

التقرير النصف سنوي إلى مالكي الوحدات لسنة 2025 صندوق البلاد إم إس سي آي المتداول للأسهم الأمريكية

ج) مدير الصندوق

(1) اسم مدير الصندوق وعنوانه:

شركة البلاد للاستثمار "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 الاستثمار (إن وجد):

لا يوجد.

(3) مراجعة لأنشطة الاستثمار خلال الفترة:

لا يوجد.

(4) تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة

تفوق أداء المؤشر الاسترشادي عن أداء الصندوق بفارق 0.81% حيث حقق الصندوق 3.97% مقارنة بأداء المؤشر الاسترشادي البالغ 4.78%.

(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 للأغراض التوضيحية 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 ©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 للأسهم الأمريكية

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

لا يوجد.

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

لا يوجد.

(8) بيان حول العمولات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة، مبينا بشكل واضح ماهيتها وطريقة الاستفادة منها:

لا يوجد.

(9) أي بيانات ومعلومات أخرى أوجبت اللائحة تضمينها بهذا التقرير:

لا يوجد.

(10) مدة إدارة الشخص المسجل كمدير الصندوق:

منذ مارس - 2022م.

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

لا يوجد.

و) مراجع الحسابات:

(1) اسم مراجع الحسابات وعنوانه:

برايس ووترهاوس كوبرز "pwc"

ص.ب. 8282 الرياض 11482 المملكة العربية السعودية

هاتف: +966 11 211 0400

موقع الانترنت: www.pwc.com

ز) القوائم المالية:

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

المقر الرئيسي للبلاد المالية:

هاتف: +966 920003636

فاكس: +966 11 2906299

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

للمزيد من المعلومات الاتصال بـ:

إدارة الأصول

هاتف: +966 11 2039888

فاكس: +966 11 2039899

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



إخلاء المسؤولية

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

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

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

الصفحة	الفهرس
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
٦ - ١٤	إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة

تقرير فحص المعلومات المالية الأولية الموجزة

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

المحترمين

مقدمة

لقد فحصنا قائمة المركز المالي الأولية الموجزة المرفقة لصندوق البلاد إم إس سي أي المتداول للأسهم الأمريكية ("الصندوق") كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥، والقوائم الأولية الموجزة ذات الصلة للدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات والتدفقات النقدية لفترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات التفسيرية. إن مدير الصندوق مسؤول عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ - "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج حول هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة استناداً إلى فحصنا.

نطاق الفحص

قمنا بإجراء فحصنا وفقاً للمعيار الدولي لارتباطات الفحص رقم ٢٤١٠ "فحص المعلومات المالية الأولية المنفذ من قبل المراجع المستقل للمنشأة" المعتمد في المملكة العربية السعودية. ويتكون فحص المعلومات المالية الأولية من إجراء استفسارات بصفة أساسية من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات فحص أخرى. ويعد الفحص أقل بشكل كبير في نطاقه من المراجعة التي يتم القيام بها وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وبالتالي لا يمكننا الحصول على تأكيد بأننا سنكون على علم بجميع الأمور المهمة التي يمكن معرفتها خلال عملية المراجعة. وبالتالي فإننا لا نبدى رأي مراجعة.

الاستنتاج

استناداً إلى فحصنا، 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

١٦ صفر ١٤٤٧ هـ

(١٠ أغسطس ٢٠٢٥)

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

إيضاح	كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
	(غير مراجعة)	(مراجعة)
الموجودات		
نقد وما يماثله	٢٦٠	٣٤
استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	١٢,٣٢٠	١٢,٠٢٦
توزيعات أرباح مستحقة القبض	٥	٤
مجموع الموجودات	١٢,٥٨٥	١٢,٠٦٤
المطلوبات		
أنعاب إدارة مستحقة	٦١	٤٥
مستحقات ومطلوبات أخرى	١٨٤	١٥٠
مجموع المطلوبات	٢٤٥	١٩٥
حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات	١٢,٣٤٠	١١,٨٦٩
وحدات مصدرة بالآلاف	١,٠٠٠	١,٠٠٠
حقوق الملكية للوحدة الواحدة بالريال السعودي	١٢,٣٤٠٠	١١,٨٦٩٠

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 للأسهم الأمريكية
(صندوق مؤشر متداول مفتوح تُديره شركة البلاد للاستثمار)
قائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة (غير مراجعة)
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

إيضاح	٢٠٢٥	لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤
الإيرادات		
صافي الأرباح من استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل *	٤٦٤	٦٢٦
إيرادات توزيعات أرباح	٥٦	٥٦
مجموع الإيرادات	٥٢٠	٦٨٢
المصاريف		
أتعاب إدارة	(١٦)	(٦٥)
مصاريف أخرى	(٣٣)	(١٦٠)
مجموع المصاريف	(٤٩)	(٢٢٥)
صافي الدخل للفترة	٤٧١	٤٥٧
الدخل الشامل الآخر للفترة	-	-
مجموع الدخل الشامل للفترة	٤٧١	٤٥٧
ربحية الوحدة		
المتوسط المرجح لعدد الوحدات المصدرة بالآلاف	١,٠٠٠	٩٤٦
ربحية الوحدة بالريال السعودي (الأساسية والمخفضة)	٠,٤٧١٠	٠,٤٨٣١

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

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 للأسهم الأمريكية
(صندوق مؤشر متداول 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)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		
٢٠٢٤	٢٠٢٥	
١١,٣٣٥	١١,٨٦٩	حقوق الملكية في بداية الفترة (مراجعة)
٤٥٧	٤٧١	مجموع الدخل الشامل للفترة
-	-	التغيرات من معاملات الوحدات
(١,١٨٠)	-	متحصلات من إصدار وحدات
(١,١٨٠)	-	مدفوعات مقابل استرداد وحدات
		صافي التغير من معاملات الوحدات
١٠,٦١٢	١٢,٣٤٠	حقوق الملكية في نهاية الفترة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		
٢٠٢٤	٢٠٢٥	
وحدات 'بالآلاف'	وحدات 'بالآلاف'	
١,٠٠٠	١,٠٠٠	الوحدات في بداية الفترة (مراجعة)
-	-	وحدات مصدرة
(١٠٠)	-	وحدات مستردة
(١٠٠)	-	صافي التغير في الوحدات
٩٠٠	١,٠٠٠	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 للأسهم الأمريكية
(صندوق مؤشر متداول مفتوح تديره شركة البلاد للاستثمار)
قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		
٢٠٢٤	٢٠٢٥	
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية		
٤٥٧	٤٧١	صافي الدخل للفترة
تعديلات لـ:		
(٤٣٠)	(٣٠)	- ربح غير محقق بالقيمة العادلة من إعادة قياس استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة
(٥٦)	(٥٦)	الدخل، بالصافي
(٢٩)	٣٨٥	- إيرادات توزيعات أرباح
١,١٧٥	(٢٦٤)	صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
٣١	-	استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٢٥	١٦	أتعاب إدارة مدفوعة مقدماً
(٢٤)	٣٤	أتعاب إدارة مستحقة
١,٢٠٧	(٢١٤)	مستحقات ومطلوبات أخرى
٥٦	٥٥	نقد (مستخدم في)/ ناتج من العمليات
١,٢٣٤	٢٢٦	توزيعات أرباح مقبوضة
صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية		
(١,١٨٠)	-	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(١,١٨٠)	-	مدفوعات مقابل استرداد وحدات
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية		
٥٤	٢٢٦	صافي التغير في النقد وما يماثله
٢٣	٣٤	نقد وما يماثله في بداية الفترة
٧٧	٢٦٠	نقد وما يماثله في نهاية الفترة
٥٦٥	٢,٠٤٨	معلومات تكميلية
١,٧٤٠	١,٧٨٤	شراء استثمارات
		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 للأسهم الأمريكية
(صندوق مؤشر متداول 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)

١ الشكل القانوني والأنشطة الرئيسية

إن صندوق البلاد إم إس سي أي المتداول للأسهم الأمريكية ("الصندوق") 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 عالي يحاكي 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.

يخضع الصندوق لائحة 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 ٢٢-٢٠٢١ 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 ١-٢٠٢٥-٢٠٢٥ 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 العنوان 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 صانع السوق المفوض؛ شركة البلاد للاستثمار. تتم أنشطة الإصدار والاسترداد على أساس مجموعات وحدات الصناديق المتداولة (بالنسبة للصندوق)، تساوي المجموعة الواحدة ١٠٠,٠٠٠ 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.

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

تتوافق السياسات والتقديرات 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.

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. 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 للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

صندوق البلاد إم إس سي أي المتداول للأسهم الأمريكية
(صندوق مؤشر متداول 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 السياسة المحاسبية والإفصاحات

المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة التي طُبِّقها 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.

يسري تطبيقه على الفترات التي تبدأ في أو بعد

الوصف

المعيار / التفسير

قام مجلس معايير المحاسبة الدولي 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 بموجب تحديد سعر الصرف الفوري في تاريخ القياس باستخدام سعر صرف يمكن رسده دون تعديل أو أسلوب تقدير آخر.

المعايير الصادرة والتي لم تصبح سارية بعد ولم يتم تطبيقها مبكراً

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

يسري تطبيقه على الفترات التي تبدأ في أو بعد

الوصف

المعيار / التفسير

تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٠ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٢٨ - بيع الموجودات أو المساهمة بها بين المستثمر وشركته الزميلة أو مشروعته المشترك لا ينطبق الإثبات الجزئي للربح أو الخسارة للمعاملات بين المستثمر وشركته الزميلة أو مشروعته 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.

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 تاريخ السريان مؤجل إلى أجل غير مسمى خصائص مرتبطة بتحقيق أهداف البيئة والمجتمع والحوكمة، أن تستوفي الآن بمعيار مدفوعات لأصل 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 موعد إثبات أو إلغاء إثبات الأصل المالي أو الالتزام المالي، ولتوفير استثناء لبعض المطلوبات المالية التي تتم تسويتها عبر أنظمة الدفع الإلكترونية.

صندوق البلاد إم إس سي أي المتداول للأسهم الأمريكية
(صندوق مؤشر متداول 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 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
التحسينات السنوية للمعايير الدولية للتقرير المالي - المجموعة ١١	تشمل التحسينات السنوية فقط التغييرات التي تُوضَّح صياغة معيار المحاسبة أو تُصحَّح تبعات غير مقصودة، أو سهو، أو تضاربات بين متطلبات المعايير المحاسبية. وتضمنت تعديلات سنة ٢٠٢٤ المعايير التالية:	١ يناير ٢٠٢٦
	- المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١ "تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي للمرة الأولى". - المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧ "الأدوات المالية: الإفصاحات" والإرشادات 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 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 الإفصاحات بطريقة تمثل خصائص البند. ويتعين تصنيف فروق صرف العملات الأجنبية في نفس فئة الإيرادات والمصاريف من البنود التي نتج عنها فروق صرف للعملات الأجنبية.	١ يناير ٢٠٢٧
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩ "الشركات التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة: الإفصاحات"	يسمح المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩ للشركات التابعة المؤهلة بتطبيق معايير المحاسبة الدولية للتقرير المالي مع متطلبات الإفصاح المخفّفة للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩. ويجوز للشركة التابعة أن تختار تطبيق المعيار الجديد في قوائمها المالية الموحدة أو المنفصلة أو الفردية بشرط ألا تكون خاضعة للمساءلة العامة في تاريخ التقرير، وتُصدر الشركة الأم قوائم مالية موحدة بموجب المعايير الدولية للتقرير المالي.	١ يناير ٢٠٢٧

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 بالعملة الأجنبية خلال الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (٣٠ يونيو ٢٠٢٤: لا شيء).

صندوق البلاد إم إس سي أي المتداول للأسهم الأمريكية
(صندوق مؤشر متداول 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)

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، غُذِلَت المعاملات المتعلقة بسنة ٢٠٢٤ لحذف هذه الأرصدة والمعاملات.

معاملات مع أطراف ذات علاقة

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

في كل يوم تقييم، يفرض مدير الصندوق على الصندوق أتعاب إدارة بمعدل ٠,٧٥٪ (٢٠٢٤: ٠,٧٥٪) سنوياً من صافي قيمة موجودات الصندوق. بالإضافة إلى ذلك، يقوم مدير الصندوق على أساس يومي بتحميل الصندوق برسوم حفظ بنسبة ٠,٠٥٪ (٢٠٢٤: ٠,٠٥٪) من صافي قيمة موجودات الصندوق للأوراق المالية المدرجة وغير المدرجة ووحدات صندوق الاستثمار ٠,٠٣٪ (٢٠٢٤: ٠,٠٣٪) 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 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 (غير مراجعة)	٢٠٢٥	٢٠٢٤
شركة البلاد للاستثمار	مدير الصندوق	أتعاب إدارة	٦٥	١٦	
		أتعاب إدارية	٥٢	-	
		أتعاب مجلس إدارة			
مجلس إدارة الصندوق	أعضاء مجلس إدارة الصندوق	الصندوق	٢	٢	

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	٦١	٤٥
أتعاب إدارية مستحقة	شركة البلاد للاستثمار - مدير الصندوق	٣٧	٣٧
أتعاب مجلس إدارة الصندوق مستحقة الدفع	أعضاء مجلس إدارة الصندوق	٢	٢

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 المقدرة لموجودات ومطلوبات الصندوق المالية بالقيمة العادلة ولا تُعتبر مختلفة بشكل جوهري عن قيمها الدفترية. تستند القيمة العادلة للاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل على الأسعار المعلنة في الأسواق النشطة، لذلك تُصنّف ضمن المستوى ١.

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

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

القيمة العادلة					كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مراجعة)
المجموع	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	القيمة الدفترية	
٢٦٠	٢٦٠	-	-	٢٦٠	موجودات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة
٥	٥	-	-	٥	نقد وما يماثله
					توزيعات أرباح مستحقة القبض
					موجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة
١٢,٣٢٠	-	-	١٢,٣٢٠	١٢,٣٢٠	استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
١٢,٥٨٥	٢٦٥	-	١٢,٣٢٠	١٢,٥٨٥	
					مطلوبات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة
٦١	٦١	-	-	٦١	أتعاب إدارة مستحقة
١٨٤	١٨٤	-	-	١٨٤	مستحقات ومطلوبات أخرى
٢٤٥	٢٤٥	-	-	٢٤٥	
القيمة العادلة					
المجموع	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	القيمة الدفترية	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (مراجعة)
٣٤	٣٤	-	-	٣٤	موجودات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة
٤	٤	-	-	٤	نقد وما يماثله
					توزيعات أرباح مستحقة القبض
					موجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة
١٢,٠٢٦	-	-	١٢,٠٢٦	١٢,٠٢٦	استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
١٢,٠٦٤	٣٨	-	١٢,٠٢٦	١٢,٠٦٤	
					مطلوبات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة
٤٥	٤٥	-	-	٤٥	أتعاب إدارة مستحقة
١٥٠	١٥٠	-	-	١٥٠	مستحقات ومطلوبات أخرى
١٩٥	١٩٥	-	-	١٩٥	

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 للسنة 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 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؛ وفيما يلي شرح هذه الأساليب.

صندوق البلاد إم إس سي أي المتداول للأسهم الأمريكية
(صندوق مؤشر متداول 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)

(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 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 السوق الأمريكية. وعليه، فإن سعر الوحدة المرجعي المعلن في السوق سوف يعكس سعر إغلاق السوق في اليوم السابق، والذي قد يختلف عن سعر تداول الوحدة.

(١) مخاطر صرف 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 مرتبطاً 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 العملات الخاصة في السوق على التدفقات النقدية المستقبلية أو القيمة العادلة للأدوات المالية. لا يخضع الصندوق لمخاطر سعر العمولة الخاصة، حيث لا توجد لديه أية أدوات مالية تحمل عمولة خاصة.

(٣) مخاطر الأسعار

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

تنتشأ مخاطر الأسعار بشكل أساسي من عدم التأكد بشأن الأسعار المستقبلية للأدوات المالية التي يحتفظ بها الصندوق. كان للصندوق استثمار في حقوق ملكية مصنف على أنه محتفظ به بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل. يراقب مدير الصندوق عن كثب حركة أسعار أدواته المالية المدرجة في السوق الأمريكية. يدير الصندوق المخاطر من خلال تنويع محفظته الاستثمارية من خلال الاستثمارات 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 ٦١٦,٠٠٠ ريال سعودي (٣٠ يونيو ٢٠٢٤: ٥٣٥,٥٠٠ ريال سعودي).

(ب) إدارة مخاطر الائتمان

تشير مخاطر الائتمان إلى مخاطر تخلف الطرف المقابل عن سداد التزاماته التعاقدية مما يؤدي إلى خسارة مالية للصندوق. كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، تعرض الصندوق لمخاطر ائتمانية جوهرية فيما يلي:

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
(غير مراجعة)	(مراجعة)
٢٦٠	٣٤
٥	٤
٢٦٥	٣٨

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 جوهري. سُددت توزيعات أرباح مستحقة القبض بعد الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥.

صندوق البلاد إم إس سي أي المتداول للأسهم الأمريكية
(صندوق مؤشر متداول 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

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 بتأعاب 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 والفعلية، ومطابقة آجال استحقاق الموجودات والمطلوبات المالية.

فيما يلي استحقاق الموجودات والمطلوبات المالية:

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مراجعة)				
أقل من ٧ أيام	٧ أيام إلى شهر واحد	١ - ١٢ شهراً	أكثر من ١٢ شهراً	المجموع
موجودات مالية				
٢٦٠	-	-	-	٢٦٠
١٢,٣٢٠	-	-	-	١٢,٣٢٠
٥	-	-	-	٥
١٢,٥٨٥	-	-	-	١٢,٥٨٥
المطلوبات المالية				
٦١	-	-	-	٦١
١٨٤	-	-	-	١٨٤
٢٤٥	-	-	-	٢٤٥
١٢,٣٤٠	-	-	-	١٢,٣٤٠
فجوة السيولة				
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (مراجعة)				
أقل من ٧ أيام	٧ أيام إلى شهر واحد	١ - ١٢ شهراً	أكثر من ١٢ شهراً	المجموع
موجودات مالية				
٣٤	-	-	-	٣٤
١٢,٠٢٦	-	-	-	١٢,٠٢٦
٤	-	-	-	٤
١٢,٠٦٤	-	-	-	١٢,٠٦٤
المطلوبات المالية				
٤٥	-	-	-	٤٥
١٥٠	-	-	-	١٥٠
١٩٥	-	-	-	١٩٥
١١,٨٦٩	-	-	-	١١,٨٦٩
فجوة السيولة				

صندوق البلاد إم إس سي أي المتداول للأسهم الأمريكية
(صندوق مؤشر متداول 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)

(د) المخاطر التشغيلية

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.

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.

٢-٧ 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 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 أعماله وتحقيق العوائد لحاملي الوحدات والمنافع لأصحاب المصلحة الآخرين، وكذلك الحفاظ على قاعدة رأس المال لدعم تنمية الأنشطة الاستثمارية للصندوق.

وللحفاظ على هيكل رأس المال، تتمثل سياسة الصندوق في رصد مستوى الاشتراكات والاستردادات 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

صُنفت 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 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).

١١ أحداث لاحقة

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

صندوق البلاد إم إس سي أي المتداول للأسهم الأمريكية
(صندوق مؤشر متداول 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)

١٢ تجميع الأرقام 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 الأرباح 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 الأرباح 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			
٣٠ يونيو ٢٠٢٤ (معدلة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٤ (كما أدرجت سابقاً)	٣٠ يونيو ٢٠٢٤ (معدلة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٤ (معدلة)
١٩٦	١٩٦	١٩٦	١٩٦
٤٣٠	٤٣٠	٤٣٠	٤٣٠
٦٢٦	٦٢٦	٦٢٦	٦٢٦

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).