

صندوق البلاد المتداول للذهب

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 للنشطة الاستثمار خلال الفترة:

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

(4) تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة:

تفوق أداء المؤشر الاسترشادي عن أداء الصندوق بفارق 0.30% حيث حقق الصندوق 6.81%- مقارنة بأداء المؤشر الاسترشادي البالغ 6.51%-

(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 المتداول للذهب

(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 فبراير - 2020م.

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

لا يوجد.

و) مراجع الحسابات:

(1) اسم مراجع الحسابات وعنوانه:

برايس ووترهاوس كوبرز "pwc"

ص.ب. 8282 الرياض 11482 المملكة العربية السعودية

هاتف: +966 11 211 0400

موقع الانترنت: www.pwc.com

ز) القوائم المالية:

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

المقر الرئيسي للبلاد المالية:

هاتف: +966 920003636

فاكس: +966 11 2906299

ص.ب: الرياض 3701-12313 , 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 و أحكام الصندوق.

جميع الحقوق محفوظة لشركة البلاد للاستثمار ©2026، سجل تجاري رقم: 1010240489، ترخيص هيئة السوق المالية رقم: 08100-37.

صندوق البلاد المتداول للذهب
(صندوق استثماري متداول مفتوح تُديره 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 المتداول للذهب
(صندوق استثماري متداول مفتوح تُديره 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
٦ - ١٥	إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة

تقرير حول فحص المعلومات المالية الأولية الموجزة

إلى السادة/ حاملي الوحدات ومدير صندوق البلاد المتداول للذهب المحترمين

مقدمة

لقد فحصنا قائمة المركز المالي الأولية الموجزة المرفقة لصندوق البلاد المتداول للذهب ("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 مسؤولٌ 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 القوائم المالية الأولية من إجراء استفسارات بصفة أساسية من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات فحص أخرى. ويعد 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 التعرف عليها 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 قالي، برج ١٢ و١٣، طريق الملك خالد

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

صندوق البلاد المتداول للذهب
(صندوق استثماري متداول مفتوح تُديره شركة البلاد للاستثمار)
قائمة المركز المالي الأولية الموجزة
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

إيضاح	كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
	(غير مراجعة)	(مراجعة)
الموجودات		
نقد وما يماثله	١,٠٠٨,٠١٥	٣٢١,٨٧٨
استثمار في الذهب المادي	٢٢٦,٢٠٩,١٢٠	١٤٥,٦٨٨,٤٠٠
نم مدينة مقابل بيع استثمار	-	٥٣٠,٦٠٨
مجموع الموجودات	٢٢٧,٢١٧,١٣٥	١٤٦,٥٤٠,٨٨٦
المطلوبات		
أتعاب إدارة مستحقة	٨٤٤,١٧١	٤١٠,٤٧٤
مستحقات ومطلوبات أخرى	١٩٩,٥١١	٦٤,٩٥٨
مجموع المطلوبات	١,٠٤٣,٦٨٢	٤٧٥,٤٣٢
حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات	٢٢٦,١٧٣,٤٥٣	١٤٦,٠٦٥,٤٥٤
وحدات مصدرة	١٠,٨٠٠,٠٠٠	٦,٥٠٠,٠٠٠
حقوق الملكية للوحدة الواحدة بالريال السعودي	٢٠,٩٤٢٠	٢٢,٤٧١٦

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

صندوق البلاد المتداول للذهب
(صندوق استثماري متداول مفتوح تُديره شركة البلاد للاستثمار)
قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر الأولوية الموجزة
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

إيضاح		لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو	٢٠٢٦	٢٠٢٥
الإيرادات			(غير مراجعة)	(غير مراجعة)
صافي (الخسارة) / الربح من الاستثمار في الذهب المادي	٥	(٣٤,٧١٦,٢٦٣)	٩,٢٤١,٦٨٧	
إيرادات أخرى		-	١,٣٧٩	
مجموع الإيرادات		(٣٤,٧١٦,٢٦٣)	٩,٢٤٣,٠٦٦	
المصاريف				
أتعاب إدارة	٦	(٤٣٣,٦٩٧)	(٣٦,٨٢١)	
أتعاب حفظ		(٤٦٧,٤٤٦)	(١٣٠,٣٧٣)	
مصاريف أخرى		(١٢٧,٢٩٦)	(٨٩,٥٠١)	
مجموع المصاريف		(١,٠٢٨,٤٣٩)	(٢٥٦,٦٩٥)	
صافي (الخسارة) // الدخل للفترة		(٣٥,٧٤٤,٧٠٢)	٨,٩٨٦,٣٧١	
الدخل الشامل الآخر للفترة		-	-	
مجموع (الخسارة) // الدخل الشامل للفترة		(٣٥,٧٤٤,٧٠٢)	٨,٩٨٦,٣٧١	
ربحية الوحدة				
المتوسط المرجح لعدد الوحدات		٩,٨٤١,٤٣٦	٣,٦٠٧,٧٣٥	
ربحية الوحدة بالريال السعودي (الأساسية والمخفضة)		(٣,٦٣٢١)	٢,٤٩٠٩	

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

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

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		
٢٠٢٥	٢٠٢٦	
٤٠,٠٦٥,٤٢٤	١٤٦,٠٦٥,٤٥٤	حقوق الملكية في بداية الفترة (مراجعة)
٨,٩٨٦,٣٧١	(٣٥,٧٤٤,٧٠٢)	مجموع (الخسارة) // الدخل الشامل للفترة
٤٤,٠٩٠,١٤٠	١٣٧,٠٥٦,٧٥١	التغيرات من معاملات الوحدات
(٨,٥١٠,٦٧٩)	(٢١,٢٠٤,٠٥٠)	متحصلات من إصدار وحدات
٣٥,٥٧٩,٤٦١	١١٥,٨٥٢,٧٠١	مدفوعات مقابل استرداد وحدات
		صافي التغير من معاملات الوحدات
٨٤,٦٣١,٢٥٦	٢٢٦,١٧٣,٤٥٣	حقوق الملكية في نهاية الفترة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		
٢٠٢٥	٢٠٢٦	
الوحدات	الوحدات	
٢,٩٠٠,٠٠٠	٦,٥٠٠,٠٠٠	الوحدات في بداية الفترة (مراجعة)
٢,٥٠٠,٠٠٠	٥,١٠٠,٠٠٠	وحدات مصدرة
(٥٠٠,٠٠٠)	(٨٠٠,٠٠٠)	وحدات مستردة
٢,٠٠٠,٠٠٠	٤,٣٠٠,٠٠٠	صافي التغير في الوحدات
٤,٩٠٠,٠٠٠	١٠,٨٠٠,٠٠٠	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 المتداول للذهب
(صندوق استثماري متداول مفتوح تُديره شركة البلاد للاستثمار)
قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		
٢٠٢٥	٢٠٢٦	
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية		
٨,٩٨٦,٣٧١	(٣٥,٧٤٤,٧٠٢)	صافي (الخسارة) الدخل للفترة
(٥,٩٣٠,٨٤٨)	٣٩,٣٨٩,٠٣٥	تعديلات لـ:
٣,٠٥٥,٥٢٣	٣,٦٤٤,٣٣٣	خسارة/ (ربح) غير محقق من إعادة قياس الاستثمار في الذهب المادي، بالصافي
صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية		
(٣٩,٢٨٨,١٨٨)	(١١٩,٩٠٩,٧٥٥)	استثمار في الذهب المادي
(٩,٢٤٢)	٥٣٠,٦٠٨	تم مدينة مقابل بيع استثمار
٣٦,٨٢١	٤٣٣,٦٩٧	أتعاب إدارة مستحقة
(٢٥,٠٣٣)	١٣٤,٥٥٣	مستحقات ومطلوبات أخرى
(٣٦,٢٣٠,١١٩)	(١١٥,١٦٦,٥٦٤)	النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
(٣٦,٢٣٠,١١٩)	(١١٥,١٦٦,٥٦٤)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية		
٤٤,٠٩٠,١٤٠	١٣٧,٠٥٦,٧٥١	متحصلات من إصدار وحدات
(٨,٥١٠,٦٧٩)	(٢١,٢٠٤,٠٥٠)	مدفوعات مقابل استرداد وحدات
٣٥,٥٧٩,٤٦١	١١٥,٨٥٢,٧٠١	صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية
(٦٥٠,٦٥٨)	٦٨٦,١٣٧	صافي التغير في النقد وما يماثله
١,٠٥٩,٤٦٥	٣٢١,٨٧٨	نقد وما يماثله في بداية الفترة
٤٠٨,٨٠٧	١,٠٠٨,٠١٥	نقد وما يماثله في نهاية الفترة

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

صندوق البلاد المتداول للذهب
(صندوق استثماري متداول مفتوح تُديره شركة البلاد للاستثمار)
إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١ الوضع النظامي والأنشطة الرئيسية

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

يتم إيداع جميع السبائك الذهبية المملوكة والمقتناة من قبل الصندوق وحفظها لدى شركة الرياض المالية ("أمين الحفظ")، وهي شركة تابعة لبنك الرياض، في حساب مخصص للصندوق على أساس التخصيص العيني، بحيث تكون كل سبيكة ذهبية محددة ومفصلة بصورة مستقلة عن أي معادن ثمينة أخرى يحتفظ بها أمين الحفظ. ويتم الاحتفاظ بالذهب بعهدة أمين الحفظ في خزانة مؤمنة في دبي، الإمارات العربية المتحدة، تُدار من قبل شركة برينكس جلوبال ("أمين الحفظ الفرعي") بموجب التفويض الممنوح من شركة البلاد للاستثمار ("مدير الصندوق").

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 فبراير ٢٠٢٠، وافقت هيئة السوق المالية على طلب شركة البلاد للاستثمار بطرح وتسجيل وحدات "صندوق البلاد المتداول للذهب" في السوق المالية السعودية (تداول) بوصفه صندوقاً متداولاً. وبدأ الصندوق تداول وحداته في السوق المالية السعودية (تداول) بتاريخ ١٠ شوال ١٤٤١هـ (الموافق ٢ يونيو ٢٠٢٠) تحت الرمز ٩٤٠٥.

يخضع الصندوق لللائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب قراره رقم ٢١٩-٢٠٠٦ بتاريخ ٣ ذي الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦). وقد غُذِلَت اللائحة لاحقاً بموجب قرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ٢٢٢-٢٠٢١ 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 ٥٤١-٢٠٢٥ الصادر بتاريخ ٢٣ ذي القعدة ١٤٤٦هـ (الموافق ٢١ مايو ٢٠٢٥)، والذي دخل حيز التنفيذ اعتباراً من ١٤ محرم ١٤٤٧هـ (الموافق ٩ يوليو ٢٠٢٥)، ثم بموجب قرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ١٣٥-٢٠٢٥ بتاريخ ٣ جمادى الآخرة ١٤٤٧هـ (الموافق ٢٤ نوفمبر ٢٠٢٥). ويُعد هذا القرار الأخير أحدث تعديل على اللائحة حتى تاريخ هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة. ويلتزم الصندوق بأحكام اللائحة والتعليمات والإرشادات الصادرة عن هيئة السوق المالية والمطبقة على صناديق الاستثمار العامة.

إن المكتب المسجل للصندوق هو 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 حصرياً من خلال مدير الصندوق، شركة البلاد للاستثمار، والتي تقوم أيضاً بدور صانع السوق المعتمد. وتتم عمليات إصدار واسترداد الوحدات في كل يوم تقييم قبل بدء التداول، وذلك على أساس حزم من وحدات الصندوق المتداول. وبالنسبة للصندوق، تمثل الحزمة الواحدة ٥ كيلو غرامات من السبائك الذهبية، أي ما يعادل ١٠٠,٠٠٠ وحدة من وحدات الصندوق. تتم عمليات إصدار واسترداد الوحدات على أساس عيني، حيث يقوم صانع السوق، من خلال أمين الحفظ، بمبادلة وحدات الصندوق بسلة الموجودات المقابلة التي تتضمن سبائك ذهبية. وبعد ذلك، تُدرج الوحدات المصدرة للتداول في السوق المالية السعودية (تداول) وتكون متاحة للتداول العام.

صندوق البلاد المتداول للذهب
(صندوق استثماري متداول مفتوح تُديره شركة البلاد للاستثمار)
إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

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.

تم إعداد المعلومات المالية الأولية الموجزة بموجب مبدأ التكلفة التاريخية وأساس الاستحقاق المحاسبي، باستثناء إعادة قياس الاستثمار في الذهب المادي المدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر.

تتوافق السياسات والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة المستخدمة في إعداد هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة مع تلك الخاصة بالسنة المالية السابقة، أي 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 تتطوي على أحكام جوهرية أو افتراضات جوهرية استخدمت في إعداد هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة.

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

صندوق البلاد المتداول للذهب
(صندوق استثماري متداول مفتوح يُديره شركة البلاد للاستثمار)
إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٣ التغيرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات

المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة التي طبقها الصندوق

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية المعايير والتعديلات المحاسبية الجديدة التالية، والتي تسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٦. وقد قُيِّم مدير الصندوق أن هذه المعايير والتعديلات لم يكن 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 تلك التي لها خصائص مرتبطة بتحقيق أهداف البيئة والمجتمع والحوكمة، أن تستوفي معيار مدفوعات أصل الدين والفائدة فقط، شريطة ألا تختلف تدفقاتها النقدية اختلافاً جوهرياً عن 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، 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. وتتعلق التعديلات بالمعايير 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".	

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 ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٢٨ - بيع الموجودات أو المساهمة بها بين المستثمر وشركته الزميلة أو مشروعه المشترك.	لا ينطبق الإثبات الجزئي للربح أو الخسارة للمعاملات بين المستثمر وشركته الزميلة أو مشروعه المشترك إلا على الربح أو الخسارة الناتجة عن بيع الموجودات أو المساهمة بالموجودات التي لا تشكل 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

صندوق البلاد المتداول للذهب
(صندوق استثماري متداول مفتوح تُديره شركة البلاد للاستثمار)
إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٣ التغيرات 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 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 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 وفقاً لمعايير المحاسبة 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 وهيكل قائمة الدخل، بما في ذلك إدراج المجاميع الفرعية الإلزامية المستحدثة، بالإضافة إلى احتمال إعادة تصنيف بعض الإيرادات والمصاريف ضمن الفئات التي استحدثها المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨. ولا يُتوقع أن يترتب على تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ أي أثر على صافي دخل الصندوق المُعلن أو على صافي قيمة موجوداته.

كما يُتوقع أن تؤدي التعديلات التبعية ذات الصلة على معيار المحاسبة الدولي رقم ٧ إلى تغييرات في قائمة التدفقات النقدية، تتمثل بصورة رئيسية في تعديل نقطة البداية للتسوية 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

إن البنود المدرجة في المعلومات المالية الأولية الموجزة يتم قياسها 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.

صندوق البلاد المتداول للذهب
(صندوق استثماري متداول مفتوح تُديره شركة البلاد للاستثمار)
إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٥ استثمار في الذهب المادي

فيما يلي حركة الاستثمار في الذهب المادي:

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (غير مراجعة)	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)	
١٤٥,٦٨٨,٤٠٠	٣٩,٣٣٠,١٤٤	الرصيد في بداية الفترة
١٣٥,٩٢٧,٦٣٨	٩٧,٤٩٠,٣٩٤	شراء استثمارات
(١٦,٠١٧,٨٨٣)	(٢١,٠٢٧,٥٧٦)	بيع استثمارات
(٣٩,٣٨٩,٠٣٥)	٢٩,٨٩٥,٤٣٨	ارباح/ (خسائر) غير محققة من إعادة قياس استثمار، بالصافي
٢٢٦,٢٠٩,١٢٠	١٤٥,٦٨٨,٤٠٠	الرصيد في نهاية الفترة

١-٥ صافي (الخسارة) / الربح من الاستثمار في الذهب المادي:

٢٠٢٦	٢٠٢٥	لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو
(غير مراجعة)	(غير مراجعة)	
(٣٩,٣٨٩,٠٣٥)	٥,٩٣٠,٨٤٨	ربح / (خسارة) غير محققة من إعادة قياس الاستثمار في الذهب المادي، بالصافي
٤,٦٧٢,٧٧٢	٣,٣١٠,٨٣٩	ربح محقق من بيع استثمار في الذهب المادي، بالصافي
(٣٤,٧١٦,٢٦٣)	٩,٢٤١,٦٨٧	

٦ معاملات وأرصدة مع أطراف ذات علاقة

معاملات مع أطراف ذات علاقة

يلخص الجدول التالي تفاصيل المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة:

الطرف ذو العلاقة	طبيعة العلاقة	طبيعة المعاملة	٢٠٢٦	٢٠٢٥
شركة البلاد للاستثمار	مدير الصندوق	أتعاب إدارة	٤٣٣,٦٩٧	٣٦,٨٢١
مجلس إدارة الصندوق	أعضاء مجلس إدارة الصندوق	أتعاب مجلس إدارة الصندوق	٨٨٢	٢,٠٠٠

يلخص الجدول التالي تفاصيل الأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة:

طبيعة الرصيد	الطرف ذو العلاقة	كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (غير مراجعة)	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)
أتعاب إدارة مستحقة	شركة البلاد للاستثمار - مدير الصندوق	٨٤٤,١٧١	٤١٠,٤٧٤
أتعاب مجلس إدارة الصندوق مستحقة الدفع	أعضاء مجلس إدارة الصندوق	٨٨٢	٨,٠٠٠

صندوق البلاد المتداول للذهب
(صندوق استثماري متداول مفتوح تُديره شركة البلاد للاستثمار)
إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٧ القيم العادلة للأدوات المالية

تستند القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في الأسواق النشطة إلى أسعار السوق المدرجة في نهاية التداول في تاريخ التقرير. 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.

لا يتم إدراج القيمة العادلة المقدرة لموجودات ومطلوبات الصندوق بالقيمة العادلة ولا تُعتبر مختلفة بشكل جوهري عن قيمها الدفترية. يتم تحديد القيمة العادلة للذهب المادي (على الرغم من أنه ليس أصلًا ماليًا) باستخدام بورصة السلع المشتقة وتُصنف ضمن المستوى ١.

يبين الجدول التالي تصنيف موجودات ومطلوبات الصندوق (حسب الفئة) ضمن مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥:

القيمة العادلة				القيمة الدفترية	كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (غير مراجعة)
المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	المجموع		
موجودات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة					
-	-	١,٠٠٨,٠١٥	١,٠٠٨,٠١٥	١,٠٠٨,٠١٥	نقد وما يماثله
-	-	-	-	-	ذمم مدينة مقابل بيع استثمار
موجودات غير مالية مقاسة بالقيمة العادلة					
٢٢٦,٢٠٩,١٢٠	-	-	٢٢٦,٢٠٩,١٢٠	٢٢٦,٢٠٩,١٢٠	استثمار في الذهب المادي
٢٢٧,٢١٧,١٣٥	-	١,٠٠٨,٠١٥	٢٢٦,٢٠٩,١٢٠	٢٢٧,٢١٧,١٣٥	
مطلوبات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة					
-	-	٨٤٤,١٧١	٨٤٤,١٧١	٨٤٤,١٧١	أتعاب إدارة مستحقة
-	-	١٩٩,٥١١	١٩٩,٥١١	١٩٩,٥١١	مستحقات ومطلوبات أخرى
-	-	١,٠٤٣,٦٨٢	١,٠٤٣,٦٨٢	١,٠٤٣,٦٨٢	
القيمة العادلة					
المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	المجموع	القيمة الدفترية	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)
موجودات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة					
-	-	٣٢١,٨٧٨	٣٢١,٨٧٨	٣٢١,٨٧٨	نقد وما يماثله
-	-	٥٣٠,٦٠٨	٥٣٠,٦٠٨	٥٣٠,٦٠٨	ذمم مدينة مقابل بيع استثمار
موجودات غير مالية مقاسة بالقيمة العادلة					
١٤٥,٦٨٨,٤٠٠	-	-	١٤٥,٦٨٨,٤٠٠	١٤٥,٦٨٨,٤٠٠	استثمار في الذهب المادي
١٤٦,٥٤٠,٨٨٦	-	٨٥٢,٤٨٦	١٤٥,٦٨٨,٤٠٠	١٤٦,٥٤٠,٨٨٦	
مطلوبات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة					
-	-	٤١٠,٤٧٤	٤١٠,٤٧٤	٤١٠,٤٧٤	أتعاب إدارة مستحقة
-	-	٦٤,٩٥٨	٦٤,٩٥٨	٦٤,٩٥٨	مستحقات ومطلوبات أخرى
-	-	٤٧٥,٤٣٢	٤٧٥,٤٣٢	٤٧٥,٤٣٢	

صندوق البلاد المتداول للذهب
(صندوق استثماري متداول مفتوح تُديره شركة البلاد للاستثمار)
إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٨ إدارة المخاطر المالية

٨-١ عوامل المخاطر المالية

يتمثل الهدف العام لإدارة المخاطر لدى الصندوق في تحديد المخاطر الناشئة عن استثماراته في الذهب المادي والموجودات والمطلوبات المالية ذات الصلة وقياسها ومراقبتها والتخفيف من آثارها، وذلك بهدف 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 للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

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

يتحمل مدير الصندوق مسؤولية تحديد ومراقبة المخاطر. يشرف مجلس إدارة الصندوق على مدير الصندوق وهو مسؤول في النهاية عن الإدارة العامة للصندوق. يتم وضع أسس مراقبة وضبط المخاطر في المقام الأول على أساس الحدود 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؛ فيما 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 العملة، ومخاطر الأسعار.

يتعرض الصندوق لمخاطر السوق نتيجة استثماراته في الذهب المادي. ويقوم مدير الصندوق بمراقبة تحركات أسعار الذهب عن كثب، كما يُقيّم محفظة الصندوق استناداً إلى سعر الإغلاق السوقي المعتمد لأغراض التقييم. ويتم تقييم مكونات محفظة الصندوق وفقاً لأحدث أسعار الإغلاق المتاحة في السوق. وبناءً عليه، فإن السعر الإرشادي للذهب المعلن عنه في السوق يعكس سعر الإغلاق لليوم السابق، وقد يختلف عن سعر تداول الذهب الفعلي في السوق.

(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.

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

(٢) مخاطر سعر العملة

تنتشأ مخاطر سعر العملة 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 العملة الخاصة، حيث لا توجد لديه أية أدوات مالية تحمل عمولة خاصة.

(٣) مخاطر الأسعار

تمثل مخاطر الأسعار مخاطر تقلب قيمة استثمارات الصندوق في الذهب المادي نتيجة التغيرات في أسعار الذهب الناجمة عن عوامل غير التغيرات في أسعار صرف العملة الأجنبية أو معدلات العملات.

تنتشأ مخاطر الأسعار بصورة رئيسية من حالة عدم التأكد بشأن الأسعار المستقبلية للذهب المادي المحتفظ به من قبل الصندوق. ويقوم مدير الصندوق بمراقبة تحركات أسعار الذهب عن كثب، رغم أن الذهب المادي لا يُصنّف كأصل مالي في هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة.

يوضح الجدول التالي أثر التغيرات الممكنة بشكل معقول في أسعار الذهب على حقوق الملكية، مع افتراض ثبات جميع المتغيرات الأخرى:

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦	
التغيير المحتمل	الأثر على صافي قيم الموجودات
% -/+	١١,٣١٠,٤٥٦

استثمار في الذهب المادي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
التغيير المحتمل	الأثر على صافي قيم الموجودات
% -/+	٧,٢٨٤,٤٢٠

استثمار في الذهب المادي

يستند قياس القيمة العادلة إلى الأسعار المدرجة في سوق نشطة، وعليه يتم تصنيفها ضمن المستوى ١ من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

صندوق البلاد المتداول للذهب
(صندوق استثماري متداول مفتوح تُديره شركة البلاد للاستثمار)
إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٨ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

٨-١ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

(ب) إدارة مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي مخاطر إخفاق الطرف المقابل في الوفاء بالتزاماته التعاقدية، مما قد يؤدي إلى تكبد الصندوق خسارة مالية. وكما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦، بلغ الحد الأقصى لتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان ١,٠٠٨ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: ٨٥٢,٠ مليون ريال سعودي).

إن مخاطر الائتمان على النقد لدى البنك محدودة لأن الطرف المقابل هو بنك محلي ذو تصنيف ائتماني من الدرجة الاستثمارية.

(ج) مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في عدم قدرة الصندوق على توليد موارد نقدية كافية لتسوية التزاماته بالكامل في وقت استحقاقها، أو لا يمكنه القيام بذلك إلا بشروط غير مجدية 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. ويُعد استثمار الصندوق في الذهب قابل للتحقق بسهولة ويمكن تصفيته 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.

يقوم مدير الصندوق بمعالجة طلبات الاسترداد خلال ٥ أيام عمل من تاريخ تقديم الطلب. إذا لم يوافق يوم التسوية يوم عمل، فسيتم تنفيذ عملية الاسترداد في يوم العمل التالي.

الاستحقاق المتوقع لموجودات ومطلوبات الصندوق أقل من ١٢ شهراً.

فيما يلي آجال استحقاق الموجودات والمطلوبات المالية:

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦
(غير مراجعة)

أقل من ٧ أيام	من ٧ أيام إلى شهر واحد	من شهر واحد إلى ١٢ شهراً	أكثر من ١٢ شهراً	المجموع
موجودات مالية				
١,٠٠٨,٠١٥	-	-	-	١,٠٠٨,٠١٥
-	-	-	-	-
١,٠٠٨,٠١٥	-	-	-	١,٠٠٨,٠١٥
مطلوبات مالية				
٨٤٤,١٧١	-	-	-	٨٤٤,١٧١
١٩٩,٥١١	-	-	-	١٩٩,٥١١
١,٠٤٣,٦٨٢	-	-	-	١,٠٤٣,٦٨٢
(٣٥,٦٦٧)	-	-	-	(٣٥,٦٦٧)
فجوة السيولة				

صندوق البلاد المتداول للذهب
(صندوق استثماري متداول مفتوح تُديره شركة البلاد للاستثمار)
إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٨ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

٨-١ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

(ج) مخاطر السيولة (تتمة)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(مراجعة)

أقل من ٧ أيام	من ٧ أيام إلى شهر واحد	من شهر واحد إلى ١٢ شهراً	أكثر من ١٢ شهراً	المجموع
٣٢١,٨٧٨	-	-	-	٣٢١,٨٧٨
٥٣٠,٦٠٨	-	-	-	٥٣٠,٦٠٨
٨٥٢,٤٨٦	-	-	-	٨٥٢,٤٨٦
موجودات مالية				
نقد وما يماثله				
ذمم مدينة مقابل بيع استثمار				
٤١٠,٤٧٤	-	-	-	٤١٠,٤٧٤
٦٤,٩٥٨	-	-	-	٦٤,٩٥٨
٤٧٥,٤٣٢	-	-	-	٤٧٥,٤٣٢
٣٧٧,٠٥٤	-	-	-	٣٧٧,٠٥٤
مطلوبات مالية				
أتعاب إدارة مستحقة				
مستحقات ومطلوبات أخرى				
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 وتعزيز العوائد لحاملي الوحدات. وتُدار 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.

٨-٢ 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 أدوات مالية حسب الفئة

تم تصنيف كافة الموجودات المالية والمطلوبات المالية كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ ضمن فئة التكلفة المطفأة باستثناء الاستثمار في الذهب المادي والذي تم تصنيفه بقياسه بالقيمة العادلة.

١٠ التقارير القطاعية

يمتلك الصندوق محفظة استثمارية من الذهب المادي. 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 المتداول للذهب
(صندوق استثماري متداول مفتوح تُديره شركة البلاد للاستثمار)
إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦
(جميع المبالغ بالريالات 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).