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: 920003636 966+

فاكس: 6299 290 11 966+

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 0.27% حيث حقق الصندوق 5.81% مقارنة بأداء المؤشر الاسترشادي البالغ 6.08% .

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

لا يوجد.

للمزيد من المعلومات الاتصال بـ:

إدارة الأصول

هاتف: 2039888 11 966+

فاكس: 2039899 11 966+

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

المقر الرئيسي للبلاد المالية:

هاتف: 920003636 966+

فاكس: 2906299 11 966+

ص.ب: 12313 - 3701, المملكة العربية السعودية

إخلاء المسؤولية

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

جميع الحقوق محفوظة لشركة البلاد للاستثمار 2024 ©، سجل تجاري رقم:1010240489, ترخيص هيئة السوق المالية رقم:37-08100.

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

لا يوجد.

7) اذا 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 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 وترهاوس كوبرز "pwc"

ص.ب. 8282 الرياض 11482 المملكة العربية السعودية

هاتف: 0400 211 11 966+

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).

للمزيد من المعلومات الاتصال بـ:

إدارة الأصول

هاتف: +966 11 2039888

فاكس: +966 11 2039899

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

المقر الرئيسي للبلاد المالية:

هاتف: +966 920003636

فاكس: +966 11 2906299

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

إخلاء المسؤولية

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

جميع الحقوق محفوظة لشركة البلاد للاستثمار 2024 ©، سجل تجاري رقم:1010240489, ترخيص هيئة السوق المالية رقم:37-08100.

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

القوائم المالية الأولية (غير مراجعة)
وتقرير فحص المراجع المستقل
إلى السادة / حاملي الوحدات ومدير الصندوق

للفترة من ٣١ يناير ٢٠٢٤ (تاريخ بدء العمليات)
إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٤

صندوق البلاد إم إس سي آي المتداول لأسهم النمو السعودي
(صندوق مؤشر متداول عام مفتوح تديره شركة البلاد للاستثمار)
القوائم المالية الأولية (غير مراجعة)
للفترة من ٣١ يناير ٢٠٢٤ (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٤

فهرس **صفحة**

تقرير حول فحص القوائم المالية الأولية	١
قائمة المركز المالي الأولية	٢
قائمة الدخل الشامل الأولية	٣
قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات الأولية	٤
قائمة التدفقات النقدية الأولية	٥
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية	٦ - ٢٣

تقرير حول فحص القوائم المالية الأولية

إلى حاملي الوحدات ومدير
صندوق البلاد إم إس سي آي المتداول لأسهم النمو السعودي

مقدمة

لقد فحصنا قائمة المركز المالي الأولية المرفقة لصندوق البلاد إم إس سي آي المتداول لأسهم النمو السعودي ("الصندوق") كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤ والقوائم الأولية ذات الصلة للدخل الشامل، والتغيرات في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات والتدفقات النقدية للفترة من ٣١ يناير ٢٠٢٤ (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٤، والإيضاحات، التي تشتمل على السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية والإيضاحات التفسيرية الأخرى. إن مدير الصندوق مسؤول عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية الأولية وفقًا لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ - "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج حول هذه القوائم المالية الأولية استنادًا إلى الفحص الذي قمنا به.

نطاق الفحص

قمنا بإجراء فحصنا وفقًا 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 وفقًا 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 نبدي رأي مراجعة.

الاستنتاج

استنادًا إلى فحصنا، لم يلفت انتباهنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية الأولية المرفقة لم يتم إعدادها، من جميع النواحي الجوهرية، وفقًا لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ المعتمد في المملكة العربية السعودية.

برايس وترهاوس كوبرز

مفضل عباس علي
ترخيص رقم ٤٤٧

٧ صفر ١٤٤٦هـ
(١١ أغسطس ٢٠٢٤)

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

	إيضاح	كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤ (غير مراجعة)
الموجودات		
نقد وما يماثله	٧،٥	٧١
استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	٦	١٦,٨٠١
توزيعات أرباح مدينة		١٣
مجموع الموجودات		١٦,٨٨٥
المطلوبات		
أتعاب إدارة مستحقة	٧	١٨
مستحقات ومطلوبات أخرى		٣٤
مجموع المطلوبات		٥٢
حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات		١٦,٨٣٣
وحدات مصدرة بالآلاف		١,٦٠٠
حقوق الملكية للوحدة الواحدة بالريال السعودي		١٠,٥٢٠٦

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٦ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية.

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

	إيضاح	للفترة من ٣١ يناير ٢٠٢٤ (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٤
الدخل		
ربح محقق من بيع استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل		٨٨٤
ربح غير محقق من إعادة قياس استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل		٩٦٨
إيرادات توزيعات أرباح		١٣٤
مجموع الدخل		١,٩٨٦
مصاريف		
أتعاب إدارة	٧	(٤٨)
مصاريف أخرى	٨	(٦٢٥)
مجموع المصاريف		(٦٧٣)
صافي الدخل للفترة		١,٣١٣
الدخل الشامل الآخر للفترة		-
مجموع الدخل الشامل للفترة		١,٣١٣
ربحية السهم		
المتوسط المرجح لعدد الوحدات المصدرة بالآلاف		١,٤٣٥
ربحية الوحدة بالريال السعودي (الأساسية والمخفّضة)		٠,٩١٥٠

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٦ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية.

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

	للفترة من ٣١ يناير ٢٠٢٤ (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٤
حقوق الملكية في بداية الفترة (غير مراجعة)	-
مجموع الدخل الشامل للفترة	١,٣١٣
التغيرات من معاملات الوحدات	
متحصلات من إصدار وحدات	٢٢,٤٦١
مدفوعات مقابل استردادات الوحدات	(٦,٩٤١)
صافي التغير من معاملات الوحدات	١٥,٥٢٠
حقوق الملكية في نهاية الفترة (غير مراجعة)	١٦,٨٣٣

	للفترة من ٣١ يناير ٢٠٢٤ (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٤
	وحدات 'بالآلاف'
الوحدات في بداية الفترة (غير مراجعة)	-
وحدات مصدرة	٢,٢٠٠
وحدات مستردة	(٦٠٠)
صافي التغير في الوحدات	١,٦٠٠
الوحدات في نهاية الفترة (غير مراجعة)	١,٦٠٠

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٦ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية.

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

	للفترة من ٣١ يناير ٢٠٢٤ (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٤
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية	
صافي الدخل للفترة	١,٣١٣
تعديلات لـ:	
- ربح غير محقق من إعادة قياس استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	(٩٦٨)
- إيرادات توزيعات أرباح	(١٣٤)
	٢١١
صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية	
استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	(١٥,٨٣٣)
أتعاب إدارة مستحقة	١٨
مستحقات ومطلوبات أخرى	٣٤
النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية	(١٥,٧٨١)
توزيعات أرباح مقبوضة	١٢١
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية	(١٥,٤٤٩)
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية	
متحصلات من إصدار وحدات	٢٢,٤٦١
مدفوعات مقابل استردادات الوحدات	(٦,٩٤١)
صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية	١٥,٥٢٠
صافي التغير في النقد وما يماثله	٧١
نقد وما يماثله في بداية الفترة	-
نقد وما يماثله في نهاية الفترة	٧١
معلومات تكميلية	
شراء استثمارات	٢٥,٨٧٩
بيع استثمارات (بالقيمة الدفترية)	١٠,٠٤٦

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٦ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية.

١ الشكل القانوني والأنشطة الرئيسية

إن صندوق البلاد إم إس سي آي المتداول لأسهم النمو السعودي ("الصندوق") هو صندوق مؤشر عام متداول مفتوح مدار من قبل شركة البلاد للاستثمار ("مدير الصندوق")، وهي شركة تابعة لبنك البلاد ("البنك") لصالح حاملي وحدات الصندوق ("حاملي الوحدات"). إن هدف الصندوق هو 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 السعودي، والتي تتركز في قطاعات مختلفة، سعيًا 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 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 حاملو 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 "إم إس سي آي المتداول لأسهم النمو السعودي" 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).

وفقًا لشروط وأحكام الصندوق، تبدأ فترته المالية السنوية الأولى من تاريخ بدء عملياته، أي ١٩ رجب ١٤٤٥هـ (الموافق ٣١ يناير ٢٠٢٤). القوائم المالية السنوية الأولى للفترة من ٣١ يناير ٢٠٢٤ (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٤. ووفقًا لشروط وأحكام الصندوق، سيتم إعداد القوائم المالية للفترة اللاحقة من ١ يناير ٢٠٢٥ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

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

١-١ عمليات السوق الرئيسية (إصدار واسترداد الوحدات)

يتم تنفيذ عمليات السوق الرئيسية فقط من قبل مدير الصندوق بموافقة شركة البلاد للاستثمار (صانع السوق). تتم أنشطة الإصدار والاسترداد على أساس مجموعات وحدات الصناديق المتداولة في الأسواق المالية (بالنسبة للصندوق، تساوي المجموعة الواحدة ٥٠,٠٠٠ وحدة في الصندوق المتداول في السوق المالية)، ويشار إليها بإصدار واسترداد الوحدات على التوالي. تتم عملية إصدار واسترداد وحدات الصندوق المتداول في السوق المالية على أساس عيني حيث يقوم مدير الصندوق وصانع السوق بتبادل وحدات الصندوق المتداول في السوق المالية وسلة الموجودات من خلال أمين الحفظ، لغرض إصدار واسترداد وحدات الصندوق المتداول في السوق المالية. يتم فيما بعد طرح الوحدات المصدرة بحرية في تداول للتداول العام.

٢ أسس الإعداد

١-٢ بيان الالتزام

أعدت القوائم المالية الأولية للصندوق وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين. بالإضافة إلى ذلك، فإن نتائج الفترة من ٣١ يناير (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٤ ليست بالضرورة مؤشراً إلى النتائج الفعلية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، وقد تختلف النتائج النهائية.

قام الصندوق بإعداد 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 أسس الإعداد (تتمة)

٢-٢ أسس القياس

تم إعداد القوائم المالية الاولية وفقًا 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.

٢-٣ 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.

لم يجر الصندوق أي معاملة بعملة أجنبية خلال الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤.

٢-٤ تقديرات وافتراضات محاسبية هامة

يتطلب إعداد هذه القوائم المالية الأولية أن تقوم الإدارة بإبداء آرائها وتقديراتها وافتراضاتها التي تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المسجلة للموجودات والمطلوبات والدخل والمصاريف. وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات. يتم فحص التقديرات والافتراضات المتعلقة بها بشكل مستمر. يتم إثبات مراجعة التقديرات المحاسبية في السنة التي يتم مراجعة التقديرات فيها وفي أي سنوات مستقبلية تتأثر بها. ليس هناك أي مجالات للأحكام الجوهرية أو الافتراضات الهامة المستخدمة في إعداد هذه القوائم المالية الأولية.

مبدأ الإستمرارية

لقد قام مدير الصندوق بتقييم قدرة الصندوق على الاستمرار في أعماله، وأنه مقتنع بأنه لدى الصندوق الموارد الكافية لمواصلة أعماله في المستقبل المنظور. كما أنه لا علم للإدارة بأي حالة من حالات عدم التأكد الجوهري والتي قد تطرح شكوكًا جوهرية حول قدرة الصندوق على الاستمرار في أعماله.

٣ السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية

المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة سارية المفعول والمطبقة من قبل الصندوق في الفترة الحالية

يتم تطبيق العديد من التعديلات لأول مرة في سنة ٢٠٢٤، ولكن ليس لها أثر على القوائم المالية الأولية للصندوق.

المعيار / التفسير	الوصف	ساري المفعول للفترات التي تبدأ في أو بعد
تعديل على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ - عقود الإيجار على أساس البيع مع إعادة التأجير	تتضمن هذه التعديلات متطلبات معاملات البيع وإعادة التأجير في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ لشرح كيفية محاسبة المنشأة عن البيع وإعادة التأجير بعد تاريخ المعاملة. من المرجح أن تتأثر معاملات البيع وإعادة التأجير التي تكون فيها بعض أو كل مدفوعات الإيجار عبارة عن مدفوعات إيجار متغيرة ولا تعتمد على مؤشر أو معدل.	١ يناير ٢٠٢٤
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٧ والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧ حول ترتيبات تمويل الموردين	تتطلب هذه التعديلات إفصاحات لتعزيز شفافية ترتيبات تمويل الموردين وتأثيراتها على مطلوبات الشركة والتدفقات النقدية وتعرضها لمخاطر السيولة. إن متطلبات الإفصاح هي استجابة مجلس معايير المحاسبة الدولي لمخاوف المستثمرين من أن بعض ترتيبات تمويل موردي الشركات غير مرئية بشكل كاف، مما يعيق تحليل المستثمرين.	١ يناير ٢٠٢٤
تعديل على معيار المحاسبة الدولي رقم ١ - المطلوبات غير المتداولة مع التعهدات	تُوضح هذه التعديلات كيفية تأثير الشروط التي يجب أن تلتزم بها المنشأة خلال اثني عشر شهراً بعد فترة التقرير على تصنيف المطلوبات. تَهدف التعديلات أيضاً إلى تحسين المعلومات التي تقدمها المنشأة فيما يتعلق بالمطلوبات الخاضعة لهذه الشروط.	١ يناير ٢٠٢٤

٣ السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

المعايير الجديدة والمعدلة غير السارية بعد ولم يطبّقها الصندوق مبكرًا

فيما يلي المعايير المحاسبية والتعديلات التي ستصبح سارية المفعول اعتبارًا من الفترات التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٥. واختار الصندوق عدم التطبيق المبكر لهذه الإصدارات. ويقوم مدير الصندوق حاليًا بإجراء تقييم، ولكن من المتوقع ألا يكون لها أثر جوهري على القوائم المالية الأولية للصندوق.

المعيار / التفسير	الوصف	ساري المفعول للفترات التي تبدأ في أو بعد
تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٢١ - عدم قابلية صرف العملات	قام مجلس معايير المحاسبة الدولي بتعديل معيار المحاسبة الدولي رقم ٢١ لإضافة متطلبات للمساعدة فى تحديد ما إذا كانت العملة قابلة للصرف إلى عملة أخرى، وسعر الصرف الفوري الذي سيتم استخدامه عندما لا تكون قابلة للصرف. يحدد التعديل إطارا يمكن بموجبه تحديد سعر الصرف الفوري في تاريخ القياس باستخدام سعر صرف يمكن رصده دون تعديل أو أسلوب تقدير آخر.	١ يناير ٢٠٢٥
تعديلات على المعيار الدولى للتقرير المالي رقم ١٠ ومعيار المحاسبة الدولي ٢٨ - بيع الموجودات أو المساهمة بها بين المستثمر وشركته الزميلة أو مشروعه المشترك.	ينطبق الإثبات للربح أو الخسارة الجزئية للمعاملات بين المستثمر وشركته الزميلة أو مشروعه المشترك فقط على الربح أو الخسارة الناتجة عن البيع أو المساهمة فى الموجودات التى لا تشكل عملًا تجاريًا كما هو محدد فى المعيار الدولى للتقرير المالى رقم ٣ "تجميع المنشآت" ويتم إثبات الربح أو الخسارة الناتجة من البيع أو المساهمة في شركة زميلة أو مشروع مشترك للموجودات التى تشكل عملًا تجاريًا كما هو محدد في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٣ بالكامل.	تاريخ السريان مؤجل إلى أجل غير مسمى
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ – العرض والإفصاح في القوائم المالية	يقدم المعيار الدولى للتقارير المالية رقم ١٨ إرشادات بشأن البنود الواردة في قائمة الربح أو الخسارة المصنفة في خمس فئات: التشغيل والاستثمار والتمويل وضرائب الدخل والعمليات المتوقفة. ويحدد مجموعة فرعية من التدابير المتعلقة بالأداء المالى للمنشأة باعتبارها "مقاييس الأداء التى تحددها الإدارة". ويجب وصف الإجماليات والإجماليات الفرعية والبنود الواردة فى القوائم المالية الأولية والبنود المبينة فى الإيضاحات بطريقة تمثل خصائص البند. ويتطلب تصنيف فروقات الصرف الأجنبي في نفس فئة الدخل والمصاريف من البنود التى أدت إلى فروقات الصرف الأجنبى.	١ يناير ٢٠٢٧
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩ - الحد من إفصاحات الشركات التابعة	يسمح المعيار الدولى للتقرير المالى رقم ١٩ للشركات التابعة المؤهلة بتطبيق معايير المحاسبة الدولية للتقرير المالى مع متطلبات الإفصاح المخفضة للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩. يجوز للشركة التابعة اختيار تطبيق المعيار الجديد فى قوائمها المالية الموحدة أو المنفصلة أو الفردية بشرط ألا تكون لديها مساءلة عامة في تاريخ إعداد التقارير وأن تنتج شركتها الأم قوائم مالية موحدة وفقًا لمعايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية.	١ يناير ٢٠٢٧
المعيار الدولي للتقرير عن الاستدامة ١ "المتطلبات العامة للإفصاح عن المعلومات المالية المتعلقة بالاستدامة	يتضمن هذا المعيار إطارًا أساسيًا للإفصاح عن المعلومات الجوهرية حول المخاطر والفرص المتعلقة بالاستدامة عبر سلسلة القيمة لدى المنشأة.	ساري المفعول اعتبارًا من ١ يناير ٢٠٢٤، ولكن لم يتم اعتماده بعد من قبل الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.
المعيار الدولي للاستدامة رقم ٢، "الإفصاحات المتعلقة بالمناخ"	يعد هذا المعيار الموضوعي الأول الصادر لتحديد المتطلبات المتعلقة بإفصاح المنشآت عن المعلومات حول المخاطر والفرص المتعلقة بالمناخ.	ساري المفعول اعتبارًا من ١ يناير ٢٠٢٤، ولكن لم يتم اعتماده بعد من قبل الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

٣ السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

٣-١ 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 الرياض المالية، إن وجد. يتم إدراج النقد وما يماثله بالتكلفة المطفأة في قائمة المركز المالي الأولية.

٣-٢ أدوات مالية

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

٣-٢-١ طرق القياس

الإثبات والقياس المبدئي

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

عند الإثبات المبدئي، يقيس الصندوق الموجودات المالية والمطلوبات المالية بقيمتها العادلة مضافًا إليها أو ناقصًا، في حال لم يكن الأصل أو الالتزام المالي بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، تكاليف المعاملة الإضافية أو العائدة مباشرة باقتناء أو إصدار الموجودات المالية أو المطلوبات المالية كالأتعاب أو العمولات. ويتم تحميل تكاليف معاملات الموجودات والمطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل ضمن المصاريف في قائمة الدخل الأولية. مباشرة بعد الإثبات المبدئي، يتم إثبات مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة، مما يؤدي إلى إثبات خسارة الانخفاض في القيمة في قائمة الدخل الأولية عندما يكون الأصل قد نشأ حديثًا.

٣-٢-٢ تصنيف وقياس الأدوات المالية

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

أدوات حقوق الملكية

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

يصنف الصندوق استثماراته على أنها محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل. يقوم الصندوق لاحقا بقياس كافة استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، باستثناء، في حال اختيار مدير الصندوق عند الإثبات المبدئي، 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 بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عندما يتم الاحتفاظ بتلك الاستثمارات لأغراض أخرى غير المتاجرة. وعند استخدام هذا الاختيار، يتم إثبات أرباح وخسائر القيمة العادلة في الدخل الشامل الآخر ولا يتم إعادة تصنيفها لاحقًا إلى قائمة الدخل، ويحدث ذلك أيضًا عند الاستبعاد. لا يتم تسجيل خسائر الانخفاض في القيمة (وعكس قيد خسائر الانخفاض في القيمة) بصورة منفصلة عن التغيرات الأخرى في القيمة العادلة. يتم الاستمرار بإثبات توزيعات الأرباح في قائمة الدخل، عندما تُمثل توزيعات الأرباح هذه عائدًا على تلك الاستثمارات، وعند نشوء 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 الاولية. حاليًا، يتم تصنيف استثمارات الصندوق في الأسهم على أنها مدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

٣ السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

٣-٢ أدوات مالية (تتمة)

٣-٢-٢ تصنيف وقياس الأدوات المالية (تتمة)

أدوات الدين

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

يعتمد التصنيف والقياس اللاحق لأدوات الدين على:

- نموذج عمل الصندوق في إدارة الأصل.
- خصائص الموجودات التي لها تدفقات نقدية.

استنادًا 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.

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:

- قيمة غير متحيزة ومرجحة يتم تحديدها من خلال تقييم مجموعة من النتائج المحتملة.
- القيمة الزمنية للموارد.
- المعلومات المعقولة والداعمة المتاحة دون جهدٍ أو تكلفةٍ غير مبررين في تاريخ التقرير حول الأحداث الماضية والظروف الحالية وتوقعات الظروف الاقتصادية المستقبلية.

بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩، يتم قياس مخصصات الخسائر على أي من الأسس التالية:

أ) الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى 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 العمر: وهي الخسائر الائتمانية المتوقعة الناتجة عن حالات التخلف عن السداد المحتملة على مدى عمر الأداة المالية.

يتم تطبيق قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر في حال زيادة مخاطر الائتمان للأصل المالي بشكل ملحوظ منذ الإثبات المبدئي، ويتم تطبيق قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهرًا في حال عدم زيادتها. يجوز للمنشأة أن تقرر أن مخاطر الائتمان للأصل المالي لم تزدد بشكلٍ جوهري إذا كان للأصل مخاطر ائتمانية منخفضة في تاريخ التقرير.

٣-٢-٤ إلغاء إثبات الأدوات المالية

يتم إلغاء إثبات أصل مالي (أو إن أمكن، جزء من الأصل المالي أو جزء من مجموعة 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 ترتيبات القبض والدفع، وقد قام الصندوق بما يلي:

أ) تحويل كافة المخاطر والمنافع المصاحبة للأصل بشكل جوهري.

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

٣ السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

٣-٢ أدوات مالية (تتمة)

٣-٢-٤ إلغاء إثبات الأدوات المالية (تتمة)

إذا قام الصندوق بتحويل حقوقه باستلام التدفقات النقدية من أصل ما (أو أبرم ترتيب القبض والدفع) وإذا لم يقم بتحويل أو الاحتفاظ بصورة جوهرية 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.

٣-٢-٥ مطلوبات مالية

يتم إثبات جميع المطلوبات المالية مبدئيًا بالقيمة العادلة ناقصًا 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.

٣-٤ مقاصة الأدوات المالية

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

٣-٥ 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 المطفأة باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلي.

٣-٦ 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.
- ألا تتضمن الأداة أي التزامات تعاقدية لدفع النقد أو أصل مالي آخر ما عدا حقوق حامل الوحدات في حصص نسبية من حقوق ملكية الصندوق.
- يكون مجموع التدفقات النقدية المتوقعة العائدة إلى الأداة على مدى عمر الأداة يستند بشكلٍ جوهري على قائمة الدخل الأولية أو التغير في حقوق الملكية المثبتة أو التغير في القيمة العادلة لحقوق ملكية الصندوق المثبتة وغير المثبتة على مدار عمر الأداة.

٣ السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

٣-٦ حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات (تتمة)

(أ) الوحدات القابلة للاسترداد (تتمة)

بالإضافة إلى ذلك - من أجل تصنيف الأدوات المالية كحقوق ملكية - يجب ألا يكون للصندوق أي أداة مالية أو عقد آخر لديه:

- مجموع تدفقات نقدية يعتمد جوهريًا على الربح أو الخسارة أو التغير في حقوق الملكية المثبتة أو التغير في القيمة العادلة لحقوق الملكية المثبتة وغير المثبتة للصندوق.
- أثر تقييد أو تثبيت العائد المتبقي لحاملي الأدوات جوهريًا.

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

يقوم الصندوق على نحو مستمر بتقييم تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد. في حال انتهاء بعض خصائص الوحدات القابلة للاسترداد أو عدم استيفاء الشروط الموضحة في الفقرة ١٦أ و١٦ب من معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٢، يقوم الصندوق بإعادة تصنيفها كمطلوبات مالية وقياسها بالقيمة العادلة في تاريخ إعادة التصنيف مع إثبات أية فروقات من القيمة الدفترية السابقة في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات. إذا شملت لاحقًا الوحدات القابلة للاسترداد كافة الخصائص واستوفت الشروط الموضحة في الفقرة ١٦أ و١٦ب من معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٢، فسيعيد الصندوق تصنيفها كأدوات حقوق الملكية وقياسها بالقيمة الدفترية للمطلوبات في تاريخ إعادة التصنيف. يتم المحاسبة عن عمليات الاشتراك في الوحدات القابلة للاسترداد واستردادها كمعاملات حقوق الملكية طالما أنها مصنفة كحقوق ملكية.

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

(ب) التداول في الوحدات

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

٣-٧ الضريبة

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

٣-٨ الزكاة

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

٣-٩ ضريبة القيمة المضافة

تكون مخرجات ضريبة القيمة المضافة المتعلقة بالإيرادات مستحقة الدفع إلى السلطات الضريبية على أساس الأسبق من (أ) تحصيل الذمم 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.

٣ السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

٣-١٠ إثبات الإيرادات

يتم إثبات الإيرادات عندما يكون من المحتمل أن تتدفق إلى الصندوق منافع اقتصادية مستقبلية ويكون بالإمكان قياس الإيرادات بصورةٍ 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.

وفقًا 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 أحكام الشريعة الإسلامية للجمعيات الخيرية على أساس ربع سنوي.

٣-١١ أتعاب الإدارة

يتم احتساب أتعاب الإدارة بالسعر المذكور في شروط وأحكام الصندوق وتدفع كل ثلاثة أشهر على شكل مستحقات.

٣-١٢ مصاريف أخرى

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

٣-١٣ 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 ٠,٥٥٪ 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 و 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 والاتعاب القانونية والنفقات المماثلة الأخرى.

٥ نقد وما يماثله

	إيضاح	كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤ (غير مراجعة)
رصيد لدى أمين الحفظ	٧	٧١
		٧١

٦ استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

يستثمر الصندوق بشكلٍ أساسي في الأسهم المدرجة في السوق السعودي التي تتركز في قطاعات مختلفة والتي تتوافق مع معايير لجنة الرقابة الشرعية. تتلخص محفظة الاستثمارات حسب القطاع والمحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل على النحو التالي:

	كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤ (غير مراجعة)
تأمين	٢,٦٦٢
أغذية ومشروبات	٢,٢٤٤
طاقة	١,٧٢٩
مستهلك، غير دورية	١,٦٢٨
مواد أساسية	١,٢٣٩
مستهلك، دورية	٨٩٦
مالي	٨٦٩
اتصالات	٨٤١
عقارات	٨٠١
نشر	٧٩٣
الرعاية الصحية	٧٧٣
مواد بناء	٥٥٨
النقل والخدمات اللوجستية	٤٩١
منتجو الصلب	٣٨٨
الزراعة	٣٦٠
صناعي	٢٨٨
تعليمي	٢٤١
	١٦,٨٠١

٧ معاملات وأرصدة مع أطراف ذات علاقة

تتكون الأطراف ذوي العلاقة من مدير الصندوق وأمين الحفظ والصناديق الأخرى التي يديرها مدير الصندوق ومجلس إدارة الصندوق وكبار موظفي الإدارة وأي شركات تخضع للسيطرة المباشرة أو غير المباشرة لحاملي الوحدات أو التي يمارسون عليها نفوذًا كبيرًا ("شركة شقيقة"). يبرم الصندوق معاملات في سياق الأعمال الاعتيادية مع هذه الأطراف ذوي العلاقة بأسعار وشروط يتم الاتفاق عليها بين الأطراف.

معاملات مع أطراف ذوي علاقة

يقوم الصندوق في سياق أنشطته الاعتيادية بالتعامل مع أطراف ذوي علاقة. وتكون المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة وفقًا لشروط وأحكام الصندوق. ويتم اعتماد جميع المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة من جانب مجلس إدارة الصندوق.

٧ معاملات وأرصدة مع أطراف ذوي علاقة (تتمة)

معاملات مع أطراف ذوي علاقة (تتمة)

يبين الجدول التالي تفاصيل المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة:

الطرف ذو العلاقة	طبيعة العلاقة	طبيعة المعاملة	إيضاح	للفترة من ٣١ يناير ٢٠٢٤ (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٤ (غير مراجعة)
شركة البلاد للاستثمار	مدير الصندوق	أتعاب إدارة		٤٨
شركة الرياض المالية	أمين الحفظ للصندوق	رسوم الحفظ	٨	٧

يلخص الجدول التالي تفاصيل الأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة:

طبيعة الأرصدة	الطرف ذو العلاقة	إيضاح	كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤ (غير مراجعة)
حساب استثمار	شركة الرياض المالية - أمين الحفظ للصندوق	٥	٧١
أتعاب الحفظ مستحقة الدفع	شركة الرياض المالية - أمين الحفظ للصندوق		٩
أتعاب إدارة مستحقة	شركة البلاد للاستثمار - مدير الصندوق		١٨

٨ مصاريف أخرى

	إيضاح	للفترة من ٣١ يناير ٢٠٢٤ (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٤ (غير مراجعة)
لجنة الأوراق المالية		٥٠٩
مصروف أتعاب إدارية		٦٥
أتعاب الحفظ	٧	٧
مصاريف أخرى		٤٤
		٦٢٥

٩ إدارة المخاطر المالية

٩-١ عوامل المخاطر المالية

الهدف من الصناديق هو حماية قدرة الصندوق على الاستمرار كمنشأة مستمرة حتى تتمكن من الاستمرار. تقديم العوائد المثلى لحاملي الوحدات وضمان 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 الموضوعة 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 الاجنبية ومخاطر القيمة العادلة ومخاطر سعر العمولة ومخاطر الأسعار.

(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 والعمولات.

تنشأ مخاطر الأسعار بشكلٍ أساسي من عدم التأكد بشأن الأسعار المستقبلية للأدوات المالية التي يحتفظ بها الصندوق. يراقب مدير الصندوق عن كثب حركة أسعار أدواته المالية المدرجة في سوق الأوراق المالية السعودية.

٩ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

٩-١ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

(أ) مخاطر السوق (تتمة)

(١) مخاطر الأسعار (تتمة)

يوضح الجدول أدناه تركيز الصناعة لمحفظة الصندوق الاستثمارية:

	كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤ (غير مراجعة)	
القطاع	**النسبة من مجموع القيمة السوقية ٪**	**القيمة السوقية**
تأمين	١٥,٨٥٪	٢,٦٦٢
أغذية ومشروبات	١٣,٣٦٪	٢,٢٤٤
طاقة	١٠,٣٠٪	١,٧٢٩
مستهلك، غير دورية	٩,٦٩٪	١,٦٢٨
مواد أساسية	٧,٣٧٪	١,٢٣٩
مستهلك، دورية	٥,٣٣٪	٨٩٦
مالي	٥,١٧٪	٨٦٩
اتصالات	٥,٠١٪	٨٤١
عقارات	٤,٧٧٪	٨٠١
نشر	٤,٧٢٪	٧٩٣
الرعاية الصحية	٤,٦٠٪	٧٧٣
مواد بناء	٣,٣٢٪	٥٥٨
النقل والخدمات اللوجستية	٢,٩٢٪	٤٩١
منتجو الصلب	٢,٣١٪	٣٨٨
الزراعة	٢,١٤٪	٣٦٠
صناعي	١,٧١٪	٢٨٨
تعليمي	١,٤٣٪	٢٤١
	١٠٠,٠٠٪	١٦,٨٠١

٩ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

٩-١ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

(أ) مخاطر السوق (تتمة)

(١) مخاطر الأسعار (تتمة)

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:

القطاع	كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤ (غير مراجعة)	
	احتمال معقول نسبة التغير	التأثير على صافي قيمة الموجودات
تأمين	+/-٥	١٣٣
أغذية ومشروبات	+/-٥	١١٢
طاقة	+/-٥	٨٦
مستهلك، غير دورية	+/-٥	٨١
مواد أساسية	+/-٥	٦٢
مستهلك، دورية	+/-٥	٤٥
مالي	+/-٥	٤٣
اتصالات	+/-٥	٤٢
عقارات	+/-٥	٤١
نشر	+/-٥	٤٠
الرعاية الصحية	+/-٥	٣٩
مواد بناء	+/-٥	٢٨
النقل والخدمات اللوجستية	+/-٥	٢٥
منتجو الصلب	+/-٥	١٩
الزراعة	+/-٥	١٨
صناعي	+/-٥	١٤
تعليمي	+/-٥	١٢
		٨٤٠

(٢) مخاطر العملات الأجنبية

مخاطر صرف العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب قيمة التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية وتنشأ هذه المخاطر عن الأدوات المالية المقومة بعملات أجنبية. لا يوجد لدى الصندوق معاملات بالعملات الأجنبية، لذلك فهو غير معرض لمخاطر صرف عملات أجنبية.

٩ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

٩-١ 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. كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤، تعرض الصندوق لمخاطر ائتمانية جوهرية فيما يلي:

	كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤ (غير مراجعة)
نقد وما يماثله	٧١
توزيعات أرباح مدينة	١٣
	٨٤

يُحتفظ بالنقد وما يماثله لدى مؤسسات مالية ذات تصنيف ائتماني استثماري، وبالتالي فإن تأثير الخسائر الائتمانية المتوقعة على هذه الأرصدة غير جوهري. تم إستلام توزيعات الأرباح من الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤

(ج) مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في احتمال عدم قدرة الصندوق على توليد موارد نقدية كافية لتسوية التزاماته بالكامل في وقت استحقاقها، أو لا يمكنه القيام بذلك إلا بشروط غير مجدية جوهريًا.

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 بأتعاب الإدارة المستحقة والمصاريف الأخرى على أساس ربع سنوي.

الاستحقاق المتوقع لموجودات ومطلوبات الصندوق أقل من ١٢ شهرًا.

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.

٩ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

٩-١ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

(ج) مخاطر السيولة (تتمة)

إدارة مخاطر سعر الفائدة ومخاطر السيولة (تتمة)

فيما يلي استحقاق الموجودات والمطلوبات المالية:

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤ (غير مراجعة)	أقل من ٧ أيام	٧ أيام إلى شهر واحد	شهر واحد إلى ١٢ شهراً	أكثر من ١٢ شهراً
موجودات مالية				
نقد وما يماثله	٧١	-	-	-
استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة				
من خلال قائمة الدخل	١٦,٨٠١	-	-	-
توزيعات أرباح مدينة	-	١٣	-	-
	١٦,٨٧٢	١٣	-	-
مطلوبات مالية				
أتعاب إدارة مستحقة	-	-	١٨	-
مستحقات ومطلوبات أخرى	-	-	٣٤	-
	-	-	٥٢	-
فجوة السيولة	١٦,٨٧٢	١٣	(٥٢)	-

(د) المخاطر التشغيلية

المخاطر التشغيلية هي مخاطر الخسارة المباشرة وغير 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 بسمعته مع تحقيق أهدافها الاستثمارية من تحقيق العوائد من حاملي الوحدات.

٩-٢ 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 وفقًا 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 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. تُقيّم 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 الأول هي أسعار مدرجة (غير معدلة) في أسواق نشطة للموجودات أو المطلوبات المماثلة التي تستطيع المنشأة الوصول إليها في تاريخ القياس.
- مدخلات المستوى الثاني هي مدخلات أخرى غير الأسعار المدرجة ضمن المستوى الأول والتي يمكن رصدها للأصل أو الالتزام بشكل مباشر أو غير مباشر.
- مدخلات المستوى الثالث هي مدخلات لا يمكن رصدها للأصل أو الالتزام.

لا يتم إدراج القيمة العادلة المقدرة لموجودات ومطلوبات الصندوق بالقيمة العادلة ولا تُعتبر مختلفة بشكل جوهري عن قيمها الدفترية. تستند القيمة العادلة للاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل على الأسعار المتداولة في الأسواق النشطة، لذلك تُصنف ضمن المستوى الأول.

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

		القيمة العادلة		
كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤ (غير مراجعة)	**الدفترية القيمة**	**المستوى الأول**	**المستوى الثاني**	**المستوى الثالث**	**المجموع**
موجودات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة					
نقد وما يماثله	٧١	-	-	٧١	٧١
توزيعات أرباح مستحقة القبض	١٣	-	-	١٣	١٣
موجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة					
استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	١٦,٨٠١	١٦,٨٠١	-	-	١٦,٨٠١
	١٦,٨٨٥	١٦,٨٠١	-	٨٤	١٦,٨٨٥
مطلوبات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة					
أتعاب إدارة مستحقة	١٨	-	-	١٨	١٨
مستحقات ومطلوبات أخرى	٣٤	-	-	٣٤	٣٤
	٥٢	-	-	٥٢	٥٢

١١ الأدوات المالية بحسب الفئة

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

١٢ التقارير القطاعية

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

١٣ المطلوبات المحتملة والارتباطات

لا توجد مطلوبات محتملة وارتباطات كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤.

١٤ أحداث لاحقة

لا توجد أحداث/ معاملات لاحقة تتطلب تعديلًا أو إفصاحًا في القوائم المالية الأولية كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤.

١٥ آخر يوم تقييم

وفقًا لشروط وأحكام الصندوق، كان آخر يوم تقييم لغرض إعداد هذه القوائم المالية الأولية للفترة هو ٣٠ يونيو ٢٠٢٤.

١٦ اعتماد القوائم المالية الأولية

تم اعتماد هذه القوائم المالية الأولية والموافقة على إصدارها من قبل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ٣ صفر ١٤٤٦هـ (الموافق ٧ أغسطس ٢٠٢٤).