقسمة حقوق ملكية الصندوق على عدد الوحدات القائمة في نهاية الفترة.

٣ أتعاب الإدارة والمصاريف الأخرى

في كل يوم تقييم، يُحمل مدير الصندوق على الصندوق أتعاب إدارة بنسبة ٠,٧٥٪ سنويًا بدءًا من ١٠ يوليو ٢٠٢٤ (١,٥٪ سنويًا بدءًا من بداية النشاط وحتى ٩ يوليو ٢٠٢٤) من صافي موجودات الصندوق في كل يوم تقييم كمجموع مصاريف، ويُدفع منها أتعاب الإدارة كبند متبقي بعد خصم جميع مصاريف الصندوق.

كما يسترد مدير الصندوق من الصندوق أي مصاريف أخرى يتم تكبدها بالنيابة عن الصندوق مثل أتعاب المراجعة والاتعاب القانونية والنفقات المماثلة الأخرى.

٤ نقد وما يماثله

	إيضاح	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
رصيد لدى أمين الحفظ		**١,٠٥٩,٤٦٥**	١٩٩,٥٧٥

٥ استثمار في الذهب الفعلي

فيما يلي حركة الاستثمار في الذهب الفعلي:

	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
الرصيد في بداية السنة	**٣٩,٧٢٥,٧٨٤**	٥٦,٤٣٤,٥٦٠
شراء استثمارات	**٩,٤٧٧,٠٩٦**	٧,١٨٩,٤٨١
بيع استثمارات	**(١٤,٨٨١,٥١٦)**	(٢٩,٣٣٣,٦٧٨)
ربح غير محقق من إعادة قياس الاستثمار، بالصافي	**٥,٠٠٨,٧٨٠**	٥,٤٣٥,٤٢١
الرصيد في نهاية السنة	**٣٩,٣٣٠,١٤٤**	٣٩,٧٢٥,٧٨٤

٥,١ الربح في استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، بالصافي:

	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
ربح غير محقق من إعادة قياس استثمار في الذهب الفعلي، بالصافي	**٥,٠٠٨,٧٨٠**	٥,٤٣٥,٤٢١
ربح محقق من بيع استثمار في الذهب الفعلي، بالصافي	**٢,٥٢١,٤٧٢**	١,٢٩٣,٣١٠
	٧,٥٣٠,٢٥٢	٦,٧٢٨,٧٣١

٦ معاملات وأرصدة مع أطراف ذات علاقة

تتكون الأطراف ذات العلاقة من مدير الصندوق وأمين الحفظ والصناديق الأخرى التي يديرها مدير الصندوق ومجلس إدارة الصندوق وكبار موظفي الإدارة وأي شركات تخضع للسيطرة المباشرة أو غير المباشرة لحاملي الوحدات أو التي يمارسون عليها نفوذًا كبيرًا. يبرم الصندوق معاملات في سياق الأعمال الاعتيادية مع هذه الأطراف ذات العلاقة بأسعار وشروط يتم الاتفاق عليها بين الأطراف.

في نهاية العام، أعاد الصندوق تقييم تعريف الأطراف ذات العلاقة وفقًا لمعيار المحاسبة الدولي ٢٤ الإفصاحات عن الأطراف ذات العلاقة ولاحظ أن العلاقة مع الجهة المتعلقة برسوم الحفظ والرصيد مع الحافظ لا تعتبر طرفًا ذا علاقة وفقًا لمعيار المحاسبة الدولي ٢٤. ونتيجة لذلك، تم إعادة عرض الأرصدة والمعاملات المتعلقة بعام ٢٠٢٣ لإزالة هذا الرصيد وهذه المعاملة.

٦ معاملات وأرصدة مع أطراف ذات علاقة (تتمة)

معاملات مع أطراف ذات علاقة

يتعامل الصندوق، في سياق أنشطته الاعتيادية، مع أطراف ذات علاقة. تتم معاملات الأطراف ذات العلاقة وفقًا لشروط وأحكام الصندوق.

يلخص الجدول التالي تفاصيل المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة:

الطرف ذو العلاقة	طبيعة العلاقة	طبيعة المعاملة	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
شركة البلاد للاستثمار	مدير الصندوق	أتعاب إدارة (وفقًا للإيضاح ٣)	**٢٩,٢١٠**	٣٦٤,٢١٧
مجلس إدارة الصندوق	أعضاء مجلس إدارة الصندوق	أتعاب مجلس إدارة الصندوق	**٤,٠٠٠**	٤,٠٠٠

يلخص الجدول التالي تفاصيل الأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة:

طبيعة الرصيد	الطرف ذو العلاقة	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
أتعاب إدارة مستحقة	شركة البلاد للاستثمار - مدير الصندوق	**٥٦,٨٤٧**	٦٩,٢٣٩
أتعاب مجلس إدارة الصندوق مستحقة الدفع	أعضاء مجلس إدارة الصندوق	**٤,٠٠٠**	٤,٠٠٠

٧ مصاريف أخرى

	إيضاح	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
رسوم الإيداع		**٥٧,٥٠٠**	٥٧,٥٠٠
أتعاب المراجعة		**٢٥,٠٠٠**	٢٥,٠٠٠
أتعاب مجلس إدارة الصندوق	٦	**٤,٠٠٠**	٤,٠٠٠
مصاريف أخرى		**٩٢,٥٠٠**	١٢٧,٠٩٠
		١٧٩,٠٠٠	٢١٣,٥٩٠

٨ القيمة العادلة للأدوات المالية

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

تعتبر السوق نشطة إذا تمت معاملات للأصل أو الالتزام بمعدل تكرار وحجم كافيين لتقديم معلومات تسعير على أساس مستمر.

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 في تاريخ 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 يتم إدراج القيمة العادلة المقدرة لموجودات ومطلوبات الصندوق المالية بالقيمة العادلة ولا تُعتبر مختلفة بشكل جوهري عن قيمها الدفترية. يتم تحديد القيمة العادلة للذهب الفعلي (على الرغم من أنه ليس أصلاً مالياً) باستخدام بورصة السلع المشتقة وتُصنف ضمن المستوى ١.

٨ القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

يحلل الجدول التالي ضمن تسلسل القيمة العادلة موجودات ومطلوبات الصندوق (حسب الدرجة) في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ و٣١ ديسمبر ٢٠٢٣:

		القيمة العادلة		
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	**القيمة الدفترية**	**المستوى الأول**	**المستوى الثاني**	**المستوى الثالث**	**المجموع**
موجودات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة					
نقد وما يماثله	١,٠٥٩,٤٦٥	-	-	١,٠٥٩,٤٦٥	١,٠٥٩,٤٦٥
ذمم مدينة مقابل بيع استثمار	١٢٠,٥٢٧	-	-	١٢٠,٥٢٧	١٢٠,٥٢٧
موجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة					
استثمارات في الذهب الفعلي	٣٩,٣٣٠,١٤٤	٣٩,٣٣٠,١٤٤	-	-	٣٩,٣٣٠,١٤٤
	٤٠,٥١٠,١٣٦	٣٩,٣٣٠,١٤٤		١,١٧٩,٩٩٢	٤٠,٥١٠,١٣٦
مطلوبات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة					
أتعاب إدارة مستحقة	٥٦,٨٤٧	-	-	٥٦,٨٤٧	٥٦,٨٤٧
مستحقات ومطلوبات أخرى	٣٨٧,٨٦٥	-	-	٣٨٧,٨٦٥	٣٨٧,٨٦٥
	٤٤٤,٧١٢			٤٤٤,٧١٢	٤٤٤,٧١٢

		القيمة العادلة		
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	**القيمة الدفترية**	**المستوى الأول**	**المستوى الثاني**	**المستوى الثالث**	**المجموع**
موجودات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة					
نقد وما يماثله	١٩٩,٥٧٥	-	-	١٩٩,٥٧٥	١٩٩,٥٧٥
ذمم مدينة مقابل بيع استثمار	٥٦٧,٥٤٢	-	-	٥٦٧,٥٤٢	٥٦٧,٥٤٢
موجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة					
استثمارات في الذهب الفعلي	٣٩,٧٢٥,٧٨٤	٣٩,٧٢٥,٧٨٤	-	-	٣٩,٧٢٥,٧٨٤
	٤٠,٤٩٢,٩٠١	٣٩,٧٢٥,٧٨٤	-	٧٦٧,١١٧	٤٠,٤٩٢,٩٠١
مطلوبات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة					
أتعاب إدارة مستحقة	٦٩,٢٣٩	-	-	٦٩,٢٣٩	٦٩,٢٣٩
مستحقات ومطلوبات أخرى	٤٧٤,٨٦٥	-	-	٤٧٤,٨٦٥	٤٧٤,٨٦٥
	٥٤٤,١٠٤	-	-	٥٤٤,١٠٤	٥٤٤,١٠٤

٩ إدارة المخاطر المالية

٩-١ 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 ولضمان 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 الموضوعة 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:

٩ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

٩-١ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

(أ) مخاطر السوق

مخاطر تعرض القيمة العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية لأصل مالي أو التزام مالي للتقلبات نتيجة التغيرات في أسعار السوق. تتكون مخاطر السوق من ثلاثة أنواع من المخاطر: مخاطر أسعار صرف العملات الاجنبية ومخاطر القيمة العادلة ومخاطر سعر العمولة ومخاطر الأسعار.

يتعرض الصندوق لمخاطر السوق بسبب استثماره في الذهب الفعلي. يراقب مدير الصندوق عن كثب حركة أسعار أدواته المالية في الأسواق السعودية. يتم تقييم مكونات محفظة الصندوق وفقًا لآخر إغلاق للسوق. وعليه، فإن سعر الذهب المرجعي المعلن في السوق سوف يعكس سعر إغلاق السوق في اليوم السابق، والذي قد يختلف عن سعر تداول الذهب.

(١) مخاطر صرف العملات الأجنبية

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

يتعامل الصندوق مع المعاملات إما بالدولار الأمريكي أو الريال السعودي، والريال السعودي مرتبط بالدولار الأمريكي، وبالتالي فإن الصندوق غير معرّض بشكل كبير لمخاطر صرف العملات الأجنبية.

(٢) مخاطر سعر العمولة

تنشأ مخاطر سعر العمولة الخاصة من احتمال أن تؤثر التغيرات في أسعار العمولات الخاصة في السوق على التدفقات النقدية المستقبلية أو القيمة العادلة للأدوات المالية. لا يخضع الصندوق لمخاطر سعر العمولة الخاصة، حيث لا توجد لديه أية أدوات مالية تحمل عمولة خاصة.

(٣) مخاطر الأسعار

مخاطر الأسعار هي مخاطر تقلب قيمة الأدوات المالية للصندوق بسبب تغيرات في أسعار السوق بسبب عوامل أخرى غير حركة أسعار صرف العملات الأجنبية والعمولات.

تنشأ مخاطر الأسعار بشكل أساسي من عدم التأكد بشأن الأسعار المستقبلية للأدوات المالية التي يحتفظ بها الصندوق. لا يتعرض الصندوق لمخاطر الأسعار حيث لا توجد لديه أية موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة. يراقب مدير الصندوق عن كثب حركة أسعار الذهب على الرغم من أن هذه ليست موجودات مالية ويتم تصنيفها كمخزون في هذه القوائم المالية.

إن التأثير على قيمة حقوق الملكية (نتيجة للتغير في القيمة العادلة) بسبب تغير محتمل معقول في أسعار الذهب، مع بقاء المتغيرات الأخرى ثابتة كما يلي:

	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	
	التغيير المحتمل المعقول ٪	الأثر على قائمة الدخل/ حقوق الملكية
استثمار في الذهب الفعلي	+/- ٥٪	+/- ١,٩٦٦,٥٠٧

	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	
	التغيير المحتمل المعقول ٪	الأثر على قائمة الدخل/ حقوق الملكية
استثمار في الذهب الفعلي	+/- ٥٪	+/- ١,٩٨٦,٢٨٩

يتم قياس استثمار الصندوق في الذهب الفعلي بالقيمة العادلة ويصنف ضمن المستوى - ١.

(ب) إدارة مخاطر الائتمان

تشير مخاطر الائتمان إلى مخاطر تخلف الطرف المقابل عن الوفاء بالتزاماته التعاقدية مما يؤدي إلى خسارة مالية للصندوق. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، بلغ 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 التي تنشأ من القيمة الدفترية للموجودات المالية المثبتة ذات الصلة كما هو مذكور في قائمة المركز المالي مبلغ ١,١٧٩ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ٠,٧٦٧ مليون ريال سعودي). ولا يحتفظ الصندوق بأي ضمانات أو تحسينات ائتمانية أخرى لتغطية مخاطر الائتمان المرتبطة بموجوداته المالية.

تعد مخاطر الائتمان بشأن النقد لدى البنك محدودة لأن الطرف المقابل هو بنك محلي مصنف تصنيفًا ائتمانيًا بدرجة استثمارية.

٩ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

٩-١ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

(ج) مخاطر السيولة

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

تنص شروط وأحكام الصندوق على الاشتراك في الوحدات واستردادها في كل يوم تقييم ولذلك فهي معرضة لمخاطر السيولة المتعلقة باستيفاء عمليات الاسترداد في أي وقت. وتُعد استثمارات الصندوق في الذهب قابلة للتحقق بسهولة ويمكن تصفيتها 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 تصفية محفظة الاستثمار أو بالحصول على تمويل من الأطراف ذات العلاقة بالصندوق. يقوم الصندوق بتسوية مطلوباته المالية المتعلقة بأتعاب الإدارة المستحقة والمصاريف الأخرى على أساس ربع سنوي.

يسمح مدير الصندوق بالاسترداد خلال ٥ أيام عمل بعد طلب الاسترداد، وإذا لم يوافق اليوم يوم عمل، فسيتم تنفيذ الاسترداد في يوم العمل التالي.

الاستحقاق المتوقع لموجودات ومطلوبات الصندوق أقل من ١٢ شهرًا.

إدارة مخاطر سعر الفائدة ومخاطر السيولة

الصندوق غير معرض لمخاطر سعر الفائدة لأن الصندوق لا يملك أي موجودات مالية محملة بالفائدة. يتحمل مدير الصندوق المسؤولية النهائية عن إدارة مخاطر السيولة، حيث وضع إطار عمل مناسب لإدارة مخاطر السيولة لإدارة متطلبات التمويل والسيولة قصيرة ومتوسطة وطويلة الأجل للصندوق. يدير الصندوق مخاطر السيولة من خلال الاحتفاظ باحتياطيات كافية، وتسهيلات بنكية، والمراقبة المستمرة للتدفقات النقدية المتوقعة والفعلية، ومطابقة آجال استحقاق الموجودات والمطلوبات المالية.

فيما يلي آجال استحقاق الموجودات والمطلوبات المالية:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	أقل من ٧ أيام	من ٧ أيام إلى شهر واحد	من شهر إلى ١٢ شهراً	أكثر من ١٢ شهراً	المجموع
موجودات مالية					
نقد وما يماثله	١,٠٥٩,٤٦٥	-	-	-	١,٠٥٩,٤٦٥
ذمم مدينة مقابل بيع استثمار	١٢٠,٥٢٧	-	-	-	١٢٠,٥٢٧
	١,١٧٩,٩٩٢	-	-	-	١,١٧٩,٩٩٢
المطلوبات المالية					
أتعاب إدارة مستحقة	٥٦,٨٤٧	-	-	-	٥٦,٨٤٧
مستحقات ومطلوبات أخرى	٣٨٧,٨٦٥	-	-	-	٣٨٧,٨٦٥
	٤٤٤,٧١٢	-	-	-	٤٤٤,٧١٢
فجوة السيولة	٧٣٥,٢٨٠	-	-	-	٧٣٥,٢٨٠

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	أقل من ٧ أيام	من ٧ أيام إلى شهر واحد	من شهر إلى ١٢ شهراً	أكثر من ١٢ شهراً	المجموع
موجودات مالية					
نقد وما يماثله	١٩٩,٥٧٥	-	-	-	١٩٩,٥٧٥
ذمم مدينة مقابل بيع استثمار	٥٦٧,٥٤٢	-	-	-	٥٦٧,٥٤٢
	٧٦٧,١١٧	-	-	-	٧٦٧,١١٧
المطلوبات المالية					
أتعاب إدارة مستحقة	٦٩,٢٣٩	-	-	-	٦٩,٢٣٩
مستحقات ومطلوبات أخرى	٤٧٤,٨٦٥	-	-	-	٤٧٤,٨٦٥
	٥٤٤,١٠٤	-	-	-	٥٤٤,١٠٤
فجوة السيولة	٢٢٣,٠١٣	-	-	-	٢٢٣,٠١٣

٩ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

٩-١ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

(د) المخاطر التشغيلية

المخاطر التشغيلية هي مخاطر الخسارة المباشرة وغير المباشرة التي قد تنتج عن أسبابٍ 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 المخاطر التشغيلية وذلك لتحقيق التوازن بين الحد من الخسائر المالية والأضرار التي قد تلحق بسمعتها مع تحقيق أهدافها الاستثمارية من تحقيق العوائد من حاملي الوحدات.

٩-٢ إدارة مخاطر رأس المال

يمثل رأس مال الصندوق الموجودات العائدة إلى حاملي الوحدات القابلة للاسترداد. يمكن أن تتغير قيمة الموجودات العائدة إلى حاملي الوحدات القابلة للاسترداد بشكل ملحوظ في كل يوم تقييم، حيث يخضع الصندوق للاشتراكات والاستردادات وفقًا لتقدير حاملي الوحدات القابلة للاسترداد 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 تسييلها وتعديل مبلغ التوزيعات الأرباح التي قد يدفعها الصندوق للوحدات القابلة للاسترداد.

يقوم مجلس إدارة الصندوق ومدير الصندوق بمراقبة رأس المال على أساس قيمة حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات القابلة للاسترداد.

١٠ الأدوات المالية بحسب الفئة

تم تصنيف كافة الموجودات المالية والمطلوبات المالية للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ و٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ ضمن فئة التكلفة المطفأة باستثناء الاستثمار في الذهب الفعلي والذي تم تصنيفه وقياسه بالقيمة العادلة.

١١ تغييرات في أرقام المقارنة

قام مدير الصندوق بإعادة تقييم عرض بعض المعاملات في قوائم الدخل لتحديد ما إذا كانت قد عُرضت بشكل مناسب بما يتماشى مع متطلبات المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية. عند الضرورة، تم إجراء التغييرات في العرض وفقًا لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٨ "السياسات المحاسبية والتغيرات في التقديرات المحاسبية والأخطاء".

التغييرات في المعلومات المقارنة في قائمة الدخل الشامل

صافي الأرباح (الخسائر) من استثمار في الذهب الفعلي

وفي الفترة السابقة، عرض الصندوق الربح/ الخسارة المحققة وغير المحققة من استثمار في الذهب الفعلي كبنود منفصلة في مقدمة قائمة الدخل الشامل.

خلال السنة، أعاد الصندوق تقييم المتطلبات المذكورة أعلاه، ونتيجة لذلك، جمع الربح/ الخسارة المحققة وغير المحققة من استثمار في الذهب الفعلي وعرضها ضمن "صافي الربح (الخسارة) من استثمار في الذهب الفعلي في مقدمة قائمة الدخل الشامل.

لا يؤثر هذا التعديل على قائمة المركز المالي أو قائمة التغيرات في حقوق الملكية أو قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات أو قائمة التدفقات النقدية الخاصة بالصندوق. فيما يلي ملخص تأثير هذا التعديل على قائمة الدخل الشامل للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣:

بنود القوائم المالية	للسنة المنتهية في		
	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (كما أدرجت سابقاً)	تجميع بسبب تعديل إعادة التصنيف	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (المعدلة)
إجمالي #١			
ربح غير محقق من إعادة قياس استثمار في الذهب الفعلي، بالصافي	٥,٤٣٥,٤٢١	(٥,٤٣٥,٤٢١)	-
ربح محقق من بيع استثمار في الذهب الفعلي، بالصافي	١,٢٩٣,٣١٠	(١,٢٩٣,٣١٠)	-
صافي الربح من استثمار في الذهب الفعلي	-	٦,٧٢٨,٧٣١	٦,٧٢٨,٧٣١

١٢ التقارير القطاعية

يحمل الصندوق محفظة من الاستثمارات في الذهب الفعلي. ويقوم مدير الصندوق بتقييم الأداء بشكل دوري وتخصيص الموارد للأعمال كوحدة واحدة، وبالتالي لم يتم تحديد قطاعات تشغيلية منفصلة لأغراض إعداد التقارير المالية. وبالتالي، لم يتم الإفصاح عن إعداد التقارير القطاعية وفقًا لما يقتضيه المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٨ "القطاعات التشغيلية".

١٣ مطلوبات محتملة وارتباطات

لا توجد مطلوبات محتملة وارتباطات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (٢٠٢٣: لا شيء).

١٤ أحداث لاحقة

لا توجد أحداث/ معاملات لاحقة تتطلب تعديلًا أو إفصاحًا في القوائم المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

١٥ آخر يوم للتقييم

وفقًا لشروط وأحكام الصندوق، كان آخر يوم تقييم لغرض إعداد هذه القوائم المالية للسنة هو ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (٢٠٢٣: ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣)

١٦ تقديم إقرار المعلومات الزكوية

تنص المادة (٣) من قواعد جباية الزكاة من المستثمرين في الصناديق الاستثمارية، على جميع الصناديق الاستثمارية الموافق 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 ١٠٢٢٣٠٠٠٥٢٢٣٧ من الهيئة بتاريخ ١٢ ديسمبر ٢٠٢٣.

تبقى مسؤولية دفع زكاة الاستثمار في وحدات الصندوق على عاتق حاملي الوحدات ولا يتحمّل الصندوق التزام الزكاة.

١٧ الموافقة على القوائم المالية

تم اعتماد هذه القوائم المالية والموافقة على إصدارها من قبل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ٢٤ مارس ٢٠٢٥.