

صندوق البلاد المتداول للصكوك السيادية السعودية
(صندوق المؤشرات الاستثمارية المتداول مدار من قبل شركة البلاد للاستثمار)

القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
وتقرير فحص المراجع المستقل لحاملي الوحدات ومدير الصندوق
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١

صندوق البلاد المتداول للصكوك السيادية السعودية

القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١

الصفحة	الفهرس
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
٥	قائمة التدفقات النقدية الأولية
١٦ - 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

المحترمين

مقدمة

لقد فحصنا قائمة المركز المالي الأولية المرفقة لصندوق البلاد المتداول للصكوك السيادية السعودية ("الصندوق") كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢١، والقوائم الأولية ذات الصلة للدخل الشامل، والتغيرات في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات والتدفقات النقدية لفترة الستة أشهر 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 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 لم يتم إعدادها، من جميع النواحي الجوهرية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤، والمعتمد في المملكة العربية السعودية.

برايس وترهاوس كوبرز



مفضل عباس علي

ترخيص رقم ٤٤٧

٨ محرم ١٤٤٣ هـ

(١٦ أغسطس ٢٠٢١)

صندوق البلاد المتداول للصكوك السيادية السعودية

قائمة المركز المالي الأولية

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

كما في	كما في	إيضاح
٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢١ (غير مراجعة)	
٢٦٢,٩١٣	٤٥٦,٤٤٨	
١٦٦,٤٩٩,٥٣٣	٢٠٦,٧٤٦,٤٣٠	
١٠,٧٠٥	٢٥,١٩٣	
١٦٦,٧٧٣,١٥١	٢٠٧,٢٢٨,٠٧١	
٥٠,٢٢٢	٢١٤,٤٤٢	٤
١٧,٦٢٤	٤٥,٠٩٨	
٦٧,٨٢٤	٢٥٩,٥٤٠	
١٦٦,٧٠٥,٣٠٥	٢٠٦,٩٦٨,٥٣١	
١٦,٦٠٠,٠٠٠	٢١,١٠٠,٠٠٠	
١٠/٠٤٢٥	٩/٨٠٨٩	

الموجودات

نقد وما يعادله

استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة

الدخل

مبالغ مدفوعة مقدماً

مجموع الموجودات

المطلوبات

أتعاب إدارة مستحقة

مستحقات و مطلوبات اخرى

مجموع المطلوبات

حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات

الوحدات المصدرة

حقوق الملكية للوحدة بالريالات السعودية

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

صندوق البلاد المتداول للصكوك السيادية السعودية

قائمة الدخل الشامل الأولية (غير مراجعة)

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

للفترة من ١٧ فبراير ٢٠٢٠ (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٠	لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١	إيضاح
		الدخل
		دخل العملات الخاصة على استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
١,١١٧,٥٩٨	٣,٢٤٩,١٦٢	
		ربح غير محقق من استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
١٢٩,٨٦٣	٣,٠٥١,٢٧٨	
٧٦,٦٥٠	(٥,٨١٣,٣٦٥)	(خسارة) / ربح محقق من بيع استثمارات في صناديق مشتركة
<u>١,٣٢٤,١١١</u>	<u>٤٨٧,٠٧٥</u>	مجموع الدخل
		المصاريف
		أتعاب إدارة
(١٧,٠٦٥)	(١٤٠,٦١٧)	٤
		أتعاب حفظ
(١٣,٣٤٧)	(٤٧,٧٤٥)	٤
		مصاريف أخرى
(٥٧,٩٥٦)	(١٤٦,٤٣٧)	
<u>(٨٨,٣٦٨)</u>	<u>(٣٣٤,٧٩٩)</u>	مجموع المصاريف
		صافي الدخل للفترة
١,٢٣٥,٧٤٣	١٥٢,٢٧٦	
		الدخل الشامل الآخر للفترة
-	-	
<u>١,٢٣٥,٧٤٣</u>	<u>١٥٢,٢٧٦</u>	مجموع الدخل الشامل للفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٠ 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 بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

للفترة من ١٧ فبراير ٢٠٢٠ (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٠	لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١	
-	١٦٦,٧٠٥,٣٠٥	ايضاح حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات كما في بداية الفترة
١,٢٣٥,٧٤٣	١٥٢,٢٧٦	التغيرات من العمليات مجموع الدخل الشامل للفترة التغيرات من عمليات الوحدات
٦٥,٢٨٠,٦٨٤	٤٢,٩٨٠,١٠٧	متحصلات من إصدار الوحدات
-	-	مدفوعات مقابل الوحدات المستردة
٦٥,٢٨٠,٦٨٤	٤٢,٩٨٠,١٠٧	صافي التغير من عمليات الوحدات
(٤٠٨,٨٢١)	(٢,٨٦٩,١٥٧)	توزيعات أرباح مدفوعة
٦٦,١٠٧,٦٠٦	٢٠٦,٩٦٨,٥٣١	حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات كما في نهاية الفترة

تلخص المعاملات في الوحدات كما يلي:

للفترة من ١٧ فبراير ٢٠٢٠ (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٠	لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١	
-	١٦,٦٠٠,٠٠٠	الوحدات كما في بداية الفترة
٦,٥٠٠,٠٠٠	٤,٥٠٠,٠٠٠	الوحدات المصدرة
-	-	الوحدات المستردة
٦,٥٠٠,٠٠٠	٤,٥٠٠,٠٠٠	صافي التغير في الوحدات
٦,٥٠٠,٠٠٠	٢١,١٠٠,٠٠٠	الوحدات كما في نهاية الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٠ 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)

للفترة من ١٧ فبراير ٢٠٢٠ (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٠	لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١	
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
١,٢٣٥,٧٤٣	١٥٢,٢٧٦	صافي الدخل للفترة
		تعديلات على:
(١٢٩,٨٦٣)	(٣,٠٥١,٢٧٨)	ربح غير محقق من استثمارات محتفظ بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
(١,١١٧,٥٩٨)	(٣,٢٤٩,١٦٢)	دخل العمولات الخاصة على استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
(١١,٧١٨)	(٦,١٤٨,١٦٤)	
		صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
(٦٥,٩١٠,٧١٦)	(٣٧,٤٦٧,٤٥٥)	استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
-	(١٤,٤٨٨)	مبالغ مدفوعة مقدماً
١٧,٠٦٥	١٦٤,٢٢٠	أتعاب إدارة مستحقة
١٧,٨٤٠	٢٧,٤٧٤	مستحقات ومطلوبات أخرى
(٦٥,٨٧٥,٨١١)	(٣٧,٢٩٠,٢٤٩)	النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
١,١١٧,٥٩٨	٣,٥٣٨,٣٥٢	الربح المستلم من الاستثمار في الصكوك
(٦٤,٧٦٩,٩٣١)	(٣٩,٩٠٠,٠٦١)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:
٦٥,٢٨٠,٦٨٤	٤٢,٩٨٠,١٠٧	متحصلات من إصدار وحدات
(٤٠٨,٨٢١)	(٢,٨٦٩,١٥٧)	مدفوعات توزيعات أرباح
٦٤,٨٧١,٨٦٣	٤٠,١١٠,٩٥٠	صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية
١٠١,٩٣٢	١٩٣,٥٣٥	صافي التغير في النقد وما يعادله
-	٢٦٢,٩١٣	النقد وما يعادله كما في بداية الفترة
١٠١,٩٣٢	٤٥٦,٤٤٨	النقد وما يعادله كما في نهاية الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٠ 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 ٢٠٢١
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١ - الوضع النظامي والأنشطة الرئيسية

صندوق البلاد المتداول للصكوك السيادية السعودية ("الصندوق") هو صندوق استثماري متداول 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 صكوكًا 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 منفصلة للصندوق. إضافة لذلك، يعتبر حاملو الوحدات ملاكاً مستفيدين لموجودات الصندوق.

الرياض المالية أمين حفظ الصندوق ("أمين الحفظ").

في أغسطس ٢٠١٩، وافقت هيئة السوق المالية على طلب وعرض شركة البلاد للاستثمار وتسجيل وحدات "صندوق البلاد المتداول للصكوك السيادية" 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 أي ٢٢ جمادى الآخرة ١٤٤١هـ (الموافق ١٧ فبراير ٢٠٢٠) إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠. وفقاً لشروط وأحكام الصندوق، سيتم إعداد القوائم المالية للفترة اللاحقة من ١ يناير إلى ٣١ ديسمبر.

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) و١٢ رجب ١٤٤٢هـ (الموافق ٢٤ فبراير ٢٠٢١) ويتوافق مع اللوائح والتوجيهات السارية على الصناديق الاستثمارية الخاصة الصادرة عن هيئة السوق المالية.

١-١ عمليات السوق الأساسية (إصدار استرداد)

يتم تنفيذ عمليات السوق الأساسية من قبل مدير الصندوق وصانع السوق المعتمد فقط. تتم أنشطة الإصدار والاسترداد على أساس رزم وحدات الصناديق المؤشرات المتداولة (بالنسبة للصندوق، كرزمة واحدة تساوي ١٠٠,٠٠٠ وحدة من المؤشرات المتداولة)، يشار إليها بإصدار واسترداد الوحدات على التوالي. تتم عملية إصدار واسترداد وحدات المؤشرات المتداولة على أساس التبادل العيني حيث يقوم مدير الصندوق وصانع السوق بتبادل وحدات للصندوق وسلة الموجودات (الصكوك)، من خلال أمين الحفظ، لغرض الإصدار والاسترداد من وحدات من المؤشرات المالية. ثم يتم تداول الوحدات المصدرة بجزئية في السوق المالية السعودية (تداول) للتداول العام.

صندوق البلاد المتداول للصكوك السيادية السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٢ - أسس الإعداد

تم إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة للصندوق وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ - "التقارير المالية الأولية" والمعتمد في المملكة العربية السعودية. يجب قراءة هذه القوائم المالية الأولية الموجزة الموحدة بالاقتران مع القوائم المالية السنوية للفترة من ١٧ فبراير ٢٠٢٠ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.

أعدت 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 الموجزة الموحدة مع تلك السنة المالية السابقة.

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

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

يتطلب إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة 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 الأولية الموجزة.

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 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 ٢٠٢١
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

أتعاب الإدارة والمصاريف الأخرى

بالنسبة لخدمات الإدارة، يدفع الصندوق رسوم الإدارة بمعدل سنوي يبلغ ٠,٣٪ كمصاريف إجمالية تُدفع منها أتعاب الإدارة كبنء 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

يلخص الجدول التالي تفاصيل المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة:

لفترة من ١٧ فبراير ٢٠٢٠ (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٠	لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١	طبيعة المعاملة	طبيعة العلاقة	الطرف ذو العلاقة
١٧,٠٦٥	١٤٠,٦١٧	أتعاب إدارة	مدير الصندوق	شركة البلاد للاستثمار
١٣,٣٤٧	٤٧,٧٤٥	أتعاب الحفظ	أمين الصندوق	الرياض المالية
١,٥٣٨	١,٩٩٥	أتعاب مجلس الصندوق	أعضاء مجلس الصندوق	مجلس إدارة الصندوق

يلخص الجدول التالي تفاصيل الأرصدة مع الأطراف ذوي العلاقة:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١	الطرف ذو العلاقة	طبيعة الرصيد
٣١,٣٤٤	٣٧,٤٢٨	شركة البلاد للاستثمار	النقد وما يعادله
٢٣١,٥٦٩	٤١٩,٠٢٠	الرياض المالية - أمين الحفظ للصندوق أمين الحفظ للصندوق	النقد وما يعادله أتعاب الحفظ المستحقة
٣٧,٣٣٤	٢٣,٤٠٠		الدفع
٥٠,٢٢٢	٢١٤,٤٤٢	شركة البلاد للاستثمار - مدير الصندوق	أتعاب إدارة مستحقة
٤,٠٠٠	١,٩٩٥	أعضاء مجلس الصندوق	رسوم مجلس الصندوق مستحقة الدفع

صندوق البلاد المتداول للصكوك السيادية السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

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.
- المستوى الثالث: أساليب التقييم التي تكون جميع المدخلات الهامة فيها لا تستند على بيانات السوق التي يمكن ملاحظتها.

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 الأول	في ٣٠ يونيو ٢٠٢١
				موجودات مالية لا تقاس بالقيمة العادلة
٤٥٦,٤٤٨	٤٥٦,٤٤٨	-	-	نقد وما يعادله
				موجودات مالية لا تقاس بالقيمة العادلة
٢٠٦,٧٤٦,٤٣٠	-	-	٢٠٦,٧٤٦,٤٣٠	استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٢٠٧,٢٠٢,٨٧٨	٤٥٦,٤٤٨	-	٢٠٦,٧٤٦,٤٣٠	
				مطلوبات مالية لا تقاس بالقيمة العادلة
٢١٤,٤٤٢	٢١٤,٤٤٢	-	-	أتعاب إدارة مستحقة
٤٥,٠٩٨	٤٥,٠٩٨	-	-	مستحقات ومطلوبات أخرى
٢٥٩,٥٤٠	٢٥٩,٥٤٠	-	-	

صندوق البلاد المتداول للصكوك السيادية السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

القيمة العادلة			
المجموع	المستوى الثالث	المستوى الثاني	المستوى الاول
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠			
موجودات مالية لا تقاس بالقيمة العادلة			
-	-	-	-
٢٦٢,٩١٣	٢٦٢,٩١٣	-	-
٢٦٢,٩١٣	٢٦٢,٩١٣	-	-
موجودات مالية لا تقاس بالقيمة العادلة			
استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من			
خلال قائمة الدخل			
١٦٦,٤٩٩,٥٣٣	-	-	١٦٦,٤٩٩,٥٣٣
١٦٦,٤٩٩,٥٣٣	-	-	١٦٦,٤٩٩,٥٣٣
مطلوبات مالية لا تقاس بالقيمة العادلة			
أتعاب إدارة مستحقة			
٥٠,٢٢٢	٥٠,٢٢٢	-	-
مستحقات ومطلوبات أخرى			
١٧,٦٢٤	١٧,٦٢٤	-	-
٦٧,٨٤٦	٦٧,٨٤٦	-	-

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.

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

صندوق البلاد المتداول للصكوك السيادية السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

(أ) 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.

الصندوق معرض لمخاطر الأسعار على استثماراته في الصكوك. إذا تم تغيير سعر الصكوك في تداول بمقدار +/- ٥٠.٠ نقطة أساس، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، فإن دخل الفترة سيكون أعلى / أقل بمقدار +/- ٧٦١ ريال سعودي.

(ب) مخاطر الائتمان

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

يتم قياس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة في الاعتبار لخسائر الائتمان المتوقعة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢١. 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.

صندوق البلاد المتداول للصكوك السيادية السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

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.

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

الموجودات المالية	أقل من ٧ أيام	٧ أيام إلى شهر	شهر إلى ١٢ شهر	أكثر من ١٢ شهر	المجموع
كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢١	٤٥٦,٤٤٨	-	-	-	٤٥٦,٤٤٨
النقد وما يعادله	-	-	-	-	-
الاستثمارات المحتفظ بها	-	١,٩٨٩,٦٣٦	٢٠٤,٧٥٦,٧٩٤	-	٢٠٦,٧٤٦,٤٣٠
بالقيمة العادلة في قائمة الدخل	٤٥٦,٤٤٨	١,٩٨٩,٦٣٦	٢٠٤,٧٥٦,٧٩٤	-	٢٠٧,٢٠٢,٨٧٨
المطلوبات المالية	-	-	-	-	-
أتعاب الإدارة المستحقة	-	-	٢١٤,٤٤٢	-	٢١٤,٤٤٢
مستحقات ومطلوبات أخرى	-	-	٤٥,٠٩٨	-	٤٥,٠٩٨
	-	-	٢٥٩,٥٤٠	-	٢٥٩,٥٤٠
فجوة السيولة	٤٥٦,٤٤٨	١,٩٨٩,٦٣٦	٢٠٤,٤٩٧,٢٥٤	-	٢٠٦,٩٤٣,٣٣٨

صندوق البلاد المتداول للصكوك السيادية السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

الموجودات المالية	أقل من ٧ أيام	٧ أيام إلى شهر	شهر إلى ١٢ شهر	أكثر من ١٢ شهر	المجموع
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٢٦٢,٩١٣	-	-	-	٢٦٢,٩١٣
النقد وما يعادله	-	-	-	-	-
الاستثمارات المحتفظ بها	-	-	-	-	-
بالقيمة العادلة في قائمة الدخل	-	١,٦٠٩,٦٣١	١٦٤,٨٨٩,٩٠٢	-	١٦٦,٤٩٩,٥٣٣
	٢٦٢,٩١٣	١,٦٠٩,٦٣١	١٦٤,٨٨٩,٩٠٢	-	١٦٦,٧٦٢,٤٤٦
المطلوبات المالية	-	-	-	-	-
أتعاب الإدارة المستحقة	-	-	٥٠,٠٢٢	-	٥٠,٢٢٢
مستحقات ومطلوبات أخرى	-	-	١٧,٦٢٤	-	١٧,٦٢٤
	-	-	٦٧,٨٤٦	-	٦٧,٨٤٦
فجوة السيولة	٢٦٢,٩١٣	١,٦٠٩,٦٣١	١٦٤,٨٢٢,٠٥٦	-	١٦٦,٦٩٤,٦٠٠

٧ - توزيعات الأرباح

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

تاريخ التوزيع	الوحدات المتاحة	الأرباح بالوحدات	الأرباح الموزعة
١٤ فبراير ٢٠٢١	١٧,٥٠٠,٣٢١	٠,٠٤٩٩	٨٧٣,٢٦٦
١٤ مارس ٢٠٢١	١٩,٢١٠,٦٧٠	٠,٠١٩٤	٣٧٢,٦٨٧
١٤ أبريل ٢٠٢١	١٩,٧٨٢,٠٣٨	٠,٠٣١٤	٦٢١,١٥٦
١٩ مايو ٢٠٢١	١٩,٨٠٣,٣٢٠	٠,٠٥٠٦	١,٠٠٢,٠٤٨
			٢,٨٦٩,١٥٧

٨ - آخر يوم للتقييم

وفقاً لشروط وأحكام الصندوق، يكون آخر يوم تقييم للفترة هو ٣٠ يونيو ٢٠٢١.

٩ - آثار كوفيد - ١٩ على الصندوق

تطور جائحة كوفيد - ١٩ بسرعة في عام ٢٠٢٠، مع عدد كبير من الحالات. أثرت الإجراءات التي اتخذتها الحكومة لاحتواء الفيروس على الأنشطة الاقتصادية. اتخذ مدير الصندوق عدة إجراءات لرصد وتخفيف آثار كوفيد - ١٩، مثل إجراءات السلامة والصحة للموظفين (مثل التباعد الاجتماعي والعمل من المنزل).

نظراً لأن الصندوق يعمل في مجال استثمارات الصكوك ذات السعر الثابت، فإن أداء الصندوق لا يتأثر بالأهمية النسبية لانخفاض معدلات المؤشرات. سيواصل مدير الصندوق اتباع سياسات الحكومة ونصائحها، وبالتوازي مع ذلك، سيبدل الصندوق قسارى جهده لمواصلة العمليات بأفضل وأسلم طريقة ممكنة دون تعريض صحة موظفي مدير الصندوق وسلامتهم للخطر.

صندوق البلاد المتداول للصكوك السيادية السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١٠ - الموافقة على القوائم المالية الأولية الموجزة

تمت الموافقة على هذه القوائم المالية الأولية الموجزة من قبل مجلس إدارة الصندوق في ٨ محرم ١٤٤٣ هـ (الموافق ١٦ أغسطس ٢٠٢١).