

صندوق البلاد للاستثمار في صناديق الاستثمار العقارية المتداولة
(صندوق مشاركة مفتوح 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 للاستثمار في صناديق الاستثمار العقارية المتداولة

(صندوق مشاركة مفتوح مدار من قبل شركة البلاد للاستثمار)

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 الأولية
٥	قائمة التدفقات النقدية الأولية
٦ - ١٣	إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة

تقرير حول فحص القوائم المالية الأولية الموجزة

إلى السادة حاملي الوحدات ومدير صندوق
البلاد للاستثمار في صناديق الاستثمار العقارية المتداولة

المحترمين

مقدمة

لقد فحصنا قائمة المركز المالي الأولية المرفقة لصندوق البلاد للاستثمار في صناديق الاستثمار العقارية المتداولة ("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 والمحاسبة، 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 المرفقة لم يتم إعدادها، من جميع النواحي الجوهرية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤، المعتمد في المملكة العربية السعودية.

برايس وترهاوس كوبرز



مفضل عباس علي

ترخيص رقم ٤٤٧

٨ محرم ١٤٤٣ هـ

(١٦ أغسطس ٢٠٢١)

صندوق البلاد للاستثمار في صناديق الاستثمار العقارية المتداولة

قائمة المركز المالي الأولية

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

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (مراجعة)	كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢١ (غير مراجعة)	ايضاح
		الموجودات
١,٦٤١	٢,٠٦٨	نقد وما يعادله
		الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة
٣٣,٣٢٦	٥١,٢٩٧	الدخل
٣٤,٩٦٧	٥٣,٣٦٥	مجموع الموجودات
		المطلوبات
٢٦	٣٨	٦ أتعاب إدارة مستحقة
٣٦	٤٣	مستحقات ومطلوبات أخرى
٦٢	٨١	مجموع المطلوبات
٣٤,٩٠٥	٥٣,٢٨٤	حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات
٣,٢٤٩	٤,١٦٣	الوحدات المصدرة بالآلاف
١٠/٧٤٣٣	١٢/٧٩٩٤	حقوق الملكية للوحدة بالريالات السعودية

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٢ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

صندوق البلاد للاستثمار في صناديق الاستثمار العقارية المتداولة
قائمة الدخل الشامل الأولية (غير مراجعة)
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		ايضاح
٢٠٢٠	٢٠٢١	
الدخل		
١,٢٣٨	٩٢٧	دخل توزيعات الأرباح، صافي
		ربح / (خسارة) القيمة العادلة غير المحققة من إعادة قياس
		الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل،
(٣,٨٥٨)	٨,٢٦٥	صافي
		ربح محقق من بيع استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال
٢٦٦	٢٥٩	قائمة الدخل، صافي
(٢,٣٥٤)	٩,٤٥١	مجموع الدخل / (الخسارة)
مصاريف		
(١٣٥)	(١٩٧)	٦ أتعاب إدارة
(٢٣)	(٨٨)	مصاريف أخرى
(١٥٨)	(٢٨٥)	مجموع المصاريف
(٢,٥١٢)	٩,١٦٦	صافي الدخل / (الخسارة) للفترة
-	-	الدخل الشامل الآخر للفترة
(٢,٥١٢)	٩,١٦٦	مجموع الدخل الشامل / (الخسارة الشاملة) للفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٢ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

صندوق البلاد للاستثمار في صناديق الاستثمار العقارية المتداولة
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		ايضاح
٢٠٢٠	٢٠٢١	
٣٨,٩٣٨	٣٤,٩٠٥	حقوق الملكية في بداية الفترة
(٢,٥١٢)	٩,١٦٦	مجموع الدخل الشامل / (الخسارة الشاملة) للفترة
		التغيرات من معاملات الوحدات
٢,١٥٩	١٢,٣١٦	متحصلات من إصدار وحدات
(٧,٢٩٤)	(١,٧٨٣)	مدفوعات مقابل وحدات مستردة
(٥,١٣٥)	١٠,٥٣٣	
(١,٠٨٨)	(١,٣٢٠)	٩ توزيعات أرباح
٣٠,٢٠٣	٥٣,٢٨٤	حقوق الملكية في نهاية الفترة

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		الوحدات بالآلاف
٢٠٢٠	٢٠٢١	
٣,٦٥٣	٣,٢٤٩	الوحدات في بداية الفترة
٢٢٢	١,٠٦٦	الوحدات المصدرة
(٧٢١)	(١٥٢)	الوحدات المستردة
(٤٩٩)	٩١٤	صافي التغير في الوحدات
٣,١٥٤	٤,١٦٣	الوحدات في نهاية الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٢ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

صندوق البلاد للاستثمار في صناديق الاستثمار العقارية المتداولة
قائمة التدفقات النقدية الأولية (غير مراجعة)
(جميع المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		
٢٠٢٠	٢٠٢١	
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
(٢,٥١٢)	٩,١٦٦	صافي الدخل / (الخسارة) للفترة
		تعديلات لـ:
(١,٢٣٨)	(٩٢٧)	- دخل توزيعات أرباح
		- (ربح) / خسارة القيمة العادلة غير محققة من إعادة قياس
		الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل،
٣,٨٥٨	(٨,٢٦٥)	صافي
١٠٨	(٢٦)	
		صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
٥,٣٣٥	(٩,٧٠٦)	استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، صافي
-	-	ذمم مدينة مقابل بيع استثمارات محتفظ بها من خلال قائمة الدخل
٦٠	١٢	أتعاب إدارة مستحقة
(٧٧)	٧	مستحقات ومطلوبات أخرى
٥,٣١٨	(٩,٦٨٧)	النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التشغيلية
١,٢٣٨	٩٢٧	توزيعات أرباح مستلمة
٦,٦٦٤	(٨,٧٨٦)	صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:
٢,١٥٩	١٢,٣١٦	متحصلات من إصدار وحدات
(٧,٢٩٤)	(١,٧٨٣)	مدفوعات مقابل وحدات مستردة
(١,٠٨٨)	(١,٣٢٠)	توزيعات أرباح مدفوعة
(٦,٢٢٣)	٩,٢١٣	صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة التمويلية
٤٤١	٤٢٧	صافي التغير في النقد وما يعادله
٢٠٣	١,٦٤١	النقد وما يعادله كما في بداية الفترة
٦٤٤	٢,٠٦٨	النقد وما يعادله كما في نهاية الفترة
		معلومات إضافية:
١٢,٧٦٦	١٠,٧٤٦	شراء الاستثمارات
١٨,٣٦٧	١,٢٩٩	بيع الاستثمارات

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٢ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

صندوق البلاد للاستثمار في صناديق الاستثمار العقارية المتداولة

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١

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

١- الوضع القانوني والأنشطة الرئيسية

إن صندوق البلاد للاستثمار في صناديق الاستثمار العقارية المتداولة "البلاد ريت القابض" ("الصندوق") هو صندوق استثماري مشترك غير محدد المدة تم إنشاؤه وتتم إدارته من قبل شركة البلاد للاستثمار ("مدير الصندوق") وهي شركة تابعة لبنك البلاد ("البنك") لصالح حاملي وحدات الصندوق ("حاملي الوحدات"). إن هدف الصندوق هو نمو رأس المال على المدى الطويل مع توفير عائدات دورية. يوزع الصندوق توزيعات أرباح على أساس نصف سنوي. يدير الصندوق محفظة متنوعة تتكون من صناديق الاستثمار العقارية المحلية المتداولة المجازة من قبل الهيئة الشرعية.

تم تأسيس الصندوق بتاريخ ٢٠ شعبان ١٤٣٩هـ (الموافق ٦ مايو ٢٠١٨).

عند 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 حاملو الوحدات ملاكاً مستفيدين من موجودات الصندوق. إن إدارة الصندوق هي مسؤولية مدير الصندوق.

الرياض المالية هي "أمين الصندوق".

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

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 ٢٠٢٠.

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 للاستثمار في صناديق الاستثمار العقارية المتداولة

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١

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

يتطلب إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة أن تقوم الإدارة بإصدار الأحكام 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 السنة التي يتم فيها تعديل التقديرات وفي أي سنوات 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 للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠. 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. اطلع أيضا على الايضاح رقم ١١.

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 ريال سعودي.

لم يكن لدى الصندوق أي معاملات بعملات أجنبية خلال فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١ (٢٠٢٠: لا شيء).

٥- تقدير القيمة العادلة

تستند القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في الأسواق النشطة على أسعار السوق المدرجة في نهاية التداول في تاريخ التقارير المالية. يتم تقييم الأدوات التي لم يتم الإبلاغ عن أي مبيعات لها في يوم التقييم بأحدث سعر للعرض.

إن السوق النشط هو السوق الذي يتم فيه التعامل مع الموجودات أو المطلوبات بتكرار وحجم كافيين لتقديم معلومات التسعير على أساس مستمر.

صندوق البلاد للاستثمار في صناديق الاستثمار العقارية المتداولة

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١

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

إن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة يحتوي على المستويات التالية:

- مدخلات المستوى الأول هي أسعار مدرجة (غير معدلة) في أسواق نشطة للموجودات أو المطلوبات المشابهة التي تستطيع المنشأة الوصول إليها بتاريخ التقرير.
- مدخلات المستوى الثاني هي مدخلات أخرى غير الأسعار المدرجة في المستوى الأول والتي تكون ملحوظة للأصل أو الالتزام بشكل مباشر أو غير مباشر.
- مدخلات المستوى الثالث هي مدخلات غير قابلة للملاحظة للأصل أو للالتزام.

إن القيم العادلة المقدرة لموجودات ومطلوبات الصندوق لا تعتبر مختلفة جوهرياً عن قيمها الدفترية. إن القيمة العادلة للاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل تستند على أسعار السوق المدرجة في الأسواق النشطة، وبالتالي يتم تصنيفها ضمن المستوى الأول.

يحلل الجدول التالي ضمن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة لموجودات الصندوق ومطلوباته (حسب الفئة) في ٣٠ يونيو ٢٠٢١ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠:

القيمة العادلة

في ٣٠ يونيو ٢٠٢١				المجموع			
المستوى الأول				المستوى الثاني المستوى الثالث			
موجودات مالية لا تقاس بالقيمة العادلة							
نقد وما يعادله							
-				٢,٠٦٨			
موجودات مالية تقاس بالقيمة العادلة							
استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل							
٥١,٢٩٧				٥١,٢٩٧			
-				٥٣,٣٦٥			
٥١,٢٩٧				٢,٠٦٨			
مطلوبات مالية لا تقاس بالقيمة العادلة							
أتعاب إدارة مستحقة							
-				٣٨			
مستحقات ومطلوبات أخرى							
-				٤٣			
-				٨١			

صندوق البلاد للاستثمار في صناديق الاستثمار العقارية المتداولة

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١

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

القيمة العادلة			
المجموع	المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠			
موجودات مالية لا تقاس بالقيمة العادلة			
نقد وما يعادله			
١,٦٤١	١,٦٤١	-	-
موجودات مالية تقاس بالقيمة العادلة			
استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل			
٣٣,٣٢٦	-	-	٣٣,٣٢٦
٣٤,٩٦٧	١,٦٤١	-	٣٣,٣٢٦
مطلوبات مالية لا تقاس بالقيمة العادلة			
أتعاب إدارة مستحقة			
٢٦	٢٦	-	-
مستحقات ومطلوبات أخرى			
٣٦	٣٦	-	-
٦٢	٦٢	-	-

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 الصندوق بأتعاب إدارة بمعدل ٠,٨٠٪ (٢٠٢٠: ٠,٨٠٪) سنوياً من صافي قيمة موجودات الصندوق والتي يتم احتسابها في كل يوم تقييم ويتم خصمها على أساس ربع سنوي. تتضمن أتعاب الإدارة الحملة أتعاب الهيئة الشرعية وفقاً لأحكام وشروط الصندوق.

يحتوي الجدول التالي تفاصيل المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة:

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		طبيعة المعاملة	طبيعة العلاقة	الطرف ذو العلاقة
٢٠٢٠	٢٠٢١			
١٣٥	١٩٧	رسوم الإدارة	مدير الصندوق	شركة البلاد للاستثمار صندوق البلاد للأسهم
٦٧	-	وحدات مصدرة	زميلة	السعودية النقية
١٧	١٧	أتعاب الحفظ	أمين الصندوق	الرياض المالية
٢	٣	أتعاب مجلس إدارة الصندوق	أعضاء مجلس إدارة الصندوق	مجلس إدارة الصندوق

صندوق البلاد للاستثمار في صناديق الاستثمار العقارية المتداولة

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١

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

يلخص الجدول التالي تفاصيل الارصدة مع الأطراف ذوي العلاقة:

طبيعة الرصيد	الطرف ذو العلاقة	كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢١	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
حساب الاستثمار	الرياض المالية - أمين الصندوق	١,٧٢٧	٩٤
الحساب الجاري	بنك البلاد - الشركة الأم لمدير الصندوق	٣٤١	١,٥٤٧
أتعاب إدارة مستحقة	شركة البلاد للاستثمار - مدير الصندوق	٣٨	٢٦
رسوم الحفظ مستحقة	الرياض المالية - أمين الصندوق	٤	٤
أتعاب مجلس إدارة الصندوق	أعضاء مجلس إدارة الصندوق	٨	١٠

٧- إدارة المخاطر المالية

تتوافق سياسات إدارة المخاطر المالية مع تلك التي تم الإفصاح عنها في القوائم المالية للصندوق للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، باستثناء الإجراءات المحددة المذكورة أدناه في الإيضاح رقم ١١.

إدارة 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 السوق المالية السعودية. يوضح الجدول أدناه التركيز الجغرافي لمحفظة الصندوق الاستثمارية:

المنطقة الجغرافية	٣٠ يونيو ٢٠٢١		٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	
	% من إجمالي قيمة السوق	قيمة السوق	% من إجمالي قيمة السوق	قيمة السوق
السوق السعودي - عقارات	١٠٠%	٥١,٢٩٧	١٠٠%	٣٣,٣٢٦

صندوق البلاد للاستثمار في صناديق الاستثمار العقارية المتداولة

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١

(جميع المبالغ بالآلاف 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 ٢٠٢١		٣١ ديسمبر ٢٠٢٠		المنطقة الجغرافية
تغير محتمل	التأثير على صافي	تغير محتمل	التأثير على صافي	
معدل %	قيمة الموجودات	معدل %	قيمة الموجودات	
٥-/+	٢,٥٦٥-/+	٥-/+	١,٦٦٦-/+	السوق السعودي - عقارات
	٢,٥٦٥-/+		١,٦٦٦-/+	

إدارة مخاطر العملات الأجنبية

لم يكن لدى الصندوق أي موجودات أو مطلوبات نقدية كبيرة مقومة بالعملات الأجنبية في تاريخ التقرير والتي تعرض الصندوق فيها لتقلبات أسعار العملات الأجنبية. وبالتالي، لم يتم تقديم أي تحليل لحساسية العملات الأجنبية.

معدل الفائدة وإدارة مخاطر السيولة

لا يتعرض الصندوق لمخاطر أسعار الفائدة حيث لا يمتلك الصندوق أية أدوات مالية بمعدل فائدة. 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 باحتياطيات كافية، وتسهيلات بنكية، من خلال المراقبة المستمرة للتدفقات النقدية المتوقعة والفعالية، ومن خلال مطابقة تواريخ استحقاق الموجودات والمطلوبات المالية.

قائمة استحقاق الموجودات والمطلوبات المالية كما يلي:

في ٣٠ يونيو ٢٠٢١				أقل من ٧ أيام				٧ أيام إلى شهر من ١-١٢ شهراً				أكثر من ١٢ شهر			
موجودات مالية															
نقد وما يعادله				٢,٠٦٨				-				-			
استثمارات محتفظ بها بالقيمة				٥١,٢٩٧				-				-			
العادلة من خلال قائمة الدخل				٥٣,٣٦٥				-				-			
مطلوبات مالية															
أتعاب إدارة مستحقة				-				-				٣٨			
مستحقات ومطلوبات أخرى				-				-				٤٣			
				-				-				٨١			
فجوة السيولة				٥٣,٣٦٥				-				(٨١)			

صندوق البلاد للاستثمار في صناديق الاستثمار العقارية المتداولة

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١

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

أقل من ٧ أيام	من ٧ أيام إلى شهر	من ١-١٢ شهراً	أكثر من ١٢ شهر	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
				موجودات مالية
١,٦٤١	-	-	-	نقد وما يعادله
٣٣,٣٢٦	-	-	-	استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٣٤,٩٦٧	-	-	-	
				مطلوبات مالية
-	-	٢٦	-	أتعاب إدارة مستحقة
-	-	٣٦	-	مستحقات ومطلوبات أخرى
-	-	٦٢	-	
٣٤,٩٦٧	-	(٦٢)	-	فجوة السيولة

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 ٢٠٢١ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، 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- الأدوات المالية بالتصنيف

تم تصنيف جميع الموجودات المالية والمطلوبات المالية كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢١ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ضمن التكلفة المطفأة باستثناء الاستثمار المحتفظ به بالقيمة العادلة في قائمة الدخل والتي تم تصنيفها بقياسها بالقيمة العادلة.

٩- توزيع الأرباح

خلال الفترة، وافق مجلس إدارة الصندوق على توزيع أرباح بنسبة ٣,٤٥٪ في ٢٨ أبريل ٢٠٢١.

١٠- آخر يوم للتقييم

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

صندوق البلاد للاستثمار في صناديق الاستثمار العقارية المتداولة

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١

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

١١ - 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 إجراءات السلامة والصحة للموظفين (مثل التباعد الاجتماعي والعمل من المنزل) وتأمين توريد المواد الضرورية لعمليات الصناديق.

في هذه المرحلة، لا يكون التأثير على أعمال الصندوق ونتائجه كبيراً، ومدير الصندوق يتوقع عودة الوضع إلى طبيعته. على الرغم من أن الصندوق يعمل في سوق الأسهم السعودي، فقد شهد مدير الصندوق انخفاضاً في مؤشر تداول بعد تفشي الجائحة بسبب حالة عدم التأكد خلال فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠. وتكبد خسائر في الاستثمار المحتفظ به بالقيمة العادلة في قائمة الدخل.

تحسن الوضع مع تخفيف قيود الإغلاق اعتباراً من شهر يونيو ٢٠٢٠، علاوة على ذلك، فقد تحسن السوق "تداول" بعد يونيو ٢٠٢٠ حتى ٣١ يونيو ٢٠٢١. وسيستمر الصندوق في اتباع سياسات الحكومة ونصائحها، وبالتوازي مع ذلك، سيبذل قصارى جهده من أجل الاستمرار في عمليات الصندوق بأفضل وأسلم طريقة ممكنة دون تعريض صحة الموظفين للخطر.

١٢ - 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).