

صندوق البلاد المتداول للذهب

ج) مدير الصندوق

(1) اسم مدير الصندوق وعنوانه:

شركة البلاد للاستثمار " البلاد المالية "

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

المملكة العربية السعودية

هاتف: +966 920003636

فاكس: +966 11 290 6299

موقع الانترنت: www.albilad-capital.com

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

لا يوجد.

(3) مراجعة للنشطة الاستثمار خلال الفترة:

تم الاستثمار في عقود الذهب الفوري المتوافقة مع المعايير الشرعية للبلاد المالية.

(4) تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة:

تفوق أداء المؤشر الاسترشادي عن أداء الصندوق بفارق 0.96% حيث حقق الصندوق 25.02% مقارنة بأداء المؤشر الاسترشادي البالغ 25.98%

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

لا يوجد.

المقر الرئيسي للبلاد المالية:

هاتف: +966 920003636

فاكس: +966 11 2906299

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

للمزيد من المعلومات الاتصال بـ:

إدارة الأصول

هاتف: +966 11 2039888

فاكس: +966 11 2039899

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



إخلاء المسؤولية

توضيح: نرجو الانتباه إلى أن المعلومات الواردة أعلاه هي للأغراض 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 وأحكام الصندوق.

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

التقرير النصف سنوي إلى مالكي الوحدات لسنة 2025

صندوق البلاد المتداول للذهب

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

لا يوجد.

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

لا يوجد.

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

لا يوجد.

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

لا يوجد.

(10) مدة إدارة الشخص المسجل كمدير الصندوق:

منذ فبراير - 2020م.

(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 3701-12313 , 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 للغرض 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 و أحكام الصندوق.

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

صندوق البلاد المتداول للذهب
(صندوق أسهم استثماري عام مفتوح تُديره شركة البلاد للاستثمار)

المعلومات المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥
وتقرير فحص المراجع المستقل
إلى حاملي الوحدات ومدير الصندوق

صندوق البلاد المتداول للذهب
(صندوق أسهم استثماري عام مفتوح تُديره شركة البلاد للاستثمار)

المعلومات المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

الفهرس

صفحة

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 حول فحص المعلومات المالية الأولية الموجزة

المحترمين

إلى السادة/ حاملي الوحدات ومدير صندوق البلاد المتداول للذهب

مقدمة

لقد فحصنا قائمة المركز المالي الأولية الموجزة المرفقة لصندوق البلاد المتداول للذهب ("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.

استنتاج

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 المتداول للذهب
(صندوق أسهم استثماري عام مفتوح تُديره شركة البلاد للاستثمار)
قائمة المركز المالي الأولية الموجزة
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

إيضاح	كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
	(غير مراجعة)	(مراجعة)
الموجودات		
نقد وما يماثله	٤٠٨,٨٠٧	١,٠٥٩,٤٦٥
استثمار في الذهب العيني	٨٤,٥٤٩,١٨٠	٣٩,٣٣٠,١٤٤
ذمم مدينة مقابل بيع استثمار	١٢٩,٧٦٩	١٢٠,٥٢٧
مجموع الموجودات	٨٥,٠٨٧,٧٥٦	٤٠,٥١٠,١٣٦
المطلوبات		
أتعاب إدارة مستحقة	٩٣,٦٦٨	٥٦,٨٤٧
مستحقات ومطلوبات أخرى	٣٦٢,٨٣٢	٣٨٧,٨٦٥
مجموع المطلوبات	٤٥٦,٥٠٠	٤٤٤,٧١٢
حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات	٨٤,٦٣١,٢٥٦	٤٠,٠٦٥,٤٢٤
وحدات مصدرة	٤,٩٠٠,٠٠٠	٢,٩٠٠,٠٠٠
حقوق الملكية للوحدة الواحدة بالريال السعودي	١٧,٢٧١٧	١٣,٨١٥٧

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٤ جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة.

صندوق البلاد المتداول للذهب
(صندوق أسهم استثماري عام مفتوح تُديره شركة البلاد للاستثمار)
قائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة (غير مراجعة)
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

إيضاح		لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو	
		٢٠٢٤	٢٠٢٥
الإيرادات			
صافي أرباح من استثمار في الذهب العيني*		٤,١٨٠,١٧٦	٩,٢٤١,٦٨٧
إيرادات أخرى		-	١,٣٧٩
مجموع الإيرادات		٤,١٨٠,١٧٦	٩,٢٤٣,٠٦٦
المصاريف			
أتعاب الإدارة		(٥٩,٩٤٠)	(٣٦,٨٢١) °
رسوم الحفظ		(١٢٧,٦٨٧)	(١٣٠,٣٧٣)
مصاريف أخرى		(٧٣,٣٨٥)	(٨٩,٥٠١)
مجموع المصاريف		(٢٦١,٠١٢)	(٢٥٦,٦٩٥)
صافي الدخل للفترة		٣,٩١٩,١٦٤	٨,٩٨٦,٣٧١
الدخل الشامل الآخر للفترة		-	-
مجموع الدخل الشامل للفترة		٣,٩١٩,١٦٤	٨,٩٨٦,٣٧١
ربحية الوحدة			
المتوسط المرجح لعدد الوحدات		٢,٩٨٢,٤١٨	٣,٦٠٧,٧٣٥
ربحية الوحدة بالريال السعودي (الأساسية والمخفضة)		١,٣١٤١	٢,٤٩٠٩

*راجع الإيضاح رقم ٩ فيما يتعلق بالتغييرات في المعلومات المقارنة.

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٤ جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة.

صندوق البلاد المتداول للذهب
(صندوق أسهم استثماري عام مفتوح تُديره شركة البلاد للاستثمار)
قائمة التغيرات في حقوق الملكية الأولية الموجزة العائدة إلى حاملي الوحدات (غير مراجعة)
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		
٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٣٩,٩٤٨,٧٩٧	٤٠,٠٦٥,٤٢٤	حقوق الملكية في بداية الفترة (مراجعة)
٣,٩١٩,١٦٤	٨,٩٨٦,٣٧١	مجموع الدخل الشامل للفترة
		التغيرات من معاملات الوحدات
		متحصلات من إصدار وحدات
		مدفوعات مقابل استرداد وحدات
		صافي التغير من معاملات الوحدات
٣٣,٨٧٥,٣٤٩	٨٤,٦٣١,٢٥٦	حقوق الملكية في نهاية الفترة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		
٢٠٢٤	٢٠٢٥	
الوحدات	الوحدات	
٣,٦٠٠,٠٠٠	٢,٩٠٠,٠٠٠	الوحدات في بداية الفترة (مراجعة)
		وحدات مصدرة
		وحدات مستردة
		صافي التغير في الوحدات
٢,٧٠٠,٠٠٠	٤,٩٠٠,٠٠٠	الوحدات في نهاية الفترة (غير مراجعة)

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٤ جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة.

صندوق البلاد المتداول للذهب
(صندوق أسهم استثماري عام مفتوح تُديره شركة البلاد للاستثمار)
قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		
٢٠٢٤	٢٠٢٥	
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية		
٣,٩١٩,١٦٤	٨,٩٨٦,٣٧١	صافي الدخل للفترة
		تعديلات لـ:
(٣,٠٣٣,٣١٨)	(٥,٩٣٠,٨٤٨)	- ربح غير محقق من إعادة قياس استثمار في الذهب العيني، بالصافي
٨٨٥,٨٤٦	٣,٠٥٥,٥٢٣	
٩,٤٠٩,٥٩٠	(٣٩,٢٨٨,١٨٨)	صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
-	(٩,٢٤٢)	استثمار في الذهب العيني
٢٤,١١١	٣٦,٨٢١	ذمم مدينة مقابل بيع استثمار
٦٩,٣٦٠	(٢٥,٠٣٣)	أتعاب إدارة مستحقة
٩,٥٠٣,٠٦١	(٣٩,٢٨٥,٦٤٢)	مستحقات ومطلوبات أخرى
		النقد (المستخدم في)/ الناتج من العمليات
١٠,٣٨٨,٩٠٧	(٣٦,٢٣٠,١١٩)	صافي النقد (المستخدم في)/ الناتج من الأنشطة التشغيلية
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية		
-	٤٤,٠٩٠,١٤٠	متحصلات من إصدار وحدات
(٩,٩٩٢,٦١٢)	(٨,٥١٠,٦٧٩)	مدفوعات مقابل استرداد وحدات
(٩,٩٩٢,٦١٢)	٣٥,٥٧٩,٤٦١	صافي النقد الناتج من/ (المستخدم في) الأنشطة التمويلية
٣٩٦,٢٩٥	(٦٥٠,٦٥٨)	صافي التغير في النقد وما يماثله
١٩٩,٥٧٥	١,٠٥٩,٤٦٥	نقد وما يماثله في بداية الفترة
٥٩٥,٨٧٠	٤٠٨,٨٠٧	نقد وما يماثله في نهاية الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٤ جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة.

صندوق البلاد المتداول للذهب (صندوق أسهم استثماري عام مفتوح تُديره شركة البلاد للاستثمار)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١ الشكل القانوني والأنشطة الرئيسية

صندوق البلاد المتداول للذهب ("الصندوق") هو صندوق أسهم استثماري متداول مفتوح، يقدم للمستثمرين فرصة متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية للاستثمار في الذهب العيني. يتتبع الصندوق عوائد الذهب متابعة حثيثة من خلال هيكل صندوق متداول، والذي يتم فيه الوحدات في السوق المالية السعودية (تداول). يدير الصندوق شركة البلاد للاستثمار ("مدير الصندوق")، وهي شركة تابعة لبنك البلاد ("البنك") لصالح حاملي وحدات الصندوق ("حاملي الوحدات"). يهدف الصندوق إلى محاكاة أداء عقود الذهب الفورية المتوافقة مع الشريعة الإسلامية في بورصة دبي للذهب والسلع والذهب العيني، والتي لا تتعارض مع أحكام الشريعة الإسلامية.

جميع السبائك الذهبية المقتناة والمملوكة من قبل الصندوق يتم إيداعها وحفظها من قبل شركة الرياض المالية ("أمين الحفظ")، وهي شركة تابعة لبنك الرياض، في الحساب المخصص للصندوق على أساس مخصص بحيث تكون كل سبيكة ذهبية مميزة ومنفصلة عن أية معادن ثمينة أخرى يحتفظ بها أمين الحفظ. يتم الاحتفاظ بالذهب في عهدة أمين الحفظ في خزانة مؤمنة في دبي، الإمارات العربية المتحدة، يديرها ("أمين الحفظ من الباطن") برينكس للخدمات العالمية بموجب التفويض الممنوح لها من شركة البلاد للاستثمار ("مدير الصندوق").

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 فبراير ٢٠٢٠، وافقت هيئة السوق المالية على طلب شركة البلاد للاستثمار لطرح وتسجيل وحدات "صندوق البلاد المتداول للذهب" في تداول على شكل صندوق متداول. بدأ الصندوق مزاولة أنشطة التداول في تداول بصفته صندوق استثمار متداول في ١٠ شوال ١٤٤١هـ (الموافق ٢ يونيو ٢٠٢٠، بالرمز ٩٤٠٥).

يخضع الصندوق للائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب قراره رقم ١ - ٢١٩ - ٢٠٠٦ بتاريخ ٣ ذي الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦) والتعديل الجديد رقم ٢٢٠٢١-٢٢٠٢١ بقرار من مجلس هيئة السوق المالية بتاريخ ١٢ رجب ١٤٤٢هـ (الموافق ٢٤ فبراير ٢٠٢١) والذي دخل حيز التنفيذ اعتباراً من ١٩ رمضان ١٤٤٢هـ (الموافق ١ مايو ٢٠٢١) بموجب لائحة صناديق الاستثمار الجديدة ("اللائحة المعدلة") التي نشرتها هيئة السوق المالية بتاريخ ١٧ رجب ١٤٤٢هـ (الموافق ١ مارس ٢٠٢١) والتي توضح متطلبات جميع الصناديق داخل المملكة العربية السعودية. خلال الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥، أصدرت هيئة السوق المالية تعديلاً آخر على اللائحة عبر التعديل رقم ١-٢٠٢٥-٢٠٢٥ الصادر بتاريخ ٢٣ ذو القعدة ١٤٤٦هـ (الموافق ٢١ مايو ٢٠٢٥) والذي يسري مفعوله بعد الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥، اعتباراً من ١٤ محرم ١٤٤٢هـ (الموافق ٩ يوليو ٢٠٢٥).

إن المكتب 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 وصانع السوق المعتمد، شركة البلاد للاستثمار. تتم أنشطة الإصدار والاسترداد على أساس مجموعات وحدات الصناديق المتداولة (بالنسبة للصندوق)، مجموعة واحدة تساوي ٥ كجم من سبائك الذهب بما يعادل ١٠٠,٠٠٠ وحدة تداول في الصندوق المتداول) على أساس يومي (يوم التقييم) قبل بدء التداول، ويشار إليها بـ "إصدار واسترداد الوحدات" على التوالي. تتم عملية إصدار واسترداد وحدات الصندوق المتداول على أساس عيني حيث يقوم صانع السوق بتبادل وحدات الصندوق المتداول وسلّة الموجودات (سبائك الذهب) من خلال أمين الحفظ، لغرض إصدار واسترداد وحدات الصندوق المتداول. وبعد ذلك تُطرح الوحدات المصدرة بحرية في تداول السعودية للتداول العام.

٢ أسس الإعداد

أعدت المعلومات المالية الأولية الموجزة للصندوق طبقاً للمعيار الدولي رقم ٣٤ "التقرير المالي الأولي" على النحو المعتمد في المملكة العربية السعودية. ينبغي قراءة هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة بالاقتران مع القوائم المالية السنوية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤. بالإضافة إلى ذلك، فإن نتائج فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥، لا تشير بالضرورة إلى النتائج الفعلية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، وقد تختلف النتائج النهائية.

أعدت المعلومات المالية الأولية الموجزة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، باستخدام مبدأ الاستحقاق المحاسبي، باستثناء إعادة قياس الاستثمار في الذهب العيني المدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

تتوافق السياسات والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة المستخدمة في إعداد هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة مع تلك الخاصة بالسنة المالية السابقة، أي ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، باستثناء الإيضاح رقم ٣ أدناه.

ليس للصندوق دورة تشغيلية يمكن تعريفها بوضوح، ولذلك، لا يتم عرض الموجودات والمطلوبات المتداولة وغير المتداولة بشكل منفصل في قائمة المركز المالي الأولية الموجزة. وبدلاً من ذلك، يتم عرض الموجودات والمطلوبات بحسب ترتيب سيولتها.

صندوق البلاد المتداول للذهب
(صندوق أسهم استثماري عام مفتوح تُديره شركة البلاد للاستثمار)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٢ أسس الإعداد (تتمة)

يتطلب إعداد هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة أن تقوم الإدارة باستخدام الأحكام والتقدير 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 وللسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

٣ التغييرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات

المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة التي طبقها 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.

المعيار/ التفسير	الوصف	يسري تطبيقه على الفترات التي تبدأ في أو بعد
------------------	-------	---

تعديل على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم قام مجلس معايير المحاسبة الدولي بتعديل معيار المحاسبة الدولي رقم ٢١ ١ يناير ٢٠٢٥	٢١ - عدم قابلية صرف العملات لإضافة 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 المعايير والتفسيرات الصادرة التي يتوقع تطبيقها في المستقبل. يعزز الصندوق تطبيق هذه المعايير عندما تصبح سارية المفعول. وليس من المتوقع أن يكون لهذه التعديلات والمعايير أي أثر على المعلومات المالية الأولية الموجزة للصندوق.

المعيار/ التفسير	الوصف	يسري تطبيقه على الفترات التي تبدأ في أو بعد
------------------	-------	---

تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٠ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٢٨ - بيع الموجودات أو المساهمة بها بين المستثمر وشركته الزميلة أو مشروع المشترك	لا ينطبق الإثبات الجزئي للربح أو الخسارة للمعاملات بين المستثمر وشركته الزميلة 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 المساهمة في شركة زميلة أو مشروع مشترك للموجودات التي تشكل عملاً تجارياً كما هو محدد في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٣.	تاريخ السريان مؤجل إلى أجل غير مسمى
---	---	-------------------------------------

تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ "الأدوات المالية" والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧ "الأدوات المالية: الإفصاحات"	بموجب التعديلات، يمكن لبعض الموجودات المالية، بما في ذلك تلك التي لها خصائص مرتبطة بتحقيق أهداف البيئة والمجتمع والحكومة، أن تستوفي الآن بمعيار مدفوعات لأصل الدين والفائدة فقط، شريطة ألا تختلف تدفقاتها النقدية اختلافاً جوهرياً عن الأصل المالي المماثل الذي لا يتمتع بهذه الخصائص.	١ يناير ٢٠٢٦
---	--	--------------

قام مجلس معايير المحاسبة الدولي بتعديل المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ لتوضيح موعد إثبات أو إلغاء إثبات الأصل المالي أو الالتزام المالي، ولتوفير استثناء لبعض المطلوبات المالية التي تتم تسويتها عبر أنظمة الدفع الإلكترونية.

صندوق البلاد المتداول للذهب
(صندوق أسهم استثماري عام مفتوح تُديره شركة البلاد للاستثمار)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٣ التغييرات في السياسة المحاسبية والإفصاحات (تتمة)

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

يسري تطبيقه على الفترات التي تبدأ
في أو بعد

المعيار / التفسير
التحسينات السنوية للمعايير الدولية للتقرير
المالي - المجموعة ١١
تشمل التحسينات السنوية فقط التغييرات التي تُوضّح صياغة معيار المحاسبة
أو تُصحّح تبعا غير مقصودة، أو سهو، أو تضاربات بين متطلبات
المعايير المحاسبية. وتضمنت تعديلات سنة ٢٠٢٤ المعايير التالية:

- 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 يقدم المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ إرشادات بشأن البنود الواردة
"العرض والإفصاح في القوائم المالية"
في قائمة الربح أو الخسارة المصنفة إلى خمس فئات: التشغيل والاستثمار
والتمويل وضرائب الدخل والعمليات المتوقفة، وهو يحدد مجموعة فرعية
من المقاييس المتعلقة بالأداء المالي للمنشأة على أنها "مقاييس الأداء التي
تحددها الإدارة". وينبغي وصف المجاميع والمجاميع الفرعية والبنود
الواردة في القوائم المالية الرئيسية والبنود المفصّل عنها في الإيضاحات
بطريقة تمثل خصائص البند. ويتعين تصنيف فروق صرف العملات
الأجنبية في نفس فئة الإيرادات والمصاريف من البنود التي نتج عنها فروق
صرف للعملات الأجنبية.

المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩: يسمح المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩ للشركات التابعة المؤهلة
الشركات التابعة التي لا تخضع للمساءلة
العامّة: الإفصاحات
بتطبيق المعايير المحاسبية الدولية للتقرير المالي مع متطلبات الإفصاح
المخفّفة للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩. ويجوز للشركة التابعة أن
تختار تطبيق المعيار الجديد في قوائمها المالية الموحدة أو المنفصلة أو
الفردية بشرط ألا تكون لديها مساءلة عامة في تاريخ التقرير. وتُصدّر
الشركة الأم قوائم مالية موحدة بموجب المعايير المحاسبية الدولية للتقرير
المالي.

٤ العملة الوظيفية وعملة العرض

إن البنود المدرجة في المعلومات المالية الأولية الموجزة يتم قياسها 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.

لم يجر الصندوق أي معاملة بالعملة الأجنبية خلال الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (٣٠ يونيو ٢٠٢٤: لا شيء).

صندوق البلاد المتداول للذهب
(صندوق أسهم استثماري عام مفتوح تُديره شركة البلاد للاستثمار)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٥ معاملات وأرصدة مع أطراف ذات علاقة

تتكون الأطراف ذات العلاقة من مدير الصندوق وأعضاء مجلس الإدارة ومجلس إدارة الصندوق وكبار موظفي الإدارة وأي شركات تخضع للسيطرة المباشرة أو غير المباشرة من قبل حاملي الوحدات أو التي يمارسون عليها نفوذاً جوهرياً. يبرم الصندوق معاملات مع هذه الأطراف في سياق الأعمال الاعتيادية، وفقاً للأسعار والشروط التي يتم الاتفاق عليها بين الأطراف.

في نهاية الفترة، أعاد الصندوق تقييم تحديد الأطراف ذات العلاقة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٢٤ "إفصاحات الأطراف ذات العلاقة" وأشار إلى أن العلاقة مع المنشأة التي لديها رسوم الحفظ لم تكن تمثل علاقة مع طرف ذي علاقة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٢٤. ونتيجة لذلك، عُذلت المعاملات المتعلقة بتاريخ ٣٠ يونيو ٢٠٢٤ لحذف هذه المعاملات.

معاملات مع أطراف ذات علاقة

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

يدفع الصندوق ٠,٧٥٪ (٢٠٢٤: ١,٥٪) سنوياً منذ التأسيس إلى ٩ يوليو ٢٠٢٤ و ٠,٧٥٪ سنوياً بدءاً من ١٠ يوليو ٢٠٢٤ من قيمة صافي الأصل في كل يوم تقييم كمجموع مصاريف، ويُدفع منها أتعاب الإدارة كبند متبقي بعد خصم جميع المصاريف الأخرى للصندوق.

يلخص الجدول التالي تفاصيل المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة:

الطرف ذو العلاقة	طبيعة العلاقة	طبيعة المعاملة	لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو (غير مراجعة)	٢٠٢٥	٢٠٢٤
شركة البلاد للاستثمار	مدير الصندوق	أتعاب الإدارة	٣٦,٨٢١	٥٩,٩٤٠	
مجلس إدارة الصندوق	أعضاء مجلس إدارة الصندوق	أتعاب مجلس إدارة الصندوق	٢,٠٠٠	١,٩٨٤	

يلخص الجدول التالي تفاصيل الأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة:

طبيعة الرصيد	الطرف ذو العلاقة	كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مراجعة)	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (مراجعة)
أتعاب إدارة مستحقة	شركة البلاد للاستثمار - مدير الصندوق	٩٣,٦٦٨	٥٦,٨٤٧
أتعاب مجلس إدارة الصندوق مستحقة الدفع	أعضاء مجلس إدارة الصندوق	٣,١٤٨	٤,٠٠٠

٦ القيم العادلة للأدوات المالية

تستند القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في الأسواق النشطة إلى أسعار السوق المدرجة في نهاية التداول في تاريخ التقرير. تُقِيم الأدوات التي لم يتم إدراج أي مبيعات لها بتاريخ التقييم بأحدث سعر للشراء.

تعتبر السوق نشطة إذا تمت معاملات للأصل أو الالتزام بمعدل تكرار وحجم كافيين لتقديم معلومات تسعير على أساس مستمر.

يحتوي التسلسل الهرمي للقيمة العادلة على المستويات التالية:

- مدخلات المستوى ١ هي أسعار مدرجة (غير معدلة) في أسواق نشطة للموجودات أو المطلوبات المماثلة التي تستطيع المنشأة الوصول إليها في تاريخ القياس.
- مدخلات المستوى ٢ هي مدخلات أخرى غير الأسعار المدرجة ضمن المستوى ١ والتي يمكن رصدها للأصل أو الالتزام بشكل مباشر أو غير مباشر.
- مدخلات المستوى ٣ هي مدخلات لا يمكن رصدها للأصل أو الالتزام.

لا يتم إدراج القيمة العادلة المقدرة لموجودات ومطلوبات الصندوق بالقيمة العادلة ولا تُعتبر مختلفة بشكل جوهري عن قيمها الدفترية. يتم تحديد القيمة العادلة للذهب المادي (على الرغم من أنه ليس أصلًا ماليًا) باستخدام بورصة السلع المشتقة وتُصنف ضمن المستوى ١.

صندوق البلاد المتداول للذهب
(صندوق أسهم استثماري عام مفتوح تُديره شركة البلاد للاستثمار)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٦ القيم العادلة للأدوات المالية (تتمة)

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

القيمة العادلة					كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مراجعة)
المجموع	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	القيمة الدفترية	
موجودات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة					
٤٠٨,٨٠٧	٤٠٨,٨٠٧	-	-	٤٠٨,٨٠٧	نقد وما يماثله
١٢٩,٧٦٩	١٢٩,٧٦٩	-	-	١٢٩,٧٦٩	ذمم مدينة مقابل بيع استثمارات
موجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة					
٨٤,٥٤٩,١٨٠	-	-	٨٤,٥٤٩,١٨٠	٨٤,٥٤٩,١٨٠	استثمار في الذهب العيني
٨٥,٠٨٧,٧٥٦	٥٣٨,٥٧٦	-	٨٤,٥٤٩,١٨٠	٨٥,٠٨٧,٧٥٦	
مطلوبات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة					
٩٣,٦٦٨	٩٣,٦٦٨	-	-	٩٣,٦٦٨	أتعاب إدارة مستحقة
٣٦٢,٨٣٢	٣٦٢,٨٣٢	-	-	٣٦٢,٨٣٢	مستحقات ومطلوبات أخرى
٤٥٦,٥٠٠	٤٥٦,٥٠٠	-	-	٤٥٦,٥٠٠	
القيمة العادلة					كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (مراجعة)
المجموع	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	القيمة الدفترية	
موجودات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة					
١,٠٥٩,٤٦٥	١,٠٥٩,٤٦٥	-	-	١,٠٥٩,٤٦٥	نقد وما يماثله
١٢٠,٥٢٧	١٢٠,٥٢٧	-	-	١٢٠,٥٢٧	ذمم مدينة مقابل بيع استثمار
موجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة					
٣٩,٣٣٠,١٤٤	-	-	٣٩,٣٣٠,١٤٤	٣٩,٣٣٠,١٤٤	استثمار في الذهب العيني
٤٠,٥١٠,١٣٦	١,١٧٩,٩٩٢	-	٣٩,٣٣٠,١٤٤	٤٠,٥١٠,١٣٦	
مطلوبات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة					
٥٦,٨٤٧	٥٦,٨٤٧	-	-	٥٦,٨٤٧	أتعاب إدارة مستحقة
٣٨٧,٨٦٥	٣٨٧,٨٦٥	-	-	٣٨٧,٨٦٥	مستحقات ومطلوبات أخرى
٤٤٤,٧١٢	٤٤٤,٧١٢	-	-	٤٤٤,٧١٢	

٧ إدارة المخاطر المالية

١-٧ عوامل المخاطر المالية

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

إن أنشطة الصندوق تعرضه لمجموعة متنوعة من المخاطر المالية: مخاطر السوق ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة.

يتحمل مدير الصندوق مسؤولية تحديد ومراقبة المخاطر. يشرف مجلس إدارة الصندوق على مدير الصندوق وهو مسؤول في النهاية عن الإدارة العامة للصندوق. يتم تحديد مخاطر المراقبة والتحكم في المقام الأول على أساس الحدود 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:

صندوق البلاد المتداول للذهب
(صندوق أسهم استثماري عام مفتوح تُديره شركة البلاد للاستثمار)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٧ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

١-٧ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

(أ) مخاطر السوق

مخاطر تعرض القيمة العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية لأصل مالي أو التزام مالي للتقلبات نتيجة التغيرات في أسعار السوق. تتكون مخاطر السوق من ثلاثة أنواع من المخاطر: مخاطر أسعار صرف العملات الأجنبية ومخاطر القيمة العادلة ومخاطر سعر العمولة ومخاطر الأسعار.

يتعرض الصندوق لمخاطر السوق بسبب استثماره في الذهب العيني. يراقب مدير الصندوق عن كثب حركة أسعار أدواته المالية في الأسواق السعودية. يتم تقييم مكونات محفظة الصندوق وفقاً لآخر إغلاق للسوق. وعليه، فإن سعر وحدة الذهب المرجعي المعلن في السوق سوف يعكس سعر إغلاق السوق في اليوم السابق، والذي قد يختلف عن سعر تداول الذهب.

(١) مخاطر صرف العملات الأجنبية

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

يتعامل الصندوق إما بالدولار الأمريكي أو الريال السعودي، والريال السعودي مرتبط بالدولار الأمريكي، وبالتالي فإن الصندوق غير معرض بشكل كبير لمخاطر صرف العملات الأجنبية.

(٢) مخاطر سعر العمولة

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

(٣) مخاطر الأسعار

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

تنشأ مخاطر الأسعار بشكل أساسي من عدم التأكد بشأن الأسعار المستقبلية للأدوات المالية التي يحتفظ بها الصندوق. لا يتعرض الصندوق لمخاطر الأسعار حيث لا توجد لديه أية موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة. يراقب مدير الصندوق عن كثب حركة أسعار الذهب على الرغم من أن هذه ليست موجودات مالية ويتم تصنيفها كمخزون في هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة.

إن التأثير على قيمة حقوق الملكية (نتيجة للتغير في القيمة العادلة) بسبب تغير محتمل معقول في أسعار الذهب، مع بقاء المتغيرات الأخرى ثابتة كما يلي:

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

الأثر على قائمة الدخل/

حقوق الملكية الأولية

التغير المحتمل المعقول٪ الموجزة

٤,٢٢٧,٤٥٩ -/+ ٥٪ -/+

استثمار في الذهب العيني

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

الأثر على قائمة الدخل/

حقوق الملكية الأولية

التغير المحتمل المعقول٪ الموجزة

١,٩٨٦,٢٨٩ -/+ ٥٪ -/+

استثمار في الذهب العيني

يتم قياس استثمار الصندوق في الذهب العيني بالقيمة العادلة ويصنف ضمن المستوى - ١.

(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 ٢٠٢٥، بلغ أقصى تعرض للصندوق لمخاطر الائتمان دون الأخذ بعين الاعتبار أي ضمانات محتفظ بها أو أي تحسينات ائتمانية أخرى، مما يتسبب في خسارة مالية للصندوق بسبب عدم مقدرة الأطراف المقابلة على الوفاء بالتزاماتها التي تنشأ من القيمة الدفترية للموجودات المالية المثبتة ذات الصلة كما هو مذكور في قائمة المركز المالي بمبلغ ٥,٥٣٩ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ١,١٧٩ مليون ريال سعودي). ولا يحتفظ الصندوق بأي ضمانات أو تحسينات ائتمانية أخرى لتغطية مخاطر الائتمان المرتبطة بموجوداته المالية.

تعد مخاطر الائتمان بشأن النقد لدى البنك محدودة لأن الطرف المقابل هو بنك محلي مصنف تصنيفاً ائتمانياً بدرجة استثمارية.

صندوق البلاد المتداول للذهب
(صندوق أسهم استثماري عام مفتوح تُديره شركة البلاد للاستثمار)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٧ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

١٠٧ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

(ج) مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في 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. ويُعد استثمار الصندوق في الذهب قابل للتحقق بسهولة ويمكن تصفيته 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.

يسمح مدير الصندوق بتنفيذ الاسترداد بعد خمسة أيام عمل من طلب الاسترداد. وفي حالة لم يكن اليوم المحدد يوم عمل، يتم تنفيذ الاسترداد في يوم العمل التالي.

الاستحقاق المتوقع لموجودات ومطلوبات الصندوق أقل من ١٢ شهراً.

إدارة مخاطر سعر الفائدة ومخاطر السيولة

الصندوق غير معرض لمخاطر سعر الفائدة لأن الصندوق لا يملك أي موجودات مالية محملة بالفائدة. يتحمل مدير الصندوق المسؤولية النهائية عن إدارة مخاطر السيولة، حيث وضع إطار عمل مناسب لإدارة مخاطر السيولة لإدارة متطلبات التمويل والسيولة قصيرة ومتوسطة وطويلة الأجل للصندوق. يدير الصندوق مخاطر السيولة من خلال الاحتفاظ باحتياطيات كافية، وتسهيلات بنكية، والمراقبة المستمرة للتدفقات النقدية المتوقعة والفعلية، ومطابقة آجال استحقاق الموجودات والمطلوبات المالية.

فيما يلي استحقاق الموجودات والمطلوبات المالية:

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مراجعة)

الموجودات المالية	أقل من ٧ أيام	٧ أيام إلى شهر واحد	من شهر واحد إلى ١٢ شهراً	أكثر من ١٢ شهراً	المجموع
نقد وما يماثله	٤٠٨,٨٠٧	-	-	-	٤٠٨,٨٠٧
ذمم مدينة مقابل بيع استثمار	١٢٩,٧٦٩	-	-	-	١٢٩,٧٦٩
	٥٣٨,٥٧٦	-	-	-	٥٣٨,٥٧٦
المطلوبات المالية					
أتعاب إدارة مستحقة	٩٣,٦٦٨	-	-	-	٩٣,٦٦٨
مستحقات ومطلوبات أخرى	٣٦٢,٨٣٢	-	-	-	٣٦٢,٨٣٢
	٤٥٦,٥٠٠	-	-	-	٤٥٦,٥٠٠
فروقات السيولة	٨٢,٠٧٦	-	-	-	٨٢,٠٧٦

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (مراجعة)

الموجودات المالية	أقل من ٧ أيام	٧ أيام إلى شهر واحد	من شهر واحد إلى ١٢ شهراً	أكثر من ١٢ شهراً	المجموع
نقد وما يماثله	١,٠٥٩,٤٦٥	-	-	-	١,٠٥٩,٤٦٥
ذمم مدينة مقابل بيع استثمار	١٢٠,٥٢٧	-	-	-	١٢٠,٥٢٧
	١,١٧٩,٩٩٢	-	-	-	١,١٧٩,٩٩٢
المطلوبات المالية					
أتعاب إدارة مستحقة	٥٦,٨٤٧	-	-	-	٥٦,٨٤٧
مستحقات ومطلوبات أخرى	٣٨٧,٨٦٥	-	-	-	٣٨٧,٨٦٥
	٤٤٤,٧١٢	-	-	-	٤٤٤,٧١٢
فروقات السيولة	٧٣٥,٢٨٠	-	-	-	٧٣٥,٢٨٠

صندوق البلاد المتداول للذهب
(صندوق أسهم استثماري عام مفتوح تُديره شركة البلاد للاستثمار)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٧ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

١٠-٧ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

(د) المخاطر التشغيلية

مخاطر التشغيل هي مخاطر الخسارة المباشرة أو غير المباشرة التي قد تنتج عن أسباب متنوعة مرتبطة بعمليات الصندوق والتقنيات المستخدمة والبنية التحتية التي تدعم أنشطة الصندوق سواء على مستوى الصندوق أو على مستوى مقدم الخدمات للصندوق وعوامل خارجية أخرى بخلاف مخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر العملة ومخاطر السوق مثل تلك التي تنتج عن المتطلبات النظامية والتنظيمية.

إن هدف الصندوق هو إدارة المخاطر التشغيلية وذلك لتحقيق التوازن بين الحد من الخسائر المالية والأضرار التي قد تلحق بسمعتها مع تحقيق أهدافها الاستثمارية من تحقيق العوائد من حاملي الوحدات.

٢٠٧ 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 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 لحاملي الوحدات القابلة للاسترداد.

يقوم مجلس إدارة الصندوق ومدير الصندوق بمراقبة رأس المال على أساس قيمة صافي الموجودات العائدة إلى حاملي الوحدات القابلة للاسترداد.

٨ أدوات مالية حسب الفئة

تم تصنيف كافة الموجودات المالية والمطلوبات المالية كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ ضمن فئة التكلفة المطفأة باستثناء الاستثمار في الذهب العيني والذي تم تصنيفه وقياسه بالقيمة العادلة.

٩ تجميع أرقام المقارنة بسبب تعديل إعادة التصنيف

أعاد الصندوق تقييم عرض معاملات وأرصدة معينة في قائمة المركز المالي الأولية الموجزة وقائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة لتحديد ما إذا كان قد تم عرض هذه المعاملات والأرصدة بشكل مناسب بما يتماشى مع متطلبات المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية. عند الضرورة، تم إجراء التغييرات في العرض وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٨ "السياسات المحاسبية والتغيرات في التقديرات المحاسبية والأخطاء".

التغيرات في أرقام المقارنة في قائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة

صافي أرباح من استثمار في الذهب العيني

في الفترة السابقة، قام الصندوق بعرض الأرباح المحققة وغير المحققة من الاستثمارات بالذهب العيني كبنود منفصلة في قائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة.

خلال الفترة، أعاد الصندوق تقييم المتطلبات المذكورة أعلاه، ونتيجة لذلك قام بتجميع الأرباح/ الخسائر المحققة وغير المحققة من الاستثمارات المحتفظ بها في الذهب العيني وعرضها ضمن "صافي الأرباح من الاستثمارات المحتفظ بها في الذهب العيني في قائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة".

ليس للتعديل أي تأثير على قائمة المركز المالي الأولية الموجزة أو قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات الأولية الموجزة أو قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة الخاصة بالصندوق. فيما يلي ملخص لتأثير هذا التعديل على قائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤:

لفترة الستة أشهر المنتهية في			بنود القوائم المالية
٣٠ يونيو ٢٠٢٤ (معدلة)	تجميع بسبب تعديل إعادة التصنيف	في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤ (كما أدرجت سابقاً)	
-	(٣,٠٣٣,٣١٨)	٣,٠٣٣,٣١٨	ربح غير محقق من إعادة قياس استثمار في الذهب العيني
-	(١,١٤٦,٨٥٨)	١,١٤٦,٨٥٨	ربح محقق من بيع استثمار في الذهب العيني
٤,١٨٠,١٧٦	٤,١٨٠,١٧٦	-	صافي أرباح من استثمار في الذهب العيني

صندوق البلاد المتداول للذهب
(صندوق أسهم استثماري عام مفتوح تُديره شركة البلاد للاستثمار)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١٠ التقارير القطاعية

يحمل الصندوق محفظة من الاستثمارات في الذهب العيني. 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 إعداد التقارير القطاعية وفقًا لما يقتضيه المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٨ "القطاعات التشغيلية".

١١ المطلوبات المحتملة والارتباطات

لا توجد مطلوبات محتملة وارتباطات كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (٢٠٢٤: لا شيء).

١٢ أحداث لاحقة

لا توجد أحداث/معاملات لاحقة تتطلب تعديلًا أو إفصاحًا في المعلومات المالية الأولية الموجزة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥.

١٣ آخر يوم للتقييم

وفقًا لشروط وأحكام الصندوق، كان آخر يوم تقييم لغرض إعداد هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة للفترة هو ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (٢٠٢٤: ٣٠ يونيو ٢٠٢٤).

١٤ اعتماد المعلومات المالية الأولية الموجزة

تم اعتماد هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة والموافقة على إصدارها من قبل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ١٠ صفر ١٤٤٧ هـ (الموافق ٤ أغسطس ٢٠٢٥).