

صندوق إتش إس بي سي للصكوك
(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 للصكوك
(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 للصكوك

مقدمة

لقد فحصنا القوائم المالية الأولية المختصرة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م المرفقة لصندوق إتش إس بي سي للصكوك ("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 السنة 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 السنة 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 للصكوك 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 ١٤٤٢هـ
الموافق: ٢٤ أغسطس ٢٠٢٠م

صندوق إتش إس بي سي للصكوك
(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 بالدولار الأمريكي)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م (مراجعة)	كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م (غير مراجعة)	ايضاح	
٣٣٣,٣٧٨	٣٨,٣٧٤	١٠	الموجودات نقد لدى البنوك
٣,١١٠,٠٤٠	٣,٢٧٢,٥٦٩	١١	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٥٤,٥٢٦,٥٥١	٥٥,٨١٨,٩٢٣	١٢	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٤٨,٢٩١	٤١,٦٠١		ذمم مدينة ودفعات مقدمة
٥٨,٠١٨,٢٦٠	٥٩,١٧١,٤٦٧		إجمالي الموجودات
٤١٤,١٢٤	٢٩١,٥٩٨		المطلوبات توزيعات أرباح مستحقة
١١,٦٠٠	٨٢,١٦٨	١٣	مصروفات مستحقة
٤٢٥,٧٢٤	٣٧٣,٧٦٦		إجمالي المطلوبات
٥٧,٥٩٢,٥٣٦	٥٨,٧٩٧,٧٠١		صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
٥,٧١٩,٩٣٩	٦,١٣٨,٩١٠		وحدات مصدره (بالعدد)
١٠,٠٧	٩,٥٨	١٧	صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) لكل وحدة - وفقا للمعايير الدولية للتقرير المالي
١٠,٠٧	٩,٥٨	١٧	صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) لكل وحدة - وفقا للتداول

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢١) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية المختصرة.

صندوق إتش إس بي سي للصكوك
(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 ٢٠٢٠م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		
<u>٢٠١٩م</u>	<u>٢٠٢٠م</u>	<u>إيضاح</u>
إيرادات الاستثمار		
١,٠٧١,٠٢٣	١,١٦٥,٦٢٠	دخل العمولات الخاصة من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٥٠,١٨٢	٢٧,٥٣٠	صافي أرباح/(خسائر) من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٨٥,٨٢٥	٧٢,١٥٨	ربح محقق من بيع واستحقاق استثمار بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٢١,٣٨١	--	دخل عمولات خاصة من استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة
<u>١,٢٢٨,٤١١</u>	<u>١,٢٦٥,٣٠٨</u>	إجمالي إيرادات الاستثمار
المصروفات		
٢٦٣,٤٢٦	٣٠٧,٤٠١	١٤ أتعاب إدارة
٥٤,٥١١	١٢٢,٣٧٠	مخصص خسائر ائتمانية متوقعة
٧٩٧	٦٣٣	خسائر صرف عملات، صافي
<u>٣١٨,٧٣٤</u>	<u>٤٣٠,٤٠٤</u>	إجمالي المصروفات
<u>٩٠٩,٦٧٧</u>	<u>٨٣٤,٩٠٤</u>	صافي ربح الفترة
(الخسارة)/الدخل الشامل الآخر		
١,٦٩٦,٤٥٦	(٢,٩٢٠,٢٨٩)	صافي الربح غير المحقق من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(٨٥,٨٢٥)	(١٢,٩٣٣)	تحويل احتياطات القيمة العادلة من استثمار بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إلى قائمة الدخل
٥٤,٥١١	١٢٢,٣٧٠	التغير في القيمة العادلة / مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
<u>١,٦٦٥,١٤٢</u>	<u>(٢,٨١٠,٨٥٢)</u>	
<u>٢,٥٧٤,٨١٩</u>	<u>(١,٩٧٥,٩٤٨)</u>	إجمالي (الخسارة)/الدخل الشامل للفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢١) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية المختصرة.

صندوق إتش إس بي سي للصكوك

(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 بالدولار الأمريكي)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو
٢٠١٩ م ٢٠٢٠ م

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

٥٠,٧٨٤,٠٣٨ ٥٧,٥٩٢,٥٣٦

٩٠٩,٦٧٧ ٨٣٤,٩٠٤

صافي ربح الفترة

صافي (خسارة)/ربح غير محقق من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
الأخر – أدوات الدين

١,٦٩٦,٤٥٦ (٢,٩٢٠,٢٨٩)

تحويل احتياطات القيمة العادلة من استثمار بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
الأخر إلى قائمة الدخل – أدوات الدين

(٨٥,٨٢٥) (٤٤٢,٥٨٢)

التغير في القيمة العادلة / مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة من الاستثمارات بالقيمة
العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر – أدوات الدين

٥٤,٥١١ ١٢٢,٣٧٠

(٨٠٠,٠٣٩) (٦٢٩,٢٣٨)

توزيعات أرباح خلال الفترة (إيضاح ١٩)

اشترابات واستردادات من قبل مالكي الوحدات:

المتحصل من إصدار وحدات

المدفوع لاسترداد وحدات

صافي التغيرات من معاملات الوحدات

٥,٠٠٠,٠٠٠ ٤,٢٤٠,٠٠٠

(١٥٣,٣٤٠) --

٤,٨٤٦,٦٦٠ ٤,٢٤٠,٠٠٠

صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات كما في
٣٠ يونيو

٥٧,٤٠٥,٤٧٨ ٥٨,٧٩٧,٧٠١

معاملات الوحدات

فيما يلي ملخصاً لمعاملات الوحدات للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو:

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		
٢٠١٩ م	٢٠٢٠ م	
(بالعدد)		
٥,٢٨٩,٠٥٥	٥,٧١٩,٩٣٩	الوحدات في بداية الفترة
٥٠١,٠٥٣	٤١٨,٩٧١	وحدات مصدرة خلال الفترة
(١٥,٧٠٠)	--	وحدات مستردة خلال الفترة
٤٨٥,٣٥٣	٤١٨,٩٧١	صافي الزيادة في الوحدات
٥,٧٧٤,٤٠٨	٦,١٣٨,٩١٠	الوحدات كما في نهاية الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢١) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية المختصرة.

صندوق إتش إس بي سي للصكوك
(صندوق استثماري مفتوح)
المدار من قبل شركة إتش إس بي سي العربية السعودية
قائمة التدفقات النقدية الأولية (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو
٢٠١٩م ٢٠٢٠م

التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
صافي ربح الفترة

٩٠٩,٦٧٧ ٨٣٤,٩٠٤

تسويات لـ:

(٤٢,٨٠٩) (٢٧,٥٣٠)

الربح غير المحقق من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية

(الزيادة) / النقص في الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

١٣,٣٦٦ (١٣٥,٠٠٠)

(٩,٧٠٣,٧١٩) (٤,٤٢٩,٢٩١)

٢,٧٤٠,١٦٧ --

(٢,٠٠٨,٢١٣) (٩٦,٨٩١)

٧,٥٤٣,٠٤٤ ٧٠,٥٦٨

(٦٣٤,٣١٢) (٣,٧٨٣,٢٤٠)

زيادة في استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

النقص في استثمارات مقياسة بالتكلفة المطفأة

الزيادة في ذمم مدينة ودفعات مقدمة

الزيادة في المصروفات المستحقة

صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية

التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية

المتحصل من إصدار وحدات

المدفوع لاسترداد وحدات

توزيعات أرباح مدفوعة

صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية

٥,٠٠٠,٠٠٠ ٤,٢٤٠,٠٠٠

(١٥٣,٣٤٠) --

(٧٥٢,٢٠٦) (٧٥١,٧٦٤)

٤,٠٩٤,٤٥٤ ٣,٤٨٨,٢٣٦

(النقص)/الزيادة في النقد وما في حكمه

٣,٤٦٠,١٤٢ (٢٩٥,٠٠٤)

النقد وما في حكمه في بداية الفترة

٢,٣٩٦,٩٠٧ ٣٣٣,٣٧٨

النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

٥,٨٥٧,٠٤٩ ٣٨,٣٧٤

معلومات إضافية حول التدفق النقدي

دخل عمولة خاصة مستلم

١,٠٩٢,٧٧٦ ١,٠٦٨,٧٢٩

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢١) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية المختصرة.

صندوق إتش إس بي سي للصكوك
(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 بالدولار الأمريكي)

١ عام

صندوق إتش إس بي سي للصكوك ("الصندوق") هو صندوق استثمار أنشئ بموجب اتفاقية بين شركة إتش إس بي سي العربية السعودية ("مدير الصندوق") والمستثمرين (مالكي الوحدات). يتمثل الهدف من الصندوق في تحقيق نمو رأس المال على المدى المتوسط والطويل من خلال الاستثمار في الصكوك المصدرة عالمياً وصناديق أسواق المال والودائع الأجل. يستثمر الصندوق بصورة أساسية في الصكوك (بحد أقصى ٧٠٪ من موجودات الصندوق) مع استثمار الرصيد المتبقي في صناديق أسواق المال وودائع لأجل المتوافقة مع أحكام الشريعة. ليس للصندوق تركيز جغرافي بخصوص الاستثمار ولكن يركز على الاستثمار في الأسواق الخليجية.

يُدار الصندوق من قبل مدير الصندوق الذي يعمل كإداري للصندوق. كما تعمل شركة البلاد المالية كأمين حفظ الصندوق. يعد الصندوق بمثابة صندوق لتوزيع الدخل بحيث يتم توزيع الدخل الذي يحققه الصندوق على حاملي الوحدات على أساس نصف سنوي على الأقل. وسيكون أي توزيع للدخل بواسطة الصندوق حسب تقدير مجلس إدارة الصندوق وحده. ومع ذلك، الأرباح التي يحققها الصندوق، إن وجدت، من بيع أية صكوك بسعر أعلى من سعر شرائها لن يتم توزيعها على مالكي الوحدات بل ستشكل جزءاً من صافي قيمة الأصول (حقوق الملكية) للصندوق.

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 يوم الاثنين ("يوم التعامل"). يتم تحديد قيمة محفظة الصندوق مرة واحدة في الأسبوع يوم الثلاثاء ("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 بالدولار الأمريكي الذي يعتبر عملة النشاط الرئيسية للصندوق.

٦ أسس القياس

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

صندوق إتش إس بي سي للصكوك
(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 بالدولار الأمريكي)

٦- أسس القياس (يتبع)

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. تم عرض حسابات القوائم المالية في قائمة المركز المالي الأولية المختصرة 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 حكمها عند تطبيق السياسات المحاسبية للصندوق. يتم تقييم هذه الأحكام والتقديرات والافتراضات بصورة مستمرة وتستند إلى الخبرة السابقة وعوامل أخرى تشمل الحصول على المشورة المهنية وتوقعات الأحداث المستقبلية التي يعتقد أنها ستكون معقولة في ظل 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 لاستثماراته.

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.

- 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 جزءاً 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 والتقديرات والافتراضات المحاسبية والمستخدمات عند إعداد هذه القوائم المالية الأولية المختصرة مع تلك المستخدمة عند إعداد القوائم المالية السنوية 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 يقم بالتطبيق المبكر لأي من المعايير الجديدة أو المعدلة سائلة الذكر عند إعداد هذه القوائم المالية الأولية.

صندوق إتش إس بي سي للصكوك
(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 بالدولار الأمريكي)

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

تتكون الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة من التعرضات أدناه كما في تاريخ التقرير:

<u>٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م</u>		<u>٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م</u>		
<u>(مراجعة)</u>		<u>(غير مراجعة)</u>		
<u>القيمة السوقية</u>	<u>التكلفة</u>	<u>القيمة السوقية</u>	<u>التكلفة</u>	
٣,١١٠,٠٤٠	٣,٠٢٨,٨٨٧	٣,١٣٦,٨٨٨	٣,٠٢٨,٨٨٧	صندوق استثماري
--	--	١٣٥,٦٨١	١٣٥,٠٠٠	صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالريال السعودي
٣,١١٠,٠٤٠	٣,٠٢٨,٨٨٧	٣,٢٧٢,٥٦٩	٣,١٦٣,٨٨٧	صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالدولار الأمريكي
				الإجمالي

فيما يلي تفاصيل عن الربح من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

<u>٣٠ يونيو</u>	<u>٣٠ يونيو</u>	
<u>٢٠١٩ م</u>	<u>٢٠٢٠ م</u>	
<u>(غير مراجعة)</u>	<u>(غير مراجعة)</u>	
٧,٣٧٣	--	أرباح محققة للفترة
٤٢,٨٠٩	٢٧,٥٣٠	أرباح غير محققة للفترة
٥٠,١٨٢	٢٧,٥٣٠	الإجمالي

١٢ استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

<u>٣١ ديسمبر</u>	<u>٣٠ يونيو</u>	
<u>٢٠١٩ م</u>	<u>٢٠٢٠ م</u>	
<u>(مراجعة)</u>	<u>(غير مراجعة)</u>	
٥٤,٠٠١,٧٢٦	٥٥,١٩٠,٥١٨	سندات دين - صكوك
٥٢٤,٨٢٥	٦٢٨,٤٠٥	دخل عمولة خاصة مستحقة
٥٤,٥٢٦,٥٥١	٥٥,٨١٨,٩٢٣	الإجمالي

صندوق إتش إس بي سي للصكوك
(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 بالدولار الأمريكي)

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

تتألف الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر من سندات دين - صكوك وفيما يلي تلخيصها:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م (غير مراجعة)	التكلفة	القيمة السوقية	النسبة الحالية	الاستحقاق	الطرف المقابل	القيمة الاسمية
-	٤,٩٣٠,٦٢٥	٤,٨٥٨,٠٠٠	٣,١٧٤٠	٢٥ فبراير ٢٠٢٠ م	بنك الرياض	٤,٩٠٠,٠٠٠	
٣,١٤٦,٣١٠	٣,٠٠٠,٠٠٠	٣,١٨٤,٣٣٥	٤,٣١١٠	٥ مارس ٢٠٢٤ م	صكوك المراعي	٣,٠٠٠,٠٠٠	
-	٣,٠٥٣,٨٠٥	٣,٠٠٠,٠٠٠	٦,٢٥٠٠	١٨ فبراير ٢٠٢٥ م	شركة بوبيان للصكوك المحدودة صكوك شركة الإمارات	٣,٠٠٠,٠٠٠	
٢,٧٩٥,٢٢٦	٢,٨١٧,٩٢٠	٢,٧٥٨,٤٢٠	٣,٩٣٩٠	٣٠ يوليو ٢٠٢٤ م	للاستثمارات الاستراتيجية	٢,٨٠٠,٠٠٠	
٢,٨٩١,٠٠٠	٢,٨١٦,٥٠٠	٢,٤٧٨,٠٠٠	٥,٣٧٥٠	٢٦ نوفمبر ٢٠٢٤ م	صكوك شركة المراكز العربية	٢,٨٠٠,٠٠٠	
٢,٨١٤,٠٠٠	٢,٨٠٠,٠٠٠	٢,٢٣٦,٥٠٠	٦,٩٩٦٥	١٢ مارس ٢٠٢٥ م	صكوك شركة سيربا ديناميك	٢,٨٠٠,٠٠٠	
٢,٦٦٦,٩٣٥	٢,٦٦٦,٢٢٤	٢,٦٦٦,٩٣٥	٣,٠٩٧١	٣٠ أغسطس ٢٠٢٦ م	بنك البلاد	٢,٦٦٦,٦٦٧	
٢,٧١٠,٢٧٤	٢,٦٦١,٧٧٣	٢,٧١٦,٣٦٩	٣,٨٧٥٠	٢٢ أكتوبر ٢٠٢٩ م	صكوك شركة الدار للاستثمار	٢,٦٥٠,٠٠٠	
٢,٦٢١,٧٦٢	٢,٦٠٠,٠٠٠	٢,٦٥٢,٧٤١	٢,٩٨٢٠	٢٤ سبتمبر ٢٠٢٤ م	رقم ٢ المحدودة صكوك بنك وربة	٢,٦٠٠,٠٠٠	
٢,٢٣٥,٩٨٦	٢,١٦٠,٣٧٥	٢,١٩٧,٩٨٦	٥,٠٠٠٠	١ فبراير ٢٠٢٧ م	صكوك مؤسسة دبي للاستثمارات الحكومية	٢,١٠٠,٠٠٠	
-	٢,٠٥٧,٥٠٠	٢,١٥٦,٠٠٠	٦,٢٥٠٠	دائم	صكوك بنك دبي الإسلامي ٣	٢,٠٠٠,٠٠٠	
٢,١٥٧,٥٩٠	٢,٠٣٤,٨١٢	٢,٠٨٧,٥٠٠	٤,٦٣٨٠	١٤ مايو ٢٠٢٩ م	(صكوك دعم رأس المال) صكوك شركة ماجد الفطيم	٢,٠٠٠,٠٠٠	
٢,٣٧٥,٩٠٠	٢,٥٢٨,٤٠٠	٢٢٥,٤١٠	٥,٩٥٠٠	٢١ نوفمبر ٢٠٢٣ م	صكوك الشركة الوطنية للرعاية الطبية	٢,٠٠٠,٠٠٠	
١,٩٥٢,٩٧٥	١,٨٦٤,٧٠٣	١,٨٧٨,٩٦٣	٦,٨٧٥٠	١٠ أبريل ٢٠٢٢ م	شركة دار الأركان للصكوك المحدودة	١,٩١٠,٠٠٠	
١,٥٩٤,٦٩١	١,٥٨٦,٣٣٧	١,٥٩٨,١٣٠	٢,٦١٤٣	٧ أكتوبر ٢٠٢٥ م	البنك العربي الوطني	١,٦٠٠,٠٠٠	
١,٦٢٥,١٠٧	١,٥٥٤,٣٧٥	١,٦٢٢,٧٦٠	٤,٢٢٦٠	١٤ مارس ٢٠٢٨ م	صكوك الشارقة	١,٥٠٠,٠٠٠	
٢,٦٤٥,٩٨٢	٢,٥٥٩,٤٠٤	١,٦٠٧,٦٥٢	٤,٢١١٠	٣ أبريل ٢٠٢٢ م	الشركة السعودية للكهرباء	١,٥٣٥,٠٠٠	
-	١,٣٠٠,٨٨٠	١,٤٠٨,٤٠٠	٣,٨٧٥٠	١٧ سبتمبر ٢٠٢٩ م	صكوك شركة إعمار العقارية	١,٤٠٠,٠٠٠	
٢,١٠١,٢٥٠	١,٩٩٩,٥٠٠	١,٤١٩,٢٥٠	٤,٥٦٤٠	١٨ يونيو ٢٠٢٤ م	إي إم جي صكوك ليمتد	١,٤٠٠,٠٠٠	
١,٦٤٦,٥١٣	١,٥٩٣,٧٥٠	١,٣١٨,٦٣٨	٤,٨٤٨٠	٢٦ سبتمبر ٢٠٢٨ م	صكوك موانئ دبي العالمية	١,٢٥٠,٠٠٠	
١,٥٤٣,١٧٨	١,٤٩٢,٢٥٥	١,٢٣٣,٩٣١	٣,٨٧٥٠	١٨ يوليو ٢٠٢٩ م	صكوك موانئ دبي العالمية	١,٢٥٠,٠٠٠	

صندوق إتش إس بي سي للصكوك
(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 بالدولار الأمريكي)

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

٣٠ يونيو ٢٠٢٠م (غير مراجعة) ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م (مراجعة)

القيمة الاسمية	الطرف المقابل	الاستحقاق	النسبة الحالية	التكلفة	القيمة السوقية	التكلفة	القيمة السوقية
١,١٠٠,٠٠٠	صكوك حكومة الشارقة	٣ أبريل ٢٠٢٦م	٣,٨٥٤٠	١,١٣٧,٢٥٠	١,١٦٣,٠٩١	٢٠٠,٠٠٠	٢١١,١٠٩
١,١٠٠,٠٠٠	صكوك شركة ماجد الفطيم	٢٨ فبراير ٢٠٣٠م	٣,٩٣٢٥	١,١٠٠,٠٠٠	١,٠٨٢,١٢٥	١,١٠٠,٠٠٠	١,١٢٢,٥١١
١,٠٠٠,٠٠٠	بيروساهان بينيريت شركة دار الأركان للصكوك	٢٩ مارس ٢٠٢٦م	٤,٥٥٠٠	١,٠٦٧,٥٠٠	١,١٠٧,٥٠٠	-	-
١,٠٠٠,٠٠٠	المحدودة	٢١ مارس ٢٠٢٣م	٦,٨٧٥٠	١,٠٤٠,٠٠٠	٩٤٩,٢١٥	-	-
١,٠٠٠,٠٠٠	بيروساهان بينيريت اندونيسيا	٢٠ فبراير ٢٠٢٩م	٤,٤٥٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠	١,١٢٣,٧٥٠	١,٠٠٠,٠٠٠	١,٠٩٨,٧٥٠
١,٠٠٠,٠٠٠	شركة الاتصالات السعودية	١٣ مايو ٢٠٢٩م	٣,٨٩٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠	١,١٠٩,٣٧٦	١,٠٠٠,٠٠٠	١,٠٧٠,٠٠٠
١,٠٠٠,٠٠٠	صكوك بنك دبي الإسلامي	١٦ يناير ٢٠٢٦م	٢,٩٥٠٠	٩٩٩,٨٨٠	١,٠٠٩,٣٥٥	-	-
١,٠٠٠,٠٠٠	صكوك شركة إعمار العقارية صكوك المملكة العربية السعودية	١٥ سبتمبر ٢٠٢٦م	٣,٦٣٥٠	٩٨١,٠٠٠	٩٤٩,١١٠	١,٩٦٢,٠٠٠	١,٩٩٩,٦٦٠
٧٠٠,٠٠٠	المحدودة	٢٠ أبريل ٢٠٢٧م	٣,٦٢٨٠	٧٢٧,١٢٥	٧٦٥,٧٥٥	-	-
٧٠٠,٠٠٠	شركة اس آي بي للصكوك ٣ المحدودة	٢٣ يونيو ٢٠٢٥م	٢,٨٥٠٠	٧٠٠,٠٠٠	٧٠٤,٩١٤	-	-
١,٣٣٣,٣٣٣	شركة أسمنت نجران *	١١ يونيو ٢٠٢٠م	٤,٣٨٥٧	-	-	١,٣٣٣,٢٩٨	١,٣٣٣,٣٣٣
٨٠٠,٠٠٠	مجموعة صافولا *	٢٢ يناير ٢٠٢٠م	٣,٧٨٢٩	-	-	٧٥٢,١٦٩	٧٩٩,٢٣٤
٥٨٠,٠٠٠	صكوك بنك الهلال شركة بنك دبي الإسلامي	١٩ سبتمبر ٢٠٢٣م	٤,٣٧٥٠	-	-	٥٨٠,٠٠٠	٦١٣,٩٣٨
١,٢٠٠,٠٠٠	للصكوك الشريحة ١ المحدودة صكوك مركز دبي المالي	دائم	٦,٧٥٠٠	-	-	١,٢٢٤,٠٠٠	١,٢٣٣,٠٠٠
٢,٢٥٠,٠٠٠	العالمي	١٢ نوفمبر ٢٠٢٤م	٤,٣٢٥٠	-	-	٢,٢٥٧,٣١٣	٢,٣٦٧,٥١٧
١,٨٦٠,٠٠٠	صكوك بنك دبي الإسلامي	١٤ فبراير ٢٠٢٢م	٣,٦٦٤٠	-	-	١,٨٩١,١٥٥	١,٨٩١,٣٣٢
٧٠٠,٠٠٠	صكوك نور بنك	٢٤ أبريل ٢٠٢٣م	٤,٤٧١٠	-	-	٧٠٧,٠٠٠	٧٣٦,٦٦٣
	الإجمالي			٥٧,٢٨١,٩٩٢	٥٥,١٩٠,٥١٨	٥٤,٠٠١,٧٢٦	٥٢,٧٤٣,٢٦٣

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 موقع ودائع الصكوك والتقدير 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 للصكوك:

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		
٢٠١٩م	٢٠٢٠م	
٢٧٩,٨١٢	١٩١,٤٤٥	الرصيد في بداية السنة
(٢٤٣,٠٨٠)	(١٢,٩٣٣)	الخسائر الائتمانية المتوقعة للموجودات المالية المباعة/المستحقة خلال
١٥٤,٧١٣	١٢٢,٣٧٠	المحمل للفترة/ للسنة
١٩١,٤٤٥	٣٠٠,٨٨٢	الرصيد في نهاية الفترة/ السنة

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م، تم تسجيل مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة بمبلغ ٣٠٠,٨٨٢ دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠١٩م: ١٩١,٤٤٥ دولار أمريكي). لم يتم إثبات مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة أعلاه في قائمة المركز المالي الأولية المختصرة لأن القيمة الدفترية للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر هي قيمتها العادلة.

١٣ المصروفات المستحقة

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

صندوق إتش إس بي سي للصكوك
(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 بالدولار الأمريكي)

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 اس 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. تمت هذه المعاملات على أساس شروط وأحكام معتمدة من الصندوق.

يقوم مدير الصندوق بتحميل الصندوق في كل يوم تقييم أتعاب الإدارة وفقاً لنسبة تبلغ ١,٠٠٪ من صافي قيمة الموجودات (٢٠١٩ م: ١,٠٠٪ من صافي قيمة الموجودات). كافة الأتعاب والمصروفات المتعلقة بإدارة الصندوق يتم إدراجها ضمن أتعاب الإدارة بما فيها على سبيل المثال لا الحصر أتعاب الحفظ والإدارة والمراجعة والأتعاب التنظيمية والمؤشرات وغيرها.

يتم احتساب رسوم الاشتراك حتى ١٪ في هذه القوائم المالية الأولية المختصرة للصندوق حيث يتم إثباتها كدخل للصندوق. أبرم الصندوق خلال الفترة المعاملات التالية مع الأطراف ذات العلاقة خلال السياق الاعتيادي للأعمال.

مبلغ المعاملات لفترة الستة أشهر المنتهية في				طبيعة المعاملات	الطرف ذو العلاقة
الرصيد الختامي		أشهر المنتهية في			
٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م	٣٠ يونيو ٢٠١٩ م	٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م		
٩,١٨٥	٨٢,١٦٨	٢٦٣,٤٢٦	٣٠٧,٤٠١	أتعاب إدارة الصندوق	شركة اتش اس بي سي العربية السعودية (مدير الصندوق)
٢,٧١٦	١,٦٢٤	--	--	نقد لدى البنوك	ساب

تم تحميل وسداد مكافآت أعضاء مجلس الإدارة والمصروفات الأخرى خلال السنة بواسطة شركة إتش إس بي سي العربية السعودية ("مدير الصندوق"). بالإضافة إلى ذلك، قام الصندوق بالاستثمار في وحدات صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالريال السعودي المدار بواسطة مدير الصندوق (راجع إيضاح ١١).

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

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

اسم الصندوق	الفترة	المبلغ / الوحدات	الإصدار	الاسترداد	الرصيد الختامي
	٢٠٢٠ م	المبالغ	١,٥٧٥,٠٠٠	--	١٠,١٤٢,٦٦٦
صندوق إتش إس بي سي الدفاعي		الوحدات	١٥٥,٦١٦	--	١,٠٥٥,٨٢٦
للأصول المتنوعة	٢٠١٩ م	المبالغ	١,٠٠٠,٠٠٠	--	٩,٠٦٣,٨٣٥
		الوحدات	١٠٠,٢١٠	--	٩٠٠,٢١٠
صندوق إتش إس بي سي المتوازن	٢٠٢٠ م	المبالغ	٢,٦٦٥,٠٠٠	--	١٨,٢٢٣,٣٠٣
للأصول المتنوعة	٢٠١٩ م	الوحدات	٢٦٣,٣٥٥	--	١,٨٩٧,٠٠٠
		المبالغ	٣,٠٠٠,٠٠٠	--	١٦,٤٤٨,٤٧٣
		الوحدات	٣٠٠,٦٣١	--	١,٦٣٣,٦٤٥
صندوق إتش إس بي سي المتنامي	٢٠٢٠ م	المبالغ	--	--	٢,٧٦٧,٦٢٩
للأصول المتنوعة	٢٠١٩ م	الوحدات	--	--	٢٨٨,١٠٣
		المبالغ	١,٠٠٠,٠٠٠	--	٢,٩٠٠,٧٨٨
		الوحدات	١٠٠,٢١٠	--	٢٨٨,١٠٣

صندوق إتش إس بي سي للصكوك
(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 بالدولار الأمريكي)

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)

الإجمالي	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	القيمة الدفترية
٣,٢٧٢,٥٦٩	--	--	٣,٢٧٢,٥٦٩	٣,٢٧٢,٥٦٩
٥٥,٨١٨,٩٢٣	٥٥,٨١٨,٩٢٣	--	--	٥٥,٨١٨,٩٢٣
٥٩,٠٩١,٤٩٢	٥٥,٨١٨,٩٢٣	--	٣,٢٧٢,٥٦٩	٥٩,٠٩١,٤٩٢

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
الإجمالي

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م (مراجعة)

الإجمالي	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	القيمة الدفترية
٣,١١٠,٠٤٠	--	--	٣,١١٠,٠٤٠	٣,١١٠,٠٤٠
٥٤,٥٢٦,٥٥١	٥٤,٥٢٦,٥٥١	--	--	٥٤,٥٢٦,٥٥١
٥٧,٦٣٦,٥٩١	٥٤,٥٢٦,٥٥١	--	٣,١١٠,٠٤٠	٥٧,٦٣٦,٥٩١

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
الإجمالي

خلال الفترة، لم يتم أي تحويل للأدوات المالية في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

المستوى ٣: تم تقييم الاستثمارات المقاسة 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 النقد لدى البنوك والذمم المدينة والمدفوعات مقدماً وتوزيعات الأرباح الدائنة والمصرفيات المستحقة موجودات مالية ومطلوبات مالية قصيرة الأجل على التوالي، تقارب قيمتها الدفترية القيمة العادلة، نظراً لطبيعة قصر أجلها والجودة الائتمانية المرتفعة للأطراف الأخرى.

صندوق إتش إس بي سي للصكوك
(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 بالدولار الأمريكي)

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 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 مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة واستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر ودمم 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 المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، والاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والدمم 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 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.

١٧ آخر يوم تقييم

آخر يوم تقييم للفترة كان ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م (٢٠١٩م: ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م) وصافي قيمة موجودات التعامل في هذا اليوم بلغت ٩,٥٨ دولار أمريكي للوحدة (٣١ ديسمبر ٢٠١٩م: ١٠,٠٧ دولار أمريكي للوحدة). إن صافي قيمة الموجودات وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي للوحدة في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م بلغت ٩,٥٨ دولار أمريكي للوحدة (٣١ ديسمبر ٢٠١٩م: ١٠,٠٧ دولار أمريكي).

صندوق إتش إس بي سي للصكوك
(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 بالدولار الأمريكي)

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 قيمة الاستثمار 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 توزيعات الأرباح

وفقاً لشروط وأحكام الصندوق قام مجلس إدارة الصندوق بالتوزيعات التالية من الصندوق خلال الفترة:

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		
<u>٢٠١٩م</u>	<u>٢٠٢٠م</u>	
٣٨١,٩٧٢	٣٣٧,٦٤٠	أول توزيعات أرباح أولية بمعدل ٠,٠٥٥ دولار أمريكي للوحدة (٢٠١٩م): ٠,٠٧ دولار أمريكي للوحدة).
٤١٨,٠٦٧	٢٩١,٥٩٨	ثاني توزيعات أرباح أولية بمعدل ٠,٠٤٧٥ دولار أمريكي للوحدة (٢٠١٩م): ٠,٠٧ دولار أمريكي للوحدة).
<u>٨٠٠,٠٣٩</u>	<u>٦٢٩,٢٣٨</u>	الإجمالي

٢٠ الأحداث اللاحقة

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

٢١ اعتماد القوائم المالية الأولية المختصرة

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