

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

القوائم المالية الأولية (غير مراجعة)
وتقرير فحص المراجع المستقل الى حاملي الوحدات
ومدير الصندوق

للفترة من ٢٨ مارس ٢٠٢٢ (تاريخ بدء العمليات)
إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٢

صندوق البلاد إم إس سي آي المتداول للأسهم الأمريكية
(صندوق مؤشر متداول مفتوح مدار من قبل شركة البلاد للاستثمار)
القوائم المالية الأولية (غير مراجعة)
للفترة من ٢٨ مارس ٢٠٢٢ (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٢

صفحة	الفهرس
١	تقرير فحص القوائم المالية الأولية
٢	قائمة المركز المالي الأولية
٣	قائمة الدخل الشامل الأولية
٤	قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات الأولية
٥	قائمة التدفقات النقدية الأولية
١٧-٦	إيضاحات حول القوائم المالية الأولية

تقرير حول فحص القوائم المالية الأولية الموجزة

إلى السادة حاملي الوحدات ومدير
صندوق البلاد إم إس سي أي المتداول للأسهم الأمريكية

مقدمة

لقد فحصنا قائمة المركز المالي الأولية المرفقة لصندوق البلاد إم إس سي أي المتداول للأسهم الأمريكية ("الصندوق") كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢ والقوائم الأولية ذات الصلة للدخل الشامل، والتغيرات في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات والتدهات النقدية لفترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات التفسيرية الأخرى. إن مدير الصندوق مسؤول عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية الأولية الموجزة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ - "التقارير المالية"، المعتمد في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج حول هذه القوائم المالية الموحدة الأولية الموجزة استناداً إلى فحصنا.

نطاق الفحص

لقد 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. يتكون فحص المعلومات المالية الأولية من توجيه استفسرات، بشكل أساسي للأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات فحص أخرى. تعد إجراءات الفحص أقل نطاقاً بشكل كبير من عملية المراجعة التي يتم القيام بها وفقاً لمعايير المراجعة الدولية، المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وعليه فإنها لا تمكننا من الحصول على تأكيد بأننا سنكون على علم بجميع الأمور الهامة التي يمكن تحديدها خلال عملية المراجعة، وبالتالي فإننا لا نبيدي رأي مراجعة.

استنتاج

استناداً إلى فحصنا، لم يلفت انتباهنا أي شيء يجعلنا نعتقد أن القوائم 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

٢٤ محرم ١٤٤٤ هـ
(٢٢ أغسطس ٢٠٢٢)

صندوق البلاد إم إس سي أي المتداول للأسهم الأمريكية
قائمة المركز المالي الأولية
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم ينكر غير ذلك)

كما في	إيضاح
٣٠ يونيو	
٢٠٢٢	
(غير مراجعة)	
١,٤٣٢	٥
٢٩,٣٢٩	٦
٣٠	
٣٠,٧٩١	
٩	٧
١٢١	
١٣٠	
٣٠,٦٦١	
٣,٥٠٠	
٨,٧٦٠٣	

الموجودات
نقد وما يماثله
استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
توزيعات أرباح مدينة
مجموع الموجودات

المطلوبات
أتعاب إدارة مستحقة
مستحقات ومطلوبات أخرى
مجموع المطلوبات
حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات

وحدات مصدره بالآلاف

حقوق الملكية للوحدة الواحدة بالريال السعودي

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٣ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية.

صندوق البلاد إم إس سي أي المتداول للأسهم الأمريكية
قائمة الدخل الشامل الأولية (غير مراجعة)
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

للفترة من ٢٨ مارس ٢٠٢٢
(تاريخ بدء العمليات) إلى ٣٠
يونيو ٢٠٢٢

إيضاح

خسارة

(٤)	خسارة محققة من بيع استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
(٤,٤٢٠)	خسارة القيمة العادلة غير المحققة من إعادة قياس استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
١٨٨	إيرادات توزيعات أرباح
(١٦)	خسارة صرف عملات أجنبية، بالصافي
<u>(٤,٢٥٢)</u>	مجموع الخسارة

المصاريف

(٩)	٧ أتعاب إدارة
(١٢١)	٨ مصاريف أخرى
<u>(١٣٠)</u>	مجموع المصاريف

صافي الخسارة للفترة
الدخل الشامل الآخر للفترة

(٤,٣٨٢)
-
<u>(٤,٣٨٢)</u>

مجموع الخسارة الشاملة للفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٣ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية.

صندوق البلاد إم إس سي أي المتداول للأسهم الأمريكية
قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات الأولية (غير مراجعة)
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

للفترة من ٢٨ مارس ٢٠٢٢
(تاريخ بدء العمليات) إلى ٣٠
يونيو ٢٠٢٢

-
(٤,٣٨٢)
٣٥,٠٤٣
-
٣٥,٠٤٣
٣٠,٦٦١

حقوق الملكية في بداية الفترة

مجموع الخسارة الشاملة للفترة

التغيرات من معاملات الوحدات

متحصلات من إصدار وحدات

مدفوعات مقابل استردادات الوحدات

حقوق الملكية في نهاية الفترة

للفترة من ٢٨ مارس ٢٠٢٢
(تاريخ بدء العمليات) إلى ٣٠
يونيو ٢٠٢٢
وحدات 'بالآلاف'

-
٣,٥٠٠
-
٣,٥٠٠
٣,٥٠٠

الوحدات في بداية الفترة

الوحدات المصدرة

الوحدات المستردة

صافي التغير في الوحدات

الوحدات في نهاية الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٣ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية.

صندوق البلاد إم إس سي أي المتداول للأسهم الأمريكية
قائمة التدفقات النقدية الأولية (غير مراجعة)
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

للفترة من ٢٨ مارس ٢٠٢٢
(تاريخ بدء العمليات) إلى ٣٠
يونيو ٢٠٢٢

	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
(٤,٣٨٢)	صافي الخسارة للفترة
	تعديلات لـ:
٤,٤٢٠	- خسارة غير محققة من إعادة قياس استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
(١٨٨)	- إيرادات توزيعات أرباح
(١٥٠)	
	صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
(٣٣,٧٤٩)	استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٩	أتعاب إدارة مستحقة
١٢١	مستحقات ومطلوبات أخرى
(٣٣,٦١٩)	النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
	توزيعات أرباح مستلمة
١٥٨	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
(٣٣,٦١١)	
	التدفقات النقدية من نشاط تمويلي
٣٥,٠٤٣	متحصلات من إصدار وحدات
٣٥,٠٤٣	صافي النقد الناتج من نشاط تمويلي
	صافي التغير في النقد وما يماثله
١,٤٣٢	نقد وما يماثله في بداية الفترة
-	
١,٤٣٢	نقد وما يماثله في نهاية الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٣ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية.

صندوق البلاد إم إس سي أي المتداول للأسهم الأمريكية
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير مراجعة)
للفترة من ٢٨ مارس ٢٠٢٢ (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٢
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١ الوضع القانوني والأنشطة الرئيسية

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

إن أنشطة الصندوق تتوافق مع القواعد والضوابط التي وضعتها الهيئة 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 لموجودات الصندوق. يتحمل مدير الصندوق مسؤولية إدارة الصندوق.

شركة الرياض المالية هي "أمين الحفظ" للصندوق.

في ديسمبر ٢٠٢١، وافقت هيئة السوق المالية على طلب شركة البلاد للاستثمار عرض وتسجيل وحدات "صندوق البلاد إم إس سي أي المتداول للأسهم الأمريكية" في تداول بصفته صندوق متداول في البورصة. بدأ الصندوق التداول في تداول كصندوق متداول في ٢٥ شعبان ١٤٤٣ هـ (الموافق ٢٨ مارس ٢٠٢٢)، بالرمز (٩٤٠٦).

وفقاً لشروط وأحكام الصندوق، تبدأ فترته المالية السنوية الأولى من تاريخ بدء عملياته أي ٢٥ شعبان ١٤٤٣ هـ (الموافق ٢٨ مارس ٢٠٢٢)، أما أول قوائم مالية سنوية فهي للفترة من ٢٨ مارس ٢٠٢٢ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢. وفقاً لشروط وأحكام الصندوق، سيتم إعداد القوائم المالية للفترة اللاحقة من ١ يناير ٢٠٢٣ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣.

يخضع الصندوق للائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذي الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦) والمعجلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية في ١٢ رجب ١٤٤٢ هـ (الموافق ٢٤ فبراير ٢٠٢١).

٢ أسس الإعداد

١-٢ بيان الالتزام

أعدت القوائم المالية الأولية للصندوق طبقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

أعد الصندوق مجموعة كاملة من القوائم المالية الأولية لتقاريره المالية الأولية، كما هو مسموح به بموجب معيار المحاسبة الدولي ٣٤ - "التقرير المالي الأولي". وعليه، تتوافق هذه القوائم المالية الأولية مع متطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم ١ - "عرض القوائم المالية"، المتعلقة بمجموعة كاملة من القوائم المالية.

٢-٢ أسس القياس

تم إعداد القوائم 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 حسب ترتيب السيولة.

٣-٢ العملة الوظيفية وعملة العرض

إن البنود المدرجة في القوائم المالية الأولية يتم قياسها باستخدام عملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي يعمل فيها الصندوق ("العملة الوظيفية"). تم عرض هذه القوائم المالية الأولية بالريال السعودي وهو العملة الوظيفية وعملة العرض للصندوق.

معاملات وأرصنة

يتم تحويل المعاملات بالعملة الأجنبية إلى الريال السعودي باستخدام أسعار الصرف السائدة في تواريخ المعاملات. يتم تحويل جميع الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملة الأجنبية إلى الريال السعودي بأسعار الصرف السائدة في تاريخ قائمة المركز المالي الأولية. يتم إثبات أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية الناتجة عن التحويل في قائمة الدخل الشامل الأولية.

صندوق البلاد إم إس سي أي المتداول للأسهم الأمريكية
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير مراجعة)
للفترة من ٢٨ مارس ٢٠٢٢ (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٢
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٢ أسس الإعداد (تنمة)

٤-٢ تقديرات وافتراضات وأحكام محاسبية مؤثرة

يتطلب إعداد القوائم المالية الأولية قيام الإدارة بوضع أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المدرجة للإيرادات والمصاريف والموجودات والمطلوبات والإفصاحات المرفقة، وكذلك الإفصاح عن المطلوبات المحتملة. وقد تؤدي الشكوك حول هذه الافتراضات والتقديرات إلى نتائج تتطلب تعديلات جوهرية على القيمة الدفترية للموجودات أو المطلوبات المتأثرة في الفترات المستقبلية.

فيما يلي تفصيل بالافتراضات الرئيسية التي تتعلق بالمستقبل والمصادر الأخرى الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات كما في تاريخ التقرير والتي قد ينتج عنها تعديلات جوهرية في القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال الفترة المحاسبية اللاحقة. يستند الصندوق في افتراضاته وتقديراته على المؤشرات المتاحة عند إعداد القوائم المالية الأولية. قد يحدث تغير في الظروف والافتراضات والتقديرات المستقبلية نظراً للتغيرات في السوق أو الظروف الخارجة عن إرادة الصندوق. ويتم عرض تلك التغيرات في الافتراضات عند حدوثها.

الاستمرارية

لقد قام مدير الصندوق بتقييم قدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية، وأنه مقتنع بأنه لدى الصندوق الموارد الكافية لمواصلة أعماله في المستقبل المنظور. كما أنه لا علم للإدارة بأية أمور هامة يمكن أن تثير شكوكاً هامة حول قدرة الصندوق على الاستمرار في أعمالها.

٣ السياسات المحاسبية الهامة

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه القوائم المالية الأولية مبينة أدناه:

المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل الصندوق

طبق الصندوق معايير جديدة سارية اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٢. لم يطبق الصندوق مبكراً أي معيار أو تفسير أو تعديل قد تم إصداره ولم يصبح سارياً حتى هذا التاريخ. يتم تطبيق العديد من التعديلات لأول مرة اعتباراً من ٢٠٢٢، ولكن ليس لها أثر على القوائم المالية الأولية للصندوق.

- تحدد التعديلات على معيار المحاسبية الدولي رقم ٣٧ - "المخصصات والمطلوبات المحتملة والموجودات المحتملة" التكاليف التي يدرجها الصندوق عند تقييم ما إذا كان العقد مسبباً للخسارة.
- تحظر التعديلات على معيار المحاسبية الدولي رقم ١٦ - "ممتلكات ومصنع ومعدات" الصندوق من أن يقتطع من تكلفة الممتلكات والمصنع والمعدات المبالغ المستلمة من بيع البوند المنتجة أثناء قيام الصندوق بإعداد الأصل للاستخدام على الوجه المقصود منه. بدلاً من ذلك، سوف يقوم الصندوق بإثبات متحصلات البيع هذه والتكلفة ذات العلاقة في قائمة الدخل.
- تُحدّث التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٣، "تجميع المنشآت" مرجعاً في المعيار الدولي للتقرير المالي ٣ للإطار المفاهيمي للتقرير المالي دون تغيير متطلبات المحاسبية لتجميع المنشآت.
- تُدخل التحسينات السنوية تعديلات طفيفة على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١، "تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي للمرة الأولى"، والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩، "الأدوات المالية"، ومعيار المحاسبية الدولي رقم ٤١، "الزراعة" والأمثلة التوضيحية المصاحبة للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦، "عقود الإيجار".

معايير جديدة لم تطبق بعد

فيما يلي قائمة المعايير والتفسيرات الصادرة التي يتوقع الصندوق بشكل معقول تطبيقها في المستقبل. ويعتزم الصندوق تطبيق هذه المعايير عندما تصبح سارية المفعول.

ساري المفعول للفترة التي تبدأ في أو بعد	الوصف	المعيار / التفسير
١ يناير ٢٠٢٤	تصنيف المطلوبات إلى متداولة أو غير متداولة	تعديلات على معيار المحاسبية الدولي رقم ١
١ يناير ٢٠٢٣	الإفصاح عن السياسات المحاسبية	تعديلات على معيار المحاسبية الدولي رقم ١ وبيان الممارسة رقم ٢ في ضوء المعايير الدولية للتقرير المالي
١ يناير ٢٠٢٣	تعريف التقديرات المحاسبية	تعديلات على معيار المحاسبية الدولي رقم ٨
١ يناير ٢٠٢٣	ضريبة مؤجلة متعلقة بالموجودات والمطلوبات الناشئة من معاملة واحدة	تعديلات على معيار المحاسبية الدولي رقم ١٢

صندوق البلاد إم إس سي أي المتداول للأسهم الأمريكية
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير مراجعة)
للفترة من ٢٨ مارس ٢٠٢٢ (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٢
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

١-٣ نقد وما يماثله

لغرض قائمة التدفقات النقدية الأولية، يتألف النقد وما يماثله من رصيد لدى بنك البلاد، والرصيد المحتفظ به في حساب أمين الحفظ لدى شركة الرياض المالية. يتم إدراج النقد وما يماثله بالتكلفة المطفأة في قائمة المركز المالي الأولية.

٢-٣ أدوات مالية

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

١-٢-٣ طرق القياس

الإثبات والقياس المبدي

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

عند الإثبات المبدي، يقيس الصندوق الموجودات المالية والمطلوبات المالية بقيمتها العادلة مضافاً إليها أو ناقصاً، في حال لم يكن الأصل أو الالتزام المالي بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، تكاليف المعاملة الإضافية أو المتعلقة مباشرة باقتناء أو إصدار الموجودات المالية أو المطلوبات المالية كالأتعاب أو العمولات. ويتم تحميل تكاليف معاملات الموجودات والمطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة في قائمة الدخل ضمن مصروفات في قائمة الدخل الأولية. مباشرة بعد الإثبات المبدي، يتم إثبات مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة، مما ينتج عنه خسارة انخفاض في القيمة يتم إثباتها في قائمة الدخل الأولية عندما يكون الأصل قد نشأ حديثاً.

٢-٢-٣ 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، وبأنه دليل على وجود فائدة متبقية من صافي حقوق ملكية المصدر.

يصنف الصندوق استثماراته على أنها محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل. يقوم الصندوق لاحقاً بقياس كافة استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، باستثناء، في حال اختيار مدير الصندوق عند الإثبات المبدي، أن يتم التصنيف بشكل غير قابل للإلغاء لاستثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. تتمثل سياسة الصندوق في تحديد استثمارات حقوق الملكية باعتبارها القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عندما يتم الاحتفاظ بتلك الاستثمارات لأغراض أخرى غير المتاجرة. وعند استخدام هذا الاختيار، يتم إثبات الأرباح والخسائر بالقيمة العادلة في الدخل الشامل الآخر ولا يتم تصنيفها لاحقاً في قائمة الدخل الأولية، ويحدث ذلك أيضاً عند الاستبعاد. لا يتم تسجيل خسائر الانخفاض في القيمة (وعكس خسائر الانخفاض في القيمة) بصورة منفصلة عن التغيرات الأخرى في القيمة العادلة. يتم الاستمرار بإثبات توزيعات الأرباح في قائمة الدخل الأولية عند وجود حق للصندوق باستلام تلك التوزيعات.

يتم إثبات الأرباح / الخسائر غير المحققة اللاحقة من إعادة التقييم على الاستثمار المحتفظ به بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل في قائمة الدخل الأولية. 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 الجهة المصدرة.

يعتمد التصنيف والقياس اللاحق لأدوات الدين على:

- نموذج أعمال الصندوق في إدارة الموجودات؛ و
- خصائص الموجودات التي لها تدفقات نقدية.

استناداً إلى نموذج الأعمال 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.

صندوق البلاد إم إس سي أي المتداول للأسهم الأمريكية
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير مراجعة)
للفترة من ٢٨ مارس ٢٠٢٢ (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٢
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٢-٣ الأدوات المالية (تتمة)

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

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

- غير متحيزة ومرجحة بالاحتمالات يتم تحديدها من خلال تقييم مجموعة من النتائج المحتملة.
- القيمة الزمنية للموارد.
- المعلومات المعقولة والداعمة المتاحة دون جهد أو تكلفة غير مبررة 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 مدار ١٢ شهراً: وهي الخسائر الائتمانية المتوقعة الناتجة عن حالات التخلف عن السداد المحتملة خلال ١٢ شهراً بعد تاريخ التقرير.

(ب) الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى عمر الدين: وهي الخسائر الائتمانية المتوقعة الناتجة عن جميع حالات التخلف عن السداد المحتملة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية.

يتم تطبيق قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة على عمر الدين في حال زيادة مخاطر الائتمان للأصل المالي بشكل ملحوظ منذ الإثبات المبدئي، ويتم تطبيق قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدار ١٢ شهراً في حال عدم زيادتها. يجوز للمنشأة أن تقرر أن مخاطر الائتمان للأصل المالي لم تزداد بشكل كبير إذا كان للأصل مخاطر ائتمانية منخفضة في تاريخ التقرير.

٤-٢-٣ إلغاء إثبات الأدوات المالية

يتم إلغاء إثبات أصل مالي (أو إن أمكن، جزء من الأصل المالي أو جزء من الصندوق الموجودات المالية المماثلة) عند انقضاء حقوق استلام التدفقات النقدية من الأصل أو قيام الصندوق بتحويل حقوق استلام التدفقات النقدية من الأصل أو التعهد بسداد التدفقات النقدية المستلمة بالكامل إلى طرف خارجي دون تأخير جوهري وفق ترتيب "تمرير"، وقد قام الصندوق بما يلي:

(أ) تحويل كافة المخاطر والمنافع المصاحبة للأصل بشكل جوهري.

(ب) لم يتم بالتحويل أو الإبقاء على كافة المنافع والمخاطر المصاحبة للأصل بشكل جوهري، ولكنه قام بتحويل السيطرة على الأصل.

إذا قام الصندوق بتحويل حقوقه باستلام التدفقات النقدية من أصل ما (أو أبرم ترتيب تمرير) وإذا لم يتم بتحويل أو الاحتفاظ بصورة جوهريّة بجميع المخاطر والمنافع المرتبطة بالأصل ولم يحوّل سيطرتها على الأصل، يتم إثبات الأصل إلى حد مشاركة الصندوق المستمرة في الأصل. وفي تلك الحالة، يستمر الصندوق في إثبات المطلوبات المرتبطة بالأصل. وتقاس المطلوبات المرتبطة والموجودات المحولة على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي احتفظ بها الصندوق.

يقوم الصندوق بإلغاء إثبات المطلوبات المالية عند تنفيذ التزاماته التعاقدية أو إلغائها أو انقضائها.

٥-٢-٣ المطلوبات المالية

يتم إثبات جميع المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة ناقصاً تكلفة المعاملة باستثناء المطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل حيث لا يتم خصم تكلفة المعاملة، إن وجدت، من قياس القيمة العادلة عند الإثبات المبدئي ويتم إدراجها في قائمة الدخل الأولية. يصنف الصندوق مطلوباته المالية بالتكلفة المطفأة ما لم يكن لديه مطلوبات محددة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

٣-٣ المحاسبة على أساس تاريخ التداول

يتم إثبات / إلغاء إثبات كافة العمليات الاعتيادية المتعلقة بشراء وبيع الموجودات المالية بتاريخ التداول (أي التاريخ الذي يلتزم فيه الصندوق بشراء أو بيع الموجودات). العمليات الاعتيادية المتعلقة بشراء وبيع الموجودات المالية هي العمليات التي تتطلب أن يتم سداد تلك الموجودات خلال فترة زمنية تنص عليها الأنظمة أو تلك المتعارف عليها في السوق.

٤-٣ مقاصة الأدوات المالية

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

صندوق البلاد إم إس سي أي المتداول للأسهم الأمريكية
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير مراجعة)
للفترة من ٢٨ مارس ٢٠٢٢ (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٢
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٥-٣ 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 وتقاس لاحقاً بالتكلفة المضافة باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلي.

٦-٣ حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات

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

(أ) الوحدات القابلة للاسترداد

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

- أن تعطي حاملي الوحدات الحق في الحصول على حصة نسبية من حقوق ملكية الصندوق في حالة تصفية الصندوق.
- أن تكون ضمن فئة أدوات تابعة لكافة الفئات الأخرى للأدوات.
- أن تكون كافة الأدوات المالية ضمن فئة الأدوات التابعة لكافة الفئات الأخرى للأدوات ذات الخصائص المتطابقة.
- لا تتضمن الأداة أي التزامات تعاقدية لدفع النقد أو أصل مالي آخر ما عدا حقوق مالك النسبية في حقوق ملكية الصندوق.
- يكون مجموع التدفقات النقدية المتوقعة العائدة إلى الأداة على مدى عمر الأداة يستند بشكل جوهري على قائمة الدخل الأولية والتغير 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 لديه:

- مجموع التدفقات النقدية يعتمد على الربح أو الخسارة أو التغير في حقوق الملكية المثبتة أو التغير في القيمة العادلة لحقوق الملكية المثبتة وغير المثبتة للصندوق.
- أثر تقييم أو تثبيت العائد المتبقي لمالكي الأدوات.

إن وحدات الصندوق المشاركة القابلة للاسترداد تستوفي مفهوم الأدوات القابلة للبيع المصنفة كأدوات حقوق الملكية موجب معيار المحاسبة الدولي ١٦، ٣٢-أب وبالتالي يتم تصنيفها كأدوات حقوق الملكية.

يقوم الصندوق باستمرار بتقييم تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد. في حال انتهاء بعض خصائص الوحدات القابلة للاسترداد أو عدم استيفاء الشروط الموضحة في الفقرة ١٦ أ و ١٦ ب من معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٢، يقوم الصندوق بإعادة تصنيفها كمطلوبات مالية وقياسها بالقيمة العادلة في تاريخ إعادة التصنيف مع أية فروقات من القيمة الدفترية السابقة المثبتة في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات. إذا شملت لاحقاً الوحدات على كافة الخصائص واستوفت الشروط الموضحة في الفقرة ١٦ أ و ١٦ ب من معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٢، فسيعيد الصندوق تصنيفها كأدوات حقوق الملكية وقياسها بالقيمة الدفترية للمطلوبات في تاريخ إعادة التصنيف. يتم احتساب اكتتاب واسترداد الوحدات القابلة للاسترداد كعمليات حقوق الملكية طالما أنها مصنفة كحقوق ملكية.

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

(ب) التداول في الوحدات

وحدات الصندوق متاحة للشراء فقط في المملكة العربية السعودية في تداول من قبل الأشخاص الطبيعيين والاعتباريين. يتم تحديد قيمة حقوق الملكية للصندوق كل يوم من الأحد حتى الخميس ("أيام التقييم") بقسمة صافي قيمة الموجودات (القيمة العادلة لمجموع الموجودات ناقصاً المطلوبات) على مجموع عدد الوحدات القائمة في يوم التقييم ذي الصلة.

٧-٣ الضريبة

تعد الضريبة التزاماً على حاملي الوحدات ولذلك لا يتم تكوين مخصص لهذا الالتزام في هذه القوائم المالية.

٨-٣ الزكاة

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

صندوق البلاد إم إس سي أي المتداول للأسهم الأمريكية
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير مراجعة)
للفترة من ٢٨ مارس ٢٠٢٢ (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٢
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٩-٣ ضريبة القيمة المضافة

تكون مخرجات ضريبة القيمة المضافة المتعلقة بالإيرادات مستحقة الدفع إلى السلطات الضريبية على أساس الأسبق من (أ) تحصيل النعم المدينة من العملاء أو (ب) تسليم الخدمات للعملاء. تقوم المنشآت الأخرى التي تتعامل مع الصندوق باستقطاع الضرائب أو استرداد ضريبة القيمة المضافة على الخدمات المقدمة للصندوق. بما أن الصندوق لا يستطيع استرداد هذه المبالغ، يتم إدراجها كمصاريف في قائمة الدخل الأولية.

١٠-٣ إثبات الإيرادات

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

يتم إثبات إيرادات توزيعات الأرباح عند وجود حق للصندوق باستلام تلك المبالغ.

يتم قياس الربح المحقق من استبعاد الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل على أنه الفرق بين متحصلات المبيعات والقيمة الدفترية قبل الاستبعاد.

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

١١-٣ أتعاب الإدارة

يتم احتساب أتعاب الإدارة بالسعر المنكور في شروط وأحكام الصندوق وتدفع كل ثلاثة أشهر كمتأخرات.

١٢-٣ مصاريف أخرى

تُحمل المصاريف الأخرى بمعدلات/مبالغ ضمن الحدود المنكورة في شروط وأحكام الصندوق.

١٣-٣ قيمة حقوق الملكية للوحدة الواحدة

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

٤ أتعاب الإدارة والمصاريف الأخرى

في كل يوم تقييم، يفرض مدير الصندوق على الصندوق أتعاب إدارة بمعدل ٠,٧٥٪ سنويًا من صافي قيمة موجودات الصندوق. بالإضافة إلى ذلك، يقوم مدير الصندوق على أساس يومي بتحميل الصندوق برسوم حفظ بنسبة ٠,٠٥٪ من صافي قيمة موجودات الصندوق للأوراق المالية المدرجة وغير المدرجة ووحدات صندوق الاستثمار و٠,٠٣٪ من صافي قيمة موجودات الصندوق في أسواق المال، التي يتم احتسابها في كل يوم ميلادي وخصمها على أساس شهري.

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

٥ نقد وما يماثلته

كما في
٣٠ يونيو ٢٠٢٢
(غير مراجعة)
<hr/>
١,٤٣٢
<hr/>
١,٤٣٢
<hr/>

لرصد بنكية

صندوق البلاد إم إس سي أي المتداول للأسهم الأمريكية
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير مراجعة)
للفترة من ٢٨ مارس ٢٠٢٢ (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٢
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٦ استثمار محتفظ به بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

يستثمر الصندوق بشكل أساسي في الأسهم الأمريكية التي تتوافق مع معايير لجنة الرقابة الشرعية والمدرجة في السوق الأمريكية. تتلخص محفظة الاستثمارات حسب القطاعات والمدرجة بالقيمة العادلة في الربح أو الخسارة على النحو التالي:

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢ (غير مراجعة)	
٩,١٢٨	مستهلك، غير دورية
٤,٩٠٥	طاقة
٣,٥٨٠	تكنولوجيا
٣,٠١٣	رعاية صحية
٢,٩٠٨	صناعي
١,١٢١	مستهلك، دورية
١,٠٩٤	اتصالات
١,٠٧٥	مواد أساسية
١,٠٢٤	تكنولوجيا المعلومات
٤١٧	مالي
٤٠٤	مواد
٢١٤	مرافق
١٣٧	طبية
١٢٢	سلع استهلاكية كمالية
١٢٢	عقارات
٦٥	أدوية
٢٩,٣٢٩	

٧ معاملات وأرصدة مع أطراف ذوي علاقة

يقوم الصندوق من خلال دورة أعماله الاعتيادية بالتعامل مع أطراف ذوي علاقة. وتكون المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة وفقاً لشروط وأحكام الصندوق. ويتم اعتماد جميع معاملات الأطراف ذوي العلاقة من قبل مجلس إدارة الصندوق.

يبين الجدول التالي تفاصيل المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة:

الفترة من ٢٨ مارس ٢٠٢٢ (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٢ (غير مراجعة)	طبيعة المعاملة	طبيعة العلاقة	طرف ذو علاقة
٩	أتعاب إدارة	مدير الصندوق	شركة البلاد للاستثمار
٥	رسوم الحفظ	أمين الحفظ للصندوق	شركة الرياض المالية
٤	أتعاب مجلس إدارة الصندوق	أعضاء مجلس إدارة الصندوق	مجلس إدارة الصندوق

يلخص الجدول التالي تفاصيل الأرصدة مع الأطراف ذوي العلاقة:

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢ (غير مراجعة)	طبيعة الأرصدة	طرف ذو علاقة
٥	أتعاب الحفظ مستحقة الدفع	شركة الرياض المالية - أمين الحفظ للصندوق
١,٤٣٢	أرصدة بنكية	بنك البلاد - الشركة الأم لمدير الصندوق
٩	أتعاب إدارة مستحقة	شركة البلاد للاستثمار - مدير الصندوق
٤	أتعاب مجلس إدارة الصندوق مستحقة الدفع	أعضاء مجلس إدارة الصندوق

صندوق البلاد إم إس سي أي المتداول للأسهم الأمريكية
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير مراجعة)
للفترة من ٢٨ مارس ٢٠٢٢ (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٢
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٨ مصاريف أخرى

للفترة من ٢٨ مارس ٢٠٢٢ (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٢ (غير مراجعة)	
٦٦	مصاريف إدارية
٥٥	مصاريف أخرى
١٢١	

٩ إدارة المخاطر المالية

١-٩ عوامل المخاطر المالية

تتمثل أهداف الصندوق في الحفاظ على قدرة الصندوق على الاستمرار في أعماله حتى يتمكن من الاستمرار في تحقيق أكبر قدر من العوائد لحاملي الوحدات ولضمان السلامة المعقولة لحاملي الوحدات.

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 الموضوعية 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؛ فيما يلي شرح هذه الأساليب:

(أ) مخاطر السوق

يتعرض الصندوق لمخاطر السوق بسبب استثماره المحتفظ به بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل. يراقب مدير الصندوق عن كثب حركة أسعار أدواته المالية في الأسواق الأمريكية. يتم تقييم مكونات محفظة الصندوق وفقاً لآخر إغلاق لسوق الولايات المتحدة. 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 تنوع محفظته الاستثمارية من خلال الاستثمار في قطاعات المجالات المختلفة.

(١) 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. يراقب مدير الصندوق عن كثب حركة أسعار أدواته المالية المدرجة في السوق المالية الأمريكية. يدير الصندوق المخاطر من خلال تنوع محفظته الاستثمارية من خلال الاستثمار في قطاعات الصناعة المختلفة.

صندوق البلاد إم إس سي أي المتداول للأسهم الأمريكية
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير مراجعة)
للفترة من ٢٨ مارس ٢٠٢٢ (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٢
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٩ إدارة المخاطر المالية (تنمة)

١-٩ عوامل المخاطر المالية (تنمة)

(أ) مخاطر السوق (تنمة)

(١) مخاطر الأسعار (تنمة)

يوضح الجدول أدناه تركيز الصناعة لمحفظه الصندوق الاستثمارية:

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢ (غير مراجعة)		النسبة من إجمالي القيمة السوقية %		القطاع الصناعي
القيمة السوقية				
٩,١٢٨	٣١,١٢			مستهلك، غير دورية
٤,٩٠٥	١٦,٧٢			طاقة
٣,٥٨٠	١٢,٢١			تكنولوجيا
٣,٠١٣	١٠,٢٧			رعاية صحية
٢,٩٠٨	٩,٩٢			صناعي
١,١٢١	٣,٨٢			مستهلك، دورية
١,٠٩٤	٣,٧٣			اتصالات
١,٠٧٥	٣,٦٧			مواد أساسية
١,٠٢٤	٣,٤٩			تكنولوجيا المعلومات
٤١٧	١,٤٢			مالي
٤٠٤	١,٣٨			مواد
٢١٤	٠,٧٣			مرافق
١٣٨	٠,٤٧			طبية
١٢٢	٠,٤٢			سلع استهلاكية كمالية
١٢١	٠,٤١			عقارات
٦٥	٠,٢٢			أدوية
٢٩,٣٢٩	%١٠٠			

إن التأثير على قيمة حقوق الملكية (نتيجة للتغير في القيمة العادلة للاستثمارات كما في ٣٠ يونيو) بسبب تغير محتمل معقول في مؤشرات حقوق الملكية على أساس تركيز الصناعة، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة كما يلي:

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢ (غير مراجعة)		نسبة التغير المحتمل المعقول %		القطاع الصناعي
الأثر على صافي قيمة الموجودات				
٤٥٦-/+	٥-/+			مستهلك، غير دورية
٢٤٥-/+	٥-/+			طاقة
١٧٩-/+	٥-/+			تكنولوجيا
١٥١-/+	٥-/+			رعاية صحية
١٤٥-/+	٥-/+			صناعي
٥٦-/+	٥-/+			مستهلك، دورية
٥٥-/+	٥-/+			اتصالات
٥٤-/+	٥-/+			مواد أساسية
٥١-/+	٥-/+			تكنولوجيا المعلومات
٢١-/+	٥-/+			مالي
٢٠-/+	٥-/+			مواد
١١-/+	٥-/+			مرافق
٧-/+	٥-/+			طبية
٦-/+	٥-/+			سلع استهلاكية كمالية
٦-/+	٥-/+			عقارات
٣-/+	٥-/+			أدوية
١,٤٦٦-/+				

صندوق البلاد إم إس سي أي المتداول للأسهم الأمريكية
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير مراجعة)
للفترة من ٢٨ مارس ٢٠٢٢ (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٢
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٩ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

١-٩ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

(أ) مخاطر السوق (تتمة)

(٢) مخاطر العملات الأجنبية

مخاطر صرف العملات الأجنبية هي مخاطر تذبذب قيمة التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية وتنشأ 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.

(ب) إدارة مخاطر الائتمان

تشير مخاطر الائتمان إلى مخاطر تخلف الطرف المقابل عن الوفاء بالتزاماته التعاقدية مما يؤدي إلى خسارة مالية للصندوق. كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢، تعرض الصندوق لمخاطر ائتمانية جوهرية فيما يلي:

٣٠ يونيو ٢٠٢٢

(غير مراجعة)

١,٤٣٢

٣٠

نقد وما يماثله

توزيعات أرباح مدينة

يحفظ بالنقد وما يماثله لدى مؤسسات مالية ذات تصنيف ائتماني استثماري، وبالتالي فإن تأثير الخسائر الائتمانية المتوقعة على هذه الأرصدة غير جوهري.

(ج) مخاطر السيولة

وتتمثل مخاطر السيولة في احتمال عدم قدره 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 الاكتتاب في الوحدات واستردادها في كل يوم تقييم ولذلك فهي معرضة لمخاطر السيولة المتعلقة باستيفاء عمليات الاسترداد في أي وقت. وتعد 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 الاكتتابات الجديدة أو تصفية محفظة الاستثمار أو بالحصول على تمويل من الأطراف ذوي العلاقة بالصندوق، وتسوية مطلوباته المالية المتعلقة بأتعاب الإدارة المستحقة والمصاريف الأخرى على أساس ربع سنوي.

الاستحقاق المتوقع لموجودات ومطلوبات الصندوق أقل من ١٢ شهراً.

سعر الفائدة وإدارة مخاطر السيولة

الصندوق غير معرض لمخاطر سعر الفائدة لأنه 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 والفعلية، ومطابقة تواريخ استحقاق الموجودات والمطلوبات المالية.

فيما يلي استحقاق الموجودات والمطلوبات المالية:

أقل من ٧ أيام	٧ أيام إلى شهر	شهر إلى ١٢ شهراً	أكثر من ١٢ شهراً	في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢
١,٤٣٢	-	-	-	الموجودات المالية
٢٩,٣٢٩	-	-	-	نقد وما يماثله
-	٢٧	٣	-	استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٣٠,٧٦١	٢٧	٣	-	توزيعات أرباح مدينة
-	-	٩	-	مطلوبات مالية
-	-	١٢١	-	أتعاب إدارة مستحقة
-	-	١٣٠	-	مستحقات ومطلوبات أخرى
٣٠,٧٦١	٢٧	(١٢٧)	-	فجوة السيولة

صندوق البلاد إم إس سي أي المتداول للأسهم الأمريكية
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير مراجعة)
للفترة من ٢٨ مارس ٢٠٢٢ (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٢
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٩ إدارة المخاطر المالية (تنمة)

١-٩ عوامل المخاطر المالية (تنمة)

(د) المخاطر التشغيلية

المخاطر التشغيلية هي مخاطر الخسارة المباشرة وغير المباشرة التي قد تنتج عن أسباب متنوعة مرتبطة بعمليات الصندوق والتقنيات المستخدمة فيها وبنيتها التحتية التي تدعم عملياتها 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 بسمعتها مع تحقيق أهدافها الاستثمارية من تحقيق العوائد من حاملي الوحدات.

٢-٩ 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 للاكتتابات والاستردادات 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 أعمالها 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 الاكتتابات والاستردادات المتعلقة بالموجودات التي يتوقع أن يكون قادراً على تصفيتها وتعديل كمية التوزيعات 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.

١٠ 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 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:

- المستوى الأول: مدخلات المستوى الأول هي أسعار معلنة (غير معدلة) في أسواق نشطة للموجودات أو المطلوبات المشابهة التي تستطيع المنشأة الوصول إليها بتاريخ القياس.
- المستوى الثاني: مدخلات المستوى الثاني هي مدخلات أخرى غير الأسعار المدرجة المعلنة في المستوى الأول والتي يمكن رصدها للأصل أو الالتزام بشكل مباشر أو غير مباشر.
- المستوى الثالث: مدخلات المستوى الثاني هي المدخلات التي لا يمكن رصدها للأصل أو الالتزام.

إن القيمة العادلة المقدرة لموجودات ومطلوبات المالية للصندوق غير المدرجة بالقيمة العادلة لا 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 الأول.

صندوق البلاد إم إس سي أي المتداول للأسهم الأمريكية
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير مراجعة)
للفترة من ٢٨ مارس ٢٠٢٢ (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٢
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١٠ تقدير القيمة العادلة (تتمة)

يحلل الجدول التالي ضمن تسلسل القيمة العادلة موجودات ومطلوبات الصندوق (حسب الدرجة) في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢:

القيمة العادلة				القيمة الدفترية	في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢ (غير مراجعة)
المجموع	المستوى الثالث	المستوى الثاني	المستوى الأول		
					موجودات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة
١,٤٣٢	١,٤٣٢	-	-	١,٤٣٢	نقد وما يماثله
٣٠	٣٠	-	-	٣٠	توزيعات أرباح مدينة
					موجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة
٢٩,٣٢٩	-	-	٢٩,٣٢٩	٢٩,٣٢٩	استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٣٠,٧٩١	١,٤٦٢	-	٢٩,٣٢٩	٣٠,٧٩١	
					مطلوبات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة
٩	٩	-	-	٩	أتعاب إدارة مستحقة
١٢١	١٢١	-	-	١٢١	مستحقات ومطلوبات أخرى
١٣٠	١٣٠	-	-	١٣٠	

١١ الأدوات المالية بحسب الفئة

تم تصنيف كافة الموجودات والمطلوبات المالية كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢ ضمن فئة التكلفة المطفأة باستثناء الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، التي تم تصنيفها وقياسها بالقيمة العادلة.

١٢ آخر يوم للتقييم

كان آخر يوم للتقييم بغرض إعداد هذه القوائم المالية الأولية هو ٣٠ يونيو ٢٠٢٢.

١٣ اعتماد القوائم المالية الأولية

تمت الموافقة على هذه القوائم المالية الأولية من قبل مجلس إدارة الصندوق في ٢٣ محرم ١٤٤٤هـ (٢١ أغسطس ٢٠٢٢).