

## التقرير النصف سنوي إلى مالكي الوحدات لسنة 2020 صندوق البلاد للأسهم الخليجية للدخل

### (أ) مدير الصندوق

(1) اسم وعنوان مدير الصندوق:

شركة البلاد للإستثمار " البلاد المالية "

الرياض، حي العليا، طريق الملك فهد

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:

لا يوجد

(3) مراجعة للنشطة الإستثمار خلال النصف الأول من عام 2020

خلال النصف الأول من عام 2020 تم الإستثمار في الشركات المتوافقة مع المعايير الشرعية للبلاد المالية، والمتماشية مع أهداف الصندوق من خلال التركيز على الشركات ذات العوائد التي تحقق التوزيعات المناسبة للعملاء في الاسواق الخليجية وخصوصا في السوق السعودي والاماراتي والكويتي والعماني وتم الإستثمار في الاكتتابات الدولية في الصندوق.

(4) تقرير عن أداء صندوق الإستثمار خلال النصف الأول من عام 2020:

تفوق أداء المؤشر الإستراتيجي خلال الفترة على أداء الصندوق حيث أنخفض أداء الصندوق بنسبة 12.75% (قبل توزيع الارباح البالغة 2.21% من صافي أصول الصندوق) مقارنة بأداء المؤشر الإستراتيجي البالغ 11.04% . بسبب أداء السوق السعودي

(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 مؤشرا 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 اتفاقية الصندوق.

جميع الحقوق محفوظة لشركة البلاد للإستثمار © 2018 ، سجل تجاري رقم: 1010240489 ، ترخيص هيئة السوق المالية رقم: 08100-37.

## التقرير النصف سنوي إلى مالكي الوحدات لسنة 2020 صندوق البلاد للأسهم الخليجية للدخل

(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 العملات 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:

يمتلك مدير الصندوق ما مجموعه 5,000,000.00 وحدة في الصندوق وتمثل نسبته 37.7 % من صافي أصول الصندوق .

### ج) 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 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 الاستثمار في صندوق الاستثمار متغيرة وقد تخضع للزيادة أو النقص. لمزيد من المعلومات عن هذا الصندوق، نرجو الاطلاع على اتفاقية الصندوق.

جميع الحقوق محفوظة لشركة البلاد للاستثمار © 2018، سجل تجاري رقم: 1010240489، ترخيص هيئة السوق المالية رقم: 08100-37.

# صندوق البلاد للأسهم الخليجية للدخل

[سابقاً صندوق إثمار الخليجي]  
(صندوق مشاركة مفتوح مدار من قبل شركة البلاد للاستثمار)

القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠  
وتقرير فحص المراجع المستقل لحاملي الوحدات ومدير الصندوق

صندوق البلاد للأسهم الخليجية للدخل  
[سابقاً صندوق إثمار الخليجي]  
القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

---

الصفحة

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 الأولية
٥	قائمة التدفقات النقدية الأولية
١٠ - ٦	إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة

## تقرير حول فحص القوائم المالية الأولية الموجزة

إلى السادة حاملي الوحدات ومدير صندوق  
البلاد للأسهم الخليجية للدخل [سابقاً صندوق إثمار الخليجي]  
المحترمين

### مقدمة

لقد فحصنا قائمة المركز المالي الأولية المرفقة لصندوق البلاد للأسهم الخليجية للدخل [سابقاً صندوق إثمار الخليجي] ("الصندوق") كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠، والقوائم الأولية ذات الصلة للدخل والدخل الشامل الآخر، والتغيرات في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات والتدفقات النقدية لفترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ 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 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. تُعد 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 المرفقة لم يتم إعدادها، من جميع النواحي الجوهرية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ والمعتمد في المملكة العربية السعودية.

برايس وترهاوس كوبرز



بدر إبراهيم بن محارب

ترخيص رقم ٤٧١

٥ محرم ١٤٤٢ هـ

(٢٤ أغسطس ٢٠٢٠)

صندوق البلاد للأسهم الخليجية للدخل  
[سابقاً صندوق إثمار الخليجي]

قائمة المركز المالي الأولية

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

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (مراجعة)	كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ (غير مراجعة)	
		<b>الموجودات</b>
٥٨٥	١,٢٣٩	نقد وما يعادله
١٥,٥٥٤	١٢,٠٨٦	الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٤٠	٤٣	توزيعات أرباح مدينة
١٦,١٧٩	١٣,٣٦٨	<b>مجموع الموجودات</b>
		<b>المطلوبات</b>
٢	٦٠	أتعاب إدارة مستحقة
٨٢	٥٢	مستحقات ومطلوبات أخرى
٨٤	١١٢	<b>مجموع المطلوبات</b>
١٦,٠٩٥	١٣,٢٥٦	حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات
١٨,٦٣٩	١٧,٦٢١	الوحدات المصدرة بالآلاف
٠/٨٦٣٥	٠/٧٥٢٣	حقوق الملكية للوحدة بالريال السعودي

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

صندوق البلاد للأسهم الخليجية للدخل  
[سابقاً صندوق إثمار الخليج]

قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر الأولية (غير مراجعة)  
(جميع المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		
٢٠١٩	٢٠٢٠	
		<b>الدخل</b>
٦١٠	٢٨٥	دخل توزيعات الأرباح، صافي
٩٦٧	(١,٢١٢)	صافي (خسارة) / ربح القيمة العادلة غير المحققة على إعادة قياس الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل (خسارة) / ربح محقق من بيع استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٤٧٧	(٤١٩)	صافي خسارة الصرف الأجنبي
-	(١٣٥)	
٢,٠٥٤	(١,٤٨١)	<b>مجموع (الخسارة) / الدخل</b>
		<b>مصاريف</b>
(١٦٠)	(١٢٤)	أنعاب إدارة
(٤٥)	(٧٥)	مصاريف أخرى
(٢٠٥)	(١٩٩)	<b>مجموع المصاريف</b>
١,٨٤٩	(١,٦٨٠)	<b>صافي (الخسارة) / الدخل للفترة</b>
-	-	الدخل الشامل الآخر للفترة
١,٨٤٩	(١,٦٨٠)	<b>مجموع (الخسارة) / الدخل الشامل للفترة</b>

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

صندوق البلاد للأسهم الخليجية للدخل  
[سابقاً صندوق إثمار الخليج]

قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات الأولية (غير مراجعة)  
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		
٢٠١٩	٢٠٢٠	
١٦,٧٢٩	١٦,٠٩٥	حقوق الملكية في بداية الفترة
١,٨٤٩	(١,٦٨٠)	مجموع (الخسارة) / الدخل الشامل للفترة
١٤١	٨٦	التغيرات من معاملات الوحدات
(٥٠١)	(٩٥٧)	متحصلات من إصدار وحدات
(٣٦٠)	(٨٧١)	مدفوعات مقابل وحدات مستردة
(٦١٣)	(٢٨٨)	توزيعات الأرباح
١٧,٦٠٥	١٣,٢٥٦	حقوق الملكية في نهاية الفترة

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		
٢٠١٩	٢٠٢٠	
الوحدات بالآلاف	الوحدات بالآلاف	
٢١,٣٢٨	١٨,٦٣٩	الوحدات في بداية الفترة
١٧٠	١١٣	الوحدات المصدرة
(٥٩٩)	(١,١٣١)	الوحدات المستردة
(٤٢٩)	(١,٠١٨)	صافي التغير في الوحدات
٢٠,٨٩٩	١٧,٦٢١	الوحدات في بداية الفترة

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

صندوق البلاد للأسهم الخليجية للدخل  
[سابقاً صندوق إثمار الخليج]

قائمة التدفقات النقدية الأولية (غير مراجعة)

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

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		
٢٠١٩	٢٠٢٠	
		<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:</b>
١,٨٤٩	(١,٦٨٠)	صافي (الخسارة) / الدخل للفترة
		تعديلات ل:
		- صافي خسارة / (ربح) القيمة العادلة غير محققة على إعادة قياس
(٩٦٧)	١,٢١٢	الاستثمارات المحتفظ بها من خلال قائمة الدخل
(٦١٠)	(٢٨٥)	- دخل توزيعات الأرباح، صافي
٢٧٢	(٧٥٣)	
		<b>صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:</b>
٩٨٨	٢,٢٥٦	استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
١٦٠	٥٨	أتعاب إدارة مستحقة
(٧)	(٣٠)	مستحقات ومطلوبات أخرى
١,١٤١	٢,٢٨٤	النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
٦١٩	٢٨٢	توزيعات أرباح مستلمة، صافي
٢,٠٣٢	١,٨١٣	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
		<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:</b>
(٦١٣)	(٢٨٨)	توزيعات أرباح
١٤١	٨٦	متحصلات من إصدار وحدات
(٥٠١)	(٩٥٧)	مدفوعات مقابل وحدات مستردة
(٩٧٣)	(١,١٥٩)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
١,٠٥٩	٦٥٤	<b>صافي الزيادة في النقد وما يعادله</b>
١١٧	٥٨٥	النقد وما يعادله كما في بداية الفترة
١,١٧٦	١,٢٣٩	<b>النقد وما يعادله كما في نهاية الفترة</b>

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

## صندوق البلاد للأسهم الخليجية للدخل [سابقاً صندوق إثمار الخليج]

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

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

### ١- الوضع القانوني والأنشطة الرئيسية

إن صندوق البلاد للأسهم الخليجية للدخل [سابقاً صندوق إثمار الخليج] ("الصندوق") هو صندوق مشاركة غير محدد المدة تتم إدارته من قبل شركة البلاد للاستثمار ("مدير الصندوق") وهي شركة تابعة لبنك البلاد ("البنك") لصالح حاملي وحدات الصندوق ("حاملي الوحدات"). ويهدف الصندوق إلى تنمية رأس المال عن طريق الاستثمار طويل الأجل في أسهم الشركات المدرجة في الأسواق الخليجية المطابقة للمعايير العالمية لغرض تحقيق أرباح رأسمالية. كما يهدف الصندوق إلى توزيع أرباح تصل إلى ٥٪ من قيمة صافي موجوداته بشكل نصف سنوي في آخر يوم عمل من شهري مايو ونوفمبر.

اعتباراً من ٢٠ أكتوبر ٢٠١٩، تم تغيير اسم الصندوق من "صندوق إثمار الخليج" إلى "صندوق البلاد للأسهم الخليجية للدخل".

وعند التعامل مع حاملي الوحدات، يعتبر مدير الصندوق أن الصندوق بمثابة وحدة محاسبية مستقلة، وعليه يقوم بإعداد قوائم مالية أولية موجزة منفصلة للصندوق. إضافة لذلك، يعتبر حاملي الوحدات ملاكاً مستفيدين من موجودات الصندوق. إن إدارة الصندوق هي مسؤولية مدير الصندوق.

الرياض المالية هي امين الصندوق.

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

### ٢- أسس الإعداد

تم إعداد 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 بالمقارنة مع القوائم المالية السنوية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

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 الموجزة مع تلك الخاصة بالسنة المالية السابقة باستثناء ما هو موضح في إيضاح 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. وعوضاً عن ذلك، تعرض الموجودات والمطلوبات حسب ترتيب السيولة.

صندوق البلاد للأسهم الخليجية للدخل  
[سابقاً صندوق إثمار الخليج]

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

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

يتطلب إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة أن تقوم الإدارة بإصدار الاحكام والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المسجلة للموجودات والمطلوبات والدخل والمصاريف. وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات. تتم مراجعة التقديرات والافتراضات الأساسية بصورة مستمرة. ويتم الاعتراف بمراجعات التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها تعديل التقديرات وفي أي فترات مستقبلية تتأثر بها. لم يتم استخدام أي أحكام جوهرية أو افتراضات هامة في أعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

عند إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة، كانت الأحكام الهامة التي اتخذتها الإدارة في تطبيق السياسات المحاسبية للصندوق والمصادر الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات بما في ذلك سياسات إدارة المخاطر هي نفسها التي تم تطبيقها على القوائم المالية السنوية كما في السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩. ومع ذلك، فقد راجع مدير الصندوق المصادر الرئيسية لتقديرات عدم اليقين التي تم الإفصاح عنها في القوائم المالية السنوية الأخيرة على خلفية وباء كوفيد-١٩. ومع ذلك، لم يلاحظ أي تأثير كبير.

يمكن للصندوق استعادة أو تسوية جميع موجوداته ومطلوباته خلال ١٢ شهراً من تاريخ التقرير.

٣- معايير جديدة ومعدلة تم اعتمادها من قبل الصندوق

هناك تعديلات أخرى للمعايير التي تكون فعالة 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 للصندوق.

٤- العملة الوظيفية وعملة العرض

تقاس البنود المتضمنة في القوائم المالية الأولية الموجزة باستخدام عملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي يعمل فيها الصندوق ("العملة الوظيفية"). تعرض هذه القوائم المالية الأولية الموجزة بالريال السعودي، وهو العملة الوظيفية وعملة العرض للصندوق. إن جميع المعلومات المالية المعروضة بالريال السعودي تم تقريبها لأقرب ألف.

يتم تحويل العمليات التي تتم بالعملة الأجنبية للريال السعودي على أساس سعر الصرف السائد في تاريخ العملية. يتم تحويل الموجودات والمطلوبات للريال السعودي على أساس سعر الصرف السائد بتاريخ قائمة المركز المالي. إن أرباح وخسائر العملات الأجنبية الناتجة من التحويل يتم تضمينها في قائمة الدخل الأولية.



صندوق البلاد للأسهم الخليجية للدخل  
[سابقاً صندوق إثمار الخليج]

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

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

القيمة العادلة			
المجموع	المستوى الثالث	المستوى الثاني	المستوى الأول
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩			
<b>موجودات مالية لا تقاس بالقيمة العادلة</b>			
٥٨٥	٥٨٥	-	-
٤٠	٤٠	-	-
<b>موجودات مالية تقاس بالقيمة العادلة</b>			
استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل			
١٥,٥٥٤	-	-	١٥,٥٥٤
١٦,١٧٩	٦٢٥	-	١٥,٥٥٤
<b>مطلوبات مالية لا تقاس بالقيمة العادلة</b>			
أتعاب إدارة مستحقة			
٢	٢	-	-
مستحقات ومطلوبات أخرى			
٨٢	٨٢	-	-
٨٤	٨٤	-	-

٦- معاملات وأرصدة مع أطراف ذوي علاقة

في سياق أنشطته العادية، يتعامل الصندوق مع الأطراف ذوي العلاقة. تتم معاملات الأطراف ذوي العلاقة بالتوافق مع شروط وأحكام الصندوق. تتم الموافقة على جميع معاملات الأطراف ذوي العلاقة من قبل مجلس إدارة الصندوق.

يقوم مدير الصندوق بتحميل كل مستثمر رسوم اشتراك بنسبة لا تتجاوز ١٪ (٢٠١٩: ١٪) من المبلغ المكتتب لتغطية التكاليف الإدارية ويتم مقاصتها مقابل المتحصلات من إصدار الوحدات. إن نسبة الاشتراك المحملة هي ضمن الحدود المنصوص عليها في شروط وأحكام الصندوق.

يقوم مدير الصندوق بتحميل الصندوق بأتعاب إدارة بمعدل ١,٧٥٪ في السنة (٢٠١٩: ١,٧٥٪) من صافي قيمة موجودات الصندوق والتي يتم احتسابها في كل يوم تقييم ويتم خصمها على أساس ربع سنوي.

صندوق البلاد للأسهم الخليجية للدخل  
[سابقاً صندوق إثمار الخليجي]

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

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

يلخص الجدول التالي تفاصيل المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة:

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		طبيعة العلاقة	طبيعة المعاملة	الطرف ذو العلاقة
٢٠١٩	٢٠٢٠			
١٦٠	١٢٤	مدير الصندوق	أتعاب إدارة	شركة البلاد للاستثمار
٧	١٨	أمين الصندوق	أتعاب الحفظ	الرياض المالية
٢	٢	أعضاء مجلس إدارة الصندوق	أتعاب مجلس الصندوق	مجلس إدارة الصندوق

يلخص الجدول التالي تفاصيل الارصدة مع الأطراف ذوي العلاقة:

٣٠ يونيو ٢٠٢٠		الطرف ذو العلاقة	طبيعة الرصيد
٢٠١٩	٣١ ديسمبر		
٥٧٩	١,٢٢١	الرياض المالية - أمين الصندوق	حساب الاستثمار
٤,٣١١	٣,٧٦٢	شركة البلاد للاستثمار - مدير الصندوق	استثمار في الصندوق
٦	١٨	بنك البلاد - الشركة الأم لمدير الصندوق	أرصدة بنكية
٢	٦٠	شركة البلاد للاستثمار - مدير الصندوق	أتعاب إدارة مستحقة
١	٢	الرياض المالية - أمين الصندوق	أتعاب حفظ مستحقة
٥	٢	أعضاء في مجلس إدارة الصندوق	أتعاب مجلس إدارة الصندوق مستحقة

#### ٧- إدارة المخاطر المالية

تتوافق سياسات إدارة المخاطر المالية مع تلك التي تم الإفصاح عنها في القوائم المالية للصندوق للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، باستثناء الإجراءات المحددة المذكورة أدناه في الإيضاح رقم ٩.

#### إدارة مخاطر رأس المال

يدير الصندوق رأس ماله لضمان قدرته على الاستمرار كمنشأة مستمرة مع زيادة العائد لحاملي الوحدات. تظل الإستراتيجية العامة للصندوق دون تغيير عن الفترات السابقة.

#### مخاطر السوق

يتعرض الصندوق لمخاطر السوق بسبب استثماراته المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل. يراقب مدير الصندوق عن كثب حركة أسعار أدواته المالية المدرجة في الاسواق المالية الخليجية. يدير الصندوق المخاطر من خلال تنويع محفظته الاستثمارية من خلال الاستثمار في قطاعات الصناعة المختلفة.

صندوق البلاد للأسهم الخليجية للدخل  
[سابقاً صندوق إثمار الخليجي]

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

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

التأثير على قيمة حقوق الملكية (نتيجة للتغير في القيمة العادلة للاستثمارات كما في ٣٠ يونيو) بسبب التغير المعقول المحتمل في مؤشرات حقوق الملكية بناءً على تركيز الصناعة، مع ثبوت جميع المتغيرات الأخرى كما يلي:

٣٠ يونيو ٢٠٢٠		المنطقة الجغرافية
التأثير على صافي	تغير محتمل	
قيمة الموجودات	معقول %	
٢٣٥-/+	٥-/+	السوق السعودي
١٩٧-/+	٥-/+	السوق الاماراتي
١٧٣-/+	٥-/+	السوق الكويتي
٦٠٥-/+	٥-/+	

إدارة مخاطر العملات الأجنبية

إن جميع الموجودات المالية للصندوق تتم بعملات خليجية مختلفة مرتبطة بالدولار الأمريكي والمماثلة للعملة الرئيسية وهي الريال السعودي باستثناء الدينار الكويتي والذي هو غير مرتبط كالياً بالدولار الأمريكي. إن التأثير على حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات نتيجة للتغير في سعر الصرف مع ثبات جميع المتغيرات الأخرى كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ غير جوهري. وبالتالي، لم يتم تقديم أي تحليل لحساسية العملات الأجنبية. يتم إدارة مخاطر العملة من خلال المراقبة من خلال المستمرة للتعرضات.

معدل الفائدة وإدارة مخاطر السيولة

تقع المسؤولية النهائية عن إدارة مخاطر السيولة على عاتق مدير الصندوق، الذي وضع إطاراً مناسباً لإدارة مخاطر السيولة لإدارة تمويل الصندوق على المدى القصير والمتوسط والطويل ومتطلبات إدارة السيولة. يدير الصندوق مخاطر السيولة عن طريق الاحتفاظ باحتياطات كافية، وتسهيلات بنكية، من خلال المراقبة المستمرة للتدفقات النقدية المتوقعة والفعلية، ومن خلال مطابقة تواريخ استحقاق الموجودات والمطلوبات المالية.

صندوق البلاد للأسهم الخليجية للدخل  
[سابقاً صندوق إثمار الخليج]

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

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

قائمة استحقاق الموجودات والمطلوبات المالية كما يلي:

أقل من ٧ أيام	من ٧ أيام الى شهر	من ١-١٢ شهرا	أكثر من ١٢ شهر	كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠	
					<b>موجودات مالية</b>
-	-	-	-	١,٢٣٩	نقد وما يعادله
-	-	-	-	١٢,٠٨٦	استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
-	-	-	٤٣	-	توزيعات ارباح مدينة
-	-	-	٤٣	١٣,٣٢٥	
					<b>مطلوبات مالية</b>
-	٦٠	-	-	-	أتعاب إدارة مستحقة
-	٥٢	-	-	-	مستحقات ومطلوبات أخرى
-	١١٢	-	-	-	
-	(١١٢)	٤٣	-	١٣,٣٢٥	<b>فجوة السيولة</b>
أقل من ٧ أيام	من ٧ أيام الى شهر	من ١-١٢ شهرا	أكثر من ١٢ شهر	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
					<b>موجودات مالية</b>
-	-	-	-	٥٨٥	نقد وما يعادله
-	-	-	-	١٥,٥٥٤	استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
-	-	-	٤٠	-	توزيعات ارباح مدينة
-	-	-	٤٠	١٦,١٣٩	
					<b>مطلوبات مالية</b>
-	٢	-	-	-	أتعاب إدارة مستحقة
-	٨٢	-	-	-	مستحقات ومطلوبات أخرى
-	٨٤	-	-	-	
-	(٨٤)	٤٠	-	١٦,١٣٩	<b>فجوة السيولة</b>

صندوق البلاد للأسهم الخليجية للدخل  
[سابقاً صندوق إثمار الخليج]

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

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

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 ٢٠٢٠ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، لا يتعرض الصندوق لأي مخاطر ائتمانية جوهرية وتركيز مخاطر الائتمان.

إن مخاطر الائتمان على النقد في البنك محدودة لأن الأطراف المقابلة هي بنوك محلية ذات تصنيفات ائتمانية بدرجة استثمارية.

٨- آخر يوم للتقييم

وفقاً لشروط وأحكام الصندوق، كان آخر يوم تقييم للسنة هو ٣٠ يونيو ٢٠٢٠.

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 النشاط الاقتصادي. اتخذ مدير الصندوق عدة إجراءات لرصد وتخفيف آثار كوفيد-١٩، مثل تدابير السلامة والصحة للموظفين (مثل التباعد الاجتماعي والعمل من المنزل) وتأمين توريد المواد الضرورية لعمليات الصناديق.

نظراً لأن الصندوق يعمل في سوق الأسهم، فقد شهد مدير الصندوق انخفاضاً في مؤشر تداول مع تفشي الوباء بسبب عدم اليقين، على الرغم من تحسن الوضع مع تخفيف قيود الإغلاق اعتباراً من شهر يونيو ٢٠٢٠، إلا أن الانخفاض أدى إلى خسائر إعادة تقييم غير محققة للصندوق كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠. ويواصل مدير الصندوق مراقبة تطور الوضع بعناية واتخاذ الإجراءات المطلوبة. علاوة على ذلك، سيواصل الصندوق اتباع سياسات الحكومة ونصائحها، وبالتوازي مع ذلك، سيبدل قسارى جهده لمواصلة عمليات الصندوق بأفضل الطرق وأكثرها أماناً دون تعريض صحة الموظفين للخطر.

١٠- 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).