

صندوق البلاد سي سوب إم إس سي آي المتداول لأسهم هونج كونج - الصين

ج) مدير الصندوق

(1) اسم وعنوان مدير الصندوق:

شركة البلاد للاستثمار " البلاد المالية "

8068 طريق خالد الفرعي - ام الحمام الغربي، الرياض 12329-2442

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 الاستثمار (إن وجد):

لا يوجد

(3) مراجعة لأنشطة الاستثمار خلال الفترة:

لا يوجد

(4) تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة:

تفوق المؤشر الاسترشادي عن أداء الصندوق بفارق 0.91% حيث حقق الصندوق 12.16% - مقارنة بأداء المؤشر الاسترشادي البالغ 11.26% -

(5) تفاصيل أي تغييرات حدثت على شروط وأحكام الصندوق خلال الفترة

لا يوجد

(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

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 لأغراض 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 ©2026، سجل تجاري رقم: 1010240489، ترخيص هيئة السوق المالية رقم: 08100-37.

التقرير النصف سنوي إلى مالكي الوحدات لسنة 2026

صندوق البلاد سي سوب إم إس سي آي المتداول لأسهم هونج كونج - الصين

(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 العمليات 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 أغسطس - 2024م.

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

لا يوجد

(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 النصف سنوية لصندوق الاستثمار وفقا 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 توضيحية فقط وأداء الصندوق في الماضي ليس مؤشرا 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 ©2026، سجل تجاري رقم: 1010240489، ترخيص هيئة السوق المالية رقم: 08100-37.

صندوق البلاد سي سوب إم إس سي أي المتداول لأسهم هونج كونج الصين
(صندوق استثماري متداول مفتوح تديره شركة البلاد للاستثمار)

المعلومات المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦
وتقرير فحص المراجع المستقل
إلى حاملي الوحدات ومدير الصندوق

صندوق البلاد سي سوب إم إس سي آي المتداول لأسهم هونج كونج الصين
(صندوق استثماري متداول مفتوح تديره شركة البلاد للاستثمار)
المعلومات المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

الصفحة	الفهرس
١	تقرير حول فحص المعلومات المالية الأولية الموجزة
٢	قائمة المركز المالي الأولية الموجزة
٣	قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر الأولية الموجزة
٤	قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات الأولية الموجزة
٥	قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة
١٦ - ٦	إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة

تقرير حول فحص المعلومات المالية الأولية الموجزة

إلى السادة/ حاملي الوحدات ومدير صندوق البلاد سي سوب إم إس سي أي المتداول لأسهم هونج كونج الصين المحترمين

مقدمة

لقد فحصنا قائمة المركز المالي الأولية الموجزة المرفقة لصندوق البلاد سي سوب إم إس سي أي المتداول لأسهم هونج كونج الصين ("الصندوق") كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦، وقوائم الدخل والدخل الشامل الآخر والتغيرات في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات والتدفقات النقدية الأولية الموجزة ذات الصلة لفترة السبعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات التفسيرية. إن مدير الصندوق مسؤول عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج حول هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة استناداً إلى الفحص الذي قمنا به.

نطاق الفحص

قمنا بإجراء فحصاً وفقاً للمعيار الدولي لارتباطات الفحص رقم ٢٤١٠ "فحص المعلومات المالية الأولية المنفذ من قبل المراجع المستقل للمنشأة" المعتمد في المملكة العربية السعودية. ويتكون فحص المعلومات المالية الأولية من إجراء استفسارات بصفة أساسية من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات فحص أخرى. وبعد الفحص أقل بشكل كبير في نطاقه من المراجعة التي تتم وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وبالتالي لا يمكننا الحصول على تأكيد بأننا سنكون على علم بجميع الأمور المهمة التي يمكن معرفتها خلال عملية المراجعة. وبالتالي فإننا لا نبدي رأي مراجعة.

الاستنتاج

استناداً إلى الفحص الذي قمنا به، لم يلفت انتباهنا ما يجعلنا نعتقد بأن المعلومات المالية الأولية الموجزة المرفقة لم يتم إعدادها، من جميع النواحي الجوهرية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ المعتمد في المملكة العربية السعودية.

برايس وترهاوس كوبرز



مفضل عباس علي
ترخيص رقم ٤٤٧

٢٧ صفر ١٤٤٨ هـ
(١٠ أغسطس ٢٠٢٦)

برايس وترهاوس كوبرز محاسبون قانونيون (شركة مهنية ذات مسؤولية محدودة)

ليسن فالي، برج ١٢ و١٣، طريق الملك خالد

هاتف: ٢١١-٠٤٠٠ (١١) ٩٦٦+، فاكس: ٢١١-٠٤٠١ (١١) ٩٦٦+

صندوق البلاد سي سوب إم إس سي آي المتداول لأسهم هونج كونج الصين
(صندوق استثماري متداول مفتوح تديره شركة البلاد للاستثمار)

قائمة المركز المالي الأولية الموجزة
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦	إيضاح	
(مراجعة)	(غير مراجعة)		
			الموجودات
			نقد وما يماثله
١,٧٣٤	٢,٣٦٦		استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٤,٩٠٧,٤١٣	٤,١٦٥,٨٥٢	٥	مجموع الموجودات
٤,٩٠٩,١٤٧	٤,١٦٨,٢١٨		
			المطلوبات
٥٨١	١,١٨٠	٦	أتعاب إدارة مستحقة
١,٠٠٤	١,١٣٣		مستحقات ومطلوبات أخرى
١,٥٨٥	٢,٣١٣		مجموع المطلوبات
٤,٩٠٧,٥٦٢	٤,١٦٥,٩٠٥		حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات
٤٢٩,٠٠٠	٤١٤,٦٠٠		وحدات مصدرة بالآلاف
١١,٤٣٩٥	١٠,٠٤٨٠		حقوق الملكية للوحدة الواحدة بالريال السعودي

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٥ جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة.

صندوق البلاد سي سوب إم إس سي آي المتداول لأسهم هونج كونج الصين
(صندوق استثماري متداول مفتوح تديره شركة البلاد للاستثمار)

قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر الأولية الموجزة
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

إيضاح		لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو	
		٢٠٢٦	٢٠٢٥
		(غير مراجعة)	(غير مراجعة)
٥	الإيرادات		
	صافي (الخسارة) / الربح من استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	(٥٩٦,٦٩٩)	٨٣٤,٠٨٢
	مجموع الإيرادات	(٥٩٦,٦٩٩)	٨٣٤,٠٨٢
٦	المصاريف		
	أتعاب إدارة	(٥٩٩)	(٢٦١)
	مصاريف أخرى	(٧٧١)	(١,٠٢٤)
	مجموع المصاريف	(١,٣٧٠)	(١,٢٨٥)
	صافي (الخسارة) / الدخل للفترة	(٥٩٨,٠٦٩)	٨٣٢,٧٩٧
	الدخل الشامل الآخر للفترة	-	-
	مجموع (الخسارة) / الدخل الشامل للفترة	(٥٩٨,٠٦٩)	٨٣٢,٧٩٧
	(خسارة) / ربحية الوحدة	٤٢٨,٥٣٣	٤٤٩,٠٠٢
	المتوسط المرجح لعدد الوحدات المصدرة بالآلاف	(١,٣٩٥٦)	١,٨٥٤٨
	(خسارة) / ربحية الوحدة بالريال السعودي (الأساسية والمخفضة)		

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٥ جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة.

صندوق البلاد سي سوب إم إس سي آي المتداول لأسهم هونج كونج الصين
(صندوق استثماري متداول مفتوح تديره شركة البلاد للاستثمار)

قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات الأولية الموجزة
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		
٢٠٢٥	٢٠٢٦	
٤,٢١٩,١٨٦	٤,٩٠٧,٥٦٢	حقوق الملكية في بداية الفترة (مراجعة)
٨٣٢,٧٩٧	(٥٩٨,٠٦٩)	مجموع (الخسارة) // الدخل الشامل للفترة
		التغيرات من معاملات الوحدات
١,٠٢٥	١,١٩٣	متحصلات من إصدار وحدات
(١١,٣٢٨)	(١٤٤,٧٨١)	مدفوعات مقابل استردادات وحدات
(١٠,٣٠٣)	(١٤٣,٥٨٨)	صافي التغير من معاملات الوحدات
٥,٠٤١,٦٨٠	٤,١٦٥,٩٠٥	حقوق الملكية في نهاية الفترة (غير مراجعة)
لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		
٢٠٢٥	٢٠٢٦	
وحدات "بالآلاف"	وحدات "بالآلاف"	
٤٤٩,٦٠٠	٤٢٩,٠٠٠	الوحدات في بداية الفترة (مراجعة)
١٠٠	١٠٠	وحدات مصدرة
(١,١٠٠)	(١٤,٥٠٠)	وحدات مستردة
(١,٠٠٠)	(١٤,٤٠٠)	صافي التغير في الوحدات
٤٤٨,٦٠٠	٤١٤,٦٠٠	الوحدات في نهاية الفترة (غير مراجعة)

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٥ جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة.

صندوق البلاد سي سوب إم إس سي آي المتداول لأسهم هونج كونج الصين
(صندوق استثماري متداول مفتوح تديره شركة البلاد للاستثمار)

قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة

(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		
٢٠٢٥	٢٠٢٦	
(غير مراجعة)	(غير مراجعة)	
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية		
٨٣٢,٧٩٧	(٥٩٨,٠٦٩)	صافي (الخسارة) / الدخل للفترة
تعديلات لـ:		
(٨٣٣,٧٦٣)	٥٩٦,٧٤٠	- خسارة / (ربح) غير محقق من إعادة قياس استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، بالصافي
(٩٦٦)	(١,٣٢٩)	
١١,١٥٩	١٤٤,٨٢١	صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
١٨٣	-	استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٢٦١	٥٩٩	ذمم مدينة مقابل بيع استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٨٤٤	١٢٩	أتعاب إدارة مستحقة
١١,٤٨١	١٤٤,٠٢٠	مستحقات ومطلوبات أخرى
صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية		
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية		
١,٠٢٥	١,١٩٣	متحصلات من إصدار وحدات
(١١,٣٢٨)	(١٤٤,٧٨١)	مدفوعات مقابل استرداد وحدات
(١٠,٣٠٣)	(١٤٣,٥٨٨)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
١,١٧٨	٦٣٢	صافي التغير في النقد وما يماثله
٣٨٣	١,٧٣٤	نقد وما يماثله في بداية الفترة
١,٥٦١	٢,٣٦٦	نقد وما يماثله في نهاية الفترة
معلومات تكميلية		
١,٠٢٤	١,١٩٣	شراء استثمارات
١٢,١٨٣	١٤٦,٠١٤	بيع استثمارات

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٥ جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة.

صندوق البلاد سي سوب إم إس سي أي المتداول لأسهم هونج كونج الصين
(صندوق استثماري متداول مفتوح تديره شركة البلاد للاستثمار)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١ الوضع النظامي والأنشطة الرئيسية

إن صندوق البلاد سي سوب إم إس سي أي المتداول لأسهم هونج كونج الصين ("الصندوق") هو صندوق استثماري متداول مفتوح، أسسته وتديره شركة البلاد للاستثمار ("مدير الصندوق")، وهي شركة تابعة لبنك البلاد ("البنك") لصالح حاملي وحدات الصندوق ("حاملي الوحدات"). يهدف الصندوق إلى تحقيق نتائج استثمارية تتوافق بشكل وثيق مع أداء "مؤشر إم إس سي أي هونغ كونغ الصين كونكت سيليكيت" وذلك من خلال الاستثمار في صندوق المؤشرات المتداولة سي سوب إم إس سي أي هونغ كونغ الصين كونكت سيليكيت ("الصندوق الأجنبي")، المتوافق مع المعايير الشرعية المعتمدة من اللجنة الشرعية لمدير الصندوق في شركة البلاد المالية، والذي تديره شركة سي سوب، قبل احتساب أي أتعاب أو مصاريف.

إن أنشطة الصندوق تتوافق مع القواعد والضوابط التي أقرتها اللجنة الشرعية.

عند التعامل مع حاملي الوحدات، يعتبر مدير الصندوق أن الصندوق بمثابة وحدة محاسبية مستقلة، وعليه، يقوم مدير الصندوق 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 سبتمبر ٢٠٢٤، وافقت هيئة السوق المالية على طلب شركة البلاد للاستثمار لطرح وتسجيل وحدات "صندوق البلاد سي سوب إم إس سي أي المتداول لأسهم هونج كونج الصين" في تداول بصفته صندوقاً متداولاً في السوق المالية. بدأ الصندوق التداول في تداول كصندوق استثمار متداول في ٢١ ربيع الآخر ١٤٤٦هـ (الموافق ٢٤ أكتوبر ٢٠٢٤، بالرمز ٩٤١٠).

يخضع الصندوق لائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب قراره رقم ١-٢١٩-٢٠٠٦ بتاريخ ٣ ذي الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦). وقد عدّلت اللائحة لاحقاً بموجب قرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ٢-٢٢١-٢٠٢١ بتاريخ ١٢ رجب ١٤٤٢هـ (الموافق ٢٤ فبراير ٢٠٢١)، والذي دخل حيز التنفيذ اعتباراً من ١٩ رمضان ١٤٤٢هـ (الموافق ١ مايو ٢٠٢١)، وذلك بموجب لائحة صناديق الاستثمار المعدلة ("اللائحة المعدلة") المنشورة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ١٧ رجب ١٤٤٢هـ (الموافق ١ مارس ٢٠٢١)، والتي تحدد المتطلبات المنظمة لجميع الصناديق العاملة في المملكة العربية السعودية. كما تم تعديل اللائحة لاحقاً بموجب قرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ١-٢٠٥-٢٠٢٥ الصادر بتاريخ ٢٣ ذي القعدة ١٤٤٦هـ (الموافق ٢١ مايو ٢٠٢٥)، والذي دخل حيز التنفيذ اعتباراً من ١٤ محرم ١٤٤٧هـ (الموافق ٩ يوليو ٢٠٢٥)، ثم بموجب قرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ١-١٣٥-٢٠٢٥ بتاريخ ٣ جمادى الآخرة ١٤٤٧هـ (الموافق ٢٤ نوفمبر ٢٠٢٥). ويُعد هذا القرار الأخير أحدث تعديل على اللائحة حتى تاريخ هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة. ويلتزم الصندوق بأحكام اللائحة والتعليمات والإرشادات الصادرة عن هيئة السوق المالية والمطبقة على صناديق الاستثمار العامة.

إن المكتب المسجل للصندوق هو شارع أم الحمام الغربي - ٨٠٦٨ محمد بن فهد، الرياض ١٢٣٢٩-٢٤٤٢ المملكة العربية السعودية.

١-١ عمليات السوق الأولية (إصدار واسترداد الوحدات)

يتم تنفيذ عمليات السوق الأولية فقط من خلال مدير الصندوق، شركة البلاد للاستثمار، والتي تقوم أيضاً بدور صانع السوق المعتمد. وتتم عمليات إصدار واسترداد الوحدات على أساس حزم من وحدات الصندوق المتداول، حيث تمثل الحزمة الواحدة ٥٠,٠٠٠ وحدة من وحدات الصندوق. ويُشار إلى هذه العمليات بعمليات إصدار الوحدات واستردادها، على التوالي. وتتم عمليات إصدار واسترداد وحدات الصندوق على أساس عيني، حيث يقوم صانع السوق، من خلال أمين الحفظ، بمبادلة وحدات الصندوق بمجموعة الموجودات المقابلة لغرض إصدار الوحدات أو استردادها. وبعد ذلك، تُتاح الوحدات المصدرة للتداول العام في السوق المالية السعودية (تداول).

٢ أسس الإعداد

تم إعداد المعلومات المالية الأولية الموجزة للصندوق طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ "التقرير المالي الأولي" على النحو المعتمد في المملكة العربية السعودية. ينبغي قراءة هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة بالاقتران مع القوائم المالية السنوية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥. بالإضافة إلى ذلك، فإن نتائج فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦، لا تشير بالضرورة إلى النتائج الفعلية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٦، وقد تختلف النتائج النهائية.

**صندوق البلاد سي سوب إم إس سي أي المتداول لأسهم هونج كونج الصين
(صندوق استثماري متداول مفتوح تديره شركة البلاد للاستثمار)**

**إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦
(جميع المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)**

٢ أسس الإعداد (تتمة)

تم إعداد المعلومات المالية الأولية الموجزة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، باستخدام مبدأ الاستحقاق المحاسبي، باستثناء التقييم العادل للاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

تتوافق السياسات والتقديرات والافتراضات المحاسبية الرئيسية المستخدمة في إعداد هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة مع تلك المطبقة في القوائم المالية السنوية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، باستثناء ما هو مبين في الإيضاح رقم ٣ أدناه.

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

يتطلب إعداد هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة أن تقوم الإدارة باستخدام 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 مراجعة التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم مراجعة التقديرات فيها وفي أي فترات مستقبلية تتأثر بها. ليس هناك أي مجالات للأحكام الجوهرية أو الافتراضات الجوهرية المستخدمة في إعداد هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة.

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

٣ التغيرات في السياسة المحاسبية والإفصاحات

المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة التي طبقها الصندوق

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية المعايير والتعديلات المحاسبية الجديدة التالية، والتي تسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٦. وقد قيم مدير الصندوق أن هذه المعايير والتعديلات لم يكن لها أثر جوهري على المعلومات المالية الأولية الموجزة للصندوق.

المعيار/ التفسير	الوصف	يسري تطبيقه على الفترات التي تبدأ في أو بعد
تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ "الأدوات المالية" والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧ "الأدوات المالية: الإفصاحات".	بموجب التعديلات، يمكن لبعض الموجودات المالية، بما في ذلك تلك التي لها خصائص مرتبطة بتحقيق أهداف البيئة والمجتمع والحوكمة، أن تستوفي معيار مدفوعات أصل الدين والفائدة فقط، شريطة ألا تختلف تدفقاتها النقدية اختلافاً جوهرياً عن أصل مالي مماثل لا يتمتع بهذه الخصائص.	١ يناير ٢٠٢٦
قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بتعديل المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ لتوضيح متى يتم إثبات أو إلغاء إثبات الأصل المالي أو الالتزام المالي، ولتوفير استثناء لبعض المطلوبات المالية التي تتم تسويتها عبر أنظمة الدفع الإلكترونية.		

صندوق البلاد سي سوب إم إس سي أي المتداول لأسهم هونج كونج الصين
(صندوق استثماري متداول مفتوح تديره شركة البلاد للاستثمار)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٣ التغييرات في السياسة المحاسبية والإفصاحات (تتمة)

المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة المطبقة من قبل الصندوق (تتمة)

١ يناير ٢٠٢٦ التحسينات السنوية للمعايير الدولية للتقرير تقتصر التحسينات السنوية على التغييرات التي تُوضَّح صياغة معيار محاسبة أو المالي - المجموعة ١١. تُصحَّح عواقب غير مقصودة، أو سهو، أو تضارباً طفيفاً نسبياً بين متطلبات معايير المحاسبة. وتشمل تعديلات سنة ٢٠٢٤ المعايير التالية:

المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١ "تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي للمرة الأولى".

المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧ "الأدوات المالية: الإفصاحات" والإرشادات المصاحبة له لتنفيذ المعيار.

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".

المعايير الصادرة والتي لم تصبح سارية بعد ولم يتم تطبيقها مبكراً

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

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 مشروع المشترك".	لا ينطبق الإثبات الجزئي للربح أو الخسارة للمعاملات بين المستثمر وشركته الزميلة أو مشروع المشترك إلا على الربح أو الخسارة الناتجة عن بيع الموجودات أو المساهمة في الموجودات التي لا تشكل عملاً تجارياً 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 تجارياً كما هو محدد في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٣.	تاريخ السريان مؤجل إلى أجل غير مسمى
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 المتوقعة، وهو يحدد 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 الرئيسية والبنود المفصّل عنها في الإيضاحات بطريقة تمثل خصائص البند. ويتعين تصنيف فروق صرف العملات الأجنبية في نفس فئة الإيرادات والمصاريف من البنود التي نتج عنها فروق صرف للعملات الأجنبية.	١ يناير ٢٠٢٧

صندوق البلاد سي سوب إم إس سي أي المتداول لأسهم هونج كونج الصين
(صندوق استثماري متداول مفتوح تديره شركة البلاد للاستثمار)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٣ التغييرات في السياسة المحاسبية والإفصاحات (تتمة)

المعايير الصادرة والتي لم تصبح سارية بعد ولم يتم تطبيقها بشكل مبكر (تتمة)

يسري تطبيقه على الفترات
التي تبدأ في أو بعد

الوصف

المعيار / التفسير

١ يناير ٢٠٢٧ المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩ 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، وتُصدر الشركة الأم قوائم مالية موحدة بموجب المعايير الدولية للتقرير المالي.

* يقوم مدير الصندوق حالياً بتقييم أثر المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ على القوائم المالية للصندوق. واستناداً إلى التقييم الذي تم إجراؤه حتى تاريخه، يُتوقع أن يتمثل الأثر الرئيسي في عرض هيكل قائمة الدخل، بما في ذلك إدراج المجموع الفرعية الإلزامية المستحدثة، وهي "ربح التشغيل" و"الربح قبل التمويل"، بالإضافة إلى احتمال إعادة تصنيف بعض الإيرادات والمصاريف ضمن الفئات التي استحدثها المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨. ولا يُتوقع أن يترتب على تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ أي أثر على صافي دخل الصندوق المُعلن أو على صافي قيمة موجوداته.

كما يُتوقع أن تؤدي التعديلات التابعة ذات الصلة على معيار المحاسبة الدولي رقم ٧ إلى تغييرات في عرض قائمة التدفقات النقدية، تتمثل بشكل رئيسي في تعديل نقطة البداية المستخدمة في التسوية وفق الطريقة غير المباشرة من صافي الدخل إلى ربح التشغيل. ومن المتوقع استمرار تصنيف التدفقات النقدية الناتجة عن الأنشطة الاستثمارية الخاصة بالصندوق ضمن الأنشطة التشغيلية، بما يتماشى مع النشاط الرئيسي للصندوق والمتمثل في الاستثمار في الموجودات المالية.

لا يتوقع مدير الصندوق حالياً أن تستوفي أي مجاميع فرعية للإيرادات والمصاريف المعروضة في المراسلات العامة تعريف مقاييس الأداء المحددة من قبل الإدارة بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨. سيتم فحص هذا التقييم قبل تاريخ السريان.

٤ العملة الوظيفية وعملة العرض

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

تتمثل العملة الوظيفية وعملة العرض للصندوق في الريال السعودي. وعلى الرغم من أن الصندوق لم يبرم أي معاملات مباشرة بعملة أجنبية خلال فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦، فإنه يتعرض بشكل غير مباشر لمخاطر العملات الأجنبية من خلال استثماره الأساسي في الصندوق الأجنبي المقوم بدولار هونج كونج. يرجى الرجوع إلى الإيضاح رقم ٨-١(أ) (١) للاطلاع على تفاصيل تعرض الصندوق لمخاطر العملات الأجنبية وتحليل الحساسية ذي الصلة.

صندوق البلاد سي سوب إم إس سي أي المتداول لأسهم هونج كونج الصين
(صندوق استثماري متداول مفتوح تديره شركة البلاد للاستثمار)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٥ استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

تمثل الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل استثمار الصندوق في صندوق المؤشرات المتداولة سي سوب إم إس سي أي هونج كونج الصين كونكت سيليكس ("الصندوق الأجنبي")، الذي ينتج أداء مؤشر إم إس سي أي هونج كونج الصين كونكت سيليكس. ويُعد هذا الاستثمار الأساسي والوحيد للصندوق.

٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (غير مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)	
٤,٩٠٧,٤١٣	٤,٢١٩,٠٣٨	الرصيد الافتتاحي
١,١٩٣	—	شراء خلال الفترة / السنة
(١٤٦,٠١٤)	(١٢,١٨٣)	استيعادات خلال الفترة / السنة (القيمة الدفترية)
(٥٩٦,٧٤٠)	٧٠٠,٥٥٨	(الخسارة) / الربح غير المحقق من إعادة القياس
٤,١٦٥,٨٥٢	٤,٩٠٧,٤١٣	الرصيد الختامي

١-٥ يعرض الجدول التالي توزيع صافي الربح/ الخسارة من الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل لفترة الستة أشهر المنتهية في:

٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (غير مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مراجعة)	
٤١	٣١٩	ربح محقق من بيع استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
(٥٩٦,٧٤٠)	٨٣٣,٧٦٣	(خسارة) / ربح غير محقق من إعادة قياس استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
(٥٩٦,٦٩٩)	٨٣٤,٠٨٢	صافي (الخسارة) / الربح من استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

٦ معاملات وأرصدة مع أطراف ذات علاقة

معاملات مع أطراف ذات علاقة

يتضمن الجدول التالي تفاصيل المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة:

الطرف ذي العلاقة	طبيعة العلاقة	طبيعة المعاملة	لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (غير مراجعة)	٢٠٢٥ (غير مراجعة)
شركة البلاد للاستثمار	مدير الصندوق	أتعاب إدارة	٥٩٩	٢٦١
مجلس إدارة الصندوق	أعضاء مجلس إدارة الصندوق	أتعاب مجلس إدارة الصندوق	١	١

يلخص الجدول التالي تفاصيل الأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة:

طبيعة الأرصدة	الطرف ذي العلاقة	كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (غير مراجعة)	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)
أتعاب إدارة مستحقة	شركة البلاد للاستثمار - مدير الصندوق	١,١٨٠	٥٨١
أتعاب مجلس إدارة الصندوق مستحقة	أعضاء مجلس إدارة الصندوق	١	-
الدفع			

صندوق البلاد سي سوب إم إس سي أي المتداول لأسهم هونج كونج الصين
(صندوق استثماري متداول مفتوح تديره شركة البلاد للاستثمار)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٧ تقدير القيمة العادلة

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

تعتبر السوق نشطة إذا تمت معاملات الأصل 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 المطابقة 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.

إن القيمة العادلة المقدرة لموجودات ومطلوبات الصندوق المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة لا تُعتبر مختلفة بشكل جوهري عن قيمها الدفترية. تستند القيمة العادلة للاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل إلى الأسعار المعلنة في الأسواق النشطة، ولذلك تُصنف ضمن المستوى ١.

يحلل الجدول التالي ضمن تسلسل القيمة العادلة موجودات ومطلوبات الصندوق (حسب الدرجة) في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥:

القيمة العادلة				القيمة الدفترية	كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (غير مراجعة)
المجموع	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١		
موجودات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة					
٢,٣٦٦	٢,٣٦٦	-	-	٢,٣٦٦	نقد وما يماثله
موجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة					
استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل					
٤,١٦٥,٨٥٢	-	-	٤,١٦٥,٨٥٢	٤,١٦٥,٨٥٢	
٤,١٦٨,٢١٨	٢,٣٦٦	-	٤,١٦٥,٨٥٢	٤,١٦٨,٢١٨	
مطلوبات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة					
١,١٨٠	١,١٨٠	-	-	١,١٨٠	أتعاب إدارة مستحقة
١,١٣٣	١,١٣٣	-	-	١,١٣٣	مستحقات ومطلوبات أخرى
٢,٣١٣	٢,٣١٣	-	-	٢,٣١٣	

صندوق البلاد سي سوب إم إس سي أي المتداول لأسهم هونج كونج الصين
(صندوق استثماري متداول مفتوح تديره شركة البلاد للاستثمار)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٧ تقدير القيمة العادلة (تتمة)				
القيمة الدفترية	القيمة العادلة			كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)
	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	
موجودات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة				
١,٧٣٤	-	-	١,٧٣٤	١,٧٣٤
نقد وما يماثله				
موجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة				
٤,٩٠٧,٤١٣	٤,٩٠٧,٤١٣	-	-	٤,٩٠٧,٤١٣
٤,٩٠٩,١٤٧	٤,٩٠٧,٤١٣	-	١,٧٣٤	٤,٩٠٩,١٤٧
استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل				
مطلوبات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة				
٥٨١	-	-	٥٨١	٥٨١
١,٠٠٤	-	-	١,٠٠٤	١,٠٠٤
١,٥٨٥	-	-	١,٥٨٥	١,٥٨٥
أتعاب إدارة مستحقة				
مستحقات ومطلوبات أخرى				

٨ إدارة المخاطر المالية

١-٨ عوامل المخاطر المالية

تتوافق سياسات إدارة المخاطر المالية مع تلك المستخدمة والمفصّل عنها في القوائم المالية للصندوق كما في للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

إن أنشطة الصندوق تعرّضه 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 وضع أسس مراقبة وضبط المخاطر في المقام الأول على أساس الحدود الموضوعّة من قبل مجلس إدارة الصندوق. لدى الصندوق وثيقة الشروط والأحكام التي تحدد استراتيجيات أعماله العامة، ومدى تحمله للمخاطر، ومنهجية إدارة المخاطر العامة، وهو ملزم باتخاذ إجراءات لإعادة التوازن للمحفظة بما يتماشى مع إرشادات الاستثمار.

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

(أ) مخاطر السوق

مخاطر تعرّض القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية للتقلبات نتيجة التغيرات في أسعار السوق. تتكون مخاطر السوق من ثلاثة أنواع من المخاطر: مخاطر صرف العملة الأجنبية، ومخاطر سعر العمولة الخاصة، ومخاطر الأسعار.

يتعرّض الصندوق لمخاطر السوق نتيجة استثماراته المصنفة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل. ويقوم مدير الصندوق بمراقبة تحركات أسعار أدواته المالية في أسواق هونج كونج عن كثب. ويتم تقييم مكونات محفظة الصندوق استناداً إلى أحدث أسعار الإغلاق في أسواق هونج كونج. وعليه، فإن السعر الإرشادي للوحدة المعلن عنه في السوق يعكس سعر الإغلاق لليوم السابق، وقد يختلف عن سعر التداول الفعلي للوحدة في السوق.

(١) مخاطر العملة الأجنبية

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

صندوق البلاد سي سوب إم إس سي أي المتداول لأسهم هونج كونج الصين
(صندوق استثماري متداول مفتوح تديره شركة البلاد للاستثمار)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٨ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

١٠-٨ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

(أ) مخاطر السوق (تتمة)

(١) مخاطر العملة الأجنبية (تتمة)

يتداول الصندوق بالريال السعودي، في حين أن معظم استثماراته ستكون مقومة بدولار هونج كونج. إن التغير بنسبة ٥٪ في سعر الصرف مقابل الريال السعودي، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، كما في تاريخ التقرير، من شأنه أن يزيد/ينقص صافي حقوق ملكية الصندوق بمبلغ ٢٠٨,٢٩٣ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: ٢٤٥,٣٧١ ريال سعودي).

(٢) مخاطر سعر العملة الخاصة

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

(٣) مخاطر الأسعار

مخاطر الأسعار هي مخاطر تقلب قيمة الأدوات المالية للصندوق نتيجة 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. يراقب مدير الصندوق عن كثب حركة أسعار الأدوات المالية للصناديق المدرجة في بورصة هونج كونج.

يستثمر الصندوق بشكل رئيسي في أسواق هونج كونج المتوافقة مع معايير لجنة الرقابة الشرعية. وفيما يلي ملخص لمحفظة الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل حسب القطاعات:

القطاع الصناعي	كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (غير مراجعة)		كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)	
	النسبة من مجموع القيمة السوقية	القيمة السوقية	النسبة من مجموع القيمة السوقية	القيمة السوقية
مالي	٪١٠٠,٠٠	٤,١٦٥,٨٥٢	٪١٠٠,٠٠	٤,٩٠٧,٤١٣
	٪١٠٠,٠٠	٤,١٦٥,٨٥٢	٪١٠٠,٠٠	٤,٩٠٧,٤١٣

يكون الأثر على قيمة حقوق الملكية (نتيجة التغير في القيمة العادلة للاستثمارات كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥) الناشئ عن تغير محتمل بشكل معقول في مؤشرات حقوق الملكية، استناداً إلى التركيز حسب القطاع، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، كما يلي:

القطاع الصناعي	كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (غير مراجعة)		كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)	
	احتمال معقول	التأثير على صافي قيمة الموجودات	احتمال معقول	التأثير على صافي قيمة الموجودات
مالي	٥-/+	٢٠٨,٢٩٣	٥-/+	٢٤٥,٣٧١
		٢٠٨,٢٩٣		٢٤٥,٣٧١

صندوق البلاد سي سوب إم إس سي أي المتداول لأسهم هونج كونج الصين
(صندوق استثماري متداول مفتوح تديره شركة البلاد للاستثمار)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٨	إدارة المخاطر المالية (تنمة)
١٠-٨	عوامل المخاطر المالية (تنمة)
(ب)	مخاطر الائتمان

تشير مخاطر الائتمان إلى مخاطر تخلف الطرف المقابل عن الوفاء بالتزاماته التعاقدية مما يؤدي إلى خسارة مالية للصندوق. تعرض الصندوق لمخاطر ائتمانية جوهرية فيما يلي:

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (غير مراجعة)	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)
٢,٣٦٦	١,٧٣٤
٢,٣٦٦	١,٧٣٤

نقد وما يمثله

يُحفظ بالنقد وما يمثله لدى مؤسسات مالية ذات تصنيف ائتماني استثماري، وبالتالي فإن أثر الخسائر الائتمانية المتوقعة على هذه الأرصدة غير جوهري.

(ج) مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي مخاطر 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 جوهرياً.

تنص شروط وأحكام الصندوق على إتاحة الاشتراك في الوحدات واستردادها في كل يوم تقييم، وبالتالي يتعرض الصندوق لمخاطر السيولة المرتبطة بتلبية طلبات الاسترداد في أي وقت. وتُعد استثمارات الصندوق قابلة للتحقق بسهولة ويمكن تسيلها في أي وقت. ومع ذلك، وضع مدير الصندوق إرشادات خاصة بإدارة السيولة، ويقوم بمراقبة متطلبات السيولة بصورة منتظمة لضمان توافر السيولة الكافية للوفاء بالالتزامات عند نشوئها، سواء من خلال الاشتراكات الجديدة أو تسيل محفظة الاستثمار أو الحصول على تمويل من الأطراف ذات العلاقة. كما يقوم الصندوق بسداد مطلوباته المالية المتعلقة بتأعاب الإدارة المستحقة والمصاريف الأخرى على أساس سنوي.

يتيح مدير الصندوق استرداد الوحدات في يوم العمل نفسه الذي يتم فيه استلام طلب الاسترداد. وإذا لم يكن ذلك اليوم يوم عمل، فسيتم تنفيذ طلب الاسترداد في يوم العمل التالي.

تستحق موجودات ومطلوبات الصندوق خلال فترة تقل عن اثني عشر شهراً.

فيما يلي آجال استحقاق الموجودات والمطلوبات المالية:

أقل من ٧ أيام	من ٧ أيام إلى شهر واحد	من شهر واحد إلى ١٢ شهراً	أكثر من ١٢ شهراً	المجموع
كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (غير مراجعة)				
موجودات مالية				
٢,٣٦٦	-	-	-	٢,٣٦٦
٤,١٦٥,٨٥٢	-	-	-	٤,١٦٥,٨٥٢
٤,١٦٨,٢١٨	-	-	-	٤,١٦٨,٢١٨
مطلوبات مالية				
١,١٨٠	-	-	-	١,١٨٠
١,١٣٣	-	-	-	١,١٣٣
٢,٣١٣	-	-	-	٢,٣١٣
٤,١٦٥,٩٠٥	-	-	-	٤,١٦٥,٩٠٥

فجوة السيولة

صندوق البلاد سي سوب إم إس سي أي المتداول لأسهم هونج كونج الصين
(صندوق استثماري متداول مفتوح تديره شركة البلاد للاستثمار)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٨	إدارة المخاطر المالية (تنمة)				
١٠-٨	عوامل المخاطر المالية (تنمة)				
(ج)	مخاطر السيولة (تنمة)				
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)					
	أقل من ٧ أيام	من ٧ أيام إلى شهر واحد	من شهر واحد إلى ١٢ شهرًا	أكثر من ١٢ شهرًا	المجموع
موجودات مالية					
	١,٧٣٤	-	-	-	١,٧٣٤
	٤,٩٠٧,٤١٣	-	-	-	٤,٩٠٧,٤١٣
	٤,٩٠٩,١٤٧	-	-	-	٤,٩٠٩,١٤٧
مطلوبات مالية					
	٥٨١	-	-	-	٥٨١
	١,٠٠٤	-	-	-	١,٠٠٤
	١,٥٨٥	-	-	-	١,٥٨٥
	٤,٩٠٧,٥٦٢	-	-	-	٤,٩٠٧,٥٦٢

(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.

يهدف الصندوق إلى إدارة مخاطر التشغيل من خلال تحقيق التوازن بين الحد من الخسائر المالية والأضرار المحتملة للسمعة وبين تحقيق أهدافه الاستثمارية وتعظيم العوائد لحاملي الوحدات. وتدار مخاطر التشغيل من خلال إطار عمل منظم للرقابة الداخلية والحوكمة وضعه مدير الصندوق ومقدمو الخدمات التابعون له. كما تقوم وظائف إدارة المخاطر والالتزام لدى مدير الصندوق بإجراء أعمال مراقبة وإعداد تقارير دورية بشأن حوادث مخاطر التشغيل وأوجه القصور في الضوابط الرقابية، ويتم اتخاذ الإجراءات التصحيحية، عند الاقتضاء، للحد من المخاطر المحددة وتعزيز بيئة الرقابة.

٢-٨ إدارة مخاطر رأس المال

قد تتغير حقوق ملكية الصندوق من تاريخ تقييم إلى آخر نتيجة لإصدار الوحدات واستردادها، بالإضافة إلى التغيرات في أداء الصندوق. ويتمثل هدف الصندوق عند إدارة رأس المال في المحافظة على قدرته على الاستمرار كمنشأة عاملة، وتحقيق عوائد لمالكي الوحدات، والمحافظة على قاعدة رأسمالية تدعم الأنشطة الاستثمارية للصندوق وتطويرها.

للمحافظة على هيكل رأس المال، يقوم الصندوق بمراقبة مستوى إصدارات الوحدات واسترداداتها في ضوء سيولة موجوداته الأساسية والتزاماته.

٩ الأدوات المالية بحسب الفئة

تم تصنيف جميع الموجودات المالية والمطلوبات المالية كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ ضمن فئة التكلفة المطفأة، باستثناء الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، والتي تم تصنيفها وقياسها بالقيمة العادلة.

صندوق البلاد سي سوب إم إس سي أي المتداول لأسهم هونج كونج الصين
(صندوق استثماري متداول مفتوح تديره شركة البلاد للاستثمار)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١٠ التقارير القطاعية

يمتلك الصندوق محفظة من أدوات حقوق الملكية الصادرة عن منشآت مدرجة في بورصة هونج كونج. ويقوم مدير الصندوق بمراجعة أداء الصندوق وتخصيص موارده على أساس أن الصندوق يمثل قطاعاً تشغيلياً واحداً. وبناءً على ذلك، يُعد الصندوق قطاعاً تشغيلياً واحداً لأغراض المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٨ "القطاعات التشغيلية"، وعليه لا يتم عرض معلومات قطاعية منفصلة.

١١ مطلوبات محتملة والارتباطات

لا توجد مطلوبات محتملة وارتباطات كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: لا شيء).

١٢ أحداث لاحقة

لم تكن هناك أحداث لاحقة لتاريخ التقرير، وحتى تاريخ الموافقة على هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة، تتطلب تعديلاً على هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة أو إفصاحاً فيها.

١٣ آخر يوم تقييم

وفقاً لشروط وأحكام الصندوق، كان آخر يوم تقييم لأغراض إعداد هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة هو ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (٢٠٢٥: ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥).

١٤ توزيعات أرباح

لم يتم الإعلان عن أي توزيعات أرباح أو دفعها خلال الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (٣٠ يونيو ٢٠٢٥: لا شيء).

١٥ الموافقة على المعلومات المالية الأولية الموجزة

تم اعتماد هذه المعلومات المالية الموجزة الأولية والموافقة على إصدارها من قبل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ٢٧ صفر ١٤٤٨ هـ (الموافق ١٠ أغسطس ٢٠٢٦).