التقرير السنوي إلى مالكي الوحدات لسنة 2022

صندوق البلاد المتنوع بالريال السعودي

أ) معلومات صندوق الاستثمار

1) اسم صندوق الاستثمار:

صندوق البلاد المتنوع بالريال السعودي

2) أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته:

يهدف الصندوق إلى تحقيق التوازن بين المحافظة على رأس المال وتحقيق عائد إيجابي عليه، بالإضافة إلى توفير السيولة لملاك الوحدات من خلال الاستثمار في أسواق النقد والدخل الثابت المجازة من قبل لجنة الرقابة الشرعية في شركة البلاد للاستثمار "البلاد المالية"، بالإضافة إلى المنتجات المهيكلة والأوراق المالية المدعومة بأصول والمجازة من قبل لجنة الرقابة الشرعية لدى البلاد المالية.

3) سياسة توزيع الدخل والأرباح:

لا يوجد

4) تقارير الصندوق متاحة عند الطلب وبدون مقابل

5) وصف مؤشر الاسترشادي للصندوق, والموقع الإلكتروني لمزود الخدمة

مؤشر سايبور 3 شهور بين البنوك السعودية + 100 نقطة أساس.

ب) اداء الصندوق

1) جدول مقارنة يغطي السنوات المالية الثلاث:

البند	2021	2022
صافي قيمة أصول الصندوق في نهاية السنة المالية	631,149,000	214,267,566.28
صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة في نهاية السنة المالية	10.0908	10.30
أعلى صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة	10.0933	10.30
أقل صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة	10.0000	10.09
عدد الوحدات المصدرة في نهاية السنة المالية (بالألاف)	62,547	20,801,512.24
قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة (حيثما ينطبق)	-	-
نسبة المصروفات	%0.41	%0.73
نسبة الأصول المقترضة من إجمالي قيمة الأصول, ومدة انكشافها وتاريخ استحقاقها (إن وجدت)	-	-
نتائج مقارنة أداء المؤشر الاسترشادي للصندوق بأداء الصندوق	-0.28%	-2.12%

*تم طرح الصندوق في مارس 2021

للمزيد من المعلومات الاتصال بـ:

إدارة الأصول

هاتف: +966 11 2039888

فاكس: +966 11 2039899

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

المقر الرئيسي للبلاد المالية:

هاتف: +966 920003636

فاكس: +966 11 2906299

ص.ب: 140 الرياض 11411, المملكة العربية السعودية

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 شروط و أحكام الصندوق.

جميع الحقوق محفوظة لشركة البلاد للاستثمار 2022 ©، سجل تجاري رقم:1010240489, تصريح هيئة السوق المالية رقم:37-08100.

التقرير السنوي إلى مالكي الوحدات لسنة 2022

صندوق البلاد المتنوع بالريال السعودي

2) سجل أداء: *تم إدراج الصندوق في مارس 2021

أ) العائد الإجمالي لسنة واحدة، ثلاث سنوات، خمس سنوات ،ومنذ التأسيس

البند	سنة	3 سنوات	5 سنوات	منذ التأسيس
العائد الإجمالي	2.05%	-	-	3.01%

ب) العائد الإجمالي لكل سنة من السنوات المالية العشر الماضية أو منذ التأسيس

السنة	منذ التأسيس	2021	2022
العائد الإجمالي	3.01%	0.94%	2.05%

*يقر مدير الصندوق انه تم تطبيق قواعد حساب بيانات الأداء وأي افتراض بشكل متسق

ج) جدول يوضح مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب التي تحملها صندوق الاستثمار على مدار العام. ويجب ايضا الإفصاح بشكل واضح عن إجمالي نسبة المصروفات، ويجب الإفصاح عن ما إذا كانت هناك أي ظروف يقرر فيها مدير الصندوق الإعفاء من أي رسوم أو تخفيضها.

نوع الخدمات او العمولات او الأتعاب	صافي القيمة	نسبة المصروفات الى متوسط صافي أصول الصندوق
رسوم اشتراك	-	-
أتعاب الإدارة	2,300	0.50%
رسوم التطهير الشرعي	-	-
رسوم مراجع الحسابات	25,000	0.01%
رسوم الحفظ	172,929	0.04%
مكافئة أعضاء مجلس الإدارة	3,071	0.00%
رسوم نشر المعلومات على موقع تداول	5,000	0.00%
رسوم رقابية	7,500	0.00%
رسوم المؤشر الإسترشادي	-	-
مصاريف القيمة المضافة	419,632	0.09%
مصاريف تعامل (الوساطة)	6.50	0.00%
رسوم خدمات الصندوق الإدارية	408,277	0.09%
مصاريف أخرى	2,750	0.00%
مصاريف إيداع	-	-
رسوم الإدراج	-	-
مجموع المصاريف	3,344,000	0.73%

*لم يقم مدير الصندوق بأي تخفيض او إعفاء من أي رسوم خلال عام 2022

3) إذا حدثت تغيرات جوهرية خلال الفترة وأثرت في أداء الصندوق، يجب الإفصاح عنها بشكل واضح.

لا يوجد

4) الإفصاح عن ممارسات التصويت السنوية على أن تحتوي اسم المصدر وتاريخ الجمعية العمومية وموضوع التصويت وقرار التصويت (موافق/غير موافق/ الامتناع عن التصويت)

للمزيد من المعلومات الاتصال بـ:

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

المقر الرئيسي للبلاد المالية:

هاتف: +966 920003636
فاكس: +966 11 2906299

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 شروط و أحكام الصندوق.

جميع الحقوق محفوظة لشركة البلاد للاستثمار 2022 ©، سجل تجاري رقم:1010240489، تصريح هيئة السوق المالية رقم:37-08100.

التقرير السنوي إلى مالكي الوحدات لسنة 2022

صندوق البلاد المتنوع بالريال السعودي

5) تقرير مجلس إدارة الصندوق السنوي على أن يحتوي – على سبيل المثال لا الحصر – على:

أ) أسماء أعضاء مجلس إدارة الصندوق, مع بيان نوع العضوية

1- زيد محمد سعد المفرح	رئيس مجلس الإدارة غير مستقل
2- هيثم سليمان السحيمي	عضو مجلس إدارة غير مستقل
3- وليد عبدالله بن عتيق	عضو مجلس إدارة مستقل
4- عمر علي بصال	عضو مجلس إدارة مستقل

ب) نبذة عن مؤهلات أعضاء مجلس إدارة الصندوق

زيد المفرح

حصل على شهادة البكالوريوس في إدارة الأعمال ونظم المعلومات من جامعة تشوبو في اليابان، وحصل على درجة الماجستير في الاقتصاد والمالية من جامعة ولاية نيويورك في الولايات الأمريكية المتحدة. و شغل سابقاً منصب وكيل الهيئة للشركات المدرجة والمنتجات الاستثمارية في هيئة السوق المالية. بالإضافة الى امتلاكه خبرة تفوق ١٥ عاما في قطاع الخدمات المالية.

(رئيس مجلس الادارة للصندوق والرئيس التنفيذي لشركة البلاد للاستثمار "البلاد المالية").

هيثم السحيمي

حاصل على الماجستير في علوم الاستثمار ومخاطر التمويل من جامعة وستمنستر University of Westminsterفي لندن بالمملكة المتحدة، شغل عدة مناصب في اعمال الادارة بشركة سابين الأمارات العربية المتحدة SAPIN UAE، وخبرات لاحقة منذ عام ٢٠١٥ في جدوى للاستثمار ثم البلاد المالية كمحلل مالي في المصرفية الاستثمارية والاسهم الخاصة وتطوير الأعمال. (عضو مجلس الإدارة بنك البلاد والرئيس التنفيذي لتطوير الأعمال في البلاد المالية).

وليد عبدالله بن عتيق

ماجستير في المالية من جامعة سانت ماري في كندا، وبكالوريوس في الاقتصاد مع تخصص فرعي في إدارة الأعمال من جامعة ولاية أوهايو في الولايات المتحدة الأمريكية. خبرة أكثر من 16 عاما في التمويل والاستثمار والتأمين وإدارة المخاطر. شغل عدة مناصب كمشرف للتأمين في البنك المركزي السعودي (ساما)، محلل أول لأداء الاستثمار في البنك المركزي السعودي (ساما)، المدير المالي في شركة أليانز السعودي الفرنسي للتأمين التعاوني، ويشغل حاليا منصب نائب الرئيس المالي في الشركة السعودية لإعادة التأمين التعاوني

عمر بصال

ماجستير إدارة اعمال والإدارة المالية و الإحصاء بمرتبة الشرف، يمتلك الاستاذ عمر خبرة تزيد عن عشرة أعوام في المجال المالي ويشغل حالياً منصب مدير لإدارة الأصول في شركة محمد إبراهيم السبيعي وأولاده. ورغم أن الاستاذ عمر بصال يشغل منصب تنفيذي في إحدى الشركات المالكة لبنك البلاد (بنك البلاد يملك 100% من أسهم شركة البلاد للاستثمار "البلاد المالية")، فإنه لا يوجد تضارب مصالح.

للمزيد من المعلومات الاتصال بـ:
إدارة الأصول
هاتف: +966 11 2039888
فاكس: +966 11 2039899
الموقع الالكتروني: http://www.albilad-capital.com/En/AssetManagement

المقر الرئيسي للبلاد المالية:
هاتف: +966 920003636
فاكس: +966 11 2906299
ص.ب: 140 الرياض 11411, المملكة العربية السعودية

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 شروط و أحكام الصندوق.

جميع الحقوق محفوظة لشركة البلاد للاستثمار 2022 ©، سجل تجاري رقم:1010240489, تصريح هيئة السوق المالية رقم:37-08100.

ج) أدوار مجلس إدارة الصندوق ومسؤولياته

تشمل مسؤوليات أعضاء مجلس إدارة الصندوق، على سبيل المثال لا الحصر الآتي:

- الموافقة على جميع العقود والقرارات والتقارير الجوهرية التي يكون الصندوق طرفا فيها، ويشمل ذلك على سبيل المثال لا الحصر، الموافقة على عقود تقديم خدمات الإدارة للصندوق، وعقود خدمات الحفظ ولا يشمل ذلك العقود المبرمة وفقا للقرارات الاستثمارية في شأن أي استثمارات قام بها الصندوق أو سيقوم بها بالمستقبل.
- اعتماد سياسة مكتوبة فيما يتعلق بحقوق التصويت المتعلقة بأصول الصندوق.
- الموافقة على تعيين المراجع الخارجي للصندوق الذي يرشحه مدير الصندوق
- الإشراف، ومتى ما كان ذلك مناسبا، الموافقة والمصادقة على أي تضارب مصالح يفصح عنه مدير الصندوق.
- الاجتماع مرتين سنوياً على الأقل مع لجنة المطابقة والالتزام لدى مدير الصندوق أو مسؤول المطابقة والالتزام لديه لمراجعة التزام الصندوق جميع القوانين والأنظمة واللوائح ذات العلاقة.
- التأكد من اكتمال ودقة شروط وأحكام الصندوق وأي مستند آخر (سواء أكان عقداً أو غيره) يتضمن إفصاحات تتعلق بالصندوق ومدير الصندوق وإدارته للصندوق، إضافة الى التأكد من توافق ما سبق مع أحكام لائحة صناديق الاستثمار.
- التأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق.
- التأكد من التزام مدير الصندوق بالإفصاح عن المعلومات الجوهرية لمالكي الوحدات وغيرهم من أصحاب المصالح
- العمل بأمانة وحسن نية واهتمام ومهارة وعناية وحرص لمصلحة الصندوق ومالكي الوحدات وتشمل واجبات الأمانة واجب الاخلاص والاهتمام وبذل الحرص المعقول.
- تدوين محاضر الاجتماعات التي تبين وقائع الاجتماعات والقرارات التي اتخذها المجلس.

د) مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق

يتقاضى أعضاء مجلس الإدارة المستقلين مكافأة مقطوعة تقدر بـ 40,000 ريال سنوياً كحد أقصى (20,000 ريال لكل عضو مستقل) عن جميع الاجتماعات التي حضرها خلال السنة لجميع الصناديق المدارة من قبل البلاد المالية مقسمة بالتساوي على جميع الصناديق باستثناء الصناديق العقارية، تحسب في كل يوم تقييم بشكل تراكمي وتخصم وتدفع مرة واحدة في السنة.

هـ) بيان بأي تعارض متحقق أو محتمل بين مصالح عضو مجلس الصندوق ومصالح الصندوق

لا يوجد أي نشاطات عملية أو مصالح لدى مدير الصندوق أو أعضاء مجلس إدارته من المحتمل أن تتعارض مع مسؤولياتهم أو أدائهم تجاه الصندوق وفي حال وجدت سيتم الإفصاح عنها.

للمزيد من المعلومات الاتصال بـ:
إدارة الأصول
هاتف: +966 11 2039888
فاكس: +966 11 2039899
الموقع الالكتروني: http://www.albilad-capital.com/En/AssetManagement

المقر الرئيسي للبلاد المالية:
هاتف: +966 920003636
فاكس: +966 11 2906299
ص.ب: 140 الرياض 11411, المملكة العربية السعودية

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 شروط و أحكام الصندوق.

جميع الحقوق محفوظة لشركة البلاد للاستثمار 2022 ©، سجل تجاري رقم:1010240489, تصريح هيئة السوق المالية رقم:37-08100.

صندوق البلاد المتنوع بالريال السعودي

و) بيان يوضح جميع مجالس إدارة الصناديق التي يشارك فيها عضو مجلس الصندوق ذي العلاقة

اسم الصندوق	زيد المفرح	هيثم السحيمي	وليد بن عتيق	عمر بصال
صندوق البلاد للأسهم السعودية النقية	رئيس مجلس الإدارة	عضو غير مستقل	عضو مستقل	عضو مستقل
صندوق البلاد للمرابحة بالريال السعودي	رئيس مجلس الإدارة	عضو غير مستقل	عضو مستقل	عضو مستقل
صندوق البلاد للأسهم الكويتية	رئيس مجلس الإدارة	عضو غير مستقل	عضو مستقل	عضو مستقل
صندوق البلاد لأسهم السعودية للدخل	رئيس مجلس الإدارة	عضو غير مستقل	عضو مستقل	عضو مستقل
صندوق البلاد لأسهم الخليجية للدخل	رئيس مجلس الإدارة	عضو غير مستقل	عضو مستقل	عضو مستقل
صندوق البلاد للاستثمار في صناديق الاستثمار العقارية المتداولة (البلاد ريت القابض)	رئيس مجلس الإدارة	عضو غير مستقل	عضو مستقل	عضو مستقل
صندوق البلاد للاستثمار 2	رئيس مجلس الإدارة	عضو غير مستقل	عضو مستقل	عضو مستقل
صندوق نساند		عضو غير مستقل		
صندوق البلاد المتداول للصكوك السيادية السعودية	رئيس مجلس الإدارة	عضو غير مستقل	عضو مستقل	عضو مستقل
صندوق البلاد المتداول للذهب	رئيس مجلس الإدارة	عضو غير مستقل	عضو مستقل	عضو مستقل
صندوق البلاد المتنوع بالريال السعودي	رئيس مجلس الإدارة	عضو غير مستقل	عضو مستقل	عضو مستقل
صندوق البلاد للضيافة في مكة المكرمة	رئيس مجلس الإدارة		عضو مستقل	
صندوق الضاحية الاستثماري	رئيس مجلس الإدارة		عضو مستقل	
صندوق مجمع الوسط التجارى الثانى	رئيس مجلس الإدارة		عضو مستقل	
صندوق مجمع كناري الخزامى السكني العقاري	رئيس مجلس الإدارة		عضو مستقل	
صندوق إنسان الاستثماري الوقفي	رئيس مجلس الإدارة		عضو مستقل	
صندوق المشاريع العقارية	رئيس مجلس الإدارة		عضو مستقل	
صندوق مجمع مزدلفه العقاري	رئيس مجلس الإدارة		عضو مستقل	
صندوق صفا نجد	رئيس مجلس الإدارة		عضو مستقل	
صندوق البلاد أم إس سي آي المتداول للأسهم الأمريكية	رئيس مجلس الإدارة	عضو غير مستقل	عضو مستقل	عضو مستقل
صندوق بلاد العوالي العقاري الأول	رئيس مجلس الإدارة		عضو مستقل	

ز) الموضوعات التي تمت مناقشتها والقرارات الصادرة عن ذلك بما في ذلك أداء الصندوق وتحقيق الصندوق لأهدافه

تم عقد اجتماعين في عام 2022 وعقد الاجتماع الاول في تاريخ 29 يونيو عام 2022 كما عقد الاجتماع الثاني في تاريخ 27 ديسمبر من العام نفسه وكان ابرز ما تم النقاش حولة كالتالي :

- مستجدات الاسواق المحلية والاقليمية والعالمية
- أداء الصناديق

للمزيد من المعلومات الاتصال بـ:
إدارة الأصول
هاتف: +966 11 2039888
فاكس: +966 11 2039899
الموقع الالكتروني: http://www.albilad-capital.com/En/AssetManagement

المقر الرئيسي للبلاد المالية:
هاتف: +966 920003636
فاكس: +966 11 2906299
ص.ب: 140 الرياض 11411, المملكة العربية السعودية

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 شروط و أحكام الصندوق.

جميع الحقوق محفوظة لشركة البلاد للاستثمار 2022 ©، سجل تجاري رقم:1010240489, تصريح هيئة السوق المالية رقم:37-08100.

ج) مدير الصندوق

1)اسم مدير الصندوق وعنوانه:

شركة البلاد للإستثمار "البلاد المالية"

8162 طريق الملك فهد الفرعي - العليا

وحدة رقم 22

الرياض 3701-12313

المملكة العربية السعودية

هاتف: 8001160002

فاكس: 6299 290 11 966+

موقع الانترنت: www.albilad-capital.com

2) اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن و/ أو مستشار الاستثمار (إن وجد):

لا يوجد

3) مراجعة لأنشطة الاستثمار خلال الفترة:

لقد تم الاستثمار منذ تأسيس الصندوق بصفقات طويلة الأجل والصكوك وذلك للحفاظ على مستوى الاداء وبعدها تم عقد الصفقات ذات المدد القصيرة للمحافظة على مستوى السيولة.

4) تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة

كان أداء الصندوق خلال الفترة أقل من أداء المؤشر الارشادي حيث حقق الصندوق 2.05% مقارنة بأداء المؤشر الارشادي البالغ 4.17%.

5) تفاصيل أي تغيرات حدثت على شروط وأحكام خلال عام 2022

تحديث عضوية عضو مجلس إدارة صندوق السيد. خالد الشريف البلاد المتنوع بالريال السعودي.

تحديث عضوية عضو مجلس إدارة صندوق السيد. وليد بن عتيق البلاد المتنوع بالريال السعودي.

للمزيد من المعلومات الاتصال بـ:
إدارة الأصول
هاتف: 2039888 11 966+
فاكس: 2039899 11 966+
الموقع الالكتروني: http://www.albilad-capital.com/En/AssetManagement

المقر الرئيسي للبلاد المالية:
هاتف: 920003636 966+
فاكس: 2906299 11 966+
ص.ب: 140 الرياض 11411, المملكة العربية السعودية

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 شروط و أحكام الصندوق.

جميع الحقوق محفوظة لشركة البلاد للاستثمار 2022 ©، سجل تجاري رقم:1010240489, تصريح هيئة السوق المالية رقم:37-08100.

صندوق البلاد المتنوع بالريال السعودي

6) أي معلومة أخرى من شانها أن تمكن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار مدروس ومبني على معلومات كافية بشأن أنشطة الصندوق خلال الفترة:

لا يوجد

7) اذا 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 العمولات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة، مبينا بشكل واضح ماهيتها وطريقة الاستفادة منها:

لا يوجد

9) أي بيانات ومعلومات أخرى أوجبت اللائحة تضمينها بهذا التقرير:

مخالفة قيود الاستثمار

الصندوق	التاريخ	نوع المخالفة	السبب	المدة الزمنية لمعالجه المخالفة
صندوق البلاد المتنوع بالريال السعودي	26/01/2022	قيود الاستثمار المادة 41	ارتفاع إجمالي الاشتراكات في الصناديق الأخرى	تم معالجة المخالفات خلال المدة النظامية وفق لائحة صناديق الاستثمار
صندوق البلاد المتنوع بالريال السعودي	30/03/2022 05/04/2022 16/05/2022	قيود الاستثمار المادة 41	ارتفاع الاستثمار في الصكوك بأكثر من %40	تم معالجة المخالفات خلال المدة النظامية وفق لائحة صناديق الاستثمار
صندوق البلاد المتنوع بالريال السعودي	20/06/2022	قيود الاستثمار المادة 41	ارتفاع الاستثمار في الصكوك بأكثر من %40	لم يتم معالجة المخالفة

10) مدة إدارة الشخص المسجل كمدير الصندوق

منذ مارس 2021— سنة واحدة تسعة أشهر

11) نسبة مصروفات كل صندوق بنهاية العام والمتوسط المرجح لنسبة مصروفات كل الصناديق الرئيسة المستثمر فيها

لا يوجد

للمزيد من المعلومات الاتصال بـ:
إدارة الأصول
هاتف: +966 11 2039888
فاكس: +966 11 2039899
الموقع الالكتروني: http://www.albilad-capital.com/En/AssetManagement

المقر الرئيسي للبلاد المالية:
هاتف: +966 920003636
فاكس: +966 11 2906299

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 شروط و أحكام الصندوق.

جميع الحقوق محفوظة لشركة البلاد للاستثمار 2022 ©، سجل تجاري رقم:1010240489، تصريح هيئة السوق المالية رقم:37-08100.

د) أمين الحفظ

1) اسم أمين الحفظ وعنوانه:

شركة الرياض المالية .، سجل تجاري رقم 1010239234. تعمل بموجب ترخيص من هيئة السوق المالية برقم (37-07070)

واحة غرناطة

2414 حي الشهداء وحدة رقم 69

الرياض 13241 – 7279،

المملكة العربية السعودية

هاتف: 4865898 / 4865866 11 966+

فاكس: 4865859 11 966+

البريد الالكتروني: rcss@riyadcapital.com

2) وصف موجز لواجباته ومسؤولياته:

- يعد أمين الحفظ مسؤولا عن التزاماته وفقا لأحكام لائحة صناديق الاستثمار، سواء أدى مسؤولياته بشكل مباشر أم كلف بها طرفا ثالثا بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار ولائحة الأشخاص المرخص لهم. ويعد أمين الحفظ مسؤولا تجاه مدير الصندوق ومالكي الوحدات عن خسائر الصندوق الناجمة بسبب احتياله او اهماله أو سوء تصرفه أو تقصيره المتعمد.
- يعد أمين الحفظ مسؤولا عن حفظ اصول الصندوق وحمايتها لصالح مالكي الوحدات، وهو مسؤول كذلك عن اتخاذ جميع الاجراءات الإدارية اللازمة فيما يتعلق بحفظ أصول الصندوق.
- تعد أصول الصندوق مملوكه لمالكي وحدات الصندوق مجتمعين، ولا يجوز ان يكون لمدير الصندوق أو مدير الصندوق من الباطن أو امين الحفظ أو أمين الحفظ من الباطن أو مقدم المشورة أو الموزع أي مصلحه في أصول الصندوق أو أي مطالبه فيها، الا اذا كان مدير الصندوق أو مدير الصندوق من الباطن أو امين الحفظ أو أمين الحفظ من الباطن أو مقدم المشورة أو الموزع مالكا لوحدات الصندوق، وذلك في حدود ملكيته، أو كان مسموحا بهذه المطالبات بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار وأن يكون أفصح عنها في الشروط والاحكام.

- باستثناء وحدات الصندوق المملوكة لمدير الصندوق أو مدير الصندوق من الباطن أو امين الحفظ أو أمين الحفظ من الباطن أو مقدم المشورة أو الموزع، وفي حدود ما يملكه المدين، لا يجوز أن يكون لدائني مدير الصندوق أو مدير الصندوق من الباطن أو امين الحفظ أو أمين الحفظ من الباطن أو مقدم المشورة أو الموزع أي حق في أي مطاليه أو مستحقات في أموال الصندوق أو أصوله.

للمزيد من المعلومات الاتصال بـ:
إدارة الأصول
هاتف: 2039888 11 966+
فاكس: 2039899 11 966+
الموقع الالكتروني: http://www.albilad-capital.com/En/AssetManagement

المقر الرئيسي للبلاد المالية:
هاتف: 920003636 966+
فاكس: 2906299 11 966+
ص.ب: 140 الرياض 11411, المملكة العربية السعودية

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 شروط و أحكام الصندوق.

جميع الحقوق محفوظة لشركة البلاد للاستثمار 2022 ©، سجل تجاري رقم:1010240489, تصريح هيئة السوق المالية رقم:37-08100.

هـ) مشغل الصندوق

1) اسم مشغل الصندوق وعنوانه:

شركة البلاد للإستثمار "البلاد المالية"

8162 طريق الملك فهد الفرعي - العليا

وحدة رقم 22

الرياض 3701-12313

المملكة العربية السعودية

هاتف: 8001160002

فاكس: 6299 290 11 966+

موقع الانترنت: www.albilad-capital.com

2) وصف موجز لواجباته ومسؤولياته:

1. يجب على مشغل الصندوق إعداد سجلّ مالكي الوحدات وحفظه في المملكة.
2. يجب على مشغل الصندوق أن يحفظ في سجل مالكي الوحدات المعلومات الآتية بحد أدنى:

- اسم مالك الوحدات، وعنوانه، وأرقام التواصل.
- رقم الهوية الوطنية لمالك الوحدات أو رقم إقامته أو رقم جواز سفره أو رقم سجله التجاري بحسب الحال، أو أي وسيلة تعريف أخرى تحددها الهيئة.
- جنسية مالك الوحدات.
- تاريخ تسجيل مالك الوحدات في السجل
- بيانات جميع الصفقات المتعلقة بالوحدات التي أجراها كل مالك وحدات.
- الرصيد الحالي لعدد الوحدات (بما في ذلك أجزاء الوحدات) المملوكة لكل مالك وحدات.
- أي قيد أو حق على الوحدات المملوكة لكل مالك وحدات.

للمزيد من المعلومات الاتصال بـ:
إدارة الأصول
هاتف: 2039888 11 966+
فاكس: 2039899 11 966+
الموقع الالكتروني: http://www.albilad-capital.com/En/AssetManagement

المقر الرئيسي للبلاد المالية:
هاتف: 920003636 966+
فاكس: 2906299 11 966+
ص.ب: 140 الرياض 11411, المملكة العربية السعودية

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 شروط و أحكام الصندوق.

جميع الحقوق محفوظة لشركة البلاد للاستثمار 2022 ©، سجل تجاري رقم:1010240489, تصريح هيئة السوق المالية رقم:37-08100.

3. يجب على مشغل الصندوق تحديث سجل مالكي الوحدات فوراً بحيث يعكس التغييرات في المعلومات المشار إليها في الفقرة 2 أعلاه.

4. يعد مشغل الصندوق مسؤولاً عن عملية توزيع الأرباح على مالكي الوحدات.

5. يجب على مشغل الصندوق معاملة طلبات الاشتراك والاسترداد بالسعر الذي يُحتسب عند نقطة التقييم التالية للموعد النهائي لتقديم طلبات الاشتراك والاسترداد.

6. يجب على مشغل الصندوق تنفيذ طلبات الاشتراك والاسترداد بحيث لا تتعارض مع أي أحكام تتضمنها لائحة صناديق الاستثمار أو شروط وأحكام الصندوق.

7. يجب على مشغل الصندوق أن يدفع لملاك الوحدات عوائد الاسترداد قبل موعد إقفال العمل في اليوم الخامس التالي لنقطة التقييم التي حُدد عندها سعر الاسترداد بحد أقصى.

8. يعد مشغل الصندوق مسؤولاً عن تقييم أصول الصندوق تقييماً كاملاً وعادلاً .

9. يجب على مشغل الصندوق تقييم أصول الصندوق العام في كل يوم تعامل في الوقت المحدد في شروط وأحكام الصندوق، وبمدة لا تتجاوز يوماً واحداً بعد الموعد النهائي لتقديم طلبات الاشتراك والاسترداد.

10. يجب على مشغل الصندوق الالتزام بأحكام الملحق (5) من لائحة صناديق الاستثمار الخاص بطرق تقييم الصناديق العامة.

11. يكون مشغل الصندوق مسؤولاً عن حساب سعر وحدات الصندوق العام الذي يشغله. ويُحسب سعر الوحدات لكل من الاشتراك والاسترداد في أي يوم تعامل بناءً على صافي قيمة أصول كل وحدة من وحدات الصندوق العام عند نقطة التقييم في يوم التعامل ذي العلاقة.

12. يجب على مشغل الصندوق بيان أسعار الوحدات بصيغة تحتوي على أربع علامات عشرية على الأقل.

13. في حال تقييم أصل من أصول الصندوق العام بشكل خاطئ أو حساب سعر وحدة بشكل خاطئ، يجب على مشغل الصندوق توثيق ذلك.

14. يجب على مشغل الصندوق تعويض جميع مالكي الوحدات المتضررين (بما في ذلك مالكي الوحدات السابقين) عن جميع أخطاء التقييم أو التسعير دون تأخير .

للمزيد من المعلومات الاتصال بـ:
إدارة الأصول
هاتف: +966 11 2039888
فاكس: +966 11 2039899
الموقع الالكتروني: http://www.albilad-capital.com/En/AssetManagement

المقر الرئيسي للبلاد المالية:
هاتف: +966 920003636
فاكس: +966 11 2906299
ص.ب: 140 الرياض 11411, المملكة العربية السعودية

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 شروط و أحكام الصندوق.

جميع الحقوق محفوظة لشركة البلاد للاستثمار 2022 ©، سجل تجاري رقم:1010240489, تصريح هيئة السوق المالية رقم:37-08100.

و) مراجع الحسابات:

1) اسم مراجع الحسابات وعنوانه:

برايس وترهاوس كوبرز "pwc"

ص.ب. 8282 الرياض 11482 المملكة العربية السعودية

هاتف: 0400 211 11 966+

موقع الانترنت: www.pwc.com

ز) القوائم المالية:

تم اعداد القوائم المالية لفترة المحاسبة السنوية لصندوق الاستثمار وفقا للمعايير المحاسبية المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. (مرفق القوائم المالية).

للمزيد من المعلومات الاتصال بـ:
إدارة الأصول
هاتف: 2039888 11 966+
فاكس: 2039899 11 966+
الموقع الالكتروني: http://www.albilad-capital.com/En/AssetManagement

المقر الرئيسي للبلاد المالية:
هاتف: 920003636 966+
فاكس: 2906299 11 966+
ص.ب: 140 الرياض 11411, المملكة العربية السعودية

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 شروط و أحكام الصندوق.

جميع الحقوق محفوظة لشركة البلاد للاستثمار 2022 ©، سجل تجاري رقم:1010240489, تصريح هيئة السوق المالية رقم:37-08100.

صندوق البلاد المتنوع بالريال السعودي

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 شروط و أحكام الصندوق.

جميع الحقوق محفوظة لشركة البلاد للاستثمار 2022 ©، سجل تجاري رقم:1010240489، تصريح هيئة السوق المالية رقم:37-08100.

صندوق البلاد المتنوع بالريال السعودي

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 شروط و أحكام الصندوق.

جميع الحقوق محفوظة لشركة البلاد للاستثمار **2022 ©**، سجل تجاري رقم:1010240489، تصريح هيئة السوق المالية رقم:37-08100.

صندوق البلاد المتنوع بالريال السعودي
(صندوق استثماري متعدد الأصول عام مفتوح مدار من قبل شركة البلاد للاستثمار)

القوائم المالية وتقرير المراجع المستقل
إلى السادة حاملي الوحدات ومدير الصندوق

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

صندوق البلاد المتنوع بالريال السعودي
(صندوق استثماري متعدد الأصول عام مفتوح مدار من قبل شركة البلاد للاستثمار)
القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

الفهرس	**صفحة**
تقرير المراجع المستقل	١ - ٢
قائمة المركز المالي	٣
قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر	٤
قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات	٥
قائمة التدفقات النقدية	٦
إيضاحات حول القوائم المالية	٧ - ٢٤

تقرير المراجع المستقل إلى السادة/ حاملي الوحدات ومدير صندوق البلاد المتنوع بالريال السعودي المحترمين

رأينا

في رأينا، أن القوائم المالية تظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي لصندوق البلاد المتنوع بالريال السعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢، وأداءه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقًا للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

ما قمنا بمراجعته

تتألف القوائم المالية الموحدة للصندوق مما يلي:

- قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢.
- قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر للسنة المنتهية في ذلك التاريخ.
- قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات للسنة المنتهية في ذلك التاريخ.
- قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ.
- إيضاحات حول القوائم المالية، التي تتضمن السياسات المحاسبية الهامة والمعلومات التفسيرية الأخرى.

أساس الرأي

لقد قمنا بمراجعتنا وفقًا لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية. إن مسؤولياتنا بموجب هذه المعايير تم توضيحها في تقريرنا بالتفصيل ضمن قسم *مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية*.

نعتقد أن أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها كافية ومناسبة كأساس لإبداء رأينا.

الاستقلال

إننا مستقلون عن الصندوق ومدير الصندوق وفقاً للميثاق الدولي لسلوك وآداب المهنة للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلال الدولية) المعتمد في المملكة العربية السعودية ("الميثاق") المتعلق بمراجعتنا للقوائم المالية، كما التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذا الميثاق.

مسؤوليات مدير الصندوق والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن مدير الصندوق مسؤول عن الإعداد والعرض العادل للقوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين، والاحكام المطبقة لصناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية وأحكام وشروط الصندوق، وعن نظام الرقابة الداخلي الذي يراه مدير الصندوق ضرورياً ليتمكن من إعداد قوائم مالية خالية من التحريفات الجوهرية، سواءً كانت ناتجة عن غش أو خطأ.

عند إعداد القوائم المالية، فإن مدير الصندوق مسؤول عن تقييم قدرة الصندوق على الاستمرار في أعماله والإفصاح - عند الضرورة - عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية، واستخدام مبدأ الاستمرارية المحاسبي ما لم ينو مدير الصندوق تصفية الصندوق أو وقف عملياته أو عدم وجود بديل حقيقي بخلاف ذلك.

إن مجلس إدارة الصندوق مسؤول عن الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للصندوق.

برايس وترهاوس كوبرز، ترخيص رقم ٢٥،
برج المملكة، ص. ب. ٨٢٨٢، الرياض ١١٤٨٢، المملكة العربية السعودية
هاتف: ٠٤٠٠-٢١١ (١١) ٩٦٦+، فاكس: ٠٤٠١-٢١١ (١١) ٩٦٦+، www.pwc.com/middle-east

تقرير المراجع المستقل إلى السادة/ حاملي الوحدات ومدير صندوق البلاد المتنوع بالريال السعودي المحترمين (تتمة)

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول حول ما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من التحريفات الجوهرية، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. يُعد التأكيد المعقول مستوى عالٍ من التأكيد، ولكنه لا يضمن أن عملية المراجعة التي تم القيام بها وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية، ستكشف دائماً عن تحريف جوهري عند وجوده. يمكن أن تنتج التحريفات من غش أو خطأ، وتُعَد جوهرية، بمفردها أو في مجموعها، إذا كان من المتوقع إلى حد معقول أن تؤثر على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية.

- تحديد وتقييم مخاطر وجود تحريفات جوهرية في القوائم المالية، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة هذه المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة كأساس لإبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف أي تحريفات جوهرية ناتجة عن الغش يعد أكبر من المخاطر الناتجة عن الخطأ حيث قد ينطوي الغش على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز نظام الرقابة الداخلي.

- الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية المتعلقة بعملية المراجعة لغرض تصميم إجراءات مراجعة ملائمة للظروف، وليس لغرض إبداء رأي حول فعالية نظام الرقابة الداخلي لمدير الصندوق.

- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قام بها مدير الصندوق.

- استنتاج مدى ملاءمة استخدام مدير الصندوق لمبدأ الاستمرارية المحاسبي، وبناءً على أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، تحديد ما إذا كان هناك عدم تأكد جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف يمكن أن تشير إلى وجود شك كبير حول قدرة الصندوق على الاستمرار في أعماله. وإذا توصلنا إلى وجود عدم تأكد جوهري، يجب علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة في القوائم المالية، أو تعديل رأينا إذا كانت هذه الإفصاحات غير كافية. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك، قد تؤدي أحداث أو ظروف مستقبلية إلى عدم استمرار الصندوق في أعماله.

- تقييم العرض العام وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وتحديد ما إذا كانت القوائم المالية تمثل المعاملات والأحداث ذات العلاقة بطريقة تحقق العرض العادل.

نقوم بإبلاغ مجلس إدارة الصندوق - من بين أمور أخرى - بالنطاق والتوقيت المخطط لعملية المراجعة ونتائج المراجعة الجوهرية، بما في ذلك أي أوجه قصور هامة في نظام الرقابة الداخلي التي نكتشفها خلال مراجعتنا.

برايس وترهاوس كوبرز

مفضل عباس علي
ترخيص رقم ٤٤٧

٨ رمضان ١٤٤٤
(٣٠ مارس ٢٠٢٣)

صندوق البلاد المتنوع بالريال السعودي
قائمة المركز المالي
(جميع المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

	إيضاح	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١
الموجودات			
نقد وما يماثله	٣	٢,٨٠٠	١٣,١٤٨
استثمارات محتفظ بها بالتكلفة المطفأة، بالصافي	٤-١	٢١١,٤٠٠	٤٧٢,١١٤
استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	٤-٢	-	١٤٦,٠٢٣
مبالغ مدفوعة مقدماً وذمم مدينة أخرى		٦٨	١٠
مجموع الموجودات		**٢١٤,٢٦٨**	٦٣١,٢٩٥
المطلوبات			
أتعاب إدارة مستحقة	٥	١٠	٢٠
مستحقات ومطلوبات أخرى		**٣٩**	١٢٦
مجموع المطلوبات		**٤٩**	١٤٦
حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات		**٢١٤,٢١٩**	٦٣١,١٤٩
وحدات مصدرة بالآلاف		**٢٠,٨٠٢**	٦٢,٥٤٧
حقوق الملكية للوحدة الواحدة بالريال السعودي		**١٠,٢٩٨٠**	١٠,٠٩٠٨

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

صندوق البلاد المتنوع بالريال السعودي
قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر
(جميع المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

	إيضاح	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	للفترة من ٦ مايو ٢٠٢١ (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢١
الدخل			
ربح من استثمارات محتفظ بها بالتكلفة المطفأة:			
- مرابحة السلع	٤-١-١	٣,٥٢٧	٧١٨
- صكوك	٤-١-٣	٧,٧٢٩	٤,٣٠٧
ربح محقق من بيع استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، بالصافي		٨٧٢	٢١
(خسارة)/ ربح غير محقق في القيمة العادلة من إعادة قياس استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، بالصافي	٤-٢	-	٥٠٢
خسارة صرف عملات أجنبية، بالصافي		-	(١٦)
مجموع الإيرادات		١٢,١٢٨	٥,٥٣٢
المصاريف			
أتعاب إدارة	٥	**(٢,٦٤٥)**	(١,٣٢٣)
مصاريف أخرى	٦	**(٦٩٩)**	(٣٨٢)
عكس/ (نفقات) الانخفاض في قيمة الاستثمارات المحتفظ بها بالتكلفة المطفأة	٤-١-٢، ٤-١-٤	١٠٦	(١٥٥)
مجموع المصاريف		**(٣,٢٣٨)**	(١,٨٦٠)
صافي الدخل للسنة / للفترة		٨,٨٩٠	٣,٦٧٢
الدخل الشامل الآخر للسنة / للفترة		-	-
الدخل الشامل الآخر للسنة / للفترة		٨,٨٩٠	٣,٦٧٢

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

صندوق البلاد المتنوع بالريال السعودي
قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات
(جميع المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	للفترة من ٦ مايو ٢٠٢١ (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢١
حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات في بداية السنة / الفترة	**٦٣١,١٤٩**	**-**
التغيرات من العمليات		
الدخل الشامل الآخر للسنة / للفترة	٨,٨٩٠	٣,٦٧٢
التغيرات من معاملات الوحدات		
متحصلات من إصدار وحدات	**٥٣٤,٨٦٩**	٧٦٤,٢٠٦
مدفوعات مقابل وحدات مستردة	**(٩٦٠,٦٨٩)**	(١٣٦,٧٢٩)
	(٤٢٥,٨٢٠)	٦٢٧,٤٧٧
حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات في نهاية السنة / الفترة	**٢١٤,٢١٩**	٦٣١,١٤٩

	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	للفترة من ٦ مايو ٢٠٢١ (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢١
		وحدات 'بالآلاف'
الوحدات في بداية السنة / الفترة	**٦٢,٥٤٧**	**-**
وحدات مصدرة	**٥٢,٦٧١**	٧٦,١٣٤
وحدات مستردة	**(٩٤,٤١٦)**	(١٣,٥٨٧)
صافي التغير في الوحدات	**(٤١,٧٤٥)**	٦٢,٥٤٧
الوحدات في نهاية السنة / الفترة	**٢٠,٨٠٢**	٦٢,٥٤٧

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

صندوق البلاد المتنوع بالريال السعودي
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
(جميع المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

	إيضاح	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	للفترة من ٦ مايو ٢٠٢١ (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢١
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية			
صافي الدخل للسنة / للفترة		٨,٨٩٠	٣,٦٧٢
تعديلات لـ:			
ربح من استثمارات محتفظ بها بالتكلفة المطفأة:			
- مرابحة السلع	٤-١-١	(٣,٥٢٧)	(٧١٨)
- صكوك	٤-١-٣	(٧,٧٢٩)	(٤,٣٠٧)
ربح محقق من بيع استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، بالصافي		(٨٧٢)	(٢١)
خسارة/ (ربح) غير محقق في القيمة العادلة من إعادة قياس استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، بالصافي	٤-٢	-	(٥٠٢)
(عكس)/ نفقات الانخفاض في قيمة الاستثمارات المحتفظ بها بالتكلفة المطفأة		(١٠٦)	١٥٥
		(٣,٣٤٤)	(١,٧٢١)
صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية			
استثمارات محتفظ بها بالتكلفة المطفأة		٢٦٠,٣٣٢	(٤٦٨,٨٥٢)
شراء استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	٤-٢	(٢٣,٠٠٠)	(١٥٤,٥٠٠)
متحصلات من بيع استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل		١٦٩,٨٩٥	٩,٠٠٠
مبالغ مدفوعة مقدماً وذمم مدينة أخرى		(٥٨)	(١٠)
أتعاب إدارة مستحقة		(١٠)	٢٠
مستحقات ومطلوبات أخرى		(٨٧)	١٢٦
صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية		٤٠٧,٠٧٢	(٦١٤,٢١٦)
أرباح مستلمة من مرابحة السلع	٤-١-١	٣,٦٠٢	١٢٠
أرباح مستلمة من الاستثمار في الصكوك	٤-١-٣	٨,١٤٢	١,٤٨٨
صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية		٤١٨,٨١٦	(٦١٢,٦٠٨)
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية			
متحصلات من إصدار وحدات		٥٣٤,٨٦٩	٧٦٤,٢٠٦
مدفوعات مقابل وحدات مستردة		(٩٦٠,٦٨٩)	(١٣٦,٧٢٩)
صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التمويلية		(٤٢٥,٨٢٠)	٦٢٧,٤٧٧
صافي التغير في النقد وما يماثله		(١٠,٣٤٨)	١٣,١٤٨
نقد وما يماثله في بداية السنة / الفترة		١٣,١٤٨	-
نقد وما يماثله في نهاية السنة / الفترة	٣	٢,٨٠٠	١٣,١٤٨
معلومات تكميلية			
شراء استثمارات محتفظ بها بالتكلفة المطفأة		١,٦٩٠,١٥٤	١,٤٨٤,٤٤٣
خسارة صرف عملات أجنبية، بالصافي		-	١٦

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

صندوق البلاد المتنوع بالريال السعودي
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
(جميع المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١ الشكل القانوني والأنشطة الرئيسية

إن صندوق البلاد المتنوع بالريال السعودي ("الصندوق") هو صندوق استثماري متعدد الأصول عام مفتوح مدار من قبل شركة البلاد للاستثمار ("مدير الصندوق")، وهي شركة تابعة لبنك البلاد ("البنك") لصالح حاملي وحدات الصندوق ("حاملي الوحدات"). يهدف الصندوق إلى حماية الاستثمار الرئيسي للمستثمر وتحقيق عائد معقول عن طريق الصناديق الاستثمارية والمعاملات القائمة على المرابحة التي لا تتعارض مع أحكام الشريعة الإسلامية.

تم تأسيس الصندوق في ٦ مايو ٢٠٢١.

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

شركة الرياض المالية هي أمين الحفظ ("أمين الحفظ") للصندوق.

يخضع الصندوق لأحكام لائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن هيئة السوق المالية في ٣ ذو الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦) والمعدلة بموجب قرار مجلس إدارة هيئة السوق المالية بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦) و١٢ رجب ١٤٤٢هـ (الموافق ٢٤ فبراير ٢٠٢١) ويلتزم بالأنظمة والتوجيهات السارية على الصناديق الاستثمارية العامة الصادرة عن هيئة السوق المالية.

٢ السياسات المحاسبية الهامة

إن السياسات المحاسبية الهامة المطبقة في إعداد هذه القوائم المالية مبينة أدناه. لقد تم تطبيق هذه السياسات بشكلٍ منتظم على كافة الفترات المعروضة، ما لم يُذكر غير ذلك.

٢-١ أسس الإعداد

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

تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس طريقة مبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء إعادة قياس الاستثمارات المحتفظ 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. وبدلاً من ذلك، تعرض الموجودات والمطلوبات حسب ترتيب السيولة. ومع ذلك، يتم تصنيف جميع الأرصدة بصفة عامة على أنها متداولة باستثناء "استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة".

بإمكان الصندوق استرداد أو تسوية كافة الموجودات و المطلوبات خلال ١٢ شهراً من تاريخ التقرير.

٢-٢ تقديرات وأحكام محاسبية مؤثرة

يتطلب إعداد هذه القوائم المالية أن تقوم الإدارة بإبداء آرائها وتقديراتها وافتراضاتها التي تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المسجلة للموجودات والمطلوبات والدخل والمصاريف. وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات. يتم فحص التقديرات والافتراضات المتعلقة بها بشكل مستمر. يتم إثبات تعديلات على التقديرات المحاسبية في السنة/ الفترة التي يتم فيها تعديل التقديرات أو أي سنوات مستقبلية متأثرة بهذا التعديل. ليس هناك أي مجالات للأحكام الجوهرية أو الافتراضات المؤثرة المستخدمة في إعداد هذه القوائم المالية.

٢ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٢-٣ التغيرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات

(أ) معيار جديد ساري المفعول في السنة الحالية

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولي المعايير المحاسبية والتعديلات التالية التي كانت سارية للفترات التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٢. قدرت الإدارة أن هذه التعديلات ليس لها أثر جوهري على القوائم المالية الأولية الموجزة للصندوق.

- تعديل على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦، "عقود الإيجار" - امتيازات الإيجار المتعلقة بجائحة كوفيد-١٩، تمديد الوسيلة العملية.
- عدد من التعديلات محدودة النطاق على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٣، ومعيار المحاسبة الدولي رقم ١٦، ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٧، وبعض التحسينات السنوية على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١، والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩، ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٤١، والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦.

فيما يلي قائمة المعايير والتفسيرات الصادرة التي يتوقع الصندوق بشكل معقول تطبيقها في المستقبل. ويعتزم الصندوق تطبيق هذه المعايير عندما تصبح سارية المفعول.

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولي التعديلات التالية على المعايير المحاسبية، التي كانت سارية من ١ يناير ٢٠٢٢ ولكن ليس لها أي أثر جوهري على القوائم المالية للصندوق.

(ب) المعايير المحاسبية الصادرة والتي لم تصبح سارية بعد

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولي المعايير والتعديلات التالية التي كانت سارية للفترات التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٣. واختار الصندوق عدم التطبيق المبكر لهذه الإصدارات، وليس من المتوقع أن يكون لها أثر جوهري على القوائم المالية للصندوق.

المعيار / التفسير	الوصف	ساري المفعول للفترات التي تبدأ في أو بعد
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ١	تصنيف المطلوبات إلى متداولة أو غير متداولة	١ يناير ٢٠٢٤
تعديلات محدودة النطاق على معيار المحاسبة الدولي رقم ١ وبيان الممارسة رقم ٢ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٨	الإفصاح عن السياسات المحاسبية	١ يناير ٢٠٢٣
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٧ "عقود التأمين"	معيار التأمين الجديد	١ يناير ٢٠٢٣
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ١٢	ضريبة مؤجلة متعلقة بالموجودات والمطلوبات الناشئة من معاملة واحدة	١ يناير ٢٠٢٣

٢-٤ العملة الوظيفية وعملة العرض

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

يتم تحويل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي على أساس أسعار الصرف السائدة في تاريخ تلك المعاملات. يتم تحويل الموجودات والمطلوبات بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي على أساس أسعار الصرف السائدة في تاريخ التقرير. يتم إدراج أرباح وخسائر فروق العملة الناتجة عن تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ التقرير ومن تسوية المعاملات في قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر.

٢ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٢-٥ نقد وما يماثله

يتألف النقد وما يماثله للصندوق من رصيد لدى بنك البلاد، والرصيد المحتفظ به في حساب أمين الحفظ لدى الرياض المالية. يتم إدراج النقد وما يماثله بالتكلفة المطفأة في قائمة المركز المالي.

٢-٦ الأدوات المالية

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

٢-٦-١ طرق القياس

الإثبات والقياس المبدئي

يتم إثبات الموجودات المالية والمطلوبات المالية عندما يصبح الصندوق طرفًا في الأحكام التعاقدية للأداة. يسجل الصندوق استثمارات في المرابحة والصكوك على أساس "تاريخ التسوية".

عند الإثبات المبدئي، يقوم الصندوق بقياس الموجودات المالية أو المطلوبات المالية بالقيمة العادلة زائد أو ناقص، في حالة الموجودات المالية أو المطلوبات المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، تكاليف المعاملات المتزايدة والعائدة مباشرةً إلى اقتناء أو إصدار الموجودات المالية أو المطلوبات المالية، مثل الرسوم والعمولات. ويتم تحميل تكاليف معاملات الموجودات والمطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل ضمن المصاريف في قائمة الدخل.

بعد الإثبات المبدئي مباشرة، يتم إثبات مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة، كما في الإيضاح ٢-٦-٣، الأمر الذي يؤدي إلى إثبات خسارة انخفاض في القيمة في قائمة الدخل عند إنشاء الأصل حديثًا.

٢-٦-٢ تصنيف وقياس الموجودات المالية

يصنف الصندوق موجوداته المالية بالتكلفة المطفأة/ بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل. فيما يلي متطلبات تصنيف أدوات الدين:

أدوات الدين

أدوات الدين هي تلك الأدوات التي تفي بتعريف المطلوبات المالية من وجهة نظر المصدّر، مثل عقود المرابحة والصكوك.

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 "الآخر" 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 تحصيل التدفقات النقدية لهذه الموجودات وكيفية تقييم أداء الأصل داخليًا 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 معًا والتي يوجد دليل على وجود نمط فعلي حديث لجني الأرباح قصيرة الأجل. يتم تصنيف هذه الأوراق المالية في نموذج الأعمال "الآخر" ويتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

مدفوعات أصل الدين والربح فقط: عندما يحتفظ نموذج الأعمال بموجودات لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية أو لتحصيل 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 متوافق مع ترتيبات الإقراض الأساسية. عندما تقدم الشروط التعاقدية التعرض للمخاطر أو التقلبات التي تتعارض مع ترتيبات الإقراض الأساسية، يتم تصنيف الموجودات المالية ذات الصلة وقياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

٢ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٢-٦ الأدوات المالية (تتمة)

٢-٦-٢ تصنيف وقياس الموجودات المالية (تتمة)

يتم إجراء تقييم مدفوعات أصل الدين والربح فقط عند الإثبات المبدئي لأصل ولا يتم إعادة تقييمه لاحقًا.

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

التكلفة المطفأة: يتم قياس الموجودات المحتفظ بها لتحصيل 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 وقياسها كما هو موضح في الإيضاح رقم ٢-٦-٣ 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 تحدث 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 أدوات الدين عندما يتغير نموذج أعماله لإدارة تلك الموجودات. تتم إعادة التصنيف من بداية فترة التقرير الأولي التي تلي التغيير. ومن المتوقع أن تكون هذه التغييرات غير متكررة كثيراً ولم يحدث أي منها خلال هذه الفترة.

حاليا يتم تصنيف الاستثمارات في عقود المرابحة والصكوك كمحتفظ بها بالتكلفة المطفأة.

أدوات حقوق الملكية

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

يصنف الصندوق موجوداته المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل. يقوم الصندوق لاحقًا بقياس كافة استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، 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 القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عندما يتم الاحتفاظ بتلك الاستثمارات لأغراض أخرى غير المتاجرة.

وعند استخدام هذا الاختيار، يتم إثبات الأرباح والخسائر بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، ولا يتم إعادة تصنيفها لاحقًا في قائمة الدخل الشامل الآخر الأولية، ويحدث ذلك أيضا عند الاستبعاد. ولا يتم الإفصاح عن خسائر الانخفاض في القيمة (وعكس خسائر الانخفاض في القيمة) بشكل منفصل عن التغيرات الأخرى في القيمة العادلة. يتم الاستمرار في إثبات توزيعات الأرباح عندما تمثل عائدًا على هذه الاستثمارات، في قائمة الدخل الشامل الآخر الأولية عند ثبوت حق الصندوق في استلام المدفوعات.

يتم إثبات الأرباح/ الخسارة غير المحققة اللاحقة من إعادة التقييم على الاستثمار المحتفظ به بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل في قائمة الدخل.

٢-٦-٣ انخفاض في قيمة الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة

يقوم الصندوق، على أساس مستقبلي، بتقييم الخسائر الائتمانية المتوقعة المرتبطة بالأدوات والموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة. يقوم الصندوق بإثبات مخصص لهذه الخسائر في كل فترة تقرير. يعكس قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة ما يلي:

- مبلغاً غير متحيز ومرجح بالاحتمالات يتم تحديده 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.

٢ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٢-٦ الأدوات المالية (تتمة)

٢-٦-٣ الانخفاض في قيمة الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة (تتمة)

بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩، يتم قياس مخصصات الخسارة على إحدى الأسس التالية:

أ) الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى 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: وهي الخسائر الائتمانية المتوقعة الناتجة عن جميع حالات 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 المبدئي، ويتم تطبيق قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهرا 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.

٢-٦-٤ المطلوبات المالية

يتم إثبات جميع المطلوبات المالية مبدئيًا بالقيمة العادلة ناقصًا تكاليف المعاملة باستثناء المطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل حيث لا يتم خصم تكاليف المعاملات، إن وجدت، من قياس القيمة العادلة عند الإثبات المبدئي، ويتم إدراجها في قائمة الدخل.

ولاحقاً يتم قياس كافة المطلوبات المالية بخلاف تلك المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل بالتكلفة المطفأة. يتم احتساب التكلفة المطفأة بالأخذ بالاعتبار أي خصومات أو علاوات عند التسوية.

يتم تصنيف أتعاب الإدارة المستحقة والمستحقات والمطلوبات الأخرى على أنها مطلوبات مالية محتفظ بها بالتكلفة المطفأة.

٢-٦-٥ إلغاء إثبات الأدوات المالية

يتم إلغاء إثبات الأصل المالي عندما تنتهي الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من هذا الأصل أو عند تحويل الأصل ويستوفي هذا التحويل شروط التوقف عن الإثبات. في الحالات التي يُقيّم فيها الصندوق على أنه قام بتحويل أصل مالي، فإنه يتم التوقف عن إثبات الأصل إذا قام الصندوق بتحويل كافة المخاطر ومزايا الملكية بشكل جوهري. وعندما لا يقوم الصندوق بالتحويل ولا الاحتفاظ بكافة المخاطر ومزايا الملكية بشكل جوهري، يتم التوقف عن إثبات الأصل المالي في حال لم يحتفظ الصندوق بالسيطرة على الأصل المالي. يقوم الصندوق بإثبات أي حقوق أو تعهدات تأسست أو تم الاحتفاظ بها في العملية بشكل منفصل كموجودات أو مطلوبات.

يمكن إلغاء إثبات الالتزام المالي عند إطفائه، وذلك عندما يتم تنفيذ الالتزام المحدد في العقد أو إلغائه أو انتهاء مدته.

٢-٧ المقاصة

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

٢-٨ 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 مبدئياً بالقيمة العادلة وتقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلي.

٢-٩ المخصصات

يتم إثبات المخصصات في حال كان لدى الصندوق التزام قائم نظامي أو ضمني نتيجة لحدث سابق وعندما يكون من المحتمل أن يتطلب الأمر تدفقات صادرة لموارد متضمنة لمنافع اقتصادية لتسوية الالتزام، وأن يكون بالإمكان تقدير قيمة المبلغ بشكل موثوق. ولا يتم إثبات مخصصات خسائر التشغيل المستقبلية.

٢ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٢-١٠ حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات

حقوق الملكية العائدة إلى حملة حقوق الملكية هي حقوق الملكية التي تتكون من الوحدات المصدرة والأرباح المبقاة.

(أ) الوحدات القابلة للاسترداد

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

- أن تمنح 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 خصائص متطابقة.
- ألا تتضمن الأداة أي التزامات تعاقدية لدفع النقد أو أصل مالي آخر ما عدا حقوق حامل الوحدات في حصص نسبية من حقوق الملكية للصندوق.
- أن يكون مجموع التدفقات النقدية المتوقعة العائدة إلى الأداة على مدى عمر الأداة يستند بشكل جوهري إلى الأرباح أو الخسائر والتغير في حقوق الملكية المثبتة أو التغير في القيمة العادلة لحقوق ملكية الصندوق المثبتة وغير المثبتة على مدار عمر الأداة.

إن وحدات الصندوق المشاركة القابلة للاسترداد تستوفي مفهوم الأدوات القابلة للاسترداد المصنفة كأدوات حقوق الملكية موجب معيار المحاسبة الدولي ٣٢-١٦أ-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 ١٦أ و١٦ب 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 الوحدات القابلة للاسترداد لاحقاً على كافة الخصائص واستوفت الشروط الموضحة في الفقرة ١٦أ و١٦ب من معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٢، فسيعيد الصندوق تصنيفها كأدوات حقوق الملكية وقياسها بالقيمة الدفترية للمطلوبات في تاريخ إعادة التصنيف. يتم المحاسبة عن اشتراك واسترداد الوحدات القابلة للاسترداد كمعاملات حقوق الملكية طالما أنها مصنفة كحقوق ملكية.

يتم تصنيف توزيعات الصندوق كتوزيعات أرباح مدفوعة في قائمة التغيرات 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 في كل يوم عمل في المملكة العربية السعودية ("يوم التقييم") بقسمة صافي قيمة الموجودات (القيمة العادلة لمجموع الموجودات ناقصًا المطلوبات) على مجموع عدد الوحدات القائمة في يوم التقييم ذي الصلة.

٢-١١ الضرائب

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

٢-١٢ الزكاة

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

٢-١٣ 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) تسليم 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.

٢ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٢-١٤ إثبات الإيرادات

يتم إثبات الإيرادات عندما يكون من المحتمل أن تتدفق إلى الصندوق منافع اقتصادية مستقبلية 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 إثبات أرباح عقود المرابحة والصكوك بطريقة معدل العمولة الفعلي.

معدل العمولة الفعلي هو المعدل الذي يخصم بالضبط المدفوعات والمقبوضات النقدية المستقبلية المقدرة خلال العمر المتوقع للأصل المالي (أو فترة أقصر عند الاقتضاء) إلى القيمة الدفترية للأصل المالي. عند احتساب معدل العمولة الفعلي، يقوم مدير الصندوق بتقدير التدفقات النقدية المستقبلية مع الأخذ في الاعتبار جميع الشروط التعاقدية للأداة المالية ولكن ليس الخسارة الائتمانية المستقبلية. يتم تعديل القيمة الدفترية للأصل المالي إذا قام مدير الصندوق بمراجعة تقديراته للمدفوعات أو المقبوضات. يتم احتساب القيمة الدفترية المعدلة على أساس معدل العمولة الفعلي الأصلي ويتم تسجيل التغيير في القيمة الدفترية كخسائر انخفاض في القيمة.

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.

٢-١٥ أتعاب مدير الصندوق

يُحمل مدير الصندوق على الصندوق أتعاب إدارة بنسبة ٠,٥٠٪ (٢٠٢١: ٠,٥٠٪) سنويًا من قيمة حقوق ملكية الصندوق والتي يتم احتسابها في كل يوم تقييم ويتم خصمها على أساس ربع سنوي. يتم إدراج رسوم اللجنة الشرعية ضمن أتعاب الإدارة المحملة بما يتماشى مع شروط وأحكام الصندوق.

كما يسترد مدير الصندوق بعض المصاريف التي تكبدها نيابة عن الصندوق ضمن الحدود المذكورة في شروط وأحكام الصندوق.

٢-١٦ أتعاب إدارة الصندوق

يفرض مدير الصندوق على الصندوق رسوم إدارية بنسبة ٠,٠٩٪ (٢٠٢١: ٠,٠٩٪) سنويًا من قيمة حقوق ملكية الصندوق والتي يتم احتسابها في كل يوم تقييم ويتم خصمها على أساس ربع سنوي.

٣ نقد وما يماثله

	إيضاح	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١
حساب بنكي	٥	١,٠٨٠	٨,٤٢٢
الرصيد لدى أمين الحفظ	٥	١,٧٢٠	٤,٧٢٦
		٢,٨٠٠	١٣,١٤٨

٤ الاستثمارات

٤-١ استثمارات محتفظ بها بالتكلفة المطفأة

	إيضاح	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١
استثمارات في عقود مرابحة السلع	٤-١-١	٣٥,٥٢٢	٢٤٨,٥٩٨
مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة	٤-١-٢	(٦)	(١١٠)
		٣٥,٥١٦	٢٤٨,٤٨٨
استثمارات في صكوك	٤-١-٣	١٧٥,٩٢٧	٢٢٣,٦٧١
مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة	٤-١-٤	(٤٣)	(٤٥)
		١٧٥,٨٨٤	٢٢٣,٦٢٦
		٢١١,٤٠٠	٤٧٢,١١٤

٤ الاستثمارات (تتمة)

٤-١-١ يوضح الجدول التالي حركة الاستثمارات في عقود المرابحة المقاسة بالتكلفة المطفأة خلال السنة/ الفترة:

	إيضاح	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	للفترة من ٦ مايو ٢٠٢١ (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢١
التكلفة المطفأة في بداية السنة/ الفترة		**٢٤٨,٥٩٨**	**-**
استثمار في عقود المرابحة خلال السنة/ الفترة		**١,٦٧٠,٦٩٩**	١,٢٢١,٥٠٠
صفقات مرابحة مستحقة الدفع خلال السنة / الفترة		**(١,٨٨٣,٧٠٠)**	(٩٧٣,٥٠٠)
إيرادات من المرابحة:			
- مثبتة في قائمة الدخل		**٣,٥٢٧**	٧١٨
- مقبوضة خلال السنة/ الفترة		**(٣,٦٠٢)**	(١٢٠)
		٣٥,٥٢٢	٢٤٨,٥٩٨
مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة	٤-١-٢	**(٦)**	(١١٠)
القيمة الدفترية في نهاية السنة/ الفترة		**٣٥,٥١٦**	٢٤٨,٤٨٨

تتراوح عوائد عقود مرابحة السلع بين ٣,٢٪ إلى ٤,١٪ ولديها فترات استحقاق تتراوح بين ثلاثة إلى سبعة أشهر (٢٠٢١: ٠,٤٥٪ إلى ١,١٥٪ ولديها فترات استحقاق تتراوح بين شهر إلى سبعة أشهر)

٤-١-٢ فيما يأتي حركة مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة لعقود المرابحة:

	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	للفترة من ٦ مايو ٢٠٢١ (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢١
الرصيد الافتتاحي	١١٠	-
(المعكوس)/ المحمل للسنة/ للفترة	**(١٠٤)**	١١٠
الرصيد الختامي	**٦**	١١٠

٤-١-٣ يوضح الجدول التالي حركة الاستثمارات في صكوك مقاسة بالتكلفة المطفأة خلال السنة/ الفترة:

	إيضاح	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	للفترة من ٦ مايو ٢٠٢١ (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢١
التكلفة المطفأة في بداية السنة/ الفترة		**٢٢٣,٦٧١**	**-**
إضافات خلال السنة/ الفترة		**١٩,٤٥٥**	٢٦٢,٩٤٣
أصل الدين المستحق خلال السنة/ الفترة		**(٦٦,٧٨٦)**	(٤٢,٠٩١)
ربح من صكوك:			
- مثبت في قائمة الدخل		**٧,٧٢٩**	٤,٣٠٧
- مستلم خلال السنة/ الفترة		**(٨,١٤٢)**	(١,٤٨٨)
		١٧٥,٩٢٧	٢٢٣,٦٧١
مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة	٤-١-٤	**(٤٣)**	(٤٥)
القيمة الدفترية في نهاية السنة/ الفترة		**١٧٥,٨٨٤**	٢٢٣,٦٢٦

٤ الاستثمارات (تتمة)

٤-١-٤ فيما يأتي حركة مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة لاستثمارات الصكوك:

	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	للفترة من ٦ مايو ٢٠٢١ (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢١
الرصيد الافتتاحي	٤٥	-
(المعكوس)/ المحمل للسنة/ للفترة	(٢)	٤٥
الرصيد الختامي	٤٣	٤٥

٤-٢ استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	للفترة من ٦ مايو ٢٠٢١ (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢١
القيمة الدفترية في بداية السنة/ الفترة	١٤٦,٠٢٣	-
مشتريات خلال السنة/ الفترة	٢٣,٠٠٠	١٥٤,٥٠٠
استبعاد خلال السنة/ الفترة	(١٦٩,٠٢٣)	(٨,٩٧٩)
(خسارة)/ ربح غير محقق في القيمة العادلة من إعادة القياس، بالصافي	-	٥٠٢
القيمة الدفترية في نهاية السنة/ الفترة	-	١٤٦,٠٢٣

٥ معاملات وأرصدة مع أطراف ذات علاقة

يقوم الصندوق في سياق أعماله الاعتيادية بالتعامل مع أطراف ذات علاقة. وتكون المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة وفقًا لشروط وأحكام الصندوق. ويتم اعتماد جميع معاملات الأطراف ذات العلاقة من قبل مجلس إدارة الصندوق. تتكون الأطراف ذات العلاقة من مدير الصندوق ومجلس إدارة الصندوق وبنك البلاد (الشركة الأم لمدير الصندوق) والمنشآت المرتبطة ببنك البلاد ومدير الصندوق.

يلخص الجدول التالي تفاصيل المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة:

الطرف ذو العلاقة	طبيعة العلاقة	طبيعة المعاملة	إيضاح	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	للفترة من ٦ مايو ٢٠٢١ (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢١
شركة البلاد للاستثمار	مدير الصندوق	أتعاب إدارة		٢,٦٤٥	١,٣٢٣
		رسوم إدارية	٦	٤٤٥	٢٠٧
بنك البلاد	الشركة الأم لمدير الصندوق	وحدات مشتراة		٧٣٨,٧٠٠	١٢٢,٠٠٠
		وحدات مستردة		٧٢٨,٧٠٠	١٢٢,٠٠٠
صندوق البلاد للمرابحة بالريال السعودي	شركة شقيقة	وحدات مشتراة		١٧,١٧٠	١١٦,٨١٤
		وحدات مستردة		١٢٧,١٩٣	٦,٧٩١
شركة الرياض المالية	أمين الحفظ للصندوق	رسوم الحفظ	٦	١٧٣	٩٧
مجلس إدارة الصندوق	أعضاء مجلس إدارة الصندوق	أتعاب مجلس إدارة الصندوق		٣	٥

٥ معاملات وأرصدة مع أطراف ذات علاقة (تتمة)

يلخص الجدول التالي تفاصيل الأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة:

طبيعة الرصيد	الطرف ذو العلاقة	إيضاح	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١
أرصدة بنكية	بنك البلاد - الشركة الأم لمدير الصندوق	٣	١,٠٨٠	٨,٤٢٢
أتعاب إدارة مستحقة	شركة البلاد للاستثمار - مدير الصندوق		١٠	٢٠
رسوم الحفظ مستحقة الدفع	شركة الرياض المالية - أمين الحفظ للصندوق		٦	٢٦
رصيد لدى أمين الحفظ	شركة الرياض المالية - أمين الحفظ للصندوق	٣	١,٧٢٠	٤,٧٢٦
أتعاب مجلس إدارة الصندوق مستحقة الدفع	أعضاء مجلس إدارة الصندوق		٤	٥
استثمار في صندوق	صندوق البلاد للمرابحة بالريال السعودي		-	١٤٦,٠٢٣
	صندوق البلاد للأسهم السعودية النقية		٢٠,٣٧٥	٤٠٠

٦ مصاريف أخرى

	إيضاح	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	للفترة من ٦ مايو ٢٠٢١ (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢١
أتعاب إدارية	٥	٤٤٥	٢٠٧
رسوم الحفظ	٥	١٧٣	٩٧
أتعاب محاسبية		٢٤	٢٥
أخرى		٥٧	٥٣
		٦٩٩	٣٨٢

٧ إدارة المخاطر المالية

٧-١ 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 الكلية للصندوق.

يتم تحديد مخاطر المراقبة والتحكم في المقام الأول على أساس الحدود الموضوعة 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

تمثل مخاطر السوق مخاطر تعرض القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية للتقلبات نتيجة التغيرات في أسعار السوق. تشتمل مخاطر السوق على ثلاثة أنواع من المخاطر: مخاطر العملات ومخاطر سعر الفائدة ومخاطر الأسعار الأخرى.

٧ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

٧-١ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

(١) مخاطر صرف العملات الأجنبية

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

بخلاف الريال السعودي، تتم بعض معاملات وأرصدة الصندوق بالدولار الأمريكي المرتبط بالدولار الأمريكي، وبالتالي يعتبر تعرض الصندوق لمخاطر صرف العملات الأجنبية غير جوهري.

(٢) مخاطر سعر العمولة

تمثل مخاطر سعر العمولة مخاطر تعرض قيمة التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية أو القيم العادلة للأدوات المالية بمعدل عائد ثابت للتقلبات نتيجة التغيرات في معدلات العمولة السوقية.

يتعرض الصندوق لمخاطر سعر العمولة حيث أن استثماراته المحتفظ بها بالتكلفة المطفأة في صكوك ذات أسعار فائدة متغيرة، أما عقود المرابحة المحتفظ بها بالتكلفة المطفأة ذات سعر ثابت، وبالتالي ليس هناك أي تعرض لمخاطر سعر العمولة.

إن التأثير على حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات (نتيجة للتغير في سعر العمولة المتغير كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢) بسبب تغيير محتمل معقول في سعر العمولة، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة كما يلي:

	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢		كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
أداة مالية خاضعة لسعر العمولة المتغير	**نسبة التغير المحتمل المعقول**	**التأثير على صافي قيمة الموجودات**	**نسبة التغير المحتمل المعقول**	**التأثير على صافي قيمة الموجودات**
صكوك	**+/- ٥**	٣٨٦	+/- ٥	٥٥٦

مخاطر سعر العمولة	**خلال ٣ أشهر**	**٣ - ١٢ شهرًا**	**أكثر من سنة واحدة**	**غير محملة بعمولة**	**المجموع**
٣١ ديسمبر ٢٠٢٢					
الموجودات المالية					
نقد وما يماثله	-	-	-	٢,٨٠٠	٢,٨٠٠
استثمارات محتفظ بها بالتكلفة المطفأة	-	١٤٦,٥٥٠	٦٤,٨٥٠	-	٢١١,٤٠٠
مجموع الموجودات المالية	-	١٤٦,٥٥٠	٦٤,٨٥٠	٢,٨٠٠	٢١٤,٢٠٠
المطلوبات المالية					
أتعاب إدارة مستحقة	-	-	-	١٠	١٠
مستحقات ومطلوبات أخرى	-	-	-	٣٩	٣٩
مجموع المطلوبات المالية	-	-	-	٤٩	٤٩
صافي فجوة الحساسية لأسعار العمولة	-	١٤٦,٥٥٠	٦٤,٨٥٠	٢,٧٥١	٢١٤,١٥١

٧ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

٧-١ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

(أ) مخاطر السوق (تتمة)

مخاطر سعر العمولة	خلال ٣ أشهر	٣ - ١٢ شهرًا	أكثر من سنة واحدة	غير محملة بعمولة	المجموع
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١					
الموجودات المالية					
نقد وما يماثله	-	-	-	١٣,١٤٨	١٣,١٤٨
استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	-	-	-	١٤٦,٠٢٣	١٤٦,٠٢٣
استثمارات محتفظ بها بالتكلفة المطفأة	-	٤٧٢,١١٤	-	-	٤٧٢,١١٤
مجموع الموجودات المالية	-	٤٧٢,١١٤	-	١٥٩,١٧١	٦٣١,٢٨٥
المطلوبات المالية					
أتعاب إدارة مستحقة	-	-	-	٢٠	٢٠
مستحقات ومطلوبات أخرى	-	-	-	١٢٦	١٢٦
مجموع المطلوبات المالية	-	-	-	١٤٦	١٤٦
صافي فجوة الحساسية لأسعار العمولة	-	٤٧٢,١١٤	-	١٥٩,٠٢٥	٦٣١,١٣٩

(٣) مخاطر الأسعار

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

تنشأ مخاطر الأسعار بشكل أساسي من عدم التأكد بشأن الأسعار المستقبلية للأدوات المالية التي يحتفظ بها الصندوق. يدير الصندوق المخاطر من خلال تنويع محفظته الاستثمارية من خلال الاستثمار في قطاعات أعمال مختلفة.

يوضح الجدول أدناه التوزيع الجغرافي للمحفظة الاستثمارية للصندوق:

	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢		كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
المنطقة الجغرافية	**القيمة السوقية**	**النسبة من مجموع القيمة السوقية**	**القيمة السوقية**	**النسبة من مجموع القيمة السوقية**
السوق السعودي	-	-	١٢٧,٢٧٣	٨٧
السوق الاماراتي	-	-	١٨,٧٥٠	١٣
المجموع	-	-	١٤٦,٠٢٣	١٠٠

يوضح الجدول أدناه تركيز قطاع العمل لمحفظة الصندوق الاستثمارية:

	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢		كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
قطاع العمل	**القيمة السوقية**	**النسبة من مجموع القيمة السوقية**	**القيمة السوقية**	**النسبة من مجموع القيمة السوقية**
مالي	-	-	١٤٦,٠٢٣	٪١٠٠,٠٠
المجموع	-	-	١٤٦,٠٢٣	٪١٠٠,٠٠

٧ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

٧-١ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

(ب) مخاطر الائتمان

يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان وهي مخاطر تسبب أحد أطراف الأداة المالية بخسارة مالية للطرف الآخر من خلال العجز عن تسوية التزام ما. يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان لاستثماراته المحتفظ بها بالتكلفة المطفأة والأرصدة البنكية.

تعنى سياسة الصندوق بإبرام عقود الأدوات المالية مع أطراف مقابلة ذات سمعة جيدة. يسعى الصندوق إلى التقليل من مخاطر الائتمان وذلك بمراقبة التعرضات الائتمانية ووضع حدود للمعاملات مع أطراف مقابلة معينة وتقييم الجدارة الائتمانية لهذه الأطراف بصورة مستمرة.

قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة

بموجب نموذج الخسارة الائتمانية المتوقعة، يتم إثبات الخسائر الائتمانية قبل وقوع الحدث الائتماني. يتطلب نموذج الانخفاض في القيمة معلومات مستقبلية في الوقت المناسب لعكس مخاطر الائتمان في حالات التعرض بشكل دقيق.

وبموجب النهج العام للانخفاض في القيمة للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩، يتم تصنيف الموجودات المالية إلى ثلاث مراحل. تشير كل مرحلة إلى الجودة الائتمانية لكل أصل مالي.

المرحلة الأولى: وتشمل الأدوات المالية التي لم تتعرض لزيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ الإثبات المبدئي أو التي لديها مخاطر ائتمان منخفضة في تاريخ التقرير. بالنسبة لهذه الموجودات، يتم إثبات الخسارة الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهراً ويتم احتساب الربح بناءً على القيمة الدفترية الإجمالية للأصل (أي دون الاقتطاع لمخصص الائتمان).

المرحلة الثانية: وتشمل الأدوات المالية التي تعرضت لزيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ الإثبات المبدئي (إلا إذا كانت مخاطر الائتمان منخفضة في تاريخ التقرير) ولا يتوفر دليل موضوعي على الانخفاض في القيمة. بالنسبة لهذه الموجودات، يتم إثبات الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى عمر الأصل ولكن يتم احتساب الربح بناءً على القيمة الدفترية الإجمالية للأصل.

المرحلة الثالثة: وتشمل الأدوات المالية التي يتوفر حيالها دليل موضوعي على الانخفاض في القيمة في تاريخ التقرير. ويوجد في هذه المرحلة مقترضون يعانون من الانخفاض في القيمة (التخلف عن السداد).

تشمل أهم عناصر الخسارة الائتمانية المتوقعة في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ تحديد إذا ما كان هناك زيادة جوهرية في المخاطر الائتمانية للتعرضات الائتمانية للمنشأة منذ الإثبات المبدئي. يعد تقييم التدهور الجوهري أساسياً في تأسيس نقطة تحول بين متطلب قياس المخصص القائم على الخسارة الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهرًا والآخر القائم على الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدار العمر.

لدى الصندوق سياسة الاستثمار مع الأطراف المقابلة ذات التصنيف الائتماني BBB- وما فوق. يتم تصنيف جميع الاستثمارات مبدئيًا ضمن المرحلة الأولى. إذا تدهور التصنيف الائتماني للطرف المقابل في أي تاريخ تقرير لاحق بمقدار درجتين في مقياس تصنيف فيتش ولكن لا يزال أعلى من +B، فإن الصندوق يخفض درجة الاستثمار مع هذا الطرف المقابل إلى المرحلة الثانية. في حالة انخفاض التصنيف الائتماني للطرف المقابل إلى أقل من +B، يتم تخفيض التصنيف الائتماني للطرف المقابل إلى المرحلة الثالثة.

حدد الصندوق التعريف التالي للتخلف عن سداد:

تعريف التخلف عن السداد:

يعتبر الصندوق أن الأصل المالي في حالة تخلف عن السداد عندما يتخلف الطرف المقابل عن سداد أصل الدين أو الربح.

احتمالية التخلف عن السداد:

من خلال المراجعة السنوية للاستثمارات في أدوات الدين، يجب على الصندوق وضع مصفوفة انتقالية سنوية لحساب احتمالية التخلف عن السداد على أساس الحساب خلال سنة واحدة محددة على مدى السنوات الخمس الماضية. يقوم مدير الصندوق بمراجعة التركيز الائتماني لمحفظة الاستثمار اعتماداً على الأطراف المقابلة. يتم تقييم الجودة الائتمانية للموجودات المالية باستخدام التصنيف الائتماني الخارجي لوكالة فيتش.

الخسارة بافتراض التخلف عن السداد:

يتم تعريف الخسارة بافتراض التخلف عن السداد على أنها الخسارة الاقتصادية المتوقعة في حالة التخلف عن السداد. سوف يستند احتساب التخلف عن السداد على خسائر الصندوق في الحسابات المتخلفة عن السداد بعد النظر في نسب الاسترداد. يتطلب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ أيضًا أن يتم تقدير الخسارة بافتراض التخلف عن السداد عن طريق التقييم المستقبلي للضمانات بناءً على عوامل الاقتصاد الكلي. يعد حساب الخسارة بافتراض التخلف عن السداد مستقلاً عن تقييم جودة الائتمان وبالتالي يتم تطبيقه بشكل موحد في جميع المراحل.

لتقدير الخسارة بافتراض التخلف عن السداد على محفظة الصندوق غير المضمونة، يقوم الصندوق باحتساب الخسارة بافتراض التخلف عن السداد على أساس المبالغ المستردة الفعلية للمحفظة المتخلفة عن السداد على مدى فترة لا تقل عن ٥ سنوات قبل تاريخ التقييم. في غياب السجل التاريخي، يتم مقارنة الأداء.

٧ **إدارة المخاطر المالية** (تتمة)

٧-١ **عوامل المخاطر المالية** (تتمة)

(ب) مخاطر الائتمان (تتمة)

قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة (تتمة)

التعرض للمخاطر عند التخلف عن السداد:

يعرف التعرض للمخاطر عند التخلف عن السداد بأنه تقدير مدى تعرض الصندوق لمقترض ما في حالة التخلف عن سداد. ويجب عند تقدير التعرض للمخاطر عند التخلف عن السداد الأخذ بعين الاعتبار التغيرات المتوقعة في التعرض بعد تاريخ التقييم. ويعد ذلك مهماً فيما يتعلق بموجودات المرحلة الثانية حيث قد تكون نقطة التخلف عن السداد بعد عدة سنوات.

معدل الخصم

سيقوم الصندوق بحساب معدل الربح الفعلي على المستوى التعاقدي. إذا لم يكن حساب معدل الربح الفعلي (في تاريخ التقرير) ممكنًا، يستخدم الصندوق الربح التعاقدي (في تاريخ التقرير) لأغراض الخصم.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢، كان للصندوق استثمارات ذات تصنيفات ائتمانية تتراوح بين A+ إلى -BBB.

يتم الاحتفاظ بالمبلغ في البنك لدى بنك ذي سمعة جيدة، وتصنيف ائتماني مرتفع، وبالتالي، مخاطر ائتمانية منخفضة. لذلك، فإن الخسارة الائتمانية المتوقعة غير جوهرية.

ويوضح الجدول أدناه الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان - الأدوات المالية المعرضة للانخفاض في القيمة.

	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢			
	المرحلة الأولى الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهراً	**المرحلة الثانية الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر**	**المرحلة الثالثة الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر**	**المجموع**
نقد وما يماثله	٢,٨٠٠	-	-	٢,٨٠٠
استثمارات محتفظ بها بالتكلفة المطفأة	٢١١,٤٤٩	-	-	٢١١,٤٤٩
إجمالي القيمة الدفترية	٢١٤,٢٤٩	-	-	٢١٤,٢٤٩
مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة	(٤٩)	-	-	(٤٩)
صافي القيمة الدفترية	٢١٤,٢٠٠	-	-	٢١٤,٢٠٠

	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١			
	المرحلة الأولى الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهراً	**المرحلة الثانية الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر**	**المرحلة الثالثة الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر**	**المجموع**
نقد وما يماثله	١٣,١٤٨	-	-	١٣,١٤٨
استثمارات محتفظ بها بالتكلفة المطفأة	٤٧٢,٢٦٩	-	-	٤٧٢,٢٦٩
استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	١٤٦,٠٢٣	-	-	١٤٦,٠٢٣
إجمالي القيمة الدفترية	٦٣١,٤٤٠	-	-	٦٣١,٤٤٠
مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة	(١٥٥)	-	-	(١٥٥)
صافي القيمة الدفترية	٦٣١,٢٨٥	-	-	٦٣١,٢٨٥

٧ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

٧-١ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

(ب) مخاطر الائتمان (تتمة)

قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة (تتمة)

معدل الخصم (تتمة)

يوضح الجدول أدناه تركيز السوق لمحفظة استثمار مرابحة السلع للصندوق:

	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢		كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
	النسبة من مجموع القيمة الإجمالية	القيمة الإجمالية	النسبة من مجموع القيمة الإجمالية	القيمة الإجمالية
السوق السعودي	٪١٠٠	**٣٥,٥٢٢**	٪١٠٠	٢٤٨,٥٩٨
المجموع	٪١٠٠	**٣٥,٥٢٢**	٪١٠٠	٢٤٨,٥٩٨

يوضح الجدول أدناه تركيز السوق لمحفظة الصكوك الاستثمارية للصندوق:

	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢		كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
	النسبة من مجموع القيمة الإجمالية	القيمة الإجمالية	النسبة من مجموع القيمة الإجمالية	القيمة الإجمالية
السوق السعودي	٪١٠٠	١٧٥,٩٢٧	٪١٠٠	٢٢٣,٦٧١
المجموع	٪١٠٠	١٧٥,٩٢٧	٪١٠٠	٢٢٣,٦٧١

(ج) مخاطر السيولة

وتتمثل مخاطر السيولة في احتمال عدم قدره الصندوق علي توليد موارد نقدية كافية لتسوية التزاماته بالكامل في وقت استحقاقها، أو لا يمكنه القيام بذلك إلا بشروط غير مجدية جوهريًا.

تنص شروط وأحكام الصندوق على الاشتراك في الوحدات واستردادها في كل يوم تقييم ولذلك فهو معرض لمخاطر السيولة المتعلقة باستيفاء عمليات الاسترداد في أي وقت. وتعد الأوراق المالية للصندوق قابلة للتحقق بسهولة ويمكن تسييلها في أي وقت. ورغم ذلك، قام مدير الصندوق بوضع إرشادات السيولة الخاصة بالصندوق ويقوم بمراقبة متطلبات السيولة بانتظام لضمان وجود أموال كافية للوفاء بأي التزامات عند نشوئها، إما من خلال الاشتراكات الجديدة أو تسييل محفظة الاستثمار أو بالحصول على تمويل من الأطراف ذات العلاقة بالصندوق.

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

فيما يلي استحقاق الموجودات المالية والمطلوبات المالية:

	أقل من ٧ أيام	٧ أيام إلى شهر واحد	١ - ١٢ شهرًا	أكثر من ١٢ شهراً	المجموع
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢					
موجودات مالية					
نقد وما يماثله	٢,٨٠٠	-	-	-	**٢,٨٠٠**
استثمارات محتفظ بها بالتكلفة المطفأة، بالصافي	-	-	٢١١,٤٠٠	-	**٢١١,٤٠٠**
	٢,٨٠٠	**-**	**٢١١,٤٠٠**	**-**	**٢١٤,٢٠٠**
مطلوبات مالية					
أتعاب إدارة مستحقة	-	-	١٠	-	**١٠**
مستحقات ومطلوبات أخرى	-	-	٣٩	-	**٣٩**
	-	**-**	**٤٩**	**-**	**٤٩**
فجوة السيولة	**٢,٨٠٠**	**-**	**٢١١,٣٥١**	**-**	**٢١٤,١٥١**

٧ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

٧-١ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

(ج) مخاطر السيولة (تتمة)

	أقل من ٧ أيام	٧ أيام إلى شهر واحد	١ - ١٢ شهرًا	أكثر من ١٢ شهراً	المجموع
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١					
موجودات مالية					
نقد وما يماثله	١٣,١٤٨	-	-	-	١٣,١٤٨
استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	-	-	٤٧٢,١١٤	-	٤٧٢,١١٤
استثمارات محتفظ بها بالتكلفة المطفأة، بالصافي	-	-	١٤٦,٠٢٣	-	١٤٦,٠٢٣
	١٣,١٤٨	-	٦١٨,١٣٧	-	٦٣١,٢٨٥
مطلوبات مالية					
أتعاب إدارة مستحقة	-	-	٢٠	-	٢٠
مستحقات ومطلوبات أخرى	-	-	١٢٦	-	١٢٦
	-	-	١٤٦	-	١٤٦
فجوة السيولة	١٣,١٤٨	-	٦١٧,٩٩١	-	٦٣١,١٣٩

٧-٢ 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 والاستردادات وفقًا 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 والاستردادات المتعلقة بالموجودات التي يتوقع أن يكون قادرًا على تصفيتها وتعديل كمية التوزيعات التي قد يدفعها الصندوق لحاملي الوحدات. يقوم مجلس إدارة الصندوق ومدير الاستثمار بمراقبة رأس المال على أساس قيمة حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات القابلة للاسترداد.

٨ الأدوات المالية من حيث الفئة

	التكلفة المطفأة	القيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢		
الموجودات المالية بحسب قائمة المركز المالي		
نقد وما يماثله	٢,٨٠٠	-
استثمارات محتفظ بها بالتكلفة المطفأة، بالصافي	٢١١,٤٠٠	-
المجموع	٢١٤,٢٠٠	-
المطلوبات المالية بحسب قائمة المركز المالي		
أتعاب إدارة مستحقة	١٠	-
مستحقات ومطلوبات أخرى	٣٩	-
المجموع	٤٩	-

	التكلفة المطفأة	القيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١		
الموجودات المالية بحسب قائمة المركز المالي		
نقد وما يماثله	١٣,١٤٨	-
استثمارات محتفظ بها بالتكلفة المطفأة، بالصافي	٤٧٢,١١٤	-
استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	-	١٤٦,٠٢٣
المجموع	٤٨٥,٢٦٢	١٤٦,٠٢٣
المطلوبات المالية بحسب قائمة المركز المالي		
أتعاب إدارة مستحقة	٢٠	-
مستحقات ومطلوبات أخرى	١٢٦	-
المجموع	١٤٦	-

٩ تقدير القيمة العادلة

تستند القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في الأسواق النشطة إلى أسعار السوق المدرجة في نهاية التداول في تاريخ التقرير. تُقيّم الأدوات التي لم يتم إدراج أي بيع 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. من المفترض أن القيمة الدفترية ناقصاً مخصص الانخفاض في قيمة الذمم المدينة والذمم الدائنة الأخرى تقارب قيمها العادلة.

يحتوي التسلسل الهرمي للقيمة العادلة على المستويات التالية:

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

لا تُعتبر المطلوبات المالية المقدرة بالقيمة العادلة مختلفة بشكل جوهري عن قيمتها الدفترية. تستند القيمة العادلة للاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل على الأسعار المتداولة في الأسواق النشطة، لذلك تُصنف ضمن المستوى ١.

تستند الاستثمارات إلى مدخلات بخلاف الأسعار المعلنة المدرجة ضمن المستوى ١، والتي يمكن رصدها بالنسبة للأصل أو الالتزام وهي فئات ضمن المستوى ٢. تم تقييم هذه الاستثمارات بصافي قيمة موجودات الصناديق الاستثمارية المشتركة المتاحة في تداول.

يحلل الجدول التالي ضمن تسلسل القيمة العادلة موجودات ومطلوبات الصندوق (حسب الدرجة) المقاسة بالقيمة العادلة في ٣١ ديسمبر.

		القيمة العادلة		
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	**القيمة الدفترية**	**المستوى ١**	**المستوى ٢**	**المستوى ٣**	**المجموع**
موجودات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة					
نقد وما يماثله	٢,٨٠٠	-	-	٢,٨٠٠	٢,٨٠٠
استثمارات محتفظ بها بالتكلفة المطفأة، بالصافي	٢١١,٤٠٠	-	-	٢١١,٤٠٠	٢١١,٤٠٠
	٢١٤,٢٠٠	-	-	٢١٤,٢٠٠	٢١٤,٢٠٠
مطلوبات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة					
أتعاب إدارة مستحقة	١٠	-	-	١٠	١٠
مستحقات ومطلوبات أخرى	٣٩	-	-	٣٩	٣٩
	٤٩	-	-	٤٩	٤٩

		القيمة العادلة		
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١	**القيمة الدفترية**	**المستوى ١**	**المستوى ٢**	**المستوى ٣**	**المجموع**
موجودات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة					
نقد وما يماثله	١٣,١٤٨	-	-	١٣,١٤٨	١٣,١٤٨
استثمارات محتفظ بها بالتكلفة المطفأة، بالصافي	٤٧٢,١١٤	-	-	٤٧٢,١١٤	٤٧٢,١١٤
موجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة					
استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	١٤٦,٠٢٣	-	١٤٦,٠٢٣	-	١٤٦,٠٢٣
	٦٣١,٢٨٥	-	١٤٦,٠٢٣	٤٨٥,٢٦٢	٦٣١,٢٨٥
مطلوبات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة					
أتعاب إدارة مستحقة	٢٠	-	-	٢٠	٢٠
مستحقات ومطلوبات أخرى	١٢٦	-	-	١٢٦	١٢٦
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١	١٤٦	-	-	١٤٦	١٤٦

١٠ التأثير على حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات إذا لم يتم إثبات الخسائر الائتمانية المتوقعة

١) فيما يلي الخسائر الائتمانية المتوقعة على الموجودات المالية:

	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١
الخسارة الائتمانية المتوقعة على الموجودات المالية	**٤٩**	١٥٥
وحدات مصدرة بالآلاف	**٢٠,٨٠٢**	٦٢,٥٤٧
حصة الوحدة الواحدة في مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة	**٠,٠٠٢٤**	٠,٠٠٢٥

٢) فيما يلي حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات بعد دمج الخسائر الائتمانية المتوقعة

	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١
حقوق الملكية للوحدة الواحدة بعد مراعاة الخسائر الائتمانية المتوقعة وفقاً لهذه القوائم المالية	**١٠,٢٩٨٠**	١٠,٠٩٠٨
حصة الوحدة الواحدة في مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة	**٠,٠٠٢٤**	٠,٠٠٢٥
حقوق الملكية للوحدة الواحدة قبل مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة	**١٠,٣٠٠٤**	١٠,٠٩٣٣

١١ آخر يوم للتقييم

وفقًا لشروط وأحكام الصندوق، كان آخر يوم تقييم لغرض إعداد القوائم المالية هو ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (٣١ ديسمبر ٢٠٢١).

١٢ الموافقة على القوائم المالية

تمت الموافقة على هذه القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الصندوق في ٧ رمضان ١٤٤٤ الموافق (٢٩ مارس ٢٠٢٣).