

التقرير النصف سنوي إلى مالكي الوحدات لسنة 2025 صندوق البلاد إم إس سي آي المتداول لأسهم النمو السعودية

ج) مدير الصندوق

(1) اسم مدير الصندوق وعنوانه:

شركة البلاد للإستثمار " البلاد المالية "

8162 طريق الملك فهد الفرعي - العليا, الرياض 12313-3701

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 الإستثمار (إن وجد):

لا يوجد.

(3) مراجعة لأنشطة الإستثمار خلال الفترة:

لا يوجد.

(4) تقرير عن أداء صندوق الإستثمار خلال الفترة:

تفوق أداء المؤشر الإسترشادي عن أداء الصندوق بفارق %0.39 حيث حقق الصندوق %14.15- مقارنة بأداء المؤشر الإسترشادي البالغ %13.75-

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

- تغيير غير أساسي - إضافة المزيد من التوضيح فيما يخص التطهير الشرعي.

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 مؤشراً على الأداء المستقبلي، كما أن قيمة الإستثمار في صندوق الإستثمار متغيرة وقد تخضع للزيادة أو النقص. لمزيد من المعلومات عن هذا الصندوق، نرجو الاطلاع على شروط وأحكام الصندوق.

جميع الحقوق محفوظة لشركة البلاد للإستثمار ©2025, سجل تجاري رقم: 1010240489, ترخيص هيئة السوق المالية رقم: 08100-37.

التقرير النصف سنوي إلى مالكي الوحدات لسنة 2025

صندوق البلاد إم إس سي آي المتداول لأسهم النمو السعودية

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

(7) إذا كان صندوق الاستثمار يستثمر بشكل كبير في صناديق استثمار أخرى، يجب الإفصاح عن نسبة رسوم الإدارة المحتملة 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 يناير - 2024م.

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

(و) مراجع الحسابات:

(1) اسم مراجع الحسابات وعنوانه:

برايس ووترهاوس كوبرز "pwc"

ص.ب. 8282 الرياض 11482 المملكة العربية السعودية

هاتف: +966 11 211 0400

موقع الانترنت: www.pwc.com

(ز) القوائم المالية:

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

المقر الرئيسي للبلاد المالية:

هاتف: +966 920003636

فاكس: +966 11 2906299

ص.ب: الرياض 12313 - 3701، المملكة العربية السعودية

للمزيد من المعلومات الاتصال بـ:

إدارة الأصول

هاتف: +966 11 2039888

فاكس: +966 11 2039899

الموقع الإلكتروني: http://www.albilad-capital.com/En/AssetManagement



إخلاء المسؤولية

توضيح: نرجو الانتباه إلى أن المعلومات الواردة أعلاه هي لأغراض توضيحية فقط وأداء الصندوق في الماضي ليس مؤشرا على الأداء المستقبلي، كما أن قيمة الاستثمار في صندوق الاستثمار متغيرة وقد تخضع للزيادة أو النقص. لمزيد من المعلومات عن هذا الصندوق، نرجو الاطلاع على شروط و أحكام الصندوق.

جميع الحقوق محفوظة لشركة البلاد للاستثمار ©2025، سجل تجاري رقم: 1010240489، ترخيص هيئة السوق المالية رقم: 08100-37.

صندوق البلاد إم إس سي آي المتداول لأسهم النمو السعودية
(صندوق مؤشر متداول عام مفتوح تُديره شركة البلاد للاستثمار)

المعلومات المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥
وتقرير فحص المراجع المستقل
إلى حاملي الوحدات ومدير الصندوق

صندوق البلاد إم إس سي آي المتداول لأسهم النمو السعودية
(صندوق مؤشر متداول عام مفتوح تُديره شركة البلاد للاستثمار)
المعلومات المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

الفهرس

صفحة

١	تقرير فحص المعلومات المالية الأولية الموجزة
٢	قائمة المركز المالي الأولية الموجزة
٣	قائمة الدخل الشامل 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

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

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥	إيضاح	
(مراجعة)	(غير مراجعة)		
٢٦٠	١٠٢		الموجودات
١٦,٨٣٨	١٤,٦٢١		نقد وما يماثله
-	١١		استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
١٧,٠٩٨	١٤,٧٣٤		توزيعات أرباح مستحقة القبض
			مجموع الموجودات
٤٠	٤٢	٥	المطلوبات
٢	٤٨		أتعاب إدارة مستحقة
٤٢	٩٠		مستحقات ومطلوبات أخرى
			مجموع المطلوبات
١٧,٠٥٦	١٤,٦٤٤		حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات
١,٦٠٠	١,٦٠٠		وحدات مصدرة بالآلاف
١٠,٦٦٠	٩,١٥٢		حقوق الملكية للوحدة الواحدة بالريال السعودي

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٤ جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة.

صندوق البلاد إم إس سي آي المتداول لأسهم النمو السعودية
(صندوق مؤشر متداول عام مفتوح تُديره شركة البلاد للاستثمار)
قائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة (غير مراجعة)
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

إيضاح

للفترة الستة أشهر المنتهية	للفترة من ٣١ يناير ٢٠٢٤
في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥	إلى تاريخ بدء العمليات (٣٠ يونيو ٢٠٢٤)

		(الخسارة) / الدخل
		صافي (الخسائر) / الأرباح من استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل*
١,٨٥٢	(٢,٤٧٨)	إيرادات توزيعات أرباح
١٣٤	١٥٦	مجموع (الخسارة) / الدخل
١,٩٨٦	(٢,٣٢٢)	
		المصاريف
		أتعاب إدارة
(٤٨)	(٢)	مصاريف أخرى
(٦٢٥)	(٨٨)	مجموع المصاريف
(٦٧٣)	(٩٠)	
١,٣١٣	(٢,٤١٢)	(الخسارة) / الدخل للفترة
-	-	الدخل الشامل الآخر للفترة
١,٣١٣	(٢,٤١٢)	مجموع (الخسارة) / الدخل الشامل للفترة
		ربحية الوحدة
١,٤٣٥	١,٦٠٠	المتوسط المرجح لعدد الوحدات المصدرة بالآلاف
٠,٩١٥٠	(١,٥٠٧٥)	ربحية الوحدة بالريال السعودي (الأساسية والمخفضة)

* راجع الإيضاح رقم ١٢ - فيما يتعلق بالتغيرات في المعلومات المقارنة.

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٤ جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة.

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

للفترة من ٣١ يناير ٢٠٢٤		لفترة الستة أشهر المنتهية		
(تاريخ بدء العمليات) إلى		في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥		
٣٠ يونيو ٢٠٢٤		٣٠ يونيو ٢٠٢٥		
-		١٧,٠٥٦		حقوق الملكية في بداية الفترة (مراجعة)
١,٣١٣		(٢,٤١٢)		مجموع (الخسارة) / الدخل الشامل للفترة
				التغيرات من معاملات الوحدات
٢٢,٤٦١	-			متحصلات من إصدار وحدات
(٦,٩٤١)	-			مدفوعات مقابل استرداد وحدات
١٥,٥٢٠	-			صافي التغير من معاملات الوحدات
١٦,٨٣٣	١٤,٦٤٤			حقوق الملكية في نهاية الفترة (غير مراجعة)
للفترة من ٣١ يناير ٢٠٢٤		لفترة الستة أشهر المنتهية		
(تاريخ بدء العمليات) إلى		في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥		
٣٠ يونيو ٢٠٢٤		٣٠ يونيو ٢٠٢٥		
وحدات 'بالآلاف'		وحدات 'بالآلاف'		
-		١,٦٠٠		الوحدات في بداية الفترة (مراجعة)
٢,٢٠٠	-			وحدات مصدرية
(٦٠٠)	-			وحدات مستردة
١,٦٠٠	-			صافي التغير في الوحدات
١,٦٠٠	١,٦٠٠			الوحدات في نهاية الفترة (غير مراجعة)

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٤ جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة.

صندوق البلاد إم إس سي أي المتداول لأسهم النمو السعودية
(صندوق مؤشر متداول عام مفتوح تُديره شركة البلاد للاستثمار)
قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

للفترة من ٣١ يناير ٢٠٢٤ (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٤	للفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥	
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
١,٣١٣	(٢,٤١٢)	صافي (الخسارة) // الدخل للفترة تعديلات لـ:
(٩٦٨)	١,٦٠٥	- خسائر/ (أرباح) غير محققة من إعادة قياس استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
(١٣٤)	(١٥٦)	- إيرادات توزيعات أرباح
٢١١	(٩٦٣)	
(١٥,٨٣٣)	٦١٢	صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
١٨	٢	استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٣٤	٤٦	أتعاب إدارة مستحقة
(١٥,٧٨١)	٦٦٠	مستحقات ومطلوبات أخرى
		النقد الناتج من/ (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية
١٢١	١٤٥	توزيعات أرباح مقبوضة
(١٥,٤٤٩)	(١٥٨)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
٢٢,٤٦١	-	متحصلات من إصدار وحدات
(٦,٩٤١)	-	مدفوعات مقابل استرداد وحدات
١٥,٥٢٠	-	صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية
٧١	(١٥٨)	صافي التغير في النقد وما يماثله
-	٢٦٠	نقد وما يماثله في بداية الفترة
٧١	١٠٢	نقد وما يماثله في نهاية الفترة
		معلومات تكميلية
٢٥,٨٧٩	٦,٥٠٧	شراء استثمارات
١٠,٠٤٦	٧,١١٩	بيع استثمارات (بالقيمة الدفترية)

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٤ جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة.

صندوق البلاد إم إس سي أي المتداول لأسهم النمو السعودية
(صندوق مؤشر متداول عام مفتوح تديره شركة البلاد للاستثمار)
إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١ الشكل القانوني والأنشطة الرئيسية

إن صندوق البلاد إم إس سي أي المتداول لأسهم النمو السعودية ("الصندوق") هو صندوق استثماري متداول مفتوح، تديره شركة البلاد للاستثمار ("مدير الصندوق")، وهي شركة تابعة لبنك البلاد ("البنك") لصالح حاملي وحدات الصندوق ("حاملي الوحدات"). يهدف الصندوق إلى تحقيق نمو طويل الأجل وأرباح رأسمالية من خلال الإدارة غير الفاعلة لمجموعة من الأسهم السعودية التي تتوافق مع معايير لجنة الرقابة الشرعية والمدرجة في السوق السعودية، والتي تتركز في قطاعات متنوعة، سعياً لتحقيق مستوى أداء عالٍ يتابع أداء المؤشر المعياري قبل احتساب أي توزيعات أرباح أو رسوم أو مصاريف.

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

وعند التعامل مع حاملي الوحدات، يعتبر مدير الصندوق أن الصندوق بمثابة وحدة محاسبية مستقلة، وعليه يقوم بإعداد قوائم مالية منفصلة للصندوق. إضافة لذلك، يعتبر حاملي الوحدات ملاكاً مستفيدين من موجودات الصندوق. يتحمل مدير الصندوق مسؤولية إدارة الصندوق.

شركة الرياض المالية هي "أمين الحفظ" للصندوق.

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

وفقاً لشروط وأحكام الصندوق، تبدأ فترته المالية السنوية الأولى من تاريخ بدء عملياته، أي ١٩ رجب ١٤٤٥ هـ (الموافق ٣١ يناير ٢٠٢٤). إن القوائم المالية السنوية الأولى تمثل الفترة من ٣١ يناير ٢٠٢٤ (تاريخ بدء عملياته) إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤. وفقاً لشروط وأحكام الصندوق، سيتم إعداد القوائم المالية للفترة اللاحقة من ١ يناير ٢٠٢٥ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

يخضع الصندوق للائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب قراره رقم ١ - ٢١٩ - ٢٠٠٦ بتاريخ ٣ ذي الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦) والتعديل الجديد رقم ٢-٢٢١-٢٠٢١ بقرار من مجلس هيئة السوق المالية بتاريخ ١٢ رجب ١٤٤٢ هـ (الموافق ٢٤ فبراير ٢٠٢١) والذي دخل حيز التنفيذ اعتباراً من ١٩ رمضان ١٤٤٢ هـ (الموافق ١ مايو ٢٠٢١) بموجب لائحة صناديق الاستثمار الجديدة ("اللائحة المعدلة") التي نشرتها هيئة السوق المالية بتاريخ ١٧ رجب ١٤٤٢ هـ (الموافق ١ مارس ٢٠٢١) والتي توضح متطلبات جميع الصناديق داخل المملكة العربية السعودية. خلال الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥، أصدرت هيئة السوق المالية تعديلاً آخر على اللائحة عبر التعديل رقم ١-٢٠٢٥-٥٤٦ الصادر بتاريخ ٢٣ ذو القعدة ١٤٤٦ هـ (الموافق ٢١ مايو ٢٠٢٥) والذي يسري مفعوله بعد الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥، اعتباراً من ١٤ محرم ١٤٤٢ هـ (الموافق ٩ يوليو ٢٠٢٥).

إن 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 فقط من قبل مدير الصندوق وهو أيضاً صانع السوق المعتمد، شركة البلاد للاستثمار. تتم أنشطة الإصدار والاسترداد على أساس مجموعات وحدات الصناديق المتداولة (بالنسبة للصندوق، تساوي المجموعة الواحدة ٥٠,٠٠٠ وحدة في الصندوق المتداول)، ويشار إليها بمصطلح "إصدار واسترداد الوحدات"، على التوالي. تتم عملية إصدار واسترداد وحدات الصندوق المتداول على أساس عيني حيث يقوم صانع السوق بتبادل وحدات الصندوق المتداول، فضلاً عن سلة من الموجودات من خلال أمين الحفظ، لغرض إصدار واسترداد وحدات الصندوق المتداول. وبعد ذلك تُطرح الوحدات المصدرة بحرية للتداول العام في تداول.

٢ أسس الإعداد

أعدت المعلومات المالية الأولية الموجزة للصندوق طبقاً للمعيار الدولي رقم ٣٤ "التقرير المالي الأولي" على النحو المعتمد في المملكة العربية السعودية. ينبغي قراءة هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة بالاقتران مع القوائم المالية السنوية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤. بالإضافة إلى ذلك، فإن نتائج فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥، لا تشير بالضرورة إلى النتائج الفعلية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، وقد تختلف النتائج النهائية.

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

تتوافق السياسات والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة المستخدمة في إعداد هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة مع تلك الخاصة بالسنة المالية السابقة، أي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، 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.

صندوق البلاد إم إس سي أي المتداول لأسهم النمو السعودية
(صندوق مؤشر متداول عام مفتوح تُديره شركة البلاد للاستثمار)
إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٢ أسس الإعداد (تتمة)

يتطلب إعداد هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة أن تقوم الإدارة باستخدام الأحكام والتقدير والافتراضات التي تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المسجلة للموجودات والمطلوبات والدخل والمصاريف. وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات. يتم فحص التقديرات والافتراضات الأساسية بشكل مستمر. يتم إثبات مراجعة التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم مراجعة التقديرات فيها وفي أي فترات مستقبلية تتأثر بها. ليس هناك أي مجالات للأحكام الجوهرية أو الافتراضات الجوهرية المستخدمة في إعداد هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة.

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

عند إعداد هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة، كانت الأحكام الهامة التي اتخذتها الإدارة في تطبيق السياسات المحاسبية للصندوق والمصادر الرئيسية لعدم التأكد في التقدير بما في ذلك سياسات إدارة المخاطر هي نفسها المطبقة على القوائم المالية السنوية كما في والسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

٣ التغييرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات

المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة التي طبّقها الصندوق

تتوافق السياسات المحاسبية المطبقة في إعداد المعلومات المالية الأولية الموجزة مع تلك المتبعة في إعداد القوائم المالية السنوية للصندوق للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، باستثناء تطبيق المعايير الجديدة التي تسري اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٥. لم يطبق الصندوق بشكل مبكر أية معايير أو تفسيرات أو تعديلات قد تم إصدارها ولم تصبح سارية بعد. يتم تطبيق العديد من التعديلات لأول مرة اعتباراً من ٢٠٢٥، ولكن ليس لها أثر جوهري على المعلومات المالية الأولية الموجزة للصندوق.

المعيار / التفسير	الوصف	يسري تطبيقه على الفترات التي تبدأ في أو بعد
تعديل على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٢١ - عدم قابلية صرف العملات	قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بتعديل معيار المحاسبة الدولي رقم ٢١ لإضافة ١ يناير ٢٠٢٥ متطلبات للمساعدة في تحديد ما إذا كانت العملة قابلة للصرف إلى عملة أخرى، وسعر الصرف الفوري الذي سيتم استخدامه عندما لا تكون قابلة للصرف. يحدد التعديل إطاراً يمكن بموجبه تحديد سعر الصرف الفوري في تاريخ القياس باستخدام سعر صرف يمكن رصده دون تعديل أو أسلوب تقدير آخر.	١ يناير ٢٠٢٥

المعايير الصادرة والتي لم تصبح سارية بعد ولم يتم تطبيقها مبكراً

فيما يلي قائمة المعايير والتفسيرات الصادرة التي يتوقع تطبيقها في المستقبل. يعتزم الصندوق تطبيق هذه المعايير عندما تصبح سارية المفعول. وليس من المتوقع أن يكون لهذه التعديلات والمعايير أي أثر على المعلومات المالية الأولية الموجزة للصندوق.

المعيار / التفسير	الوصف	يسري تطبيقه على الفترات التي تبدأ في أو بعد
تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٠ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٢٨ - بيع الموجودات أو المساهمة بالموجودات أو للتقرير المالي رقم ٣ "تجميع المنشآت". ويتم الإثبات بالكامل للربح أو الخسارة الزميلة أو مشروع المشترك	لا ينطبق الإثبات الجزئي للربح أو الخسارة للمعاملات بين المستثمر وشركته الزميلة أو مشروع المشترك إلا على الربح أو الخسارة الناتجة عن بيع الموجودات أو المساهمة 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 إم إس سي آي المتداول لأسهم النمو السعودية
(صندوق مؤشر متداول عام مفتوح تُديره شركة البلاد للاستثمار)
إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٣ التغييرات في السياسات 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
تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم بموجب التعديلات، يمكن لبعض الموجودات المالية، بما في ذلك التي ٩ "الأدوات المالية" والمعيار الدولي للتقرير تحتوي على خصائص البيئة والمجتمع والحكومة، أن تستوفي الآن معيار المالي رقم ٧ "الأدوات المالية: الإفصاحات" مدفوعات أصل الدين والفائدة فقط"، شريطة ألا تختلف تدفقاتها النقدية اختلافاً جوهرياً عن الأصل المالي المماثل الذي لا يتمتع بهذه الخصائص. قام مجلس معايير المحاسبة الدولي بتعديل المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ لتوضيح توقيت إثبات أو إلغاء إثبات الأصل المالي أو الالتزام المالي، ولتوفير استثناء لبعض المطلوبات المالية التي تتم تسويتها عبر أنظمة الدفع الإلكترونية.	١ يناير ٢٠٢٦	
التحسينات السنوية للمعايير الدولية للتقرير تشمل التحسينات السنوية فقط التغييرات التي تُوضَّح صياغة معيار المحاسبة أو تُصحَّح تبعات غير مقصودة، أو سهو، أو تضاربات طفيفة بين متطلبات المعايير المحاسبية. وتضمنت تعديلات سنة ٢٠٢٤ المعايير التالية:	١ يناير ٢٠٢٦	
<ul style="list-style-type: none">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.		
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ "العرض 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. ويحدد المعيار مجموعة فرعية من المقاييس المتعلقة بالأداء المالي للمنشأة على أنها "مقاييس الأداء التي تحددها الإدارة". وبنبغي وصف المجاميع والمجاميع الفرعية والبنود الواردة في القوائم المالية الأولية والبنود المفصَّح عنها في الإفصاحات بطريقة تمثل خصائص البند. ويتطلب المعيار تصنيف فروق صرف العملات الأجنبية في نفس فئة الإيرادات والمصاريف من البنود التي نتجت عنها فروق صرف العملات الأجنبية.	١ يناير ٢٠٢٧	
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩: الشركات يسمح المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩ للشركات التابعة المؤهلة التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة: 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، وتُصدَّر الشركة الأم قوائم مالية موحدة بموجب المعايير الدولية للتقرير المالي.	١ يناير ٢٠٢٧	

صندوق البلاد إم إس سي أي المتداول لأسهم النمو السعودية
(صندوق مؤشر متداول عام مفتوح تُديره شركة البلاد للاستثمار)
إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

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.

لم يجر الصندوق أي معاملات بعملة أجنبية خلال الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (للفترة من ٣١ يناير ٢٠٢٤ (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٤: لا شيء).

٥ معاملات وأرصدة مع أطراف ذات علاقة

تتكون الأطراف ذات العلاقة من مدير الصندوق وأعضاء مجلس الإدارة ومجلس إدارة الصندوق وكبار موظفي الإدارة وأي شركات تخضع للسيطرة المباشرة أو غير المباشرة من قبل حاملي الوحدات أو التي يمارسون عليها نفوذاً جوهرياً. يبرم الصندوق معاملات مع هذه الأطراف في سياق الأعمال الاعتيادية، وفقاً للأسعار والشروط التي يتم الاتفاق عليها بين الأطراف.

خلال الفترة، أعاد الصندوق تقييم تحديد الأطراف ذات العلاقة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٢٤ "إفصاحات الأطراف ذات العلاقة" وأشار إلى أن العلاقة مع المنشأة التي لديها رسوم الحفظ لم تكن تمثل علاقة مع طرف ذي علاقة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٢٤. ونتيجة لذلك، غُذلت المعاملات المتعلقة بسنة ٢٠٢٤ لحذف هذه المعاملات.

معاملات مع أطراف ذات علاقة

يتعامل الصندوق، في سياق أنشطته الاعتيادية، مع أطراف ذات علاقة. تتم معاملات الأطراف ذات العلاقة وفقاً لشروط وأحكام الصندوق.

في كل يوم تقييم، يفرض مدير الصندوق على الصندوق أتعاب إدارة بمعدل ٠,٥٥٪ (٢٠٢٤: ٠,٥٥٪) سنوياً من صافي قيمة موجودات الصندوق والتي تشمل رسوم حفظ بنسبة ٠,٥٥٪ (٢٠٢٤: ٠,٥٥٪) من صافي قيمة موجودات الصندوق للأوراق المالية المدرجة وغير المدرجة ووحدات صندوق الاستثمار و٠,٣٪ (٢٠٢٤: ٠,٣٪) من صافي قيمة موجودات الصندوق في أسواق النقد، التي يتم احتسابها في كل يوم ميلادي وخصمها على أساس شهري.

كما يسترد مدير الصندوق من الصندوق أي مصاريف أخرى يتم تكبدها بالنيابة عن الصندوق مثل أتعاب المراجعة والالتعاب القانونية والنفقات المماثلة الأخرى.

يبين الجدول التالي تفاصيل المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة:

الطرف ذو العلاقة	طبيعة العلاقة	طبيعة المعاملة	لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مراجعة)	لفترة من ٣١ يناير ٢٠٢٤ إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٤ (تاريخ بدء العمليات) (غير مراجعة)
شركة البلاد للاستثمار	مدير الصندوق	أتعاب إدارة	٢	٤٨
أتعاب مجلس إدارة الصندوق	أعضاء مجلس إدارة الصندوق	أتعاب مجلس إدارة الصندوق	١	-
صندوق إنسان الاستثماري الوقفي	حامل الوحدات	الاستثمار في الوحدات	-	٩,٠٠٠

يلخص الجدول التالي تفاصيل الأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة:

طبيعة الأرصدة	الطرف ذو العلاقة	كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مراجعة)	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (مراجعة)
أتعاب إدارة مستحقة	شركة البلاد للاستثمار - مدير الصندوق	٤٢	٤٠
أتعاب مجلس إدارة الصندوق مستحقة الدفع	أعضاء مجلس إدارة الصندوق	١	٢
الاستثمار في الوحدات	صندوق إنسان الاستثماري الوقفي	٨,٢٣٧	٩,٥٩٤

صندوق البلاد إم إس سي آي المتداول لأسهم النمو السعودية
(صندوق مؤشر متداول عام مفتوح تُديره شركة البلاد للاستثمار)
إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٦ تقدير القيمة العادلة

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 بتاريخ التقييم بأحدث سعر للشراء.

تعتبر السوق نشطة إذا تمت معاملات للأصل 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 في تاريخ 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 المقدره لموجودات ومطلوبات الصندوق بالقيمة العادلة ولا تُعتبر مختلفة بشكل جوهري عن قيمها الدفترية. تستند القيمة العادلة للاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل على الأسعار المتداولة في الأسواق النشطة، لذلك تُصنف ضمن المستوى ١.

يحل الجدول التالي ضمن تسلسل القيمة العادلة لموجودات ومطلوبات الصندوق (حسب الدرجة) في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤:

القيمة الدفترية	القيمة العادلة			كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مراجعة)
	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	
			المجموع	
موجودات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة				
نقد وما يماثله	-	-	١٠٢	١٠٢
توزيعات أرباح مستحقة القبض	-	-	١١	١١
موجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة				
استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	١٤,٦٢١	-	-	١٤,٦٢١
	١٤,٦٢١	-	١١٣	١٤,٧٣٤
مطلوبات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة				
أتعاب إدارة مستحقة	-	-	٤٢	٤٢
مستحقات ومطلوبات أخرى	-	-	٤٨	٤٨
	-	-	٩٠	٩٠

القيمة الدفترية	القيمة العادلة			كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (مراجعة)
	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	
			المجموع	
موجودات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة				
نقد وما يماثله	-	-	٢٦٠	٢٦٠
موجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة				
استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	١٦,٨٣٨	-	-	١٦,٨٣٨
	١٦,٨٣٨	-	٢٦٠	١٧,٠٩٨
مطلوبات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة				
أتعاب إدارة مستحقة	-	-	٤٠	٤٠
مستحقات ومطلوبات أخرى	-	-	٢	٢
	-	-	٤٢	٤٢

صندوق البلاد إم إس سي أي المتداول لأسهم النمو السعودية
(صندوق مؤشر متداول عام مفتوح تُديره شركة البلاد للاستثمار)
إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٧ إدارة المخاطر المالية

١-٧ عوامل المخاطر المالية

تتوافق سياسات إدارة المخاطر المالية مع تلك المستخدمة والمفصّل عنها في القوائم المالية للصندوق كما في وللسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

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 تحديد مخاطر المراقبة والتحكم في المقام الأول على أساس الحدود الموضوعّة من قبل مجلس إدارة الصندوق. لدى الصندوق وثيقة الشروط والأحكام التي تحدد استراتيجيات أعماله العامة، وتعرضه للمخاطر وإدارة 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 للتدفقات النقدية المستقبلية لأصل مالي أو التزام مالي للتقلبات نتيجة التغيرات في أسعار السوق. تتكون مخاطر السوق من ثلاثة أنواع من المخاطر: مخاطر أسعار صرف العملات الأجنبية ومخاطر القيمة العادلة ومخاطر سعر العمولة ومخاطر الأسعار.

يتعرض الصندوق لمخاطر السوق بسبب استثماراته في منشآت محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل. يراقب مدير الصندوق عن كثب حركة أسعار أدواته المالية في السوق الأمريكية. يتم تقييم مكونات محفظة الصندوق وفقاً لآخر إغلاق للسوق الأمريكية. وعليه، فإن سعر الوحدة المرجعي المعلن في السوق سوف يعكس سعر إغلاق السوق في اليوم السابق، والذي قد يختلف عن سعر تداول الوحدة. يدير الصندوق المخاطر من خلال تنويع محفظته الاستثمارية من خلال الاستثمار في قطاعات المجالات 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 وتنتشأ هذه المخاطر عن الأدوات المالية المقومة بعملات أجنبية.

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

(٢) مخاطر سعر العمولة

تنتشأ مخاطر سعر العمولة الخاصة من احتمال أن تؤثر التغيرات في أسعار العمولات الخاصة في السوق على التدفقات النقدية المستقبلية أو القيمة العادلة للأدوات المالية. لا يخضع الصندوق لمخاطر سعر العمولة الخاصة، حيث لا توجد لديه أية أدوات مالية تحمل عمولة خاصة.

(٣) مخاطر الأسعار

مخاطر الأسعار هي مخاطر تقلب قيمة الأدوات المالية للصندوق بسبب التغيرات في أسعار السوق بسبب عوامل أخرى غير حركة أسعار العملات الأجنبية والعمولات.

تنتشأ مخاطر الأسعار بشكل أساسي من عدم التأكد بشأن الأسعار المستقبلية للأدوات المالية التي يحتفظ بها الصندوق. كان للصندوق استثمار في حقوق ملكية مصنع على أنه محتفظ به بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل. يراقب مدير الصندوق عن كثب حركة أسعار أدواته المالية المدرجة في السوق المالية الأمريكية. يدير الصندوق المخاطر من خلال تنويع محفظته الاستثمارية من خلال الاستثمار في قطاعات المجالات المختلفة. 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 ٧٣١,٠٠٠ ريال سعودي (٣٠ يونيو ٢٠٢٤: ٨٤٠,٠٠٠ ريال سعودي).

صندوق البلاد إم إس سي آي المتداول لأسهم النمو السعودية
(صندوق مؤشر متداول عام مفتوح تُديره شركة البلاد للاستثمار)
إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٧ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

١-٧ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

(ب) إدارة مخاطر الائتمان

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

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مراجعة)	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (مراجعة)
١٠٢	٢٦٠
١١	-
١١٣	٢٦٠

نقد وما يماثله
توزيعات أرباح مستحقة القبض

يُحتفظ بالنقد وما يماثله لدى مؤسسات مالية ذات تصنيف ائتماني استثماري، وبالتالي فإن تأثير الخسائر الائتمانية المتوقعة على هذه الأرصدة غير جوهرية. سُددت توزيعات أرباح مستحقة القبض بعد الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥.

(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.

تنص شروط وأحكام الصندوق على الاشتراك في الوحدات واستردادها في كل يوم تقييم ولذلك فهي معرضة لمخاطر السيولة المتعلقة باستيفاء عمليات الاسترداد في أي وقت. وتُعد الأوراق المالية للصندوق قابلة للتحقق بسهولة ويمكن تصفيتها في أي وقت. ورغم ذلك، قام مدير الصندوق بوضع إرشادات السيولة الخاصة بالصندوق ويقوم بمراقبة متطلبات السيولة بانتظام لضمان وجود أموال كافية للوفاء بأي ارتباطات عند نشوئها، إما من خلال الاشتراكات الجديدة أو تصفية محفظة الاستثمار أو بالحصول على تمويل من الأطراف ذات العلاقة بالصندوق. يقوم الصندوق بتسوية مطلوباته المالية المتعلقة بتأعب الإدارة المستحقة والمصاريف الأخرى على أساس ربع سنوي.

يسمح مدير الصندوق بالاسترداد في نفس يوم العمل التالي لطلب الاسترداد، وإذا لم يكن ذلك اليوم يوم عمل، فسيتم تنفيذ الاسترداد في يوم العمل التالي.

الاستحقاق المتوقع لموجودات ومطلوبات الصندوق أقل من ١٢ شهراً.

إدارة مخاطر سعر الفائدة ومخاطر السيولة

الصندوق غير معرض لمخاطر سعر الفائدة لأن الصندوق لا يملك أي موجودات مالية محملة بالفائدة. يتحمل مدير الصندوق المسؤولية النهائية عن إدارة مخاطر السيولة، حيث وضع إطار عمل مناسب لإدارة مخاطر السيولة لإدارة متطلبات التمويل والسيولة قصيرة ومتوسطة وطويلة الأجل للصندوق. يدير الصندوق مخاطر السيولة من خلال الاحتفاظ باحتياطيات كافية، وتسهيلات بنكية، والمراقبة المستمرة للتدفقات النقدية المتوقعة والفعالية، ومطابقة آجال استحقاق الموجودات والمطلوبات المالية.

فيما يلي استحقاق الموجودات والمطلوبات المالية:

أقل من ٧ أيام	من ٧ أيام إلى شهر واحد	من شهر واحد إلى ١٢ شهراً	أكثر من ١٢ شهراً	المجموع
١٠٢	-	-	-	١٠٢
١٤,٦٢١	-	-	-	١٤,٦٢١
١١	-	-	-	١١
١٤,٧٣٤	-	-	-	١٤,٧٣٤
٤٢	-	-	-	٤٢
٤٨	-	-	-	٤٨
٩٠	-	-	-	٩٠
١٤,٦٤٤	-	-	-	١٤,٦٤٤

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مراجعة)

موجودات مالية

نقد وما يماثله

استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

توزيعات أرباح مستحقة القبض

مطلوبات مالية

أتعاب إدارة مستحقة

مستحقات ومطلوبات أخرى

فجوة السيولة

صندوق البلاد إم إس سي آي المتداول لأسهم النمو السعودية
(صندوق مؤشر متداول عام مفتوح تُديره شركة البلاد للاستثمار)
إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٧ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

١-٧ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

(ج) مخاطر السيولة (تتمة)

المجموع	أكثر من ١٢ شهراً	من شهر واحد إلى ١٢ شهراً	٧ أيام إلى شهر واحد	أقل من ٧ أيام
				كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (مراجعة) موجودات مالية
٢٦٠	-	-	-	نقد وما يماثله
١٦,٨٣٨	-	-	-	استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
١٧,٠٩٨	-	-	-	
				مطلوبات مالية
٤٠	-	-	-	أتعاب إدارة مستحقة
٢	-	-	-	مصارييف مستحقة
٤٢	-	-	-	فجوة السيولة
١٧,٠٥٦	-	-	-	

(د) المخاطر التشغيلية

المخاطر التشغيلية هي مخاطر الخسارة المباشرة وغير المباشرة التي قد تنتج عن أسباب متنوعة مرتبطة بعمليات الصندوق والتفقيات 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.

إن هدف الصندوق هو إدارة المخاطر التشغيلية وذلك لتحقيق التوازن بين الحد من الخسائر المالية والأضرار التي قد تلحق بسعمتها مع تحقيق أهدافها الاستثمارية من تحقيق العوائد من حاملي الوحدات.

٢-٧ إدارة مخاطر رأس المال

يمثل رأس مال الصندوق الموجودات العائدة إلى حاملي الوحدات القابلة للاسترداد. يمكن أن تتغير قيمة الموجودات العائدة إلى حاملي الوحدات القابلة للاسترداد بشكل ملحوظ في كل يوم تقييم، حيث يخضع الصندوق للاشتراكات والاسترداد وفقاً لتقدير حاملي الوحدات القابلة للاسترداد في كل يوم تقييم بالإضافة إلى التغيرات الناتجة عن أداء الصندوق. تتمثل أهداف الصندوق عند إدارة رأس المال في الحفاظ على قدرة الصندوق على الاستمرار في أعماله وتحقيق العوائد لحاملي الوحدات والمنافع لأصحاب المصالح الآخرين، وكذلك الحفاظ على قاعدة رأس المال لدعم تنمية الأنشطة الاستثمارية للصندوق.

وللحفاظ على هيكل رأس المال، تتمثل سياسة الصندوق في رصد مستوى الاشتراكات والاسترداد المتعلقة بالموجودات التي يتوقع أن يكون قادراً على تسيلها وتعديل مبلغ التوزيعات الأرباح التي قد يدفعها الصندوق للوحدات القابلة للاسترداد.

يقوم مجلس إدارة الصندوق ومدير الصندوق بمراقبة رأس المال على أساس قيمة حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات القابلة للاسترداد.

٨ الأدوات المالية بحسب الفئة

تم تصنيف كافة الموجودات المالية والمطلوبات المالية كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ ضمن فئة التكلفة المطفأة باستثناء الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، التي تم تصنيفها وقياسها بالقيمة العادلة.

٩ التقارير القطاعية

يحمل الصندوق محفظة من أدوات حقوق الملكية لمنشآت مدرجة في السوق المالية الأمريكية. 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 وفقاً لما يقتضيه المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٨ "القطاعات التشغيلية".

١٠ المطلوبات المحتملة والارتباطات

لا توجد مطلوبات محتملة وارتباطات كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (٢٠٢٤: لا شيء).

صندوق البلاد إم إس سي أي المتداول لأسهم النمو السعودية
(صندوق مؤشر متداول عام مفتوح تُديره شركة البلاد للاستثمار)
إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١١ أحداث لاحقة

لا توجد أحداث/ معاملات لاحقة تتطلب تعديلاً أو إفصاحاً في هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥.

١٢ تجميع أرقام المقارنة بسبب تعديل إعادة التصنيف

أعاد الصندوق تقييم عرض معاملات وأرصدة معينة في قائمة المركز المالي الأولية الموجزة وقائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة لتحديد ما إذا كان قد تم عرض هذه المعاملات والأرصدة بشكل مناسب بما يتماشى مع متطلبات المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية. عند الضرورة، تم إجراء التغييرات في العرض وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٨ "السياسات المحاسبية والتغيرات في التقديرات المحاسبية والأخطاء".

التغيرات في أرقام المقارنة في قائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة

صافي الأرباح من استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

في الفترة السابقة، قام الصندوق بعرض الربح/ الخسارة المحققة وغير المحققة من الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل كبنود منفصلة في قائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة.

وخلال هذه الفترة، أعاد الصندوق تقييم المتطلبات المذكورة أعلاه، ونتيجة لذلك قام بتجميع الربح/ الخسارة المحققة وغير المحققة من الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل وعرضها ضمن "صافي الأرباح من الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل" في قائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة.

ليس للتعديل أي تأثير على قائمة المركز المالي الأولية الموجزة أو قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات الأولية الموجزة أو قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة الخاصة بالصندوق. فيما يلي ملخص لتأثير هذا التعديل على قائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤:

لفترة الستة أشهر المنتهية في		في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤	
٣٠ يونيو ٢٠٢٤ (معدلة)		(كما أدرجت سابقاً)	
بنود القوائم المالية			
ربح محقق من بيع استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، بالصافي	٨٨٤	(٨٨٦)	-
ربح غير محقق من إعادة قياس استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، بالصافي	٩٦٨	(٩٦٨)	-
صافي الأرباح من استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	-	١,٨٥٢	١,٨٥٢

١٣ آخر يوم للتقييم

وفقاً لشروط وأحكام الصندوق، كان آخر يوم لتقييم لغرض إعداد هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة للفترة هو ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (٢٠٢٤: ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤).

١٤ اعتماد المعلومات المالية الأولية الموجزة

تم اعتماد هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة والموافقة على إصدارها من قبل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ١٠ صفر ١٤٤٧ هـ (الموافق ٤ أغسطس ٢٠٢٥).