

التقرير النصف سنوي إلى مالكي الوحدات لسنة 2025

صندوق البلاد للصكوك

ج) مدير الصندوق

(1) اسم مدير الصندوق وعنوانه:

شركة البلاد للاستثمار " البلاد المالية "

8162 طريق الملك فهد الفرعي - العليا، الرياض 3701-12313

المملكة العربية السعودية

هاتف: +966 920003636

فاكس: +966 11 290 6299

موقع الانترنت: www.albilad-capital.com

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

لا يوجد.

(3) مراجعة للنشطة الاستثمار خلال الفترة:

خلال الفترة الماضية من النصف الأول لعام 2025 تم الاستثمار بشكل أساسي في الصكوك المحلية والإقليمية والعالمية، والمجازة من قبل اللجنة الشرعية لدى البلاد المالية.

(4) تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة:

تفوق أداء المؤشر الاسترشادي عن أداء الصندوق بفارق 0.12% حيث حقق الصندوق 3.63% مقارنة بأداء المؤشر الاسترشادي البالغ 3.75%.

(5) تفاصيل أي تغييرات حدثت على شروط وأحكام الصندوق خلال الفترة:

- تغيير غير أساسي - إضافة المزيد من التوضيح فيما يخص رسوم الخدمات الإدارية.

المقر الرئيسي للبلاد المالية:

هاتف: +966 920003636

فاكس: +966 11 2906299

ص.ب: الرياض 3701-12312 ، 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 وأحكام الصندوق.

جميع الحقوق محفوظة لشركة البلاد للاستثمار © 2025، سجل تجاري رقم: 1010240489، ترخيص هيئة السوق المالية رقم: 08100-37.

التقرير النصف سنوي إلى مالكي الوحدات لسنة 2025

صندوق البلاد للصكوك

(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 العمليات 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:

لا يوجد.

(10) مدة إدارة الشخص المسجل كمدير الصندوق:

منذ فبراير - 2023م.

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

لا يوجد.

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 إعداد القوائم المالية لفترة المحاسبة النصف سنوية 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: الرياض 3701-12312 , 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 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 © 2025 ، سجل تجاري رقم: 1010240489 ، ترخيص هيئة السوق المالية رقم: 08100-37.

صندوق البلاد للصكوك
صندوق استثماري مشترك مفتوح تُديره شركة البلاد للاستثمار)

المعلومات المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥
وتقرير فحص المراجع المستقل
إلى حاملي الوحدات ومدير الصندوق

صندوق البلاد للصكوك
(صندوق استثماري مشترك مفتوح تديره شركة البلاد للاستثمار)
المعلومات المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

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

تقرير فحص المعلومات المالية الأولية الموجزة

المحترمين

إلى السادة/ حاملي الوحدات ومدير صندوق البلاد للصكوك

مقدمة

لقد فحصنا قائمة المركز المالي الأولية الموجزة المرفقة لصندوق البلاد للصكوك ("الصندوق") كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ والقوائم المالية الأولية الموجزة ذات الصلة للدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات والتدفقات النقدية لفترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات التفسيرية. إن مدير الصندوق مسؤول عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج حول هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة استناداً إلى الفحص الذي قمنا به.

نطاق الفحص

لقد قمنا بفحصنا وفقاً للمعيار الدولي المتعلق بارتباطات الفحص رقم ٢٤١٠ "فحص المعلومات المالية الأولية المُنفذ من قبل المراجع المستقل للمنشأة" المعتمد في المملكة العربية السعودية. يتكون فحص المعلومات المالية الأولية من الاستفسارات بشكل رئيسي من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات فحص أخرى. وبعد الفحص أقل نطاقاً إلى حد كبير من المراجعة التي تتم وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وعليه فإنها لا تمكننا من الحصول على تأكيد بأننا سنكون على علم بجميع الأمور الجوهرية التي يمكن معرفتها خلال عملية المراجعة. وبالتالي فإننا لا نبدي رأي مراجعة.

الاستنتاج

استناداً إلى الفحص الذي قمنا به، لم يلفت انتباهنا ما يجعلنا نعتقد بأن المعلومات المالية الأولية الموجزة المرفقة لم يتم إعدادها، من جميع النواحي الجوهرية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ المعتمد في المملكة العربية السعودية.

برائس وترهاوس كوبرز



مفضل عباس علي

ترخيص رقم ٤٤٧

١٦ صفر ١٤٤٧ هـ

(١٠ أغسطس ٢٠٢٥)

صندوق البلاد للصكوك
(صندوق استثماري مشترك مفتوح تُديره شركة البلاد للاستثمار)
قائمة المركز المالي الأولية الموجزة (غير مراجعة)
(جميع المبالغ بالآلاف الدولارات الأمريكية ما لم يذكر غير ذلك)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥	إيضاح	
(مراجعة)	(غير مراجعة)		الموجودات
٥٤٠	٣٣٨		نقد وما يماثله
١٧,٢٥٥	١٧,٣٧٢	٥	استثمارات محتفظ بها بالتكلفة المطفأة، بالصافي
٣,٧٢٢	٦,٠١٨	٥	استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
١	٦		مصاريف مدفوعة مقدماً
٢١,٥١٨	٢٣,٧٣٤		مجموع الموجودات
			المطلوبات
١٨	٣٥	٨	أتعاب إدارة مستحقة
٢٩٣	٣١٤		مستحقات ومطلوبات أخرى
٣١١	٣٤٩		مجموع المطلوبات
٢١,٢٠٧	٢٣,٣٨٥		حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات
٢,١٥٣	٢,٣٨٣		وحدات مصدرة بالآلاف
٩,٨٥٠٠	٩,٨١٣٣		حقوق الملكية للوحدة الواحدة بالدولار الأمريكي

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٤ جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة.

صندوق البلاد للصكوك
(صندوق استثماري مشترك مفتوح تُديره شركة البلاد للاستثمار)
قائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة (غير مراجعة)
(جميع المبالغ بالآلاف الدولارات الأمريكية ما لم يذكر غير ذلك)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو	٢٠٢٥	٢٠٢٤	إيضاح
إيرادات			
إيرادات عمولة خاصة من استثمارات محتفظ بها بالتكلفة المطفأة	٦٩٦	١٦٤	
صافي الخسارة من الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	(٧٥)	-	
خسارة صرف عملات أجنبية، بالصافي	(٢)	-	
إيرادات أخرى	-	٢٤٢	
مجموع الإيرادات	٦١٩	٤٠٦	
المصاريف			
أتعاب الإدارة	(٩٦)	(٩٧)	٨
مصاريف أخرى	(٣٤)	(٣٣٠)	
عكس الانخفاض في قيمة الاستثمارات المحتفظ بها بالتكلفة المطفأة	٢	٩	
مجموع المصاريف	(١٢٨)	(٤١٨)	
صافي الدخل / (الخسارة) للفترة	٤٩١	(١٢)	
الدخل / (الخسارة) الشاملة الأخرى للفترة	-	-	
مجموع الدخل / (الخسارة) الشاملة للفترة	٤٩١	(١٢)	

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٤ جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة.

صندوق البلاد للصكوك
(صندوق استثماري مشترك مفتوح تديره شركة البلاد للاستثمار)
قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات الأولية الموجزة (غير مراجعة)
(جميع المبالغ بالآلاف الدولارات الأمريكية ما لم يذكر غير ذلك)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		إيضاح
٢٠٢٤	٢٠٢٥	
١٩,٠٥١	٢١,٢٠٧	حقوق الملكية في بداية الفترة (مراجعة)
(١٢)	٤٩١	التغيرات من العمليات مجموع الدخل/ (الخسارة) الشاملة للفترة
٦,٤٨١	٤,٢٦٥	التغيرات من معاملات الوحدات متحصلات من إصدار وحدات
(٢٥١٨)	(١,٩٩٧)	مدفوعات مقابل استرداد وحدات
٣,٩٦٣	٢,٢٦٨	صافي التغير من معاملات الوحدات
(٢٤٢)	(٥٨١)	١١ توزيعات أرباح
٢٢,٧٦٠	٢٣,٣٨٥	حقوق الملكية في نهاية الفترة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		
٢٠٢٤	٢٠٢٥	
وحدات 'بالآلاف'	وحدات 'بالآلاف'	
١,٨٩٢	٢,١٥٣	الوحدات في بداية الفترة (مراجعة)
٦٤٨	٤٣٢	وحدات مصدرة
(٢٥٢)	(٢٠٢)	وحدات مستردة
٣٩٦	٢٣٠	صافي التغير في الوحدات
٢,٢٨٨	٢,٣٨٣	الوحدات في نهاية الفترة (غير مراجعة)

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٤ جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة.

صندوق البلاد للصكوك
(صندوق استثماري مشترك مفتوح تُديره شركة البلاد للاستثمار)
قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
(جميع المبالغ بالآلاف الدولارات الأمريكية ما لم يذكر غير ذلك)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو	٢٠٢٥	٢٠٢٤
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية		
صافي الدخل / (الخسارة) للفترة	٤٩١	(١٢)
تعديلات لـ:		
إيرادات عمولة خاصة من استثمارات محتفظ بها بالتكلفة المطفأة	(٦٩٦)	(١٦٤)
الخسارة غير المحققة بالقيمة العادلة من إعادة قياس استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	٧٥	-
عكس الانخفاض في قيمة الاستثمارات المحتفظ بها بالتكلفة المطفأة	(٢)	(٩)
	(١٣٢)	(١٨٥)
صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية		
استثمارات محتفظ بها بالتكلفة المطفأة	(٦٠)	(٤,٧٢٦)
استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	(٢,٣٧١)	-
ذمم مدينة مقابل بيع استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	-	٧٠٨
أتعاب إدارة مستحقة	١٧	٣٢
مستحقات ومطلوبات أخرى	٢١	(٢٤٥)
مصاريف مدفوعة مقدماً	(٥)	(٥)
ذمم دائنة مقابل بيع استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	-	(٣٠٣)
نقد مستخدم في العمليات	(٢,٥٣٠)	(٤,٥٣٩)
إيرادات عمولة خاصة مقبوضة من استثمارات محتفظ بها بالتكلفة المطفأة		
	٦٤١	٤٥١
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية	(١,٨٨٩)	(٤,٢٧٣)
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية		
متحصلات من إصدار وحدات	٤,٢٦٥	٦,٤٨١
مدفوعات مقابل استرداد وحدات	(١,٩٩٧)	(٢,٥١٨)
توزيعات أرباح مدفوعة	(٥٨١)	(٢٤٢)
صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية	١,٦٨٧	٣,٧٢١
صافي التغير في النقد وما يماثله		
نقد وما يماثله في بداية الفترة	٥٤٠	(٥٥٢)
	٣٣٨	٤٣٣
نقد وما يماثله في نهاية الفترة		
معلومات تكميلية		
شراء استثمارات	٨,٧٩٧	٢٣,٥٤٩
بيع استثمارات (بالقيمة الدفترية)	٦,٤٣٥	-

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٤ جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة.

صندوق البلاد للصكوك
(صندوق استثماري مشترك مفتوح تُديره شركة البلاد للاستثمار)
إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالآلاف الدولارات الأمريكية ما لم يذكر غير ذلك)

١ الشكل القانوني والأنشطة الرئيسية

صندوق البلاد للصكوك ("الصندوق") هو صندوق استثماري مفتوح تُديره شركة البلاد للاستثمار ("مدير الصندوق")، وهي شركة تابعة لبنك البلاد ("البنك") لصالح حاملي وحدات الصندوق ("حاملو الوحدات"). يتمثل الهدف من الصندوق في تحقيق عوائد على المدى المتوسط والطويل من خلال الاستثمار في الصكوك المحلية والدولية المتوافقة مع معايير اللجنة الشرعية.

عند التعامل مع حاملي الوحدات، يعتبر مدير الصندوق أن الصندوق بمثابة وحدة محاسبية مستقلة، وعليه يقوم مدير الصندوق بإعداد معلومات مالية أولية موجزة منفصلة للصندوق. إضافة لذلك، يعتبر حاملو الوحدات ملاكاً مستفيدين من موجودات الصندوق.

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

يخضع الصندوق للوائح صندوق الاستثمار ("الوائح") الصادرة عن مجلس إدارة هيئة السوق المالية (هيئة السوق المالية) عملاً بقراره رقم ١ - ٢١٩ - ٢٠٠٦ بتاريخ ٣ ذي الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦) والتعديل الجديد رقم ٢-٢٢-٢٠٢١ بقرار من مجلس إدارة هيئة السوق المالية بتاريخ ١٢ رجب ١٤٤٢هـ (الموافق ٢٤ فبراير ٢٠٢١) اعتباراً من ١٩ رمضان ١٤٤٢هـ (الموافق ١ مايو ٢٠٢١) عن طريق "اللائحة الجديدة لصندوق الاستثمار" (اللائحة المعدلة) والتي نشرت من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ١٧ رجب ١٤٤٢هـ (الموافق ١ مارس ٢٠٢١م) والتي توضح بالتفصيل متطلبات جميع الصناديق داخل المملكة العربية السعودية. وخلال الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥، أصدرت الهيئة تعديلاً آخر على اللائحة من خلال التعديل رقم ١-٢٠٢٥-٥٤ الصادر في ٢٣ ذي القعدة ١٤٤٦هـ (الموافق ٢١ مايو ٢٠٢٥) والذي يسري بعد الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥، من ١٤ محرم ١٤٤٦هـ (الموافق ٩ يوليو ٢٠٢٥).

إن المكتب المسجل للصندوق هو شركة البلاد للاستثمار، ص.ب. ٨١٦٢، الرياض ١٢٣١٣ - ٣٧٠١، المملكة العربية السعودية.

٢ أسس الإعداد

تم إعداد هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة للصندوق وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ - "التقرير المالي الأولي"، المعتمد في المملكة العربية السعودية.

ينبغي قراءة هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة جنباً إلى جنب مع القوائم المالية السنوية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤. بالإضافة إلى ذلك، فإن نتائج فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ لا تشير بالضرورة إلى النتائج الفعلية لكامل السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، وقد تختلف النتائج النهائية.

تم إعداد هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء إعادة تقييم الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، واستخدام أساس الاستحقاق المحاسبي.

تتوافق السياسات المحاسبية الرئيسية والتقديرات والافتراضات وطرق الحساب المستخدمة في إعداد هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة مع تلك الخاصة بالسنة المالية السابقة، باستثناء ما هو موضح في الإيضاح رقم ٣ أدناه. كما تتوافق أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية للصندوق مع تلك المُفصّل عنها في القوائم المالية المراجعة الأخيرة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

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

يتطلب إعداد هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة أن تقوم الإدارة بإبداء الأحكام والتقديرات والافتراضات وطرق الحساب التي تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المسجلة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصاريف. وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات. يتم فحص التقديرات والافتراضات الأساسية بشكل مستمر. يتم إثبات التعديلات على التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها تعديل التقديرات وفي أي فترات مستقبلية تتأثر بها.

عند إعداد هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة، كانت الأحكام الهامة التي اتخذتها الإدارة في تطبيق السياسات المحاسبية للصندوق والمصادر الرئيسية لعدم التأكد في التقدير بما في ذلك سياسات إدارة المخاطر هي نفسها المطبقة على القوائم المالية السنوية كما في وللسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

بإمكان الصندوق استرداد أو تسوية كافة موجوداته ومطلوباته خلال ١٢ شهراً من تاريخ التقرير.

صندوق البلاد للصكوك
(صندوق استثماري مشترك مفتوح تُديره شركة البلاد للاستثمار)
إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالآلاف الدولارات الأمريكية ما لم يذكر غير ذلك)

٣ المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة

المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة سارية المفعول والمطبقة من قبل الصندوق في الفترة الحالية

تتماشى السياسات المحاسبية المطبقة في إعداد هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة مع تلك المتبعة في إعداد القوائم المالية السنوية للصندوق للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، باستثناء المعايير الجديدة المطبقة اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٥. يسري مفعول العديد من التعديلات الجديدة لأول مرة في ٢٠٢٥، لكن ليس لها أي أثر جوهري على المعلومات المالية الأولية الموجزة للصندوق.

المعيار/ التفسير	الوصف	يسري تطبيقه على الفترات التي تبدأ في أو بعد
تعديل على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٢١ - عدم قابلية صرف العملات	قام مجلس معايير المحاسبة الدولي بتعديل معيار المحاسبة الدولي رقم ١ يناير ٢٠٢٥ ٢١ لإضافة متطلبات للمساعدة في تحديد ما إذا كانت العملة قابلة للصرف إلى عملة أخرى، وسعر الصرف الفوري الذي سيتم استخدامه عندما لا تكون قابلة للصرف. يحدد التعديل إطاراً يمكن بموجبه تحديد سعر الصرف الفوري في تاريخ القياس باستخدام سعر صرف يمكن رصده دون تعديل أو أسلوب تقدير آخر.	١ يناير ٢٠٢٥

المعايير الصادرة والتي لم تصبح سارية بعد ولم يتم تطبيقها مبكراً

فيما يلي قائمة بالمعايير والتفسيرات الصادرة والتي ستصبح سارية المفعول في تاريخ لاحق. اختار الصندوق عدم التطبيق المبكر لهذه الإصدارات وليس لها أثر جوهري على المعلومات المالية الأولية الموجزة للصندوق.

المعيار/ التفسير	الوصف	يسري تطبيقه على الفترات التي تبدأ في أو بعد
التحسينات السنوية للمعايير الدولية للتقرير المالي - المجموعة ١١	تشمل التحسينات السنوية فقط التغييرات التي تُوضَّح صياغة معيار المحاسبة أو تُصحَّح تبعات غير مقصودة، أو سهو، أو تضاربات بين متطلبات المعايير المحاسبية. وتضمنت تعديلات سنة ٢٠٢٤ المعايير التالية: المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١ "تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي للمرة الأولى". المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧ "الأدوات المالية: الإفصاحات" والإرشادات المصاحبة له لتنفيذ المعيار. المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ "الأدوات المالية". المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٠ "القوائم المالية الموحدة" ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٧ "قائمة التدفقات النقدية".	١ يناير ٢٠٢٦

تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي لا ينطبق الإثبات الجزئي للربح أو الخسارة للمعاملات بين المستثمر تاريخ السريان مؤجل إلى أجل غير رقم ١٠ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٢٨ - وشركته الزميلة أو مشروعه المشترك إلا على الربح أو الخسارة الناتجة مسمى بيع الموجودات أو المساهمة بها بين المستثمر عن بيع الموجودات أو المساهمة بالموجودات التي لا تشكل عملاً تجارياً كما هو محدد في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٣ "تجميع المنشآت". ويتم الإثبات بالكامل للربح أو الخسارة الناتجة عن بيع شركة زميلة أو مشروع مشترك أو المساهمة في شركة زميلة أو مشروع مشترك للموجودات التي تشكل عملاً تجارياً كما هو محدد في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٣.

صندوق البلاد للصكوك
(صندوق استثماري مشترك مفتوح تُديره شركة البلاد للاستثمار)
إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالآلاف الدولارات الأمريكية ما لم يذكر غير ذلك)

٣ المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة (تتمة)

المعايير الصادرة والتي لم تصبح سارية بعد ولم يتم تطبيقها مبكراً (تتمة)

المعيار/ التفسير	الوصف	يسري تطبيقه على الفترات التي تبدأ في أو بعد
تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ "الأدوات المالية" والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧ "الأدوات المالية: الإفصاحات"	بموجب التعديلات، يمكن لبعض الموجودات المالية، بما في ذلك تلك التي لها خصائص مرتبطة بتحقيق أهداف البيئة والمجتمع والحوكمة، أن تستوفي الآن بمعيار مدفوعات لأصل الدين والفائدة فقط، شريطة ألا تختلف تدفقاتها النقدية اختلافاً جوهرياً عن الأصل المالي المماثل الذي لا يتمتع بهذه الخصائص. قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بتعديل المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ لتوضيح موعد إثبات أو إلغاء إثبات الأصل المالي أو الالتزام المالي، ولتوفير استثناء لبعض المطلوبات المالية التي تتم تسويتها عبر أنظمة الدفع الإلكترونية	١ يناير ٢٠٢٦
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ "العرض والإفصاح في القوائم المالية"	يقدم المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ إرشادات بشأن البنود الواردة في قائمة الربح أو الخسارة المصنفة إلى خمس فئات: التشغيل والاستثمار والتمويل وضرائب الدخل والعمليات المتوقعة، وهو يحدد مجموعة فرعية من المقاييس المتعلقة بالأداء المالي للمنشأة على أنها "مقاييس الأداء التي تحددها الإدارة" وينبغي وصف المجاميع والمجاميع الفرعية والبنود الواردة في القوائم المالية الرئيسية والبنود المفصّل عنها في الإيضاحات بطريقة تمثل خصائص البند ويتعين تصنيف فروق صرف العملات الأجنبية في نفس فئة الإيرادات والمصاريف من البنود التي نتج عنها فروق صرف للعملات الأجنبية	١ يناير ٢٠٢٧
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩ "الشركات التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة: الإفصاحات"	يسمح المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩ للشركات التابعة المؤهلة بتطبيق معايير المحاسبة الدولية للتقرير المالي مع متطلبات الإفصاح المخففة للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩ ويجوز للشركة التابعة أن تختار تطبيق المعيار الجديد في قوائمها المالية الموحدة أو المنفصلة أو الفردية بشرط ألا تكون خاضعة للمساءلة العامة في تاريخ التقرير، وتُصدر الشركة الأم قوائم مالية موحدة بموجب المعايير الدولية للتقرير المالي	١ يناير ٢٠٢٧

٤ العملة الوظيفية وعملة العرض

إن البنود المدرجة في المعلومات المالية الأولية الموجزة يتم قياسها باستخدام عملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي يعمل فيها الصندوق ("العملة الوظيفية"). تم عرض هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة بالدولار الأمريكي، وهو العملة الوظيفية وعملة العرض للصندوق، مقرباً لأقرب ألف ما لم يذكر غير ذلك.

تتم معاملات الصندوق بعملات دول مجلس التعاون الخليجي المختلفة المرتبطة بالدولار الأمريكي، وبالتالي فإن فروق الصرف غير جوهريّة.

صندوق البلاد للصكوك
(صندوق استثماري مشترك مفتوح تُديره شركة البلاد للاستثمار)
إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالآلاف الدولارات الأمريكية ما لم يذكر غير ذلك)

٥ استثمارات		
كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مراجعة)	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (مراجعة)	
١٧,٤٠٠	١٧,٢٨٥	استثمارات محتفظ بها بالتكلفة المطفأة
(٢٨)	(٣٠)	استثمار في صكوك
١٧,٣٧٢	١٧,٢٥٥	مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة
٦,٠١٨	٣,٧٢٢	استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

يوضح الجدول أدناه تركيز القطاع الذي تعمل فيه المحفظة الاستثمارية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل للصندوق:

القطاع	كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥		كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	
	النسبة من مجموع القيمة السوقية %	القيمة السوقية	النسبة من مجموع القيمة السوقية %	القيمة السوقية
خدمات مالية	١٠٠ %	٦,٠١٨	١٠٠ %	٣,٧٢٢

جميع محافظ الصندوق بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل موجودة في المملكة العربية السعودية.

إن التأثير على قيمة حقوق الملكية (نتيجة للتغير في القيمة العادلة للاستثمارات كما في ٣٠ يونيو و ٣١ ديسمبر) بسبب تغير محتمل معقول في مؤشرات حقوق الملكية على أساس تركيز قطاع النشاط، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة كما يلي:

القطاع	كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥		كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	
	نسبة التغير المحتمل المعقول %	التأثير على صافي قيمة الموجودات	نسبة التغير المحتمل المعقول %	التأثير على صافي قيمة الموجودات
خدمات مالية	٥-/+	٣٠١	٥-/+	١٨٦

صندوق البلاد للصكوك
(صندوق استثماري مشترك مفتوح تُديره شركة البلاد للاستثمار)
إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالآلاف الدولارات الأمريكية ما لم يذكر غير ذلك)

٦ تقدير القيمة العادلة

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

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

يحتوي التسلسل الهرمي للقيمة العادلة على المستويات التالية:

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

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

يحلل الجدول التالي ضمن تسلسل القيمة العادلة لموجودات ومطلوبات الصندوق (حسب الدرجة) في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤:

القيمة العادلة "بالآلاف"					كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مراجعة)
القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	المجموع	
موجودات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة					
٣٣٨	-	-	٣٣٨	٣٣٨	نقد وما يماثله
١٧,٣٧٢	-	-	١٧,٣٧٢	١٧,٣٧٢	استثمارات محتفظ بها بالتكلفة المطفأة، بالصافي
٦,٠١٨	٢,٨٦١	-	٣,١٥٧	٦,٠١٨	استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٢٣,٧٢٨	٢,٨٦١	-	٢٠,٨٦٧	٢٣,٧٢٨	
مطلوبات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة					
٣٥	-	-	٣٥	٣٥	أتعاب إدارة مستحقة
٣١٤	-	-	٣١٤	٣١٤	مستحقات ومطلوبات أخرى
٣٤٩	-	-	٣٤٩	٣٤٩	

صندوق البلاد للصكوك
(صندوق استثماري مشترك مفتوح تُديره شركة البلاد للاستثمار)
إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالآلاف الدولارات الأمريكية ما لم يذكر غير ذلك)

٦ تقدير القيمة العادلة (تتمة)

القيمة العادلة "بالآلاف"					كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (مراجعة)
المجموع	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	القيمة الدفترية	
موجودات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة					
٥٤٠	٥٤٠	-	-	٥٤٠	نقد وما يماثله
١٧,٢٥٥	١٧,٢٥٥	-	-	١٧,٢٥٥	استثمارات محتفظ بها بالتكلفة المطفأة، بالصافي
٣,٧٢٢	-	-	٣,٧٢٢	٣,٧٢٢	استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٢١,٥١٧	١٧,٧٩٥	-	٣,٧٢٢	٢١,٥١٧	
مطلوبات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة					
١٨	١٨	-	-	١٨	أتعاب إدارة مستحقة
٢٩٣	٢٩٣	-	-	٢٩٣	مستحقات ومطلوبات أخرى
٣١١	٣١١	-	-	٣١١	

٧ 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 ٣٠ يونيو ٢٠٢٥	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	الخسارة الائتمانية المتوقعة على الموجودات المالية وحدات مصدرة بالآلاف حصة الوحدة الواحدة في مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة
(غير مراجعة)	(مراجعة)	
٢٨	٣٠	
٢,٣٨٣	٢,١٥٣	
٠,٠١١٧	٠,٠١٣٩	

(٢) فيما يلي حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات قبل الخسائر الائتمانية المتوقعة:

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	حقوق الملكية للوحدة الواحدة بعد مراعاة الخسائر الائتمانية المتوقعة وفقاً لهذه القوائم المالية حصة الوحدة الواحدة في مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة (إيضاح ٧ ((١)). حقوق الملكية للوحدة الواحدة قبل مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة
(غير مراجعة)	(مراجعة)	
٩,٨١٣٣	٩,٨٥٠٠	
٠,٠١١٧	٠,٠١٣٩	
٩,٨٢٥٠	٩,٨٦٣٩	

صندوق البلاد للصكوك
(صندوق استثماري مشترك مُفتوح تُديره شركة البلاد للاستثمار)
إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالآلاف الدولارات الأمريكية ما لم يذكر غير ذلك)

٨ معاملات وأرصدة مع أطراف ذات علاقة

تتكون الأطراف ذات العلاقة من مدير الصندوق وأعضاء مجلس الإدارة وكبار موظفي الإدارة وأي شركات تخضع للسيطرة المباشرة أو غير المباشرة من قبل حاملي الوحدات أو التي يمارسون عليها نفوذًا جوهريًا. يبرم الصندوق معاملات مع هذه الأطراف في سياق الأعمال الاعتيادية، وفقًا للأسعار والشروط التي يتم الاتفاق عليها بين الأطراف.

في كل يوم تقييم، يُحمل مدير الصندوق أتعاب إدارة بنسبة ٠,٧٥٪ (٢٠٢٤: ٠,٧٥٪) سنويًا من صافي قيمة موجودات الصندوق.

معاملات 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 وبنك البلاد (الشركة الأم لمدير الصندوق) ومجلس إدارة الصندوق.

يلخص الجدول التالي تفاصيل المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة:

الطرف ذو العلاقة	طبيعة العلاقة	طبيعة المعاملة	لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو (غير مراجعة) ٢٠٢٤	٢٠٢٥
شركة البلاد للاستثمار	مدير الصندوق	أتعاب الإدارة أتعاب إدارية	٩٧ ١١	٩٦ ٧

أرصدة مع أطراف ذات علاقة

يلخص الجدول التالي تفاصيل الأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة:

طبيعة الرصيد	الطرف ذو العلاقة	كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
نقد وما يماثلته	بنك البلاد - الشركة الأم لمدير الصندوق	٤١	١٤٦
أتعاب إدارة مستحقة	شركة البلاد للاستثمار - مدير الصندوق	٣٥	١٨
أتعاب إدارية مستحقة	شركة البلاد للاستثمار - مدير الصندوق	٢	٢
أتعاب مجلس إدارة الصندوق مستحقة الدفع	أعضاء مجلس إدارة الصندوق	١	١

خلال الفترة، أعاد الصندوق تقييم تحديد الأطراف ذات العلاقة وفقًا لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٢٤ "إفصاحات الأطراف ذات العلاقة" وأشار إلى أن علاقة الصندوق مع أمين الحفظ لم تكن تمثل علاقة مع طرف ذي علاقة وفقًا لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٢٤. ونتيجة لذلك، أعيد بيان الأرصدة والمعاملات المتعلقة بتاريخ ٣٠ يونيو ٢٠٢٤ لحذف هذه الأرصدة والمعاملات.

صندوق البلاد للصكوك
(صندوق استثماري مشترك مفتوح تُديره شركة البلاد للاستثمار)
إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤
(جميع المبالغ بالآلاف الدولارات الأمريكية ما لم يذكر غير ذلك)

٩ الأدوات المالية بحسب الفئة

تم تصنيف كافة الموجودات والمطلوبات المالية كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ ضمن فئة التكلفة المطفأة باستثناء الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، التي تم تصنيفها وقياسها بالقيمة العادلة.

١٠ آخر يوم للتقييم

وفقاً لشروط وأحكام الصندوق، كان آخر يوم تقييم لغرض إعداد المعلومات المالية الأولية الموجزة للفترة هو ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤).

١١ توزيعات الأرباح

خلال الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥، وافق مجلس إدارة الصندوق على توزيعات أرباح بمعدل ١,٢٥٪ و ١,٢٥٪ من قيمة حقوق الملكية المعلنة في ٢٧ مارس ٢٠٢٥ و ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ والتي تبلغ ٢٨٤ ألف دولار أمريكي و ٢٩٧ ألف دولار أمريكي على التوالي. وخلال الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤، وافق مجلس إدارة الصندوق على توزيعات أرباح بمعدل ١,٢٦٪ من قيمة حقوق الملكية المعلنة في ١٣ يناير ٢٠٢٤، والتي تبلغ ٢٤٢ ألف دولار أمريكي.

١٢ مطلوبات محتملة وارتباطات

لا توجد مطلوبات محتملة أو ارتباطات كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (٢٠٢٤: لا شيء)

١٣ أحداث لاحقة

لا توجد أحداث/ معاملات تتطلب تعديلات أو إفصاحات في هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة.

١٤ الموافقة على المعلومات المالية الأولية الموجزة

ستم اعتماد هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة والموافقة على إصدارها من قبل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ١٣ صفر ١٤٤٧ هـ (٧ أغسطس ٢٠٢٥).