

## التقرير النصف سنوي المقدم إلى مالكي الوحدات لسنة 2022 صندوق البلاد المتداول للصكوك السيادية السعودية

### ج) مدير الصندوق

(1) اسم وعنوان مدير الصندوق:

شركة البلاد للإستثمار " البلاد المالية"

8162 طريق الملك فهد الفرعي - العليا

وحده رقم 22

الرياض 12313-3701

المملكة العربية السعودية.

هاتف: 8001160002 فاكس: (+966) 11 290 299

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 النصف الأول من عام 2022

خلال الفترة الماضية تم الإستثمار بشكل أساسي في الصكوك السيادية السعودية والمقيمة بالريال السعودي والمدرجة في السوق السعودية (تداول)، والمجازة من قبل الهيئة الشرعية لدى البلاد المالية .

(4) تقرير عن أداء صندوق الإستثمار خلال النصف الأول من عام 2022:

كان أداء الصندوق خلال الفترة أعلى من أداء المؤشر الإرشادي حيث حقق الصندوق %5.88- مقارنة بأداء المؤشر الإرشادي البالغ %6.20-.

(5) تفاصيل أي تغييرات حدثت على شروط وأحكام الصندوق خلال النصف الأول من عام 2022:

● تحديث الشروط والأحكام لتتماشى مع لائحة صناديق الإستثمار المعدلة.

● تغيير في عضوية مجلس إدارة الصندوق

● تحديث الملخص المعلومات لمدير الصندوق

### المقر الرئيسي للبلاد المالية:

هاتف: +966 8001160002

فاكس: +966 11 2906299

ص.ب: 140 الرياض 11411, المملكة العربية السعودية

### 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 © 2022, سجل تجاري رقم: 1010240489, تصريح هيئة السوق المالية رقم: 08100-37.

## التقرير النصف سنوي المقدم إلى مالكي الوحدات لسنة 2022 صندوق البلاد المتداول للصكوك السيادية السعودية

(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

### ( و ) القوائم المالية:

تم اعداد القوائم المالية لفترة المحاسبة الأولية لصندوق الاستثمار وفقا للمعايير المحاسبية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. (مرفق القوائم المالية).

#### المقر الرئيسي للبلاد المالية:

هاتف: +966 8001160002  
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 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 2022 ©، سجل تجاري رقم: 1010240489، تصريح هيئة السوق المالية رقم: 08100-37.

صندوق البلاد المتداول للصكوك السيادية السعودية  
(صندوق استثماري مفتوح متداول مدار من قبل شركة البلاد للاستثمار)

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

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢

صندوق البلاد المتداول للصكوك السيادية السعودية  
القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢

الفهرس

صفحة

١	تقرير حول فحص القوائم المالية الأولية الموجزة
٢	قائمة المركز المالي الأولية
٣	قائمة الدخل الشامل الأولية
٤	قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات الأولية
٥	قائمة التدفقات النقدية الأولية
١٢ - ٦	إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة

## تقرير حول فحص القوائم المالية الأولية الموجزة

إلى السادة حاملي الوحدات ومدير  
صندوق البلاد المتداول للصكوك السيادية السعودية

### مقدمة

لقد فحصنا قائمة المركز المالي الأولية المرهقة لصندوق البلاد المتداول للصكوك السيادية السعودية ("الصندوق") كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢ والقوائم الأولية ذات الصلة للدخل الشامل، والتغيرات في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات والتدفقات النقدية لفترة السنة المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات التفسيرية الأخرى. إن مدير الصندوق مسؤول عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية الأولية الموجزة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ - "التقارير المالية"، المعتمد في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج حول هذه القوائم المالية الموحدة الأولية الموجزة استناداً إلى فحصنا.

### نطاق الفحص

لقد 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. يتكون فحص المعلومات المالية الأولية من توجيه استفسارات، بشكل أساسي للأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات فحص أخرى. تعد إجراءات الفحص أقل نطاقاً بشكل كبير من عملية المراجعة التي يتم القيام بها وفقاً لمعايير المراجعة الدولية، المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وعليه فإنها لا تمكننا من الحصول على تأكيد بأننا سنكون على علم بجميع الأمور الهامة التي يمكن تحديدها خلال عملية المراجعة، وبالتالي فإننا لا نبدي رأي مراجعة.

### استنتاج

استناداً إلى فحصنا، لم يلفت انتباهنا أي شيء يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية الأولية الموجزة المرهقة 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

٢٤ محرم ١٤٤٤ هـ  
(٢٢ أغسطس ٢٠٢٢)

صندوق البلاد المتداول للوكوك السيادة السعودية  
قائمة المركز المالي الأولية  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (مراجعة)	كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢ (غير مراجعة)	إيضاح	الموجودات
١,٠٨٤,٦٠٦	٧٣٦,١٤٨	٤	نقد وما يماثل
١٧٢,٥١٣,٠٩٧	١٢٨,٥٣٢,٠٤٨		استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٧,٧٦٦	٢٣,١٠٥		مبالغ مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى
<u>١٧٣,٦٠٥,٤٦٩</u>	<u>١٢٩,٢٩١,٣٠١</u>		<b>مجموع الموجودات</b>
١٦,٧٤٥	١١,٢٥٥	٤	المطلوبات
٨١,٥١٨	٦٩,٢٠١		أتعاب إدارة مستحقة
٩٨,٢٦٣	٨٠,٤٥٦		مستحقات ومطلوبات أخرى
<u>١٧٣,٥٠٧,٢٠٦</u>	<u>١٢٩,٢١٠,٨٤٥</u>		<b>مجموع المطلوبات</b>
١٨,٢٠٠,٠٠٠	١٤,٤٠٠,٠٠٠		حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات
٩,٥٣٣٤	٨,٩٧٣٠		الوحدات المصدرة
			حقوق الملكية للوحدة الواحدة بالريال السعودي

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.



صندوق البلاد المتداول للوكوك السيادة السعودية  
قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات الأولية (غير مراجعة)  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

إيضاح  
للفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو  
٢٠٢٢ ٢٠٢١

١٦٦,٧٠٥,٣٠٥ ١٧٣,٥٠٧,٢٠٦  
١٥٢,٢٧٦ (٦,٤٤٨,٦٠٤)

حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات في بداية الفترة

التغيرات من العمليات  
مجموع (الخسارة) / الدخل الشامل للفترة

٤٢,٩٨٠,١٠٧	-
-	(٣٥,٤١٠,٢٤٠)
٤٢,٩٨٠,١٠٧	(٣٥,٤١٠,٢٤٠)
(٢,٨٦٩,١٥٧)	(٢,٤٣٧,٥١٧)

التغيرات من معاملات الوحدات  
متحصلات من إصدار وحدات  
مدفوعات مقابل استرداد الوحدات  
صافي التغير من معاملات الوحدات

توزيعات أرباح مدفوعة

٢٠٦,٩٦٨,٥٣١ ١٢٩,٢١٠,٨٤٥

حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات في نهاية الفترة

تتلخص معاملات الوحدات بما يلي:

للفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو  
٢٠٢٢ ٢٠٢١

١٦,٦٠٠,٠٠٠ ١٨,٢٠٠,٠٠٠

الوحدات في بداية الفترة

٤,٥٠٠,٠٠٠	-
-	(٣,٨٠٠,٠٠٠)
٤,٥٠٠,٠٠٠	(٣,٨٠٠,٠٠٠)

الوحدات المصدرة  
الوحدات المستردة

صافي التغير في الوحدات

٢١,١٠٠,٠٠٠ ١٤,٤٠٠,٠٠٠

الوحدات في نهاية الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.



صندوق البلاد المتداول للصكوك السيادية السعودية  
قائمة التدفقات النقدية الأولية (غير مراجعة)  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

إيضاح  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو  
٢٠٢٢ ٢٠٢١

التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية	
صافي (الخسارة) / الدخل للفترة	١٥٢,٢٧٦ (٦,٤٤٨,٦٠٤)
تعديلات لـ:	
- خسارة / (ربح) غير محقق من استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	٧,٠١٧,٩٨٤ (٣,٠٥١,٢٧٨)
- إيرادات عمولة خاصة من استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل (صكوك)	(٢,٠٩٢,٥٢٠) (٣,٢٤٩,١٦٢)
	(٦,١٤٨,١٦٤) (١,٥٢٣,١٤٠)
صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية	٣٦,٦١٣,٠٢٥ (٣٧,٤٦٧,٤٥٥)
استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	(١٥,٣٣٩) (١٤,٤٨٨)
مبالغ مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى	٤٧,٣٠٠ ١٦٤,٢٢٠
أتعاب إدارة مستحقة	(٦٥,١٠٧) ٢٧,٤٧٤
مستحقات ومطلوبات أخرى	٣٦,٥٧٩,٨٧٩ (٣٧,٢٩٠,٢٤٩)
النقد الناتج / (المستخدم في) العمليات	٢,٤٤٢,٥٦٠ ٣,٥٣٨,٣٥٢
أرباح مستلمة من الاستثمار في الصكوك	٣٧,٤٩٩,٢٩٩ (٣٩,٩٠٠,٠٦١)
صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية	
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية	
متحصلات من إصدار وحدات	- ٤٢,٩٨٠,١٠٧
مدفوعات مقابل وحدات مستردة	(٣٥,٤١٠,٢٤٠) -
توزيعات أرباح مدفوعة	(٢,٤٣٧,٥١٧) (٢,٨٦٩,١٥٧)
صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التمويلية	(٣٧,٨٤٧,٧٥٧) ٤٠,١١٠,٩٥٠
صافي التغير في النقد وما يماثله	(٣٤٨,٤٥٨) ١٩٣,٥٣٥
نقد وما يماثله في بداية الفترة	١,٠٨٤,٦٠٦ ٢٦٢,٩١٣
نقد وما يماثله في نهاية الفترة	٧٣٦,١٤٨ ٤٥٦,٤٤٨

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

صندوق البلاد المتداول للصكوك السيادية السعودية  
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١ الوضع القانوني والأنشطة الرئيسية

صندوق البلاد المتداول للصكوك السيادية السعودية ("الصندوق") هو صندوق استثماري مفتوح متداول، تديره شركة البلاد للاستثمار ("مدير الصندوق")، وهي شركة تابعة لبنك البلاد ("البنك") لصالح حاملي وحدات الصندوق ("حاملي الوحدات"). يهدف الصندوق إلى محاولة محاكاة أداء مؤشر الصكوك السيادية للتصنيف المثالي لصندوق البلاد، والذي يتضمن صكوكاً مقومة بالريال السعودي مدرجة في السوق المالية السعودية الرئيسية (تداول) ذات فترة استحقاق ٣ أشهر أو أكثر. يسعى الصندوق إلى توزيع أرباح شهرية على حاملي الوحدات.

وعند التعامل مع حاملي الوحدات، يعتبر مدير الصندوق أن الصندوق بمثابة وحدة محاسبية مستقلة، وعليه يقوم مدير الصندوق بإعداد قوائم مالية منفصلة للصندوق. إضافة لذلك، يعتبر حاملي الوحدات ملاكاً مستفيدين لموجودات الصندوق.

شركة الرياض المالية هي أمين الحفظ ("أمين الحفظ") للصندوق.

في أغسطس ٢٠١٩، وافقت هيئة السوق المالية على طلب شركة البلاد للاستثمار عرض وتسجيل وحدات "صندوق البلاد المتداول للصكوك السيادية السعودية" في تداول كصندوق متداول في السوق المالية. بدأ الصندوق التداول في السوق السعودية كصندوق متداول في ٢٢ جمادى الآخرة ١٤٤١ هـ (الموافق ١٧ فبراير ٢٠٢٠، بالرمز ٩٤٠٣).

يخضع الصندوق للائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذي الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦) وتعديلاتها بموجب قرار مجلس إدارة الهيئة في ١٢ رجب ١٤٤٢ هـ (الموافق ٢٤ فبراير ٢٠٢١).

١-١ عمليات السوق الرئيسية (إصدار واسترداد الوحدات)

يتم تنفيذ عمليات السوق الرئيسية من قبل مدير الصندوق وصانع السوق المعتمد فقط. تتم أنشطة الإصدار والاسترداد على أساس مجموعات وحدات الصناديق المتداولة في السوق المالية (بالنسبة للصندوق، المجموعة الواحدة تساوي ١٠٠,٠٠٠ وحدة في الصندوق المتداول في السوق المالية)، يشار 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 وسله الموجودات (الصكوك) 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

أعدت القوائم المالية الأولية الموجزة للصندوق طبقاً للمعيار الدولي رقم ٣٤ "التقارير المالية الأولية" على النحو المعتمد في المملكة العربية السعودية. ينبغي قراءة هذه القوائم المالية الأولية الموجزة الموحدة جنباً إلى جنب مع القوائم المالية السنوية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١.

تم إعداد القوائم المالية الأولية الموجزة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء إعادة تقييم الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

تتوافق السياسات والتقديرات والافتراضات المحاسبية الرئيسية المستخدمة في إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة مع تلك الخاصة بالسنة المالية السابقة، أي ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، باستثناء ما هو مبين في 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. وبدلاً من ذلك، يتم عرض الموجودات والمطلوبات حسب ترتيب السيولة.

بإمكان الصندوق استرداد أو تسوية كافة الموجودات والمطلوبات خلال ١٢ شهراً من تاريخ التقرير.

يتطلب إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة 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 الأساسية 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 الموجزة.

صندوق البلاد المتداول للصوصك السيادية السعودية  
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٣ المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل الصندوق

تتوافق السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد القوائم المالية الأولية الموجزة مع تلك المتبعة في إعداد القوائم المالية السنوية للصندوق للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، باستثناء تطبيق المعايير الجديدة التي تسري اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٢. لم يطبق الصندوق مبركاً أية معايير أو تفسيرات أو تعديلات قد تم إصدارها ولم تصبح سارية بعد. يتم تطبيق العديد من التعديلات لأول مرة اعتباراً من ٢٠٢٢، ولكن ليس لها أثر على القوائم المالية الأولية الموجزة الموحدة للصندوق.

- تحدد التعديلات على معيار المحاسبية الدولي رقم ٣٧ - "المخصصات والمطلوبات المحتملة والموجودات المحتملة" التكاليف التي يدرجها الصندوق عند تقييم ما إذا كان العقد مسبباً للخسارة.
- تحظر التعديلات على معيار المحاسبية الدولي رقم ١٦ - "ممتلكات ومصنع ومعدات" الصندوق من أن يقتطع من تكلفة الممتلكات والمصنع والمعدات المبالغ المستلمة من بيع البند المنتجة أثناء قيام الصندوق بإعداد الأصل للاستخدام على الوجه المقصود منه. بدلاً من ذلك، سوف يقوم الصندوق بإثبات متحصلات البيع هذه والتكلفة ذات العلاقة في قائمة الدخل.
- تُحدّث التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٣، "تجميع المنشآت" مرجعاً في المعيار الدولي للتقرير المالي ٣ للإطار المفاهيمي للتقرير المالي دون تغيير متطلبات المحاسبة لتجميع المنشآت.
- تُدخل التحسينات السنوية تعديلات طفيفة على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١، "تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي للمرة الأولى"، والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩، "الأدوات المالية"، ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٤١، "الزراعة" والأمثلة التوضيحية المصاحبة للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦، "عقود الإيجار".

معايير جديدة لم تطبق بعد

فيما يلي قائمة المعايير والتفسيرات الصادرة التي يتوقع الصندوق بشكل معقول تطبيقها في المستقبل. ويعتزم الصندوق تطبيق هذه المعايير عندما تصبح سارية المفعول.

المعيار / التفسير	الوصف	ساري المفعول للفتترات التي تبدأ في أو بعد
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ١	تصنيف المطلوبات إلى متداولة أو غير متداولة	١ يناير ٢٠٢٤
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ١ وبيان الممارسة رقم ٢ في ضوء المعايير الدولية للتقرير المالي	الإفصاح عن السياسات المحاسبية	١ يناير ٢٠٢٣
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٨	تعريف التقديرات المحاسبية	١ يناير ٢٠٢٣
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ١٢	ضريبة مؤجلة متعلقة بالموجودات والمطلوبات الناشئة من معاملة واحدة	١ يناير ٢٠٢٣

٤ معاملات وأرصدة مع أطراف ذوي علاقة

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

أتعاب الإدارة والمصاريف الأخرى

بالنسبة لخدمات الإدارة، يدفع الصندوق ٠,٣٪ كمجموع مصاريف؛ يُدفع منها أتعاب إدارة كيند متبقي بعد اقتطاع جميع المصاريف الأخرى للصندوق من قيمة حقوق الملكية في كل يوم تقييم لقيمة حقوق ملكية الصندوق.

كما يسترد مدير الصندوق بعض المصاريف التي تكبدها نيابة عن الصندوق ضمن الحدود المذكورة في شروط وأحكام الصندوق.

معاملات مع الأطراف ذوي العلاقة

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.

صندوق البلاد المتداول للصكوك السيادية السعودية  
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٤ معاملات وأرصدة مع أطراف ذات علاقة (تتمة)

يلخص الجدول التالي تفاصيل المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة:

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		طبيعة المعاملة	طبيعة العلاقة	طرف ذو علاقة
٢٠٢١	٢٠٢٢			
(غير مراجعة)	(غير مراجعة)			
١٤٠,٦١٧	٧١,٥٢٧	أتعاب إدارة	مدير الصندوق	شركة البلاد للاستثمار
٤٧,٧٤٥	٣٦,٥٧٧	رسوم الحفظ	أمين الحفظ للصندوق	شركة الرياض المالية
١,٩٩٥	١,٩٨٤	أتعاب مجلس إدارة الصندوق	أعضاء مجلس إدارة الصندوق	مجلس إدارة الصندوق

يلخص الجدول التالي تفاصيل الأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة:

كما في ٣٠ يونيو		طبيعة الرصيد	طرف ذو علاقة
٢٠٢١	٢٠٢٢		
(مراجعة)	(غير مراجعة)		
١,٠٨٤,٦٠٦	٧٣٦,١٤٨	تقد وما يماثلته	شركة الرياض المالية - أمين الحفظ للصندوق
٧,٥١٦	-	أتعاب الحفظ مستحقة الدفع	شركة الرياض المالية - أمين الحفظ للصندوق
١٦,٧٤٥	١١,٢٥٥	أتعاب إدارة مستحقة	شركة البلاد للاستثمار - مدير الصندوق
٤,٠٠٠	١,٩٨٤	أتعاب مجلس إدارة الصندوق	أعضاء مجلس إدارة الصندوق

٥ القيم العادلة للأدوات المالية

إن القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه من بيع أصل أو يتم دفعه لتحويل التزام في معاملة نظامية بين أطراف مشاركين في السوق وذلك في تاريخ القياس. ويستند قياس القيمة العادلة على افتراض بأن عملية بيع الأصل أو تحويل الالتزام تمت إما:

- في السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام، أو
- في غياب سوق رئيسية، في أكثر الأسواق فائدة بالنسبة للأصل أو الالتزام، أو

يجب أن تكون السوق الرئيسية أو السوق الأكثر أفضلية متاحة للشركة.

**تحديد القيمة العادلة والتسلسل الهرمي للقيمة العادلة**

يستخدم الصندوق التسلسل الهرمي التالي لتحديد والإفصاح عن القيمة العادلة للأدوات المالية:

المستوى الأول: هي أسعار معلنه في أسواق نشطة للموجودات أو المطلوبات المشابهة التي تستطيع المنشأة الوصول إليها بتاريخ القياس.  
المستوى الثاني: الأسعار المتداولة في الأسواق المالية النشطة لموجودات ومطلوبات مماثلة أو طرق تقييم أخرى يتم تحديد كافة مدخلاتها الهامة وفق بيانات يمكن رصدها في السوق.  
المستوى الثالث: طرق تقييم لا تستند أي من مدخلاتها الجوهرية على بيانات يمكن رصدها في السوق.

يتم قياس النقد وما يماثلته والمطلوبات المالية للصندوق بالتكلفة المطفأة. يقيس الصندوق استثماره في الصكوك السيادية السعودية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل. لا تختلف القيم العادلة للأدوات المالية التي لا يتم قياسها بالقيمة العادلة في هذه القوائم المالية الأولية الموجزة بشكل جوهري عن القيم الدفترية المدرجة في القوائم المالية الأولية الموجزة.

صندوق البلاد المتداول للصكوك السيادية السعودية  
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)  
٥ القيم العادلة للأدوات المالية (تتمة)

القيمة العادلة				القيمة الدفترية	في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢
المستوى الثالث	المستوى الثاني	المستوى الأول	المجموع		
٧٣٦,١٤٨	٧٣٦,١٤٨	-	-	٧٣٦,١٤٨	موجودات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة
١,٢٠٢	١,٢٠٢	-	-	١,٢٠٢	نقد وما يماثله
٧٣٧,٣٥٠	٧٣٧,٣٥٠	-	-	٧٣٧,٣٥٠	موجودات أخرى
١٢٨,٥٣٢,٠٤٨	-	١٢٨,٥٣٢,٠٤٨	-	١٢٨,٥٣٢,٠٤٨	موجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة
١٢٨,٥٣٢,٠٤٨	-	١٢٨,٥٣٢,٠٤٨	-	١٢٨,٥٣٢,٠٤٨	استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
١١,٢٥٥	١١,٢٥٥	-	-	١١,٢٥٥	مطلوبات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة
٥٢,٧٩٠	٥٢,٧٩٠	-	-	٥٢,٧٩٠	أتعاب إدارة مستحقة
٦٤,٠٤٥	٦٤,٠٤٥	-	-	٦٤,٠٤٥	مستحقات ومطلوبات أخرى

القيمة العادلة				القيمة الدفترية	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١
المستوى الثالث	المستوى الثاني	المستوى الأول	المجموع		
١,٠٨٤,٦٠٦	١,٠٨٤,٦٠٦	-	-	١,٠٨٤,٦٠٦	موجودات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة
١,٠٨٤,٦٠٦	١,٠٨٤,٦٠٦	-	-	١,٠٨٤,٦٠٦	نقد وما يماثله
١٧٢,٥١٣,٠٩٧	-	١٧٢,٥١٣,٠٩٧	-	١٧٢,٥١٣,٠٩٧	موجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة
١٧٢,٥١٣,٠٩٧	-	١٧٢,٥١٣,٠٩٧	-	١٧٢,٥١٣,٠٩٧	استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
١٦,٧٤٥	١٦,٧٤٥	-	-	١٦,٧٤٥	مطلوبات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة
٦٥,٤٥٥	٦٥,٤٥٥	-	-	٦٥,٤٥٥	أتعاب إدارة مستحقة
٨٢,٢٠٠	٨٢,٢٠٠	-	-	٨٢,٢٠٠	مستحقات ومطلوبات أخرى

تتكون الأدوات المالية ضمن المستوى الثاني من استثمارات في صكوك حكومية سعودية يتم تقييمها بالقيمة العادلة باستخدام السعر المدرج في السوق المالية السعودية.

صندوق البلاد المتداول للصكوك السيادية السعودية  
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٦ إدارة المخاطر المالية

١-٦ 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:

(أ) مخاطر السوق

تمثل مخاطر السوق مخاطر تعرض القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية للتقلبات نتيجة التغيرات في أسعار السوق. تتكون مخاطر السوق من ثلاثة أنواع من المخاطر: مخاطر العملة ومخاطر سعر الفائدة ومخاطر الأسعار.

(١) مخاطر صرف العملات الأجنبية

مخاطر صرف العملات الأجنبية هي مخاطر تذبذب قيمة التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية وتنشأ هذه المخاطر عن الأدوات المالية المقومة بعملة أجنبية.

جميع معاملات وأرصدة الصندوق بالريال السعودي، وبالتالي فإن الصندوق غير معرض لمخاطر صرف العملات الأجنبية.

(٢) مخاطر أسعار العمولة

تمثل مخاطر سعر العمولة مخاطر تعرض قيمة التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية أو القيم العادلة للأدوات المالية ذات السندات الثابتة للتقلبات نتيجة التغيرات في معدلات العمولة السوقية. يمتلك الصندوق جميع استثماراته في صكوك الحكومة السعودية بسعر ثابت، وبالتالي فإن الصندوق غير معرض لمخاطر سعر العمولة.

(٣) مخاطر الأسعار

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

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

يتعرض الصندوق لمخاطر الأسعار على استثماراته في الصكوك. إذا تم تغيير سعر الصكوك في تداول بمقدار  $\pm 0.05\%$  مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، قد يكون دخل الفترة أعلى / أقل بمبلغ  $\pm 642,660$  ريال سعودي.

(ب) مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر عدم مقدرة طرف لأداة مالية على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الأخرى لخسارة مالية. في الوقت الحالي، لا يتعرض الصندوق لأي مخاطر ائتمانية جوهرية وتركيز مخاطر الائتمان بخلاف الصكوك الحكومية. يتم الاحتفاظ بالأرصدة البنكية لدى بنك يتمتع بتصنيف ائتماني جيد.

تم أخذ الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة في الاعتبار للخسائر الائتمانية المتوقعة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢. ومع ذلك، كان أثر الخسائر الائتمانية المتوقعة على هذه الموجودات غير جوهري حيث أن النقد وما يماثله محتفظ به لدى البنك وأمين الحفظ اللذين يتمتعان بتصنيفات ائتمانية جيدة. ليس هناك سوابق تاريخية للتخلف عن السداد لاسترداد هذه الأرصدة.

الصندوق لديه استثمار في الصكوك السيادية السعودية المدرجة. ونظرًا لأن مصدر هذه الصكوك هو الحكومة السعودية، فإن الصندوق غير معرض لمخاطر ائتمانية جوهرية، وبالتالي لا يتم تسجيل خسارة ائتمانية متوقعة في هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

صندوق البلاد المتداول للصكوك السيادية السعودية  
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٦ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

١-٦ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

(ج) مخاطر السيولة

وتتمثل مخاطر السيولة في احتمال عدم قدره 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 الاكتتاب 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 الاكتتابات الجديدة أو تصفية محفظة الاستثمار أو بالحصول على تمويل من الأطراف ذوي العلاقة.

يقوم الصندوق بتسوية المطلوبات المالية المتعلقة بإدارة المستحقة والمصاريف الأخرى على أساس ربع سنوي.

يقوم مدير الصندوق بمراقبة متطلبات السيولة من خلال التأكد من توفر الأموال الكافية للوفاء بأي ارتباطات عند نشوئها إما من خلال الحصول على قرض من طرف ذي علاقة أو تصفية استثماراته.

يوضح الجدول التالي توقعات مدير الصندوق بشأن توقيت تسوية المطلوبات المالية:

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢

المجموع	أكثر من ١٢ شهراً	شهر إلى ١٢ شهراً	٧ أيام إلى شهر	أقل من ٧ أيام	موجودات مالية
٧٣٦,١٤٨	-	-	-	٧٣٦,١٤٨	نقد وما يماثلته
١٢٨,٥٣٢,٠٤٨	-	١٢٧,٢١٤,٥٩٨	١,٣١٧,٤٥٠	-	استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
١,٢٠٢	-	١,٢٠٢	-	-	موجودات أخرى
١٢٩,٢٦٩,٣٩٨	-	١٢٧,٢١٥,٨٠٠	١,٣١٧,٤٥٠	٧٣٦,١٤٨	
١١,٢٥٥	-	١١,٢٥٥	-	-	مطلوبات مالية
٥٢,٧٩٠	-	٥٢,٧٩٠	-	-	أتعاب إدارة مستحقة
٦٤,٠٤٥	-	٦٤,٠٤٥	-	-	مستحقات ومطلوبات أخرى
١٢٩,٢٦٩,٣٩٨	-	١٢٧,٢١٥,٨٠٠	١,٣١٧,٤٥٠	٧٣٦,١٤٨	فجوة السيولة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

المجموع	أكثر من ١٢ شهراً	شهر إلى ١٢ شهراً	٧ أيام إلى شهر	أقل من ٧ أيام	موجودات مالية
١,٠٨٤,٦٠٦	-	-	-	١,٠٨٤,٦٠٦	نقد وما يماثلته
١٧٢,٥١٣,٠٩٧	-	١٧٠,٨٤٥,٦٠٨	١,٦٦٧,٤٨٩	-	استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
١٧٣,٥٩٧,٧٠٣	-	١٧٠,٨٤٥,٦٠٨	١,٦٦٧,٤٨٩	١,٠٨٤,٦٠٦	
١٦,٧٤٥	-	١٦,٧٤٥	-	-	مطلوبات مالية
٦٥,٤٥٥	-	٦٥,٤٥٥	-	-	أتعاب إدارة مستحقة
٨٢,٢٠٠	-	٨٢,٢٠٠	-	-	مستحقات ومطلوبات أخرى
١٧٠,٧٦٣,٤٠٨	-	١٧٠,٧٦٣,٤٠٨	١,٦٦٧,٤٨٩	١,٠٨٤,٦٠٦	فجوة السيولة

صندوق البلاد المتداول للصكوك السيادية السعودية  
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٧ توزيعات أرباح

خلال الفترة، قام الصندوق بتوزيع الأرباح التالية على حاملي الوحدات:

تاريخ التوزيع	وحدات قائمة	توزيعات الأرباح للوحدة الواحدة	أرباح موزعة
١٧ يناير ٢٠٢٢	١٨,٢٠٠,٠٠٠	٠,٠٥٤	٩٨,٨٢٦
١٣ فبراير ٢٠٢٢	١٧,٤٠٠,٠٠٠	٠,٠٣٣	٩٢٦,٧٣٩
١٤ مارس ٢٠٢٢	١٧,٠٠٠,٠٠٠	٠,٠٢١٩	٣٧١,٨٤١
٢١ أبريل ٢٠٢٢	١٥,٨٠٠,٠٠٠	٠,٠٣٠١	٤٧٥,١١٣
٢٣ مايو ٢٠٢٢	١٤,٨٠٠,٠٠٠	٠,٠٣٨٢	٥٦٤,٩٩٨
			<u>٢,٤٣٧,٥١٧</u>

٨ آخر يوم للتقييم

كان آخر يوم للتقييم بغرض إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة هو ٣٠ يونيو ٢٠٢٢ (٣١ ديسمبر ٢٠٢١).

٩ اعتماد القوائم المالية الأولية الموجزة

تمت الموافقة على هذه القوائم المالية الأولية الموجزة من قبل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ٢٣ محرم ١٤٤٤ هـ (٢١ أغسطس ٢٠٢٢).