

## التقرير النصف سنوي إلى مالكي الوحدات لسنة 2023 صندوق البلاد إم إس سي آي المتداول للأسهم التقنية الأمريكية

### ج) مدير الصندوق

(1) اسم وعنوان مدير الصندوق:

شركة البلاد للإستثمار " البلاد المالية "

8162 طريق الملك فهد الفرعي - العليا

وحدة رقم 22

الرياض 12313-3701

المملكة العربية السعودية

هاتف: 8001160002

فاكس: +966 11 290 6299

موقع الانترنت: www.albilad-capital.com

(2) اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن و/ أو مستشار الإستثمار (إن وجد):

لا يوجد.

(3) مراجعة لأنشطة الإستثمار خلال الفترة:

لا يوجد.

(4) تقرير عن أداء صندوق الإستثمار خلال الفترة

كان أداء المؤشر الإستراتيجي خلال الفترة افضل من أداء الصندوق بفارق 0.09% حيث حقق الصندوق 31.75% مقارنة بأداء المؤشر الإرشادي البالغ 31.84%.

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

تصحيح خطأ مطبعي في تاريخ إصدار التقارير السنوية المدققة.

### المقر الرئيسي للبلاد المالية:

هاتف: +966 920003636

فاكس: +966 11 2906299

ص.ب: 140 الرياض 11411, المملكة العربية السعودية

### للمزيد من المعلومات الاتصال بـ:

إدارة الأصول

هاتف: +966 11 2039888

فاكس: +966 11 2039899

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



### إخلاء المسؤولية

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

جميع الحقوق محفوظة لشركة البلاد للإستثمار © 2023, سجل تجاري رقم: 1010240489, تصريح هيئة السوق المالية رقم: 08100-37.

## التقرير النصف سنوي إلى مالكي الوحدات لسنة 2023

### صندوق البلاد إم إس سي آي المتداول للأسهم التقنية 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، مبيناً 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 2023 — ستة أشهر.

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

لا يوجد.

#### المقر الرئيسي للبلاد المالية:

هاتف: +966 920003636  
فاكس: +966 11 2906299  
ص.ب: 140 الرياض 11411، المملكة العربية السعودية

#### للمزيد من المعلومات الاتصال بـ:

إدارة الأصول  
هاتف: +966 11 2039888  
فاكس: +966 11 2039899  
الموقع الإلكتروني: <http://www.albilad-capital.com/En/AssetManagement>



#### إخلاء المسؤولية

توضيح: نرجو الانتباه إلى أن المعلومات الواردة أعلاه هي لأغراض توضيحية فقط وأداء الصندوق في الماضي ليس مؤشراً على الأداء المستقبلي، كما أن قيمة 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 © 2023، سجل تجاري رقم: 1010240489، تصريح هيئة السوق المالية رقم: 08100-37.

## التقرير النصف سنوي إلى مالكي الوحدات لسنة 2023 صندوق البلاد إم إس سي آي المتداول للأسهم التقنية الأمريكية

### (و) القوائم المالية:

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

#### المقر الرئيسي للبلاد المالية:

هاتف: +966 920003636  
فاكس: +966 11 2906299  
ص.ب: 140 الرياض 11411، المملكة العربية السعودية

#### للمزيد من المعلومات الاتصال بـ:

إدارة الأصول  
هاتف: +966 11 2039888  
فاكس: +966 11 2039899  
الموقع الإلكتروني: <http://www.albilad-capital.com/En/AssetManagement>



#### إخلاء المسؤولية

توضيح: نرجو الانتباه إلى أن المعلومات الواردة أعلاه هي لأغراض توضيحية فقط وأداء الصندوق في الماضي ليس مؤشراً على الأداء المستقبلي، كما أن قيمة 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 © 2023، سجل تجاري رقم: 1010240489، تصريح هيئة السوق المالية رقم: 08100-37.

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

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

للفترة من ٢٣ يناير ٢٠٢٣ (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٣

صندوق البلاد إم إس سي آي المتداول للأسهم التقنية الأمريكية  
(صندوق مؤشر متداول عام مفتوح مدار من قبل شركة البلاد للاستثمار)  
القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)  
للفترة من ٢٣ يناير ٢٠٢٣ (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٣

الصفحة

الفهرس

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

## تقرير حول فحص القوائم المالية الأولية

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

### مقدمة

لقد فحصنا قائمة المركز المالي الأولية المرفقة لصندوق البلاد إم إس سي أي المتداول للأسهم التقنية الأمريكية ("الصندوق") كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٣ والقوائم الأولية ذات الصلة للدخل الشامل، والتغيرات في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات والتدفقات النقدية للفترة من ٢٣ يناير ٢٠٢٣ (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٣، والإيضاحات المكونة من السياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات التفسيرية الأخرى. إن مدير الصندوق مسؤول عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية الأولية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ - "التقارير المالية الأولية" المعتمد في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج حول هذه القوائم المالية الأولية الموجزة استناداً إلى الفحص الذي قمنا به.

### نطاق الفحص

قمنا بالفحص 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، بشكل رئيسي من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات فحص أخرى. ويعد نطاق الفحص أقل جوهرياً من المراجعة التي يتم القيام بها وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وبالتالي لن يمكننا الحصول على تأكيد بأننا سنكون على علم بجميع الأمور المهمة التي يمكن التعرف عليها خلال المراجعة. وبالتالي فإننا لا نبدي رأي مراجعة.

### الاستنتاج

استناداً إلى الفحص الذي قمنا به، لم يلفت انتباهنا ما يجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية الأولية المرفقة لم يتم إعدادها، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٣ وأداءه المالي وتدفقاته النقدية للفترة من ٢٣ يناير ٢٠٢٣ (تاريخ بدء العمليات) إلى الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٣ وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ المعتمد في المملكة العربية السعودية.

برايس وترهاوس كوبرز



مفضل عباس علي  
ترخيص رقم ٤٤٧

٢٣ محرم ١٤٤٥ هـ  
(١٠ أغسطس ٢٠٢٣)

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

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٣ (غير مراجعة)	إيضاح	الموجودات
١,٠٥٣	٥	نقد وما يماثله
٢٢,٤٢٨	٦	استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٦		توزيعات أرباح مدينة
<u>٢٣,٤٨٧</u>		<b>مجموع الموجودات</b>
١٣	٧	<b>المطلوبات</b>
١,٥٩٧		أتعاب إدارة مستحقة
١,٦١٠		مستحقات ومطلوبات أخرى
<u>٢١,٨٧٧</u>		<b>مجموع المطلوبات</b>
١,٧٠٠		حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات
<u>١٢,٨٦٨</u>		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 آي المتداول للأسهم التقنية الأمريكية  
قائمة الدخل الشامل الأولية (غير مراجعة)  
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

للفترة من ٢٣ يناير ٢٠٢٣  
(تاريخ بدء العمليات) إلى ٣٠  
يونيو ٢٠٢٣ إيضاح

١,٤١٥
٢,٧١٤
٣٤
<u>٤,١٦٣</u>

(١٣)	٧
(٢٠٣)	٨
<u>(٢١٦)</u>	

٣,٩٤٧
-
<u>٣,٩٤٧</u>

**الإيرادات**

ربح محقق من بيع استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل  
ربح غير محقق من إعادة قياس استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل  
إيرادات توزيعات أرباح  
**مجموع الإيرادات**

**مصاريف**

أتعاب إدارة  
مصاريف أخرى  
**مجموع المصاريف**

**صافي الدخل للفترة**  
الدخل الشامل الآخر للفترة

**مجموع الدخل الشامل للفترة**

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



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

للفترة من ٢٣ يناير ٢٠٢٣  
(تاريخ بدء العمليات) إلى ٣٠  
يونيو ٢٠٢٣

-

٣,٩٤٧

٣١,٩٠٥
(١٣,٩٧٥)
١٧,٩٣٠

٢١,٨٧٧

حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات في بداية الفترة

مجموع الدخل الشامل للفترة

التغيرات من معاملات الوحدات  
متحصلات من إصدارات وحدات  
مدفوعات مقابل استردادات الوحدات  
صافي التغير من معاملات الوحدات

حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات في نهاية الفترة

تتلخص معاملات الوحدات بما يلي:

للفترة من ٢٣ يناير ٢٠٢٣  
(تاريخ بدء العمليات) إلى ٣٠  
يونيو ٢٠٢٣  
وحدات 'بالآلاف'

-

٢,٨٠٠
(١,١٠٠)
١,٧٠٠

١,٧٠٠

الوحدات في بداية الفترة

وحدات مصدرة  
وحدات مستردة  
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 آي المتداول للأسهم التقنية الأمريكية  
قائمة التدفقات النقدية الأولية (غير مراجعة)  
جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك

للفترة من ٢٣ يناير ٢٠٢٣  
(تاريخ بدء العمليات) إلى ٣٠  
يونيو ٢٠٢٣

التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية

صافي الدخل للفترة

تعديلات لـ:

- ربح غير محقق من إعادة قياس استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
- إيرادات توزيعات أرباح

٣,٩٤٧

(٢,٧١٤)

(٣٤)

١,١٩٩

صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية

استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

أتعاب إدارة مستحقة

مستحقات ومطلوبات أخرى

النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية

(١٩,٧١٤)

١٣

١,٥٩٧

(١٨,١٠٤)

٢٨

(١٦,٨٧٧)

توزيعات أرباح مقبوضة

صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية

التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية

متحصلات من إصدارات وحدات

مدفوعات مقابل استردادات الوحدات

صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية

٣١,٩٠٥

(١٣,٩٧٥)

١٧,٩٣٠

صافي التغير في النقد وما يماثله

نقد وما يماثله في بداية الفترة

١,٠٥٣

-

١,٠٥٣

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 التقنية الأمريكية  
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير مراجعة)  
للفترة من ٢٣ يناير ٢٠٢٣ (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٣  
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

## ١ الشكل القانوني والأنشطة الرئيسية

إن صندوق البلاد إم إس سي أي المتداول للأسهم التقنية 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 هدف 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، والتي تتركز في قطاع التكنولوجيا، 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 حاملو 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 ل طرح وتسجيل وحدات "صندوق البلاد إم إس سي أي المتداول للأسهم التقنية الأمريكية" في السوق المالية السعودية (تداول) بصفته صندوق متداول في السوق المالية. بدأ الصندوق التداول في تداول كصندوق استثمار متداول في ١ رجب ١٤٤٤هـ (الموافق ٢٣ يناير ٢٠٢٣، بالرمز ٩٤٠٦).

وفقاً لشروط وأحكام الصندوق، تبدأ فترته المالية السنوية الأولى من تاريخ بدء عملياته، أي ١ رجب ١٤٤٤هـ (الموافق ٢٣ يناير ٢٠٢٣). القوائم المالية السنوية الأولى للفترة من ٢٣ يناير ٢٠٢٣ (تاريخ بدء عملياته) إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣. ووفقاً لشروط وأحكام الصندوق، سيتم إعداد القوائم المالية للفترة اللاحقة من ١ يناير ٢٠٢٤ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

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 ١٠٠,٠٠٠ 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 طبقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

قام الصندوق بإعداد مجموعة كاملة من القوائم المالية الأولية لتقاريره المالية الأولية، كما هو مسموح به بموجب معيار المحاسبة الدولي ٣٤ - "التقارير المالية الأولية". 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.

صندوق البلاد إم إس سي أي المتداول للأسهم التقنية الأمريكية  
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير مراجعة)  
للفترة من ٢٣ يناير ٢٠٢٣ (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٣  
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٢ أسس الإعداد (تتمة)

## 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 وأرصدة

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

## ٤-٢ 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 الاستمرارية

لقد قام مدير الصندوق بتقييم قدرة الصندوق على الاستمرار في أعماله وفقاً لمبدأ الاستمرارية، وهو على ثقة بأنه لدى الصندوق الموارد الكافية لمواصلة أعماله في المستقبل المنظور. كما أنه لا علم للإدارة بأي حالة من حالات عدم التأكد الجوهري التي قد تطرح شكوكاً جوهرية حول قدرة الصندوق على الاستمرار في أعماله.

## ٣ السياسات المحاسبية الهامة

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

### المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل الصندوق

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية المعايير المحاسبية والتعديلات التالية التي كانت سارية للفترات التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٣. قدر مدير الصندوق أن هذه التعديلات ليس لها أثر على القوائم المالية الأولية الموجزة للصندوق.

- المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٧ "عقود التأمين" - يحل هذا المعيار محل المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٤، والذي يسمح حالياً بمجموعة واسعة من الممارسات في المحاسبة عن عقود التأمين.
- تعديلات محدودة النطاق على معيار المحاسبة الدولية رقم ١ وبيان الممارسة رقم ٢ ومعيار المحاسبة الدولية رقم ٨ - تهدف التعديلات إلى تحسين إفصاحات السياسة المحاسبية ومساعدة مستخدمي القوائم المالية على التمييز بين التغييرات في التقديرات المحاسبية والتغيرات في السياسات المحاسبية.
- تعديلات على معيار المحاسبة الدولية رقم ١٢ - الضريبة المؤجلة المتعلقة بالموجودات والمطلوبات الناشئة من معاملة واحدة - تتطلب من الشركات أن تثبت الضريبة المؤجلة على المعاملات التي، عند الإثبات المبني، تؤدي إلى مبالغ متساوية من الفروقات المؤقتة القابلة للخصم والخاضعة للضريبة.
- تعديل على معيار المحاسبة الدولية رقم ١٢ - الإصلاح الضريبي العالمي: القواعد النموذجية للركيزة الثانية - تمنح هذه التعديلات الشركات إعفاء مؤقتاً من المحاسبة عن الضرائب المؤجلة الناشئة عن الإصلاح الضريبي العالمي التابع لمنظمة التعاون والتنمية الاقتصادية. كما تتضمن التعديلات متطلبات الإفصاح المستهدفة للشركات المتأثرة.

صندوق البلاد إم إس سي آي المتداول للأسهم التقنية الأمريكية  
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير مراجعة)  
للفترة من ٢٣ يناير ٢٠٢٣ (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٣  
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

### ٣ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

#### المعايير الجديدة والمعدلة غير السارية بعد والتي لم يتم الصندوق بتطبيقها مبكراً

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

المعيار / التفسير	الوصف	ساري للفترات التي تبدأ في أو بعد
تعديل على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ - عقود الإيجار على أساس البيع وإعادة التأجير	تتضمن هذه التعديلات متطلبات معاملات البيع وإعادة التأجير الواردة في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ لشرح طريقة محاسبة المنشأة عن البيع وإعادة التأجير بعد تاريخ المعاملة. من المرجح أن تتأثر معاملات البيع وإعادة التأجير التي تكون فيها بعض أو جميع 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 المورد	تتطلب هذه التعديلات إفصاحات لتعزيز شفافية ترتيبات تمويل المورد وتأثيراتها على مطلوبات الشركة والتدفقات النقدية وتعرضها لمخاطر السيولة. إن متطلبات الإفصاح هي استجابة مجلس معايير المحاسبة الدولية لمخاوف المستثمرين من أن بعض ترتيبات تمويل موردين الشركات غير مرئية بشكل كاف، مما يعيق تحليل المستثمرين.	١ يناير ٢٠٢٤
تعديل على معيار المحاسبة الدولي رقم ١ - المطلوبات غير المتداولة مع التعهدات	توضح هذه التعديلات كيفية تأثير الشروط التي يجب أن تلتزم بها المنشأة خلال اثني عشر شهراً بعد فترة التقرير على تصنيف المطلوبات. تهدف التعديلات أيضاً إلى تحسين المعلومات التي تقدمها المنشأة فيما يتعلق بالمطلوبات الخاضعة لهذه الشروط.	١ يناير ٢٠٢٤
المعيار الدولي للتقرير عن الاستدامة ١، "المطلوبات العامة للإفصاح عن المعلومات المالية المتعلقة بالاستدامة"	يضمن هذا المعيار إطاراً أساسياً للإفصاح عن المعلومات الجوهرية حول جميع المخاطر والفرص الجوهرية المتعلقة بالاستدامة عبر سلسلة قيمة المنشأة.	١ يناير ٢٠٢٤ رهناً بموافقة الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين
المعيار الدولي للتقرير عن الاستدامة ٢، "الإفصاحات المتعلقة بالمناخ"	يعد هذا المعيار الموضوعي الأول الصادر لتحديد متطلبات المنشآت للإفصاح عن المعلومات عن المخاطر والفرص المتعلقة بالمناخ.	١ يناير ٢٠٢٤ رهناً بموافقة الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين

### 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 الرياض المالية، إن وجد. 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 العائدة مباشرة باقتناء أو إصدار الموجودات المالية أو المطلوبات المالية كالألعاب 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 المبدي، 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 حديثاً.

صندوق البلاد إم إس سي آي المتداول للأسهم التقنية الأمريكية  
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير مراجعة)  
للفترة من ٢٣ يناير ٢٠٢٣ (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٣  
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٢-٣ أدوات مالية (تتمة)

٢-٢-٣ تصنيف وقياس الأدوات المالية

يصنف الصندوق أدوات حقوق الملكية الخاصة به بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل والموجودات المالية الأخرى 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 المبني، أن يتم التصنيف بشكل غير قابل للإلغاء لاستثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخرى. تتمثل سياسة الصندوق في تحديد استثمارات حقوق الملكية باعتبارها القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخرى عندما يتم الاحتفاظ بتلك الاستثمارات لأغراض أخرى غير المتاجرة. وعند استخدام هذا الاختيار، يتم إثبات أرباح وخسائر القيمة العادلة في الدخل الشامل الأخرى ولا يتم تصنيفها لاحقاً في قائمة الدخل الأولية، ويحدث ذلك أيضاً 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 الأولية عند وجود حق للصندوق بقبض 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 المصدر.

يعتمد التصنيف والقياس اللاحق لأدوات الدين على:

- نموذج أعمال الصندوق في إدارة الموجودات.
- خصائص التدفقات النقدية للموجودات.

استناداً إلى نموذج الأعمال وخصائص التدفقات النقدية، يمكن تصنيف الموجودات المالية للدين على أنها محتفظ بها بالتكلفة المطفأة والقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل والقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخرى. حالياً، يُدرج النقد وما يماثله وتوزيعات الأرباح المدبنة بالتكلفة المطفأة.

#### **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:

- مبلغاً غير متحيز ومرجح بالاحتمالات يتم تحديده من خلال تقييم مجموعة من النتائج المحتملة.
- القيمة الزمنية للموارد.
- المعلومات المعقولة والمدعومة المتاحة دون جهد أو تكلفة غير مبررين 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 العمر: وهي الخسائر الائتمانية المتوقعة الناتجة عن جميع حالات التخلف عن السداد المحتملة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية.

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

صندوق البلاد إم إس سي آي المتداول للأسهم التقنية الأمريكية  
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير مراجعة)  
للفترة من ٢٣ يناير ٢٠٢٣ (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٣  
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٢-٣ أدوات مالية (تتمة)

٤-٢-٣ 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 تمرير المدفوعات، 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، لكنه قام بتحويل السيطرة على الأصل.

إذا قام الصندوق بتحويل حقه بقبض التدفقات النقدية من أصل ما (أو أبرم ترتيبات تمرير المدفوعات)، ولم يتم بتحويل أو الاحتفاظ بصورة جوهريّة بجميع المخاطر والمنافع المرتبطة بالأصل ولم يحوّل سيطرته 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 انقضاءها.

٥-٢-٣ المطلوبات المالية

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.

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 حاليًا حق نافذ نظامًا بمقاصة المبالغ المحتسبة وعند وجود نية للتسوية على أساس الصافي أو إثبات الموجودات وتسوية المطلوبات في نفس الوقت.

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 مبدئيًا بالقيمة العادلة وتقاس لاحقًا بالتكلفة المطفأة 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 المبقة.

(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 ذوي الخصائص المتطابقة.
- لا 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 بشكل جوهري على قائمة الدخل الأولية أو التغيير في حقوق الملكية المثبتة أو التغيير 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 تدفقات نقدية يعتمد على الربح أو الخسارة أو التغيير في حقوق الملكية المثبتة أو التغيير في القيمة العادلة لحقوق الملكية المثبتة وغير المثبتة للصندوق.
- أثر تقييد أو تثبيت العائد المتبقي لحاملي الأدوات.

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

صندوق البلاد إم إس سي آي المتداول للأسهم التقنية الأمريكية  
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير مراجعة)  
للفترة من ٢٣ يناير ٢٠٢٣ (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٣  
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

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

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 القابلة للاسترداد 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 اشتراك واسترداد الوحدات القابلة للاسترداد كمعاملات حقوق ملكية 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 ("يوم 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 الضرائب التزاماً على حاملي الوحدات ولذلك لا يتم تكوين مخصص لهذا الالتزام في هذه القوائم المالية الأولية.

٨-٣ الزكاة

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

٩-٣ 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.

١٠-٣ إثبات الإيرادات

يتم إثبات الإيرادات عندما يكون من المحتمل أن تتدفق إلى الصندوق منافع اقتصادية مستقبلية ويكون بالإمكان قياس الإيرادات بصورة موثوقة 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 المذكور في شروط وأحكام الصندوق وتدفع كل ثلاثة أشهر كمتأخرات.

١٢-٣ مصاريف أخرى

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

١٣-٣ قيمة حقوق الملكية للوحدة الواحدة

يتم احتساب قيمة حقوق الملكية للوحدة المفصّل 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٪ سنوياً 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٪ للأوراق المالية غير المدرجة و وحدات صندوق الاستثمار، 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 والالتزام القانونية والنفقات المماثلة الأخرى.



صندوق البلاد إم إس سي أي المتداول للأسهم التقنية الأمريكية  
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير مراجعة)  
للفترة من ٢٣ يناير ٢٠٢٣ (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٣  
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

#### ٥ نقد وما يماثله

كما في	إيضاح	
٣٠ يونيو ٢٠٢٣		
(غير مراجعة)		
١٨٠	٧	أرصدة بنكية
٨٧٣	٧	رصيد لدى أمين الحفظ
١,٠٥٣		

#### ٦ استثمار محتفظ به بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

يستثمر الصندوق بشكلٍ أساسي في الأسهم المدرجة في السوق الأمريكية التي تتركز في قطاع التكنولوجيا 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 ٢٠٢٣	
(غير مراجعة)	
١٣,٥٩٤	تكنولوجيا
٥,٤٩٠	الرعاية الصحية
٢,٢٧٢	مستهلك، دورية
٥٩٥	صناعي
٢٠٦	عقارات
١١٥	طاقة
١٠٦	مواد أساسية
٥٠	مستهلك، غير دورية
٢٢,٤٢٨	

#### ٧ معاملات وأرصدة مع أطراف ذوي 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 نفوذاً كبيراً ("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 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:

الطرف ذو العلاقة	طبيعة العلاقة	طبيعة المعاملة	للفترة من ٢٣ يناير ٢٠٢٣ (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٣ (غير مراجعة)
شركة البلاد للاستثمار	مدير الصندوق	أتعاب إدارة	١٣
شركة الرياض المالية	أمين الحفظ للصندوق	رسوم حفظ	٣
مجلس إدارة الصندوق	أعضاء مجلس إدارة الصندوق	أتعاب مجلس إدارة الصندوق	١

يلخص الجدول التالي تفاصيل الأرصدة مع الأطراف ذوي العلاقة:

طبيعة الأرصدة	الطرف ذو العلاقة	كما في
أتعاب حفظ مستحقة الدفع	شركة الرياض المالية - أمين الحفظ للصندوق	٣
أرصدة بنكية	بنك البلاد - الشركة الأم لمدير الصندوق	١٨٠
أتعاب إدارة مستحقة	شركة البلاد للاستثمار - مدير الصندوق	٨٧٣
دمم دائنة إلى مدير الصندوق	شركة البلاد للاستثمار - مدير الصندوق	١٣
أتعاب مجلس إدارة الصندوق مستحقة الدفع	أعضاء مجلس إدارة الصندوق	١,٥٩٧

صندوق البلاد إم إس سي آي المتداول للأسهم التقنية الأمريكية  
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير مراجعة)  
للفترة من ٢٣ يناير ٢٠٢٣ (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٣  
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

#### ٨ مصاريف أخرى

للفترة من ٢٣ يناير ٢٠٢٣ (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٣ (غير مراجعة) إيضاح			
٢٦			مصاريف إدارية
٣	٧		رسوم الحفظ
١			أتعاب مجلس إدارة الصندوق
١٧٣	١-٨		مصاريف أخرى
<u>٢٠٣</u>			

١-٨ تشمل المصروفات الأخرى بشكل رئيسي النفقات المتعلقة بإنشاء الصندوق والرسوم المتعلقة بخدمات المحاسبة للصندوق.

#### ٩ إدارة المخاطر المالية

#### ١-٩ عوامل المخاطر المالية

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 الموضوعه 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

مخاطر تعرض القيمة العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية لأصل مالي أو التزام مالي للتقلبات نتيجة للتغيرات في أسعار السوق. تتكون مخاطر السوق من ثلاثة أنواع من المخاطر: مخاطر أسعار صرف العملات الأجنبية 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 بشكل أساسي من عدم التأكد بشأن الأسعار المستقبلية للأدوات المالية التي يحتفظ بها الصندوق. يتعرض الصندوق لمخاطر السوق بسبب استثماراته المحتفظ بها بالقيمة العادلة في قائمة الدخل. يراقب مدير الصندوق عن كثب حركة أسعار أدواته المالية المدرجة في السوق المالية الأمريكية في قطاع التكنولوجيا. 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 تنويع محفظته الاستثمارية من خلال الاستثمار في قطاعات المجالات المختلفة، على النحو الذي تسمح به شروط وأحكام الصندوق.

صندوق البلاد إم إس سي آي المتداول للأسهم التقنية الأمريكية  
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير مراجعة)  
للفترة من ٢٣ يناير ٢٠٢٣ (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٣  
(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)

(١) مخاطر الأسعار (تتمة)

يوضح الجدول أدناه تركيز الصناعة لمحفظه الصندوق الاستثمارية:

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٣ (غير مراجعة)		النسبة من مجموع القيمة السوقية %	القيمة السوقية	القطاع الصناعي
١٣,٥٩٤	%٦٠,٦			تكنولوجيا
٥,٤٩٠	%٢٤,٥			الرعاية الصحية
٢,٢٧٢	%١٠,١			مستهلك، دورية
٥٩٥	%٢,٧			صناعي
٢٠٦	%٠,٩			عقارات
١١٥	%٠,٥			طاقة
١٠٦	%٠,٥			مواد أساسية
٥٠	%٠,٢			مستهلك، غير دورية
٢٢,٤٢٨	%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 ٢٠٢٣ (غير مراجعة)		احتمال معقول نسبة التغير	التأثير على صافي قيمة الموجودات	القطاع الصناعي
٦٨٠	٥-/+			تكنولوجيا
٢٧٥	٥-/+			الرعاية الصحية
١١٤	٥-/+			مستهلك، دورية
٣٠	٥-/+			صناعي
١٠	٥-/+			عقارات
٦	٥-/+			طاقة
٥	٥-/+			مواد أساسية
٣	٥-/+			مستهلك، غير دورية
١,١٢٣				

صندوق البلاد إم إس سي آي المتداول للأسهم التقنية الأمريكية  
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير مراجعة)  
للفترة من ٢٣ يناير ٢٠٢٣ (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٣  
(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 وتنتشأ هذه المخاطر عن الأدوات المالية المقومة بعملات أجنبية.

يتداول الصندوق بالريال السعودي، بينما ستكون معظم استثمارات الصندوق مقومة بالدولار الأمريكي. حاليًا، 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 ٢٠٢٣، تعرض الصندوق لمخاطر ائتمانية فيما يلي:

نقد وما يماثله توزيعات أرباح مدينة	كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٣ (غير مراجعة)
	١,٠٥٣
	٦
	١,٠٥٩

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

(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. 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 التزامات عند نشوئها، إما من خلال الاشتراكات الجديدة أو تصفية محفظة الاستثمار أو بالحصول على تمويل من الأطراف ذوي العلاقة بالصندوق. ويقوم الصندوق بتسوية مطلوباته المالية المتعلقة بأتعاب الإدارة المستحقة والمصاريف الأخرى على أساس ربع سنوي.

الاستحقاق المتوقع لموجودات ومطلوبات الصندوق أقل من ١٢ شهرًا.

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 المالية والمطلوبات المالية:

في ٣٠ يونيو ٢٠٢٣ (غير مراجعة)	أقل من ٧ أيام	٧ أيام إلى شهر	شهر إلى ١٢ شهرًا	أكثر من ١٢ شهرًا
موجودات مالية				
نقد وما يماثله	١,٠٥٣	-	-	-
استثمارات محفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	٢٢,٤٢٨	-	-	-
توزيعات أرباح مدينة	١	٥	-	-
	٢٣,٤٨٢	٥	-	-
المطلوبات المالية				
أتعاب إدارة مستحقة	-	-	١٣	-
مستحقات ومطلوبات أخرى	-	-	١,٥٩٧	-
	-	-	١,٦١٠	-
فجوة السيولة	٢٣,٤٨٢	٥	(١,٦١٠)	-

صندوق البلاد إم إس سي آي المتداول للأسهم التقنية الأمريكية  
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير مراجعة)  
للفترة من ٢٣ يناير ٢٠٢٣ (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٣  
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٩ إدارة المخاطر المالية (تنمة)

٩-١ 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 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.

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 وفقاً لتقدير حاملي الوحدات القابلة للاسترداد في كل يوم تقييم بالإضافة إلى التغيرات الناتجة عن أداء الصندوق. تتمثل أهداف الصندوق عند إدارة رأس المال في الحفاظ على قدرة الصندوق على الاستمرار في أعماله وتحقيق العوائد لحاملي الوحدات والمنافع لأصحاب المصالح الآخرين، وكذلك الحفاظ على قاعدة رأس المال لدعم 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. 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 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 المعلنة في 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 تُصنّف ضمن المستوى الأول.

يحل الجدول التالي ضمن تسلسل القيمة العادلة لموجودات ومطلوبات الصندوق (حسب الدرجة) في ٣٠ يونيو ٢٠٢٣:

القيمة العادلة				القيمة الدفترية	في ٣٠ يونيو ٢٠٢٣ (غير مراجعة)
المجموع	المستوى الثالث	المستوى الثاني	المستوى الأول		
					<b>موجودات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة</b>
١,٠٥٣	١,٠٥٣	-	-	١,٠٥٣	نقد وما يماثله
٦	٦	-	-	٦	توزيعات أرباح مدينة
					<b>موجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة</b>
					استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٢٢,٤٢٨	-	-	٢٢,٤٢٨	٢٢,٤٢٨	
٢٣,٤٨٧	١,٠٥٩	-	٢٢,٤٢٨	٢٣,٤٨٧	
					<b>مطلوبات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة</b>
					أتعاب إدارة مستحقة
١٣	١٣	-	-	١٣	
١,٥٩٧	١,٥٩٧	-	-	١,٥٩٧	مستحقات ومطلوبات أخرى
١,٦١٠	١,٦١٠	-	-	١,٦١٠	

صندوق البلاد إم إس سي آي المتداول للأسهم التقنية الأمريكية  
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير مراجعة)  
للفترة من ٢٣ يناير ٢٠٢٣ (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٣  
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

#### ١١ الأدوات المالية بحسب الفئة

تم تصنيف كافة الموجودات والمطلوبات المالية كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٣ ضمن فئة التكلفة المطفأة باستثناء الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، التي تم تصنيفها وقياسها بالقيمة العادلة.

#### ١٢ آخر يوم للتقييم

وفقًا لشروط وأحكام الصندوق، كان آخر يوم تقييم لغرض إعداد هذه القوائم المالية الأولية للفترة هو ٣٠ يونيو ٢٠٢٣.

#### ١٣ اعتماد القوائم المالية الأولية

تم اعتماد هذه القوائم المالية الأولية والموافقة على إصدارها من قبل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ٢٢ محرم ١٤٤٥ هـ (٩ أغسطس ٢٠٢٣).