

التقرير النصف سنوي إلى مالكي الوحدات لسنة 2026 صندوق البلاد إم إس سي آي المتداول للأسهم الأمريكية

ج) مدير الصندوق

(1) اسم مدير الصندوق وعنوانه:

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 أداء المؤشر الاسترشادي عن أداء الصندوق بفارق 0.67% حيث حقق الصندوق 20.54% مقارنة بأداء المؤشر الاسترشادي البالغ 21.21%.

(5) تفاصيل أي تغيرات 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 و أحكام 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 للأسهم الأمريكية

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

لا يوجد.

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

لا يوجد.

(8) بيان حول العمولات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة، 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 مارس - 2022م.

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

صندوق البلاد إم إس سي آي المتداول للأسهم الأمريكية
(صندوق استثماري متداول مفتوح تُديره شركة البلاد للاستثمار)

المعلومات المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦
وتقرير فحص المراجع المستقل
إلى حاملي الوحدات ومدير صندوق البلاد إم إس سي آي المتداول للأسهم الأمريكية

صندوق البلاد إم إس سي آي المتداول للأسهم الأمريكية
(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
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 للأسهم الأمريكية المحترمين

مقدمة

لقد فحصنا قائمة المركز المالي الأولية الموجزة المرفقة لصندوق البلاد إم إس سي آي المتداول للأسهم الأمريكية ("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: ٢١١-٠٤٠٠ (١١) ٩٦٦، فاكس: ٢١١-٠٤٠١ (١١) ٩٦٦

صندوق البلاد إم إس سي آي المتداول للأسهم الأمريكية
(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 يماثله	٣٣٨	١٧٢
استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	١٦,٣٩١	١٢,٤٠٥
توزيعات أرباح مستحقة القبض	٣	٥
مجموع الموجودات	١٦,٧٣٢	١٢,٥٨٢
المطلوبات		
أتعاب إدارة مستحقة	٢	٢٠
مستحقات ومطلوبات أخرى	١٨٣	٢٠٧
مجموع المطلوبات	١٨٥	٢٢٧
حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات	١٦,٥٤٧	١٢,٣٥٥
وحدات مصدرة بالآلاف	١,٠٠٠	٩٠٠
حقوق الملكية للوحدة الواحدة بالريال السعودي	١٦,٥٤٧٠	١٣,٧٢٧٨

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 للأسهم الأمريكية
(صندوق استثماري متداول مفتوح تُديره 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)		
٤٦٤	٢,٧٥٤	٥	الإيرادات
٥٦	٥٥		صافي الأرباح من استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٥٢٠	٢,٨٠٩		إيرادات توزيعات أرباح
			مجموع الإيرادات
(١٦)	(٢٣)	٦	المصاريف
(٣٣)	(٣٥)		أتعاب إدارة
(٤٩)	(٥٨)		مصاريف أخرى
			مجموع المصاريف
٤٧١	٢,٧٥١		صافي الدخل للفترة
-	-		الدخل الشامل الآخر للفترة
٤٧١	٢,٧٥١		مجموع الدخل الشامل للفترة
١,٠٠٠	٩٣٩		ربحية الوحدة
٠,٤٧١٠	٢,٩٢٩٧		المتوسط المرجح لعدد الوحدات المصدرة بالآلاف
			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 للأسهم الأمريكية
(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	
١١,٨٦٩	١٢,٣٥٥	حقوق الملكية في بداية الفترة (مراجعة)
٤٧١	٢,٧٥١	مجموع الدخل الشامل للفترة
		التغيرات من معاملات الوحدات
		متحصلات من إصدار وحدات
		مدفوعات مقابل استرداد وحدات
		صافي التغير من معاملات الوحدات
١٢,٣٤٠	١٦,٥٤٧	حقوق الملكية في نهاية الفترة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		
٢٠٢٥	٢٠٢٦	
وحدات 'بالآلاف'	وحدات 'بالآلاف'	
١,٠٠٠	٩٠٠	الوحدات في بداية الفترة (مراجعة)
		وحدات مصدرة
		وحدات مستردة
		صافي التغير في الوحدات
١,٠٠٠	١,٠٠٠	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 أي المتداول للأسهم الأمريكية
(صندوق استثماري متداول مفتوح تديره شركة البلاد للاستثمار)
قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		
٢٠٢٥	٢٠٢٦	
(غير مراجعة)	(غير مراجعة)	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
٤٧١	٢,٧٥١	صافي الدخل للفترة
		تعديلات لـ:
(٣٠)	(٢,٣٣٧)	- ربح غير محقق بالقيمة العادلة من إعادة قياس استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال
(٥٦)	(٥٥)	قائمة الدخل، بالصافي
٣٨٥	٣٥٩	- إيرادات توزيعات أرباح
(٢٦٤)	(١,٦٤٩)	صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
١٦	(١٨)	استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٣٤	(٢٤)	أتعاب إدارة مستحقة
١٧١	(١,٣٣٢)	مستحقات ومطلوبات أخرى
٥٥	٥٧	النقد المستخدم في العمليات
٢٢٦	(١,٢٧٥)	توزيعات أرباح مقبوضة
		صافي النقد (المستخدم في)/ الناتج من الأنشطة التشغيلية
-	١,٤٤١	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
-	١,٤٤١	متحصلات من إصدار وحدات
٢٢٦	١٦٦	صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية
٣٤	١٧٢	صافي التغير في النقد وما يماثله
٢٦٠	٣٣٨	نقد وما يماثله في بداية الفترة
		نقد وما يماثله في نهاية الفترة
٢,٠٤٨	٢,٨٦٣	معلومات تكميلية
١,٧٨٤	١,٢١٤	شراء استثمارات
		بيع استثمارات

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

١ الوضع النظامي والأنشطة الرئيسية

صندوق البلاد إم إس سي أي المتداول للأسهم الأمريكية ("الصندوق") هو صندوق استثماري متداول مفتوح تُديره شركة البلاد للاستثمار ("مدير الصندوق")، وهي شركة تابعة لبنك البلاد ("البنك") لصالح حاملي وحدات الصندوق ("حاملو الوحدات"). إن الهدف من الصندوق هو تحقيق نمو طويل الأجل وأرباح رأسمالية من خلال الإدارة غير الفاعلة لمجموعة من الأسهم الأمريكية التي تتوافق مع معايير لجنة الرقابة الشرعية والمدرجة في السوق الأمريكية، سعياً لتحقيق مستوى أداء عالٍ يحاكي أداء المؤشر المعياري قبل احتساب أي توزيعات أرباح أو رسوم 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.

يخضع الصندوق للوائح صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب قراره رقم ٢٠١٩-٢٠٠٦ بتاريخ ٣ ذي الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦). وقد عُدلت اللائحة لاحقاً بموجب قرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ٢٠٢٢-٢٠٢١ 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 ٢٠٢٥-٥٤-١ 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 ٢٠٢٥-١٣٥-١ 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 ١٠٠,٠٠٠ 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 للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥. بالإضافة إلى ذلك، فإن نتائج فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦، لا تشير بالضرورة إلى النتائج الفعلية للفترة 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.

تتوافق السياسات والتقديرات والاقتراضات المحاسبية الرئيسية المستخدمة في إعداد هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة مع تلك الخاصة بالسنة المالية السابقة، أي السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، باستثناء ما هو موضح 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 والاقتراضات التي تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المسجلة للموجودات والمطلوبات والدخل والمصاريف. وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات. يتم فحص التقديرات والاقتراضات 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 استرداد أو تسوية كافة الموجودات والمطلوبات خلال ١٢ شهراً من تاريخ التقرير.

صندوق البلاد إم إس سي أي المتداول للأسهم الأمريكية
(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 السياسات 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. قَرَّرَ مدير الصندوق أن المعايير الجديدة والتعديلات ليس لها أثر جوهري على القوائم المالية للصندوق.

يسري تطبيقه على الفترات التي تبدأ في أو بعد

١ يناير ٢٠٢٦

الوصف

بموجب التعديلات، يمكن لبعض الموجودات المالية، بما في ذلك تلك التي لها خصائص مرتبطة بتحقيق أهداف البيئة والمجتمع والحوكمة، أن تستوفي الآن بمعايير مدفوعات لأصل الدين والفائدة فقط، شريطة ألا تختلف تدفقاتها النقدية اختلافاً جوهرياً عن الأصل المالي المماثل الذي لا يتمتع بهذه الخصائص.

المعيار/ التفسير

تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ "الأدوات المالية" والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧ "الأدوات المالية: الإفصاحات"

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.

١ يناير ٢٠٢٦

تقتصر التحسينات السنوية على التغييرات التي تُوضَّح صياغة معيار محاسبية أو تُصحَّح عواقب غير مقصودة، أو سهواً، أو تضارباً طفيفاً نسبياً بين متطلبات معايير المحاسبة. وتشمل تعديلات سنة ٢٠٢٤ المعايير التالية:

التحسينات السنوية للمعايير الدولية للتقرير المالي - المجموعة ١١

- 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. يُعْتَزَم الصندوق تطبيق هذه المعايير عندما تصبح سارية المفعول. إن مدير الصندوق بصدد تقييم أثر هذه المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة على القوائم المالية للصندوق.

يسري تطبيقه على الفترات التي تبدأ في أو بعد

تاريخ السريان مؤجل إلى أجل غير مسمى

الوصف

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 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.

المعيار/ التفسير

تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٠ ومعايير المحاسبة الدولي رقم ٢٨ "بيع الموجودات أو المساهمة بها بين المستثمر وشركته الزميلة أو مشروعه المشترك"

صندوق البلاد إم إس سي أي المتداول للأسهم الأمريكية
(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 مبكراً (تتمة)

المعيار / التفسير	الوصف	يسري تطبيقه على الفترات التي تبدأ في أو بعد
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، 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 المخفّفة 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.	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 استحدثها المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨. ولا يُتوقع أن يكون لتطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ أثر على صافي دخل الصندوق المُعلن أو 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 أي المتداول للأسهم الأمريكية
(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

يستثمر الصندوق بشكل أساسي في الأسهم الأمريكية التي تتوافق مع معايير لجنة الرقابة الشرعية والمدرجة في السوق الأمريكية. كانت حركة الاستثمار المحتفظ به بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل خلال الفترة كما يلي:

٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (غير مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)	
١٢,٤٠٥	١٢,٠٢٦	الرصيد في بداية الفترة/ السنة
٢,٨٦٣	٢,٩٠١	شراء استثمارات
(١,٢١٤)	(٣,٤٢١)	بيع استثمارات
٢,٣٣٧	٨٩٩	أرباح غير محققة من إعادة قياس استثمارات، بالصافي
١٦,٣٩١	١٢,٤٠٥	الرصيد في نهاية الفترة/ السنة

١-٥ صافي الأرباح من استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

٢٠٢٦ (غير مراجعة)	٢٠٢٥ (غير مراجعة)	
٤١٧	٤٣٤	أرباح محققة من بيع استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، بالصافي
٢,٣٣٧	٣٠	أرباح غير محقق من إعادة قياس استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، بالصافي
٢,٧٥٤	٤٦٤	

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	٢٣	١٦
مجلس إدارة الصندوق	أعضاء مجلس إدارة الصندوق	أتعاب مجلس إدارة الصندوق	١	٢

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	٢	٢٠
أتعاب مجلس إدارة الصندوق مستحقة الدفع	أعضاء مجلس إدارة الصندوق	١	٤

صندوق البلاد إم إس سي أي المتداول للأسهم الأمريكية
(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. 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 القيم العادلة المقدرة لموجودات ومطلوبات الصندوق المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة لا تعتبر مختلفة بشكل جوهري عن قيمها الدفترية. تستند القيم 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					
٣٣٨	٣٣٨	-	-	٣٣٨	نقد وما يماثله
٣	٣	-	-	٣	توزيعات أرباح مستحقة القبض
موجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة					
١٦,٣٩١	-	-	١٦,٣٩١	١٦,٣٩١	استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
١٦,٧٣٢	٣٤١	-	١٦,٣٩١	١٦,٧٣٢	
مطلوبات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة					
٢	٢	-	-	٢	أتعاب إدارة مستحقة
١٨٣	١٨٣	-	-	١٨٣	مستحقات ومطلوبات أخرى
١٨٥	١٨٥	-	-	١٨٥	

صندوق البلاد إم إس سي أي المتداول للأسهم الأمريكية
(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 العادلة				
المجموع	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	القيمة الدفترية
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)				
موجودات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة				
١٧٢	١٧٢	-	-	١٧٢
٥	٥	-	-	٥
نقد وما يماثله				
توزيعات أرباح مستحقة القبض				
موجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة				
استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل				
١٢,٤٠٥	-	-	١٢,٤٠٥	١٢,٤٠٥
١٢,٥٨٢	١٧٧	-	١٢,٤٠٥	١٢,٥٨٢
مطلوبات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة				
٢٠	٢٠	-	-	٢٠
٢٠٧	٢٠٧	-	-	٢٠٧
٢٢٧	٢٢٧	-	-	٢٢٧

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 وللسنة 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 الموضوعة 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 بسبب استثماره في الأسهم المحتفظ به بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل. يراقب مدير الصندوق عن كثب حركة أسعار أدواته المالية في الأسواق الأمريكية. يتم تقييم مكونات محفظة الصندوق وفقاً لآخر إغلاق السوق الأمريكية. وعليه، فإن سعر الوحدة المرجعي المعلن في السوق سوف يعكس سعر إغلاق السوق في اليوم السابق، والذي قد يختلف عن سعر تداول الوحدة.

(١) مخاطر صرف العملة الأجنبية

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

يتداول الصندوق بالريال السعودي، بينما تكون معظم استثمارات الصندوق مقومة بالدولار الأمريكي. حالياً، يعتبر الريال السعودي مربوطاً بالدولار الأمريكي وبالتالي فإن الصندوق غير معرض لمخاطر جوهريّة من صرف العملات الأجنبية. وبالتالي، لم يتم تقديم أي تحليل لحساسية العملات الأجنبية.

صندوق البلاد إم إس سي أي المتداول للأسهم الأمريكية
(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)

(٢) مخاطر سعر العملة

تنشأ مخاطر معدل العملة الخاصة من احتمال أن تؤثر التغيرات في معدلات العملة الخاصة السائدة في السوق على التدفقات النقدية المستقبلية أو القيمة العادلة للأدوات المالية. لا يتعرض الصندوق لمخاطر سعر العملة الخاصة، نظراً إلى أنه لا يحتفظ بأي أدوات مالية تحمل عمولة.

(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 رئيسي من عدم التأكد بشأن الأسعار المستقبلية للأدوات المالية التي يحتفظ بها الصندوق. لدى الصندوق استثمارات في الأسهم مصنفة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل. ويقوم مدير الصندوق بمراقبة تحركات أسعار الأدوات المالية المدرجة في سوق الأسهم الأمريكية بشكل مستمر. ويدير الصندوق هذه المخاطر من خلال تنويع محفظته الاستثمارية عبر الاستثمار في قطاعات صناعية متنوعة. ولو ارتفعت أو انخفضت القيمة العادلة للاستثمارات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل بنسبة ٥٪، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، لارتفع أو انخفض صافي الموجودات العائدة إلى حاملي الوحدات للفترة بمبلغ ٨٢٠ ألف ريال سعودي (٣٠ يونيو ٢٠٢٥: ٦٢٠ ألف ريال سعودي).

(ب) مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي مخاطر تخلف الطرف المقابل عن سداد التزاماته التعاقدية مما يؤدي إلى خسارة مالية للصندوق. كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، تعرض الصندوق لمخاطر ائتمانية جوهرية فيما يتعلق بما يلي:

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(غير مراجعة)	(مراجعة)
٣٣٨	١٧٢
٣	٥
٣٤١	١٧٧

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.

يُتيح مدير الصندوق استرداد الوحدات في يوم العمل ذاته بعد استلام طلب الاسترداد. وفي حال لم يكن ذلك اليوم يوم عمل، يتم تنفيذ عملية الاسترداد في يوم العمل التالي.

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

صندوق البلاد إم إس سي أي المتداول للأسهم الأمريكية
(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)

١-٨ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

(ج) مخاطر السيولة (تتمة)

فيما يلي آجال استحقاق الموجودات والمطلوبات المالية:

أقل من ٧ أيام	من ٧ أيام إلى شهر واحد	من شهر واحد إلى ١٢ شهرًا	أكثر من ١٢ شهرًا	المجموع	كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (غير مراجعة)
موجودات مالية					
٣٣٨	-	-	-	٣٣٨	نقد وما يماثله
١٦,٣٩١	-	-	-	١٦,٣٩١	استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٣	-	-	-	٣	توزيعات أرباح مستحقة القبض
١٦,٧٣٢	-	-	-	١٦,٧٣٢	
مطلوبات مالية					
٢	-	-	-	٢	أتعاب إدارة مستحقة
١٨٣	-	-	-	١٨٣	مستحقات ومطلوبات أخرى
١٨٥	-	-	-	١٨٥	
١٦,٥٤٧	-	-	-	١٦,٥٤٧	

فجوة السيولة

أقل من ٧ أيام	من ٧ أيام إلى شهر واحد	من شهر واحد إلى ١٢ شهرًا	أكثر من ١٢ شهرًا	المجموع	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)
موجودات مالية					
١٧٢	-	-	-	١٧٢	نقد وما يماثله
١٢,٤٠٥	-	-	-	١٢,٤٠٥	استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٥	-	-	-	٥	توزيعات أرباح مستحقة القبض
١٢,٥٨٢	-	-	-	١٢,٥٨٢	
مطلوبات مالية					
٢٠	-	-	-	٢٠	أتعاب إدارة مستحقة
٢٠٧	-	-	-	٢٠٧	مستحقات ومطلوبات أخرى
٢٢٧	-	-	-	٢٢٧	
١٢,٣٥٥	-	-	-	١٢,٣٥٥	

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.

صندوق البلاد إم إس سي أي المتداول للأسهم الأمريكية
(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)

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 المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، والتي تم تصنيفها بقياسها بالقيمة العادلة.

١٠ التقارير القطاعية

يمتلك الصندوق محفظة من أدوات حقوق الملكية الصادرة عن منشآت مدرجة في أسواق الأوراق المالية بالولايات المتحدة الأمريكية. 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 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 اعتماد 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).