

## التقرير النصف سنوي إلى مالكي الوحدات لسنة 2021 صندوق البلاد للأسهم الكويتية

### ج) مدير الصندوق

(1) اسم وعنوان مدير الصندوق:

شركة البلاد للإستثمار " البلاد المالية "

الرياض، حي العليا، طريق الملك فهد، سمارت تاور

ص.ب. 140 الرياض 11411 المملكة العربية السعودية

هاتف: 920003636

فاكس: +966 11 290 6299

موقع الانترنت: www.albilad-capital.com

(2) اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن و/ أو مستشار الإستثمار:

لا يوجد

(3) مراجعة لأنشطة الإستثمار خلال النصف الأول من عام 2021

تم الإستثمار في جميع والشركات القطاعات بدون استثناء بما يتوافق مع معايير الشرعية للبلاد المالية في السوق الكويتي ولم يتم الإستثمار في الاككتابات الدولية في الصندوق خلال الفترة .

(4) تقرير عن أداء صندوق الإستثمار خلال النصف الأول من عام 2021:

كان أداء المؤشر الارشادي خلال الفترة أعلى من أداء الصندوق حيث حقق الصندوق 14.48% مقارنة بأداء المؤشر الارشادي البالغ 19.67%.

(5) تفاصيل أي تغييرات حدثت على شروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات خلال النصف الأول من عام 2021:

لا يوجد

### المقر الرئيسي للبلاد المالية:

هاتف: +966 920003636

فاكس: +966 11 2906299

ص.ب: 140 الرياض 11411 , المملكة العربية السعودية

### للمزيد من المعلومات الاتصال بـ:

إدارة الأصول

هاتف: +966 11 2039888

فاكس: +966 11 2039899

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



### إخلاء المسؤولية

توضيح: نرجو الانتباه إلى أن المعلومات الواردة أعلاه هي لأغراض توضيحية فقط وأداء الصندوق في الماضي ليس مؤشرًا على الأداء المستقبلي، كما أن قيمة الإستثمار في صندوق الإستثمار متغيرة وقد تخضع للزيادة أو النقص. لمزيد من المعلومات عن هذا الصندوق، نرجو الاطلاع على شروط و أحكام الصندوق.

جميع الحقوق محفوظة لشركة البلاد للإستثمار © 2021 ، سجل تجاري رقم: 1010240489 ، تصريح هيئة السوق المالية رقم: 08100-37.

## التقرير النصف سنوي إلى مالكي الوحدات لسنة 2021 صندوق البلاد للأسهم الكويتية

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

لا يوجد

(7) إذا كان صندوق الاستثمار يستثمر بشكل كبير في صناديق استثمار أخرى، يجب الإفصاح عن نسبة رسوم الإدارة المحتسبة على الصندوق نفسه والصناديق التي يستثمر فيها الصندوق:

لا يوجد

(8) بيان حول 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:

مخالفات قيود الاستثمار:

الصندوق	التاريخ	نوع المخالفة	السبب	المدة الزمنية لمعالجه المخالفة
صندوق البلاد للأسهم الكويتية	3/1/2021-5/1/2021	قيود الاستثمار المادة 41	نتيجة ارتفاع سعر السهم لسبب خارج عن سيطرة مدير الصندوق	تم معالجة المخالفات خلال المدة النظامية وفق لائحة صناديق الاستثمار ما عدا المخالفة بتاريخ 18/2/2021 تم تطبيق للمادة 52
	28/1/2021-31/1/2021			الفقرة ب من لائحة صناديق الاستثمار ، ونظرا لعدم القدرة على تصحيح التجاوز خلال 5 ايام من تاريخ وقوعها ، تم اشعار الهيئة بذلك بالإضافة الى الاجراء التصحيحي ولما تقتضيه مصلحة المستثمر
	10/2/2021-14/2/2021			
	18/2/2021-1/3/2021			
	26/4/2021-29/4/2021			
	25/5/2021-26/5/2021			
	21/6/2021-22/6/2021			
	24/6/2021-27/6/2021			
	28/6/2021-29/6/2021			

### و ( القوائم المالية:

تم اعداد القوائم المالية لفترة المحاسبة الأولية لصندوق الاستثمار وفقا للمعايير المحاسبية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. (مرفق القوائم المالية).

#### المقر الرئيسي للبلاد المالية:

هاتف: +966 920003636  
فاكس: +966 11 2906299  
ص.ب: 140 الرياض 11411، المملكة العربية السعودية

#### للمزيد من المعلومات الاتصال ب:

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



#### إخلاء المسؤولية

توضيح: نرجو الانتباه إلى أن المعلومات الواردة أعلاه هي لأغراض توضيحية فقط وأداء الصندوق في الماضي ليس مؤشرا على الأداء المستقبلي، كما أن قيمة 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 ©، سجل تجاري رقم: 1010240489، تصريح هيئة السوق المالية رقم: 08100-37.

صندوق البلاد للأسهم الكويتية  
(صندوق مشاركة مفتوح مدار من قبل شركة البلاد للاستثمار)

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

**صندوق البلاد للأسهم الكويتية**  
(صندوق مشاركة مفتوح مدار من قبل شركة البلاد للاستثمار)  
القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١

---

الصفحة	الفهرس
١	تقرير حول فحص القوائم المالية الأولية الموجزة
٢	قائمة المركز المالي الأولية
٣	قائمة الدخل الشامل الأولية
٤	قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة الى حاملي الوحدات الأولية
٥	قائمة التدفقات النقدية الأولية
١٣ - ٦	إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة

## تقرير حول فحص القوائم المالية الأولية الموجزة

إلى السادة حاملي الوحدات ومدير صندوق  
البلاد للأسهم الكويتية

المحترمين

### مقدمة

لقد فحصنا قائمة المركز المالي الأولية المرفقة لصندوق البلاد للأسهم الكويتية ("الصندوق") كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢١ والقوائم الأولية ذات الصلة للدخل الشامل، والتغيرات في حقوق الملكية العائدة الى حاملي الوحدات والتدفقات النقدية لفترة الستة أشهر المنتهية في ذلك والإيضاحات التفسيرية الأخرى. إن مدير الصندوق مسؤول عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية الأولية الموجزة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ - "التقارير المالية الأولية"، المعتمد في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج حول هذه القوائم المالية الأولية الموجزة استناداً إلى فحصنا.

### نطاق الفحص

لقد قمنا بإجراء فحصنا وفقاً للمعيار الدولي لارتباطات الفحص رقم ٢٤١٠، "فحص المعلومات المالية الأولية المنفذ من قبل المراجع المستقل للمنشأة"، المعتمد في المملكة العربية السعودية. يتكون فحص المعلومات المالية الأولية من توجيه استفسارات، بشكل أساسي للأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات فحص أخرى. تعد إجراءات الفحص أقل نطاقاً بشكل كبير من عملية المراجعة التي يتم القيام بها وفقاً لمعايير المراجعة الدولية، المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وعليه فإنها لا تمكننا من الحصول على تأكيد بأننا سنكون على علم بجميع الأمور الهامة التي يمكن تحديدها خلال عملية المراجعة، وبالتالي فإننا لا نبدي رأي مراجعة.

### استنتاج

استناداً إلى فحصنا، لم يلفت انتباهنا أي شيء يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية الأولية الموجزة المرفقة لم يتم إعدادها، من جميع النواحي الجوهرية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤، المعتمد في المملكة العربية السعودية.

برايس وتروهاوس كوبرز



مفضل عباس علي

ترخيص رقم ٤٤٧

٨ محرم ١٤٤٣ هـ

(١٦ أغسطس ٢٠٢١)

**صندوق البلاد للأسهم الكويتية**  
**قائمة المركز المالي الأولية**  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (مراجعة)	كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢١ (غير مراجعة)	إيضاح	
			<b>الموجودات</b>
			نقد وما يعادله
٢١٣,٨٣٧	١٠٧,٢٨٦		استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
١,٠٠٠,٧٦٥	١,١٩٩,١٤٩		ذمم مدينة مقابل بيع استثمارات محتفظ بها من خلال قائمة الدخل
-	٢٥,٨٩٣		
<u>١,٢١٤,٦٠٢</u>	<u>١,٣٣٢,٣٢٨</u>		<b>مجموع الموجودات</b>
			<b>المطلوبات</b>
٢,٠٧٧	٢,٢٠٣	٦	أتعاب إدارة مستحقة
٣,١٢٣	٣,٣٨٨		مستحقات ومطلوبات اخرى
٥,٢٠٠	٥,٥٩١		<b>مجموع المطلوبات</b>
<u>١,٢٠٩,٤٠٢</u>	<u>١,٣٢٦,٧٣٧</u>		حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات
٢,٥١٤,٩٨٨	٢,٤١١,٤٦٠		<b>الوحدات المصدرة</b>
<u>٠/٤٨٠٩</u>	<u>٠/٥٥٠٢</u>		حقوق الملكية للوحدة بالدينار الكويتي

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١١ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

**صندوق البلاد للأسهم الكويتية**  
**قائمة الدخل الشامل الأولية (غير مراجعة)**  
**(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)**

إيضاح		لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو	
		٢٠٢٠	٢٠٢١
<b>الدخل</b>			
	دخل توزيعات الأرباح، صافي	٢٨,٤٢٧	١٠,٤٩٧
	ربح / (خسارة) القيمة العادلة غير المحققة من إعادة قياس الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، صافي	(٢٥٧,٥٨٩)	١٥٧,٥٥٢
	ربح محقق من بيع استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	١,٢٤٤	٢٢,٣٧٤
	خسارة صرف عملات اجنبية، صافي	-	(٣)
	دخل آخر	٧١٤	-
	<b>مجموع الدخل / (الخسارة)</b>	<b>(٢٢٧,٢٠٤)</b>	<b>١٩٠,٤٢٠</b>
<b>مصاريف</b>			
	أتعاب إدارة	(١٠,٩٩٧)	(١٢,٦٥٦)
	مصاريف أخرى	(٦,٥٤٦)	(٦,٦٨٩)
	<b>مجموع المصاريف</b>	<b>(١٧,٥٤٣)</b>	<b>(١٩,٣٤٥)</b>
	<b>صافي الدخل / (الخسارة) للفترة</b>	<b>(٢٤٤,٧٤٧)</b>	<b>١٧١,٠٧٥</b>
	الدخل الشامل الآخر للفترة	-	-
	<b>مجموع الدخل الشامل / (الخسارة الشاملة) للفترة</b>	<b>(٢٤٤,٧٤٧)</b>	<b>١٧١,٠٧٥</b>

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١١ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

**صندوق البلاد للأسهم الكويتية**  
**قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة الى حاملي الوحدات الأولية (غير مراجعة)**  
**(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)**

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		
٢٠٢٠	٢٠٢١	
١,٤٧٢,٥٨٦	١,٢٠٩,٤٠٢	حقوق الملكية في بداية الفترة
(٢٤٤,٧٤٧)	١٧١,٠٧٥	مجموع الدخل الشامل / (الخسارة الشاملة) للفترة
-	-	التغيرات من معاملات الوحدات
(٩٤,٨٧٥)	(٥٣,٧٤٠)	متحصلات من إصدار وحدات
(٩٤,٨٧٥)	(٥٣,٧٤٠)	مدفوعات مقابل وحدات مستردة
١,١٣٢,٩٦٤	١,٣٢٦,٧٣٧	حقوق الملكية في نهاية الفترة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		
٢٠٢٠	٢٠٢١	
وحدات	وحدات	
٢,٧١٥,٤١٤	٢,٥١٤,٩٨٨	الوحدات في بداية الفترة
-	-	الوحدات المصدرة
(١٧٤,١٩٢)	(١٠٣,٥٢٨)	الوحدات المستردة
(١٧٤,١٩٢)	(١٠٣,٥٢٨)	صافي التغير في الوحدات
٢,٥٤١,٢٢٢	٢,٤١١,٤٦٠	الوحدات في نهاية الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١١ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

**صندوق البلاد للأسهم الكويتية**  
**قائمة التدفقات النقدية الأولية (غير مراجعة)**  
**(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)**

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		
٢٠٢٠	٢٠٢١	
(٢٤٤,٧٤٧)	١٧١,٠٧٥	<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:</b>
		صافي الدخل / (الخسارة) للفترة
		تعديلات ل:
٢٥٧,٥٨٩	(١٥٧,٥٥٢)	- (ربح) / خسارة القيمة العادلة غير محققة من استثمارات
(٢٨,٤٢٧)	(١٠,٤٩٧)	محفوظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، صافي
(١٥,٥٨٥)	٣,٠٢٦	- دخل توزيعات أرباح، صافي
		<b>صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:</b>
		استثمارات محفوظة بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة
٢٣٧,١٣٠	(٤٠,٨٣٢)	الدخل، صافي
(٢,٤٢٦)	(٢٥,٨٩٣)	ذمم مدينة مقابل بيع استثمارات محفوظة بها من خلال قائمة الدخل
٤,٩٧٩	١٢٦	أتعاب إدارة مستحقة
(١,٨٩٢)	٢٦٥	مستحقات ومطلوبات أخرى
٢٣٧,٧٩١	(٦٦,٣٣٤)	النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التشغيلية
		<b>توزيعات أرباح مستلمة</b>
٢٨,٤٢٧	١٠,٤٩٧	
٢٥٠,٦٣٣	(٥٢,٨١١)	صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التشغيلية
		<b>التدفقات النقدية من النشاط التمويلي:</b>
(٩٤,٨٧٥)	(٥٣,٧٤٠)	مدفوعات مقابل وحدات مستردة
(٩٤,٨٧٥)	(٥٣,٧٤٠)	صافي النقد المستخدم في النشاط التمويلي
١٥٥,٧٥٨	(١٠٦,٥٥١)	صافي التغير في النقد وما يعادله
١٥,٣٨٣	٢١٣,٨٣٧	النقد وما يعادله كما في بداية الفترة
١٧١,١٤١	١٠٧,٢٨٦	النقد وما يعادله كما في نهاية الفترة
		<b>معلومات إضافية:</b>
٤٠٥,٠٨٦	١٧٣,٥٠٥	شراء الاستثمارات
٦٤٣,٤٥٩	١٥٥,٠٤٧	بيع الاستثمارات

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١١ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

**صندوق البلاد للأسهم الكويتية**  
**إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)**  
**لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١**  
**(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)**

---

**١- الوضع القانوني والأنشطة الرئيسية**

إن صندوق البلاد للأسهم الكويتية ("الصندوق") هو صندوق مشاركة غير محدد المدة تتم إدارته من قبل شركة البلاد للاستثمار ("مدير الصندوق") وهي شركة تابعة لبنك البلاد ("البنك") لصالح حاملي وحدات الصندوق ("حاملي الوحدات"). بدء الصندوق في ١ يناير ٢٠٠٦. يهدف الصندوق تنمية رأس المال عن طريق الاستثمار طويل الأجل في أسهم الشركات الكويتية المتوافقة مع الشريعة والمدرجة في سوق الأسهم الكويتية الإسلامية ذات الأداء الجيد.

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

الرياض المالية هي "أمين الصندوق".

يخضع الصندوق لأحكام لائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذي الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦) والمعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية بتاريخ ١٢ رجب ١٤٤٢ هـ (الموافق ٢٤ فبراير ٢٠٢١) ويتوافق مع اللوائح والتوجيهات السارية على الصناديق الاستثمارية الخاصة الصادرة عن هيئة السوق المالية.

**٢- أسس الإعداد**

تم إعداد القوائم المالية الأولية الموجزة للصندوق وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) – "التقارير المالية الأولية" والمعتمد في المملكة العربية السعودية. يجب قراءة هذه القوائم المالية الأولية الموجزة بالمقارنة مع القوائم المالية السنوية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.

تم إعداد القوائم المالية الأولية الموجزة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء إعادة تقييم الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

تتوافق السياسات والتقدير والافتراضات المحاسبية الرئيسية المستخدمة في إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة مع تلك الخاصة بالسنة المالية السابقة باستثناء ما هو موضح في إيضاح رقم ٣ أدناه.

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

**صندوق البلاد للأسهم الكويتية**  
**إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)**  
**لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١**  
**(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)**

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

عند إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة، كانت الأحكام الهامة التي اتخذتها الإدارة في تطبيق السياسات المحاسبية للصندوق والمصادر الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات بما في ذلك سياسات إدارة المخاطر هي نفسها التي تم تطبيقها على القوائم المالية السنوية كما في السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠. ومع ذلك، فقد راجع مدير الصندوق المصادر الرئيسية لتقديرات عدم التأكد التي تم الإفصاح عنها في القوائم المالية السنوية الأخيرة على خلفية وباء كوفيد-١٩. ومع ذلك، لم يلاحظ أي تأثير كبير.

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

**٣- معايير جديدة ومعدلة تم اعتمادها من قبل الصندوق**

هناك تعديلات أخرى للمعايير التي تكون فعالة في الفترات الحالية والمستقبلية ولكن لم يتم تفصيلها في هذه القوائم المالية الأولية الموجزة، حيث لا يتوقع أن يكون لتلك المعايير أي تأثير على القوائم المالية الأولية الموجزة للصندوق.

**٤- العملة الوظيفية وعملة العرض**

تم عرض هذه القوائم المالية الأولية الموجزة بالدينار الكويتي الذي يعتبر العملة الوظيفية والمعروضة للصندوق. إن جميع المعلومات المالية المعروضة بالدينار الكويتي تم تقريبها لأقرب دينار.

يوجد لدى الصندوق معاملات أجنبية خلال فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١ (٢٠٢٠: لاشع).

**٥- تقدير القيمة العادلة**

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

إن السوق النشط هو السوق الذي يتم فيه التعامل مع الموجودات أو المطلوبات بتكرار وحجم كافيين لتقديم معلومات التسعير على أساس مستمر. ومن المفترض أن تكون القيمة الدفترية ناقصاً محصص الانخفاض للذمم المدينة وللذمم الدائنة الأخرى تقارب قيمها العادلة.

**صندوق البلاد للأسهم الكويتية**  
**إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)**  
**لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١**  
**(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)**

إن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة يحتوي على المستويات التالية:

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

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

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

القيمة العادلة				
المجموع	المستوى الثالث	المستوى الثاني	المستوى الأول	في ٣٠ يونيو ٢٠٢١
<b>موجودات مالية لا تقاس بالقيمة العادلة</b>				
١٠٧,٢٨٦	١٠٧,٢٨٦	-	-	نقد وما يعادله
٢٥,٨٩٣	٢٥,٨٩٣	-	-	ذمم مدينه مقابل بيع استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
<b>موجودات مالية تقاس بالقيمة العادلة</b>				
١,١٩٩,١٤٩	-	-	١,١٩٩,١٤٩	استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
١,٣٣٢,٣٢٨	١٣٣,١٧٩	-	١,١٩٩,١٤٩	
<b>مطلوبات مالية لا تقاس بالقيمة العادلة</b>				
٢,٢٠٣	٢,٢٠٣	-	-	أتعاب إدارة مستحقة
٣,٣٨٨	٣,٣٨٨	-	-	مستحقات ومطلوبات أخرى
٥,٥٩١	٥,٥٩١	-	-	

**صندوق البلاد للأسهم الكويتية**  
**إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)**  
**لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١**  
**(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)**

القيمة العادلة				
المجموع	المستوى الثالث	المستوى الثاني	المستوى الأول	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١
				<b>موجودات مالية لا تقاس بالقيمة العادلة</b>
				نقد وما يعادله
٢١٣,٨٣٧	٢١٣,٨٣٧	-	-	
				<b>موجودات مالية تقاس بالقيمة العادلة</b>
				استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
١,٠٠٠,٧٦٥	-	-	١,٠٠٠,٧٦٥	
١,٢١٤,٦٠٢	٢١٣,٨٣٧	-	١,٠٠٠,٧٦٥	
				<b>مطلوبات مالية لا تقاس بالقيمة العادلة</b>
				أتعاب إدارة مستحقة
٢,٠٧٧	٢,٠٧٧	-	-	
				مستحقات ومطلوبات أخرى
٣,١٢٣	٣,١٢٣	-	-	
٥,٢٠٠	٥,٢٠٠	-	-	

**٦- معاملات وأرصدة مع أطراف ذوي علاقة**

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

يقوم مدير الصندوق بتحميل كل مستثمر رسوم اشتراك بنسبة لا تتجاوز ٣٪ (٢٠٢٠: ٣٪) من المبلغ المكتتب لتغطية التكاليف الإدارية ويتم مقاصتها مقابل المتحصلات من إصدار الوحدات. إن نسبة الاشتراك المحملة هي ضمن الحدود المنصوص عليها في شروط وأحكام الصندوق.

يقوم مدير الصندوق بتحميل الصندوق بأتعاب إدارة بمعدل ١,٧٥٪ سنوياً (٢٠٢٠: ١,٧٥٪) من قيمة حقوق ملكية الصندوق والتي يتم احتسابها في كل يوم تقييم ويتم خصمها على أساس ربع سنوي. تتضمن أتعاب الإدارة المحملة أتعاب الهيئة الشرعية وفقاً لأحكام وشروط الصندوق.

يلخص الجدول التالي تفاصيل المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة:

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		طبيعة المعاملة	طبيعة العلاقة	الطرف ذو العلاقة
٢٠٢٠	٢٠٢١			
١٠,٩٩٧	١٢,٦٥٦	أتعاب إدارة	مدير الصندوق	شركة البلاد للاستثمار
٢,٥٦٦	٢,٤٢٠	أتعاب الحفظ	أمين الصندوق	الرياض المالية
		أتعاب مجلس إدارة الصندوق	أعضاء مجلس إدارة الصندوق	مجلس إدارة الصندوق
١٩٠	٢٠٣			

**صندوق البلاد للأسهم الكويتية**  
**إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)**  
**لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١**  
**(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)**

يلخص الجدول التالي تفاصيل الارصدة مع الأطراف ذوي العلاقة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣٠ يونيو ٢٠٢١	الطرف ذو العلاقة	طبيعة الرصيد
٢٠١,٤٨٤	١٠٦,٨٧٧	الرياض المالية - أمين الصندوق	حساب الاستثمار
٣٤٥	٧٦٢	الرياض المالية - أمين الصندوق بنك البلاد - الشركة الأم لمدير الصندوق	أتعاب الحفظ مستحقة أرصدة بنكية
١٢,٣٥٣	٤٠٩	شركة البلاد للاستثمار - مدير الصندوق	أتعاب إدارة مستحقة
٢,٠٧٧	٢,٢٠٣	الصندوق	أتعاب مجلس إدارة
٣٩٦	٣٠٥	أعضاء مجلس إدارة الصندوق	الصندوق مستحقة

**٧- إدارة المخاطر المالية**

تتوافق سياسات إدارة المخاطر المالية مع تلك التي تم الإفصاح عنها في القوائم المالية للصندوق للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، باستثناء الإجراءات المحددة المذكورة أدناه في الإيضاح رقم ١٠.

**إدارة رأس المال**

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

**مخاطر السوق**

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

يوضح الجدول أدناه تركيز الصناعة لمحفظه الصندوق الاستثمارية:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠		٣٠ يونيو ٢٠٢١		قطاع الصناعة
قيمة السوق	% من إجمالي قيمة السوق	قيمة السوق	% من إجمالي قيمة السوق	
٧٨٢,٥٩٥	%٧٨	٩٦٤,٢٧٨	%٨٠	الخدمات المالية
١٠٤,٢٢٠	%١٠	١٢١,٧٣١	%١٠	الصناعي
١١٣,٩٥٠	%١٢	١١٣,١٤٠	%١٠	الاتصالات
١,٠٠٠,٧٦٥	%١٠٠	١,١٩٩,١٤٩	%١٠٠	المجموع

**صندوق البلاد للأسهم الكويتية**  
**إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)**  
**لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١**  
**(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)**

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠		٣٠ يونيو ٢٠٢١		
التأثير على صافي	تغير محتمل	التأثير على صافي	تغير محتمل	
قيمة الموجودات	معمول %	قيمة الموجودات	معمول %	
+/-٣٩,١٣٠	%٥-/+	+/- ٤٨,٢١٤	%٥-/+	الخدمات المالية
+/-٥,٢١١	%٥-/+	+/-٦,٠٨٧	%٥-/+	الصناعي
+/-٥,٦٩٧	%٥-/+	+/- ٥,٦٥٧	%٥-/+	الاتصالات
+/-٥٠,٠٣٨		+/-٥٩,٩٥٧		المجموع

**إدارة مخاطر العملات الأجنبية**

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

**معدل الفائدة وإدارة مخاطر السيولة**

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

قائمة استحقاق الموجودات والمطلوبات المالية كما يلي:

أقل من ٧ أيام	من ٧ أيام الى شهر من ١-١٢ شهر	أكثر من ١٢ شهر	في ٣٠ يونيو ٢٠٢١
-	-	-	موجودات مالية
-	-	-	نقد وما يعادله
-	-	-	استثمارات محتفظ بها بالقيمة
-	-	-	العادلة من خلال قائمة الدخل
-	-	-	ذمم مدينة مقابل بيع استثمارات
-	-	-	محتفظ بها من خلال قائمة
-	-	-	الدخل
-	-	-	١٠٧,٢٨٦
-	-	-	١,١٩٩,١٤٩
-	-	-	٢٥,٨٩٣
-	-	-	١,٣٣٢,٣٢٨

**صندوق البلاد للأسهم الكويتية**  
**إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)**  
**لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١**  
**(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)**

مطلوبات مالية	
- ٢,٢٠٣	أتعاب إدارة مستحقة
- ٣,٣٨٨	مستحقات ومطلوبات أخرى
- ٥,٥٩١	
- (٥,٥٩١)	فجوة السيولة
- ١,٣٣٢,٣٢٨	
أكثر من	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
أقل من ٧ أيام من ٧ أيام الى شهر من ١-١٢ شهرا ١٢ شهر	
موجودات مالية	
- ٢١٣,٨٣٧	نقد وما يعادله
- ١,٠٠٠,٧٦٥	استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
- ١,٢١٤,٦٠٢	
- ٢,٠٧٧	مطلوبات مالية
- ٣,١٢٣	أتعاب إدارة مستحقة
- ٥,٢٠٠	مستحقات ومطلوبات أخرى
- (٥,٢٠٠)	فجوة السيولة
- ١,٢١٤,٦٠٢	

**إدارة مخاطر الائتمان**

تشير مخاطر الائتمان إلى مخاطر تخلف الطرف المقابل عن الوفاء بالتزاماته التعاقدية مما يؤدي إلى خسارة مالية للصندوق. كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢١ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، لا يتعرض الصندوق لأي مخاطر ائتمانية جوهرية وتركيز مخاطر الائتمان.

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

**٨- الأدوات المالية بالتصنيف**

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

**٩- آخر يوم للتقييم**

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

**صندوق البلاد للأسهم الكويتية**  
**إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)**  
**لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١**  
**(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)**

---

**١٠ - آثار كوفيد-١٩ على الصندوق**

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

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

لقد تحسن الوضع مع تخفيف قيود الإغلاق اعتباراً من شهر يونيو ٢٠٢٠. علاوة على ذلك، فقد تحسن مؤشر الأسواق الخليجية بعد يونيو ٢٠٢٠ حتى ٣١ يونيو ٢٠٢١. وسيواصل الصندوق اتباع السياسات والمشورة الحكومية، وبالتوازي مع ذلك، سوف يفعل أقصى جهد لمواصلة عمليات الصندوق بأفضل وأسلم طريقة ممكنة دون تعريض صحة الموظفين للخطر.

**١١ - الموافقة على القوائم المالية الأولية الموجزة**

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