

صندوق البلاد متعدد الأصول المتوازن
(صندوق مؤشر متداول مفتوح مدار من قبل شركة البلاد للاستثمار)

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

للفترة من ١٢ ديسمبر ٢٠٢٢ (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٣

صندوق البلاد متعدد الأصول المتوازن
(صندوق مؤشر متداول مفتوح مدار من قبل شركة البلاد للاستثمار)
القوائم المالية الأولية (غير مراجعة)
للفترة من ١٢ ديسمبر ٢٠٢٢ (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٣

صفحة	الفهرس
١	تقرير حول فحص القوائم المالية الأولية
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 - ١٨	إيضاحات حول القوائم المالية الأولية

تقرير حول فحص القوائم المالية الأولية الموجزة

إلى حاملي الوحدات ومدير الصندوق
صندوق البلاد متعدد الأصول المتوازن

مقدمة

لقد فحصنا قائمة المركز المالي الأولية المرفقة لصندوق البلاد متعدد الأصول المتوازن ("الصندوق") كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٣ والقوائم الأولية ذات الصلة للدخل الشامل والتغيرات في الحقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات والتدفقات النقدية للفترة من ١٢ ديسمبر ٢٠٢٢ (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٣، والإيضاحات المكونة من السياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات التفسيرية الأخرى. إن مدير الصندوق مسؤول عن الإعداد والعرض لهذه القوائم المالية الأولية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ - "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج حول هذه القوائم المالية الأولية استناداً إلى الفحص الذي قمنا به.

نطاق الفحص

قمنا بالفحص وفقاً للمعيار الدولي لارتباطات الفحص رقم ٢٤١٠ "فحص المعلومات المالية الأولية المنفذ من قبل المراجع المستقل للمنشأة" المعتمد في المملكة العربية السعودية. ويتكون فحص المعلومات المالية الأولية من الاستفسار بصفة أساسية من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات فحص أخرى. ويعد هذا الفحص أقل نطاقاً إلى حد كبير من المراجعة التي تتم وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وعليه لا يمكن الحصول على تأكيد حول جميع الأمور الجوهرية التي قد يتم تحديدها عند إجراء المراجعة. لذا فإننا لا نبدي رأي مراجعة.

الاستنتاج

استناداً إلى الفحص الذي قمنا به، لم يلفت انتباهنا ما يجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية الأولية المرفقة لم يتم إعدادها، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٣ وأدائه المالي وتدفقاته النقدية للفترة من ١٢ ديسمبر ٢٠٢٢ (تاريخ بدء العمليات) حتى ٣٠ يونيو ٢٠٢٣ المنتهية في ذلك الوقت وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ المعتمد في المملكة العربية السعودية.

برايس وترهاوس كوبرز



مفضل عباس علي
ترخيص رقم ٤٤٧

٢٣ محرم ٢٠٢٣ هـ
(١٠ أغسطس ٢٠٢٣)

صندوق البلاد متعدد الأصول المتوازن
قائمة المركز المالي الأولية
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٣ (غير مراجعة)	إيضاح		
١٠٩	٥	الموجودات	
١٢,٣٦٢	٦	نقد وما يمثله	
٦		استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	
١٢,٤٧٧		مصاريف مدفوعة مقدماً	
		مجموع الموجودات	
		المطلوبات	
١٠	٧	أتعاب إدارة مستحقة	
٤١		مستحقات ومطلوبات أخرى	
٥١		مجموع المطلوبات	
١٢,٤٢٦		حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات	
١,١٦٠		وحدات مصدرية بالآلاف	
١٠,٧١٢١		حقوق الملكية للوحدة الواحدة بالريال السعودي	

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٣ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية.

صندوق البلاد متعدد الأصول المتوازن
قائمة الدخل الشامل الأولية (غير مراجعة)
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

للفترة من	
١٢ ديسمبر ٢٠٢٢	إيضاح
(تاريخ بدء العمليات) إلى	
٣٠ يونيو ٢٠٢٣	
٣٧٣	
٤١٦	
١٤٩	
(٥)	
٩٣٣	
(٢٧)	٧
(٧)	
(٧٨)	٨
(١١٢)	
٨٢١	
-	
٨٢١	

الإيرادات

ربح محقق من بيع استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، بالصافي
ربح غير محقق في القيمة العادلة من إعادة قياس استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل،
بالصافي

إيرادات توزيعات أرباح

خسارة صرف عملات أجنبية، بالصافي

مجموع الإيرادات

مصاريف

أتعاب الإدارة

تكاليف التنظيم

مصاريف أخرى

مجموع المصاريف

صافي الدخل للفترة

الدخل الشامل الآخر للفترة

مجموع الدخل الشامل للفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٣ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية.

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

للفترة من ١٢ ديسمبر ٢٠٢٢ (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٣		حقوق الملكية في بداية الفترة
-		مجموع الدخل الشامل للفترة
٨٢١		التغيرات من معاملات الوحدات متحصلات من إصدار وحدات مدفوعات مقابل استرداد وحدات
١٢,٨٤٤		حقوق الملكية في نهاية الفترة
(١,٢٣٩)		
١١,٦٠٥		
١٢,٤٢٦		
للفترة من ١٢ ديسمبر ٢٠٢٢ (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٣ وحدات 'بالآلاف'		الوحدات في بداية الفترة
-		وحدات مصدرة وحدات مستردة صافي التغير في الوحدات
١,٢٨٢		الوحدات في نهاية الفترة
(١٢٢)		
١,١٦٠		
١,١٦٠		

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٣ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية.

صندوق البلاد متعدد الأصول المتوازن
قائمة التدفقات النقدية الأولية (غير مراجعة)
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

إيضاح	الفترة من ١٢ ديسمبر ٢٠٢٢ (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٣	
	٨٢١	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
	(٤١٦)	صافي الدخل للفترة
	(١٤٩)	تعديلات لـ:
	٢٥٦	- ربح غير محقق من إعادة قياس استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، بالصافي
		- إيرادات توزيعات أرباح
	(١١,٩٤٦)	صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
	(٦)	استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
	١٠	مصارييف مدفوعة مقدماً
	٤١	أتعاب إدارة مستحقة
	(١١,٦٤٥)	مستحقات ومطلوبات أخرى
		النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
	١٤٩	توزيعات أرباح مقبوضة
	(١١,٤٩٦)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
	١٢,٨٤٤	التدفقات النقدية من نشاط تمويلي
	(١,٢٣٩)	متحصلات من إصدارات وحدات
	١١,٦٠٥	مدفوعات مقابل استردادات الوحدات
		صافي النقد الناتج من نشاط تمويلي
	١٠٩	صافي التغير في النقد وما يماثله
	-	نقد وما يماثله في بداية الفترة
	١٠٩	نقد وما يماثله في نهاية الفترة
	٢٩,٩٧١	معلومات إضافية
	١٨,٠٢٥	شراء استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
	٥	مبيعات الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
		خسارة صرف عملات أجنبية، بالصافي

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٣ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية.

صندوق البلاد متعدد الأصول المتوازن
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير مراجعة)
للفترة من ١٢ ديسمبر ٢٠٢٢ (تاريخ بدء العمليات) إلى
٣٠ يونيو ٢٠٢٣
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١ الشكل القانوني والأنشطة الرئيسية

إن صندوق البلاد متعدد الأصول المتوازن ("الصندوق") هو استثماري مفتوح مؤسس ومدار من قبل شركة البلاد للاستثمار ("مدير الصندوق")، وهي شركة تابعة لبنك البلاد ("البنك") لصالح حاملي وحدات الصندوق ("حاملي الوحدات"). يهدف الصندوق إلى تحقيق نمو طويل الأجل وأرباح رأسمالية من خلال الاستثمار في صناديق الاستثمار المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية والتي تستثمر موجوداتها في أدوات الدين وأسواق الأسهم وأسواق الاستثمارات البديلة التي تتوافق مع معايير لجنة الرقابة الشرعية، سعياً لتحقيق مستوى أداء عالٍ يحاكي أداء المؤشر المعياري قبل احتساب أي توزيعات أرباح أو رسوم أو مصاريف.

تأسس الصندوق في ٣٠ نوفمبر ٢٠٢٢، وسيتم إعداد قوائمه المالية الأولى للفترة من ١٢ ديسمبر ٢٠٢٢ (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٣. وفقاً لشروط وأحكام الصندوق، تبدأ فترة المالية السنوية الأولى ابتداءً من تاريخ بدء العمليات حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣. ووفقاً لشروط وأحكام الصندوق، سيتم إعداد القوائم المالية للفترة اللاحقة من ١ يناير ٢٠٢٤ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

إن أنشطة الصندوق تتوافق مع القواعد والضوابط التي وضعتها الهيئة الشرعية.

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

شركة الرياض المالية هي "أمين الحفظ" للصندوق.

في نوفمبر ٢٠٢٢، وافقت هيئة السوق المالية على طلب شركة البلاد للاستثمار لطرح وتسجيل وحدات "صندوق البلاد متعدد الأصول المتوازن" في تداول بصفته صندوق استثماري.

يخضع الصندوق لأحكام لائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن هيئة السوق المالية في ٣ ذو الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦) والمعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية في ١٢ رجب ١٤٤٢هـ (الموافق ٢٤ فبراير ٢٠٢١) ويتوافق مع الأنظمة والتوجيهات السارية على الصناديق العامة، الصادرة عن هيئة السوق المالية.

٢ أسس الإعداد

١-٢ بيان الالتزام

أعدت القوائم المالية الأولية للصندوق طبقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

أعد الصندوق مجموعة كاملة من القوائم المالية الأولية لتقاريره المالية الأولية، كما هو مسموح به بموجب معيار المحاسبة الدولي ٣٤ - "التقارير المالية الأولية". وعليه، تتوافق هذه القوائم المالية الأولية مع متطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم ١ - "عرض القوائم المالية"، المتعلقة بمجموعة كاملة من القوائم المالية. بإمكان الصندوق استرداد أو تسوية كافة الموجودات والمطلوبات خلال ١٢ شهراً من تاريخ التقرير.

٢-٢ أسس القياس

تم إعداد القوائم المالية الأولية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، باستخدام مبدأ الاستحقاق المحاسبي باستثناء التقييم العادل للاستثمارات المحفوظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

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

٣-٢ العملة الوظيفية وعملة العرض

إن البنود المدرجة في القوائم المالية الأولية يتم قياسها باستخدام عملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي يعمل فيها الصندوق ("العملة الوظيفية"). تم عرض هذه القوائم المالية الأولية بالريال السعودي وهو العملة الوظيفية وعملة العرض للصندوق.

معاملات وأرصدة

يتم تحويل المعاملات بالعملة الأجنبية إلى الريال السعودي باستخدام أسعار الصرف السائدة في تواريخ المعاملات. يتم تحويل جميع الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملة الأجنبية إلى الريال السعودي بأسعار الصرف السائدة في تاريخ قائمة المركز المالي الأولية. يتم إثبات أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية الناتجة عن التحويل في قائمة الدخل الشامل الأولية.

٤-٢ تقديرات وافترضاات وأحكام محاسبية مؤثرة

يتطلب إعداد القوائم المالية الأولية قيام الإدارة بوضع أحكام وتقديرات وافترضاات تؤثر على المبالغ المدرجة للإيرادات والمصاريف والموجودات والمطلوبات والإفصاحات المرفقة، وكذلك الإفصاح عن المطلوبات المحتملة. وقد تؤدي الشكوك حول هذه الافتراضات والتقديرات إلى نتائج تتطلب تعديلات جوهرية على القيمة الدفترية للموجودات أو المطلوبات المتأثرة في الفترات المستقبلية.

فيما يلي تفصيل بالافتراضات الرئيسية التي تتعلق بالمستقبل والمصادر الأخرى الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات كما في تاريخ التقرير والتي قد ينتج عنها تعديلات جوهرية في القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال الفترة المحاسبية اللاحقة. يستند الصندوق في افتراضاته وتقديرته على المؤشرات المتاحة عند إعداد القوائم المالية الأولية. قد يحدث تغير في الظروف والافتراضات والتقديرات المستقبلية نظراً للتغيرات في السوق أو الظروف الخارجة عن إرادة الصندوق. ويتم عرض تلك التغيرات في الافتراضات عند حدوثها.

صندوق البلاد متعدد الأصول المتوازن
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير مراجعة)
للفترة من ١٢ ديسمبر ٢٠٢٢ (تاريخ بدء العمليات) إلى
٣٠ يونيو ٢٠٢٣
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٢ أسس الإعداد (تتمة)

٤-٢ تقديرات وافتراضات وأحكام محاسبية مؤثرة (تتمة)

الاستمرارية

لقد قام مدير الصندوق بتقييم قدرة الصندوق على الاستمرار في أعماله وفقاً لمبدأ الاستمرارية، وأنه مقتنع بأنه لدى الصندوق الموارد الكافية لمواصلة أعماله في المستقبل المنظور. كما أنه لا علم للإدارة بأية أمور جوهرية يمكن أن تثير شكوكاً هامة حول قدرة الصندوق على الاستمرار في أعماله.

٣ السياسات المحاسبية الهامة

معايير وتفسيرات وتعديلات جديدة تم اعتمادها من قبل الصندوق

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية المعايير المحاسبية والتعديلات التالية التي كانت سارية للفترة التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٣. قدر مدير الصندوق أن هذه التعديلات ليس لها أثر على القوائم المالية للصندوق.

- المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٧ " عقود التأمين" - يحل هذا المعيار محل المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٤، والذي يسمح بمجموعة واسعة من الممارسات في المحاسبة عن عقود التأمين.
- تعديلات محدودة النطاق على معيار المحاسبة الدولي رقم ١ وبيان الممارسة رقم ٢ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٨. تهدف التعديلات إلى تحسين إفصاحات السياسة المحاسبية ومساعدة مستخدمي القوائم المالية على التمييز بين التغييرات في التقديرات المحاسبية والتغيرات في السياسات المحاسبية.
- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ١٢ - الضريبة المؤجلة المتعلقة بالموجودات والمطلوبات الناشئة من معاملة واحدة - تتطلب من الشركات أن تثبت الضريبة المؤجلة على المعاملات التي، عند الإثبات المبدئي، تؤدي إلى مبالغ متساوية من الفروقات المؤقتة القابلة للخصم والخاضعة للضريبة.
- تعديل على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٢ -الإصلاح الضريبي العالمي: القواعد النموذجية للركيزة الثانية - تمنح هذه التعديلات الشركات إعفاء مؤقتاً من المحاسبة عن الضرائب المؤجلة الناشئة عن الإصلاح الضريبي العالمي التابع لمنظمة التعاون والتنمية الاقتصادية. كما تتضمن التعديلات متطلبات الإفصاح المستهدفة للشركات المتأثرة.

المعيار / التفسير	الوصف	ساري للفترة التي تبدأ في أو بعد
تعديل على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ - عقود الإيجار على أساس البيع وإعادة التأجير	تتضمن هذه التعديلات متطلبات البيع وإعادة التأجير الواردة في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ لشرح كيفية محاسبة المنشأة عن البيع وإعادة التأجير بعد تاريخ المعاملة. من المرجح أن تتأثر معاملات البيع وإعادة التأجير، حيث تكون بعض أو كل مدفوعات الإيجار عبارة عن مدفوعات إيجار متغيرة لا تعتمد على مؤشر أو معدل.	١ يناير ٢٠٢٤
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٧ والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧ حول ترتيبات تمويل المورد	تتطلب هذه التعديلات إفصاحات لتعزيز شفافية ترتيبات تمويل المورد وتأثيراتها على مطلوبات الشركة والتدفقات النقدية وتعرضها لمخاطر السيولة. إن متطلبات الإفصاح هي استجابة مجلس معايير المحاسبة الدولية لمخاوف المستثمرين من أن بعض ترتيبات تمويل موردين الشركات غير مرئية بشكل كاف، مما يعيق تحليل المستثمرين.	١ يناير ٢٠٢٤
تعديل على معيار المحاسبة الدولي رقم ١ - المطلوبات غير المتداولة مع التعهدات	توضح هذه التعديلات كيفية تأثير الشروط التي يجب أن تلتزم بها المنشأة خلال اثني عشر شهراً بعد فترة التقرير على تصنيف المطلوبات. تهدف التعديلات أيضاً إلى تحسين المعلومات التي تقدمها المنشأة فيما يتعلق بالمطلوبات الخاضعة لهذه الشروط.	١ يناير ٢٠٢٤
المعيار الدولي للتقرير عن الاستدامة ١- المتطلبات العامة للإفصاح عن المعلومات المالية المتعلقة بالاستدامة	يتضمن هذا المعيار إطاراً أساسياً للإفصاح عن المعلومات الجوهرية حول جميع المخاطر والفرص الجوهرية المتعلقة بالاستدامة عبر سلسلة قيمة المنشأة.	١ يناير ٢٠٢٤ رهنأ موافقة الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين
المعيار الدولي للتقرير عن الاستدامة ٢، "الإفصاحات المتعلقة بالمناخ"	يعد هذا المعيار الموضوعي الأول الصادر لتحديد متطلبات المنشآت للإفصاح عن المعلومات حول المخاطر والفرص المتعلقة بالمناخ.	١ يناير ٢٠٢٤ رهنأ موافقة الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين

المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات غير السارية بعد ولم يتم تطبيقها مبكراً

فيما يلي قائمة المعايير والتفسيرات الصادرة التي ستطبق في المستقبل. ويعتزم الصندوق تطبيق هذه المعايير عندما تصبح سارية. وليس من المتوقع أن يكون لهذه التعديلات والمعايير أي أثر على القوائم المالية للصندوق.

صندوق البلاد متعدد الأصول المتوازن
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير مراجعة)
للفترة من ١٢ ديسمبر ٢٠٢٢ (تاريخ بدء العمليات) إلى
٣٠ يونيو ٢٠٢٣
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

١-٣ النقد وما يماثله

لغرض قائمة التدفقات النقدية الأولية، يتألف النقد وما يماثله من رصيد لدى بنك البلاد، والرصيد المحتفظ به في حساب أمين الحفظ لدى الرياض المالية، إن وجد. يتم إدراج النقد وما يماثله بالتكلفة المطفأة في قائمة المركز المالي الأولية.

٢-٣ الأدوات المالية

يتم إثبات الأدوات المالية عندما يصبح الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة.

١-٢-٣ طرق القياس

الإثبات والقياس المبدئي

يتم إثبات الموجودات والمطلوبات المالية عندما تصبح المنشأة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة، أي تاريخ التداول.

عند الإثبات المبدئي، يقيس الصندوق الموجودات المالية والمطلوبات المالية بقيمتها العادلة مضافاً إليها أو ناقصاً، في حال لم يكن الأصل أو الالتزام المالي بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، تكاليف المعاملة الإضافية، أو العائدة مباشرة باقتناء، أو إصدار أصل، أو التزام مالي كالأتعاب أو العمولات. ويتم تحميل تكاليف معاملات الموجودات والمطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل ضمن المصاريف في قائمة الدخل الأولية. مباشرة بعد الإثبات المبدئي، يتم إثبات مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة، مما يؤدي إلى إثبات خسارة الانخفاض في القيمة في قائمة الدخل الأولية عندما يكون الأصل قد نشأ حديثاً.

٢-٢-٣ تصنيف وقياس الأدوات المالية

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

أدوات حقوق الملكية

أدوات حقوق الملكية هي أدوات تستوفي تعريف حقوق الملكية من وجهة نظر المصدر، أي الأدوات التي لا تحتوي على التزام تعاقدي بالدفع، وبأنه دليل على وجود فائدة متبقية من صافي حقوق ملكية المصدر.

يصنف الصندوق استثماراته على أنها محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل. يقوم الصندوق لاحقاً بقياس كافة استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، باستثناء، في حال اختيار مدير الصندوق عند الإثبات المبدئي، أن يتم التصنيف بشكل غير قابل للإلغاء لاستثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. تتمثل سياسة الصندوق في تحديد استثمارات حقوق الملكية باعتبارها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عندما يتم الاحتفاظ بتلك الاستثمارات لأغراض أخرى غير المتاجرة. وعند استخدام هذا الاختيار، يتم إثبات أرباح وخسائر القيمة العادلة في الدخل الشامل الآخر ولا يتم تصنيفها لاحقاً في قائمة الدخل الأولية، ويحدث ذلك أيضاً عند الاستبعاد. لا يتم تسجيل خسائر الانخفاض في القيمة (وعكس خسائر الانخفاض في القيمة) بصورة منفصلة عن التغيرات الأخرى في القيمة العادلة. يتم الاستمرار في إثبات توزيعات الأرباح، عندما تمثل عائداً على هذه الاستثمارات، في قائمة الدخل الأولية عند ثبوت حق الصندوق في استلام توزيعات الأرباح.

يتم إثبات الأرباح / الخسائر غير المحققة اللاحقة من إعادة التقييم على الاستثمار المحتفظ به بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل في قائمة الدخل الأولية. حالياً، يتم تصنيف استثمارات الصندوق في الأسهم على أنها مدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

أدوات الدين

أدوات الدين هي تلك الأدوات التي تستوفي تعريف المطلوبات المالية من وجهة نظر المصدر.

يعتمد التصنيف والقياس اللاحق لأدوات الدين على:

- نموذج أعمال الصندوق في إدارة الموجودات.
- خصائص الموجودات التي لها تدفقات نقدية.

نموذج الأعمال: يعكس نموذج الأعمال كيف يُدير الصندوق الموجودات من أجل توليد التدفقات النقدية، أي ما إذا كان هدف الصندوق هو فقط تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية من الموجودات أو تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والتدفقات النقدية الناشئة عن بيع الموجودات على حد سواء. وإذا لم ينطبق أي منهما (على سبيل المثال، الموجودات المالية المحتفظ بها لأغراض المتاجرة)، حينها يتم تصنيف الموجودات المالية كجزء من نموذج الأعمال "الأخر" ويتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل. وتشمل العوامل التي يأخذها الصندوق في الاعتبار عند تحديد نموذج الأعمال لمجموعة من الموجودات على الخبرة السابقة بشأن كيفية جمع التدفقات النقدية لهذه الموجودات وكيفية تقييم أداء الأصل داخلياً والتقرير عنه إلى كبار موظفي الإدارة، وكيفية تقييم المخاطر وإدارتها وكيف يتم تعويض المدراء. يتم الاحتفاظ بالأوراق المالية المحتفظ بها لغرض المتاجرة بشكل أساسي لغرض البيع على المدى القريب أو تكون جزء من محفظة الأدوات المالية المدارة معاً والتي يوجد دليل على وجود نمط فعلي حديث لجني الأرباح قصيرة الأجل. يتم تصنيف هذه الأوراق المالية في نموذج الأعمال "الأخر" ويتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

صندوق البلاد متعدد الأصول المتوازن
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير مراجعة)
للفترة من ١٢ ديسمبر ٢٠٢٢ (تاريخ بدء العمليات) إلى
٣٠ يونيو ٢٠٢٣
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٣	السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)
٢-٣	الأدوات المالية (تتمة)
٢-٢-٣	تصنيف وقياس الأدوات المالية (تتمة)

أدوات الدين (تتمة)

استناداً إلى نموذج الأعمال وخصائص التدفقات النقدية، يمكن تصنيف الموجودات المالية للدين على أنها محتفظ بها بالتكلفة المطفأة والقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل والقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر.

مدفوعات أصل الدين والربح فقط: عندما يقوم نموذج الأعمال بالاحتفاظ بموجودات لجمع التدفقات النقدية التعاقدية أو لجمع التدفقات النقدية التعاقدية والبيع، يقوم الصندوق بتقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية للأدوات المالية تمثل مدفوعات أصل الدين والربح فقط (اختبار "مدفوعات أصل الدين والربح فقط"). عند إجراء هذا التقييم، يدرس الصندوق ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية متوافقة مع ترتيبات الإقراض الأساسية، أي أن الأرباح تشمل فقط النظر للقيمة الزمنية للموارد، ومخاطر الائتمان، ومخاطر الإقراض الأساسية الأخرى وهامش ربح يتفق مع ترتيبات الإقراض الأساسية. عندما تقدم الشروط التعاقدية التعرض للمخاطر أو التقلبات التي تتعارض مع ترتيبات الإقراض الأساسية، يتم تصنيف الموجودات المالية ذات الصلة بقياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يتم إجراء تقييم مدفوعات أصل الدين والربح فقط عند الإثبات المبني لأصل ولا يتم إعادة تقييمه لاحقاً.

وفقاً لهذه العوامل، يقوم الصندوق بتصنيف أدوات الدين الخاصة بها إلى واحدة من فئتي القياس التاليتين:

التكلفة المطفأة: يتم قياس الموجودات المحتفظ بها لتحصيـل التدفقات النقدية التعاقدية حيث تمثل هذه التدفقات النقدية مدفوعات أصل الدين والربح فقط، والتي لم يتم تحديدها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل بالتكلفة المطفأة. يتم تعديل القيمة الدفترية لهذه الموجودات بواسطة أي مخصص خسارة ائتمانية متوقعة مثبتة بقياسها كما هو موضح في الإيضاح رقم ٣-٢-٣. يتم إثبات الربح المكتسب من هذه الموجودات المالية في قائمة الدخل باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلي.

القيمة العادلة من خلال قائمة الدخل: إذا كانت التدفقات النقدية لأدوات الدين لا تمثل مدفوعات لأصل الدين والربح فقط أو إن لم تكن أدوات الدين ضمن نموذج العمل المحتفظ به بغرض التحصيل أو المحتفظ بها بغرض التحصيل والبيع أو إن كانت مصنفة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، فيتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل. ويتم إثبات ربح أو خسارة استثمار الدين المقاس بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل عندما لا تمثل التدفقات النقدية مدفوعات أصل الدين والربح فقط في قائمة الدخل ضمن "صافي الربح / (الخسارة) في الاستثمارات التي تقاس الزامياً بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل"، في الفترة التي تحدثت بها. إن الربح أو الخسارة من أدوات الدين المصنفة بالقيمة العادلة أو المحتفظ بها بغرض المتاجرة يتم عرضها بشكل منفصل عن استثمارات الدين، التي تقاس الزامياً بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، ضمن "صافي الربح / (الخسارة) في الاستثمارات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل أو المحتفظ بها بغرض المتاجرة". يتم إثبات إيرادات العمولة المحققة من هذه الموجودات المالية في قائمة الدخل باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلي.

يقوم الصندوق بإعادة تصنيف استثمارات الدين عندما يتغير نموذج أعماله لإدارة تلك الموجودات. تتم إعادة التصنيف من بداية فترة التقرير الأولى التي تلي التغيير. ومن المتوقع أن تكون هذه التغييرات غير متكررة كثيراً ولم يحدث أي منها خلال السنة.

يتم تصنيف الأرصدة البنكية حالياً على أنها محتفظ بها بالتكلفة المطفأة.

٣-٢-٣ الانخفاض في قيمة الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة

يقوم الصندوق بتقييم الخسائر الائتمانية المتوقعة، على أساس استطلاع المستقبل، المرتبطة بالموجودات المالية لديونه المحملة بالتكلفة المطفأة. يقوم الصندوق بإثبات مخصص لهذه الخسائر في كل فترة تقرير. يعكس قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة ما يلي:

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

بموجب معيار التقارير المالية الدولي رقم ٩، يتم قياس مخصصات الخسائر على أي من الأسس التالية:

- (أ) الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدار ١٢ شهراً: وهي الخسائر الائتمانية المتوقعة الناتجة عن حالات التخلف عن السداد المحتملة خلال ١٢ شهراً بعد تاريخ التقرير.
- (ب) الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر الإنتاجي: وهي الخسائر الائتمانية المتوقعة الناتجة عن جميع أحداث التخلف عن السداد المحتملة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية.

يتم تطبيق قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر في حال زيادة مخاطر الائتمان للأصل المالي بشكل ملحوظ منذ الإثبات المبني، ويتم تطبيق قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدار ١٢ شهراً في حال عدم زيادتها. يجوز للمنشأة أن تقرر أن مخاطر الائتمان للأصل المالي لم تزداد بشكل كبير إذا كان للأصل مخاطر ائتمانية منخفضة في تاريخ التقرير.

صندوق البلاد متعدد الأصول المتوازن
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير مراجعة)
للفترة من ١٢ ديسمبر ٢٠٢٢ (تاريخ بدء العمليات) إلى
٣٠ يونيو ٢٠٢٣
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٢-٣ الأدوات المالية (تتمة)

٤-٢-٣ إلغاء إثبات الأدوات المالية

يتم إلغاء إثبات أصل مالي (أو إن أمكن، جزء من الأصل المالي أو جزء من مجموعة الموجودات المالية المماثلة) عند انقضاء حقوق استلام التدفقات النقدية من الأصل أو قيام الصندوق بتحويل حقوق استلام التدفقات النقدية من الأصل أو التعهد بسداد التدفقات النقدية المستلمة بالكامل إلى طرف خارجي دون تأخير جوهري وفق ترتيبات تمرير المدفوعات، وقد قام الصندوق بما يلي:

(أ) تحويل كافة المخاطر والمنافع المصاحبة للأصل بشكل جوهري.
(ب) لم يتم بالتحويل أو الإبقاء على كافة المنافع والمخاطر المصاحبة للأصل بشكل جوهري، ولكنه قام بتحويل السيطرة على الأصل.

إذا قام الصندوق بتحويل حقوقه باستلام التدفقات النقدية من أصل ما (أو أبرم ترتيب تمرير) وإذا لم يتم بتحويل أو الاحتفاظ بصورة جوهريّة بجميع المخاطر والمنافع المرتبطة بالأصل ولم يحوّل سيطرته على الأصل، يتم إثبات الأصل إلى حد مشاركة الصندوق المستمرة في الأصل. وفي تلك الحالة، يستمر الصندوق في إثبات المطلوبات المرتبطة بالأصل. وتقاس المطلوبات المرتبطة والموجودات المحولة على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي احتفظ بها الصندوق.

يقوم الصندوق بإلغاء إثبات المطلوبات المالية عند تنفيذ التزاماته التعاقدية أو إلغائها أو انقضائها.

٥-٢-٣ المطلوبات المالية

يتم إثبات جميع المطلوبات المالية مبدئيًا بالقيمة العادلة ناقصًا تكلفة المعاملة باستثناء المطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل حيث لا يتم خصم تكلفة المعاملة، إن وجدت، من قياس القيمة العادلة عند الإثبات المبدئي ويتم إدراجها في قائمة الدخل الأولية. يصنف الصندوق مطلوباته المالية بالتكلفة المطفأة ما لم يكن لديه مطلوبات محددة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

٣-٣ المحاسبة على أساس تاريخ التداول

يتم إثبات / إلغاء إثبات كافة العمليات الاعتيادية المتعلقة بشراء وبيع الموجودات المالية بتاريخ التداول (أي التاريخ الذي يلتزم فيه الصندوق بشراء أو بيع الموجودات). العمليات الاعتيادية المتعلقة بشراء وبيع الموجودات المالية هي العمليات التي تتطلب أن يتم سداد تلك الموجودات خلال فترة زمنية تنص عليها الأنظمة أو تلك المتعارف عليها في السوق.

٤-٣ مقاصة الأدوات المالية

يتم إجراء المقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية وعرض صافي القيمة في قائمة المركز المالي الأولية فقط عندما يكون لدى الصندوق حاليًا حق نافذ نظامًا بمقاصة المبالغ المحتسبة وعند وجود نية للتسوية على أساس الصافي أو إثبات الموجودات وتسوية المطلوبات في نفس الوقت.

٥-٣ مستحقات ومطلوبات أخرى

يتم إثبات المطلوبات بالمبالغ مستحقة الدفع مقابل البضائع والخدمات المستلمة، سواء تم إصدار فواتير بموجبها إلى الصندوق أو لا. ويتم إثبات المستحقات والمطلوبات الأخرى مبدئيًا بالقيمة العادلة وتقاس لاحقًا بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلي.

صندوق البلاد متعدد الأصول المتوازن
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير مراجعة)
للفترة من ١٢ ديسمبر ٢٠٢٢ (تاريخ بدء العمليات) إلى
٣٠ يونيو ٢٠٢٣
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٦-٣ حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات

حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات هي حقوق الملكية وتتكون من الوحدات المصدرة والأرباح المبقة.

(أ) الوحدات القابلة للاسترداد

يصنف الصندوق وحداته القابلة للاسترداد كأداة حقوق الملكية إن كان لدى هذه الوحدات الخصائص التالية:

- أن تعطي حاملي الوحدات الحق في الحصول على حصة نسبية من حقوق ملكية الصندوق في حالة تصفية الصندوق.
 - أن تكون ضمن فئة أدوات تابعة لكافة الفئات الأخرى للأدوات.
 - أن تكون كافة الأدوات المالية ضمن فئة الأدوات التابعة لكافة الفئات الأخرى للأدوات ذات الخصائص المتطابقة.
 - لا تتضمن الأداة أي التزامات تعاقدية لدفع النقد أو أصل مالي آخر ما عدا حقوق حامل الوحدات في حصص نسبية من حقوق الملكية.
 - يكون مجموع التدفقات النقدية المتوقعة العائدة إلى الأداة على مدى عمر الأداة يستند بشكل جوهري على قائمة الدخل الأولية والتغير في حقوق الملكية المثبتة أو التغير في القيمة العادلة لحقوق ملكية الصندوق المثبتة وغير المثبتة على مدار عمر الأداة.
- بالإضافة إلى ذلك - من أجل تصنيف الأدوات المالية كحقوق ملكية - يجب ألا يكون للصندوق أي أداة مالية أو عقد آخر لديه:
- مجموع تدفقات نقدية يعتمد على الربح أو الخسارة أو التغير في حقوق الملكية المثبتة أو التغير في القيمة العادلة لحقوق الملكية المثبتة وغير المثبتة للصندوق.
 - أثر تقييد أو تثبيت العائد المتبقي لحاملي الأدوات.

إن وحدات الصندوق المشاركة القابلة للاسترداد تستوفي مفهوم الأدوات القابلة للبيع المصنفة كأدوات حقوق الملكية موجب معيار المحاسبة الدولي ٣٢، ١٦-ب وبالتالي يتم تصنيفها كأدوات حقوق الملكية.

يقوم الصندوق باستمرار بتقييم تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد. في حال انتهاء بعض خصائص الوحدات القابلة للاسترداد أو عدم استيفاء الشروط الموضحة في الفقرة ١١٦ و ١٦ب من معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٢، يقوم الصندوق بإعادة تصنيفها كمطلوبات مالية وقياسها بالقيمة العادلة في تاريخ إعادة التصنيف مع أية فروقات من القيمة الدفترية السابقة المثبتة في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات. إذا شملت لاحقاً الوحدات القابلة للاسترداد على كافة الخصائص واستوفت الشروط الموضحة في الفقرة ١١٦ و ١٦ب من معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٢، فسيعيد الصندوق تصنيفها كأدوات حقوق الملكية وقياسها بالقيمة الدفترية للمطلوبات في تاريخ إعادة التصنيف. يتم احتساب اشتراك واسترداد الوحدات القابلة للاسترداد كمعاملات حقوق الملكية طالما أنها مصنفة كحقوق ملكية.

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

(ب) التداول في الوحدات

وحدات الصندوق متاحة للشراء فقط في المملكة العربية السعودية في فروع بنك البلاد من قبل الأشخاص الطبيعيين والاعتباريين. يتم تحديد قيمة حقوق الملكية للصندوق يومياً من الأحد حتى الخميس ("أيام التقييم") بقسمة صافي قيمة الموجودات (القيمة العادلة لمجموع الموجودات ناقصاً المطلوبات) على مجموع عدد الوحدات القائمة في يوم التقييم ذي الصلة.

٧-٣ الضريبة

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

٨-٣ الزكاة

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

صندوق البلاد متعدد الأصول المتوازن
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير مراجعة)
للفترة من ١٢ ديسمبر ٢٠٢٢ (تاريخ بدء العمليات) إلى
٣٠ يونيو ٢٠٢٣
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٩-٣ ضريبة القيمة المضافة

تكون ضريبة القيمة المضافة على المخرجات المتعلقة بالإيرادات مستحقة الدفع إلى السلطات الضريبية على أساس الأسبق من (أ) تحصيل الذمم المدينة من العملاء أو (ب) تقديم الخدمات للعملاء. تقوم المنشآت الأخرى التي تتعامل مع الصندوق باستقطاع الضرائب أو استرداد ضريبة القيمة المضافة على الخدمات المقدمة للصندوق. بما أن الصندوق لا يستطيع استرداد هذه المبالغ، يتم إدراجها كمصاريف في قائمة الدخل الأولية.

١٠-٣ إثباتات الإيرادات

يتم إثباتات الإيرادات 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 باستثناء الخصومات والضرائب وخصومات الكمية.

يتم إثبات إيرادات توزيعات الأرباح عند وجود حق للصندوق باستلام تلك المبالغ.

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

وفقاً لقرارات الهيئة الشرعية، يتم استبعاد الإيرادات المحظورة بموجب الشريعة الإسلامية التي يقبضها الصندوق من تحديد الإيرادات، ويتم تسجيلها 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. يتم دفع الإيرادات المحظورة بموجب أحكام الشريعة الإسلامية للجمعيات الخيرية على أساس ربع سنوي.

١١-٣ أتعاب الإدارة

يتم احتساب أتعاب الإدارة بالسعر المذكور في شروط وأحكام الصندوق وتُدفع كل ثلاثة أشهر كمتأخرات.

١٢-٣ مصاريف أخرى

تُحمل المصاريف الأخرى بمعدلات / بمبالغ ضمن الحدود المذكورة في شروط وأحكام الصندوق.

١٣-٣ قيمة حقوق الملكية للوحدة الواحدة

يتم احتساب قيمة حقوق الملكية للوحدة المفصح عنها في قائمة المركز المالي الأولية بقسمة حقوق ملكية الصندوق على عدد الوحدات القائمة في نهاية الفترة

٤ أتعاب الإدارة والمصاريف الأخرى

في كل يوم تقييم، يفرض مدير الصندوق على الصندوق أتعاب إدارة بمعدل ٠,٤٠٪ سنوياً من صافي قيمة موجودات الصندوق. بالإضافة إلى ذلك، يقوم مدير الصندوق على أساس يومي بتحميل الصندوق برسوم حفظ بنسبة ٠,٠٥٪ من صافي قيمة موجودات الصندوق للأوراق المالية المدرجة وغير المدرجة ووحدات صندوق الاستثمار و٠,٢٥٪ من صافي قيمة موجودات الصندوق في أسواق المال، التي يتم احتسابها في كل يوم ميلادي وخصمها على أساس شهري.

كما يسترد مدير الصندوق من الصندوق أي مصاريف أخرى يتم تكبدها نيابة عن الصندوق مثل أتعاب المراجعة والالتعاب القانونية والنفقات المماثلة الأخرى.

٥ نقد وما يماثله

إيضاح	كما في
	٣٠ يونيو ٢٠٢٣
	(غير مراجعة)
٧	١٠٩
	١٠٩

رصيد بنكي

صندوق البلاد متعدد الأصول المتوازن
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير مراجعة)
للفترة من ١٢ ديسمبر ٢٠٢٢ (تاريخ بدء العمليات) إلى
٣٠ يونيو ٢٠٢٣
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٦ استثمار محتفظ به بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

يستثمر الصندوق بشكل أساسي في السوق الأمريكية والسوق المحلية التي تتوافق مع معايير لجنة الرقابة الشرعية. فيما يلي ملخص لمحفظه الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل حسب القطاع:

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٣ (غير مراجعة)	مالي
١٢,٣٦٢	
١٢,٣٦٢	

٧ معاملات وأرصدة مع أطراف ذوي علاقة

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

معاملات مع أطراف ذوي علاقة

يقوم الصندوق من خلال دورة أعماله الاعتيادية بالتعامل مع أطراف ذوي علاقة. وتكون المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة وفقاً لشروط وأحكام الصندوق. ويتم اعتماد جميع المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة من قبل مجلس إدارة الصندوق.

يبين الجدول التالي تفاصيل المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة:

للفترة من ١٢ ديسمبر ٢٠٢٢ (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٣	طبيعة المعاملة	طبيعة العلاقة	طرف ذو علاقة
٢٧	أتعاب الإدارة	مدير الصندوق	شركة البلاد للاستثمار
١١	أتعاب حفظ	أمين الحفظ للصندوق	شركة الرياض المالية
٢	أتعاب مجلس إدارة الصندوق	أعضاء مجلس إدارة الصندوق	مجلس إدارة الصندوق

يلخص الجدول التالي تفاصيل الأرصدة مع الأطراف ذوي العلاقة:

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٣ (غير مراجعة)	طبيعة الأرصدة	طرف ذو علاقة
١	أتعاب حفظ مستحقة الدفع	شركة الرياض المالية - أمين الحفظ للصندوق
١٠٩	رصيد بنكي	بنك البلاد - الشركة الأم لمدير الصندوق
١٠	أتعاب إدارة مستحقة	شركة البلاد للاستثمار - مدير الصندوق
٢	أتعاب مجلس إدارة الصندوق مستحقة الدفع	أعضاء مجلس إدارة الصندوق

٨ مصاريف أخرى

للفترة من ١٢ ديسمبر ٢٠٢٢ (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٣	إيضاح	مصاريف أخرى
٣٨		أتعاب المحاسبة والمراجعة
١٤		مصاريف عامة
١١	٧	رسوم الحفظ
٣		أتعاب تداول
٢	٧	أتعاب مجلس إدارة الصندوق
١٠		مصاريف أخرى
٧٨		

صندوق البلاد متعدد الأصول المتوازن
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير مراجعة)
للفترة من ١٢ ديسمبر ٢٠٢٢ (تاريخ بدء العمليات) إلى
٣٠ يونيو ٢٠٢٣
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٩ إدارة المخاطر المالية

١-٩ عوامل المخاطر المالية

تتمثل أهداف الصندوق في الحفاظ على قدرة الصندوق على الاستمرار في أعماله حتى يتمكن من الاستمرار في تحقيق أكبر قدر من العوائد لحاملي الوحدات ولضمان السلامة المعقولة لحاملي الوحدات.

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

يتحمل مدير الصندوق مسؤولية تحديد ومراقبة المخاطر. يشرف مجلس إدارة الصندوق على مدير الصندوق وهو مسؤول في النهاية عن الإدارة العامة للصندوق. يتم تحديد مخاطر المراقبة والتحكم في المقام الأول على أساس الحدود الموضوعه من قبل مجلس إدارة الصندوق. لدى الصندوق وثيقة الشروط والأحكام التي تحدد استراتيجيات أعماله العامة، وتعرضه للمخاطر وإدارة المخاطر العامة وهو ملزم باتخاذ إجراءات لإعادة التوازن للمحفظة بما يتماشى مع إرشادات الاستثمار.

يستخدم الصندوق أساليب مختلفة لقياس وإدارة مختلف أنواع المخاطر التي يتعرض لها؛ فيما يلي شرح هذه الأساليب:

(أ) مخاطر السوق

مخاطر تعرض القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية للتقلبات نتيجة التغيرات في أسعار السوق. تتكون مخاطر السوق من ثلاثة أنواع من المخاطر: مخاطر صرف العملات الأجنبية ومخاطر الأسعار.

يتعرض الصندوق لمخاطر السوق بسبب استثماره المحتفظ به بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل. يراقب مدير الصندوق عن كثب حركة أسعار أدواته المالية في الأسواق المحلية والعالمية. يتم تقييم مكونات محفظة الصندوق وفقاً لآخر إغلاق للسوق ذي الصلة. وعليه، فإن سعر الوحدة المرجعي المعلن في السوق سوف يعكس سعر إغلاق السوق في اليوم السابق، والذي قد يختلف عن سعر تداول الوحدة. يدير الصندوق المخاطر من خلال تنوع محفظته الاستثمارية من خلال الاستثمار في قطاعات المجالات المختلفة.

(١) مخاطر الأسعار

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

تنشأ مخاطر الأسعار بشكل أساسي من عدم التأكد بشأن الأسعار المستقبلية للأدوات المالية التي يحتفظ بها الصندوق. يراقب مدير الصندوق عن كثب حركة أسعار أدواته المالية المدرجة في السوق المالية الأمريكية. يدير الصندوق المخاطر من خلال تنوع محفظته الاستثمارية من خلال الاستثمار في قطاعات الصناعة المختلفة. ومع ذلك، لديه حالياً استثمارات في قطاع واحد فقط.

يوضح الجدول أدناه تركيز الصناعة لمحفظة الصندوق الاستثمارية:

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٣ (غير مراجعة)		القطاع الصناعي
النسبة من مجموع القيمة السوقية %	القيمة السوقية	
١٠٠%	١٢,٣٦٢	مالي
١٠٠%	١٢,٣٦٢	

إن التأثير على قيمة حقوق الملكية (نتيجة للتغير في القيمة العادلة للاستثمارات كما في ٣١ ديسمبر) بسبب تغير محتمل معقول في مؤشرات حقوق الملكية على أساس تركيز الصناعة، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة كما يلي:

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٣ (غير مراجعة)		القطاع الصناعي
نسبة التغير المحتمل المعقول %	التأثير على صافي قيمة الموجودات	
٥-/+	٦١٨-/+	مالي
	٦١٨	

صندوق البلاد متعدد الأصول المتوازن
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير مراجعة)
للفترة من ١٢ ديسمبر ٢٠٢٢ (تاريخ بدء العمليات) إلى
٣٠ يونيو ٢٠٢٣
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٩ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

١-٩ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

(أ) مخاطر السوق (تتمة)

(٢) مخاطر العملات الأجنبية

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

يتداول الصندوق بالريال السعودي، بينما ستكون معظم استثمارات الصندوق مقومة بالدولار الأمريكي. حالياً، يعتبر الريال السعودي مربوط بالدولار الأمريكي وبالتالي فإن الصندوق غير معرض لمخاطر صرف العملات الأجنبية. وبالتالي، لم يتم تقديم أي تحليل لحساسية العملات الأجنبية.

(ب) 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 ٢٠٢٣، تعرض الصندوق لمخاطر ائتمانية جوهرية فيما يلي:

كما في
٣٠ يونيو ٢٠٢٣
(غير مراجعة)
١٠٩

نقد وما يماثله

يحتفظ بالنقد وما يماثله لدى مؤسسات مالية ذوي تصنيف ائتماني استثماري، وبالتالي فإن تأثير الخسائر الائتمانية المتوقعة على هذه الأرصدة غير جوهري.

(ج) مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في احتمال عدم قدرة الصندوق على توليد موارد نقدية كافية لتسوية التزاماته بالكامل في وقت استحقاقها، أو لا يمكنه القيام بذلك إلا بشروط غير مجدية جوهرياً.

تنص شروط وأحكام الصندوق على الاشتراك في الوحدات واستردادها في كل يوم تقييم ولذلك فهي معرضة لمخاطر السيولة المتعلقة باستيفاء عمليات الاسترداد في أي وقت. وتعد الأوراق المالية للصندوق قابلة للتحقق بسهولة ويمكن تصفيتها في أي وقت. ورغم ذلك، قام مدير الصندوق بوضع إرشادات السيولة الخاصة بالصندوق ويقوم بمراقبة متطلبات السيولة بانتظام لضمان وجود أموال كافية للوفاء بأي ارتباطات عند نشوئها، إما من خلال الاشتراكات الجديدة أو تصفية محفظة الاستثمار أو بالحصول على تمويل من الأطراف ذوي العلاقة بالصندوق، وتسوية مطلوباته المالية المتعلقة بتأعب الإدارة المستحقة والمصاريف الأخرى على أساس ربع سنوي.

الاستحقاق المتوقع لموجودات ومطلوبات الصندوق أقل من ١٢ شهراً.

سعر الفائدة وإدارة مخاطر السيولة

الصندوق غير معرض لمخاطر سعر الفائدة لأنه لا يملك أي موجودات مالية محملة بالفائدة. يتحمل مدير الصندوق المسؤولية النهائية عن إدارة مخاطر السيولة، حيث وضع إطار عمل مناسب لإدارة مخاطر السيولة لإدارة متطلبات التمويل والسيولة قصيرة ومتوسطة وطويلة الأجل للصندوق. يدير الصندوق مخاطر السيولة من خلال الاحتفاظ باحتياطيات كافية، وتسهيلات بنكية، والمراقبة المستمرة للتدفقات النقدية المتوقعة والفعلية، ومطابقة تواريخ استحقاق الموجودات والمطلوبات المالية.

فيما يلي استحقاق الموجودات والمطلوبات المالية:

أقل من ٧ أيام	٧ أيام إلى شهر واحد	١ - ١٢ شهراً	أكثر من ١٢ شهراً	كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٣
١٠٩	-	-	-	موجودات مالية
١٢,٣٦٢	-	-	-	نقد وما يماثله
١٢,٤٧١	-	-	-	استثمارات محفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
-	-	١٠	-	المطلوبات المالية
-	-	٤١	-	أتعاب إدارة مستحقة
-	-	٥١	-	مستحقات ومطلوبات أخرى
١٢,٤٧١	-	(٥١)	-	فجوة السيولة

صندوق البلاد متعدد الأصول المتوازن
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير مراجعة)
للفترة من ١٢ ديسمبر ٢٠٢٢ (تاريخ بدء العمليات) إلى
٣٠ يونيو ٢٠٢٣
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٩ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

٩-١ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

(د) المخاطر التشغيلية

المخاطر التشغيلية هي مخاطر الخسارة المباشرة وغير المباشرة التي قد تنتج عن أسباب متنوعة مرتبطة بعمليات الصندوق والتقنيات المستخدمة والبنية التحتية التي تدعم أنشطة الصندوق سواء على مستوى الصندوق أو على مستوى مقدم الخدمات للصندوق وعوامل خارجية أخرى بخلاف مخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر العملة ومخاطر السوق مثل تلك التي تنتج عن المتطلبات النظامية والتنظيمية.

إن هدف الصندوق هو إدارة المخاطر التشغيلية وذلك لتحقيق التوازن بين الحد من الخسائر المالية والأضرار التي قد تلحق بسمعته مع تحقيق أهدافها الاستثمارية من تحقيق العوائد من حاملي الوحدات.

٩-٢ إدارة مخاطر رأس المال

يمثل رأس مال الصندوق الموجودات العائدة إلى حاملي الوحدات القابلة للاسترداد. يمكن أن تتغير قيمة الموجودات العائدة إلى حاملي الوحدات القابلة للاسترداد بشكل ملحوظ في كل يوم تقييم، حيث يخضع الصندوق للاشتراكات والاسترداد وفقاً لتقدير حاملي الوحدات القابلة للاسترداد في كل يوم تقييم بالإضافة إلى التغيرات الناتجة عن أداء الصندوق. تتمثل أهداف الصندوق عند إدارة رأس المال في الحفاظ على قدرة الصندوق على الاستمرار في أعماله وتحقيق العوائد لحاملي الوحدات والمنافع لأصحاب المصالح الآخرين، وكذلك الحفاظ على قاعدة رأس المال لدعم تنمية الأنشطة الاستثمارية للصندوق.

وللحفاظ على هيكل رأس المال، تتمثل سياسة الصندوق في رصد مستوى الاشتراكات والاسترداد المتعلقة بالموجودات التي يتوقع أن يكون قادراً على تصفيتها وتعديل كمية التوزيعات التي قد يدفعها الصندوق للوحدات القابلة للاسترداد.

يقوم مجلس إدارة الصندوق ومدير الصندوق بمراقبة رأس المال على أساس قيمة حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات القابلة للاسترداد.

١٠ تقدير القيمة العادلة

تستند القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في الأسواق النشطة إلى أسعار السوق المدرجة في نهاية التداول في تاريخ التقرير المالي. تُقيّم الأدوات التي لم يتم إدراج أي مبيعات لها بتاريخ التقييم بأحدث سعر للشراء.

تعتبر السوق نشطة إذا تمت معاملات للأصل أو الالتزام بمعدل تكرار وحجم كافيين لتقديم معلومات تسعير على أساس مستمر.

يحتوي التسلسل الهرمي للقيمة العادلة على المستويات التالية:

- مدخلات المستوى ١ هي أسعار مدرجة (غير معدلة) في أسواق نشطة للموجودات أو المطلوبات المماثلة التي تستطيع المنشأة الوصول إليها في تاريخ القياس.
- مدخلات المستوى ٢ هي مدخلات أخرى غير الأسعار المدرجة المعلنة في المستوى ١ والتي يمكن رصدها للأصل أو الالتزام بشكل مباشر أو غير مباشر.
- مدخلات المستوى ٣ هي المدخلات التي لا يمكن رصدها للأصل أو الالتزام.

لا يتم إدراج القيمة العادلة المقدرة لموجودات ومطلوبات الصندوق بالقيمة العادلة ولا تُعتبر مختلفة بشكل جوهري عن قيمها الدفترية. تستند القيمة العادلة للاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل على الأسعار المتداولة في الأسواق النشطة، لذلك تُصنف ضمن المستوى ١.

صندوق البلاد متعدد الأصول المتوازن
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير مراجعة)
للفترة من ١٢ ديسمبر ٢٠٢٢ (تاريخ بدء العمليات) إلى
٣٠ يونيو ٢٠٢٣
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١٠ تقدير القيمة العادلة (تتمة)

يحلل الجدول التالي ضمن تسلسل القيمة العادلة موجودات ومطلوبات الصندوق (حسب الدرجة) في ٣٠ يونيو ٢٠٢٣:

المجموع	القيمة العادلة بالآلاف			القيمة الدفترية	كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٣ (غير مراجعة)
	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١		
١٠٩	١٠٩	-	-	١٠٩	موجودات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة نقد وما يماثله
١٢,٣٦٢	-	-	١٢,٣٦٢	١٢,٣٦٢	موجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
١٢,٤٧١	-	-	١٢,٣٦٢	١٢,٤٧١	
١٠	١٠	-	-	١٠	مطلوبات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة أتعاب إدارة مستحقة
٤١	٤١	-	-	٤١	مستحقات ومطلوبات أخرى
٥١	٥١	-	-	٥١	

١١ الأدوات المالية من حيث الفئة

القيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	التكلفة المطفأة	كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٣	
		الموجودات المالية بحسب قائمة المركز المالي	المطلوبات المالية بحسب قائمة المركز المالي
-	١٠٩	١٠٩	١٠٩
١٢,٣٦٢	-	١٢,٣٦٢	١٢,٣٦٢
١٢,٣٦٢	١٠٩	١٢,٣٦٢	١٢,٣٦٢
-	١٠	١٠	١٠
-	٤١	٤١	٤١
-	٥١	٥١	٥١

١٢ آخر يوم للتقييم

كان آخر يوم للتقييم بغرض إعداد هذه القوائم المالية الأولية هو ٣٠ يونيو ٢٠٢٣.

١٣ اعتماد القوائم المالية الأولية

تمت الموافقة على هذه القوائم المالية الأولية من قبل مجلس إدارة الصندوق في ٢٢ محرم ١٤٤٥هـ (٩ أغسطس ٢٠٢٣).