

التقرير النصف سنوي إلى مالكي الوحدات لسنة 2026

صندوق البلاد إم إس سي آي المتداول للأسهم السعودية

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 0.07% حيث حقق الصندوق 4.24% مقارنة بأداء المؤشر الاسترشادي البالغ 4.31%.

(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 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 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 أكتوبر - 2025م.

(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 السعودية
(صندوق مؤشر متداول عام مفتوح تُديره شركة البلاد للاستثمار)

المعلومات المالية الأولية (غير مراجعة) للفترة من ٢١ أكتوبر ٢٠٢٥
(تاريخ بدء العمليات) إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٦
وتقرير فحص المراجع المستقل
إلى السادة حاملي الوحدات ومدير الصندوق

صفحة	الفهرس
١	تقرير حول فحص المعلومات المالية الأولية
٢	قائمة المركز المالي الأولية
٣	قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر الأولية
٤	قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات الأولية
٥	قائمة التدفقات النقدية الأولية
٦ - ١٩	إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية

تقرير حول فحص المعلومات المالية الأولية

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

مقدمة

لقد قمنا قائمة المركز المالي الأولية المرفقة لصندوق البلاد إم إس سي آي المتداول للأسهم السعودية ("الصندوق") كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ والقوائم الأولية ذات الصلة للدخل والدخل الشامل الآخر والتغيرات في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات والتدفقات النقدية للفترة من ٢١ أكتوبر ٢٠٢٥ (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ والإيضاحات التفسيرية. إن مدير الصندوق مسؤول عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية الأولية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ - "تقرير المالي/الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج حول هذه المعلومات المالية الأولية استناداً إلى الفحص الذي قمنا به.

نطاق الفحص

لقد قمنا بفحصنا وفقاً للمعيار الدولي لارتباطات الفحص رقم ٢٤١٠ "فحص المعلومات المالية الأولية المنفذ من قبل المراجع المستقل للمنشأة" المعتمد في المملكة العربية السعودية. يتكون فحص المعلومات المالية الأولية من إجراء استفسارات بشكل رئيسي مع الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات فحص أخرى. ويعد الفحص أقل بشكل كبير في نطاقه من المراجعة التي يتم القيام بها وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وبالتالي لن نتمكن من الحصول على تأكيد بأننا سنعلم جميع الأمور المهمة التي يمكن معرفتها خلال عملية المراجعة. وبناءً عليه، لا نبدي رأي مراجعة.

الاستنتاج

استناداً إلى الفحص الذي قمنا به، لم يلفت انتباهنا ما يجعلنا نعتقد بأن المعلومات المالية الأولية 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 السعودية
(صندوق مؤشر متداول عام مفتوح تُديره شركة البلاد للاستثمار)
قائمة المركز المالي الأولية
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (غير مراجعة)	إيضاح	
٣,٠٧١	٤	الموجودات
٢٩٤,٨٤٢	٥	نقد وما يماثله
٩٥		استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٢٩٨,٠٠٨		توزيعات أرباح مستحقة القبض
		مجموع الموجودات
٥٥٣	٦	المطلوبات
٥٤		أتعاب إدارة مستحقة
٦٠٧		مستحقات ومطلوبات أخرى
		مجموع المطلوبات
٢٩٧,٤٠١		حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات
٣١,٥٠٠		وحدات مصدرة بالآلاف
٩,٤٤١٣		حقوق الملكية للوحدة الواحدة بالريال السعودي

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

صندوق البلاد إم إس سي آي المتداول للأسهم السعودية
(صندوق مؤشر متداول عام مفتوح يُديره شركة البلاد للاستثمار)
قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر الأولية
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

للفترة من ٢١ أكتوبر ٢٠٢٥ (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٦	إيضاح		
(٢٣,١٩٩)	٥	صافي الخسارة من استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	الدخل/ (الخسارة)
٦,٣٩١		إيرادات توزيعات أرباح	
(١٦,٨٠٨)		مجموع الخسارة	
(٦٥٣)	٦,٣	مصاريف	
(٢٣٤)		أتعاب إدارة	
(٨٨٧)		مصاريف أخرى	
		مجموع المصاريف	
(١٧,٦٩٥)		الخسارة للفترة	
-		الدخل الشامل الآخر للفترة	
(١٧,٦٩٥)		مجموع الخسارة الشاملة للفترة	
٣١,٥٢٧		ربحية الوحدة	
(٠,٥٦١٣)		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.

صندوق البلاد إم إس سي آي المتداول للأسهم السعودية
(صندوق مؤشر متداول عام مفتوح تديره شركة البلاد للاستثمار)
قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات الأولية
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

للفترة من ٢١ أكتوبر ٢٠٢٥ (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٦			
-		حقوق الملكية في بداية الفترة	
(١٧,٦٩٥)		مجموع الخسارة الشاملة للفترة	
		التغيرات من معاملات الوحدات	
		متحصلات من إصدار وحدات	
		مدفوعات مقابل استرداد وحدات	
		صافي التغير من معاملات الوحدات	
		حقوق الملكية في نهاية الفترة (غير مراجعة)	
٢٩٧,٤٠١	٣١٦,٠٠٠ (٩٠٤) ٣١٥,٠٩٦		
للفترة من ٢١ أكتوبر ٢٠٢٥ (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ وحدات "بالآلاف"			
-		الوحدات في بداية الفترة	
		وحدات مصدرة	
		وحدات مستردة	
		صافي التغير في الوحدات	
		الوحدات في نهاية الفترة (غير مراجعة)	
٣١,٥٠٠	٣١,٦٠٠ (١٠٠) ٣١,٥٠٠		

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

صندوق البلاد إم إس سي آي المتداول للأسهم السعودية
(صندوق مؤشر متداول عام مفتوح تديره شركة البلاد للاستثمار)
قائمة التدفقات النقدية الأولية
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

للفترة من ٢١ أكتوبر ٢٠٢٥ (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٦	
(١٧,٦٩٥)	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
٢١,٤٤٩	صافي الخسارة للفترة
(٦,٣٩١)	تعديلات لـ:
(٢,٦٣٧)	- خسارة غير محققة من إعادة قياس استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
(٣١٦,٢٩١)	- إيرادات توزيعات أرباح
٥٥٣	صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
٥٤	استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
(٣١٨,٣٢١)	أتعاب إدارة مستحقة
٦,٢٩٦	مستحقات ومطلوبات أخرى
(٣١٢,٠٢٥)	النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
٣١٦,٠٠٠	توزيعات أرباح مقبوضة
(٩٠٤)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
٣١٥,٠٩٦	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
٣,٠٧١	متحصلات من إصدار وحدات
-	مدفوعات مقابل استرداد وحدات
٣,٠٧١	صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية
-	صافي التغير في النقد وما يماثله
٣,٠٧١	نقد وما يماثله في بداية الفترة
٣٣١,٢٩٦	نقد وما يماثله في نهاية الفترة
١٥,٠٠٥	معلومات تكميلية
	شراء استثمارات
	بيع استثمارات

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

صندوق البلاد المتداول للأسهم السعودية
(صندوق مؤشر متداول عام مفتوح تديره شركة البلاد للاستثمار)
إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية
للفترة من ٢١ أكتوبر ٢٠٢٥ (تاريخ بدء العمليات) إلى 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 للأسهم السعودية ("الصندوق") هو صندوق مؤشر متداول مفتوح أنشأته وتديره شركة البلاد للاستثمار ("مدير الصندوق")، وهي شركة تابعة لبنك البلاد ("البنك") لصالح حاملي وحدات الصندوق ("حامي الوحدات"). يهدف الصندوق إلى تتبع ومحاكاة أداء مؤشر إم إس سي أي للأسهم السعودية المتوافقة مع المعايير الشريعة قبل احتساب أي توزيعات أو رسوم أو مصاريف.

إن أنشطة الصندوق تتوافق مع القواعد والضوابط التي وضعتها 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 ١٣ نوفمبر ٢٠٢٤، وافقت هيئة السوق المالية على طلب شركة البلاد للاستثمار لطرح وتسجيل وحدات "صندوق البلاد إم إس سي أي المتداول للأسهم السعودية" في تداول على شكل صندوق متداول. وقد تم إجراء آخر تحديث على شروط وأحكام الصندوق بتاريخ ١٢ أكتوبر ٢٠٢٥. بدأ الصندوق مزاوله أنشطة التداول في تداول بصفته صندوقاً متداولاً في ٢٩ ربيع الآخر ١٤٤٧هـ الموافق ٢١ أكتوبر ٢٠٢٥، بالرمز ٩٤١٢.

يخضع الصندوق لللائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم ١-٢١٩-٢٠٠٦ بتاريخ ٣ ذي الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦). تم تعديل اللائحة لاحقاً بموجب القرار رقم ٢-٢٢-٢٠٢١ الصادر عن مجلس هيئة السوق المالية بتاريخ ١٢ رجب ١٤٤٢هـ (الموافق ٢٤ فبراير ٢٠٢١)، سارية المفعول اعتباراً من ١٩ رمضان ١٤٤٢هـ (الموافق ١ مايو ٢٠٢١)، ونشرتها هيئة السوق المالية كلائحة صندوق الاستثمار المعدلة ("اللائحة المعدلة") بتاريخ ١٧ رجب ١٤٤٢هـ (الموافق ١ مارس ٢٠٢١)، والذي يوضح تفاصيل متطلبات جميع الصناديق العاملة داخل المملكة العربية السعودية. تم تعديل اللائحة مرة أخرى بموجب القرار رقم ١-٥٤-٢٠٢٥ بتاريخ ٢٣ ذي القعدة ١٤٤٦هـ (الموافق ٢١ مايو ٢٠٢٥)، سارية المفعول اعتباراً من ١٤ محرم ١٤٤٧هـ (الموافق ٩ يوليو ٢٠٢٥)، كما عدلت مؤخراً بموجب القرار رقم ١-١٣٥-٢٠٢٥ بتاريخ ٣ جمادى الآخرة ١٤٤٧هـ (الموافق ٢٤ نوفمبر ٢٠٢٥). يمثل هذا الأخير آخر تعديل على اللائحة حتى تاريخ هذه المعلومات المالية الأولية، ويلتزم الصندوق باللوائح والتوجيهات السارية على الصناديق العامة الصادرة عن هيئة السوق المالية.

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

١-١ عمليات السوق الرئيسية (إصدار واسترداد الوحدات)

يتم تنفيذ عمليات السوق الرئيسية حصرياً من خلال مدير الصندوق، شركة البلاد للاستثمار، بصفته صانع السوق المعتمد. تتم أنشطة الإصدار والاسترداد على أساس مجموعات وحدات الصناديق المتداولة في السوق، ويشار إليها بوحدات الإنشاء. وفقاً لشروط وأحكام الصندوق، تبلغ قيمة وحدة الإنشاء الواحدة ٥٠٠,٠٠٠ وحدة أو ما يعادل ٥ مليون ريال سعودي. وبعد ذلك تُطرح الوحدات المصدرة بحرية للتداول العام في تداول.

يتم إصدار واسترداد وحدات الصندوق المتداول بشكل عام على أساس عيني، حيث يقوم صانع السوق بتبادل وحدات الصندوق المتداول مقابل سلة من الموجودات المقابلة من خلال أمين الحفظ. في ظروف معينة، ورهنا بأحكام وشروط الصندوق، يجوز لمدير الصندوق قبول أو معالجة الإصدار والاسترداد نقداً.

٢ السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية

إن السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية المطبقة في إعداد هذه المعلومات المالية الأولية مبنية أدناه.

١-٢ أسس الإعداد

أُعِدَّت هذه المعلومات المالية الأولية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ "التقرير المالي/الاولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين. إضافة إلى ذلك، فإن نتائج الفترة من ٢١ أكتوبر ٢٠٢٥ (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ لا تشير بالضرورة إلى النتائج الفعلية للفترة الكاملة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٦، وقد تختلف النتائج النهائية.

صندوق البلاد المتداول للأسهم السعودية
(صندوق مؤشر متداول عام مفتوح تديره شركة البلاد للاستثمار)
إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية
للفترة من ٢١ أكتوبر ٢٠٢٥ (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٦
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٢ السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

١-٢ أسس الإعداد (تتمة)

قام الصندوق بإعداد مجموعة كاملة من المعلومات المالية الأولية، كما هو مسموح به بموجب معيار المحاسبة الدولي ٣٤. وعليه، تتوافق هذه المعلومات المالية الأولية مع متطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم ١ - "عرض القوائم المالية"، المتعلقة بمجموعة كاملة من القوائم المالية. تم إعداد هذه المعلومات المالية الأولية للصندوق وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ - "التقرير المالي الأولي" على النحو المعتمد في المملكة العربية السعودية.

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

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

بإمكان الصندوق استرداد أو تسوية كافة موجوداته ومطلوباته خلال ١٢ شهراً من تاريخ التقرير.

٢-٢ التغييرات في السياسة المحاسبية والإفصاحات

المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة التي طُبِّقها الصندوق

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية بعض المعايير المحاسبية والتعديلات التي كانت سارية للقرارات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٦. قام مدير الصندوق بتقييم هذه المعايير والتعديلات، وخلص إلى أنها لا يترتب عليها أي أثر جوهري على المعلومات المالية الأولية للصندوق.

ساري المفعول
للفترة التي تبدأ في
أو بعد

المعيار / التفسير	الوصف	١ يناير ٢٠٢٦
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 الآن بمعيار مدفوعات لأصل الدين والربح 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 متى يتم إثبات أو إلغاء إثبات الأصل المالي أو الالتزام المالي، وتوفير استثناء لبعض المطلوبات المالية التي تتم تسويتها عبر أنظمة الدفع الإلكترونية.	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 المرفقة بشأن تنفيذ المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧".	•	
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ - "الأدوات المالية".	•	
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٠ "القوائم المالية الموحدة".	•	
معيار المحاسبة الدولي رقم ٧ "قائمة التدفقات النقدية".	•	

صندوق البلاد المتداول للأسهم السعودية
(صندوق مؤشر متداول عام مفتوح تديره شركة البلاد للاستثمار)
إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية
للفترة من ٢١ أكتوبر ٢٠٢٥ (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٦
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٢ السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

٢-٢ التغيرات في السياسة المحاسبية والإفصاحات (تتمة)

المعايير الصادرة والتي لم تصبح سارية بعد ولم يتم تطبيقها مبكراً

فيما يلي قائمة المعايير والتفسيرات الصادرة المطبقة في المستقبل. ويعتزم الصندوق تطبيق هذه المعايير عندما تصبح سارية المفعول. ويقوم مدير الصندوق حالياً بتقييم أثر هذه المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة والمعدلة على القوائم المالية للصندوق.

المعيار/ التفسير	الوصف	ساري المفعول للفترات التي تبدأ في أو بعد تاريخ السريان مؤجل إلى أجل غير مسمى
تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٠ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٢٨ - بيع الموجودات أو المساهمة بها بين المستثمر وشركته الزميلة أو مشروعه المشترك.	لا ينطبق الإثبات الجزئي للربح أو الخسارة للمعاملات بين المستثمر وشركته الزميلة أو مشروعه المشترك إلا على الربح أو الخسارة الناتجة عن بيع الموجودات أو المساهمة 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.	١ يناير ٢٠٢٧
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
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. بناء على التقييم الذي تم إجراؤه حتى تاريخه، من المتوقع أن يتعلّق الأثر الرئيسي بعرض وهيكّل قائمة الدخل، بما في ذلك إدخال المجاميع الفرعية المطلوبة حديثاً لـ "ربح التشغيل" و"الربح قبل التمويل"، بالإضافة إلى التصنيف المعدل المحتمل للإيرادات والمصاريف ضمن الفئات التي أدخلها المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨. ومن غير المتوقع أن يكون لتطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ أثر على صافي الدخل أو صافي قيمة الموجودات المعروضة للصندوق.

من المتوقع أيضاً أن تؤدي التعديلات اللاحقة ذات الصلة على معيار المحاسبة الدولي رقم ٧ إلى تغييرات في العرض على قائمة التدفقات النقدية، وبشكل رئيسي التغير في نقطة البداية للتسوية 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 مراجعة هذا التقييم قبل تاريخ السريان.

٣-٢ العملة الوظيفية وعملة العرض

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

صندوق البلاد المتداول للأسهم السعودية
(صندوق مؤشر متداول عام مفتوح تديره شركة البلاد للاستثمار)
إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية
للفترة من ٢١ أكتوبر ٢٠٢٥ (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٦
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٢ السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

٤-٢ نقد وما يمثله

يتكون النقد وما يمثله للصندوق من أرصدة محتفظ بها في حساب أمين الصندوق لدى شركة الرياض المالية، ويكون له أجل استحقاق أصلي لا يزيد على ثلاثة أشهر، ويكون متاحاً للاستخدام من قبل الصندوق، ما لم يُذكر خلاف ذلك. يتم إدراج النقد وما يمثله بالتكلفة المطفأة في قائمة المركز المالي.

٥-٢ أدوات مالية

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

١٠-٥-٢ طرق القياس

الإثبات المبني والقياس

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

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

٢-٥-٢ تصنيف وقياس الأدوات المالية

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

أدوات حقوق الملكية

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

يصنف الصندوق استثماراته على أنها محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل. يقيس الصندوق لاحقاً كافة استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، باستثناء، في حال اختيار مدير الصندوق عند الإثبات المبني، أن يتم التصنيف بشكل غير قابل للإلغاء لاستثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. تتمثل سياسة الصندوق في تصنيف استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عندما يتم الاحتفاظ بتلك الاستثمارات لأغراض أخرى غير المتاجرة. وعند استخدام هذا الاختيار، يتم إثبات أرباح وخسائر القيمة العادلة في الدخل الشامل الآخر ولا تتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى قائمة الدخل، ويحدث ذلك أيضاً عند الاستبعاد. لا يتم تسجيل خسائر الانخفاض في القيمة (وعكس قيد خسائر الانخفاض في القيمة) بصورة منفصلة عن التغيرات الأخرى في القيمة العادلة. يتم الاستمرار بإثبات توزيعات الأرباح، عندما تمثل عائداً على هذه الاستثمارات، في قائمة الدخل عند وجود حق للصندوق بقبض تلك التوزيعات.

يتم إثبات الأرباح/ الخسائر غير المحققة اللاحقة من إعادة التقييم على الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل في قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر. حالياً، يتم تصنيف استثمارات الصندوق في الأسهم على أنها مدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

أدوات الدين

أدوات الدين هي تلك الأدوات التي تستوفي تعريف المطلوبات المالية من وجهة نظر المصدر.

يعتمد التصنيف والقياس اللاحق لأدوات الدين على:

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

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

٢ السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

٥-٢ أدوات مالية (تتمة)

٢-٥-٢ تصنيف وقياس الأدوات المالية (تتمة)

أدوات الدين (تتمة)

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

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

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

يتم الاحتفاظ بسندات الدين المحتفظ بها لغرض المتاجرة، إن وجدت، بشكل أساسي لغرض البيع على المدى القريب أو كجزء من محفظة الأدوات المالية المدارة معاً والتي يتوافر لها دليل على نمط فعلي حديث لجني الأرباح قصيرة الأجل. تصنف هذه الأوراق المالية في نموذج عمل "آخر" وتقاس بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

مدفوعات أصل الدين والربح فقط: عندما يهدف نموذج العمل إلى الاحتفاظ بالموجودات إما لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية أو تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والبيع، يقوم الصندوق بتقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية للأدوات المالية تمثل مدفوعات أصل الدين والربح فقط (اختبار مدفوعات أصل الدين والربح فقط). عند إجراء هذه التقييم، يأخذ الصندوق بعين الاعتبار ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تتوافق مع ترتيب الإقراض الأساسي؛ أي أن الربح (أو إيرادات العمولة الخاصة) يشمل فقط المقابل للقيمة الزمنية للموارد ومخاطر الائتمان ومخاطر الإقراض الأساسية الأخرى وهامش الربح الذي يتوافق مع ترتيب الإقراض الأساسي. عندما تؤدي الشروط التعاقدية إلى التعرض للمخاطر أو التقلبات التي لا تتوافق مع ترتيب الإقراض الأساسي، يتم تصنيف الموجودات المالية ذات العلاقة بقياسها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

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

التكلفة المطفأة: إن الموجودات المحتفظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، حيث تمثل هذه التدفقات النقدية مدفوعات أصل الدين والربح فقط، وغير المصنفة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، يتم قياسها بالتكلفة المطفأة. يتم تعديل القيمة الدفترية لهذه الموجودات وفقاً لأي مخصص مئبث للخسارة الائتمانية المتوقعة وقياسها كما هو مبين في الإيضاح رقم ٢-٦-٣. يتم إثبات الربح المكتسب من هذه الموجودات المالية، إن وجد، في قائمة الدخل باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلي.

القيمة العادلة من خلال قائمة الدخل: إذا كانت التدفقات النقدية لأدوات الدين لا تمثل مدفوعات أصل الدين والربح فقط، أو إن لم تكن أدوات الدين ضمن نموذج العمل للاحتفاظ بالأدوات بغرض التحصيل أو بغرض التحصيل والبيع أو إن كانت مصنفة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، فيتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل. إن ربح أو خسارة استثمار الدين المقاس بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل يتم إثباتها في قائمة الدخل ضمن "صافي الربح/ (الخسارة) في الاستثمارات التي تُقاس إلزامياً بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل"، في السنة التي تنشأ فيها. إن ربح أو خسارة أدوات الدين المصنفة بالقيمة العادلة أو غير المحتفظ بها لغرض المتاجرة يتم عرضها بشكل منفصل عن استثمارات الدين، التي تُقاس إلزامياً بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، ضمن "صافي الربح/ (الخسارة) في الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل".

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

يقوم الصندوق بإعادة تصنيف استثمارات الدين فقط عندما يتغير نموذج عمله لإدارة تلك الموجودات. تتم إعادة التصنيف من بداية فترة التقرير الأولى.

قام الصندوق بتصنيف استثماراته في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

صندوق البلاد المتداول للأسهم السعودية
(صندوق مؤشر متداول عام مفتوح تديره شركة البلاد للاستثمار)
إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية
للفترة من ٢١ أكتوبر ٢٠٢٥ (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٦
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٢ السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

٥-٢ أدوات مالية (تتمة)

٣-٥-٢ انخفاض في قيمة الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة

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

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

بموجب معيار التقارير المالية الدولي رقم ٩، يتم قياس مخصصات الخسائر على أي من الأسس التالية:

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

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

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

٤-٥-٢ إلغاء إثبات الأدوات المالية

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

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

٥-٥-٢ مطلوبات مالية

يتم إثبات جميع المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة ناقصاً تكاليف المعاملات، باستثناء المطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، حيث لا يتم خصم تكاليف المعاملات، إن وجدت، من قياس القيمة العادلة عند الإثبات المبني، ويتم إدراجها في قائمة الدخل. يصنّف الصندوق مطلوباته المالية بالتكلفة المطفأة ما لم تكن لديه مطلوبات محددة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

٦-٢ المحاسبة على أساس تاريخ التداول

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

٧-٢ مقاصة الأدوات المالية

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

٨-٢ مستحقات ومطلوبات أخرى

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

٢ السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

٩-٢ حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات

حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات هي حقوق الملكية وتتكون من الوحدات المصدرة والأرباح المبقة.

(أ) الوحدات القابلة للاسترداد

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

- أن تمنح حاملي الوحدات الحق في الحصول على حصة نسبية من حقوق ملكية الصندوق في حالة تصفية الصندوق.
 - أن تكون ضمن فئة الأدوات التابعة لكافة الفئات الأخرى للأدوات.
 - أن تكون كافة الأدوات المالية ضمن فئة الأدوات التابعة لكافة الفئات الأخرى للأدوات ذات خصائص متطابقة.
 - ألا تتضمن الأداة أي التزامات تعاقدية لدفع النقد أو أصل مالي آخر ما عدا حقوق حامل الوحدات في حصص نسبية من حقوق ملكية الصندوق.
 - أن يكون مجموع التدفقات النقدية المتوقعة العائدة إلى الأداة على مدى عمر الأداة مستنداً بشكل جوهري إلى قائمة الدخل أو التغير في حقوق الملكية المثبتة أو التغير في القيمة العادلة لحقوق ملكية الصندوق المثبتة وغير المثبتة على مدار عمر الأداة.
- بالإضافة إلى ذلك - من أجل تصنيف الأدوات المالية كحقوق ملكية - يجب ألا يكون للصندوق أي أداة مالية أو عقد آخر محتويًا على ما يلي:
- مجموع تدفقات نقدية يعتمد بشكل جوهري على الربح أو الخسارة، أو التغير في حقوق الملكية المثبتة، أو التغير في القيمة العادلة لحقوق الملكية المثبتة وغير المثبتة للصندوق.
 - أثر تقييد أو تثبيت العائد المتبقي لحاملي الأدوات.

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

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

يتم تصنيف توزيعات الصندوق، إن وجدت، كنزيعات أرباح مدفوعة في قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات.

(ب) التداول في الوحدات

وحدات الصندوق متاحة للشراء داخل المملكة العربية السعودية فقط في تداول من قبل الأشخاص الطبيعيين والاعتباريين. تُحدد قيمة حقوق الملكية في الصندوق يومياً من الأحد إلى الخميس ("أيام التقييم") وذلك بقسمة صافي قيمة الموجودات (القيمة العادلة لمجموع الموجودات ناقصاً المطلوبات) على مجموع عدد الوحدات القائمة في يوم التقييم المعني.

١٠-٢ ضرائب

تعد الضرائب التزاماً على حاملي الوحدات ولذلك لا يتم تكوين مخصص لهذا الالتزام في هذه المعلومات المالية الأولية.

صندوق البلاد المتداول للأسهم السعودية
(صندوق مؤشر متداول عام مفتوح تديره شركة البلاد للاستثمار)
إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية
للفترة من ٢١ أكتوبر ٢٠٢٥ (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٦
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٢ السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

١١-٢ زكاة

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

١٢-٢ إثباتات الإيرادات

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

يتم عرض صافي الأرباح/ (الخسائر) من الاستثمارات على أساس الصافي في قائمة الدخل، وتشمل المكونات المحققة وغير المحققة.

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

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

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

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

١٣-٢ أتعاب إدارة

يتم احتساب أتعاب الإدارة بالسعر المذكور في شروط وأحكام الصندوق في كل يوم تقويمي ويتم خصمها على أساس شهري.

١٤-٢ مصاريف أخرى

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

١٥-٢ قيمة حقوق الملكية للوحدة الواحدة

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

١٦-٢ معاملات مع أطراف ذات علاقة

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

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

صندوق البلاد المتداول للأسهم السعودية
(صندوق مؤشر متداول عام مفتوح تديره شركة البلاد للاستثمار)
إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية
للفترة من ٢١ أكتوبر ٢٠٢٥ (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٦
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٢ السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

١٦-٢ معاملات مع أطراف ذات علاقة (تتمة)

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

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

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

٣ أتعاب الإدارة والمصاريف الأخرى

في كل يوم تقييم، يفرض مدير الصندوق على الصندوق أتعاب إدارة بمعدل ٠,٣٥٪ سنوياً من صافي قيمة موجودات الصندوق والتي تشمل رسوم حفظ بنسبة ٠,٠٥٪ من صافي قيمة موجودات الصندوق للأوراق المالية المدرجة وغير المدرجة ووحدات صندوق الاستثمار و ٠,٠٣٪ من صافي قيمة موجودات الصندوق من معاملات أسواق النقد. يتم احتساب أتعاب الإدارة في كل يوم تقويمي ويتم خصمها على أساس شهري.

كما يسترد مدير الصندوق من الصندوق أي مصاريف أخرى يتم تكبدها نيابة عن الصندوق مثل أتعاب المراجعة والالتزام القانونية والرسوم المماثلة الأخرى.

٤ نقد وما يماثله

كما في
٣٠ يونيو ٢٠٢٦
(غير مراجعة)
٣,٠٧١
٣,٠٧١

أرصدة أمين الحفظ

٥ استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

فيما يلي حركة الاستثمارات:

كما في
٣٠ يونيو ٢٠٢٦
(غير مراجعة)
-
٣٣١,٢٩٦
(١٥,٠٠٥)
(٢١,٤٤٩)
٢٩٤,٨٤٢

الرصيد في بداية الفترة
شراء استثمارات
بيع استثمارات
خسائر غير محققة من إعادة قياس استثمار، بالصافي
الرصيد في نهاية الفترة

١-٥ يعرض الجدول التالي توزيع صافي الخسائر من الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل للفترة من ٢١ أكتوبر ٢٠٢٥ إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٦:

الفترة من
٢١ أكتوبر
٢٠٢٥ (تاريخ بدء
العمليات) إلى
٣٠ يونيو ٢٠٢٦
(غير مراجعة)
(١,٧٥٠)
(٢١,٤٤٩)
(٢٣,١٩٩)

(خسارة) محققة من بيع استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، بالصافي
(خسارة) غير محققة من إعادة قياس استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، بالصافي
صافي (الخسارة) من الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

صندوق البلاد المتداول للأسهم السعودية
(صندوق مؤشر متداول عام مفتوح تديره شركة البلاد للاستثمار)
إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية
للفترة من ٢١ أكتوبر ٢٠٢٥ (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٦
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

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	الفترة من ٢١ أكتوبر ٢٠٢٥ (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (غير مراجعة)
شركة البلاد للاستثمار	مدير الصندوق	أتعاب إدارة	٦٥٣
مجلس إدارة الصندوق	أعضاء مجلس إدارة الصندوق	أتعاب مجلس إدارة الصندوق	١

يلخص الجدول التالي تفاصيل الأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة:

طبيعة الأرصدة	الطرف ذي العلاقة	كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (غير مراجعة)
أتعاب إدارة مستحقة	شركة البلاد للاستثمار - مدير الصندوق	٥٥٣
أتعاب مجلس إدارة الصندوق مستحقة الدفع	أعضاء مجلس إدارة الصندوق	١

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 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 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.

صندوق البلاد المتداول للأسهم السعودية
(صندوق مؤشر متداول عام مفتوح تديره شركة البلاد للاستثمار)
إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية
للفترة من ٢١ أكتوبر ٢٠٢٥ (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٦
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٧ تقدير القيمة العادلة (تتمة)

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

القيمة العادلة					كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (غير مراجعة)
المجموع	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	القيمة الدفترية	
موجودات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة					
٣,٠٧١	٣,٠٧١	-	-	٣,٠٧١	نقد وما يماثله
٩٥	٩٥	-	-	٩٥	توزيعات أرباح مستحقة القبض
موجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة					استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٢٩٤,٨٤٢	-	-	٢٩٤,٨٤٢	٢٩٤,٨٤٢	
٢٩٨,٠٠٨	٣,١٦٦	-	٢٩٤,٨٤٢	٢٩٨,٠٠٨	
مطلوبات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة					أتعاب إدارة مستحقة
٥٥٣	٥٥٣	-	-	٥٥٣	مستحقات ومطلوبات أخرى
٥٤	٥٤	-	-	٥٤	
٦٠٧	٦٠٧	-	-	٦٠٧	

٨ إدارة المخاطر المالية

١-٨ عوامل المخاطر المالية

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

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

يتم 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 بسبب استثماره في أسهم الملكية المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل. يراقب مدير الصندوق عن كثب حركة أسعار الأدوات المالية للصندوق وأداء مؤشر إم إس سي أي للأسهم السعودية المتوافقة مع المعايير الشرعية. يتم تقييم مكونات محفظة الصندوق بناءً على أحدث أسعار السوق المتاحة وقت الإغلاق. وبناءً على ذلك، قد يختلف سعر الوحدة المرجعي المعلن عنه في السوق عن سعر تداول الوحدة. يدير الصندوق هذه المخاطر من خلال تنويع محفظته الاستثمارية من خلال الاستثمار في قطاعات الأعمال المختلفة.

(١) مخاطر العملات الأجنبية

مخاطر صرف العملات 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.

يستثمر الصندوق في أسهم حقوق الملكية المدرجة في البورصة السعودية (تداول) المقومة بالريال السعودي، وهي العملة الوظيفية وعملة العرض للصندوق. لم يكن لدى الصندوق أي أدوات مالية مقومة بالعملات الأجنبية خلال الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦. وبناءً على ذلك، فإن الصندوق غير معرض لمخاطر صرف العملات الأجنبية ولم يتم عرض أي تحليل لحساسية العملات الأجنبية.

صندوق البلاد المتداول للأسهم السعودية

(صندوق مؤشر متداول عام مفتوح تديره شركة البلاد للاستثمار)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية

للفترة من ٢١ أكتوبر ٢٠٢٥ (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٦
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٨ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

١-٨ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

(٢) مخاطر سعر العمولة

تنشأ مخاطر سعر العمولة الخاصة من احتمال أن تؤثر التغيرات في أسعار العملات 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 والعملات.

تنشأ مخاطر الأسعار بشكل أساسي من عدم التأكد بشأن الأسعار المستقبلية للأدوات المالية التي يحتفظ بها الصندوق. كان للصندوق استثمار في أسهم حقوق ملكية مصنف على أنه محتفظ به بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل. يراقب مدير الصندوق عن كثب حركة أسعار أدواته المالية المدرجة في البورصة السعودية (تداول). إذا تغيرت القيمة العادلة للاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل بنسبة ٥٪ مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، فإن دخل الفترة قد يكون أعلى/ أقل بمبلغ ١٤,٧٤٢ ريال سعودي.

(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 جوهرية فيما يلي:

كما في
٣٠ يونيو
٢٠٢٦
(غير مراجعة)
٣,٠٧١
٩٥
٣,١٦٦

نقد وما يماثله
توزيعات أرباح مستحقة القبض

يُحتفظ بالنقد وما يماثله لدى مؤسسات مالية ذات تصنيف ائتماني استثماري، وبالتالي فإن أثر الخسائر الائتمانية المتوقعة على هذه الأرصدة غير جوهري. تم استلام توزيعات أرباح مستحقة القبض بعد الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦.

(ج) مخاطر السيولة

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

إن الصندوق صندوق متداول، ويتم تداول وحداته في تداول في السوق الثانوية. يتم إنشاء واسترداد الوحدات في السوق الرئيسية من قبل مدير الصندوق/ صانع السوق المعتمد وفقاً لشرط وأحكام الصندوق. تُعد استثمارات حقوق الملكية المدرجة للصندوق قابلة للتحقق بسهولة في ظل أوضاع السوق العادية. يقوم مدير الصندوق بمراقبة متطلبات السيولة بشكل منتظم للتأكد من توفر أموال كافية وموجودات سائلة للوفاء بالتزامات الصندوق عند نشوئها، بما في ذلك أتعاب الإدارة والمصاريف المستحقة الأخرى وتسوية معاملات الإنشاء والاسترداد.

تبلغ مدة الاستحقاق المتوقعة للموجودات والمطلوبات المالية للصندوق أقل من ١٢ شهراً.

صندوق البلاد المتداول للأسهم السعودية
(صندوق مؤشر متداول عام مفتوح تديره شركة البلاد للاستثمار)
إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية
للفترة من ٢١ أكتوبر ٢٠٢٥ (تاريخ بدء العمليات) إلى 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				
٣,٠٧١	-	-	-	٣,٠٧١
نقد وما يماثله				
٢٩٤,٨٤٢	-	-	-	٢٩٤,٨٤٢
استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل				
٩٥	-	-	-	٩٥
توزيعات أرباح مستحقة القبض				
٢٩٨,٠٠٨	-	-	-	٢٩٨,٠٠٨
مطلوبات مالية				
٥٥٣	-	-	-	٥٥٣
أتعاب إدارة مستحقة				
٥٤	-	-	-	٥٤
مستحقات ومطلوبات أخرى				
٦٠٧	-	-	-	٦٠٧
٢٩٧,٤٠١	-	-	-	٢٩٧,٤٠١
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 تختلف حقوق ملكية الصندوق من يوم تقييم إلى آخر نتيجة لإصدارات واسترداد الوحدات، وكذلك التغيرات في أداء الصندوق. يتمثل هدف الصندوق عند إدارة رأس المال في الحفاظ على قدرته على الاستمرار في أعماله، وتحقيق العوائد لحاملي الوحدات، وللحفاظ على قاعدة رأس المال قوية لدعم تطوير الأنشطة الاستثمارية للصندوق.

من أجل الحفاظ على هيكل رأس المال، يراقب الصندوق مستوى الإصدارات والاسترداد المتعلقة بسيولة موجوداته الأساسية والتزامات الصندوق.

٩ الأدوات المالية بحسب الفئة

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

١٠ التقارير القطاعية

يحمل الصندوق محفظة من أدوات حقوق الملكية لمنشآت مدرجة في البورصة السعودية (تداول). ويقوم مدير الصندوق بتقييم الأداء بشكل دوري وتخصيص الموارد للأعمال كوحدة واحدة، وبالتالي لم يتم تحديد قطاعات تشغيلية منفصلة لأغراض إعداد التقارير المالية. وبالتالي، لم يتم الإفصاح عن التقارير القطاعية وفقًا لما يقتضيه المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٨ "القطاعات التشغيلية".

١١ مطلوبات محتملة وارتباطات

لا توجد مطلوبات محتملة وارتباطات كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦.

١٢ أحداث لاحقة

لم تكن هناك أحداث لاحقة بعد ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ وحتى تاريخ الموافقة على هذه المعلومات المالية الأولية تتطلب تعديلا أو إفصاحا في هذه المعلومات المالية الأولية.

١٣ آخر يوم تقييم

وفقاً لشروط وأحكام الصندوق، كان آخر يوم تقييم لغرض إعداد هذه المعلومات المالية الأولية للفترة هو ٣٠ يونيو ٢٠٢٦.

١٤ توزيعات أرباح

وفقاً لشروط وأحكام الصندوق، يتم إعادة استثمار توزيعات الأرباح الناتجة عن الاستثمار في موجودات الصندوق، ولا يوزع الصندوق توزيعات أرباح مرحلية إلى حاملي الوحدات. وبناء على ذلك، لم يعلن الصندوق عن توزيعات أرباح أو توزيعات إلى حاملي الوحدات أو دفعها خلال الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦.

١٥ الموافقة على المعلومات المالية الأولية

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