

صندوق إتش إس بي سي المرن للأسهم السعودية
(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 المرن للأسهم السعودية
(صندوق استثماري مفتوح)
المدار من قبل شركة إتش إس بي سي العربية السعودية
القوائم المالية الأولية المختصرة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م

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
١٢-٦	الإيضاحات للقوائم المالية الأولية المختصرة

تقرير مراجع الحسابات المستقل عن فحص القوائم المالية الأولية المختصرة

لسادة مالكي وحدات صندوق إتش إس بي سي المرن للأسهم السعودية

مقدمة

لقد فحصنا القوائم المالية الأولية المختصرة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م المرفقة لصندوق إتش إس بي سي المرن للأسهم السعودية ("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 ومذكرة 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 المرن للأسهم السعودية 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 ٢٠٢٠م

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

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م (مراجعة)	كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م (غير مراجعة)	إيضاح	
٩,٥٨٢,٣٣٤	٥٧,٤٧٥,٦٤٠	١٠	الموجودات
٣١٠,٩٥١,٤٣٦	٢٢٩,٥١٠,٤٢٠	١١	نقد لدى البنوك
٤,٨٦٥,٤٥٣	٢,٩٠١,٤١١		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣٢٥,٣٩٩,٢٢٣	٢٨٩,٨٨٧,٤٧١		ذمم مدينة ودفعات مقدمة
			إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٦٩٨,٧٧٣	٢٦٣,٩٩١	١٣	مصرفات مستحقة
٦٩٨,٧٧٣	٢٦٣,٩٩١		إجمالي المطلوبات
			صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
٣٢٤,٧٠٠,٤٥٠	٢٨٩,٦٢٣,٤٨٠		وحدات مصدرة (بالعدد)
١٤,٧٠٠,٧٩٨	١٣,٨٣٤,٢٤٧		
٢٢,٠٩	٢٠,٩٤	١٧	صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) لكل وحدة - وفقاً للتداول
٢٢,٠٩	٢٠,٩٤	١٧	صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) لكل وحدة - وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي

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

صندوق إتش إس بي سي المرن للأسهم السعودية
(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
(المبالغ بالريال السعودي)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو

٢٠١٩م	٢٠٢٠م	إيضاح	
٣٧,١٨٣,١٠١	(١٧,٩٦٢,٧٨٥)	١٢	إيرادات الاستثمار
٧,٣٦٣,١٧٨	٤,٤٦٣,٤٨٨		صافي (خسارة)/ربح من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٤٤,٥٤٦,٢٧٩	(١٣,٤٩٩,٢٩٧)		دخل توزيعات الأرباح
			إجمالي (خسارة)/ دخل الاستثمار
٣,٠٣٨,٥٩٩	٢,٥٣٩,٦٥١	١٤	المصروفات
--	٢٠٨,٥٦٧		أتعاب إدارة
٣,٠٣٨,٥٩٩	٢,٧٤٨,٢١٨		مصروفات أخرى
			إجمالي المصروفات
٤١,٥٠٧,٦٨٠	(١٦,٢٤٧,٥١٥)		صافي (خسارة)/ربح الفترة
--	--		الدخل الشامل الآخر للفترة
٤١,٥٠٧,٦٨٠	(١٦,٢٤٧,٥١٥)		إجمالي (الخسارة)/ الدخل الشامل للفترة

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

صندوق إتش إس بي سي المرن للأسهم السعودية
(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
(المبالغ بالريال السعودي)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو
٢٠١٩م ٢٠٢٠م

صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات كما في بداية الفترة

٣٥٥,٤٠٠,٢٥٤ ٣٢٤,٧٠٠,٤٥٠

٤١,٥٠٧,٦٨٠ (١٦,٢٤٧,٥١٥)

صافي (خسارة)/ربح الفترة

اشترابات واستردادات من قبل مالكي الوحدات:

المتحصل من إصدار وحدات

المدفوع لاسترداد وحدات

صافي التغيرات من معاملات الوحدات

١٣,٦٩٤,٥٠٥	٢٤,١٤٨,٤٤١
(٨٢,٨٨٥,٧٢٩)	(٤٢,٩٧٧,٨٩٦)
(٦٩,١٩١,٢٢٤)	(١٨,٨٢٩,٤٥٥)
٣٢٧,٧١٦,٧١٠	٢٨٩,٦٢٣,٤٨٠

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 ٣٠ يونيو		
٢٠١٩م	٢٠٢٠م	
بالعدد		
١٩,٥٩٦,٦٦٥	١٤,٧٠٠,٧٩٨	الوحدات في بداية الفترة
٦٨٤,٦٢٤	١,١٣٥,٦٨٨	وحدات مصدرها خلال الفترة
(٤,١٩٧,١٢٤)	(٢,٠٠٢,٢٣٩)	وحدات مستردة خلال الفترة
(٣,٥١٢,٥٠٠)	(٨٦٦,٥٥١)	صافي النقص في الوحدات
١٦,٠٨٤,١٦٥	١٣,٨٣٤,٢٤٧	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 المرن للأسهم السعودية
(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
(المبالغ بالريال السعودي)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		بيضاح	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
٢٠١٩م	٢٠٢٠م		
٤١,٥٠٧,٦٨٠	(١٦,٢٤٧,٥١٥)		صافي (خسارة)/ربح الفترة
			نسويات لـ:
(٤,٦٣٦,١٦٦)	٣٣,٣٨١,٢١٤	١٢	خسارة/(ربح) غير محقق من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣٦,٨٧١,٥١٤	١٧,١٣٣,٦٩٩		
٤٨,٩٧٤,٥١٠	٤٨,٠٥٩,٨٠٣		صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
٤,٥٥٨,٩١٣	١,٩٦٤,٠٤١		نقص في استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(١,٥٧٦,٣١٠)	(٤٣٤,٧٨٢)		النقص في ذمم مدينة ودفعات مقدمة
٨٨,٨٢٨,٦٢٧	٦٦,٧٢٢,٧٦١		النقص في المصروفات المستحقة
			صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
١٣,٦٩٤,٥٠٥	٢٤,١٤٨,٤٤١		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(٨٢,٨٨٥,٧٢٩)	(٤٢,٩٧٧,٨٩٦)		المتحصل من إصدار وحدات
(٦٩,١٩١,٢٢٤)	(١٨,٨٢٩,٤٥٥)		المدفوع لاسترداد وحدات
١٩,٦٣٧,٤٠٣	٤٧,٨٩٣,٣٠٦		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
١,١٢٩,٩٢٢	٩,٥٨٢,٣٣٤		صافي الزيادة في النقد وما في حكمه
٢٠,٧٦٧,٣٢٥	٥٧,٤٧٥,٦٤٠		نقد وما في حكمه في بداية الفترة
			النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

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

صندوق إتش إس بي سي المرن للأسهم السعودية
(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 المرن للأسهم السعودية ("الصندوق") هو صندوق استثمار أنشئ بموجب اتفاقية بين شركة اتش اس بي سي العربية السعودية ("مدير الصندوق") والمستثمرين فيه (مالكي الوحدات).

يهدف الصندوق إلى تحقيق نمو في رأس المال على المدى المتوسط إلى المدى الطويل ومن خلال الاستثمار في الأسهم السعودية المتوافقة مع أحكام الشريعة السعودية والمدرجة في تداول (سوق الأسهم السعودي). ويستثمر الصندوق في محفظة أسهم تتم إدارتها بطريقة نشطة ومرنة بغية تحقيق عوائد للمستثمرين دون الارتباط بمؤشر أو بالأوزان المرتبطة بمؤشرات السوق.

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 مرتين في الأسبوع يومي الأحد والثلاثاء ("يوم التعامل"). يتم تحديد قيمة محفظة الصندوق يومي الاثنين والأربعاء من كل أسبوع ("يوم التقييم"). 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 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 الربح أو الخسارة 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 تنير شكا بالغا بشأن قدرة الصندوق على الاستمرار. وعليه، يستمر إعداد القوائم المالية الأولية المختصرة على أساس الاستمرارية.

صندوق إتش إس بي سي المرن للأسهم السعودية
(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)

٦- أسس القياس (يتبع)

تم عرض حسابات القوائم المالية الأولية المختصرة في قائمة المركز المالي وفقاً لسبيلتها.

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.

٨- السياسات المحاسبية الهامة

تتماشى السياسات المحاسبية وسياسات إدارة المخاطر الهامة المستخدمة عند إعداد هذه القوائم المالية الأولية المختصرة مع تلك المستخدمة والمفصّل عنها عند إعداد القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م. هناك عدد من المعايير التي يسري مفعولها اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٠م 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 ٢٠٢٠م مع السماح بالتطبيق المبكر، إلا أن الصندوق لم يتم بالتطبيق المبكر لأي من المعايير الجديدة أو المعدلة سالفة الذكر عند إعداد هذه القوائم المالية الأولية.

١٠- النقد لدى البنوك

يمثل هذا البند أرصدة لدى بنوك ذات تصنيفات ائتمانية لدرجة الاستثمار مصنفة من قبل وكالات تصنيف دولية.

١١- الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

إن التعرض للاستثمارات المقتناة بغرض المتاجرة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م هو كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩م (مراجعة)		٣٠ يونيو ٢٠٢٠م (غير مراجعة)		حقوق الملكية
القيمة العادلة	التكلفة	القيمة العادلة	التكلفة	
٥٥,١١٢,٠١٨	٤٣,٢١٢,١٠٢	٦٤,٢٢٧,٤٧٠	٥٦,٧٣٦,١٠٤	الطاقة
٧٤,٢٤٦,٨١٥	٥٣,١١٤,٨٢٠	٤٠,٨١٢,٢٠٠	٣٢,٠٠٣,٢٠٥	بنوك
٤٤,٧٨٧,٥٨١	٣٤,٩٢٦,٨٣٨	٣٥,٨١٥,٤٤١	٣٠,١١٧,٢٥٩	المواد الأساسية
٤٠,٨٨٨,٩٣٢	٣١,٣٩٥,٦٢٢	٢٩,٠٢١,٠٦٨	٢٤,٧٩٣,٥٩٨	التجزئة
٢٢,١٩٤,٠٧٧	٢١,٥٦٢,٨٢٩	١٩,٨٧٥,٦٢٤	١٦,٢٩١,٧٠٣	معدات وخدمات الرعاية الصحية
٩,٧٠٣,٧٥٠	٩,٧٧٥,٨٣٩	١٤,٢٨٥,٨٣٧	١٢,٥٤٥,٦٢٥	خدمات الاتصالات
٢,٥٣٤,٩٧٢	٢,٤٥٣,١٦٢	١٠,٧٦٥,٢٨١	١٢,٣٤٠,٨٧٧	إدارة العقارات والتطوير العقاري
--	--	٩,٨٩٤,٣٢٢	٧,٩٩٥,١٥٩	الأغذية والمشروبات
١٩,٧٩١,٥٢١	١٤,٥٩٥,٢١٥	٤,٨١٣,١٧٧	٤,٥٠٥,٩٣٨	تأمين
٢٦,١٤٠,٤٣٦	٢٢,٢٠٨,١٣٢	--	--	خدمات استهلاكية
٦,٦٥٨,٦١٨	٥,١٤٤,٧١١	--	--	سلع رأس المال

صندوق إتش إس بي سي المرن للأسهم السعودية
(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 الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (يتبع)

<i>صناديق استثمارية</i>		صندوق إتش إس بي سي لأسهم شركات البناء والإسمنت السعودية الإجمالي	
٨,٨٩٢,٧١٦	٧,٠٠٠,٠٠٠	--	--
٣١٠,٩٥١,٤٣٦	٢٤٥,٣٨٩,٢٧٠	٢٢٩,٥١٠,٤٢٠	١٩٧,٣٢٩,٤٦٨

١٢ صافي الربح من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

<i>لفترة الستة أشهر المنتهية في</i>		<i>٣٠ يونيو</i>		
<i>م ٢٠١٩</i>	<i>م ٢٠٢٠</i>			
٣٢,٥٤٦,٩٣٥	١٥,٤١٨,٤٢٩			أرباح محققة للفترة
٤,٦٣٦,١٦٦	(٣٣,٣٨١,٢١٤)			(خسائر) / أرباح غير محققة للفترة
٣٧,١٨٣,١٠١	(١٧,٩٦٢,٧٨٥)			الإجمالي

يتم احتساب (الخسائر)/الأرباح المحققة من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة استناداً على المتوسط المرجح لتكلفة الأوراق المالية.

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 يوجه الانتباه إلى جوهر العلاقة وليس مجرد الشكل القانوني.

تتكون الأطراف ذات العلاقة بالصندوق من شركة اتش إس بي سي العربية السعودية (مدير الصندوق ومجلس إدارة الصندوق وإداري الصندوق) والبنك السعودي البريطاني ("البنك") (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. تتم هذه المعاملات على أساس شروط وأحكام معتمدة من الصندوق.

يقوم مدير الصندوق بتحميل الصندوق في كل يوم تقييم أتعاب الإدارة وفقاً لنسبة تبلغ ١,٧٠٪ من صافي قيمة الموجودات (م ٢٠١٩: ١,٧٠٪)، ورسوم إدارية تبلغ ٠,٠٥٪ (م ٢٠١٩: ٠,٠٥٪) وأتعاب حفظ تبلغ ٠,٠٣٪ (م ٢٠١٩: ٠,٠٣٪) من صافي قيمة الموجودات.

لا يتم إدراج رسوم الاشتراك حتى ٢٪ في القوائم المالية الأولية المختصرة للصندوق كاستثمار للصندوق ويتم خصمها دوماً من رسوم الاشتراك. لا يقوم الصندوق بتحميل أي أتعاب استرداد عند استرداد الوحدات.

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

صندوق إتش إس بي سي المرن للأسهم السعودية
(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)

الرصيد الختامي	مبلغ المعاملات لفترة الستة أشهر المنتهية في		طبيعة المعاملات	الطرف ذو العلاقة
	٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م	٣٠ يونيو ٢٠١٩ م		
٩٥,١٣٨	٧٠,٦٤٤	٣,٠٣٨,٥٩٩	٢,٥٣٩,٦٥١	شركة إتش إس بي سي العربية السعودية (مدير الصندوق)
١٥,٤٠١	١٦,٤٠٠	--	٧٤,٦٩٦	أتعاب إدارة الصندوق
٦,٩٥٩	١٠,٩٨١	--	٩,٨٩١	رسوم إدارية
				أتعاب أعضاء مجلس الإدارة

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

الرصيد الختامي	الاسترداد	الإصدار	المبلغ / الوحدات	الفترة	اسم الصندوق
٢,٠٣٤,٢٥٥	--	٢,٠٩٠,٠٠٠	المبالغ	م ٢٠٢٠	صندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة
٩٧,١٦٩	--	٩٧,١٦٩	الوحدات	م ٢٠١٩	
--	٧,٢٩٦,٩٥٥	--	المبالغ	م ٢٠١٩	
--	٣٧٦,٠٤٧	--	الوحدات	م ٢٠٢٠	
٢٧,٧٣٣,٨٠٧	--	١٠,٩٠٠,٠٠٠	المبالغ	م ٢٠٢٠	صندوق إتش إس بي سي المتوازن للأصول المتنوعة
١,٣٢٤,٧٣٩	--	٥٢٠,٦٨٧	الوحدات	م ٢٠١٩	
١٧,٧٥٩,٣٤٣	٢٤,١٧٤,١٩٣	--	المبالغ	م ٢٠١٩	
٨٠٤,٠٥٢	١,٢٠٧,٤٧٧	--	الوحدات	م ٢٠٢٠	
٢١,٩٤١,٥٨٠	--	٤,٨٩٠,٠٠٠	المبالغ	م ٢٠٢٠	صندوق إتش إس بي سي المتنامي للأصول المتنوعة
١,٠٤٨,٠٦٦	--	٢٢٧,٢١٩	الوحدات	م ٢٠١٩	
١٨,١٣٠,٣٠٤	١٦,٩٣٤,٤٩٤	--	المبالغ	م ٢٠١٩	
٨٢٠,٨٤٧	٨٤٥,٠٥٩	--	الوحدات	م ٢٠١٩	

لا توجد عمولة خاصة مستحقة مقابل الأرصدة النقدية في الحسابات البنكية ذات الصلة لدى الأطراف ذات العلاقة.

قام الصندوق بالاستثمار في صندوق إتش إس بي سي لأسهم شركات البناء والإسمنت السعودية المدار بواسطة مدير الصندوق (راجع إيضاح (١)).

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

صندوق إتش إس بي سي المرن للأسهم السعودية
(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)

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 التخارج.

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
٢٢٩,٥١٠,٤٢٠	٢٢٩,٥١٠,٤٢٠	--	--	٢٢٩,٥١٠,٤٢٠
٢٢٩,٥١٠,٤٢٠	٢٢٩,٥١٠,٤٢٠	--	--	٢٢٩,٥١٠,٤٢٠

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال
الربح أو الخسارة
الإجمالي

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م (مراجعة)				
القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
٣١٠,٩٥١,٤٣٦	٣١٠,٩٥١,٤٣٦	--	--	٣١٠,٩٥١,٤٣٦
٣١٠,٩٥١,٤٣٦	٣١٠,٩٥١,٤٣٦	--	--	٣١٠,٩٥١,٤٣٦

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال
الربح أو الخسارة
الإجمالي

خلال الفترة، لم يتم أي تحويل في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

تعتبر الأدوات المالية الأخرى مثل الذمم المدبنة والمدفوعات مقدماً والمصروفات المستحقة موجودات مالية ومطلوبات مالية قصيرة الأجل على التوالي، تقارب قيمتها الدفترية للقيمة 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 أسعار الأسهم.

صندوق إتش إس بي سي المرن للأسهم السعودية
(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)

١٦ إدارة المخاطر المالية (يتبع)

إطار إدارة المخاطر

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

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 نقد لدى البنوك، واستثمارات مفاصة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وذمم مدينة ودفعات مقدماً. 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 المفاصة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، والذمم المدينة والدفعات مقدماً 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 أسعار الأسهم

مخاطر أسعار الأسهم هي مخاطر تقلب قيمة الأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار السوق.

تعتبر استثمارات الصندوق عرضة لمخاطر أسعار الأسهم الناشئة عن عدم اليقين بشأن الأسعار المستقبلية. يقوم مدير الصندوق بإدارة هذه المخاطر من خلال تنويع محفظته الاستثمارية من حيث تركيز الصناعة.

١٧ آخر يوم تقييم

آخر يوم تقييم للفترة كان ٢٩ يونيو ٢٠١٩م (٢٠١٩م: ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م) وصافي قيمة موجودات التعامل في هذا اليوم بلغت ٢٠,٩٤ ريال سعودي للوحدة (٣١ ديسمبر ٢٠١٩م: ٢٢,٠٩ ريال سعودي). إن صافي قيمة الموجودات وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي للوحدة في ٢٩ يونيو ٢٠٢٠م بلغت ٢٠,٩٤ ريال سعودي للوحدة (٣١ ديسمبر ٢٠١٩م: ٢٢,٠٩ 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.

صندوق إتش إس بي سي المرن للأسهم السعودية
(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)

١٨ تأثير تفشي فيروس كوفيد-١٩ (يتبع)

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

١٩ الأحداث اللاحقة

لم تكن هناك أي أحداث لاحقة لتاريخ التقرير تتطلب تعديلات أو إفصاح في القوائم المالية الأولية المختصرة أو الإيضاحات المرفقة.

٢٠ اعتماد القوائم المالية الأولية المختصرة

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