

التقرير النصف سنوي إلى مالكي الوحدات لسنة 2020 صندوق البلاد المتداول للصكوك السيادية السعودية

(أ) مدير الصندوق

(1) اسم وعنوان مدير الصندوق:

شركة البلاد للإستثمار " البلاد المالية "

الرياض، حي العليا، طريق الملك فهد، سمارت تاور

ص.ب. 140 الرياض 11411 المملكة العربية السعودية

هاتف: 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 النصف الأول من عام 2020

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 2020:

كان أداء الصندوق خلال الفترة أعلى من أداء المؤشر الإرشادي حيث حقق الصندوق 1.7% مقارنة بأداء المؤشر الإرشادي البالغ 0.6%.

(5) تفاصيل أي تغييرات حدثت على شروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات خلال النصف الأول من عام 2020:

لا يوجد

المقر الرئيسي للبلاد المالية:

هاتف: +966 920003636

فاكس: +966 11 2906299

ص.ب: 140 الرياض 11411 , المملكة العربية السعودية

للمزيد من المعلومات الاتصال بـ:

إدارة الأصول

هاتف: +966 11 2039888

فاكس: +966 11 2039899

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



إخلاء المسؤولية

توضيح: نرجو الانتباه إلى أن المعلومات الواردة أعلاه هي لأغراض توضيحية فقط وأداء الصندوق في الماضي ليس 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 © 2019 ، سجل تجاري رقم: 1010240489 ، تصريح هيئة السوق المالية رقم: 08100-37.

التقرير النصف سنوي إلى مالكي الوحدات لسنة 2020 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 المحتملة 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

ج) القوائم المالية:

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

للمزيد من المعلومات الاتصال بـ:

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



إخلاء المسؤولية

توضيح: نرجو الانتباه إلى أن المعلومات الواردة أعلاه هي لأغراض توضيحية فقط وأداء الصندوق في الماضي ليس 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 2019 ©، سجل تجاري رقم: 1010240489، تصريح هيئة السوق المالية رقم: 08100-37.

**صندوق البلاد المتداول للصكوك السيادية السعودية
(صندوق مشاركة مفتوح مدار من قبل شركة البلاد للاستثمار)**

القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
للفترة من ١٧ فبراير ٢٠٢٠ (تاريخ بدء العمليات) حتى ٣٠ يونيو ٢٠٢٠
وتقرير فحص المراجع المستقل لحاملي الوحدات ومدير الصندوق

صندوق البلاد المتداول للصكوك السيادية السعودية

القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)

للفترة من ١٧ فبراير ٢٠٢٠ (تاريخ بدء العمليات) حتى ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

الصفحة	الفهرس
١	تقرير فحص المراجع المستقل
٢	قائمة المركز المالي الأولية
٣	قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر الأولية
٤	قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات
٥	قائمة التدفقات النقدية الأولية
٦ - ٢١	إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة

تقرير حول فحص القوائم المالية الأولية الموجزة

إلى السادة حاملي الوحدات ومدير صندوق
البلاد المتداول للصكوك السيادية السعودية
المحترمين

مقدمة

لقد فحصنا قائمة المركز المالي الأولية المرفقة لصندوق البلاد المتداول للصكوك السيادية السعودية ("الصندوق") كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠، والقوائم الأولية ذات الصلة للدخل والدخل الشامل الآخر، والتغيرات في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات والتدفقات النقدية للفترة من ١٧ فبراير ٢٠٢٠ (تاريخ بدء العمليات) حتى ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ والإيضاحات، التي تتضمن ملخص السياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات التفسيرية الأخرى ("القوائم المالية الأولية الموجزة"). إن مدير الصندوق مسؤول عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية الأولية الموجزة بصورة عادلة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ - "التقارير المالية الأولية"، المعتمد في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج حول هذه القوائم المالية الأولية الموجزة استناداً إلى 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 نبدى رأي مراجعة.

استنتاج

استناداً إلى فحصنا، لم يلفت انتباهنا أي شيء يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية الأولية الموجزة المرفقة لا تظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠، وأداءه المالي وتدفقاته النقدية للفترة من ١٧ فبراير ٢٠٢٠ (تاريخ بدء العمليات) حتى ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ المعتمد في المملكة العربية السعودية.

برايس وترهاوس كوبرز



بدر إبراهيم بن محارب

ترخيص رقم ٤٧١

٥ محرم ١٤٤٢ هـ

(٢٤ أغسطس ٢٠٢٠)

صندوق البلاد المتداول للصكوك السيادية السعودية

قائمة المركز المالي الأولية

(جميع المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ (غير مراجعة)	
	الموجودات
١٠١,٩٣٢	نقد وما يعادله
٦٦,٠٤٠,٥٧٩	استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
<u>٦٦,١٤٢,٥١١</u>	مجموع الموجودات
	المطلوبات
١٧,٠٦٥	أتعاب إدارة مستحقة
١٧,٨٤٠	مستحقات و مطلوبات اخرى
<u>٣٤,٩٠٥</u>	مجموع المطلوبات
<u>٦٦,١٠٧,٦٠٦</u>	حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات
<u>٦,٥٠٠,٠٠٠</u>	الوحدات المصدرة بالألف
<u>١٠/١٧٠٤</u>	حقوق الملكية للوحدة بالريال السعودي

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

صندوق البلاد المتداول للصكوك السيادية السعودية
قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر الأولية (غير مراجعة)
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

للفترة من ١٧ فبراير ٢٠٢٠ (تاريخ بدء العمليات) حتى ٣٠ يونيو ٢٠٢٠	
	الدخل
	دخل العمولات الخاصة على استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة
١,١١٧,٥٩٨	من خلال قائمة الدخل
	ربح غير محقق من استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من
١٢٩,٨٦٣	خلال قائمة الدخل
٧٦,٦٥٠	ربح من بيع استثمارات في صناديق مشتركة
١,٣٢٤,١١١	مجموع الدخل
	المصاريف
١٧,٠٦٥	أتعاب إدارة
١٣,٣٤٧	أتعاب حفظ
٥٧,٩٥٦	مصاريف أخرى
٨٨,٣٦٨	مجموع المصاريف
١,٢٣٥,٧٤٣	صافي الدخل للفترة
-	الدخل الشامل الآخر للفترة
١,٢٣٥,٧٤٣	مجموع الدخل الشامل للفترة

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

صندوق البلاد المتداول للصكوك السيادية السعودية
قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات الأولية (غير مراجعة)
(جميع المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

للفترة من ١٧ فبراير ٢٠٢٠ (تاريخ بدء العمليات) حتى ٣٠ يونيو ٢٠٢٠	
-	حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات كما في بداية الفترة
١,٢٣٥,٧٤٣	التغيرات من العمليات مجموع الدخل الشامل للفترة
٦٥,٢٨٠,٦٨٤	التغيرات من عمليات الوحدات متحصلات من إصدار الوحدات
-	مدفوعات مقابل الوحدات المستردة
٦٥,٢٨٠,٦٨٤	صافي التغير من عمليات الوحدات
(٤٠٨,٨٢١)	توزيعات أرباح مدفوعة
٦٦,١٠٧,٦٠٦	حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات كما في نهاية الفترة

تتلخص المعاملات في الوحدات للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو كما يلي:

للفترة من ١٧ فبراير ٢٠٢٠ (تاريخ بدء العمليات) حتى ٣٠ يونيو ٢٠٢٠	
-	الوحدات كما في بداية الفترة
٦,٥٠٠,٠٠٠	الوحدات المصدرة
-	الوحدات المستردة
٦,٥٠٠,٠٠٠	صافي التغير في الوحدات
٦,٥٠٠,٠٠٠	الوحدات كما في نهاية الفترة

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

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

للفترة من ١٧ فبراير ٢٠٢٠ (تاريخ بدء العمليات) حتى ٣٠ يونيو ٢٠٢٠	
١,٢٣٥,٧٤٣	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
(١٢٩,٨٦٣)	صافي الدخل للفترة تعديلات على: ربح غير محقق من استثمارات محتفظ بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
(٦٥,٩١٠,٧١٦)	صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
١٧,٠٦٥	استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
١٧,٨٤٠	أتعاب إدارة مستحقة
(٦٤,٧٦٩,٩٣١)	مستحقات و مطلوبات اخرى
(٦٤,٧٦٩,٩٣١)	النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
(٦٤,٧٦٩,٩٣١)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
٦٥,٢٨٠,٦٨٤	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:
(٤٠٨,٨٢١)	متحصلات من إصدار وحدات مدفوعات توزيعات أرباح
٦٤,٨٧١,٨٦٣	صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية
١٠١,٩٣٢	صافي التغيير في النقد وما يعادله
-	النقد وما يعادله كما في بداية الفترة
١٠١,٩٣٢	النقد وما يعادله كما في نهاية الفترة

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

صندوق البلاد المتداول للصكوك السيادية السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)

للفترة من ١٧ فبراير ٢٠٢٠ (تاريخ بدء العمليات) حتى ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١- الوضع النظامي والأنشطة الرئيسية

صندوق البلاد المتداول للصكوك السيادية السعودية ("الصندوق") هو صندوق استثماري مفتوح غير محدد المدة تديره شركة البلاد للاستثمار ("مدير الصندوق")، وهي شركة تابعة لبنك البلاد ("البنك") لصالح حاملي وحدات الصندوق ("حاملي الوحدات"). يهدف الصندوق إلى السعي ومحاسبة أداء مؤشر الصكوك السيادية للتصنيف المثالي للبلاد، والذي يتضمن صكوكاً مقومة بالريال السعودي، مدرجة في سوق الأسهم السعودية الرئيسي (تداول)، مع 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 أولية موجزة منفصلة للصندوق. إضافة لذلك، يعتبر حاملي الوحدات ملاكاً مستفيدين لموجودات الصندوق.

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

وفقاً لشروط وأحكام الصندوق، تبدأ فترته المالية السنوية الأولى من تاريخ بدء عملياته حتى ٢٢ جمادى الآخرة ١٤٤١هـ (الموافق ١٧ فبراير ٢٠٢٠). القوائم المالية السنوية الأولى للفترة من ١٧ فبراير ٢٠٢٠ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.

يخضع الصندوق لأحكام لائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذي الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦) والمعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية. بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦).

٢- ملخص السياسات المحاسبية الهامة

إن السياسات المحاسبية الرئيسية المطبقة في إعداد هذه القوائم المالية تم إدراجها أدناه.

١-٢ أسس الإعداد

أعد الصندوق مجموعة كاملة من القوائم المالية الأولية لتقاريره المالية الأولية، كما هو مسموح به بموجب معيار المحاسبة الدولي ٣٤ - "التقارير المالية الأولية". تتوافق هذه القوائم المالية الأولية مع متطلبات معيار المحاسبة الدولي ١ - "عرض القوائم المالية" المتعلقة بمجموعة كاملة من القوائم المالية.

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

صندوق البلاد المتداول للصكوك السيادية السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)

للفترة من ١٧ فبراير ٢٠٢٠ (تاريخ بدء العمليات) حتى ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

ليس للصندوق دورة تشغيلية يمكن تعريفها بوضوح، ولذلك لا يتم عرض الموجودات والمطلوبات المتداولة وغير المتداولة بشكل منفصل في قائمة المركز المالي. و عوضاً عن ذلك، تعرض الموجودات والمطلوبات حسب ترتيب السيولة.

يمكن للصندوق تحقيق وتسوية مطلوباته خلال فترة ١٢ شهراً من تاريخ التقرير.

٢-٢ الأحكام والتقديرات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد هذه القوائم المالية أن تقوم الإدارة بعمل أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات والدخل والمصاريف. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات. تتم مراجعة التقديرات والافتراضات الأساسية بصورة مستمرة. يتم الاعتراف بمراجعات التقديرات المحاسبية في السنة التي يتم فيها مراجعة التقديرات وفي أي سنوات مستقبلية تتأثر بها. لم يتم استخدام أي أحكام جوهرية أو افتراضات هامة في إعداد هذه القوائم المالية.

٣-٢ العملة الوظيفية وعملة العرض

تقاس البنود المتضمنة في القوائم المالية باستخدام عملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي يعمل فيها الصندوق ("العملة الوظيفية"). تعرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي، وهو العملة الوظيفية وعملة العرض للصندوق. تم تقريب كافة المعلومات المالية المعروضة بالريال السعودي إلى أقرب ألف.

يتم تحويل المعاملات بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ المعاملات. يتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ التقرير. يتم إدراج أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية الناتجة عن ترجمة الموجودات والمطلوبات النقدية بأسعار الصرف السائدة في تاريخ التقرير ومن تسوية المعاملات في قائمة الدخل الأولية. ومع ذلك، لم يكن للصندوق أي معاملات بعملة أجنبية خلال الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠.

٤-٢ نقد وما يعادله

لأغراض قائمة التدفقات النقدية الأولية، يشتمل النقد وما يعادله على رصيد لدى بنك البلاد والرصيد المحتفظ به في حساب أمين الصندوق لدى الرياض المالية. يتم تسجيل النقد وما يعادله بالتكلفة المطفأة في قائمة المركز المالي الأولية.

٥-٢ الأدوات المالية

يتم الاعتراف بالأدوات المالية في الوقت الذي يصبح فيه الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة.

يتم إثبات جميع الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى مبدئياً في تاريخ المتاجرة الذي يصبح فيه الصندوق طرفاً في المخصص التعاقدية للأداة.

صندوق البلاد المتداول للصكوك السيادية السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)

للفترة من ١٧ فبراير ٢٠٢٠ (تاريخ بدء العمليات) حتى ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

(جميع المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٢-٥-١ طرق القياس

الاعتراف والقياس المبدئي

يتم الاعتراف بالموجودات والمطلوبات المالية حين تُصبح المنشأة طرفاً في الأحكام التعاقدية لأداة مالية، أي تاريخ المتاجرة.

عند الاعتراف الأولي، يقيس الصندوق الأصل والالتزام المالي بقيمته العادلة مضافاً إليه أو ناقصاً تكاليف المعاملة الإضافية أو التي تعزى مباشرة إلى الاستحواذ أو إصدار أصل أو التزام مالي كالأتعاب والعمولات وذلك في حالة أن الأصل أو الالتزام المالي ليس بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل. يتم إثبات تكاليف المعاملة للموجودات أو المطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل ضمن المصاريف في قائمة الدخل الأولية. بعد الاعتراف الأولي، يتم الاعتراف بمخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة للموجودات المالية بالتكلفة المطفأة، الأمر الذي يؤدي إلى خسارة انخفاض في القيمة يتم الاعتراف بها في قائمة الدخل / (الخسارة) الأولية عندما يكون الأصل قد نشأ حديثاً.

٢-٥-٢ تصنيف وقياس الأدوات المالية

يصنف الصندوق أدوات حقوق الملكية الخاصة به بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل والموجودات المالية الأخرى بالتكلفة المطفأة. إن متطلبات التصنيف الخاصة بحقوق الملكية وأدوات الدين مبينة أدناه:

أدوات حقوق الملكية

أدوات حقوق الملكية هي أدوات تلي تعريف حقوق الملكية من وجهة نظر المصدر. أي الأدوات التي لا تحتوي على التزام تعاقدي بالدفع وتثبت وجود فائدة متبقية في صافي أصول المصدر.

يصنف الصندوق موجوداته المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل. بعد ذلك، يقيس الصندوق جميع استثمارات الأسهم في بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، باستثناء الحالات التي يكون فيها مدير الصندوق قد انتخب، عند الاعتراف المبدئي، تعيين استثمار في الأسهم بالقيمة العادلة بشكل لا رجعة فيه من خلال الدخل الشامل الأخر. تتمثل سياسة الصندوق في تعيين الاستثمارات في الأسهم على أنها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الأخر عندما يتم الاحتفاظ بتلك الاستثمارات لأغراض غير التجارة. عند استخدام هذه الخيار، يتم الاعتراف بمكاسب وخسائر في الدخل الشامل الأخر ولا يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى قائمة الدخل الأولية، بما في ذلك عند الاستبعاد. لا يتم الإبلاغ عن خسائر انخفاض القيمة (وعكس خسائر انخفاض القيمة) بشكل منفصل عن التغيرات الأخرى في القيمة العادلة. توزيعات الأرباح، عندما تمثل عائداً على هذه الاستثمارات، يستمر الاعتراف بها في قائمة الدخل الأولية عندما يتم إثبات حق الصندوق في تلقي المدفوعات.

يتم الاعتراف بأرباح / خسائر إعادة التقييم اللاحقة غير المحققة على الاستثمار المحتفظ به بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل في قائمة الدخل الأولية.

صندوق البلاد المتداول للصكوك السيادية السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)

للفترة من ١٧ فبراير ٢٠٢٠ (تاريخ بدء العمليات) حتى ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

أدوات الدين

تعرف أدوات الدين بكونها الأدوات التي تستوفي مفهوم الالتزام المالي من وجهة نظر المصدر.

يعتمد التصنيف أو القياس اللاحق لأدوات الدين على:

- نموذج الأعمال المطبق من قبل الصندوق في إدارة الموجودات و.
- خصائص التدفقات النقدية للموجودات.

بناءً على نموذج الأعمال وخصائص التدفقات النقدية، يمكن تصنيف الموجودات المالية للديون على أنها محتفظ بها بالتكلفة المطفأة والقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل والقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. بناءً على التقييم أعلاه، قام الصندوق بتصنيف استثماره في الصكوك السيادية السعودية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

٢-٥-٣ الانخفاض في قيمة الموجودات المالية المحتفظ بها بالتكلفة المطفأة

يقوم الصندوق بتقييم خسائر الائتمان المتوقعة على أساس النظرة المستقبلية المرتبطة بموجوداته المدرجة بالتكلفة المطفأة. يقوم الصندوق بإثبات محصص لهذه الخسائر في كل فترة تقرير. يعكس قياس خسائر الائتمان المتوقعة ما يلي:

- قيمة غير متحيزة ومرجحة يتم تحديدها من خلال تقييم مجموعة من النتائج المحتملة.
- القيمة الزمنية للموارد.
- المعلومات المعقولة والمدعومة المتاحة دون تكلفة أو جهد غير مبررة في تاريخ التقرير حول الأحداث الماضية أو الظروف الحالية أو توقعات الظروف الاقتصادية المستقبلية.

وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية ٩، يتم قياس مخصصات الخسارة بناءً على أي من الأسس التالية:

- (أ) خسارة الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهراً: هذه الخسائر المتوقعة في الائتمان الناتجة عن أحداث افتراضية محتملة في غضون ١٢ شهراً بعد تاريخ التقرير.
- (ب) خسائر الائتمان المتوقعة مدى الحياة: هي خسائر ائتمانية متوقعة تنتج عن جميع الأحداث الافتراضية المحتملة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية.

ينطبق قياس خسائر الائتمان المتوقعة مدى الحياة إذا تم زيادة مخاطر الائتمان لأصل مالي في تاريخ التقرير بشكل كبير منذ الاعتراف المبدئي وينطبق قياس خسارة الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهراً إن لم يحدث ذلك. قد تحدّد المنشأة ان مخاطر الائتمان الخاصة بالأصل المالي لم ترتفع بشكل ملحوظ إذا كانت مخاطر الائتمان منخفضة في تاريخ التقرير.

صندوق البلاد المتداول للصكوك السيادية السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)

للفترة من ١٧ فبراير ٢٠٢٠ (تاريخ بدء العمليات) حتى ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

(جميع المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٤-٥-٢ إلغاء الاعتراف بالادوات المالية

يتم إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية، عندما تنتهي الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الموجودات المالي أو يتم تحويل الأصل، ويكون التحويل مؤهلاً لإلغاء الاعتراف. في الحالات التي يتم فيها تقييم الصندوق على أنه قام بتحويل موجود مالي، يتم إلغاء الاعتراف بالأصل إذا قام الصندوق بتحويل جميع مخاطر ومزايا الملكية إلى حد كبير. في حالة عدم قيام الصندوق بتحويل أو الاحتفاظ بشكل كبير بجميع مخاطر ومزايا الملكية، يتم إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية فقط إذا لم يحتفظ الصندوق بالسيطرة على الموجودات المالية. يعترف الصندوق بشكل منفصل بأية حقوق والتزامات تنشأ أو يحتفظ بها في هذه العملية كموجودات أو مطلوبات.

لا يتم الاعتراف بالمطلوب المالي إلا عند إنجائه، أي عندما يتم الإعفاء من الالتزام المحدد في العقد أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحيته.

٥-٥-٢ المطلوبات المالية

يتم الاعتراف بجميع المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة ناقصاً تكلفة المعاملة باستثناء المطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة في قائمة الدخل حيث لا يتم خصم تكلفة المعاملة، إن وجدت، من قياس القيمة العادلة عند الاعتراف الأولي ويتم تضمينها في قائمة الدخل الأولية. يصنف الصندوق مطلوباته المالية بالتكلفة المطفأة ما لم يكن لديه التزامات محددة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

٦-٢ المقاصة

يتم إجراء مقاصة المطلوبات الموجودة المالية وعرض صافي القيمة في قائمة المركز المالي الأولية فقط عندما يكون للصندوق حالياً حق قانوني واجب النفاذ بمقاصة المبالغ وعند وجود نية للتسوية على أساس الصافي أو تحقيق الأصل وتسوية الالتزام في نفس الوقت.

٧-٢ مستحقات ومطلوبات أخرى

يتم الاعتراف بالمطلوبات للمبالغ التي سيتم دفعها مقابل البضائع أو الخدمات المستلمة سواء تم إصدار فواتير بها أم لا. يتم الاعتراف بالمستحقات والمطلوبات الأخرى مبدئياً بالقيمة العادلة وتقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلية.

٨-٢ حقوق الملكية العائد إلى حاملي الوحدات

حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات هي حقوق الملكية وتتكون من وحدات مصدرة وأرباح محتفظ بها.

صندوق البلاد المتداول للصكوك السيادية السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)

للفترة من ١٧ فبراير ٢٠٢٠ (تاريخ بدء العمليات) حتى ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

(أ) وحدات قابلة للاسترداد

يصنف الصندوق وحداته القابلة للاسترداد كأداة حقوق ملكية إذا كانت الوحدات القابلة للاسترداد تشتمل على جميع الميزات التالية:

- يسمح للحامل بحصة تناسبية من حقوق ملكية الصندوق في حالة تصفية الصندوق.
 - الأداة في فئة الأدوات التي تعد ثانوية لجميع فئات الأدوات الأخرى.
 - إن جميع الأدوات المالية في صنف الأدوات التي تعد ثانوية لجميع فئات الأدوات الأخرى لها سمات متطابقة.
 - لا تتضمن الأداة أي التزام تعاقدي بتسليم نقد أو أي أصل مالي آخر غير حقوق حامل الوحدات في الأسهم التناسبية لحقوق ملكية الصندوق.
 - يستند إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة المنسوبة إلى الأدوات على مدى عمر الأداة إلى حد كبير على الربح أو الخسارة والتغير في حقوق الملكية المعترف بها أو التغير في القيمة العادلة لحقوق الملكية المعترف بها وغير المعترف بها للصندوق. على مدى عمر الأداة.
- بالإضافة إلى ذلك - لتصنيف الأدوات كحقوق ملكية - يجب ألا يكون لدى الصندوق أداة مالية أخرى أو عقد يحتوي على:
- إجمالي التدفقات النقدية التي تستند إلى حد كبير على الربح أو الخسارة، أو التغير في حقوق الملكية المعترف بها أو التغير في القيمة العادلة لحقوق الملكية المعترف بها وغير المعترف بها للصندوق.
 - تأثير تقييد أو تثبيت العائد المتبقي على حاملي الأدوات المالية.

وتتطابق الوحدات المشاركة في الصندوق القابلة للاسترداد بتعريف الأدوات القابلة للتسوية المصنفة كأدوات حقوق ملكية بموجب معيار المحاسبة الدولي ٣٢-١٦-أ-ب، وتبعاً لذلك، يتم تصنيفها كأدوات حقوق ملكية.

يقوم الصندوق باستمرار بتقييم تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد. إذا توقفت الوحدات عن استيفاء بأي من الخصائص أو استيفاء جميع الشروط المنصوص عليها في الفقرتين ١٦ أ و ١٦ ب من المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٢، فسيقوم الصندوق بإعادة تصنيفها كمطلوبات مالية وقياسها بالقيمة العادلة في تاريخ إعادة التصنيف، مع أي اختلافات من القيمة الدفترية السابقة تثبت في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات. في حالة استيفاء الوحدات بعد ذلك جميع الخصائص واستيفاء الشروط المنصوص عليها في الفقرتين ١٦ أ و ١٦ ب من المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٢، سيقوم الصندوق بإعادة تصنيفها كأدوات حقوق ملكية وقياسها بالقيمة الدفترية للمطلوبات في تاريخ إعادة التصنيف. يتم احتساب اشتراك واسترداد الوحدات القابلة للاسترداد كمعاملات حقوق ملكية طالما تم تصنيف الوحدات كحقوق ملكية.

صندوق البلاد المتداول للصكوك السيادية السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)

للفترة من ١٧ فبراير ٢٠٢٠ (تاريخ بدء العمليات) حتى ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

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

(ب) التداول بالوحدات

وحدات الصندوق متاحة للشراء فقط في المملكة العربية السعودية في فروع بنك البلاد من قبل أشخاص طبيعيين أو معنويين. يتم تحديد قيمة حقوق الملكية للصندوق في كل يوم أحد وأربعاء ("يوم التقييم") بقسمة قيمة صافي الموجودات (القيمة العادلة لإجمالي الموجودات ناقصاً المطلوبات) على العدد الإجمالي للوحدات القائمة في يوم التقييم ذي الصلة.

٩-٢ الضريبة

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

١٠-٢ الزكاة

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

١١-٢ ضريبة القيمة المضافة

الناتج من ضريبة القيمة المضافة المتعلقة بالإيرادات مستحقة الدفع للسلطات الضريبية في (أ) تحصيل الدم المدينة من العملاء أو (ب) تقديم الخدمات للعملاء. الكيانات الأخرى التي تتعامل مع الصندوق تستقطع الضرائب أو تسترد ضريبة القيمة المضافة على الخدمات المقدمة للصندوق. بما أن الصندوق لا يستطيع استرداد هذه المبالغ، يتم إدراجها كمصاريف في قائمة الدخل الأولية.

١٢-٢ إثبات الإيرادات

يتم الاعتراف بالإيرادات عندما يكون من المحتمل أن تتدفق إلى الصندوق منافع اقتصادية ويكون بالإمكان قياس الإيرادات بصورة موثوق بها، بغض النظر عن توقيت السداد. يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المقبوض باستبعاد الخصومات والضرائب والحسومات.

يتم قياس الربح المحقق من استبعاد الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل على أنه الفرق بين متابعة المبيعات والقيمة الدفترية قبل الاستبعاد.

يتم إثبات أرباح ودائع المراجعة بطريقة معدل العمولة الفعلي.

صندوق البلاد المتداول للصكوك السيادية السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)

للفترة من ١٧ فبراير ٢٠٢٠ (تاريخ بدء العمليات) حتى ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

وفقاً لقرارات الهيئة الشرعية، يتم استبعاد الدخل المحظور بموجب الشريعة الإسلامية الذي يتسلمه الصندوق من تحديد الدخل ويتم تسجيله كمطلوبات أخرى في قائمة المركز المالي الأولية. يتم تحديد هذا المبلغ بناءً على المعلومات المتاحة لمدير الصندوق حول طبيعة أرباح الشركات المستثمر فيها عند إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة. يتم دفع الدخل المحظور بموجب الشريعة الإسلامية للجمعيات الخيرية على أساس ربع سنوي.

٢-١٣ إدارة الاموال ورسوم الإشتراك

يدفع الصندوق ١,٥٪ كمصاريف إجمالية تُدفع منها اتعاب الإدارة كبند متبقي بعد خصم جميع المصروفات الأخرى للصندوق من قيمة حقوق الملكية في كل يوم تقويم من قيمة حقوق ملكية الصندوق.

٣- معايير جديدة ومعدلة تم اعتمادها من قبل الصندوق

هناك تعديلات على المعايير سارية المفعول في الفترات الحالية والمستقبلية. ولكن لم يتم تفصيلها في هذه القوائم المالية الأولية الموجزة، حيث لا يتوقع أن يكون لتلك المعايير أي تأثير على القوائم المالية الأولية الموجزة للصندوق.

٤- معاملات وأرصدة الأطراف ذوي العلاقة

تتألف الأطراف ذات العلاقة من حاملي الوحدات ومدير الصندوق والمالكين المستفيدين من حاملي الوحدات وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة الرئيسيين وأي أعمال يتحكم فيها حاملو الوحدات، بشكل مباشر أو غير مباشر، أو التي يمارسون عليها تأثيراً كبيراً ("شركة تابعة"). يدخل الصندوق في معاملات في سياق الأعمال العادية مع هذه الأطراف بالأسعار والشروط المتفق عليها بين الأطراف.

أتعاب الإدارة والمصاريف الأخرى

بالنسبة لخدمات الإدارة، يدفع الصندوق رسوم الإدارة بمعدل سنوي يبلغ ٠,٣٪ كمصاريف إجمالية تُدفع منها أتعاب الإدارة كبند متبقي بعد خصم جميع المصروفات الأخرى للصندوق بقيمة حقوق الملكية في كل يوم تقييم لقيمة حقوق ملكية الصندوق.

يقوم مدير الصندوق أيضاً باسترداد بعض المصاريف المتكبدة نيابة عن الصندوق ضمن الحدود المذكورة في شروط وأحكام الصندوق.

المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة

يقوم الصندوق 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)

للفترة من ١٧ فبراير ٢٠٢٠ (تاريخ بدء العمليات) حتى ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

(جميع المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

يلخص الجدول التالي تفاصيل المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة:

للفترة من ١٧ فبراير ٢٠٢٠

(تاريخ بدء العمليات) حتى

٣٠ يونيو ٢٠٢٠

الطرف ذو العلاقة	طبيعة العلاقة	طبيعة المعاملة	٣٠ يونيو ٢٠٢٠
شركة البلاد للاستثمار	مدير الصندوق	أتعاب إدارة	١٧,٠٦٥
الرياض المالية	أمين الصندوق	أتعاب الحفظ	١٣,٣٤٧
مجلس إدارة الصندوق	أعضاء مجلس الصندوق	أتعاب مجلس الصندوق	١,٥٣٨

يلخص الجدول التالي تفاصيل الأرصدة مع الأطراف ذوي العلاقة:

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

طبيعة الرصيد	الطرف ذو العلاقة	٣٠ يونيو ٢٠٢٠
أتعاب إدارة مستحقة	شركة البلاد للاستثمار - مدير الصندوق	١٧,٠٦٥
الاستثمار في الصندوق	شركة البلاد للاستثمار - مدير الصندوق	١٠,٤٠٦,٥٥٨
أتعاب الحفظ المستحقة الدفع	أمين الحفظ للصندوق	١٣,٣٤٧
حساب الاستثمار	الرياض المالية - أمين الحفظ للصندوق	١٠١,٩٣٢

٥- القيمة العادلة للأدوات المالية

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه لبيع أصل أو دفعه لتسوية التزام في معاملة اعتيادية بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة إلى افتراض أن المعاملة لبيع الأصل أو تسوية الالتزام يتم إما:

- في السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام.
- في غياب السوق الرئيسي، في السوق الأكثر نفعاً للوصول للأصل أو الالتزام.

تحديد القيمة العادلة والتسلسل الهرمي للقيم العادلة:

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

- المستوى الأول: هي أسعار مدرجة في أسواق نشطة للموجودات أو المطلوبات المتشابهة أو المتطابقة التي تستطيع المنشأة الوصول إليها بتاريخ القياس.
- المستوى الثاني: هي أسعار مدرجة في أسواق نشطة للموجودات ومطلوبات متشابهة أو أساليب التقييم الأخرى التي تستند عليها جميع المدخلات الهامة في بيانات السوق التي يمكن ملاحظتها.
- مستوى الثالث: أساليب التقييم التي تكون جميع المدخلات الهامة فيها لا تستند على بيانات السوق التي يمكن ملاحظتها.

صندوق البلاد المتداول للصكوك السيادية السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)

للفترة من ١٧ فبراير ٢٠٢٠ (تاريخ بدء العمليات) حتى ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

(جميع المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

يتم قياس جميع الأدوات المالية للصندوق بالتكلفة المطفأة. إن القيم العادلة للأدوات المالية التي لا يتم قياسها بالقيمة العادلة في هذه القوائم المالية الأولية الموجزة لا تختلف جوهرياً عن قيمتها الدفترية المتضمنة في هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

القيمة العادلة			
المجموع	المستوى الثالث	المستوى الثاني	المستوى الاول
كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠			
موجودات مالية لا تقاس بالقيمة العادلة			
			تقد وما يعادله
١٠١,٩٣٢	١٠١,٩٣٢	-	-
١٠١,٩٣٢	١٠١,٩٣٢	-	-
مطلوبات مالية لا تقاس بالقيمة العادلة			
			أتعاب إدارة مستحقة
٣٣,٠٨١	٣٣,٠٨١	-	-
			مستحقات ومطلوبات أخرى
١,٨٢٤	١,٨٢٤	-	-
٣٤,٩٠٥	٣٤,٩٠٥	-	-

٦- إدارة المخاطر المالية

٦-١ عوامل المخاطر المالية

الهدف من الصناديق هو حماية قدرة الصندوق على الاستمرار كمنشأة مستمرة حتى يتمكن من الاستمرار في توفير أفضل العوائد لحاملي الوحدات وضمان السلامة المعقولة لحاملي الوحدات.

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

مدير الصندوق مسؤول عن تحديد المخاطر والسيطرة عليها. يشرف مجلس إدارة الصندوق على مدير الصندوق وهو المسؤول النهائي عن الإدارة العامة للصندوق.

تم إعداد مراقبة المخاطر والتحكم فيها بشكل أساسي على أساس الحدود التي وضعها مجلس إدارة الصندوق. يحتوي الصندوق على وثيقة الشروط والأحكام الخاصة به والتي تحدد إستراتيجيات أعماله، وتحمله للمخاطر وفلسفته العامة لإدارة المخاطر، وهو ملزم باتخاذ إجراءات لإعادة توازن المحفظة بما يتماشى مع إرشادات الاستثمار.

صندوق البلاد المتداول للصكوك السيادية السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)

للفترة من ١٧ فبراير ٢٠٢٠ (تاريخ بدء العمليات) حتى ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

يستخدم الصندوق أساليب مختلفة لقياس وإدارة مختلف أنواع المخاطر التي يتعرض لها. هذه الأساليب موضحة أدناه.

(١) مخاطر السوق

مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية بسبب التغيرات في أسعار السوق. تتكون مخاطر السوق من ثلاثة أنواع من المخاطر: مخاطر العملة ومخاطر أسعار الفائدة ومخاطر الأسعار.

(١) مخاطر الصرف الأجنبي

مخاطر الصرف الأجنبي هي مخاطر تقلب قيمة التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية وتنشأ من الأدوات المالية المقومة بالعملات الأجنبية.

جميع معاملات وأرصدة الصندوق بالريال السعودي، وبالتالي فإن الصندوق غير معرض لمخاطر الصرف الأجنبي

(٢) مخاطر سعر العمولة

مخاطر أسعار العمولة هي مخاطر تقلب قيمة التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية أو القيمة العادلة للأدوات المالية ذات الكوبون الثابت بسبب التغيرات في أسعار عمولات السوق. يمتلك الصندوق جميع استثماراته في صكوك حكومية سعودية بسعر ثابت، وبالتالي فإن الصندوق غير معرض لمخاطر أسعار العمولات.

(٣) مخاطر السعر

مخاطر السعر هي مخاطر تقلب قيمة الأدوات المالية للصندوق نتيجة للتغيرات في أسعار السوق الناتجة عن عوامل أخرى غير العملات الأجنبية وتحركات أسعار العمولات.

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. يدير الصندوق المخاطر من خلال تنويع محفظته الاستثمارية من خلال الاستثمار في قطاعات الصناعة المختلفة.

الصندوق معرض لمخاطر الأسعار على استثماراته في الصكوك. إذا تم تغيير سعر الصكوك في تداول بمقدار +٥٠ نقطة أساس، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، فإن دخل الفترة سيكون أعلى / أقل بمقدار +٦٤٩ ريال سعودي.

صندوق البلاد المتداول للصكوك السيادية السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)

للفترة من ١٧ فبراير ٢٠٢٠ (تاريخ بدء العمليات) حتى ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

(جميع المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

(ب) مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي مخاطر فشل أحد أطراف الأداة المالية في الوفاء بالتزامه والتسبب في تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. حالياً، لا يتعرض الصندوق لأي مخاطر ائتمانية جوهرية وتركيز مخاطر الائتمان. يحتفظ برصيد البنك لدى بنك يتمتع بتصنيف ائتماني سليم.

يتم قياس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة في الاعتبار لخسائر الائتمان المتوقعة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠. ومع ذلك، كان تأثير الخسائر الائتمانية المتوقعة على هذه الموجودات غير جوهري حيث أن النقد وما يعادله محتفظ به لدى البنك وأمين الحفظ بتصنيفات ائتمانية جيدة. لا يوجد تاريخ من التخلف عن السداد لاسترداد هذه الأرصدة.

يستثمر الصندوق في الصكوك السيادية السعودية المدرجة. بما أن مصدر هذه الصكوك هو الحكومة السعودية، وبالتالي، فإن الصندوق غير معرض لمخاطر ائتمانية كبيرة، وبالتالي لا يتم تسجيل الخسائر الائتمانية المتوقعة في هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

(ج) مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي مخاطر عدم قدرة الصندوق على توليد موارد نقدية كافية لتسوية التزاماته بالكامل عند حلول موعد استحقاقها أو أنه لا يمكنه القيام بذلك إلا بشروط غير مواتية بشكل جوهري.

تنص شروط وأحكام الصندوق على الاشتراك واسترداد الوحدات في كل يوم تقويم، وبالتالي فهو معرض لمخاطر السيولة للوفاء بعمليات الاسترداد في أي وقت. تعتبر الأوراق المالية للصندوق قابلة للتحقيق بسهولة ويمكن تصفيتها في أي وقت. ومع ذلك، فقد وضع مدير الصندوق إرشادات معينة للسيولة للصندوق ويراقب متطلبات السيولة على أساس منتظم لضمان توفر أموال كافية للوفاء بأي التزامات عند ظهورها، سواء من خلال الاشتراكات الجديدة أو تصفية المحفظة الاستثمارية أو عن طريق الحصول على تمويل من الأطراف ذات العلاقة في الصندوق.

يقوم الصندوق بتسوية مطلوباته المالية المتعلقة بأتعاب الإدارة المستحقة والمصاريف الأخرى على أساس ربع سنوي.

يراقب مدير الصندوق متطلبات السيولة من خلال التأكد من توفر أموال كافية للوفاء بأي التزامات عند ظهورها، إما من خلال الحصول على قرض من طرف ذي صلة، أو تصفية استثماراته.

صندوق البلاد المتداول للصكوك السيادية السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)

للفترة من ١٧ فبراير ٢٠٢٠ (تاريخ بدء العمليات) حتى ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

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

في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠	أقل من ٧ أيام	من ٧ أيام الى شهر	من ١-١٢ شهراً	أكثر من ١٢ شهر
موجودات مالية				
نقد وما يعادله	١٠١,٩٣٢	-	-	-
استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	-	-	-	٦٦,٠٤٠,٥٧٩
	١٠١,٩٣٢	-	-	٦٦,٠٤٠,٥٧٩
مطلوبات مالية				
أتعاب إدارة مستحقة	-	-	٣٣,٠٨١	-
مستحقات ومطلوبات أخرى	-	-	١,٨٢٤	-
	-	-	٣٤,٩٠٥	-
فجوة السيولة	١٠١,٩٣٢	-	(٣٤,٩٠٥)	٦٦,٠٤٠,٥٧٩

٦-٢ إدارة مخاطر الائتمان

يتمثل رأس مال الصندوق في حقوق الملكية الخاصة بحاملي الوحدات القابلة للاسترداد. يمكن أن يتغير مبلغ حقوق الملكية المنسوب إلى حاملي الوحدات القابلة للاسترداد بشكل جوهري في كل يوم تقييم، حيث يخضع الصندوق للاشتراكات وعمليات الاسترداد وفقاً لتقدير حاملي الوحدات في كل يوم تقييم، وكذلك التغييرات الناتجة عن أداء الصندوق. يتمثل هدف الصندوق عند إدارة رأس المال في حماية قدرة الصندوق على الاستمرار كمنشأة مستمرة من أجل توفير عوائد لحاملي الوحدات، وتقديم مزايا لأصحاب المصلحة الآخرين والحفاظ على قاعدة رأسمالية قوية لدعم تطوير الأنشطة الاستثمارية للصندوق.

من أجل الحفاظ على هيكل رأس المال، تتمثل سياسة الصندوق في مراقبة مستوى الاشتراكات وعمليات الاسترداد المتعلقة بالموجودات التي يتوقع أن تكون قادرة على تصفيته وتعديل مقدار توزيعات الأرباح التي يدفعها الصندوق للوحدات القابلة للاسترداد.

يراقب مجلس إدارة الصندوق ومدير الصندوق رأس المال على أساس قيمة حقوق الملكية المنسوبة إلى حاملي الوحدات القابلة للاسترداد.

٧- آخر يوم للتقييم

وفقاً لشروط وأحكام الصندوق، يكون آخر يوم لتقييم للفترة هو ٣٠ يونيو ٢٠٢٠.

صندوق البلاد المتداول للصكوك السيادية السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)

للفترة من ١٧ فبراير ٢٠٢٠ (تاريخ بدء العمليات) حتى ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٨- آثار كوفيد - ١٩ على الصندوق

خلال شهر مارس ٢٠٢٠، أعلنت منظمة الصحة العالمية تفشي فيروس كورونا ("كوفيد - ١٩") باعتباره وباءً تقديراً لانتشاره السريع في جميع أنحاء العالم. وقد أثرت هذا التفشي أيضاً على منطقة مجلس التعاون الخليجي بما في ذلك المملكة العربية السعودية. اتخذت الحكومات في جميع أنحاء العالم خطوات لاحتواء انتشار الفيروس. نفذت المملكة العربية السعودية إغلاق الحدود، وأصدرت إرشادات للتباعد الاجتماعي وفرضت عمليات الإغلاق وحظر التجول في جميع أنحاء البلاد.

اعتماداً على مدة أزمة كوفيد - ١٩ والتأثير السلبي المستمر على النشاط الاقتصادي، قد يواجه الصندوق نتائج سلبية، وقيود السيولة في السنة المالية ٢٠٢١.

لا يمكن التنبؤ بالتأثير الدقيق لكوفيد - ١٩ على أنشطة الصندوق في الفترة المتبقية من عام ٢٠٢٠ وما بعده. في الوقت الحالي، لا يوجد شك كبير حول قدرة الصندوق على الاستمرار على أساس مبدأ الاستمرارية. سيتم إدراج أي تأثير آخر لهذا التفشي على توقعات الاقتصاد الكلي في تقديرات الصندوق للمبالغ القابلة للاسترداد من موجوداته المالية وغير المالية في عام ٢٠٢٠.

٩- الموافقة على القوائم المالية الأولية الموجزة

تمت الموافقة على هذه القوائم المالية الأولية الموجزة من قبل مجلس إدارة الصندوق في ١ محرم ١٤٤٢ هـ (الموافق ٢٠ أغسطس ٢٠٢٠).