

صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالريال السعودي  
(صندوق استثماري مفتوح)  
المدار من قبل شركة إتش إس بي سي العربية السعودية  
القوائم المالية الأولية المختصرة  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م  
مع  
تقرير فحص مراجع الحسابات المستقل

صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالريال السعودي  
(صندوق استثماري مفتوح)  
المدار من قبل شركة إتش إس بي سي العربية السعودية  
القوائم المالية الأولية المختصرة

الصفحة

الفهرس

١	تقرير فحص مراجع الحسابات المستقل
٢	قائمة المركز المالي الأولية المختصرة
٣	قائمة الدخل الشامل الأولية المختصرة
٤	قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات الأولية المختصرة
٥	قائمة التدفقات النقدية الأولية المختصرة
١٤-٦	الإيضاحات للقوائم المالية الأولية المختصرة

## تقرير مراجع الحسابات المستقل عن فحص القوائم المالية الأولية المختصرة

لسادة مالكي وحدات صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالريال السعودي

### مقدمة

لقد فحصنا القوائم المالية الأولية المختصرة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م المرفقة لصندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالريال السعودي ("الصندوق") المدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية ("مدير الصندوق")، المكونة من:

- قائمة المركز المالي المختصرة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م؛
- قائمة الدخل الشامل المختصرة عن فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م؛
- قائمة التغيرات في صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات المختصرة عن فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م،
- قائمة التدفقات النقدية المختصرة عن فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م، و
- الإيضاحات للقوائم المالية الأولية المختصرة.

إن مدير الصندوق هو المسؤول عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية الأولية المختصرة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية والامتثال مع الأحكام المعمول بها في لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق ومنكرة المعلومات. ومسؤوليتنا هي إبداء استنتاج عن هذه القوائم المالية الأولية المختصرة استناداً إلى فحصنا.

### نطاق الفحص

لقد قمنا بالفحص وفقاً للمعيار الدولي لارتباطات الفحص (٢٤١٠) "فحص المعلومات المالية الأولية المُنفذ من قبل مراجع الحسابات المستقل للمنشأة"، المعتمد في المملكة العربية السعودية. ويتكون فحص القوائم المالية الأولية المختصرة من توجيه استفسارات بشكل أساسي للأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات فحص أخرى. ويعد الفحص أقل بشكل كبير في نطاقه من المراجعة التي يتم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وبالتالي فإنه لا يمكننا من الحصول على تأكيد بأننا سنعلم بجميع الأمور الهامة التي يمكن التعرف عليها خلال عملية مراجعة. وعليه، فلن نُبدي رأي مراجعة.

### الاستنتاج

استناداً إلى فحصنا، فلم ينم إلى علمنا شيء يجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية الأولية المختصرة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م المرفقة لصندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالريال السعودي غير معدة، من جميع النواحي الجوهرية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ المعتمد في المملكة العربية السعودية.

عن/كي بي ام جي الفوزان وشركاه  
محاسبون ومراجعون قانونيون

هاني بن حمزة بن أحمد بديري  
رقم الترخيص ٤٦٠



التاريخ: ٥ محرم ١٤٤٢ هـ  
الموافق: ٢٤ أغسطس ٢٠٢٠ م

**صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالريال السعودي**  
**(صندوق استثماري مفتوح)**  
**المدار من قبل شركة إتش إس بي سي العربية السعودية**  
**قائمة المركز المالي الأولية المختصرة (غير مراجعة)**  
**كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م**  
**(المبالغ بالريال السعودي)**

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م (مراجعة)	كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م (غير مراجعة)	ايضاح	
٢,١٧٨,٠٩٦	٣,٤٤٢,٦٧٥	١٠	<b>الموجودات</b>
٣,٦٣٥,٥٦٨,٩٨٥	٣,٦٠٢,٨٠١,١٩٦	١١	نقد لدى البنوك
٢٥,١٣٠,٤٣٨	٢٥,٠٨٣,٤٠٥	١٢	استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة
٣,٦٦٢,٨٧٧,٥١٩	٣,٦٣١,٣٢٧,٢٧٦		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
			<b>إجمالي الموجودات</b>
١,٠٠٤,٩٧٩	١,٠٠١,٠٣٧	١٣	<b>المطلوبات</b>
١,٠٠٤,٩٧٩	١,٠٠١,٠٣٧		مصروفات مستحقة
			<b>إجمالي المطلوبات</b>
٣,٦٦١,٨٧٢,٥٤٠	٣,٦٣٠,٣٢٦,٢٣٩		<b>صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات</b>
٢٢٤,٣٩٧,٤٢٩	٢٢٠,٥٥٤,٢٥٠		وحدات مصدرة (بالعدد)
١٦,٣٢	١٦,٤٦	١٧	صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) لكل وحدة - وفقا للمعايير الدولية
١٦,٣٢	١٦,٤٦	١٧	صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) لكل وحدة - وفقا للتداول

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية المختصرة.

**صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالريال السعودي**  
**(صندوق استثماري مفتوح)**  
**المدار من قبل شركة إتش إس بي سي العربية السعودية**  
**قائمة الدخل الشامل الأولية المختصرة (غير مراجعة)**  
**لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م**  
**(المبالغ بالريال السعودي)**

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو

<u>٢٠١٩ م</u>	<u>٢٠٢٠ م</u>	إيضاح
		<b>إيرادات الاستثمار</b>
		دخل العمولات الخاصة من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٢,٢٧١,٥٠١	٣٧٢,٨٤١	
٢٥,٤٩٨,٦٦٧	٣٩,٨٣٣,٦٢٥	دخل عمولات خاصة من استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة
		صافي الربح المحقق من استحقاق استثمار بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٩,٤٤٦	--	
<u>٢٧,٧٧٩,٦١٤</u>	<u>٤٠,٢٠٦,٤٦٦</u>	<b>إجمالي إيرادات الاستثمار</b>
		<b>المصروفات</b>
		أتعاب إدارة
٤,٠٠٣,٣٠٠	٨,٦٥١,٠١١	١٤
٢٣٥,٨٠٢	(٨٧,٦٩٠)	(رد)/مخصص خسائر انتمائية متوقعة
<u>٤,٢٣٩,١٠٢</u>	<u>٨,٥٦٣,٣٢١</u>	<b>إجمالي المصروفات</b>
<u>٢٣,٥٤٠,٥١٢</u>	<u>٣١,٦٤٣,١٤٥</u>	<b>صافي ربح الفترة</b>
		<b>الدخل الشامل الآخر</b>
		تحويل احتياطي القيمة العادلة من استحقاق أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر – أدوات الدين
(٩,٤٤٦)	--	
		التغير في القيمة العادلة / مخصص الخسائر الانتمائية المتوقعة من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر – أدوات الدين
٣,٩٤٤	(٨٣٥)	
<u>٢٣,٥٣٥,٠١٠</u>	<u>٣١,٦٤٢,٣١٠</u>	<b>إجمالي الدخل الشامل للفترة</b>

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية المختصرة.

**صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالريال السعودي**  
**(صندوق استثماري مفتوح)**  
 المدار من قبل شركة إتش إس بي سي العربية السعودية  
 قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات الأولية المختصرة (غير مراجعة)  
 لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م  
 (المبالغ بالريال السعودي)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو  
 م ٢٠١٩ م ٢٠٢٠

١,٢٣٧,٦٥٨,٧٤٢	٣,٦٦١,٨٧٢,٥٤٠	صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات كما في بداية الفترة
٢٣,٥٤٠,٥١٢	٣١,٦٤٣,١٤٥	صافي ربح الفترة
(٩,٤٤٦)	--	تحويل احتياطي القيمة العادلة من استحقاق أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر – أدوات الدين
٣,٩٤٤	(٨٣٥)	التغير في القيمة العادلة / مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر – أدوات الدين
١,٦٩٤,٠٥٥,١٤٢	٢,٣٩٨,٢٩٢,٧٤٥	مساهمات واستردادات من قبل مالكي الوحدات:
(١,٠٨٠,٢٣٩,٨٦٣)	(٢,٤٦١,٤٨١,٣٥٦)	المتحصل من إصدار وحدات المدفوع لاسترداد وحدات
٦١٣,٨١٥,٢٧٩	(٦٣,١٨٨,٦١١)	صافي التغيرات من معاملات الوحدات
١,٨٧٥,٠٠٩,٠٣١	٣,٦٣٠,٣٢٦,٢٣٩	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات كما في ٣٠ يونيو

**معاملات الوحدات**

فيما يلي ملخصاً لمعاملات الوحدات للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو:

لفترة الستة أشهر المنتهية في		
م ٢٠١٩	م ٢٠٢٠	
(بالعدد)		
٧٧,٨٢٥,٧٢٤	٢٢٤,٣٩٧,٤٢٩	الوحدات في بداية الفترة
١٠٥,٨٢٥,٥٣٠	١٤٦,٢٦٨,٤٩٣	وحدات مصدرة خلال الفترة
(٦٧,٣٧٠,٠٠٧)	(١٥٠,١١١,٦٧٢)	وحدات مستردة خلال الفترة
٣٨,٤٥٥,٥٢٣	(٣,٨٤٣,١٧٩)	صافي التغير في الوحدات
١١٦,٢٨١,٢٤٧	٢٢٠,٥٥٤,٢٥٠	الوحدات كما في نهاية الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية المختصرة.

**صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالريال السعودي**  
**(صندوق استثماري مفتوح)**  
**المدار من قبل شركة إتش إس بي سي العربية السعودية**  
**قائمة التدفقات النقدية الأولية المختصرة (غير مراجعة)**  
**لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م**  
**(المبالغ بالريال السعودي)**

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		إيضاح
٢٠١٩ م	٢٠٢٠ م	
٢٣,٥٤٠,٥١٢	٣١,٦٤٣,١٤٥	<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية</b> صافي ربح الفترة
		نسويات لـ:
(٩,٤٤٦)	--	صافي الربح المحقق من استحقاق استثمار بالقيمة العادلة من خلال
٢٣٥,٨٠٢	(٨٧,٦٩٠)	الدخل الشامل الأخر (رد)/مخصص خسائر ائتمانية متوقعة
(٥٣٠,٧٧١,١٦١)	(٢٧١,٩٤٥,٣٥٦)	<b>صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية</b> الزيادة في الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المضافة (الزيادة) / النقص في الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
٨٥,٤٢٩,٠٥٤	٤٧,٠٣٣	النقص في ذمم مدينة ودفعات مقدمة
٤٦٤,٣٣٥	--	الزيادة في المصروفات المستحقة
(٤٧٢,٣٩٥)	(٣,٩٤٢)	<b>صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية</b>
(٤٢١,٥٨٣,٢٩٩)	(٢٤٠,٣٤٦,٨١٠)	
١,٦٩٤,٠٥٥,١٤٢	٢,٣٩٨,٢٩٢,٧٤٥	<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية</b> المتحصل من إصدار وحدات المدفوع لاسترداد وحدات
(١,٠٨٠,٢٣٩,٨٦٣)	(٢,٤٦١,٤٨١,٣٥٦)	<b>صافي النقد (المستخدم في)/الناتج من الأنشطة التمويلية</b>
٦١٣,٨١٥,٢٧٩	(٦٣,١٨٨,٦١١)	(النقص)/الزيادة في النقد وما في حكمه
١٩٢,٢٣١,٩٨٠	(٣٠٣,٥٣٥,٤٢١)	النقد وما في حكمه في بداية الفترة
٦٦٨,٨٣٤,٨٠٨	٢,٣٦٢,١٧٨,٠٩٦	النقد وما في حكمه في نهاية الفترة
٨٦١,٠٦٦,٧٨٨	٢,٠٥٨,٦٤٢,٦٧٥	١٠
٢٥,٤٤٧,٩٨٠	٣٨,١٠٨,١٤٣	<b>معلومات إضافية حول التدفق النقدي</b> دخل عمولة خاصة مستلم

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية المختصرة.

**صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالريال السعودي**  
**(صندوق استثماري مفتوح)**  
**المدار من قبل شركة إتش إس بي سي العربية السعودية**  
**إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)**  
**لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م**  
**(المبالغ بالريال السعودي)**

١ عام

صندوق إتش إس بي سي المتوازن للمرابحة بالريال السعودي ("الصندوق") هو صندوق استثمار أنشئ بموجب اتفاقية بين شركة اتش اس بي سي العربية السعودية ("مدير الصندوق") والمستثمرين (مالكي الوحدات). يهدف الصندوق إلى تحقيق نمو رأسمالي والمحافظة على رأس المال من خلال الاشتراك في محفظة مدارة بصورة مهنية من الودائع قصيرة الأجل بالريال السعودي والأدوات النقدية. ويستثمر الصندوق طبقاً للتوجيهات الشرعية للاستثمار حسب تعليمات لجنة الرقابة الشرعية.

يُدار الصندوق من قبل مدير الصندوق الذي يعمل كإداري للصندوق. شركة البلاد المالية هي أمين حفظ الصندوق. يعاد استثمار كل الدخل في الصندوق وينعكس ذلك على سعر الوحدة.

٢ اللوائح النظامية

يتم إدارة الصندوق بموجب لائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") التي صدرت عن هيئة السوق المالية.

٣ الاشتراك/ الاسترداد (يوم التعامل ويوم التقييم)

الصندوق مفتوح للاشتراك/استرداد الوحدات في كل يوم عمل ("يوم التعامل"). يتم تحديد قيمة محفظة الصندوق في كل يوم عمل ("يوم التعامل"). يتم تحديد صافي قيمة موجودات الصندوق بغرض بيع وشراء الوحدات بتقسيم صافي قيمة الموجودات (القيمة العادلة لموجودات الصندوق بعد خصم المطلوبات) على إجمالي عدد الوحدات القائمة للصندوق في يوم التقييم.

٤ أسس الإعداد

تم إعداد هذه القوائم المالية الأولية المختصرة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي ٣٤ "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين ولتتماشى مع الأحكام المطبقة للوائح صناديق الاستثمار الصادرة من هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات.

لا تتضمن هذه القوائم المالية الأولية المختصرة كافة المعلومات والإفصاحات المطلوبة في القوائم المالية السنوية ويجب أن تتم قراءتها جنباً إلى جنب مع القوائم المالية السنوية للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م.

٥ عملة العرض والنشاط

يتم عرض هذه القوائم المالية الأولية المختصرة بالريال السعودي الذي يمثل عملة النشاط للصندوق.

٦ أسس القياس

تم إعداد هذه القوائم المالية الأولية المختصرة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية (باستثناء الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والتي تقيد بالقيمة العادلة) باستخدام مبدأ الاستحقاق المحاسبي.

أجرى مدير الصندوق تقييماً لقدرة الصندوق على الاستمرار وارتضى أن الصندوق لديه الموارد اللازمة للاستمرار في أعماله في المستقبل القريب. بالإضافة إلى ذلك، لا يعلم مدير الصندوق بأي شكوك جوهرية قد تثير شكاً بالغاً بشأن قدرة الصندوق على الاستمرار. وعليه، يستمر إعداد القوائم المالية الأولية المختصرة على أساس الاستمرارية.



**صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالريال السعودي**  
**(صندوق استثماري مفتوح)**  
**المدار من قبل شركة إتش إس بي سي العربية السعودية**  
**إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)**  
**لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م**  
**(المبالغ بالريال السعودي)**

**٦- أسس القياس (يتبع)**

تم عرض حسابات القوائم المالية في قائمة المركز المالي وفقاً لسيولتها.

**٧- استخدام الأحكام والتقديرات الهامة**

إن إعداد هذه القوائم المالية الأولية المختصرة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي يتطلب استخدام بعض الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة التي على المبالغ المبينة للموجودات والمطلوبات. كما تتطلب من الإدارة ممارسة أحكامها في عملية تطبيق السياسات المحاسبية الخاصة بالصندوق. يتم تقييم هذه الأحكام والتقديرات والافتراضات بشكل مستمر والتي تعتمد على الخبرة التاريخية وعوامل أخرى تشمل الحصول على المشورة المهنية وتوقعات الأحداث المستقبلية التي يُعتقد أنها معقولة ضمن الظروف.

تتم مراجعة التقديرات والافتراضات المتعلقة بها على أساس مستمر. يتم إثبات التعديلات على التقديرات بأثر لاحق. وفيما يلي أهم المجالات التي قامت فيها الإدارة باستخدام التقديرات أو الافتراضات أو مارست فيها حكمها:

**مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة**

يقوم الصندوق بإثبات مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة لودائع المرابحة و صكوك لديه.

يقوم الصندوق بقياس مخصصات الخسائر بمبلغ يساوي الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى عمر الأداة المالية باستثناء ما يلي، والتي تقاس كخسائر ائتمانية متوقعة على مدى ١٢ شهراً:

- الموجودات المالية ذات المخاطر الائتمانية المنخفضة في تاريخ التقرير؛ و
- الأدوات المالية التي لم ترتفع فيها المخاطر الائتمانية بشكل جوهري منذ الإثبات الأولي لها.

يعتبر الصندوق أن الاستثمار في سندات الدين ينطوي على مخاطر ائتمانية منخفضة عندما يكون تصنيف المخاطر الائتمانية له معادلاً للتعريف المفهوم عالمياً "درجة الاستثمار" أو بعض الاستثمارات غير المصنفة مع عدم وجود تعثر في السداد في السابق. إن الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهراً تمثل جزء من الخسائر الائتمانية المتوقعة التي تنتج عن أحداث التعثر في سداد الأداة المالية والتي من المحتمل حدوثها خلال ١٢ شهراً بعد تاريخ التقرير.

**٨- السياسات المحاسبية الهامة**

تتماشى السياسات المحاسبية وسياسات إدارة المخاطر الهامة المستخدمة عند إعداد هذه القوائم المالية الأولية المختصرة مع تلك المستخدمة والمفصح عنها عند إعداد القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م. هناك عدد من المعايير التي يسري مفعولها اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٠ م ولكن ليس لها تأثير جوهري على القوائم المالية الأولية المختصرة.

**٩- المعايير الصادرة ولكنها غير سارية المفعول بعد**

هناك عدد من المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير للسنوات التي تبدأ بعد ١ يناير ٢٠٢٠ م مع السماح بالتطبيق المبكر، إلا أن الشركة لم تقم بالتطبيق المبكر لأي من المعايير الجديدة أو المعدلة سالف الذكر عند إعداد هذه القوائم المالية الأولية.

**١٠- النقد وما في حكمه**

يتكون رصيد النقد وما في حكمه من النقد لدى البنوك ذات تصنيفات ائتمانية لدرجة الاستثمار مصنفة من قبل وكالات تصنيف دولية.

٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
(غير مراجعة)	(مراجعة)
٣,٤٤٢,٦٧٥	٢,١٧٨,٠٩٦
٢,٠٥٥,٢٠٠,٠٠٠	٢,٣٦٠,٠٠٠,٠٠٠
٢,٠٥٨,٦٤٢,٦٧٥	٢,٣٦٢,١٧٨,٠٩٦

نقد لدى البنوك  
إيداعات لدى البنوك (تستحق خلال أقل من ٩٠ يوماً)  
الإجمالي

يُحتفظ بالأرصدة البنكية لدى بنك سعودي محلي ذو تصنيف ائتماني جيد.

**صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالريال السعودي**  
**(صندوق استثماري مفتوح)**  
**المدار من قبل شركة إتش إس بي سي العربية السعودية**  
**إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)**  
**لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م**  
**(المبالغ بالريال السعودي)**

**١١ استثمارات بالتكلفة المطفأة**

٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م (غير مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م (مراجعة)	
٢,٠٥٥,٢٠٠,٠٠٠	٢,٣٦٠,٠٠٠,٠٠٠	ودائع المرابحة ذات استحقاق أصلي أقل من ٩٠ يوماً
١,٥١٩,٠٠٠,٠٠٠	١,٢٤٩,٢٠٠,٠٠٠	ودائع مرابحة - تستحق خلال ٩٠ و ٣٦٠ يوماً
٣,٥٧٤,٢٠٠,٠٠٠	٣,٦٠٩,٢٠٠,٠٠٠	دخل عمولة خاصة مستحقة
٢٩,٠٩٢,١١٥	٢٦,٩٤٦,٧٥٩	مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
(٤٩٠,٩١٩)	(٥٧٧,٧٧٤)	الإجمالي
٣,٦٠٢,٨٠١,١٩٦	٣,٦٣٥,٥٦٨,٩٨٥	

الأطراف الأخرى التي لدى الصندوق ودائع فيها لديها تصنيفات ائتمانية لدرجة الاستثمار كما تصدرها وكالات التصنيف. إن متوسط سعر العمولة الخاصة الفعلي على ودائع سوق المال كما في نهاية الفترة هو ٢,٠٢٪ سنوياً (٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م: ٢,٧٩٪ سنوياً).

تعتمد الطرق والافتراضات التي يطبقها الصندوق بتقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة من إيداعات المرابحة قصيرة الأجل باستخدام مقاييس تصنيف وكالة موديز والتي يتم تعديلها حسب البيانات المحددة للدولة، والتقديرات التطلعية ومتغيرات الاقتصاد الكلي مثل نمو إجمالي الناتج المحلي لتحديد الخسائر الائتمانية المتوقعة كما في نهاية فترة التقرير.

فيما يلي ملخصاً لحركة مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة لودائع المرابحة:

٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م (غير مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م (مراجعة)	
٥٧٧,٧٧٤	١٩٧,٥١٩	الرصيد في بداية الفترة
(٨٦,٨٥٥)	٣٨٠,٢٥٥	صافي (رد)/المحمل للفترة/للسنة
٤٩٠,٩١٩	٥٧٧,٧٧٤	الرصيد في نهاية الفترة/ السنة

**١٢ استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر**

٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م (غير مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م (مراجعة)	
٢٥,٠٠٠,٠٠٠	٢٥,٠٠٠,٠٠٠	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر - أدوات الدين
٨٣,٤٠٥	١٣٠,٤٣٨	دخل عمولة خاصة مستحقة
٢٥,٠٨٣,٤٠٥	٢٥,١٣٠,٤٣٨	الإجمالي

إن متوسط سعر العمولة الخاصة الفعلي على الاستثمارات كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م هو ١,٩٤٪ سنوياً (٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م: ٢,٩٨٪ سنوياً). إن سندات الدين أعلاه قابلة للاسترداد بالقيمة الاسمية لاستثمارات الصكوك.

فيما يلي ملخصاً لحركة مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة للصكوك أعلاه:

٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م (غير مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م (مراجعة)	
٥,١٧٨	١٠,٦٥١	الرصيد في بداية الفترة
--	(٩,٤٤٦)	الخسائر الائتمانية المتوقعة للموجودات المالية المباعة/المستحقة خلال
(٨٣٥)	٣,٩٧٣	صافي (رد)/المحمل للفترة/للسنة
٤,٣٤٣	٥,١٧٨	الرصيد في نهاية الفترة/ السنة

**صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالريال السعودي**  
**(صندوق استثماري مفتوح)**  
**المدار من قبل شركة إتش إس بي سي العربية السعودية**  
**إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)**  
**لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م**  
**(المبالغ بالريال السعودي)**

**١٢ استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (يتبع)**

تعتمد الطرق والافتراضات التي يطبقها الصندوق بتقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة من إيداعات الصكوك باستخدام مقاييس تصنيف وكالة موديز والتي يتم تعديلها حسب البيانات المحددة للدولة بناءً على مكان الموجودات الأساسية لإيداعات الصكوك والتقديرات التطلعية ومتغيرات الاقتصاد الكلي مثل نمو إجمالي الناتج المحلي لتحديد الخسائر الائتمانية المتوقعة كما في نهاية فترة التقرير.

**١٣ المصروفات المستحقة**

تتضمن المصروفات المستحقة أتعاب الإدارة المستحقة لمدير الصندوق (بما فيها ضريبة القيمة المضافة).

**١٤ المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة**

يتم اعتبار الأطراف على أنها أطراف ذات علاقة إذا كان لأحد الأطراف القدرة على السيطرة على الطرف الآخر أو ممارسة التأثير الهام على الطرف الآخر عند اتخاذ القرارات المالية والتشغيلية. عند تقييم علاقة كل طرف ذو علاقة محتمل بوجه الانتباه إلى جوهر العلاقة وليس مجرد الشكل القانوني.

تتكون الأطراف ذات العلاقة بالصندوق من شركة اتش اس بي سي العربية السعودية (مدير الصندوق ومجلس إدارة الصندوق وإداري الصندوق) وصناديق استثمارية يديرها مدير الصندوق والبنك السعودي البريطاني ("ساب") (المساهم الرئيسي لمدير الصندوق).

يتعامل الصندوق خلال السياق الاعتيادي لأنشطته مع الأطراف ذات العلاقة. تخضع معاملات الأطراف ذات العلاقة للضوابط المنصوص عليها في اللوائح الصادرة عن هيئة السوق المالية. تتم المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة بأسعار متفق عليها بين الطرفين ويتم اعتمادها من قبل مدير الصندوق. تمت هذه المعاملات على أساس شروط وأحكام معتمدة من الصندوق.

يقوم مدير الصندوق بتحميل الصندوق في كل يوم تقييم أتعاب الإدارة وفقاً لنسبة تبلغ ٠,٤٥٪ من صافي قيمة الموجودات (٢٠١٩م: ٠,٤٥٪ من صافي قيمة الموجودات). كافة الأتعاب والمصروفات المتعلقة بإدارة الصندوق يتم إدراجها ضمن أتعاب الإدارة بما فيها على سبيل المثال لا الحصر أتعاب الإدارة والمراجعة والأتعاب التنظيمية والمؤشرات وغيرها. لا يتم إدراج رسوم الاشتراك حتى ٢٪ في القوائم المالية للصندوق كاستثمار للصندوق ويتم خصمها دوماً من رسوم الاشتراك.

أبرم الصندوق خلال الفترة المعاملات التالية مع الأطراف ذات العلاقة خلال السياق الاعتيادي للأعمال.

**مبلغ المعاملات لفترة الستة أشهر**

الرصيد الختامي	المنتهية في		طبيعة المعاملات	الطرف ذو العلاقة
	٣٠ يونيو	٣٠ يونيو		
٣١ ديسمبر ٢٠١٩م (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٠م (غير مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠١٩م	٣٠ يونيو ٢٠٢٠م	شركة اتش إس بي سي العربية السعودية (مدير الصندوق)
٢٨٤,٧٢٨	٢٨٠,٧٨٦	٤,٠٠٣,٣٠٠	٨,٦٥١,٠١١	أتعاب إدارة الصندوق
٧,٣٣٢	٤٩,٢١٣	--	--	نقد لدى البنوك ساب

**صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالريال السعودي**  
**(صندوق استثماري مفتوح)**  
**المدار من قبل شركة إتش إس بي سي العربية السعودية**  
**إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)**  
**لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م**  
**(المبالغ بالريال السعودي)**

**١٤ المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (يتبع)**

إن الصناديق الاستثمارية التالية المدارة بواسطة مدير الصندوق لديها معاملات في وحدات الصندوق:

اسم الصندوق	الفترة	المبلغ / الوحدات	الإصدار	الاسترداد	الرصيد الختامي
صندوق إتش إس بي سي الدفاعي	٢٠٢٠ م	المبالغ	٨,٥٤٠,٠٠٠	١٥,٧٠٢,١٨٩	٢٣,٦٠٩,٢١٩
	٢٠١٩ م	الوحدات	٥٢٠,٨٨٦	٩٥٨,٧٨١	١,٤٣٤,٢٠٠
للأصول المتنوعة	٢٠١٩ م	المبالغ	١٥,٨٢٣,٥٦٢	٢٤,٤٠٥,٠٩٠	٣٠,٥٥٥,٠١٩
	٢٠١٩ م	الوحدات	٩٨١,٣٧٢	١,٥٠٤,٦٣٠	١,٨٧٢,٠٩٥
صندوق إتش إس بي سي المتوازن	٢٠٢٠ م	المبالغ	٣٨,٨٠٠,٠٠٠	٣٣,٥٦٥,٠٨٧	١١٢,٨٠٧,٤٣٨
	٢٠١٩ م	الوحدات	٢,٣٦٦,٧٧٠	٢,٠٥١,٤٧٩	٦,٨٥٢,٧٦٣
للأصول المتنوعة	٢٠١٩ م	المبالغ	٥٢,٤٠٠,٠٠٠	٤٥,٦١١,٢١٢	١٠٦,٧٠٠,٠٤٧
	٢٠١٩ م	الوحدات	٣,٢٤٣,٥٣١	٢,٨١٦,٤٦٩	٦,٥٣٧,٤٧٢
صندوق إتش إس بي سي المتنامي	٢٠٢٠ م	المبالغ	٣٠,٧٥٠,٠٠٠	١٣,٢٠١,٧٥٤	٣٦,٣٩٣,٠١٨
	٢٠١٩ م	الوحدات	١,٨٧٥,٧٦٤	٨٠٧,٠٣١	٢,٢١٠,٧٨٣
للأصول المتنوعة	٢٠١٩ م	المبالغ	٢١,٤٠٠,٠٠٠	٢٤,٤٠٦,٠٩٩	١٨,٦٣٩,٧٣٧
	٢٠١٩ م	الوحدات	١,٣٢٣,٩٢٣	١,٥٠٧,٥٥٦	١,١٤٢,٠٥٠
صندوق إتش إس بي سي للمرابحة	٢٠٢٠ م	المبالغ	--	--	٣,٣٦٨,٣٧١
	٢٠١٩ م	الوحدات	--	--	٢٠٤,٦٦٧
بالدولار الأمريكي	٢٠١٩ م	المبالغ	--	--	٣,٣٣٩,٢٧٤
	٢٠١٩ م	الوحدات	--	--	٢٠٤,٦٦٧
صندوق إتش إس بي سي للمرابحة المطور	٢٠٢٠ م	المبالغ	٢٤٠,٥٠٠,٠٠٠	١١٩,٠٢١,٩٤٧	١٩٨,٧٥٠,٤٧٤
	٢٠١٩ م	الوحدات	١٤,٦٦٣,٣٥٧	٧,٢٦٠,٢٥٣	١٢,٠٧٣,١٤٢
صندوق إتش إس بي سي للذكور	٢٠١٩ م	المبالغ	١٤٥,٧٠٠,٠٠٠	٧١,٢١٧,٤٢٥	٧٦,٢٢١,٠٨٥
	٢٠١٩ م	الوحدات	٩,٠٤٨,١٦٤	٤,٣٧٨,١٢٦	٤,٦٧٠,٠٣٨
صندوق إتش إس بي سي للذكور	٢٠٢٠ م	المبالغ	--	--	٣,١٣٦,٨٨٨
	٢٠١٩ م	الوحدات	--	--	٧١٤,٥٦٦
صندوق إتش إس بي سي للذكور	٢٠١٩ م	المبالغ	٢١,٠٠٠,٠٠٠	٢٥,٤٠٨,٣٩٨	١١,٦٦٢,٦٥٠
	٢٠١٩ م	الوحدات	٣٥١,٩١٨	٤٢٣,٥٤٥	٧١٤,٥٦٦

تم تحميل وسداد مكافآت أعضاء مجلس الإدارة والأتعاب الأخرى مثل أتعاب الإداري وأمين الحفظ خلال السنة بواسطة إتش إس بي سي العربية السعودية ("مدير الصندوق").

يتم إيداع النقد لدى البنوك في حساب جاري لدى البنك السعودي البريطاني باسم مدير الصندوق. لا توجد عمولة خاصة مستحقة على هذا الرصيد.

**صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالريال السعودي**  
**(صندوق استثماري مفتوح)**  
**المدار من قبل شركة إتش إس بي سي العربية السعودية**  
**إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)**  
**لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م**  
**(المبالغ بالريال السعودي)**

**١٥ القيمة العادلة للأدوات المالية**

القيمة العادلة هي القيمة الذي سيتم استلامها مقابل بيع أصل ما أو دفعها مقابل تحويل التزام ما بموجب معاملة منتظمة تتم بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس. يحدد قياس القيمة العادلة بافتراض أن معاملة بيع الأصل أو تحويل الالتزام ستتم إما:

- في السوق الرئيسي للموجودات أو المطلوبات، أو
- في حالة عدم وجود السوق الرئيسي، في أكثر الأسواق فائدة للموجودات أو المطلوبات

يقوم الصندوق بقياس القيمة العادلة للأداة باستخدام السعر المتداول في السوق النشطة لتلك الأداة، عند توفرها. يتم اعتبار السوق على أنها سوق نشطة إذا كانت معاملات الموجودات أو المطلوبات تتم بتكرار وحجم كافٍ لتقديم معلومات عن الأسعار على أساس مستمر. يقوم الصندوق بقياس الأدوات المتداولة في السوق النشطة وفقاً لسعر السوق لأن هذا السعر يقارب بشكل معقول سعر التخرج.

في حال عدم وجود سعر متداول في سوق نشط، فإن الصندوق يستخدم أساليب تقييم تزيد من استخدام المدخلات القابلة للملاحظة ذات الصلة وتقلل من استخدام المدخلات غير القابلة للملاحظة. إن أسلوب التقييم المختار يتضمن جميع العوامل التي يأخذها المشاركون في السوق في الحسبان عند تسعير العملية. يقوم الصندوق بإثبات التحويل بين مستويات القيمة العادلة في نهاية فترة التقرير التي حدث خلالها التغيير.

لدى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة المستويات التالية:

- المستوى ١: مدخلات تمثل الأسعار المتداولة (غير المعدلة) في السوق المالية النشطة لموجودات ومطلوبات مماثلة يمكن للمنشأة الوصول إليها في تاريخ القياس؛
- المستوى ٢: مدخلات تمثل مدخلات بخلاف الأسعار المتداولة المدرجة في المستوى ١ والتي يمكن ملاحظتها للأصل أو الالتزام بصورة مباشرة أو بصورة غير مباشرة؛ و
- المستوى ٣: مدخلات تمثل مدخلات غير قابلة للملاحظة للموجودات أو المطلوبات.

يعرض الجدول التالي الأدوات المالية التي يتم قياسها بقيمتها العادلة كما في تاريخ التقرير استناداً إلى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة:

٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م (غير مراجعة)				
القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
استثمارات بالتكلفة المطفاة	٣,٦٠٣,٢٩٢,١١٥	--	--	٣,٦٠٣,٢٩٢,١١٥
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر	٢٥,٠٨٣,٤٠٥	--	--	٢٥,٠٨٣,٤٠٥
الإجمالي	٣,٦٢٨,٣٧٥,٥٢٠	--	--	٣,٦٢٨,٣٧٥,٥٢٠
٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م (مراجعة)				
القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
استثمارات بالتكلفة المطفاة	٣,٦٣٥,٥٦٨,٩٨٥	--	--	٣,٦٣٥,٥٦٨,٩٨٥
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر	٢٥,١٣٠,٤٣٨	--	--	٢٥,١٣٠,٤٣٨
الإجمالي	٣,٦٦٠,٦٩٩,٤٢٣	--	--	٣,٦٦٠,٦٩٩,٤٢٣

خلال السنة، لم يتم إجراء أي تحويل في المستويات.

**صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالريال السعودي**  
**(صندوق استثماري مفتوح)**  
**المدار من قبل شركة إتش إس بي سي العربية السعودية**  
**إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)**  
**لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م**  
**(المبالغ بالريال السعودي)**

**١٥ القيم العادلة للأدوات المالية (يتبع)**

المستوى ٣: تم تقييم الاستثمارات المُقاسة بالتكلفة المطفأة (إيداعات مرابحة) والاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (صكوك) بناءً على تقييم الإدارة للمخاطر المتعلقة بالموجودات الأساسية للأدوات وشروط وأحكام الاستثمار والظروف الاقتصادية المتوقعة السائدة في السوق.

تعتبر الأدوات المالية الأخرى مثل الاستثمارات المُقاسة بالتكلفة المطفأة (إيداعات مرابحة) والنقد وما في حكمه والذمم المدينة الأخرى والمصروفات المستحقة موجودات مالية ومطلوبات مالية تقارب قيمتها الدفترية القيمة العادلة، نظراً لطبيعة قصر أجلها والجودة الائتمانية المرتفعة للأطراف الأخرى.

**١٦ إدارة المخاطر المالية**

يتعرض الصندوق للمخاطر التالية نتيجة استخدامه للأدوات المالية:

- مخاطر الائتمان؛
- مخاطر السيولة؛ و
- مخاطر السوق.

**إطار إدارة المخاطر**

تتماشى أطر وسياسات إدارة مخاطر الصندوق مع تلك المستخدمة والمفصّل عنها في القوائم المالية السنوية للصندوق للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م.

**مخاطر الائتمان**

مخاطر الائتمان هي المخاطر المتعلقة بعدم قدرة طرف ما في أداة مالية على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية.

يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان على النقد لدى البنوك والاستثمارات المُقاسة بالتكلفة المطفأة والاستثمارات المُقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والذمم المدينة الأخرى الخاصة به. يسعى مدير الصندوق إلى الحد من مخاطر الائتمان عن طريق مراقبة التعرض لمخاطر الائتمان والتعامل فقط مع أطراف أخرى ذات سمعة طيبة.

**مخاطر السيولة**

مخاطر السيولة هي المخاطر المتمثلة في تعرض الصندوق لصعوبات في الحصول على التمويل اللازم للوفاء بالتزامات مرتبطة بمطلوبات مالية.

تنص شروط وأحكام الصندوق على اشتراكات واستردادات الوحدات في يوم التعامل وبالتالي فهو معرض لمخاطر السيولة للوفاء بطلبات استرداد مالكي الوحدات في أي وقت. إلا أنه يُسمح للصندوق بالاقتراض لتلبية طلبات الاسترداد. إن ما يقارب جميع النقد لدى البنوك، والاستثمارات المُقاسة بالتكلفة المطفأة وبالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، والذمم المدينة الأخرى هي إما قصيرة الأجل أو تعتبر قابلة للتحقق بسهولة. يراقب مدير الصندوق متطلبات السيولة على أساس دوري كما يسعى للتأكد من توفر التمويل للوفاء بالتزامات حيثما تنشأ.

**مخاطر السوق**

"مخاطر السوق" هي مخاطر التأثير المحتمل للتغيرات في أسعار السوق مثل أسعار العمولة وأسعار صرف العملات الأجنبية وهامش الائتمان الزائد، على إيرادات الصندوق أو قيمة أدواته المالية.

إن استراتيجية الصندوق لإدارة مخاطر السوق ناتجة عن أهداف استثمارات الصندوق وفقاً لشروط وأحكام الصندوق. يتم إدارة مخاطر السوق في الوقت المناسب من قبل مدير الاستثمار وفقاً للسياسات والإجراءات المحددة. تتم مراقبة مراكز السوق الخاصة بالصندوق بانتظام من قبل مدير الصندوق.

**صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالريال السعودي**  
**(صندوق استثماري مفتوح)**  
**المدار من قبل شركة إتش إس بي سي العربية السعودية**  
**إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)**  
**لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م**  
**(المبالغ بالريال السعودي)**

**١٧. آخر يوم تقييم**

آخر يوم تقييم لفترة الستة أشهر كان ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م (٢٠١٩م: ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م)، وبلغ صافي قيمة موجودات (حقوق الملكية) للتعامل في هذا اليوم ١٦,٤٦ ريال سعودي للوحدة (ديسمبر ٢٠١٩م: ١٦,٣٢ ريال سعودي). إن صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي للوحدة في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م بلغ ١٦,٤٦ ريال سعودي (ديسمبر ٢٠١٩م: ١٦,٣٢ ريال سعودي).

**١٨. تأثير تفشي فيروس كوفيد-١٩**

أعلنت منظمة الصحة العالمية خلال مارس ٢٠٢٠م أن تفشي فيروس كورونا (كوفيد-١٩) يمثل جائحة نظراً لانتشاره السريع في جميع أنحاء العالم. وقد أثر تفشي هذا الفيروس كذلك على منطقة دول مجلس التعاون الخليجي بما في ذلك المملكة العربية السعودية. اتخذت الحكومات في جميع أنحاء العالم خطوات لاحتواء انتشار الفيروس، حيث نفذت المملكة العربية السعودية على وجه الخصوص إغلاقاً للحدود، وأصدرت توجيهات من أجل التباعد الاجتماعي وفرضت إغلاقاً وحظراً للتجول على مستوى المملكة.

شهدت أسعار النفط تقلبات كبيرة خلال النصف الأول من عام ٢٠٢٠م، ليس فقط بسبب مشاكل الطلب الناشئة عن كوفيد-١٩ إغلاق الاقتصادات العالمية، بل أيضاً مشاكل تتعلق بالعرض بسبب الكمية المخزنة التي سبقت الجائحة. أظهرت أسعار النفط بعض الانتعاش في أواخر الربع الثاني من عام ٢٠٢٠م حيث خفضت الدول المنتجة للنفط الإنتاج إلى جانب زيادة الطلب مع خروج الدول من عمليات الإغلاق.

أثرت هذه الأحداث بشكل كبير على الاقتصاد ونتج عنها تقلبات في أسعار الاستثمارات مما أثر على أرباح الصندوق والتدفقات النقدية. يواصل مدير الصندوق تقييم الوضع الحالي من خلال مراجعة استراتيجية الاستثمار لديه وممارسات إدارة المخاطر الأخرى لإدارة مدى تأثير تفشي جائحة كوفيد-١٩ على عملياتها الاعتيادية وأدائها المالي.

**١٩. الأحداث اللاحقة**

لم يكن هناك أي أحداث لاحقة لتاريخ قائمة المركز المالي تتطلب تعديلات أو إفصاح في القوائم المالية الأولية المختصرة أو الإيضاحات المرفقة.

**٢٠. اعتماد القوائم المالية**

تم اعتماد هذه القوائم المالية الأولية المختصرة من قبل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ٤ محرم ١٤٤٢هـ (الموافق ٢٣ أغسطس ٢٠٢٠م).