

ج) مدير الصندوق

1) اسم وعنوان مدير الصندوق:

شركة البلاد للإستثمار " البلاد المالية"

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

المملكة العربية السعودية

هاتف: +966 920003636

فاكس: +966 11 290 6299

موقع الانترنت: www.albilad-capital.com

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

لا يوجد

3) مراجعة لأنشطة الإستثمار خلال الفترة:

لا يوجد

4) تقرير عن أداء صندوق الإستثمار خلال الفترة:

تفوق المؤشر الإستراتيجي عن أداء الصندوق بفارق %1.61 حيث حقق الصندوق %19.76 مقارنة بأداء المؤشر الإستراتيجي البالغ %21.37

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

لا يوجد

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

المقر الرئيسي للبلاد المالية:

هاتف: +966 920003636

فاكس: +966 11 2906299

ص.ب: الرياض 3701-12312 , 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 توضيحية فقط وأداء الصندوق في الماضي ليس مؤشراً على الأداء المستقبلي، كما أن قيمة الإستثمار في صندوق الإستثمار متغيرة وقد تخضع للزيادة أو النقصن. لمزيد من المعلومات عن هذا الصندوق، نرجو الاطلاع على شروط و أحكام الصندوق.

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

صندوق البلاد سي سوب إم إس سي آي المتداول لأسهم هونج كونج - الصين

(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 أغسطس - 2024م.

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

لا يوجد

(و) مراجع الحسابات:

(1) اسم مراجع الحسابات وعنوانه:

برايس ووترهاوس كوبرز "pwc"

ص.ب. 8282 الرياض 11482 المملكة العربية السعودية

هاتف: +966 11 211 0400

موقع الانترنت: www.pwc.com

(ز) القوائم المالية:

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

المقر الرئيسي للبلاد المالية:

هاتف: +966 920003636
فاكس: +966 11 2906299
ص.ب: الرياض 3701-12312 , 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 توضيحية فقط وأداء الصندوق في الماضي ليس مؤشرا على الأداء المستقبلي، كما أن قيمة الاستثمار في صندوق الاستثمار متغيرة وقد تخضع للزيادة أو النقص. لمزيد من المعلومات عن هذا الصندوق، نرجو الاطلاع على شروط وأحكام الصندوق.
جميع الحقوق محفوظة لشركة البلاد للاستثمار ©2025، سجل تجاري رقم: 1010240489، ترخيص هيئة السوق المالية رقم: 08100-37.

صندوق البلاد سي سوب إم إس سي آي المتداول لأسهم هونج كونج الصين
(صندوق مؤشر متداول عام مفتوح تديره 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 سي سوب إم إس سي أي المتداول لأسهم هونج كونج الصين
(صندوق مؤشر متداول عام مفتوح تديره 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
١٤ - ٦	إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة

تقرير فحص المعلومات المالية الأولية الموجزة

إلى السادة/ حاملي الوحدات ومدير صندوق البلاد سي سوب إم إس سي أي المتداول لأسهم هونج كونج الصين المحترمين

مقدمة

لقد فحصنا قائمة المركز المالي الأولية الموجزة المرفقة لصندوق البلاد سي سوب إم إس سي أي المتداول لأسهم هونج كونج الصين ("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 نبيدي 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 سي سوب إم إس سي أي المتداول لأسهم هونج كونج الصين
(صندوق مؤشر متداول عام مفتوح تديره شركة البلاد للاستثمار)
قائمة المركز المالي الأولية الموجزة
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥	إيضاح	
(مراجعة)	(غير مراجعة)		
			الموجودات
			نقد وما يماثله
٣٨٣	١,٥٦١		استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٤,٢١٩,٠٣٨	٥,٠٤١,٦٤٢		ذمم مدينة مقابل بيع استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
١٨٣	-		مجموع الموجودات
٤,٢١٩,٦٠٤	٥,٠٤٣,٢٠٣		
			المطلوبات
١٢٣	٣٨٤	٥	أتعاب إدارة مستحقة
٢٩٥	١,١٣٩		مستحقات ومطلوبات أخرى
٤١٨	١,٥٢٣		مجموع المطلوبات
٤,٢١٩,١٨٦	٥,٠٤١,٦٨٠		حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات
٤٤٩,٦٠٠	٤٤٨,٦٠٠		وحدات مصدرة بالآلاف
٩,٣٨٤٣	١١,٢٣٨٧		حقوق الملكية للوحدة الواحدة بالريال السعودي

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

صندوق البلاد سي سوب إم إس سي أي المتداول لأسهم هونج كونج الصين
(صندوق مؤشر متداول عام مفتوح تديره شركة البلاد للاستثمار)
قائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة (غير مراجعة)
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥	إيضاح	
٨٣٤,٠٨٢		الإيرادات
٨٣٤,٠٨٢		صافي الأرباح من استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل مجموع الإيرادات
(٢٦١)	٥	المصاريف
(١,٠٢٤)		أتعاب إدارة
(١,٢٨٥)		مصاريف أخرى مجموع المصاريف
٨٣٢,٧٩٧		صافي الدخل للفترة
-		الدخل الشامل الآخر للفترة
٨٣٢,٧٩٧		مجموع الدخل الشامل للفترة
٤٤٩,٠٠٢		ربحية الوحدة
١,٨٥٤٨		المتوسط المرجح لعدد الوحدات المصدرة بالآلاف ربحية الوحدة بالريال السعودي (الأساسية والمخفضة)

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

صندوق البلاد سي سوب إم إس سي أي المتداول لأسهم هونج كونج الصين
(صندوق مؤشر متداول عام مفتوح تديره 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 السنة أشهر المنتهية
في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

٤,٢١٩,١٨٦

حقوق الملكية في بداية الفترة (مراجعة)

٨٣٢,٧٩٧

مجموع الدخل الشامل للفترة

١,٠٢٥

(١١,٣٢٨)

(١٠,٣٠٣)

التغيرات من معاملات الوحدات

متحصلات من إصدار وحدات

مدفوعات مقابل استردادات وحدات

صافي التغير من معاملات الوحدات

٥,٠٤١,٦٨٠

حقوق الملكية في نهاية الفترة (غير مراجعة)

لفترة السنة أشهر المنتهية
في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥
وحدات 'بالآلاف'

٤٤٩,٦٠٠

الوحدات في بداية الفترة (مراجعة)

١٠٠

(١,١٠٠)

(١,٠٠٠)

وحدات مصدرة

وحدات مستردة

صافي التغير في الوحدات

٤٤٨,٦٠٠

الوحدات في نهاية الفترة (غير مراجعة)

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

صندوق البلاد سي سوب إم إس سي أي المتداول لأسهم هونج كونج الصين
(صندوق مؤشر متداول عام 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 ٢٠٢٥

٨٣٢,٧٩٧

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،
بالصافي

(٨٣٣,٧٦٣)

(٩٦٦)

١١,١٥٩

١٨٣

٢٦١

٨٤٤

١١,٤٨١

صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية

استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

ذمم مدينة مقابل بيع استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

أتعاب إدارة مستحقة

مستحقات ومطلوبات أخرى

صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية

التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية

متحصلات من إصدار وحدات

مدفوعات مقابل استرداد وحدات

صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية

١,٠٢٥

(١١,٣٢٨)

(١٠,٣٠٣)

١,١٧٨

٣٨٣

١,٥٦١

صافي التغير في النقد وما يماثله

نقد وما يماثله في بداية الفترة

نقد وما يماثله في نهاية الفترة

معلومات تكميلية

شراء استثمارات

بيع استثمارات (بالقيمة الدفترية)

١,٠٢٤

١٢,١٨٣

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

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

١ الشكل القانوني والأنشطة الرئيسية

إن صندوق البلاد سي سوب إم إس سي أي المتداول لأسهم هونج كونج الصين ("الصندوق") هو صندوق استثماري متداول مفتوح، تم تأسيسه وإدارته من قبل شركة البلاد للاستثمار ("مدير الصندوق")، وهي شركة تابعة لبنك البلاد ("البنك") لصالح حاملي وحدات الصندوق ("حاملي الوحدات"). يهدف الصندوق إلى تحقيق نتائج استثمارية تتوافق بشكل وثيق مع أداء "مؤشر إم إس سي أي هونج كونج الصين كونيكت سيليكيت" من خلال صندوق المؤشرات المتداولة سي سوب إم إس سي أي هونج كونج الصين كونيكت سيليكيت ("الصندوق الأجنبي")، المتوافق مع معايير اللجنة الشرعية لمدير الصندوق في شركة البلاد المالية، والذي تديره سي سوب، قبل احتساب أي رسوم أو مصاريف.

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

عند التعامل مع حاملي الوحدات، يعتبر مدير الصندوق أن الصندوق بمثابة وحدة محاسبية مستقلة، وعليه يقوم مدير الصندوق بإعداد معلومات مالية أولية موجزة 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 سبتمبر ٢٠٢٤، وافقت هيئة السوق المالية على طلب شركة البلاد للاستثمار لطرح وتسجيل وحدات "صندوق البلاد سي سوب إم إس سي أي المتداول لأسهم هونج كونج الصين" في تداول بصفته صندوق متداول في السوق المالية. بدأ الصندوق التداول في تداول كصندوق استثمار متداول في ٢١ ربيع الآخر ١٤٤٦ هـ (الموافق ٢٤ أكتوبر ٢٠٢٤، بالرمز ٩٤١٠).

وفقاً لشروط وأحكام الصندوق، تبدأ الفترة المالية السنوية الأولى الخاصة به من تاريخ بدء عملياته، أي في ٢١ ربيع الآخر ١٤٤٦ هـ (الموافق ٢٤ أكتوبر ٢٠٢٤). وقد أعد الصندوق مجموعته الأولى من القوائم المالية للفترة من ٢٤ أكتوبر ٢٠٢٤ (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، ولم تُصدر أي معلومات مالية أولية موجزة للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤، وبالتالي، لم تُعرض الأرصدة/ المعاملات المقارنة لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤ في هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة.

يخضع الصندوق للائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب قراره رقم ١ - ٢١٩ - ٢٠٠٦ بتاريخ ٣ ذي الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦) والتعديل الجديد رقم ٢-٢٢٠٢١-٢٠٢١ 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 ١-٢٠٢٥-٥٤١ 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 والذي هو أيضاً صانع السوق المعتمد، 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 مدير الصندوق، 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 للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤. بالإضافة إلى ذلك، فإن نتائج فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥، لا تشير بالضرورة إلى النتائج الفعلية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، وقد تختلف النتائج النهائية.

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

تتوافق السياسات والتقدير والافتراضات المحاسبية الرئيسية المستخدمة في إعداد هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة مع تلك الخاصة بالفترة المالية السابقة، أي ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، باستثناء ما هو موضح في الإيضاح رقم ٣ أدناه.

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

٢ أسس الإعداد (تتمة)

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 والفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

٣ التغييرات في السياسة المحاسبية والإفصاحات

المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة التي طبّقها الصندوق

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

يسري تطبيقه على الفترات التي تبدأ في أو بعد

الوصف

المعيار / التفسير

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٢١ قام مجلس معايير المحاسبة الدولي بتعديل معيار المحاسبة الدولي رقم ٢١ لإضافة ١ يناير ٢٠٢٥ - عدم قابلية صرف العملات
متطلبات للمساعدة في تحديد ما إذا كانت العملة قابلة للصرف إلى عملة أخرى، وسعر الصرف الفوري الذي يجب استخدامه عندما لا تكون العملة قابلة للصرف. يُحدد التعديل إطاراً يمكن بموجبه 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 بالمعايير والتفسيرات الصادرة، والتي ستصبح قابلة للتطبيق في المستقبل. يعتزم الصندوق تطبيق هذه المعايير عندما تصبح سارية المفعول. وليس من المتوقع أن يكون لهذه التعديلات والمعايير أي أثر على المعلومات المالية الأولية الموجزة للصندوق.

يسري تطبيقه على الفترات التي تبدأ في أو بعد

الوصف

المعيار / التفسير

تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي لا ينطبق الإثبات الجزئي للربح أو الخسارة للمعاملات بين المستثمر وشركته الزميلة رقم ١٠ ومعيار المحاسبة الدولي ٢٨ - بيع أو مشروع المشترك إلا على الربح أو الخسارة الناتجة عن بيع الموجودات أو المساهمة بالموجودات التي لا تشكل عملاً تجارياً كما هو محدد في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٣ "تجميع المنشآت". ويتم الإثبات بالكامل للربح أو الخسارة الناتجة عن بيع شركة زميلة أو مشروع مشترك أو مساهمة في شركة زميلة أو مشروع مشترك للموجودات التي تشكل عملاً تجارياً كما هو محدد في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٣.

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

٣ التغييرات في السياسة المحاسبية والإفصاحات (تتمة)

المعايير الصادرة والتي لم تصبح سارية بعد ولم يتم تطبيقها مكرراً (تتمة)

المعيار/ التفسير	الوصف	يسري تطبيقه على الفترات التي تبدأ في أو بعد
	تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم بموجب التعديلات، يمكن لبعض الموجودات المالية، بما في ذلك التي ٩ "الأدوات المالية" والمعيار الدولي للتقرير تحتوي على خصائص البيئة والمجتمع والحوكمة، أن تستوفي الآن معيار المالي رقم ٧ "الأدوات المالية: الإفصاحات" "مدفوعات أصل الدين والفائدة فقط"، شريطة ألا تختلف تدفقاتها النقدية اختلافاً جوهرياً عن الأصل المالي المماثل الذي لا يتمتع بهذه الخصائص. قام مجلس معايير المحاسبة الدولي بتعديل المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ لتوضيح توقيت إثبات أو إلغاء إثبات الأصل المالي أو الالتزام المالي، ولتوفير استثناء لبعض المطلوبات المالية التي تتم تسويتها عبر أنظمة الدفع الإلكترونية.	١ يناير ٢٠٢٦
	التحسينات السنوية للمعايير الدولية للتقرير تشمل التحسينات السنوية فقط التغييرات التي تُوضَّح صياغة معيار المالي - المجموعة ١١ المحاسبية أو تُصحَّح تبعات غير مقصودة، أو سهو، أو تضاربات بين متطلبات المعايير المحاسبية. وتضمنت تعديلات سنة ٢٠٢٤ المعايير التالية:	١ يناير ٢٠٢٦
	<ul style="list-style-type: none"> المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١ "تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي للمرة الأولى". المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧ "الأدوات المالية: الإفصاحات" والإرشادات المصاحبة له لتنفيذ المعيار. المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ "الأدوات المالية". المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٠ "القوائم المالية الموحدة". معيار المحاسبة الدولي رقم ٧ - قائمة التدفقات النقدية. 	
	المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ "العرض يقدم المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ إرشادات بشأن البنود الواردة في قائمة الربح أو الخسارة المصنفة إلى خمس فئات: التشغيل والاستثمار والتمول وضرائب الدخل والعمليات المتوقعة، وهو يحدد مجموعة فرعية من المقاييس المتعلقة بالأداء المالي للمنشأة على أنها "مقاييس الأداء التي تحدها الإدارة". وينبغي وصف المجاميع والمجاميع الفرعية والبنود الواردة في القوائم المالية الرئيسية والبنود المفصَّح 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 يسمح المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩ للشركات التابعة المؤهلة "الشركات التابعة التي لا تخضع للمساءلة بتطبيق معايير المحاسبة الدولية للتقرير المالي مع متطلبات الإفصاح المخففة للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩. ويجوز للشركة التابعة أن تختار تطبيق المعيار الجديد في قوائمها المالية الموحدة أو المنفصلة أو الفردية بشرط ألا تكون خاضعة للمساءلة العامة في تاريخ التقرير، وتُصدر الشركة الأم قوائم مالية موحدة بموجب المعايير الدولية للتقرير المالي.	١ يناير ٢٠٢٧

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

٤ العملة الوظيفية وعملة العرض

يتم قياس البنود المدرجة في المعلومات المالية الأولية الموجزة باستخدام عملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي يعمل فيها الصندوق ("العملة الوظيفية"). تم عرض هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة بالريال السعودي، وهو العملة الوظيفية وعملة العرض للصندوق. تم تقريب جميع المعلومات المالية المعروضة بالريال السعودي لأقرب ألف.

لم يجر الصندوق أي معاملات بالعملة الأجنبية خلال فترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥.

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.

معاملات مع أطراف ذات علاقة

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

في كل يوم تقييم، يفرض مدير الصندوق على الصندوق أتعب إدارة بمعدل ٠,٧٥٪ سنوياً (٢٠٢٤: ٠,٧٥٪) من صافي قيمة موجودات الصندوق والتي تشمل رسوم حفظ بنسبة ٠,٠٣٥٪ (٢٠٢٤: ٠,٠٣٥٪) من صافي قيمة موجودات الصندوق للأوراق المالية المدرجة وغير المدرجة ووحدات صندوق الاستثمار و٠,٠٣٪ (٢٠٢٤: ٠,٠٣٪) من صافي قيمة موجودات الصندوق في أسواق النقد، التي يتم احتسابها في كل يوم تقييم وخصمها على أساس شهري.

يبين الجدول التالي تفاصيل المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة:

الطرف ذو العلاقة	طبيعة العلاقة	طبيعة المعاملة	لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مراجعة)
شركة البلاد للاستثمار	مدير الصندوق	أتعب إدارة	٢٦١
مجلس إدارة الصندوق	أعضاء مجلس إدارة الصندوق	أتعب مجلس إدارة الصندوق	١

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)
أتعب إدارة مستحقة	شركة البلاد للاستثمار - مدير الصندوق	٣٨٤	١٢٣
أتعب مجلس إدارة الصندوق مستحقة الدفع	أعضاء مجلس إدارة الصندوق	١	-
الاستثمار في الوحدات	هيئة النقد في هونج كونج	٤,٠٩٤,٢٥٨	٣,٤١٨,٧٠٠

٦ 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.

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

٦ تقدير القيمة العادلة (تتمة)

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 بالقيمة العادلة ولا تُعتبر مختلفة بشكل جوهري عن قيمها الدفترية. تستند القيمة العادلة للاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل على الأسعار المتداولة في الأسواق النشطة، لذلك تُصنف ضمن المستوى ١.

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

القيمة الدفترية	القيمة العادلة			كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مراجعة)
	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	
أصل مالي غير مقاس بالقيمة العادلة				
١,٥٦١	-	-	١,٥٦١	١,٥٦١
نقد وما يماثله				
موجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة				
استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	٥,٠٤١,٦٤٢	-	-	٥,٠٤١,٦٤٢
	٥,٠٤٣,٢٠٣	-	١,٥٦١	٥,٠٤٣,٢٠٣
مطلوبات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة				
مستحقات ومطلوبات أخرى	٣٨٤	-	-	٣٨٤
أتعاب إدارة مستحقة	١,١٣٩	-	-	١,١٣٩
	١,٥٢٣	-	-	١,٥٢٣

القيمة الدفترية	القيمة العادلة			كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (مراجعة)
	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	
موجودات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة				
نقد وما يماثله	٣٨٣	-	-	٣٨٣
ذمم مدينة مقابل بيع استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	١٨٣	-	-	١٨٣
موجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة				
استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	٤,٢١٩,٠٣٨	-	-	٤,٢١٩,٠٣٨
	٤,٢١٩,٦٠٤	-	٥٦٦	٤,٢١٩,٦٠٤
مطلوبات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة				
مستحقات ومطلوبات أخرى	٢٩٥	-	-	٢٩٥
أتعاب إدارة مستحقة	١٢٣	-	-	١٢٣
	٤١٨	-	-	٤١٨

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

٧ إدارة المخاطر المالية

١-٧ عوامل المخاطر المالية

تتوافق سياسات إدارة المخاطر المالية مع تلك المستخدمة والمفصّل عنها في القوائم المالية للصندوق كما في 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.

(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 أسواق هونج كونج. يتم تقييم مكونات محفظة الصندوق وفقاً لآخر إغلاق لسوق هونج كونج. وعليه، فإن سعر الوحدة المرجعي المعلن في السوق سوف يعكس سعر إغلاق السوق في اليوم السابق، والذي قد يختلف عن سعر تداول الوحدة. يدير الصندوق المخاطر من خلال تنويع محفظته الاستثمارية من خلال الاستثمار في قطاعات المجالات المختلفة.

(١) مخاطر العملات الأجنبية

مخاطر صرف العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب قيمة التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية وتنتشأ هذه المخاطر عن الأدوات المالية المقومة بعملات أجنبية.

يتداول الصندوق بالريال السعودي، بينما ستكون معظم استثمارات الصندوق بدولار هونج كونج. سيؤدي تغيير سعر الصرف بنسبة ٥٪ إلى الريال السعودي، مع ثبات جميع المتغيرات الأخرى، كما في تاريخ التقرير، إلى زيادة/نقص صافي حقوق الملكية للصندوق بمبلغ ٢٥٢,٠٨٢ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ٢١٠,٩٦١ ريال سعودي).

(٢) مخاطر سعر العمولة

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

(٣) مخاطر الأسعار

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

تنتشأ مخاطر الأسعار بشكل أساسي من عدم التأكد بشأن الأسعار المستقبلية للأدوات المالية التي يحتفظ بها الصندوق. يراقب مدير الصندوق عن كثب حركة أسعار الأدوات المالية للصناديق الاستثمارية المدرجة في بورصة هونج كونج. يدير الصندوق المخاطر من خلال تنويع محفظته الاستثمارية من خلال الاستثمار في قطاعات المجالات المختلفة.

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

- ٧ إدارة المخاطر المالية (تنمة)
١-٧ عوامل المخاطر المالية (تنمة)
(أ) مخاطر السوق (تنمة)
(٣) مخاطر الأسعار (تنمة)

يستثمر الصندوق بشكل أساسي في سوق هونغ كونغ والسوق المحلية التي تتوافق مع معايير لجنة الرقابة الشرعية. فيما يلي ملخص لمحفظة الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة حسب القطاع:

القطاع الصناعي	كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مراجعة)		كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (مراجعة)	
	النسبة من مجموع القيمة السوقية %	القيمة السوقية	النسبة من مجموع القيمة السوقية %	القيمة السوقية
مالي	١٠٠,٠٠٠ %	٥,٠٤١,٦٤٢	١٠٠,٠٠٠ %	٤,٢١٩,٠٣٨
	١٠٠,٠٠٠ %	٥,٠٤١,٦٤٢	١٠٠,٠٠٠ %	٤,٢١٩,٠٣٨

إن التأثير على قيمة حقوق الملكية (نتيجة للتغير في القيمة العادلة للاستثمارات كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤) بسبب تغير محتمل معقول في مؤشرات حقوق الملكية على أساس تركيز قطاع النشاط، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة كما يلي:

القطاع الصناعي	كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مراجعة)		كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (مراجعة)	
	نسبة التغير المحتمل على صافي المعقول %	التأثير على صافي قيمة الموجودات	نسبة التغير المحتمل على صافي المعقول %	التأثير على صافي قيمة الموجودات
مالي	٥-/+	٢٥٢,٠٨٢	٥-/+	٢١٠,٩٥٢
		٢٥٢,٠٨٢		٢١٠,٩٥٢

(ب) مخاطر الائتمان

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

نقد وما يماثله	كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مراجعة)		كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (مراجعة)	
	١,٥٦١	٣٨٣	-	١٨٣
ذمم مدينة مقابل بيع استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	١,٥٦١	٥٦٦	-	١٨٣

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

(ج) مخاطر السيولة

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

تنص شروط وأحكام الصندوق على 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 ارتباطات عند نشوئها، إما من خلال الاشتراكات الجديدة أو تصفية محفظة الاستثمار أو بالحصول على تمويل من الأطراف ذات العلاقة. يقوم الصندوق بتسوية مطلوباته المالية المتعلقة بأتعاب الإدارة المستحقة والمصاريف الأخرى على أساس 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.

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

٧ إدارة المخاطر المالية (تنمة)

١-٧ عوامل المخاطر المالية (تنمة)

(ج) مخاطر السيولة (تنمة)

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 آجال 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					
١,٥٦١	-	-	-	-	١,٥٦١
نقد وما يماثله					
٥,٠٤١,٦٤٢	-	-	-	-	٥,٠٤١,٦٤٢
استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل					
٥,٠٤٣,٢٠٣	-	-	-	-	٥,٠٤٣,٢٠٣
المطلوبات المالية					
٣٨٤	-	-	-	-	٣٨٤
أتعاب إدارة مستحقة					
١,١٣٩	-	-	-	-	١,١٣٩
مستحقات ومطلوبات أخرى					
١,٥٢٣	-	-	-	-	١,٥٢٣
فجوة السيولة					
٥,٠٤١,٦٨٠	-	-	-	-	٥,٠٤١,٦٨٠

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					
٣٨٣	-	-	-	-	٣٨٣
نقد وما يماثله					
٤,٢١٩,٠٣٨	-	-	-	-	٤,٢١٩,٠٣٨
استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل					
١٨٣	-	-	-	-	١٨٣
ذمم مدينة مقابل بيع استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل					
٤,٢١٩,٦٠٤	-	-	-	-	٤,٢١٩,٦٠٤
المطلوبات المالية					
١٢٣	-	-	-	-	١٢٣
أتعاب إدارة مستحقة					
٢٩٥	-	-	-	-	٢٩٥
مستحقات ومطلوبات أخرى					
٤١٨	-	-	-	-	٤١٨
فجوة السيولة					
٤,٢١٩,١٨٦	-	-	-	-	٤,٢١٩,١٨٦

(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.

٧ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

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

صنفت 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 بورصة هونج كونج. 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 مطلوبات محتملة وارتباطات

لا توجد مطلوبات محتملة وارتباطات كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥.

١١ أحداث لاحقة

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

١٢ آخر يوم للتقييم

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

١٣ الموافقة على 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).