

التقرير النصف سنوي إلى مالكي الوحدات لسنة 2026 صندوق البلاد إم إس سي آي المتداول لأسهم النمو السعودية

ج) مدير الصندوق

1) اسم مدير الصندوق وعنوانه:

شركة البلاد للاستثمار " البلاد المالية "

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

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 أداء المؤشر الاسترشادي عن أداء الصندوق بفارق 0.57% حيث حقق الصندوق 2.21% مقارنة بأداء المؤشر الاسترشادي البالغ 2.78%

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

لا يوجد.

المقر الرئيسي للبلاد المالية:

هاتف: +966 920003636

فاكس: +966 11 2906299

ص.ب: الرياض 12313 - 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 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 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 إم إس سي آي المتداول لأسهم النمو السعودية

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

لا يوجد.

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

لا يوجد.

(8) بيان حول 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 يناير 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 12313 - 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 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 إم إس سي أي المتداول لأسهم النمو السعودية
(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 إم إس سي آي المتداول لأسهم النمو السعودية
(صندوق استثماري متداول مفتوح تديره شركة البلاد للاستثمار)
المعلومات المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

صفحة	فهرس
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
١٤ - ٦	إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة

تقرير حول فحص المعلومات المالية الأولية الموجزة

إلى السادة/ حاملي الوحدات ومدير صندوق البلاد إم إس سي آي المتداول لأسهم النمو السعودية المحترمين

مقدمة

لقد فحصنا قائمة المركز المالي الأولية الموجزة المرفقة لصندوق البلاد إم إس سي آي المتداول لأسهم النمو السعودية ("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 الستة 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 فحصنا 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: ٠٠٤٠٠-٢١١ (١١) +٩٦٦، فاكس: ٠٠٤٠١-٢١١ (١١) +٩٦٦

صندوق البلاد إم إس سي آي المتداول لأسهم النمو السعودية
(صندوق استثماري متداول مفتوح تديره شركة البلاد للاستثمار)
قائمة المركز المالي الأولية الموجزة
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

إيضاح	كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
	(غير مراجعة)	(مراجعة)	
الموجودات			
نقد وما يمثله	١,٢١٨	٤٧١	
استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	٢٨٠,٢٢٦	٢٧٤,٤٥٥	٥
توزيعات أرباح مستحقة القبض	٢٤٩	-	
مجموع الموجودات	٢٨١,٦٩٣	٢٧٤,٩٢٦	
المطلوبات			
أتعاب إدارة مستحقة	٧٧٨	٨٩	٦
مستحقات ومطلوبات أخرى	٨٣	٨٧	
مجموع المطلوبات	٨٦١	١٧٦	
حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات	٢٨٠,٨٣٢	٢٧٤,٧٥٠	
وحدات مصدرة بالآلاف	٣٤,٦٥٠	٣٤,٦٥٠	
حقوق الملكية للوحدة الواحدة بالريال السعودي	٨,١٠٤٨	٧,٩٢٩٣	

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

صندوق البلاد إم إس سي آي المتداول لأسهم النمو السعودية
(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)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		إيضاح	
٢٠٢٥	٢٠٢٦		
(غير مراجعة)	(غير مراجعة)		
			الدخل / (الخسارة)
(٢,٤٧٨)	٢,٣٧٦	٥	صافي الربح / (الخسارة) من استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
١٥٦	٤,٨٠٩		إيرادات توزيعات أرباح
(٢,٣٢٢)	٧,١٨٥		مجموع الدخل / (الخسارة)
			المصاريف
(٢)	(٦٨٩)	٦	أتعاب إدارة
(٨٨)	(٤٢٦)		مصاريف أخرى
(٩٠)	(١,١١٥)		مجموع المصاريف
(٢,٤١٢)	٦,٠٧٠		الدخل / (الخسارة) للفترة
-	-		الدخل الشامل الآخر للفترة
(٢,٤١٢)	٦,٠٧٠		مجموع الدخل / (الخسارة) الشاملة للفترة
			ربحية الوحدة
١,٦٠٠	٣٤,٧٢٨		المتوسط المرجح لعدد الوحدات المصدرة بالآلاف
(١,٥٠٧٥)	٠,١٧٤٨		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 إم إس سي آي المتداول لأسهم النمو السعودية
(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 الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		
٢٠٢٥	٢٠٢٦	
١٧,٠٥٦	٢٧٤,٧٥٠	حقوق الملكية في بداية الفترة (مراجعة)
(٢,٤١٢)	٦,٠٧٠	مجموع الدخل / (الخسارة) الشاملة للفترة
-	٨٤٢	التغيرات من معاملات الوحدات
-	(٨٣٠)	متحصلات من إصدار وحدات
-	١٢	مدفوعات مقابل استردادات وحدات
-	-	صافي التغير من معاملات الوحدات
١٤,٦٤٤	٢٨٠,٨٣٢	حقوق الملكية في نهاية الفترة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		
٢٠٢٥	٢٠٢٦	
وحدات "بالآلاف"	وحدات "بالآلاف"	
١,٦٠٠	٣٤,٦٥٠	الوحدات في بداية الفترة (مراجعة)
-	١٠٠	وحدات مصدرة
-	(١٠٠)	وحدات مستردة
-	-	صافي التغير في الوحدات
١,٦٠٠	٣٤,٦٥٠	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 إم إس سي آي المتداول لأسهم النمو السعودية
(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		
٢٠٢٦	٢٠٢٥	
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية		
صافي الدخل / (الخسارة) للفترة	٦,٠٧٠	(٢,٤١٢)
تعديلات لـ:		
- (ربح) / خسارة غير محققة من إعادة قياس استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل،	(١٥,١٤٤)	١,٦٠٥
بالصافي	(٤,٨٠٩)	(١٥٦)
- إيرادات توزيعات أرباح	(١٣,٨٨٣)	(٩٦٣)
صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية		
استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	٩,٣٧٣	٦١٢
أتعاب إدارة مستحقة	٦٨٩	٢
مستحقات ومطلوبات أخرى	(٤)	٤٦
النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية	(٣,٨٢٥)	(٣٠٣)
توزيعات أرباح مقبوضة	٤,٥٦٠	١٤٥
صافي النقد الناتج من (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية	٧٣٥	(١٥٨)
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية		
متحصلات من إصدار وحدات	٨٤٢	-
مدفوعات مقابل استرداد وحدات	(٨٣٠)	-
صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية	١٢	-
صافي التغير في النقد وما يمثله		
نقد وما يمثله في بداية الفترة	٤٧١	٢٦٠
نقد وما يمثله في نهاية الفترة	١,٢١٨	١٠٢
معلومات تكميلية		
شراء استثمارات	٦٣,٣٦٤	٦,٥٠٧
بيع استثمارات	٧٢,٧٣٧	٧,١١٩

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

صندوق البلاد إم إس سي أي المتداول لأسهم النمو السعودية
(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 إم إس سي أي المتداول لأسهم النمو السعودية ("الصندوق") هو صندوق استثماري متداول مفتوح، تأسس ويُدار من قبل شركة البلاد للاستثمار ("مدير الصندوق")، وهي شركة تابعة لبنك البلاد ("البنك")، وذلك لمصلحة حاملي وحدات الصندوق ("حاملو الوحدات"). ويهدف الصندوق إلى تحقيق نمو طويل الأجل وأرباح رأسمالية من خلال الإدارة غير النشطة لمجموعة من الأسهم السعودية المتوافقة مع معايير لجنة الرقابة الشرعية والمدرجة في السوق المالية السعودية، الموزعة على قطاعات متنوعة، سعياً إلى تحقيق مستوى أداء يتتبع أداء المؤشر الاسترشادي قبل احتساب أي توزيعات أرباح أو 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. يتحمل مدير الصندوق مسؤولية إدارة الصندوق.

شركة الرياض المالية هي "أمين الحفظ" للصندوق.

في أغسطس ٢٠٢٣، وافقت هيئة السوق المالية على طلب شركة البلاد للاستثمار لطرح وتسجيل وحدات "صندوق البلاد إم إس سي أي المتداول لأسهم النمو السعودية" في تداول على شكل صندوق متداول. بدأ الصندوق مزاولة أنشطة التداول في تداول بصفته صندوقاً متداولاً في ١٩ رجب ١٤٤٥ هـ (الموافق ٣١ يناير ٢٠٢٤، بالرمز ٩٤٠٨).

يخضع الصندوق لللائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب قراره رقم ٢٠١٩-٢٠٠٦ بتاريخ ٣ ذي الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦). وقد غُذِلَت اللائحة لاحقاً بموجب قرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ٢٠٢١-٢٢-٢ بتاريخ ١٢ رجب ١٤٤٢ هـ (الموافق ٢٤ فبراير ٢٠٢١)، والذي دخل حيز التنفيذ اعتباراً من ١٩ رمضان ١٤٤٢ هـ (الموافق ١ مايو ٢٠٢١)، وذلك بموجب لائحة صناديق الاستثمار المعدلة ("اللائحة المعدلة") المنشورة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ١٧ رجب ١٤٤٢ هـ (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 ٢٠٢٥-٥٤-١ الصادر بتاريخ ٢٣ ذي القعدة ١٤٤٦ هـ (الموافق ٢١ مايو ٢٠٢٥)، والذي دخل حيز التنفيذ اعتباراً من ١٤ محرم ١٤٤٧ هـ (الموافق ٩ يوليو ٢٠٢٥)، ثم بموجب قرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ٢٠٢٥-١٣٥-١ بتاريخ ٣ جمادى الآخرة ١٤٤٧ هـ (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 شركة البلاد للاستثمار، 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 للمعيار 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.

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

صندوق البلاد إم إس سي آي المتداول لأسهم النمو السعودية
(صندوق استثماري متداول مفتوح تديره شركة البلاد للاستثمار)
إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة
لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٢ أسس الإعداد (تتمة)

تتوافق السياسات والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة المستخدمة في إعداد هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة مع تلك الخاصة بالسنة المالية السابقة، أي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، باستثناء 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. ويتم إثبات أي تعديلات على التقديرات المحاسبية في الفترة التي تُراجع فيها تلك التقديرات وفي أي فترات مستقبلية تتأثر بها. لا توجد مجالات تنطوي على أحكام جوهرية أو افتراضات جوهرية استخدمت في إعداد هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة.

بإمكان الصندوق تحقيق أو تسوية كافة الموجودات والمطلوبات خلال ١٢ شهرًا من تاريخ التقرير.

٣ التغيرات في السياسة المحاسبية والإفصاحات

المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة التي طُبِّقها الصندوق

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية المعايير المحاسبية الجديدة والتعديلات التالية التي كانت سارية للفترات التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٦. قَدَّر مدير الصندوق أن المعايير الجديدة والتعديلات ليس لها أثر جوهري على القوائم المالية 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 التي تحتوي على خصائص البيئة والمجتمع والحوكمة، أن تستوفي الآن معيار "مدفوعات أصل الدين والفائدة فقط"، شريطة ألا تختلف تدفقاتها النقدية اختلافاً جوهرياً عن الأصل المالي المماثل الذي لا يتمتع بهذه الخصائص.	١ يناير ٢٠٢٦
قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بتعديل المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ لتوضيح توقيت إثبات أو إلغاء إثبات الأصل المالي أو الالتزام المالي، ولتوفير استثناء لبعض المطلوبات المالية التي تتم تسويتها عبر أنظمة الدفع الإلكترونية.		
التحسينات السنوية للمعايير الدولية للتقرير المالي - المجموعة ١١.	تقتصر التحسينات السنوية على التغييرات التي تُوضَّح صياغة معيار محاسبة أو تُصحَّح عواقب غير مقصودة، أو سهواً، أو تضارباً طفيفاً نسبياً بين متطلبات معايير المحاسبة. وتشمل تعديلات سنة ٢٠٢٤ المعايير التالية:	١ يناير ٢٠٢٦
- 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".		

صندوق البلاد إم إس سي آي المتداول لأسهم النمو السعودية
(صندوق استثماري متداول مفتوح تديره شركة البلاد للاستثمار)
إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة
لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٣ التغيرات في السياسة المحاسبية والإفصاحات (تتمة)

المعايير الصادرة والتي لم تصبح سارية بعد ولم يتم تطبيقها مبكراً

فيما يلي قائمة بالمعايير والتفسيرات الصادرة، والتي ستصبح سارية المفعول في المستقبل. يُعتزم الصندوق تطبيق هذه المعايير عندما تصبح سارية المفعول. إن مدير الصندوق بصدد 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 ومعايير المحاسبة الدولي رقم ٢٨ - بيع الموجودات أو المساهمة بها بين المستثمر وشركته الزميلة أو مشروعته المشترك.	لا ينطبق الإثبات الجزئي للربح أو الخسارة للمعاملات بين المستثمر وشركته الزميلة أو مشروعته 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".	يقدّم 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
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩ "الشركات التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة: الإفصاحات".	يسمح المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩ للشركات التابعة المؤهلة بتطبيق معايير المحاسبة الدولية للتقرير المالي مع متطلبات الإفصاح المخففة للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩. ويجوز للشركة التابعة أن تختار تطبيق المعيار الجديد في قوائمها المالية الموحدة أو المنفصلة أو الفردية بشرط ألا تكون خاضعة للمساءلة العامة في تاريخ التقرير، وتُصدّر الشركة الأم قوائم مالية موحدة بموجب المعايير الدولية للتقرير المالي.	١ يناير ٢٠٢٧

* 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 المجاميع الفرعية الإلزامية المستحدثة، وهي "ربح التشغيل" و"الربح قبل التمويل"، بالإضافة إلى احتمال إعادة تصنيف بعض الإيرادات والمصاريف ضمن الفئات التي استحدثتها 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 التبعية 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.

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.

صندوق البلاد إم إس سي آي المتداول لأسهم النمو السعودية
(صندوق استثماري متداول مفتوح تديره شركة البلاد للاستثمار)
إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة
للفترة 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

يستثمر الصندوق في محفظة متنوعة من الأوراق المالية المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية والمدرجة في السوق المالية السعودية (تداول). وتُصنّف هذه الاستثمارات وتُقاس بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل. وفيما يلي الحركة في الاستثمارات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل خلال الفترة:

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
(غير مراجعة)	(مراجعة)	
٢٧٤,٤٥٥	١٦,٨٣٨	الرصيد في بداية الفترة
٦٣,٣٦٤	٣٢٢,٣٩٥	شراء استثمارات
(٧٢,٧٣٧)	(٤٢,١٧٦)	بيع استثمارات
١٥,١٤٤	(٢٢,٦٠٢)	ربح / (خسارة) غير محققة من إعادة قياس استثمارات، بالصافي
٢٨٠,٢٢٦	٢٧٤,٤٥٥	الرصيد في نهاية الفترة

١-٥ يعرض الجدول التالي توزيع صافي الأرباح/ الخسائر من الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو:

٢٠٢٦	٢٠٢٥	
(غير مراجعة)	(غير مراجعة)	
(١٢,٧٦٨)	(٨٧٣)	خسارة محققة من بيع استثمارات، بالصافي
١٥,١٤٤	(١,٦٠٥)	ربح / (خسارة) غير محققة من إعادة قياس استثمارات، بالصافي
٢,٣٧٦	(٢,٤٧٨)	صافي الربح / (الخسارة) من القيمة 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	٢٠٢٥
			(غير مراجعة)	(غير مراجعة)
شركة البلاد للاستثمار	مدير الصندوق	أتعاب إدارة	٦٨٩	٢
أتعاب مجلس إدارة الصندوق	أعضاء مجلس إدارة الصندوق	أتعاب مجلس إدارة الصندوق	١	١
مستحقة الدفع				

يلخص الجدول التالي تفاصيل الأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة:

طبيعة الأرصدة	الطرف ذي العلاقة	كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
		(غير مراجعة)	(مراجعة)
أتعاب إدارة مستحقة	شركة البلاد للاستثمار - مدير الصندوق	٧٧٨	٨٩
أتعاب مجلس إدارة الصندوق مستحقة الدفع	أعضاء مجلس إدارة الصندوق	١	٣

صندوق البلاد إم إس سي آي المتداول لأسهم النمو السعودية
(صندوق استثماري متداول مفتوح تديره شركة البلاد للاستثمار)
إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة
للفترة السّنة 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. تُقيّم 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 المماثلة التي تستطيع المنشأة الوصول إليها بتاريخ القياس.
- مدخلات المستوى ٢ هي مدخلات أخرى غير الأسعار المدرجة ضمن المستوى ١ والتي يمكن رصدها للأصل أو الالتزام بشكل مباشر أو غير مباشر.
- مدخلات المستوى ٣ هي مدخلات لا يمكن رصدها للأصل أو الالتزام.

إن القيمة العادلة المقدرّة 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						
١,٢١٨	١,٢١٨	-	-	١,٢١٨	نقد وما يماثله	
٢٤٩	٢٤٩	-	-	٢٤٩	توزيعات أرباح مستحقة القبض	
موجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة						
٢٨٠,٢٢٦	-	-	٢٨٠,٢٢٦	٢٨٠,٢٢٦	استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	
٢٨١,٦٩٣	١,٤٦٧	-	٢٨٠,٢٢٦	٢٨١,٦٩٣		
مطلوبات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة						
٧٧٨	٧٧٨	-	-	٧٧٨	أتعاب إدارة مستحقة	
٨٣	٨٣	-	-	٨٣	مستحقات ومطلوبات أخرى	
٨٦١	٨٦١	-	-	٨٦١		
القيمة العادلة					القيمة الدفترية	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)
المجموع	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١			
موجودات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة						
٤٧١	٤٧١	-	-	٤٧١	نقد وما يماثله	
موجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة						
٢٧٤,٤٥٥	-	-	٢٧٤,٤٥٥	٢٧٤,٤٥٥	استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	
٢٧٤,٩٢٦	٤٧١	-	٢٧٤,٤٥٥	٢٧٤,٩٢٦		
مطلوبات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة						
٨٩	٨٩	-	-	٨٩	أتعاب إدارة مستحقة	
٨٧	٨٧	-	-	٨٧	مستحقات ومطلوبات أخرى	
١٧٦	١٧٦	-	-	١٧٦		

٨ إدارة المخاطر المالية

١-٨ عوامل المخاطر المالية

يتمثل الهدف العام لإدارة المخاطر لدى الصندوق في تحديد المخاطر المالية الناشئة عن أنشطته الاستثمارية وقياسها ومراقبتها وإدارتها والحد منها، بما يسهم في حماية مصالح مالكي الوحدات ودعم تحقيق الأهداف الاستثمارية للصندوق.

تتوافق سياسات إدارة المخاطر المالية مع تلك المستخدمة والمفصّل عنها في القوائم المالية للصندوق كما في واللجنة 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 الموضوعية 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 يتعرض لها، وفيما يلي شرح هذه الأساليب.

(أ) مخاطر السوق

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

يتعرض الصندوق لمخاطر السوق نتيجة استثماراته في أدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل. ويقوم مدير الصندوق بمراقبة تحركات أسعار أدواته المالية في السوق المالية السعودية عن كثب. ويتم تقييم مكونات محفظة الصندوق استناداً إلى أحدث أسعار الإغلاق المتاحة في السوق المالية السعودية (تداول). وعليه، فإن سعر الوحدة الاسترشادي المعلن عنه في السوق يعكس سعر الإغلاق لليوم السابق، وقد يختلف عن سعر التداول الفعلي للوحدة في السوق. ويدير الصندوق هذه المخاطر من خلال تنويع محفظته الاستثمارية عبر الاستثمار في قطاعات اقتصادية مختلفة.

(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 المقيمة بعملات أجنبية.

يستثمر الصندوق في أسهم حقوق ملكية مدرجة في السوق المالية السعودية (تداول) ومقومة بالريال السعودي، وهو العملة الوظيفية وعملة العرض للصندوق. ولم يكن لدى الصندوق أي أدوات مالية مقومة بعملات أجنبية خلال الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (٣٠ يونيو ٢٠٢٥: لا شيء). وبناءً على ذلك، لا يتعرض الصندوق لمخاطر صرف العملة الأجنبية، وبالتالي لم يتم عرض تحليل حساسية لمخاطر العملة 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 نتيجة للتغيرات في أسعار السوق بسبب عوامل أخرى غير حركة أسعار العملات الأجنبية والعمولات.

تنشأ مخاطر الأسعار بصورة رئيسية من حالة عدم التأكد بشأن الأسعار المستقبلية للأدوات المالية التي يحتفظ بها الصندوق. ولدى الصندوق استثمارات في أدوات حقوق ملكية مصنفة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل. ويقوم مدير الصندوق بمراقبة تحركات أسعار هذه الأدوات المالية المدرجة في السوق المالية السعودية (تداول) عن كثب. ويدير الصندوق هذه المخاطر من خلال تنويع محفظته الاستثمارية عبر الاستثمار في قطاعات اقتصادية مختلفة. وفي حال ارتفعت أو انخفضت القيمة العادلة للاستثمارات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل بنسبة ٥٪، مع افتراض ثبات جميع المتغيرات الأخرى، فإن الأثر الناتج على صافي قيمة الموجودات كان سيزداد أو ينخفض بمبلغ ١٤,٠١١,٠٠٠ ريال سعودي (٣٠ يونيو ٢٠٢٥: ٧٣١,٠٠٠ ريال سعودي).

صندوق البلاد إم إس سي آي المتداول لأسهم النمو السعودية
(صندوق استثماري متداول مفتوح تديره شركة البلاد للاستثمار)
إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة
للفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٨ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

١-٨ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

(ب) إدارة مخاطر الائتمان

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

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (غير مراجعة)	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)
١,٢١٨	٤٧١
٢٤٩	-
١,٤٦٧	٤٧١

نقد وما يمثله
توزيعات أرباح مستحقة القبض

يُحتفظ بالنقد وما يمثله لدى مؤسسات مالية ذات تصنيف ائتماني من الدرجة الاستثمارية، وعليه فإن أثر الخسائر الائتمانية المتوقعة المتعلقة بهذه الأرصدة لا يُعد جوهرياً. كما تم تحصيل توزيعات الأرباح المستحقة القبض بعد نهاية الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦.

(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 الاشتراك في الوحدات واستردادها في كل يوم تقييم ولذلك فهو معرض لمخاطر السيولة المتعلقة باستيفاء عمليات الاسترداد في أي وقت. وتُعد الأوراق المالية للصندوق 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 في نفس يوم العمل التالي لطلب الاسترداد، وإذا لم يكن ذلك اليوم يوم عمل، فسيتم تنفيذ الاسترداد في يوم العمل التالي.

الاستحقاق المتوقع لموجودات ومطلوبات الصندوق أقل من ١٢ شهراً.

فيما يلي آجال استحقاق الموجودات والمطلوبات المالية:

أقل من ٧ أيام	من ٧ أيام إلى شهر واحد	من شهر إلى ١٢ شهراً	أكثر من ١٢ شهراً	المجموع
كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (غير مراجعة)				
موجودات مالية				
١,٢١٨	-	-	-	١,٢١٨
٢٨٠,٢٢٦	-	-	-	٢٨٠,٢٢٦
٢٤٩	-	-	-	٢٤٩
٢٨١,٦٩٣	-	-	-	٢٨١,٦٩٣
مطلوبات مالية				
٧٧٨	-	-	-	٧٧٨
٨٣	-	-	-	٨٣
٨٦١	-	-	-	٨٦١
٢٨٠,٨٣٢	-	-	-	٢٨٠,٨٣٢
فجوة السيولة				

نقد وما يمثله
استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
توزيعات أرباح مستحقة القبض

مطلوبات مالية
أتعاب إدارة مستحقة
مستحقات ومطلوبات أخرى

صندوق البلاد إم إس سي آي المتداول لأسهم النمو السعودية
(صندوق استثماري متداول مفتوح تديره شركة البلاد للاستثمار)
إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة
للفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٨ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

١-٨ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

(ج) مخاطر السيولة (تتمة)

أقل من ٧ أيام	من ٧ أيام إلى شهر واحد	من شهر إلى ١٢ شهراً	أكثر من ١٢ شهراً	المجموع
٤٧١	-	-	-	٤٧١
٢٧٤,٤٥٥	-	-	-	٢٧٤,٤٥٥
٢٧٤,٩٢٦	-	-	-	٢٧٤,٩٢٦
٨٩	-	-	-	٨٩
٨٧	-	-	-	٨٧
١٧٦	-	-	-	١٧٦
٢٧٤,٧٥٠	-	-	-	٢٧٤,٧٥٠

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)
موجودات مالية

نقد وما يماثله
استثمارات محفظة بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

مطلوبات مالية
أتعاب إدارة مستحقة
مصاريف مستحقة

فجوة السيولة

(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.

وللمحافظة 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 المحفظة بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، والتي تم تصنيفها وقياسها بالقيمة العادلة.

١٠ التقارير القطاعية

يمتلك الصندوق محفظة استثمارية من أدوات حقوق الملكية المدرجة في السوق المالية السعودية (تداول). 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.

صندوق البلاد إم إس سي آي المتداول لأسهم النمو السعودية
(صندوق استثماري متداول مفتوح تديره شركة البلاد للاستثمار)
إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة
للفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١١ مطلوبات محتملة وارتباطات

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 تعديل هذه المعلومات المالية الأولية أو الإفصاح عنها.

١٣ آخر يوم للتقييم

وفقاً لشروط وأحكام الصندوق، كان آخر يوم تقييم لغرض إعداد هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة للفترة 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).