

(أ) معلومات صندوق الاستثمار

(1) اسم صندوق الاستثمار:

صندوق البلاد للأسهم الكويتية

(2) أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته:

نمو رؤوس الأموال المستثمرة عن طريق الاستثمار في أسهم الشركات الإسلامية المدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية والمكونة لمؤشر "الأسهم الكويتية الإسلامية" المحتسب من قبل إيديل ريتنق بالإضافة إلى الاستثمار في أسهم الشركات الإسلامية غير المدرجة والتي على وشك الإدراج في سوق الكويت للأوراق المالية، والصناديق الإسلامية واستثمار النقد المتوفر في أدوات الاستثمار المالية المناسبة والتي لا يترتب عليها أعراض تمويلية والتي تتوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية. يتم مقارنة أداء الصندوق بمؤشر إرشادي "مؤشر الأسهم الكويتية الإسلامية" المحتسب من قبل إيديل ريتنق، ويعتبر مقياس لأداء الصندوق ويمكن الحصول عليه من خلال موقع مدير الصندوق على شبكة الانترنت.

(3) سياسة توزيع الدخل والأرباح:

لا يوجد.

(4) تقارير الصندوق متاحة عند الطلب وبدون مقابل

(5) وصف المؤشر الاسترشادي للصندوق، والموقع الإلكتروني لمزود الخدمة

"مؤشر البلاد للأسهم الكويتية" المحتسب من قبل إيديل ريتنق، حيث يعتمد في حسابه على جميع الاسهم الإسلامية المتداولة في البورصة الكويتية المتوافقة مع لجنة الرقابة الشرعية للبلاد المالية وهو عبارة عن معدل نسبي لمجموع القيمة السوقية. الموقع الإلكتروني لمزود الخدمة www.idealratings.com

(ب) أداء الصندوق

(1) جدول مقارنة يغطي السنوات المالية الثلاث الأخيرة (أو منذ التأسيس):

2021	2020	2019	البند
1,338,261	1,209,521	1,472,586	صافي قيمة أصول الصندوق في نهاية السنة المالية
0.5699	0.4806	0.5423	صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة في نهاية السنة المالية
0.5931	0.5506	0.5420	أعلى صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة
0.4772	0.3894	0.4502	أقل صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة
2,348	2,517	2,715	عدد الوحدات المصدرة في نهاية السنة المالية (بالآلاف)
-	-	-	قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة (حيثما ينطبق)
2.46%	3.06%	3.88%	نسبة المصروفات
-	-	-	نسبة الأصول المقترضة من إجمالي قيمة الأصول، ومدة انكشافها
-	-	-	وتاريخ استحقاقها (إن وجدت)
-9.3%	-0.4%	3.6%	نتائج مقارنة أداء المؤشر الاسترشادي للصندوق بأداء الصندوق

المقر الرئيسي للبلاد المالية:

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

للمزيد من المعلومات الاتصال بـ:

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



إخلاء المسؤولية

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

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

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

البند	سنة	3 سنوات	5 سنوات	منذ التأسيس
العائد الإجمالي	18.5%	27.6%	53.2%	-43.0%

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

السنة	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
العائد الإجمالي	3.5%	-5.4%	-6.9%	-12.6%	-6.1%	10.9%	8.3%	20.8%	-10.9%	18.5%

جدول يوضح مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب التي تحملها صندوق الاستثمار على مدار العام. ويجب أيضا 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	-	-
رسوم الإدارة	22,830	1.75%
رسوم التطهير الشرعي	-	-
رسوم مراجع الحسابات	1,861	0.14%
رسوم الحفظ	4,685	0.36%
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة	411	0.03%
رسوم نشر المعلومات على موقع تداول	463	0.04%
الرسوم الرقابية	606	0.05%
رسوم المؤشر الاسترشادي	1,223	0.09%
مصاريف القيمة المضافة	-	-
مصاريف التعامل (الوساطة)	-	-
رسوم خدمات الصندوق الادارية	-	-
مصاريف أخرى	-	-
مجموع المصاريف	32,079	2.46%

* لم يتم مدير الصندوق بأي تخفيض أو إعفاء من أي رسوم خلال عام 2021

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

لم يحدث أي تغيير جوهرية خلال الفترة .

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

لم يتم حضور أي جمعية تخص الصندوق.

المقر الرئيسي للبلاد المالية:

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

للمزيد من المعلومات الاتصال بـ:

إدارة الأصول
هاتف: +966 11 2039888
فاكس: +966 11 2039899

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



إخلاء المسؤولية

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

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

(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. خالد محمد الشريف
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 Westminster) في لندن بالمملكة المتحدة، شغل عدة مناصب في اعمال الادارة بشركة سابين الامارات 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).

خالد محمد عبدالله الشريف

ماجستير تخصص إدارة الأعمال من جامعة اليمامة بمدينة الرياض يشغل منصب نائب الرئيس التنفيذي للشركة السعودية للمعلومات الائتمانية - سمة منذ اغسطس 2015 وحتى حينه، وعضو مجلس إدارة شركة قرار للاستشارات، خبرة طويلة في مجال الاشراف والرقابة على البنوك وشركات الوساطة المالية، وشغل عدد من المناصب القيادية والمهام خلال مسيرته العملية التي تمتد لأكثر من 25 سنة، وذلك في البنك المركزي السعودي وهيئة السوق المالية ووكالة سمة للتصنيف الائتماني كأول رئيس مجلس إدارة لها والتي ساهم بشكل اساسي في تأسيسها. شارك في العديد من اللجان وورش العمل الاشرافية والرقابية، ويشغل الأستاذ خالد عضوية مجلس إدارة جميع الصناديق العقارية في شركة البلاد المالية.

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.

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 مؤشراً 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: 08100-37.

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

- الموافقة على جميع العقود والقرارات والتقارير الجوهرية التي يكون الصندوق طرفاً فيها، ويشمل ذلك على سبيل المثال لا الحصر، الموافقة على عقود تقديم خدمات الإدارة للصندوق، وعقود خدمات الحفظ ولا يشمل ذلك العقود المبرمة وفقاً 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 مناسباً، 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 بجميع 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 إلى 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 وتخضع 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.

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>

التقرير السنوي إلى مالكي الوحدات لسنة 2021 صندوق البلاد للأسهم الكويتية

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

اسم الصندوق	زيد المفرح	هيثم السحيمي	خالد الشريف	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 القايض)	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	عضو غير مستقل	عضو مستقل	عضو 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 غير مستقل	عضو مستقل	عضو مستقل
صندوق الضاحية الاستثماري	رئيس مجلس الإدارة	عضو غير مستقل	عضو مستقل	عضو مستقل
صندوق مجمع الوسط التجاري الثاني	رئيس مجلس الإدارة	عضو غير مستقل	عضو مستقل	عضو مستقل
صندوق مجمع كنارى الخزامى السكنى العقارى	رئيس مجلس الإدارة	عضو غير مستقل	عضو مستقل	عضو مستقل
صندوق إنسان الاستثماري الوقفي	رئيس مجلس الإدارة	عضو غير مستقل	عضو مستقل	عضو مستقل
صندوق القرية الطبية 1	رئيس مجلس الإدارة	عضو غير مستقل	عضو مستقل	عضو مستقل
صندوق مجمع مزدلفه العقاري	رئيس مجلس الإدارة	عضو غير مستقل	عضو مستقل	عضو مستقل
صندوق صفا نجد	رئيس مجلس الإدارة	عضو غير مستقل	عضو مستقل	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 غير مستقل	عضو مستقل	عضو مستقل

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

تم عقد اجتماعين عن 2021 وعقد الاجتماع الاول في تاريخ 28 يوليو عام 2021 كما عقد الاجتماع الثاني في تاريخ 21 ديسمبر من العام نفسه وكان أبرز ما تم النقاش حوله كالتالي :

- مستجدات الاسواق المحلية والاقليمية والعالمية
- أداء الصناديق
- تقييم مجلس الادارة

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 مؤشراً 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: 08100-37.

التقرير السنوي إلى مالكي الوحدات لسنة 2021 صندوق البلاد للأسهم الكويتية

ج) مدير الصندوق

(1) اسم وعنوان مدير الصندوق:

شركة البلاد للإستثمار " البلاد المالية "

8162 طريق الملك فهد الفرعي - العليا

وحدة رقم 22

الرياض 12313-3701

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 (إن وجد):

لا يوجد

(3) مراجعة لأنشطة الإستثمار خلال الفترة:

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

(4) تقرير عن أداء صندوق الإستثمار خلال الفترة

كان أداء الصندوق خلال الفترة أقل من المؤشر الإسترشادي حيث حقق الصندوق 18.5% مقارنة بأداء المؤشر الإرشادي البالغ 27.8%.

(5) تفاصيل أي تغييرات حدثت على شروط وأحكام الصندوق خلال عام 2021.

تحديث الشروط والأحكام

أبرز البنود المحدثة وهي إعادة صياغة المصاريف الأخرى في الشروط والأحكام بشكل أوضح وتحديث ملخص المعلومات المالية لمدير الصندوق وتوضيح الإيرادات والأرباح للسنة المالية السابقة وتحديث الشروط والأحكام حتى تتماشى مع لائحة صناديق الإستثمار المعدلة.

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 ©, 2022, سجل تجاري رقم: 1010240489, تصريح هيئة السوق المالية رقم: 08100-37.

التقرير السنوي 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، مبيناً بشكل واضح ماهيتها وطريقة الاستفادة منها:

لا يوجد

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

الصندوق	التاريخ	نوع المخالفة	السبب	المدة الزمنية لمعالجه المخالفة
صندوق البلاد للأسهم الكويتية	1/3/2021, 1/28/2021, 2/10/2021, 2/18/2021 2/18/2021, 4/26/2021, 5/25/2021, 6/21/2021 6/24/2021, 6/28/2021, 7/5/2021, 8/29/2021 9/16/2021, 9/21/2021	قيود الاستثمار المادة 41	نتيجة ارتفاع سعر السهم لسبب خارج عن سيطرة مدير الصندوق	تم معالجة المخالفات خلال المدة النظامية وفق لائحة صناديق الاستثمار

(10) مدة إدارة الشخص المسجل كمدير الصندوق

منذ فبراير 2019—سنة واحدة وأحد عشر شهراً

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

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 مؤشراً 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: 08100-37.

التقرير السنوي إلى مالكي الوحدات لسنة 2021 صندوق البلاد للأسهم الكويتية

(د) أمين الحفظ

(1) اسم أمين الحفظ وعنوانه:

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

واحة غرناطة

2414 حي الشهداء وحدة رقم 69

الرياض 13241 – 7279،

المملكة العربية السعودية

هاتف: +966 11 4865866 / 4865898

فاكس: +966 11 4865859

البريد الإلكتروني: rcss@riyadcapital.com

(2) وصف موجز لواجباته ومسؤولياته:

- يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن التزاماته وفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار، سواء أدى مسؤولياته بشكل مباشر أم كلف بها طرفاً ثالثاً بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار ولائحة الأشخاص المرخص لهم. ويعد أمين الحفظ مسؤولاً تجاه مدير الصندوق ومالكي الوحدات عن خسائر الصندوق الناجمة بسبب احتياله أو إهماله أو سوء تصرفه أو تقصيره المتعمد.
- يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن حفظ أصول الصندوق وحمايتها لصالح مالكي الوحدات، وهو مسؤول كذلك عن اتخاذ جميع الإجراءات الإدارية اللازمة فيما يتعلق بحفظ أصول الصندوق.
- تعد أصول الصندوق مملوكة لمالكي وحدات الصندوق مجتمعين، ولا يجوز أن يكون لمدير الصندوق أو مدير الصندوق من الباطن أو أمين الحفظ أو أمين الحفظ من الباطن أو مقدم المشورة أو الموزع أي مصلحة في أصول الصندوق أو أي مطالبه فيها، إلا إذا كان مدير الصندوق أو مدير الصندوق من الباطن أو أمين الحفظ أو أمين الحفظ من الباطن أو مقدم المشورة أو الموزع مالكا لوحدات الصندوق، وذلك في حدود ملكيته، أو كان مسموحاً بهذه المطالبات بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار وأن يكون أفصح عنها في الشروط والأحكام.
- باستثناء وحدات الصندوق المملوكة لمدير الصندوق أو مدير الصندوق من الباطن أو أمين 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 أمين الحفظ أو أمين الحفظ من الباطن أو مقدم المشورة أو الموزع أي حق في أي مطالبه أو مستحقات في أموال الصندوق أو أصوله.

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 مؤشراً 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 وأحكام الصندوق.

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

التقرير السنوي إلى مالكي الوحدات لسنة 2021 صندوق البلاد للأسهم الكويتية

هـ) مشغل الصندوق

(1) اسم مشغل الصندوق وعنوانه:

شركة البلاد للإستثمار " البلاد المالية "

8162 طريق الملك فهد الفرعي - العليا

وحدة رقم 22

الرياض 12313-3701

المملكة العربية السعودية

هاتف: 920003636

فاكس: +966 11 290 6299

موقع الانترنت: www.albilad-capital.com

(2) وصف موجز لواجباته ومسؤولياته:

1. يجب على مشغل الصندوق إعداد سجل 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.

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 © 2022، سجل تجاري رقم: 1010240489، تصريح هيئة السوق المالية رقم: 08100-37.

التقرير السنوي إلى مالكي الوحدات لسنة 2021 صندوق البلاد للأسهم الكويتية

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 تقيماً 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.

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 مؤشراً 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 وأحكام الصندوق.

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

التقرير السنوي إلى مالكي الوحدات لسنة 2021 صندوق البلاد للأسهم الكويتية

و) مراجع الحسابات:

(1) اسم مراجع الحسابات وعنوانه:

برايس ووترهاوس كوبرز "pwc"

ص.ب. 8282 الرياض 11482 المملكة العربية السعودية

هاتف: +966 11 211 0400

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).

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 مؤشراً 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: 08100-37.

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

القوائم المالية
وتقرير المراجع المستقل الى السادة حاملي الوحدات
ومدير الصندوق

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

صندوق البلاد للأسهم الكويتية
(صندوق مشاركة مفتوح مدار من قبل شركة البلاد للاستثمار)
القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

صفحة	الفهرس
٢ - ١	تقرير المراجع المستقل
٣	قائمة المركز المالي
٤	قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر
٥	قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات
٦	قائمة التدفقات النقدية
٢٠ - ٧	إيضاحات حول القوائم المالية

رأينا

في رأينا، أن القوائم المالية تظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي لصندوق البلاد للأسهم الكويتية ("الصندوق") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، وأدائه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

ما قمنا بمراجعته

تتألف القوائم المالية للصندوق مما يلي:

- قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١.
- قائمة الدخل والدخل والشامل 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 وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا بموجب هذه المعايير تم توضيحها في تقريرنا بالتفصيل ضمن قسم مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية.

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

الاستقلال

إننا مستقلون عن الصندوق وفقاً لقواعد سلوك وأداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية المتعلقة بمراجعتنا للقوائم المالية، كما التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه القواعد.

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، والأحكام التي تنطبق من لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق، وعن نظام الرقابة الداخلي الذي يراه مدير الصندوق ضرورياً ليتمكن من إعداد قوائم مالية خالية من التحريفات الجوهرية، سواء 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.

تقرير المراجع المستقل إلى السادة / حاملي الوحدات ومدير صندوق البلاد للأسهم الكويتية المحترمين (تمة)

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، إلا أنه ليس ضماناً أن 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، وتُعد 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.

وفي إطار عملية المراجعة التي تم القيام بها وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية، نمارس الحكم المهني ونحافظ على الشك المهني خلال عملية المراجعة. كما نقوم أيضاً بما يلي:

- 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 أنظمة الرقابة الداخلية لمدير الصندوق.
 - تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قام بها مدير الصندوق.
 - استنتاج مدى ملائمة استخدام مدير الصندوق لمبدأ الاستمرارية المحاسبية، 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. وتستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي 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 المكلفين بالحكومة - 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

٢٧ شعبان ١٤٤٣ هـ
(٣٠ مارس ٢٠٢٢)

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

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١	إيضاح	
٢١٣,٨٣٧	٤٩,٤٠٧	٣	الموجودات
١,٠٠٠,٧٦٥	١,٢٩٢,٩٨٤	١-٦ (أ) (٣)	نقد وما يماثله
١,٢١٤,٦٠٢	١,٣٤٢,٣٩١		استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
			مجموع الموجودات
٢,٠٧٧	٣٤٦	٤	المطلوبات
٣,١٢٣	٣,٧٨٤		أتعاب إدارة مستحقة
٥,٢٠٠	٤,١٣٠		مستحقات ومطلوبات أخرى
			مجموع المطلوبات
١,٢٠٩,٤٠٢	١,٣٣٨,٢٦١		حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات
٢,٥١٤,٩٨٨	٢,٣٤٨,٢٣٦		الوحدات المصدرة
٠,٤٨٠٩	٠,٥٦٩٩		حقوق الملكية للوحدة بالدينار الكويتي

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

صندوق البلاد للأسهم الكويتية
قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		إيضاح	
٢٠٢٠	٢٠٢١		
			الإيرادات
٢٨,٤٢٧	١٠,٤٩٧		إيرادات توزيعات أرباح، بالصافي
(١٦٢,٥٠٥)	٢٠٧,٥٠٨	١-٦ (أ) (٣)	ربح / (خسارة) غير محققة في القيمة العادلة من إعادة قياس استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، بالصافي
١٣,٨٤١	٣٩,١٩٨		ربح محقق من بيع استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، بالصافي
٣٤٠	(٣)		(خسارة) / إيرادات أخرى
<u>(١١٩,٨٩٧)</u>	<u>٢٥٧,٢٠٠</u>		مجموع الدخل / (الخسارة)
			المصاريف
(٢٢,٩٥٦)	(٢٦,٢٥٤)	٤	أتعاب الإدارة
<u>(١٢,٩٩٠)</u>	<u>(١٣,١٩٥)</u>	٥	مصاريف أخرى
<u>(٣٥,٩٤٦)</u>	<u>(٣٩,٤٤٩)</u>		مجموع المصاريف
(١٥٥,٨٤٣)	٢١٧,٧٥١		صافي الدخل / (الخسارة) للسنة
-	-		الدخل الشامل الآخر للسنة
<u>(١٥٥,٨٤٣)</u>	<u>٢١٧,٧٥١</u>		مجموع الدخل الشامل / (الخسارة الشاملة) للسنة

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

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

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠٢٠	٢٠٢١	
١,٤٧٢,٥٨٦	١,٢٠٩,٤٠٢	حقوق الملكية في بداية السنة
(١٥٥,٨٤٣)	٢١٧,٧٥١	مجموع الدخل الشامل / (الخسارة الشاملة) للسنة
-	-	التغيرات من معاملات الوحدات
(١٠٧,٣٤١)	(٨٨,٨٩٢)	متحصلات من إصدار وحدات
(١٠٧,٣٤١)	(٨٨,٨٩٢)	مدفوعات مقابل استرداد الوحدات
١,٢٠٩,٤٠٢	١,٣٣٨,٢٦١	حقوق الملكية في نهاية السنة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠٢٠	٢٠٢١	
الوحدات	الوحدات	
٢,٧١٥,٤١٤	٢,٥١٤,٩٨٨	الوحدات في بداية السنة
-	-	الوحدات المصدرة
(٢٠٠,٤٢٦)	(١٦٦,٧٥٢)	الوحدات المستردة
(٢٠٠,٤٢٦)	(١٦٦,٧٥٢)	صافي التغير في الوحدات
٢,٥١٤,٩٨٨	٢,٣٤٨,٢٣٦	الوحدات في نهاية السنة

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

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

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		إيضاح	
٢٠٢٠	٢٠٢١		
(١٥٥,٨٤٣)	٢١٧,٧٥١		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
			صافي الدخل / (الخسارة) للسنة
			تعديلات لـ:
			- صافي (الربح) / الخسارة غير المحققة في القيمة العادلة من إعادة
١٦٢,٥٠٥	(٢٠٧,٥٠٨)		قياس استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل،
(٢٨,٤٢٧)	(١٠,٤٩٧)		بالصافي
(٢١,٧٦٥)	(٢٥٤)		- إيرادات توزيعات أرباح، بالصافي
٢٩٩,١٤٥	(٨٤,٧١١)		صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
١,٩٢٩	(١,٧٣١)		استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
(١,٩٤١)	٦٦١		أتعاب إدارة مستحقة
٢٩٩,١٣٣	(٨٥,٧٨١)		مستحقات ومطلوبات أخرى
			النقد (المستخدم في) / الناتج عن العمليات
٢٨,٤٢٧	١٠,٤٩٧		توزيعات أرباح مستلمة، بالصافي
٣٠٥,٧٩٥	(٧٥,٥٣٨)		صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التشغيلية
(١٠٧,٣٤١)	(٨٨,٨٩٢)		التدفقات النقدية من النشاط التمويلي
(١٠٧,٣٤١)	(٨٨,٨٩٢)		مدفوعات مقابل استرداد الوحدات
١٩٨,٤٥٤	(١٦٤,٤٣٠)		صافي النقد المستخدم في النشاط التمويلي
١٥,٣٨٣	٢١٣,٨٣٧		صافي التغير في النقد وما يماثله
			نقد وما يماثله في بداية السنة
٢١٣,٨٣٧	٤٩,٤٠٧	٣	نقد وما يماثله في نهاية السنة
٥٧٦,٤٣٢	٢٥٢,٦٦١	١-٦(أ)(٣)	معلومات إضافية
٨٧٥,٥٧٧	١٦٧,٩٥٠	١-٦(أ)(٣)	شراء استثمارات
			بيع استثمارات

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

١ الوضع القانوني والأنشطة الرئيسية

صندوق البلاد للأسهم الكويتية ("الصندوق") هو صندوق مشاركة مفتوح مدار من قبل شركة البلاد للاستثمار ("مدير الصندوق")، وهي شركة تابعة لبنك البلاد ("البنك") لصالح حاملي وحدات الصندوق ("حاملي الوحدات"). تم إطلاق الصندوق في ١ يناير ٢٠٠٦. ويهدف الصندوق إلى تنمية رأس المال على المدى الطويل من خلال الاستثمار في أسهم متوافقة مع الشريعة الإسلامية ومدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية وذات سجل أداء جيد.

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

شركة الرياض المالية هي أمين الحفظ للصندوق.

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 في ١٢ رجب ١٤٤٢ هـ (الموافق ٢٤ فبراير ٢٠٢١) ويتوافق مع الأنظمة والتوجيهات السارية على الصناديق العامة الصادرة عن هيئة السوق المالية.

٢ السياسات المحاسبية الهامة

إن السياسات المحاسبية الهامة المطبقة في إعداد هذه القوائم المالية مبينة أدناه. تم تطبيق هذه السياسات بشكل منتظم على جميع الفترات المعروضة، ما لم يذكر غير ذلك.

١-٢ أسس الإعداد

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

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء إعادة تقييم 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، يتم عرض الموجودات والمطلوبات حسب ترتيب السيولة.

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

٢-٢ تقديرات وأحكام محاسبية مؤثرة

يتطلب إعداد هذه القوائم المالية من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراسات تؤثر في تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المشمولة في التقرير للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصاريف. وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات. يتم مراجعة التقديرات والافتراضات الأساسية بشكل مستمر. يتم إثبات مراجعة التقديرات المحاسبية في السنة التي تتم مراجعة التقديرات فيها وأثرها على السنوات المستقبلية. لم يتم استخدام أي أحكام جوهرية أو افتراضات هامة في إعداد هذه القوائم المالية.

قام مدير الصندوق بمراجعة المصادر الرئيسية لتقديرات عدم التأكد على خلفية جائحة كوفيد-١٩، ولكن لم يلاحظ أي أثر جوهري. انظر أيضاً الإيضاح رقم ٩.

٣-٢ التغييرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات

(١) المعايير أو التعديلات الجديدة المطبقة من قبل الصندوق

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية التعديلات التالية على المعايير المحاسبية، وهي سارية اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢١ ولكن ليس لها أي أثر جوهري على القوائم المالية للصندوق.

- إصلاح مؤشر سعر الفائدة - المرحلة ٢ (تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧ والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٤ والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦).
- تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٤، "عقود التأمين" - تأجيل المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩.

(٢) المعايير المحاسبية الصادرة والتي لم تصبح سارية بعد

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية المعايير والتعديلات التالية التي تسري خلال الفترات التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٢. اختار الصندوق عدم التطبيق المبكر لهذه الإصدارات وليس من المتوقع أن يكون لها أثر جوهري على القوائم المالية للصندوق.

- مرجع خاص بالإطار المفاهيمي (تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٣).
- العقود المكلفة - تكلفة تنفيذ العقد (تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٧).
- التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقرير المالي ٢٠١٨ - ٢٠٢٠.
- الممتلكات والمصنع والمعدات - متحصلات قبل الاستخدام المقصود (تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ١٦).
- تصنيف المطلوبات باعتبارها متداولة أو غير متداولة (تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ١).
- المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٧ "عقود التأمين"

٤-٢ العملة الوظيفية وعملة العرض

تظهر هذه القوائم المالية بالدينار الكويتي وهو أيضاً العملة الوظيفية للصندوق. تم تقريب كافة المعلومات المالية المعروضة بالدينار الكويتي إلى أقرب دينار.

يتم تحويل المعاملات التي تتم بالعملة الأجنبية إلى الدينار الكويتي على أساس أسعار الصرف السائدة في تاريخ تلك المعاملات. يتم تحويل الموجودات والمطلوبات التي تتم بالعملة الأجنبية إلى الدينار الكويتي باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ التقرير. تُدرج أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية الناتجة عن تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بأسعار الصرف السائدة في تاريخ التقرير ومن تسوية المعاملات في قائمة الدخل.

٥-٢ نقد وما يماثله

لغرض قائمة التدفقات النقدية، يشمل النقد وما يماثله على رصيد لدى بنك البلاد ورصيد محتفظ به في حساب أمين الحفظ لدى شركة الرياض المالية وأرصدة محتفظ بها في حساب وسيط لدى شركة الكويت والشرق الأوسط للاستثمار المالي. يدرج النقد وما يماثله بالتكلفة المطفأة في قائمة المركز المالي.

٦-٢ الأدوات المالية

١-٦-٢ طرق القياس

الإثبات والقياس المبدئي

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

عند الإثبات المبدئي، يقوم الصندوق بقياس الموجودات المالية أو المطلوبات المالية بقيمتها العادلة مضافاً إليها أو ناقصاً منها، في حال لم يكن الأصل أو الالتزام المالي بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، تكاليف المعاملة الإضافية العائدة مباشرة إلى اقتناء أو إصدار الأصل المالي أو الالتزام المالي، كالأتعاب والعمولات. يتم تحميل تكاليف المعاملات للموجودات والمطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة في قائمة الدخل كمصاريف في قائمة الدخل. بعد الإثبات المبدئي مباشرة، يتم إثبات مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة، الأمر الذي يؤدي إلى إثبات خسارة انخفاض في القيمة في قائمة الدخل عند إنشاء الأصل حديثاً.

٢-٦-٣ تصنيف وقياس الأدوات المالية

يصنف الصندوق أدوات حقوق الملكية الخاصة به بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل وموجودات مالية أخرى بالتكلفة المطفأة. فيما يلي متطلبات التصنيف لأدوات حقوق الملكية والدين:

أدوات حقوق الملكية

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

يصنف الصندوق استثماراته على أنها محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل. يقوم الصندوق لاحقاً بقياس كافة استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، باستثناء، في حال اختيار مدير الصندوق، عند الإثبات المبني، 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 بالقيمة 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 لاحقاً في قائمة الدخل، ويحدث ذلك أيضاً عند الاستبعاد. لا يتم تسجيل خسائر الانخفاض في القيمة (وعكس خسائر الانخفاض في القيمة) بصورة منفصلة عن التغيرات الأخرى في القيمة العادلة. عندما تمثل توزيعات الأرباح عائداً على هذه الاستثمارات، يستمر إثباتها في قائمة الدخل عندما يتكون حق الصندوق في تلقي توزيعات الأرباح.

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

أدوات الدين

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

يعتمد التصنيف والقياس اللاحق لأدوات الدين على:

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

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

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

يقوم الصندوق، على أساس تطوعي، بتقييم الخسائر الائتمانية المتوقعة المتعلقة بالموجودات المالية للديون المدرجة بالتكلفة المطفأة. يقوم الصندوق بإثبات مخصص خسارة لهذه الخسائر في كل فترة تقرير. يبين قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة:

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

صندوق البلاد للأسهم الكويتية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

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

(أ) الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة 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 عمر الدين: وهي الخسائر الائتمانية المتوقعة الناتجة عن جميع حالات التخلف عن السداد المحتملة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية.

يتم تطبيق قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى الأعمار الإنتاجية في حال زادت مخاطر الائتمان للأصل المالي في تاريخ التقرير بشكل ملحوظ منذ الإثبات المبدئي ويتم تطبيق قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهراً في حال عدم زيادتها. يمكن للمنشأة أن تقرر أن مخاطر الائتمان للأصل المالي لم ترتفع بشكل ملحوظ إذا كان للأصل مخاطر ائتمانية منخفضة في تاريخ التقرير.

٤-٦-٢ إلغاء إثبات الأدوات المالية

يتم إلغاء إثبات الأصل المالي، عندما تنقضي الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الأصل المالي أو يتم تحويل الأصل ويكون التحويل مؤهلاً لإلغاء الإثبات. في الحالات التي يُقِيم فيها الصندوق على أنه قام بتحويل أصل مالي، فإنه يتم إلغاء إثبات الأصل إذا قام الصندوق بتحويل كافة مخاطر ومنافع الملكية بصورة جوهرية. إذا لم يتم تحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومنافع الملكية بصورة جوهرية، يتم إلغاء إثبات الأصل المالي فقط في حال عدم احتفاظ الصندوق بالسيطرة على الأصل المالي. يقوم الصندوق بشكل منفصل بإثبات أي حقوق أو التزامات نشأت أو تم الاحتفاظ بها كموجودات أو مطلوبات.

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

٥-٦-٢ المطلوبات المالية

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

٧-٢ المقاصة

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

٨-٢ مستحقات ومطلوبات أخرى

يتم إثبات مبالغ المطلوبات التي سيتم دفعها مقابل بضائع أو خدمات مستلمة، سواء تم إصدار فواتير بموجبها إلى الصندوق أو لا. يتم إثبات المستحقات والمطلوبات الأخرى مبدئياً بالقيمة العادلة وتقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلية.

٩-٢ حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات

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

(أ) الوحدات القابلة للاسترداد

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

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

إن وحدات الصندوق المشاركة القابلة للاسترداد تستوفي مفهوم الأدوات القابلة للبيع المصنفة كأدوات حقوق الملكية موجب معيار المحاسبة الدولي ١٦، ٣٢-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 ١٦ أ و ١٦ ب من معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٢، يقوم الصندوق بإعادة تصنيفها كمطلوبات مالية وقياسها بالقيمة العادلة في تاريخ إعادة التصنيف مع أية فروقات من القيمة الدفترية السابقة المثبتة في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات. إذا شملت لاحقاً الوحدات القابلة للاسترداد على كافة الخصائص واستوفت الشروط الموضحة في الفقرتين ١٦ أ و ١٦ ب من معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٢، فسيعيد الصندوق تصنيفها كأدوات حقوق ملكية وقياسها بالقيمة الدفترية للمطلوبات في تاريخ إعادة التصنيف. يتم احتساب اكتتاب واسترداد الوحدات القابلة للاسترداد كمعاملات حقوق الملكية طالما أنها مصنفة كحقوق ملكية.

يتم تصنيف توزيعات الصندوق، إن وجدت، 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 يومي الأحد والأربعاء ("يوم التقييم") من خلال قسمة صافي قيمة الموجودات (القيمة العادلة لمجموع الموجودات ناقصاً المطلوبات) على مجموع عدد الوحدات القائمة في يوم التقييم.

١٠-٢ الضريبة

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

١١-٢ الزكاة

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

صندوق البلاد للأسهم الكويتية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

١٢-٢ 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.

١٣-٢ 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 دخل توزيعات الأرباح عند وجود حق للصندوق باستلام تلك المبالغ.

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

وفقاً لقرارات اللجنة الشرعية، تُستبعد الإيرادات المُحرّمة وفقاً لأحكام الشريعة التي يتلقاها الصندوق من تحديد الدخل ويتم تسجيلها كمطلوبات أخرى في قائمة المركز المالي. يتم تحديد هذا المبلغ بناءً على المعلومات المتاحة لمدير الصندوق حول طبيعة أرباح الشركات المستثمر فيها عند إعداد هذه القوائم المالية. تُدفع الإيرادات المُحرّمة وفقاً لأحكام الشريعة للجمعيات الخيرية على أساس ربع سنوي.

١٤-٢ أتعاب إدارة الصندوق ورسوم الاشتراك

يفرض مدير الصندوق على كل مستثمر رسوم اشتراك بنسبة لا تتجاوز ٣٪ (٢٠٢٠: ٣٪) من مبلغ الاكتتاب لتغطية التكاليف الإدارية ويتم خصمها من متحصلات إصدار الوحدات. تُعد نسبة رسوم الاشتراك المحملة ضمن الحد المذكور في شروط وأحكام الصندوق.

يفرض مدير الصندوق على الصندوق أتعاب إدارة بنسبة ١,٧٥٪ (٢٠٢٠: ١,٧٥٪) سنوياً من قيمة حقوق ملكية الصندوق والتي يتم احتسابها في كل يوم تقييم ويتم خصمها على أساس ربع سنوي. تُدرج أتعاب اللجنة الشرعية ضمن أتعاب الإدارة المحملة بما يتماشى مع شروط وأحكام الصندوق.

٣ نقد وما يماثله

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	إيضاح	
١٢,٣٥٣	٩,١٣٢	٤	أرصدة بنكية
٢٠١,٤٨٤	٤٠,٢٧٥	٤	رصيد مع أمين الحفظ
<u>٢١٣,٨٣٧</u>	<u>٤٩,٤٠٧</u>		

٤ معاملات وأرصدة مع أطراف ذوي علاقة

يقوم الصندوق خلال دورة أعماله الاعتيادية بمعاملات مع أطراف ذوي علاقة. تتم المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة وفقاً لشروط وأحكام الصندوق. يتم اعتماد جميع المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة من قبل مجلس إدارة الصندوق.

صندوق البلاد للأسهم الكويتية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

يبين الجدول التالي تفاصيل المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة:

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		إيضاح	طبيعة المعاملة	طبيعة العلاقة	الطرف ذو العلاقة
٢٠٢٠	٢٠٢١				
٢٢,٩٥٦	٢٦,٢٥٤		أتعاب الإدارة		شركة البلاد للاستثمار
١,٠١٥	١,١٠٠	٥	رسوم إدارية		مدير الصندوق
٤,٨٢٠	٤,٦٨٦	٥	رسوم الحفظ		أمين حفظ الصندوق
٣٩٦	٤١١		أتعاب مجلس إدارة الصندوق		أعضاء مجلس إدارة الصندوق

أرصدة مع أطراف ذوي علاقة

٣١ ديسمبر		إيضاح	الطرف ذو العلاقة	طبيعة الرصيد
٢٠٢٠	٢٠٢١			
٢٠١,٤٨٤	٤٠,٢٧٥	٣	شركة الرياض المالية - أمين حفظ الصندوق	حساب استثمار
٣٤٥	٣٣٧		شركة الرياض المالية - أمين حفظ الصندوق	رسوم الحفظ المستحقة
١٢,٣٥٣	٩,١٣٢	٣	بنك البلاد - الشركة الأم لمدير الصندوق	أرصدة بنكية
٢,٠٧٧	٣٤٦		شركة البلاد للاستثمار - مدير الصندوق	أتعاب إدارة مستحقة
				أتعاب مجلس إدارة
٣٩٦	٥١٣		أعضاء مجلس إدارة الصندوق	الصندوق مستحقة الدفع

٥ مصاريف أخرى

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		إيضاح	طبيعة الرصيد
٢٠٢٠	٢٠٢١		
٤,٨٢٠	٤,٦٨٦	٤	رسوم الحفظ
٤,١٨٨	٣,٨٧٤		أتعاب محاسبية وأخرى
١,١٥٩	١,٢٢٣		رسوم المؤشر المعياري
١,٠١٥	١,١٠٠	٤	أتعاب إدارية
٦١٣	٦٠٦		رسوم هيئة السوق المالية
١,١٩٥	١,٧٠٦		أخرى
١٢,٩٩٠	١٣,١٩٥		

٦ إدارة المخاطر المالية

١-٦ عوامل المخاطر المالية

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

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

يتحمل مدير الصندوق مسؤولية تحديد ومراقبة المخاطر. يشرف مجلس إدارة الصندوق على مدير الصندوق وهو مسؤول في النهاية عن الإدارة العامة للصندوق.

يتم وضع إجراءات رصد ومراقبة المخاطر في المقام الأول على أساس الحدود الموضوعية 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.

صندوق البلاد للأسهم الكويتية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

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

(أ) مخاطر السوق

مخاطر السوق هي المخاطر المتعلقة بالتقلب في القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق. تتكون مخاطر السوق من ثلاثة أنواع من المخاطر: مخاطر العملات ومخاطر سعر الفائدة ومخاطر الأسعار الأخرى.

(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.

تعرض جميع معاملات وأرصدة الصندوق بالدينار الكويتي والريال السعودي. ومع ذلك، فإن معاملات الصندوق التي تتم بالريال السعودي بسيطة، وبالتالي فإن الصندوق غير معرض بشكل كبير لمخاطر صرف العملات الأجنبية.

(٢) مخاطر سعر العمولة

تمثل مخاطر سعر العمولة مخاطر تعرض قيمة التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية أو القيم العادلة للأدوات المالية ذات السندات الثابتة للتقلبات نتيجة التغيرات في معدلات العمولة في السوق.

لا يخضع الصندوق لمخاطر سعر العمولة، حيث لا يوجد لديه أي أدوات مالية مرتبطة بعمولات.

(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 يمتلكها الصندوق. يستثمر الصندوق في أسهم حقوق ملكية مصنفة على أنها محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل. يراقب مدير الصندوق عن كثب حركة أسعار أدواته المالية المدرجة في بورصة الكويت. يدير الصندوق المخاطر من خلال تنوع محفظته الاستثمارية من خلال الاستثمار في القطاعات المختلفة.

يوضح الجدول أدناه تركيز الصناعة لمحفظه الصندوق الاستثمارية:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠		٣١ ديسمبر ٢٠٢١		القطاع الصناعي
القيمة السوقية	% من مجموع القيمة السوقية	القيمة السوقية	% من مجموع القيمة السوقية	
٧٨٢,٥٩٥	٧٨	١,٠٦٤,٨٢٠	٨٢	الخدمات البنكية والمالية
١٠٤,٢٢٠	١٠	١١٥,٠٢٤	٩	صناعي
١١٣,٩٥٠	١٢	١١٣,١٤٠	٩	اتصالات
١,٠٠٠,٧٦٥	١٠٠	١,٢٩٢,٩٨٤	١٠٠	المجموع

صندوق البلاد للأسهم الكويتية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠		٣١ ديسمبر ٢٠٢١		
التأثير على صافي قيمة الموجودات	تغير محتمل معقول %	التأثير على صافي قيمة الموجودات	تغير محتمل معقول %	
٣٩,١٣٠-/+	٥-/+	٥٣,٢٤١-/+	٥-/+	الخدمات البنكية والمالية
٥,٢١١-/+	٥-/+	٥,٧٥١-/+	٥-/+	صناعي
٥,٦٩٧-/+	٥-/+	٥,٦٥٧-/+	٥-/+	اتصالات
٥٠,٠٣٨		٦٤,٦٤٩		المجموع

كانت حركة الاستثمار بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل خلال السنة كما يلي:

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠٢٠	٢٠٢١	
١,٤٦٢,٤١٥	١,٠٠٠,٧٦٥	الافتتاحي
٥٧٦,٤٣٢	٢٥٢,٦٦١	شراء استثمارات
(٨٧٥,٥٧٧)	(١٦٧,٩٥٠)	بيع استثمارات
(١٦٢,٥٠٥)	٢٠٧,٥٠٨	ربح / (خسارة) غير محققة في القيمة العادلة من إعادة قياس استثمارات، بالصافي
١,٠٠٠,٧٦٥	١,٢٩٢,٩٨٤	الختامي

(ب) مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر عدم مقدرة طرف لأداة مالية على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. لا يتعرض الصندوق حالياً لأي مخاطر وتركيز ائتمان جوهرية. يتم الاحتفاظ بالأرصدة لدى بنوك ذات تصنيف ائتماني جيد.

تم إدراج جميع الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة في الخسارة الائتمانية المتوقعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠. ومع ذلك، لم يكن أثر الخسائر الائتمانية المتوقعة على هذه الموجودات جوهرياً حيث يتم الاحتفاظ بالنقد وما يماثله لدى البنك وأمناء الحفظ بتصنيفات ائتمانية جيدة. لا يوجد تاريخ من التخلف عن السداد لاسترداد هذه الأرصدة.

قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة

بموجب نموذج خسارة الائتمان المتوقعة، يتم إثبات خسائر الائتمان قبل وقوع الحدث الائتماني. يتطلب نموذج الانخفاض في القيمة الجديد قدر أكبر من المعلومات التطلعية وحسنة التوقيت التي تتيح انعكاساً أكثر دقة لمخاطر الائتمان الكامنة في التعرضات.

وبموجب النهج العام للانخفاض في القيمة وفق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩، يتم تصنيف الموجودات المالية إلى ثلاث مراحل. تبين كل مرحلة جودة الائتمان لأصل مالي معين.

المرحلة الأولى: تشمل 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 اقتطاع مخصص الائتمان).

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

صندوق البلاد للأسهم الكويتية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

المرحلة الثالثة: تشمل أدوات مالية لها دليل موضوعي على الانخفاض في القيمة في تاريخ التقرير. وفي هذه المرحلة، هناك مقترضون يعانون من الانخفاض في القيمة (تخلف عن السداد).

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

للصندوق سياسة استثمار مع أطراف مقابلة ذات تصنيف ائتماني B+ وما فوق. يتم تصنيف جميع الاستثمارات مبدئياً 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+، عندئذٍ يقوم الصندوق بخفض التصنيف الائتماني للطرف المقابل إلى المرحلة الثانية. في حالة انخفاض التصنيف الائتماني للطرف المقابل إلى ما دون B+، يتم تخفيض التصنيف الائتماني للطرف المقابل إلى المرحلة الثالثة. حيث إن الصندوق لديه استثمار في صفقات مرابحة باستحقاق يصل إلى ١٢ شهراً كحد أقصى، لذلك لم يتم تحديد فترة هدنة.

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 المبلغ أو الربح.

احتمالية التخلف عن السداد:

من خلال المراجعة السنوية للاستثمارات في أدوات الدين، على الصندوق تحديد 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 لفيتش.

الخسارة بافتراض التخلف عن السداد:

يتم تعريف الخسارة بافتراض التخلف عن السداد على أنها الخسارة الاقتصادية المتوقعة في حالة التخلف عن السداد. سيتم احتساب الخسارة بافتراض التخلف عن السداد على أساس خسائر الصندوق في الحسابات المتخلفة عن السداد بعد النظر في نسب الاسترداد. يتطلب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ أيضاً 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.

التعرض للتخلف عن السداد:

يعرف التعرض للتخلف عن السداد بأنه تقدير مدى تعرض الصندوق لدائن ما في حالة التخلف عن سداد. ويجب عند تقدير التعرض للتخلف 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

يقوم الصندوق بحساب معدل الربح الفعلي على مستوى تعاقدى. إن لم يكن حساب معدل الربح الفعلي (في تاريخ التقرير) ذا جدوى، يقوم الصندوق باستخدام الربح التعاقدى (في تاريخ التقرير) لأغراض الخصم.

صندوق البلاد للأسهم الكويتية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢١			
المجموعة	المرحلة الأولى الخسارة الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهرًا على مدى العمر	المرحلة الثانية الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر	المرحلة الثالثة الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر
٤٩,٤٠٧	-	-	-
٤٩,٤٠٧	-	-	-
-	-	-	-
٤٩,٤٠٧	-	-	-
			نقد وما يماثله
			إجمالي القيمة الدفترية
			مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة
			صافي القيمة الدفترية
٣١ ديسمبر ٢٠٢٠			
المجموعة	المرحلة الأولى الخسارة الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهرًا على مدى العمر	المرحلة الثانية الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر	المرحلة الثالثة الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر
٢١٣,٨٣٧	-	-	-
٢١٣,٨٣٧	-	-	-
-	-	-	-
٢١٣,٨٣٧	-	-	-
			نقد وما يماثله
			إجمالي القيمة الدفترية
			مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة
			صافي القيمة الدفترية

(ج) مخاطر السيولة

وتتمثل مخاطر السيولة في احتمال عدم قدره الصندوق على 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 الاكتتاب في الوحدات واستردادها في كل يوم تقييم وذلك فهي معرضة لمخاطر السيولة المتعلقة باستيفاء عمليات الاسترداد في أي وقت. وتعد الأوراق المالية للصندوق قابلة للتحقق بسهولة ويمكن تصفيتها في أي وقت. وتعد الأوراق المالية للصندوق قابلة للتحقق بسهولة ويمكن تصفيتها في أي وقت. ومع ذلك، فقد وضع مدير الصندوق إرشادات معينة لسيولة الصندوق ويراقب متطلبات السيولة على أساس منتظم لضمان توفر أموال كافية للوفاء بأي التزامات عند ظهورها، إما من خلال الاكتتابات الجديدة أو تصفية المحفظة الاستثمارية أو عن طريق الحصول على تمويل من الأطراف ذات العلاقة بالصندوق، ويقوم الصندوق بتسوية المطلوبات المالية المتعلقة بأتعاب الإدارة المستحقة والمصاريف الأخرى على أساس ربع سنوي.

سعر الفائدة وإدارة مخاطر السيولة

يتحمل مدير الصندوق المسؤولية النهائية عن إدارة مخاطر السيولة، حيث وضع إطار عمل مناسب لإدارة مخاطر السيولة لإدارة متطلبات التمويل والسيولة قصيرة ومتوسطة وطويلة الأجل لإدارة تمويل الصندوق. يدير الصندوق مخاطر السيولة من خلال الاحتفاظ باحتياطيات كافية وتسهيلات بنكية وعن طريق المراقبة المستمرة للتدفقات النقدية المتوقعة والفعلية ومطابقة جداول الاستحقاق للموجودات والمطلوبات المالية.

صندوق البلاد للأسهم الكويتية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

فيما يلي استحقاق الموجودات والمطلوبات المالية:

أقل من ٧ أيام	٧ أيام إلى ١ شهر	١ - ١٢ شهر	أكثر من ١٢ شهراً	
				في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١
				موجودات مالية
				نقد وما يماثله
٤٩,٤٠٧	-	-	-	استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة
				من خلال قائمة الدخل
١,٢٩٢,٩٨٤	-	-	-	
١,٣٤٢,٣٩١	-	-	-	
				مطلوبات مالية
				أتعاب إدارة مستحقة
-	-	٣٤٦	-	مستحقات ومطلوبات أخرى
-	-	٣,٧٨٤	-	
-	-	٤,١٣٠	-	
-	-	(٤,١٣٠)	-	
١,٣٤٢,٣٩١	-	-	-	فجوة السيولة
				في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
				موجودات مالية
				نقد وما يماثله
٢١٣,٨٣٧	-	-	-	استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة
				من خلال قائمة الدخل
١,٠٠٠,٧٦٥	-	-	-	
١,٢١٤,٦٠٢	-	-	-	
				مطلوبات مالية
				أتعاب إدارة مستحقة
-	-	٢,٠٧٧	-	مستحقات ومطلوبات أخرى
-	-	٣,١٢٣	-	
-	-	٥,٢٠٠	-	
-	-	(٥,٢٠٠)	-	
١,٢١٤,٦٠٢	-	-	-	فجوة السيولة

٢-٦ إدارة مخاطر رأس المال

يتمثل رأس مال الصندوق في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات القابلة للاسترداد. يمكن أن يتغير مبلغ حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات القابلة للاسترداد جوهرياً في كل يوم تقييم، حيث يخضع الصندوق للاشتراكات وعمليات الاسترداد وفقاً لتقدير حاملي الوحدات في كل يوم تقييم بالإضافة إلى التغييرات الناتجة عن أداء الصندوق. يتمثل هدف الصندوق عند إدارة رأس المال في حماية قدرة الصندوق على الاستمرار في أعماله من أجل توفير عوائد لحاملي الوحدات وتقديم منافع لأصحاب المصلحة الآخرين والحفاظ على قاعدة رأسمالية قوية لدعم تطوير الأنشطة الاستثمارية للصندوق.

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

يقوم مجلس إدارة الصندوق ومدير الصندوق بمراقبة رأس المال على أساس قيمة حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات القابلة للاسترداد، أي عدد الوحدات قيد الإصدار والتي يمكن استبدالها في المستقبل.

٣-٦ تقدير القيمة العادلة

تستند القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في الأسواق النشطة إلى أسعار السوق المدرجة عند إغلاق التداول في تاريخ التقرير. تُقِيم الأدوات التي لم يتم إدراج أي مبيعات لها في يوم 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.

صندوق البلاد للأسهم الكويتية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

يحتوي التسلسل الهرمي للقيمة العادلة على المستويات التالية:

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

إن القيمة العادلة المقدرّة لموجودات ومطلوبات الصندوق المالية لا تُعتبر مختلفة بشكل جوهري عن قيمها الدفترية. تستند القيمة العادلة للاستثمارات المحتفظ بها (بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل) على الأسعار المدرجة في الأسواق النشطة، وبالتالي يتم تصنيفها ضمن المستوى ١.

يحلل الجدول التالي ضمن تسلسل القيمة العادلة لموجودات ومطلوبات الصندوق (حسب الدرجة) المقاسة بالقيمة العادلة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.

القيمة العادلة				في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١
المجموع	المستوى الثالث	المستوى الثاني	المستوى الأول	
٤٩,٤٠٧	٤٩,٤٠٧	-	-	موجودات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة نقد وما يماثله
١,٢٩٢,٩٨٤	-	-	١,٢٩٢,٩٨٤	موجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
١,٣٤٢,٣٩١	٤٩,٤٠٧	-	١,٢٩٢,٩٨٤	
٣٤٦	٣٤٦	-	-	مطلوبات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة أتعاب إدارة مستحقة
٣,٧٨٤	٣,٧٨٤	-	-	مستحقات ومطلوبات أخرى
٤,١٣٠	٤,١٣٠	-	-	
القيمة العادلة				في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
المجموع	المستوى الثالث	المستوى الثاني	المستوى الأول	
٢١٣,٨٣٧	٢١٣,٨٣٧	-	-	موجودات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة نقد وما يماثله
١,٠٠٠,٧٦٥	-	-	١,٠٠٠,٧٦٥	موجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
١,٢١٤,٦٠٢	٢١٣,٨٣٧	-	١,٠٠٠,٧٦٥	
٢,٠٧٧	٢,٠٧٧	-	-	مطلوبات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة أتعاب إدارة مستحقة
٣,١٢٣	٣,١٢٣	-	-	مستحقات ومطلوبات أخرى
٥,٢٠٠	٥,٢٠٠	-	-	

صندوق البلاد للأسهم الكويتية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

٧ الأدوات المالية بحسب الفئة

القيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	التكلفة المطفأة	٣١ ديسمبر ٢٠٢١
		الموجودات المالية بحسب قائمة المركز المالي
		تقد وما يماثله
-	٤٩,٤٠٧	استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
١,٢٩٢,٩٨٤	-	المجموع
١,٢٩٢,٩٨٤	٤٩,٤٠٧	
		المطلوبات المالية بحسب قائمة المركز المالي
		أتعاب إدارة مستحقة
-	٣٤٦	مستحقات ومطلوبات أخرى
-	٣,٧٨٤	المجموع
-	٤,١٣٠	

القيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	التكلفة المطفأة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
		الموجودات المالية بحسب قائمة المركز المالي
		تقد وما يماثله
-	٢١٣,٨٣٧	استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
١,٠٠٠,٧٦٥	-	المجموع
١,٠٠٠,٧٦٥	٢١٣,٨٣٧	
		المطلوبات المالية بحسب قائمة المركز المالي
		أتعاب إدارة مستحقة
-	٢,٠٧٧	مستحقات ومطلوبات أخرى
-	٣,١٢٣	المجموع
-	٥٢,٠٠	

٨ آخر يوم للتقييم

وفقاً لشروط وأحكام الصندوق، كان آخر يوم تقييم للسنة هو ٣١ ديسمبر ٢٠٢١.

٩ آثار كوفيد-١٩ على الصندوق

تواصل جائحة فيروس كورونا المستجد (كوفيد-١٩) تعطيل الأسواق العالمية حيث تواجه العديد من المناطق الجغرافية مشكلات بسبب تحديد المتحورات الجديدة المتعددة لهذه العدوى، على الرغم من السيطرة السابقة على تفشي الجائحة من خلال فرض إجراءات احترازية صارمة. ومع ذلك، تمكنت حكومة دولة الكويت من السيطرة بنجاح على تفشي الجائحة حتى الآن.

يعتقد مدير الصندوق أن هناك أثراً ضئيلاً على الصندوق جزاءً جائحة كوفيد-١٩. كان الأثر السلبي الوحيد على الاستثمارات التي يحتفظ بها الصندوق، حيث حدث تقلب في مؤشر البورصة مع تفشي الجائحة. سيواصل مدير الصندوق اتباع سياسات الحكومة ونصائحها، وبالتوازي مع ذلك، سيبدل الصندوق قصارى جهده لمواصلة العمليات بأفضل وأسلم طريقة ممكنة دون تعريض صحة الموظفين وسلامتهم للخطر.

١٠ الموافقة على القوائم المالية

تمت الموافقة على هذه القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ٢٦ شعبان ١٤٤٣هـ (الموافق ٢٩ مارس ٢٠٢٢).