

التقرير السنوي
- صندوق إنش إس بي سي للمرابحة بالريال السعودي -
(HSBC Saudi Riyal Murabaha Fund)
2020

*جميع تقارير الصندوق متوفرة مجاناً عند الطلب

فائمة المحتويات

3	معلومات إدارية.....	1.
4	معلومات الصندوق.....	2.
6	مدير الصندوق.....	3.
9	بيان أمين الحفظ.....	4.
9	بيان المحاسب القانوني.....	5.

1. معلومات إدارية

أ. اسم الصندوق

صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالريال السعودي
(HSBC Saudi Riyal Murabaha Fund)

ب. مدير الصندوق

اسمه

عنوانه

شركة إتش إس بي سي العربية السعودية
مبنى إتش إس بي سي 7267، شارع العليا (حي المروج)
الرياض 12283-2255،
المملكة العربية السعودية.
الرقم الموحد 920022688
فاكس +96612992385
الموقع الإلكتروني: www.hsbcSaudi.com

ج. مدير الصندوق من الباطن (إن وجد)

اسمه

عنوانه

لا يوجد

د. أمين الحفظ

اسمه

عنوانه

شركة البلاد المالية
البلاد المالية، المركز الرئيسي
طريق الملك فهد | ص ب 140 الرياض 11411
المملكة العربية السعودية.
الرقم الموحد 920003636
فاكس +966112906299
الموقع الإلكتروني: www.albilad-capital.com

مسؤولياته

- حفظ أصول الصندوق
- فتح حساب خاص للصندوق باسمه في أحد البنوك المحلية لصالح الصندوق
- فصل أصول الصندوق وتسجيل الأوراق المالية للصندوق باسم أمين الحفظ لصالح الصندوق
- حفظ جميع المستندات الضرورية والتي تؤيد تادية التزاماته التعاقدية تجاه الصندوق
- إيداع المبالغ النقدية العائدة للصندوق في الحساب الخاص بالصندوق
- إدارة العملية النقدية للصندوق، من خصم مبالغ الاستثمار ومصاريف الصندوق وفقاً لشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات
- لن يكون أمين الحفظ أو أمين الحفظ من الباطن مديراً للصندوق أو تابعاً لمدير الصندوق من الباطن
- أمين الحفظ مسؤول عن التزاماته وفقاً لهذه الشروط والأحكام تجاه مدير الصندوق ومالكي الوحدات عن خسائر الصندوق الناجمة عن احتياله أو إهماله أو سوء تصرفه أو تقصيره المتعمد
- يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن حفظ أصول الصندوق وحمايتها لصالح مالكي الوحدات
- يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن اتخاذ الإجراءات الإدارية اللازمة فيما يتعلق بحفظ أصول الصندوق

هـ. المحاسب القانوني

اسمه

عنوانه

شركة كي بي أم جي الفوزان وشركاه
مبنى كي بي أم جي ، طريق صلاح الدين الأيوبي
ص.ب. 92876 الرياض 11663
المملكة العربية السعودية
هاتف +96612914350

2. معلومات الصندوق

أ. أهداف الاستثمار وسياساته

هذا الصندوق هو صندوق استثماري مفتوح ومقوم بالريال السعودي يهدف الصندوق إلى تحقيق عائد على الاستثمارات وبدرجة مخاطر منخفضة من خلال الاستثمار في عمليات المراجعة والصكوك بالتعاون مع مؤسسات مالية معروفة محليه (المملكة العربية السعودية) وإقليمية (دول مجلس التعاون الخليجي) أو دولية(خارج المملكة العربية السعودية ودول مجلس التعاون الخليجي) بما يتوافق مع المعايير الشرعية المعتمدة من قبل الهيئة الشرعية للصندوق، ويمكن أن تشمل استثمارات في الأوراق المالية الصادرة على سبيل المثال لا الحصر صناديق الاستثمار الصادرة أو المدارة من قبل إنتش إس بي سي العربية السعودية أو أي من تابعيها، وذلك مع المحافظة على درجة سيولة عالية والتي تمكن المستثمرين من الحصول على استثماراتهم خلال فترة زمنية قصيرة حيث يعتبر الصندوق أداة مثالية لإدارة النقد والسيولة.

يتم قياس أداء الصندوق مقارنة بأداء متوسط سعر 1 شهر سايبور (SIBOR) ويمكن الحصول على أسعار (SIBOR) وتفصيله عن طريق موقع بلومبرغ www.bloomberg.com

ب. سياسة توزيع الدخل والأرباح

لن يتم توزيع أرباح بل يضاف دخل وأرباح الاستثمارات إلى أصول الصندوق، بحيث يعاد استثمار الدخل وأرباح الاستثمارات والذي ينعكس على قيمة وسعر الوحدة.

ج. أداء الصندوق

• أداء الصندوق خلال الثلاث سنوات الماضية (ريال سعودي)

2020	2019	2018	
3,430,846,719	3,662,450,313	1,237,658,742	صافي قيمة أصول الصندوق نهاية السنة
16.5264	16.3213	15.9055	صافي قيمة الموجودات للوحدة في نهاية السنة
16.5264	16.3213	15.9055	أعلى قيمة موجودات للوحدة
16.3222	15.9067	15.5589	أقل قيمة موجودات للوحدة
207,615,577	224,397,429	77,825,724	عدد الوحدات المصدرة في نهاية السنة
-	-	-	قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة (إن وجد)
0.50%	0.47%	0.48%	نسبة المصروفات

• عائدات الصندوق

خمس سنوات	ثلاث سنوات	سنة واحدة	عائد الصندوق
1.91%	2.03%	1.29%	

2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	عائد الصندوق
1.29%	2.61%	2.23%	1.41%	2.03%	0.62%	0.61%	0.75%	0.46%	0.50%	

• مقابل الخدمات والعمولات

نوع المصاريف أو العمولة (شامل ضريبة القيمة المضافة إن وجدت)	القيمة بالريال السعودي	النسبة من متوسط أصول الصندوق
رسوم الاشتراك	-	-
رسوم إدارة الصندوق	18,308,855.91	0.50%
رسوم أمين الحفظ	-	-
رسوم المحاسب القانوني	-	-
مكافآت أعضاء مجلس الإدارة المستقلين	-	-
رسوم رقابية	-	-
رسم ترخيص المؤشر	-	-
مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة	-	-
رسوم التطهير الشرعي	-	-
رسوم بنكية	645.75	0.00002%

د. أي تغييرات جوهرية أثرت في أداء الصندوق لم تكن هناك تغييرات جوهرية خلال عام 2020.

هـ. أي تغييرات حدثت على شروط وأحكام الصندوق خلال الفترة

التاريخ	اسم الصندوق	التغيير
11 مارس 2020 م	صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالريال السعودي	- إضافة السيدة أريج المقبل إلى مجلس إدارة الصندوق
21 مايو 2020 م	صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالريال السعودي	- إلغاء عضوية السيدة أريج المقبل من مجلس إدارة الصندوق

و. أي خطأ في التسعير أو التقويم خلال الفترة لا يوجد.

3. مدير الصندوق

أ. أنشطة الاستثمار خلال الفترة

خلال سنة 2020، واصل صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالريال السعودي توسيع مجموعة الأطراف المقابلة لديه. كما واصل الصندوق انكشافه على ودائع المرابحة والصكوك خلال الفترة.

ب. تجاوزات قيود الاستثمار

اسم الصندوق	المادة	سبب المخالفة / خطأ التسعير
صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالريال السعودي	الفقرة (هـ) من المادة 48	وفقا لمتطلبات الفقرة (هـ) من المادة 48 من لائحة صناديق الاستثمار والتي تنص على أنه "يجب أن يكون لصندوق أسواق النقد متوسط مرجح لتاريخ الاستحقاق لا يتجاوز (120) يوماً تقويمياً" في يوم 05 فبراير 2020، حدثت مخالفة غير مقصودة في الصندوق بسبب زيادة أعداد طلبات الاسترداد، والذي تسبب في ارتفاع المتوسط المرجح للصندوق ليتجاوز الـ 120 يوم مخالفاً بذلك الفقرة (هـ) من المادة 48 من لائحة صناديق الاستثمار. تم تصحيح المخالفة في تاريخ 15 فبراير 2020.
صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالريال السعودي	الفقرة (هـ) و (ز) من المادة 48	وفقا لمتطلبات الفقرة (هـ) من المادة 48 من لائحة صناديق الاستثمار والتي تنص على أنه " يجب أن يكون لصندوق أسواق النقد متوسط مرجح لتاريخ الاستحقاق لا يتجاوز (120) يوماً تقويمياً" و الفقرة (ز) من نفس المادة والتي تنص على أنه "يجب على مدير الصندوق التأكد باستمرار من أن ما نسبته 10% على الأقل من صافي قيمة أصول الصندوق تكون سيولة نقدية أو استثمارات ذات تاريخ استحقاق أو فترة استحقاق متبقية لا تتعدى (7) أيام." في يوم 26 فبراير 2020، حدثت مخالفة غير مقصودة في الصندوق بسبب زيادة أعداد طلبات الاسترداد، والذي تسبب في ارتفاع المتوسط المرجح للصندوق ليتجاوز الـ 120 يوم مخالفاً بذلك الفقرة (هـ) من المادة 48 من لائحة صناديق الاستثمار و انخفاض السيولة النقدية في الصندوق إلى مستوى أقل من 10% مخالفاً بذلك الفقرة (ز) من المادة 48 من لائحة صناديق الاستثمار. تم تصحيح المخالفة في تاريخ 08 مارس 2020.
صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالريال السعودي	الفقرة (ز) من المادة 48	وفقا لمتطلبات الفقرة (ز) من المادة 48 من لائحة صناديق الاستثمار والتي تنص على أنه "يجب على مدير الصندوق التأكد باستمرار من أن ما نسبته 10% على الأقل من صافي قيمة أصول الصندوق تكون سيولة نقدية أو استثمارات ذات تاريخ استحقاق أو فترة استحقاق متبقية لا تتعدى (7) أيام." في يوم 1 يونيو 2020، حدثت مخالفة غير مقصودة في الصندوق بسبب زيادة أعداد طلبات الاسترداد، والذي تسبب في انخفاض السيولة النقدية في الصندوق إلى مستوى أقل من 10% مخالفاً بذلك الفقرة (ز) من المادة 48 من لائحة صناديق الاستثمار. تم تصحيح المخالفة في تاريخ 14 يونيو 2020.
صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالريال السعودي	الفقرة (ز) من المادة 48	وفقا لمتطلبات الفقرة (ز) من المادة 48 من لائحة صناديق الاستثمار والتي تنص على أنه "يجب على مدير الصندوق التأكد باستمرار من أن ما نسبته 10% على الأقل من صافي قيمة أصول الصندوق تكون سيولة نقدية أو استثمارات ذات تاريخ استحقاق أو فترة استحقاق متبقية لا تتعدى (7) أيام." في يوم 13 يوليو 2020، حدثت مخالفة غير مقصودة في الصندوق بسبب زيادة أعداد طلبات الاسترداد، والذي تسبب في انخفاض السيولة النقدية في الصندوق إلى مستوى أقل من 10% مخالفاً بذلك الفقرة (ز) من المادة 48 من لائحة صناديق الاستثمار. تم تصحيح المخالفة في تاريخ 22 يوليو 2020
صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالريال السعودي	الفقرة (د) من المادة 48	وفقا لمتطلبات الفقرة (د) من المادة 48 من لائحة صناديق الاستثمار والتي تنص على أنه "لا يجوز أن تتجاوز مجموع استثمارات مدير الصندوق في جهة واحدة أو جهات مختلفة تنتمي لنفس المجموعة ما نسبته 25% من صافي قيمة أصول الصندوق ويشمل ذلك جميع الاستثمارات في صفقات سوق النقد المبرمة مع طرف نظير واحد أو جهات مختلفة تنتمي لنفس المجموعة والأوراق المالية الصادرة عن شخص واحد أو جهات مختلفة تنتمي لنفس المجموعة والودائع البنكية لدى جهة واحدة أو جهات مختلفة تنتمي لنفس المجموعة."

<p>في يوم 16 نوفمبر 2020، حدثت مخالفة غير مقصودة في الصندوق بسبب زيادة أعداد طلبات الاسترداد، والذي تسببت في ارتفاع نسبة استثمارات الصندوق مع طرف نظير لأكثر من 25% مخالفاً بذلك الفقرة (د) من المادة 48 من لائحة صناديق الاستثمار. تم تصحيح المخالفة في تاريخ تاريخ 23 نوفمبر 2020</p>		
<p>وفقاً لمتطلبات الفقرة (د) من المادة 48 من لائحة صناديق الاستثمار والتي تنص على أنه "لا يجوز أن تتجاوز مجموع استثمارات مدير الصندوق في جهة واحدة أو جهات مختلفة تنتمي لنفس المجموعة ما نسبته 25% من صافي قيمة أصول الصندوق ويشمل ذلك جميع الاستثمارات في صفقات سوق النقد المبرمة مع طرف نظير واحد أو جهات مختلفة تنتمي لنفس المجموعة والأوراق المالية الصادرة عن شخص واحد أو جهات مختلفة تنتمي لنفس المجموعة والودائع البنكية لدى جهة واحدة أو جهات مختلفة تنتمي لنفس المجموعة."</p> <p>في يوم 07 ديسمبر 2020، حدثت مخالفة غير مقصودة في الصندوق بسبب زيادة أعداد طلبات الاسترداد، والذي تسببت في ارتفاع نسبة استثمارات الصندوق مع طرف نظير لأكثر من 25% مخالفاً بذلك الفقرة (د) من المادة 48 من لائحة صناديق الاستثمار. تم تصحيح المخالفة في تاريخ تاريخ 12 يناير 2021</p>	<p>الفقرة (د) من المادة 48</p>	<p>صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالريال السعودي</p>
<p>وفقاً لمتطلبات الفقرة (د) من المادة 48 من لائحة صناديق الاستثمار والتي تنص على أنه "لا يجوز أن تتجاوز مجموع استثمارات مدير الصندوق في جهة واحدة أو جهات مختلفة تنتمي لنفس المجموعة ما نسبته 25% من صافي قيمة أصول الصندوق ويشمل ذلك جميع الاستثمارات في صفقات سوق النقد المبرمة مع طرف نظير واحد أو جهات مختلفة تنتمي لنفس المجموعة والأوراق المالية الصادرة عن شخص واحد أو جهات مختلفة تنتمي لنفس المجموعة والودائع البنكية لدى جهة واحدة أو جهات مختلفة تنتمي لنفس المجموعة."</p> <p>في يوم 20 ديسمبر 2020، حدثت مخالفة غير مقصودة في الصندوق بسبب زيادة أعداد طلبات الاسترداد، والذي تسببت في ارتفاع نسبة استثمارات الصندوق مع طرف نظير لأكثر من 25% مخالفاً بذلك الفقرة (د) من المادة 48 من لائحة صناديق الاستثمار.</p>	<p>الفقرة (د) من المادة 48</p>	<p>صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالريال السعودي</p>

ج. تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة

خلال 2020، سجل سعر الفائدة بين البنوك لشهر واحد بالريال السعودي منحنى تراجعياً، حيث تراجع سعر الفائدة بين البنوك لأجل شهر واحد بالريال السعودي من 2.1% في بداية السنة المالية 2020 إلى 0.80% في يونيو 2020 و 0.65% بنهاية سنة 2020. وبالنسبة لانكشاف عقود المرابحة في إطار الصندوق، سجل الصندوق مدداً أقصر نسبياً. خلال العام، حقق الصندوق عوائد بنسبة 1.25% على أساس سنوي؛ بينما بلغت عوائد المؤشر الاسترشادي 1.02% لنفس الفترة.

د. أي معلومة أخرى من شأنها أن تمكن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار مدروس ومبني على معلومات كافية بشأن أنشطة الصندوق خلال الفترة

لا يوجد معلومات أخرى عن الصندوق غير ما تم ذكره في هذا التقرير وشروط وأحكام الصندوق والقوائم المالية الخاصة بالصندوق، وعلى المستثمر الحرص على قراءة الشروط والأحكام وجميع المستندات الأخرى الخاصة بالصندوق و/أو أخذ المشورة من المستشار الاستثماري و/أو مستشار الضرائب و/أو المستشار القانوني قبل اتخاذ أي قرار استثماري.

هـ. نسبة رسوم الإدارة المحتسبة على الصندوق نفسه والصناديق التي يستثمر فيها الصندوق (إذا كان الصندوق يستثمر بشكل كبير في صناديق استثمار أخرى) لا ينطبق.

و. أي عمولات خاصة حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة لا ينطبق.

اسم الصندوق	عدد الوحدات	السعر	عملة الصندوق	قيمة الاستثمار بعملة الصندوق	قيمة الاستثمار بالريال السعودي
صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالريال السعودي	592,269.99	16.5264	SAR	9,788,090.76	9,788,090.76

ح. ممارسات التصويت السنوية لا ينطبق.

ط. حالات تضارب المصالح التي تم الموافقة عليها من قبل مجلس إدارة الصندوق تم تقديم جميع حالات التضارب التابعة للإدارة اليومية للصندوق إلى مجلس إدارة الصندوق بشكل منتظم ولا يوجد حالات تضارب لا يديرها إتش إس بي سي السعودية.

ي. تقرير مجلس إدارة الصندوق السنوي

الموضوع	تفاصيل الموافقة	تاريخ الاجتماع
التغييرات في الشروط والأحكام	تغييرات في هيكل العمولات للصندوق وتحديث قائمة المصطلحات للصناديق وإزالة خانات التوقيع من مذكرة المعلومات والملخص وتعديل مسؤوليات المراجع المالي 1. تحديث معلومات أعضاء مجلس إدارة الصندوق. 2. تحديث معلومات أعضاء مجلس إدارة شركة إتش إس بي سي العربية السعودية.	27 فبراير 2020 (بالتصوير عبر البريد الإلكتروني)
تعيين المراجع المالي	وافق مجلس إدارة الصندوق على استمراريته بي إم جي "KPMG" كمراجع مالي للصناديق الإستثمارية بسبب صعوبة تغيير المراجع المالي في ظل جائحة كورونا.	23 أبريل 2020 (بالتصوير عبر البريد الإلكتروني)
سياسة اجتماع مالكي الوحدات	وافق مجلس إدارة الصندوق على سياسة اجتماع مالكي الوحدات للصناديق العامة.	1 يونيو 2020
الموافقة على حدود الأطراف النظرية	وافق مجلس إدارة الصندوق على أطراف نظرية إضافية لإيداع الودائع.	1 يونيو 2020

4. بيان أمين الحفظ

بيان مبني على رأيه حول ما إذا كان مدير الصندوق قد قام بالآتي:

- إصدار وتحويل واسترداد الوحدات وفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق.
 - تقويم وحساب سعر الوحدات وفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق.
 - مخالفة أي من قيود وحدود الاستثمار وصلاحيات الاقتراض المطبقة على لائحة صناديق الاستثمار.
- لا ينطبق، المسؤوليات المنوطة بأمين الحفظ لا تشمل إبداءه لهذا الرأي.

5. بيان المحاسب القانوني

بيان مبني على رأيه الآتي:

- أن القوائم المالية أعدت وروجعت وفقاً لمعايير المحاسبة الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين وأحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق.
- مرفق ملحق رقم 1 في صفحة 2 من القوائم المالية للصندوق رأي المحاسب القانوني.
- أن القوائم المالية تقدم صورة صحيحة وعادلة لصادفي الدخل وصادفي الأرباح والخسائر لأصول صندوق الاستثمار عن الفترة المحاسبية لتلك القوائم. لا ينطبق، المسؤوليات المنوطة بالمحاسب القانوني لا تشمل إبداءه لهذا الرأي
- أن القوائم المالية تقدم بصورة صحيحة وعادلة للمركز المالي لصندوق الاستثمار في نهاية الفترة.
- مرفق ملحق رقم 1 في صفحة 2 من القوائم المالية للصندوق رأي المحاسب القانوني.

صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالريال السعودي
(صندوق استثمار مفتوح)
المدار من قبل شركة اتش إس بي سي العربية السعودية
القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م
مع
تقرير مراجع الحسابات المستقل

صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالريال السعودي
(صندوق استثمار مفتوح)
المدار من قبل شركة اتش اس بي سي العربية السعودية
القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م

الصفحة

الفهرس

١	تقرير مراجع الحسابات المستقل
٣	قائمة المركز المالي
٤	قائمة الدخل الشامل
٥	قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
٦	قائمة التدفقات النقدية
٧	إيضاحات حول القوائم المالية

تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مالكي وحدات صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالريال السعودي

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالريال السعودي ("الصندوق")، المدار من قبل شركة إتش إس بي سي العربية السعودية ("مدير الصندوق")، والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م، وقوائم الدخل الشامل والتغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة مع القوائم المالية، المكونة من ملخص للسياسات المحاسبية الهامة والمعلومات التفسيرية الأخرى.

وفي رأينا، إن القوائم المالية المرفقة تعرض بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م، وأدائه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

أساس الرأي

لقد قمنا بالمراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ومسؤوليتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها في قسم "مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية" في تقريرنا هذا. ونحن مستقلون عن الصندوق وفقاً لقواعد سلوك وآداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، وقد التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لتلك القواعد. ونعتقد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

مسؤوليات مدير الصندوق والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن مدير الصندوق هو المسؤول عن إعداد القوائم المالية وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين وطبقاً لأحكام المعمول بها في لائحة صناديق الاستثمار الصادرة من هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق ونشرة المعلومات وهو المسؤول عن الرقابة الداخلية التي يراها مدير الصندوق ضرورية، لتمكينه من إعداد قوائم مالية خالية من تحريف جوهري، سواء بسبب غش أو خطأ.

وعند إعداد القوائم المالية، فإن مدير الصندوق هو المسؤول عن تقييم قدرة الصندوق على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية، وعن الإفصاح، بحسب ما هو مناسب، عن الأمور ذات العلاقة بالاستمرارية، واستخدام مبدأ الاستمرارية كأساس في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لدى مدير الصندوق لتصفية الصندوق أو إيقاف عملياته، أو عدم وجود بديل واقعي سوى القيام بذلك.

إن المكلفين بالحوكمة، مجلس الصندوق، هم المسؤولون عن الإشراف على عملية التقرير المالي في الصندوق.

تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مالكي وحدات صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالريال السعودي (يتبع)

مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريف جوهري سواءً بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير مراجع الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً على أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن أي تحريف جوهري عندما يكون موجوداً. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد جوهرياً إذا كان يمكن بشكل معقول توقع أنها ستؤثر بمفردها أو في مجموعها على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية.

وكجزء من المراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني خلال المراجعة. وعلينا أيضاً:

- تحديد وتقييم مخاطر التحريفات الجوهريّة في القوائم المالية، سواءً كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهري ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز إجراءات الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف، وليس بغرض إبداء رأي عن فاعلية أنظمة الرقابة الداخلية لمدير الصندوق.
- تقييم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قام بها مدير الصندوق.
- استنتاج مدى مناسبة استخدام مدير الصندوق لمبدأ الاستمرارية كأساس في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، ما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهري ذا علاقة بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً بشأن قدرة الصندوق على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا تبين لنا وجود عدم تأكيد جوهري، فإنه يتعين علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، فإنه يتعين علينا تعديل رأينا. وتستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى توقف الصندوق عن الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية.
- تقييم العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث ذات العلاقة بطريقة تحقق عرضاً بصورة عادلة.

لقد أبلغنا المكلفين بالحوكمة، من بين أمور أخرى، بشأن النطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في أنظمة الرقابة الداخلية تم اكتشافها خلال مراجعتنا للصندوق.

كي بي إم جي للاستشارات المهنية

هاني بن حمزة بن أحمد بديري
رقم الترخيص ٤٦٠



الرياض: ٢٦ شعبان ١٤٤٢ هـ
الموافق: ٨ أبريل ٢٠٢١ م

صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالريال السعودي
(صندوق استثمار مفتوح)
المدار من قبل شركة اتش اس بي سي العربية السعودية
قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م
(المبالغ بالريال السعودي)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	إيضاح	
			الموجودات
			نقد لدى البنك
٢,١٧٨,٠٩٦	٤,٣٩٥,٥٥٩	١٠	استثمارات مدرجة مقاسة بالتكلفة المطفأة
٣,٦٣٥,٥٦٨,٩٨٥	٣,٤٠٢,٢٤٩,٥٨١	١١	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٢٥,١٣٠,٤٣٨	٢٥,٠٦٨,٧٧٨	١٢	إجمالي الموجودات
٣,٦٦٢,٨٧٧,٥١٩	٣,٤٣١,٧١٣,٩١٨		
			المطلوبات
			مصروفات مستحقة
١,٠٠٤,٩٧٩	٨٦٧,١٩٩	١٣	إجمالي المطلوبات
١,٠٠٤,٩٧٩	٨٦٧,١٩٩		
			صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
٣,٦٦١,٨٧٢,٥٤٠	٣,٤٣٠,٨٤٦,٧١٩		
			وحدات مصدرة (بالعدد)
٢٢٤,٣٩٧,٤٢٩	٢٠٧,٦١٥,٥٧٧		
			صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) لكل وحدة - وفقاً للتداول
١٦,٣٢	١٦,٥٣	١٧	
			صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) لكل وحدة - وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي
١٦,٣٢	١٦,٥٢	١٧	

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٠) جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية.

صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالريال السعودي
(صندوق استثمار مفتوح)
المدار من قبل شركة اتش اس بي سي العربية السعودية
قائمة الدخل الشامل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر
(المبالغ بالريال السعودي)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		ايضاح
<u>٢٠١٩م</u>	<u>٢٠٢٠م</u>	
		إيرادات الاستثمار
		دخل عمولة خاصة من استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة
٦٩,٤٩٠,٧٢٧	٦٣,٧٣٠,٤٨١	
		دخل العمولات الخاصة من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٢,٧٠٩,٨٩٩	٥٩٧,٩٣١	
٩,٤٤٦	--	صافي الربح المحقق من استثمار مدرج بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٧٢,٢١٠,٠٧٢	٦٤,٣٢٨,٤١٢	إجمالي ربح الاستثمارات
		المصروفات
		أتعاب إدارة
١١,٤٨١,٤٤٧	١٨,٣٠٨,٨٥٦	١٤
٣٨٤,٢٢٨	(٢٧٨,١٧٥)	(د)/ المحمل من الانخفاض في قيمة الخسائر الائتمانية المتوقعة ١١ و ١٢
١١,٨٦٥,٦٧٥	١٨,٠٣٠,٦٨١	إجمالي المصروفات
٦٠,٣٤٤,٣٩٧	٤٦,٢٩٧,٧٣١	صافي ربح السنة
		الدخل الشامل الآخر
		تحويل احتياطي القيمة العادلة - أداة الدين
(٩,٤٤٦)	--	
		التغير في القيمة العادلة / مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٣,٩٧٣	٢,٦٨٦	
٦٠,٣٣٨,٩٢٤	٤٦,٣٠٠,٤١٧	إجمالي الدخل الشامل للسنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٠) جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية.

صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالريال السعودي
(صندوق استثمار مفتوح)
المدار من قبل شركة اتش اس بي سي العربية السعودية
قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر
(المبالغ بالريال السعودي)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٩م	٢٠٢٠م	
١,٢٣٧,٦٥٨,٧٤٢	٣,٦٦١,٨٧٢,٥٤٠	صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في بداية السنة
٦٠,٣٤٤,٣٩٧	٤٦,٢٩٧,٧٣١	صافي ربح السنة
(٩,٤٤٦)	--	تحويل احتياطي القيمة العادلة – أداة الدين
٣,٩٧٣	٢,٦٨٦	التغير في القيمة العادلة / مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٤,٩٦٧,٦٢٩,٩٧٠	٤,٩٩٢,٣٦٦,٢٧٩	مساهمات واستردادات من قبل مالكي الوحدات:
(٢,٦٠٣,٧٥٥,٠٩٦)	(٥,٢٦٩,٦٩٢,٥١٧)	المتحصل من إصدار وحدات
٢,٣٦٣,٨٧٤,٨٧٤	(٢٧٧,٣٢٦,٢٣٨)	المدفوع لاسترداد وحدات
		صافي التغيرات من معاملات الوحدات
٣,٦٦١,٨٧٢,٥٤٠	٣,٤٣٠,٨٤٦,٧١٩	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات كما في نهاية السنة

معاملات الوحدات

فيما يلي ملخصاً لمعاملات الوحدات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر:

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٩م	٢٠٢٠م	
(بالعدد)		
٧٧,٨٢٥,٧٢٤	٢٢٤,٣٩٧,٤٢٩	الوحدات كما في بداية السنة
٣٠٧,٦٦٩,٣٠٣	٣٠٣,٥١٤,٢٧٤	وحدات مصدرية خلال السنة
(١٦١,٠٩٧,٥٩٨)	(٣٢٠,٢٩٦,١٢٦)	وحدات مستردة خلال السنة
١٤٦,٥٧١,٧٠٥	(١٦,٧٨١,٨٥٢)	صافي (النقص)/الزيادة في الوحدات
٢٢٤,٣٩٧,٤٢٩	٢٠٧,٦١٥,٥٧٧	الوحدات كما في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٠) جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية.

صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالريال السعودي
(صندوق استثمار مفتوح)
المدار من قبل شركة اتش اس بي سي العربية السعودية
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م
(المبالغ بالريال السعودي)

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		ايضاح
٢٠١٩ م	٢٠٢٠ م	
٦٠,٣٤٤,٣٩٧	٤٦,٢٩٧,٧٣١	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية صافي ربح السنة
نسويات :-		
٣٨٤,٢٢٨	(٢٧٨,١٧٥)	مخصص الانخفاض في القيمة للخسائر الائتمانية المتوقعة
٦٠,٧٢٨,٦٢٥	٤٦,٠١٩,٥٥٦	
(٨١٦,٩٩٢,٢٦٥)	(٢٠٨,٣٩٩,٧٣٥)	صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية الزيادة في الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة النقص في الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٨٥,٤٣٩,٨١٧	--	النقص في نم مدينة ودفعات مقدمة
٦٢٦,٩٦٩	٦١,٦٦٠	النقص في المصروفات المستحقة
(٣٣٤,٧٣٢)	(١٣٧,٧٧٨)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
(٦٧٠,٥٣١,٥٨٦)	(١٦٢,٤٥٦,٢٩٩)	
٤,٩٦٧,٦٢٩,٩٧٠	٤,٩٩٢,٣٦٦,٢٧٩	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية المتحصل من إصدار وحدات المدفوع لاسترداد وحدات
(٢,٦٠٣,٧٥٥,٠٩٦)	(٥,٢٦٩,٦٩٢,٥١٧)	صافي النقد (المستخدم في)/الناتج من الأنشطة التمويلية
٢,٣٦٣,٨٧٤,٨٧٤	(٢٧٧,٣٢٦,٢٣٨)	
١,٦٩٣,٣٤٣,٢٨٨	(٤٣٩,٧٨٢,٥٣٧)	(النقص) / الزيادة في النقد وما في حكمه
٦٦٨,٨٣٤,٨٠٨	٢,٣٦٢,١٧٨,٠٩٦	نقد وما في حكمه في بداية السنة
٢,٣٦٢,١٧٨,٠٩٦	١,٩٢٢,٣٩٥,٥٥٩	نقد وما في حكمه في نهاية السنة
٥٣,١٢٠,٥٢٨	٨٠,٧٩٠,٣٣٧	معلومات التدفقات النقدية الإضافية دخل عمولة خاصة مستلم

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٠) جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية.

صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالريال السعودي
(صندوق استثمار مفتوح)
المدار من قبل شركة اتش إس بي سي العربية السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١ عام

صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالريال السعودي ("الصندوق") هو صندوق استثمار أنشئ بموجب اتفاقية بين شركة اتش إس 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.

قام مدير الصندوق ببعض التعديلات على شروط وأحكام الصندوق. تتعلق أبرز التغييرات في الشروط والأحكام بتعزيز أهداف الاستثمار. تم تحديث شروط وأحكام الصندوق واعتمدها هيئة السوق المالية بتاريخ ٢٨ رمضان ١٤٤١ هـ (الموافق ٢١ مايو ٢٠٢٠ م).

٢ اللوائح النظامية

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

٣ الاشتراك/ الاسترداد (يوم التداول ويوم التقييم)

الصندوق مفتوح للاشتراك/استرداد الوحدات في كل يوم عمل ("يوم التداول"). يتم تحديد قيمة محفظة الصندوق في كل يوم عمل ("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 وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين ولتتماشى مع الأحكام المطبقة للوائح صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات.

٥ عملة العرض والنشاط

يتم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي الذي يعتبر أيضاً عملة النشاط للصندوق.

٦ أسس القياس

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والتي تقيد بالقيمة العادلة.

أجرى مدير الصندوق تقيماً لقدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة حيث توصل إلى قناعة أن الصندوق لديه الموارد التي تمكنه من الاستمرار في العمل في المستقبل المنظور. بالإضافة إلى ذلك، لا يعلم مدير الصندوق بأي حالات عدم تأكد جوهرية قد تلقي شكوكاً جوهرية بشأن قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة. وعليه، يستمر إعداد القوائم المالية على أساس الاستمرارية.

يتم عرض حسابات القوائم المالية في قائمة المركز المالي وفقاً لسبيلتها.

صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالريال السعودي
(صندوق استثمار مفتوح)
المدار من قبل شركة اتش اس بي سي العربية السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٧ استخدام الأحكام والتقديرات الهامة

إن إعداد القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي يتطلب استخدام بعض الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة التي تؤثر على المبالغ المسجلة 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. ويتم الاعتراف بمراجعة التقديرات بأثر مستقبلي. وفيما يلي 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 والصكوك 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 أدوات 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

فيما يلي السياسات المحاسبية الرئيسية المطبقة عند إعداد هذه القوائم المالية. تم تطبيق هذه السياسات بصورة ثابتة على كافة السنوات المعروضة، ما لم يذكر خلاف ذلك.

ترجمة العملات الأجنبية

يتم تحويل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي على أساس أسعار التحويل السائدة بتاريخ تلك المعاملات. ويتم إدراج أرباح وخسائر الصرف الأجنبي الناتجة عن التحويل في قائمة الدخل الشامل.

يتم إثبات فروقات العملات الأجنبية الناتجة عن الترجمة في قائمة الدخل الشامل كصافي أرباح أو خسائر صرف العملات الأجنبية، باستثناء تلك الناتجة عن الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والتي يتم إثباتها كمكون من صافي الربح من الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية)

يتم احتساب صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) لكل وحدة كما هو موضح عنه في قائمة المركز المالي بتقسيم صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات على عدد الوحدات المصدرة في نهاية السنة.

محاسبة تاريخ التداول

يتم إثبات والتوقف عن إثبات كافة العمليات المتعلقة بشراء الموجودات المالية وبيعها بتاريخ التداول، أي التاريخ الذي يتعهد فيه الصندوق بشراء الموجودات أو بيعها. العمليات الاعتيادية المتعلقة بشراء الموجودات المالية أو بيعها هي العمليات التي تتطلب أن يتم تسليم تلك الموجودات خلال فترة زمنية تنص عليها اللوائح أو تلك المتعارف عليها في السوق.

صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالريال السعودي
(صندوق استثمار مفتوح)
المدار من قبل شركة اتش اس بي سي العربية السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٨. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

اشترك واسترداد الوحدات

يتم تسجيل الوحدات المكتتبه والمستردة بصافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) للوحدة بيوم التقييم الذي يتم فيه استلام طلبات الاشتراك والاسترداد.

النقد وما في حكمه

يتكون النقد وما في حكمه لغرض قائمة التدفقات النقدية من ودائع لدى البنوك وموجودات مالية عالية السيولة ذات استحقاق ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الاقتناء والتي تخضع لمخاطر غير جوهرية للتغيرات في قيمتها العادلة ويتم استخدامها من قبل الصندوق عند إدارة الالتزامات قصيرة الأجل.

الوحدات القابلة للاسترداد

تعد الوحدات القابلة للاسترداد كأدوات حقوق الملكية حيث أنها تلبي بعض الضوابط المشددة. تتضمن هذه الضوابط ما يلي:

- إن الوحدات القابلة للاسترداد يجب أن تمنح الحق لمالك الوحدة بحصة تناسبية في صافي الموجودات؛
- إن الوحدات القابلة للاسترداد يجب أن تكون الفئة الأدنى مرتبة كما يجب أن تكون خصائص الفئة مماثلة؛
- يجب ألا يكون هناك أي التزامات تعاقدية لتسليم النقد أو أي موجودات مالية أخرى بخلاف الالتزام الذي يكون على المصدر لإعادة الشراء؛
- إن إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة من الوحدات القابلة للاسترداد على مدى عمرها يجب أن تستند بشكل جوهري إلى ربح أو خسارة المصدر.

الإيرادات من العقود مع العملاء

يقوم الصندوق بإثبات الإيرادات عند إمكانية قياس مبلغ الإيرادات بشكل موثوق وعند وجود احتمال بتدفق منافع اقتصادية للصندوق. يتم إثبات الإيرادات عندما (أو كلما) يتم استيفاء كل التزام أداء.

صافي الربح من أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

يتضمن صافي الربح من الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر جميع التغيرات في القيمة العادلة المحققة وغير المحققة وفروقات الصرف الأجنبي (إن وجدت)، ولكن يستثنى من ذلك الفوائد.

يتم حساب صافي الربح المحقق من الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر باستخدام طريقة المتوسط المرجح للتكلفة.

صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالريال السعودي
(صندوق استثمار مفتوح)
المدار من قبل شركة اتش اس بي سي العربية السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٨ السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

دخل عمولات خاصة

يتم إثبات دخل العمولات الخاصة في قائمة الدخل الشامل على أساس الاستحقاق باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

أتعاب الإدارة

أتعاب إدارة الصندوق تستحق بالسعر المتفق عليه مع مدير الصندوق. يتم احتساب هذه الأتعاب في كل تاريخ تقييم بنسبة مئوية سنوية من صافي قيمة موجودات الصندوق. ويتم تحميل هذه المصروفات على قائمة الدخل الشامل.

الزكاة والضريبة

بموجب النظام الحالي للزكاة وضريبة الدخل المطبق في المملكة العربية السعودية، فإن الصندوق لا يدفع أي زكاة وضريبة دخل. تُعد الزكاة وضريبة الدخل التزاماً على مالكي الوحدات ولا يجنب لها أي مخصص في القوائم المالية المرفقة.

يتم إثبات ضريبة القيمة المضافة المطبقة على الأتعاب والمصروفات في قائمة الدخل الشامل.

قياس القيمة العادلة

"القيمة العادلة" هي القيمة التي سيتم استلامها مقابل بيع أصل ما أو دفعها مقابل تحويل التزام ما ضمن معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس في السوق الرئيسية للأصل أو الالتزام أو في غير السوق الرئيسية، السوق الأكثر ملاءمة للأصل أو الالتزام التي من خلالها يكون متاحاً للصندوق في ذلك التاريخ. إن القيمة العادلة للمطلوبات تعكس مخاطر عدم الأداء.

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 الأداة المتداولة في السوق النشطة وفقاً لسعر الإغلاق لأن السعر يوفر تقريبا معقولاً لسعر 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 التحويلات بين مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة كما في نهاية سنة التقرير التي حدث خلالها التغيير.

صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالريال السعودي
(صندوق استثمار مفتوح)
المدار من قبل شركة اتش اس بي سي العربية السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٨ السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

الموجودات المالية والمطلوبات المالية

الإثبات والقياس الأولي

يتم الإثبات الأولي للموجودات والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في تاريخ التداول، وهو التاريخ الذي يصبح فيه الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة. يتم إثبات الموجودات المالية والمطلوبات المالية الأخرى في التاريخ الذي نشأت فيه.

يتم الإثبات الأولي للموجودات المالية والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالقيمة العادلة مع إثبات تكاليف المعاملة في قائمة الدخل الشامل. يتم الإثبات الأولي للموجودات المالية والمطلوبات المالية التي ليست بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالقيمة العادلة زائداً تكاليف المعاملة التي تتعلق مباشرة باقتنائها أو إصدارها.

تصنيف الموجودات المالية

تصنف الموجودات المالية عند الإثبات الأولي على أنه يتم قياسها كما يلي: بالتكلفة المطفأة، أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

يتم قياس الأصل المالي المدرج بالتكلفة المطفأة إذا استوفى الشرطين التاليين ولم يتم تصنيفه بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- يُحتفظ بالموجودات المالية ضمن نموذج أعمال هدفه هو الاحتفاظ بالموجودات المالية لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية؛ و
- ينشأ عن الأجل التعاقدية للموجودات المالية، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تُعد فقط دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي القائم.

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

يتم قياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا استوفت كلا الشرطين أدناه ولا يصنف بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- يتم الاحتفاظ بالموجودات ضمن نموذج الأعمال الذي يتحقق الهدف منه عن طريق تحصيل تدفقات نقدية تعاقدية وبيع موجودات مالية؛ و
- ينشأ عن أجالها التعاقدية في تواريخ محددة تدفقات نقدية تُعد فقط دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي المستحق.

عند الإثبات الأولي للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية التي لا يتم الاحتفاظ بها بغرض المتاجرة، يحق للصندوق أن يختار بشكل نهائي عرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة ضمن الدخل الشامل الآخر. ويتم هذا الخيار على أساس كل استثمار على حدة.

الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يتم تصنيف جميع الموجودات المالية الأخرى على أنها مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالريال السعودي
(صندوق استثمار مفتوح)
المدار من قبل شركة اتش اس بي سي العربية السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٨ السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

الموجودات المالية والمطلوبات المالية (يتبع)

تقييم نموذج الأعمال

يجري مدير الصندوق تقييماً للهدف من نموذج الأعمال الذي يتم الاحتفاظ بالموجودات فيه على مستوى المحفظة لأن ذلك يعكس بشكل أفضل طريقة إدارة الأعمال وتوفير المعلومات للإدارة. تتضمن المعلومات التي أخذت في الاعتبار ما يلي:

- السياسات والأهداف المحددة للمحفظة وتشغيل هذه السياسات عملياً وبالتحديد، ما إذا كانت استراتيجية الإدارة تركز على اكتساب إيرادات عمولة تعاقدية، والحفاظ على بيانات أسعار الفائدة محددة، ومطابقة مدة الموجودات المالية مع مدة المطلوبات التي تمول هذه الموجودات أو تحقيق تدفقات نقدية من خلال بيع الموجودات؛
- يتم تقييم طريقة أداء المحفظة ورفع تقرير بها إلى مديري الصندوق؛
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية المحتفظ بها في نموذج الأعمال) وكيفية إدارة هذه المخاطر؛
- كيفية مكافأة مديري الأعمال - فيما إذا كانت المكافآت تستند إلى القيمة العادلة للموجودات المدارة أو التدفقات النقدية التعاقدية المحصلة؛ و
- تكرار حجم وتوقيت المبيعات في الفترات السابقة، وأسباب هذه المبيعات وتوقعاتها بشأن نشاط المبيعات المستقبلية. إلا أن المعلومات حول نشاط المبيعات لا تؤخذ بالاعتبار عند عزلها، ولكن كجزء من التقييم الكلي لكيفية تحقيق أهداف الصندوق المذكورة لإدارة الموجودات المالية وكيفية تحقق التدفقات النقدية.

إن الموجودات المالية المدرجة المحتفظ بها بغرض المتاجرة أو الإدارة والتي يتم تقييم أداءها على أساس القيمة العادلة يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وذلك لأنه لم يتم الاحتفاظ بها لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية ولم يتم الاحتفاظ بها لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية وبيع موجودات مالية.

تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تُعد فقط دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة

لغرض هذا التقييم، يعرف المبلغ الأصلي على أنه القيمة العادلة للموجودات المالية عند الإثبات الأولي. تعرف "العمولة/الفائدة" على أنها مبلغ مقابل القيمة الزمنية للنقود ومقابل المخاطر الائتمانية المرتبطة بالمبلغ الأصلي القائم خلال فترة زمنية معينة ومقابل مخاطر الإقراض الأساسية الأخرى والتكاليف (مخاطر السيولة والتكاليف الإدارية) بالإضافة إلى هامش الربح.

عند تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تُعد فقط دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة، يأخذ الصندوق بالاعتبار الشروط التعاقدية للأداة. وهذا يشمل تقييم ما إذا كانت الموجودات المالية تتضمن آجالاً تعاقدية قد تؤدي إلى تغيير توقيت أو مقدار التدفقات النقدية التعاقدية نتيجة لعدم استيفائها لهذا الشرط. وعند إجراء هذا التقييم، يأخذ الصندوق بالاعتبار ما يلي:

- الأحداث المحتملة التي قد تؤدي إلى تغيير مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية.
- خصائص الرافعة المالية؛
- آجال السداد والتمديد؛
- الشروط التي تحد من مطالبة الصندوق بالتدفقات النقدية من موجودات محددة (دون حق الرجوع لترتيبات الموجودات)؛ و
- الخصائص التي تعدل اعتبارات القيمة الزمنية للنقود - إعادة الضبط الدوري لأسعار الفائدة.

عمليات إعادة التصنيف

لا يتم إعادة تصنيف الموجودات المالية بعد إثباتها الأولي، إلا في الفترة التي يقوم فيها الصندوق بتغيير نموذج أعماله لإدارة الموجودات المالية.

تصنيف المطلوبات المالية

يقوم الصندوق بتصنيف مطلوباته مالية بالتكلفة المطفأة ما لم يصنف على أنها مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالريال السعودي
(صندوق استثمار مفتوح)
المدار من قبل شركة اتش اس بي سي العربية السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٨. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

الموجودات المالية والمطلوبات المالية (يتبع)

التوقف عن الإثبات

عند التوقف عن إثبات الأصل المالي، فإن الفرق بين القيمة الدفترية للأصل (أو القيمة الدفترية المخصصة لجزء من الأصل الذي تم التوقف عن إثباته) ومجموع (١) المقابل المستلم (بما في ذلك أي أصل جديد تم الحصول عليه ناقصاً أي التزام جديدة تم تحمله) و (٢) أي ربح أو خسارة متراكمة كان قد تم إثباتها ضمن الدخل الشامل الآخر، يتم إثباتها في الربح أو الخسارة.

يقوم الصندوق بالتوقف عن إثبات الالتزام المالي عند تسوية أو إلغاء أو انتهاء الالتزامات التعاقدية.

المقاصة

يتم إجراء مقاصة بين مبالغ الموجودات المالية والمطلوبات المالية ويُدْرَج المبلغ الصافي في قائمة المركز المالي فقط عند وجود حق قانوني ملزم لدى الصندوق في الوقت الحالي بإجراء مقاصة لتلك المبالغ وكذلك عندما يكون لدى الفرع النية لتسويتها على أساس الصافي أو بيع الموجودات لتسديد المطلوبات في آن واحد.

يتم عرض الإيرادات والمصروفات على أساس الصافي فقط عندما يتم السماح بذلك بموجب المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية أو للأرباح والخسائر الناتجة عن مجموعة معاملات مماثلة مثل نشاط تداول الصندوق.

الخسائر الائتمانية المتوقعة

يقوم الصندوق بإثبات مخصصات الخسارة للخسائر الائتمانية المتوقعة للموجودات المالية التي تم قياسها بالتكلفة المطفأة والموجودات المالية التي تم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

يأخذ الصندوق بالاعتبار الموجودات المالية على أنها ذات مخاطر ائتمانية منخفضة عندما يكون التصنيف الائتماني للطرف المقابل مساوياً للتعريف المفهوم دولياً بـ "درجة الاستثمار".

الزيادة الجوهرية في المخاطر الائتمانية

لتحديد ما إذا كانت مخاطر التعثر في السداد لأداة مالية قد زادت بشكل كبير منذ الإثبات الأولي، فإن الصندوق يضع في الاعتبار المعلومات المعقولة والداعمة ذات العلاقة والمتاحة دون تكلفة أو جهد غير مبرر. ويشمل ذلك كلا من المعلومات والتحليل الكمي والنوعي استناداً إلى الخبرة السابقة للصندوق والتقييم الائتماني للخبير، بما في ذلك تقييم التغيير في احتمالية التعثر في السداد كما في تاريخ القوائم المالية واحتمالية التعثر في السداد وقت الاعتراف الأولي للتعرض للمخاطر.

تعريف التعثر في السداد

يعتبر الصندوق أن الأصل المالي متعثر في السداد عندما:

- يكون من غير المحتمل أن تسدد الشركة المستثمر فيها التزاماتها الائتمانية للصندوق بالكامل، دون لجوء الصندوق إلى إجراءات مثل تسبيل الورقة المالية (إن وجدت)؛ أو
- تكون الشركة المستثمر فيها متأخرة في السداد لأكثر من ٣٠ يوماً لأي التزام ائتماني مادي للصندوق.

عند تقييم ما إذا كانت الشركة المستثمر فيها متعثرة في السداد أم لا. يأخذ الصندوق في الاعتبار المؤشرات التالية:

- نوعية - مثل الإخلال بالتعهدات؛
- الجانب الكمي: مثل حالة التأخر في السداد وعدم السداد لالتزام آخر من نفس المصدر إلى الصندوق؛ و
- بناء على البيانات التي يتم إعدادها داخلياً والتي يتم الحصول عليها من مصادر خارجية.

مدخلات تقييم ما إذا كانت إحدى الأدوات المالية متعثرة في السداد، وقد تتغير أهميتها على مدى زمني لتعكس التغييرات في الظروف.

صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالريال السعودي
(صندوق استثمار مفتوح)
المدار من قبل شركة اتش اس بي سي العربية السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٨. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

الخسائر الائتمانية المتوقعة (يتبع)

قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة

- إن الخسائر الائتمانية المتوقعة هي تقدير الاحتمال المرجح للخسائر الائتمانية. ويتم قياسها كما يلي:
- الموجودات المالية غير منخفضة القيمة ائتمانيا في تاريخ القوائم المالية: القيمة الحالية لكافة النقص في النقد (أي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة للصندوق وفقا للعقد والتدفقات النقدية التي يتوقع الصندوق استلامها)، و
 - الموجودات المالية التي تنخفض قيمتها الائتمانية في تاريخ التقرير: تقاس بالفرق بين القيمة الدفترية الإجمالية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة.

عرض مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة في قائمة المركز المالي

يتم عرض مخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة في قائمة المركز المالي للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة كخصم من إجمالي القيمة الدفترية للموجودات. بالنسبة للموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، يتم إثبات مخصصات خسارة للخسائر الائتمانية المتوقعة في الدخل الشامل الآخر ولا تخفض القيمة الدفترية للأصل المالي في قائمة المركز المالي.

الشطب

يتم شطب القيمة الدفترية الإجمالية للأصل المالي عندما لا يكون لدى الصندوق توقعات معقولة باسترداد الأصل المالي بمجمله أو بجزء منه.

٩. أثر التغيير في السياسات المحاسبية بسبب تطبيق المعيار الجديد

المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة وتفسيرات لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقرير المالي والتعديلات عليها، المطبقة بواسطة الصندوق

إن المعايير الجديدة والتعديلات والتغييرات على المعايير الحالية التي صدرت عن مجلس معايير المحاسبة الدولية سارية المفعول اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٠ م وعليه تم تطبيقها بواسطة الصندوق، حيثما ينطبق ذلك:

<u>المعايير/ التعديلات</u>	<u>البيان</u>
تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٣	تعريف الأعمال
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١ ومعيار المحاسبة الدولي ٨	تعريف الأهمية النسبية
تعديلات على المراجع حول إطار المفاهيم في المعايير الدولية للتقرير المالي.	إطار المفاهيم في المعايير الدولية للتقرير المالي.
تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ ومعيار المحاسبة الدولي ٣٩ والمعيار الدولي للتقرير المالي ٧	تصحيح المؤشر المرجعي لمعدل الفائدة - المرحلة ١

إن تطبيق المعايير/ التعديلات والتفسيرات أعلاه لم يكن لها أي تأثير جوهري على هذه القوائم المالية.

المعايير الصادرة ولكنها غير سارية المفعول بعد

فيما يلي المعايير الصادرة ولكنها غير سارية المفعول بعد وذلك حتى تاريخ إصدار القوائم المالية للصندوق. ويعتزم الصندوق تطبيق هذه المعايير عندما تصبح سارية المفعول، ولا يتوقع أن ينتج عن تطبيقها تأثير جوهري.

صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالريال السعودي
(صندوق استثمار مفتوح)
المدار من قبل شركة اتش اس بي سي العربية السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٩ أثر التغيير في السياسات المحاسبية بسبب تطبيق معايير جديدة (يتبع)

المعيار / التفسير	البيان	يسري مفعولها اعتباراً من الفترة التي تبدأ في أو بعد التاريخ التالي
تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦	امتيازات الإيجار المتعلقة بكوفيد-١٩	١ يونيو ٢٠٢١ م
المعيار الدولي للتقرير المالي ١٧	عقود التأمين	١ يناير ٢٠٢٣ م
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١	تصنيف المطلوبات كمتداولة وغير متداولة	١ يناير ٢٠٢٢ م
تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٩، ومعيار المحاسبة الدولي ٣٩، والمعيار الدولي للتقرير المالي ٧، والمعيار الدولي للتقرير المالي ٤ والمعيار الدولي للتقرير المالي ١٦	تصحيح المؤشر المرجعي لمعدل الفائدة - المرحلة ٢	١ يناير ٢٠٢١ م
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١٦	الممتلكات والآلات والمعدات: المتحصلات قبل الاستخدام المقصود	١ يناير ٢٠٢٢ م
تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٣	المراجع حول إطار المفاهيم	١ يناير ٢٠٢٢ م

١٠ النقد وما في حكمه

فيما يلي النقد وما في حكمه:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
٤,٣٩٥,٥٥٩	٢,١٧٨,٠٩٦
١,٩١٨,٠٠٠,٠٠٠	٢,٣٦٠,٠٠٠,٠٠٠
١,٩٢٢,٣٩٥,٥٥٩	٢,٣٦٢,١٧٨,٠٩٦

نقد لدى البنك
ودائع لدى البنك (ذات استحقاق أصلي أقل من ٩٠ يوماً)

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

١١ الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة

الإيضاح	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
١٠ ودائع مرابحة - ذات استحقاق أصلي أقل من ٩٠ يوماً	١,٩١٨,٠٠٠,٠٠٠	٢,٣٦٠,٠٠٠,٠٠٠
ودائع مرابحة - تستحق خلال ٩٠ و ٣٦٠ يوماً	١,٤٧٤,٠٠٠,٠٠٠	١,٢٤٩,٢٠٠,٠٠٠
دخل عمولة خاصة مستحقة	١٠,٥٤٦,٤٩٤	٣,٦٠٩,٢٠٠,٠٠٠
مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة	(٢٩٦,٩١٣)	٢٦,٩٤٦,٧٥٩
الإجمالي	٣,٤٠٢,٢٤٩,٥٨١	٣,٦٣٥,٥٦٨,٩٨٥

لدى الصندوق ودائع مرابحة لدى أطراف أخرى ذات تصنيفات ائتمانية لدرجة الاستثمار كما تصدرها وكالات التصنيف الائتماني. إن متوسط سعر العمولة الخاصة الفعلي على ودائع سوق المال كما في نهاية السنة هو ٩٣,٠٪ سنوياً (٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م: ٧٩,٧٩٪ سنوياً).

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

صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالريال السعودي
(صندوق استثمار مفتوح)
المدار من قبل شركة إتش إس بي سي العربية السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١١ الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة (يتبع)

فيما يلي ملخصاً لحركة مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة لودائع المرابحة:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	
١٩٧,٥١٩	٥٧٧,٧٧٤	الرصيد في بداية السنة
٣٨٠,٢٥٥	(٢٨٠,٨٦١)	المحمل للسنة
٥٧٧,٧٧٤	٢٩٦,٩١٣	الرصيد في نهاية السنة

١٢ الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	
٢٥,٠٠٠,٠٠٠	٢٥,٠٠٠,٠٠٠	أدوات دين - صكوك
١٣٠,٤٣٨	٦٨,٧٧٨	دخل عمولة خاصة مستحقة
٢٥,١٣٠,٤٣٨	٢٥,٠٦٨,٧٧٨	

إن متوسط سعر العمولة الخاصة على الاستثمارات كما في نهاية السنة هو ١,٥٥٪ سنوياً (٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م: ٢,٩٨٪ سنوياً). إن أدوات الدين أعلاه قابلة للاسترداد بالقيمة الاسمية لاستثمارات الصكوك.

فيما يلي ملخصاً لحركة مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة لأدوات الدين (الصكوك):

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	
١٠,٦٥١	٥,١٧٨	الرصيد في بداية السنة
(٩,٤٤٦)	--	الخسائر الائتمانية المتوقعة للموجودات المالية المباعة/المستحقة خلال
٣,٩٧٣	٢,٦٨٦	المحمل للسنة
٥,١٧٨	٧,٨٦٤	الرصيد في نهاية السنة

تعتمد الطرق والافتراضات التي يطبقها الصندوق بتقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة من ودائع الصكوك باستخدام مقاييس تصنيف وكالة موديز والتي يتم تعديلها حسب البيانات المحددة للدولة بناء على مكان الموجودات أو المشاريع الأساسية للصكوك والتقدير التي تتسم بالنظرة التطلعية للمستقبل ومتغيرات الاقتصاد الكلي مثل معدل نمو إجمالي الناتج المحلي لتحديد الخسائر الائتمانية المتوقعة كما في نهاية سنة التقرير.

١٣ المصروفات المستحقة

تتضمن المصروفات المستحقة أتعاب الإدارة المستحقة لمدير الصندوق (شاملة 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 إتش إس بي سي العربية السعودية (مدير الصندوق ومجلس إدارة الصندوق وإداري الصندوق) وصناديق استثمار يديرها مدير الصندوق والبنك السعودي البريطاني ("ساب") (المساهم الرئيسي لمدير الصندوق).

صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالريال السعودي
(صندوق استثمار مفتوح)
المدار من قبل شركة اتش اس بي سي العربية السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م
(المبالغ بالريال السعودي)

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

تخضع معاملات الأطراف ذات العلاقة للضوابط المنصوص عليها في اللوائح الصادرة عن هيئة السوق المالية خلال التعاملات الاعتيادية لأنشطته مع الأطراف ذات العلاقة. 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.

يجري الصندوق خلال السنة المعاملات التالية مع الأطراف ذات العلاقة خلال السياق الاعتيادي للأعمال:

الرصيد الختامي كما في	مبلغ المعاملات خلال السنة		طبيعة المعاملات	الطرف ذو العلاقة
	ديسمبر ٢٠٢٠ م	٢٠١٩ م		
٢٨٤,٧٢٨	١٤٦,٩٤٨	١١,٤٨١,٤٤٧	١٨,٣٠٨,٨٥٦	شركة اتش اس بي سي العربية السعودية (مدير الصندوق)
٧,٣٣٢	١٥٤,٣٥٠	--	--	أتعاب إدارة
				نقد لدى البنك
				ساب

إن صناديق الاستثمار التالية المدارة بواسطة مدير الصندوق لديها معاملات في وحدات الصندوق:

الرصيد الختامي كما في	الاسترداد	الإصدار	المبلغ / الوحدة	السنة	اسم الصندوق
٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م					
١٦,٣٤٠,٢٩٦	٢٧,٣٤٣,٣٢٧	١٢,٨٤٠,٠٠٠	المبالغ	٢٠٢٠ م	صندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة
٩٨٨,٧٣٩	١,٦٦٤,٦٥٣	٧٨١,٢٩٧	الوحدات		
٣٠,٥٥٥,٠١٩	٢٤,٤٠٥,٠٩٠	١٥,٨٢٣,٥٦٢	المبالغ	٢٠١٩ م	
١,٨٧٢,٠٩٥	١,٥٠٤,٦٣٠	٩٨١,٣٧٢	الوحدات		
٩٤,٧٧١,٧٤٣	٦٣,٩٦٧,٨٧٧	٥٠,٨٠٠,٠٠٠	المبالغ	٢٠٢٠ م	صندوق إتش إس بي سي المتوازن للأصول المتنوعة
٥,٧٣٤,٥٦٧	٣,٨٩٦,٤٨٤	٣,٠٩٣,٥٧٩	الوحدات		
١٠٦,٧٠٠,٠٤٧	٤٥,٦١١,٢١٢	٥٢,٤٠٠,٠٠٠	المبالغ	٢٠١٩ م	
٦,٥٣٧,٤٧٢	٢,٨١٦,٤٦٩	٣,٢٤٣,٥٣١	الوحدات		
١٨,٨١٧,٤٢٣	٣٠,٨٨٣,٣٦٨	٣٠,٧٥٠,٠٠٠	المبالغ	٢٠٢٠ م	صندوق إتش إس بي سي المتنامي للأصول المتنوعة
١,١٣٨,٦٢٨	١,٨٧٩,١٨٦	١,٨٧٥,٧٦٤	الوحدات		
١٨,٦٣٩,٧٣٧	٢٤,٤٠٦,٠٩٩	٢١,٤٠٠,٠٠٠	المبالغ	٢٠١٩ م	
١,١٤٢,٠٥٠	١,٥٠٧,٥٥٦	١,٣٢٣,٩٢٣	الوحدات		
٣,٣٨٠,٩٦٧	--	--	المبالغ	٢٠٢٠ م	صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالدولار الأمريكي
٢٠٤,٦٦٧	--	--	الوحدات		
٣,٣٣٩,٢٧٤	--	--	المبالغ	٢٠١٩ م	
٢٠٤,٦٦٧	--	--	الوحدات		

صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالريال السعودي
(صندوق استثمار مفتوح)
المدار من قبل شركة اتش اس بي سي العربية السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م
(المبالغ بالريال السعودي)

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

الرصيد الختامي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	الاسترداد	الإصدار	المبلغ/ الوحدة	السنة	اسم الصندوق
٣٩٩,٧٢٤,٩٠٩	٤٤٢,٠٥٤,٣٢٢	٧٦٣,٥٠٠,٠٠٠	المبلغ	م ٢٠٢٠	صندوق إتش إس بي سي للمرابحة المطور
٢٤,١٨٧,٠٥٣	٢٦,٨٤٦,١١٨	٤٦,٣٦٣,١٣٣	الوحدات		
٧٦,٢٢١,٠٨٥	٧١,٢١٧,٤٢٥	١٤٥,٧٠٠,٠٠٠	المبلغ	م ٢٠١٩	
٤,٦٧٠,٠٣٨	٤,٣٧٨,١٢٦	٩,٠٤٨,١٦٤	الوحدات		
١١,٩٥٤,٠٠٦	--	٥٤٢,٩٣٣	المبلغ	م ٢٠٢٠	صندوق إتش إس بي سي للصكوك
٧٢٣,٣٣٢	--	٨,٧٦٦	الوحدات		
١١,٦٦٢,٦٥٠	٢٥,٤٠٨,٣٩٨	٢١,٠٠٠,٠٠٠	المبلغ	م ٢٠١٩	
٧١٤,٥٦٦	٤٢٣,٥٤٥	٣٥١,٩١٨	الوحدات		

تم تحميل و سداد مكافآت أعضاء مجلس الإدارة والأتعاب الأخرى مثل أتعاب الإداري وأمين الحفظ خلال السنة بواسطة شركة اتش اس بي سي العربية السعودية ("مدير الصندوق").

١٥ **إدارة المخاطر المالية**

يتعرض الصندوق للمخاطر التالية نتيجة استخدامه للأدوات المالية:

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

يعرض هذا الإيضاح معلومات حول أهداف وسياسات وإجراءات الصندوق بهدف قياس وإدارة المخاطر بالإضافة إلى إدارة رأس مال الصندوق.

إطار إدارة المخاطر

يحتفظ الصندوق بمراكز في الأدوات المالية غير المشتقة وفقا لاستراتيجيته نحو إدارة الاستثمار. تتكون المحفظة الاستثمارية الخاصة بالصندوق من الصكوك وودائع المرابحة.

تم منح مدير استثمار الصندوق السلطة التقديرية لإدارة الموجودات تماشياً مع أهداف الصندوق الاستثمارية. تقوم لجنة الاستثمار للصندوق بمراقبة الالتزام بتوزيعات الموجودات المستهدفة ومكون المحفظة. في الحالات التي تكون فيها المحفظة مختلفة عن توزيعات الموجودات المستهدفة، فإن مدير الصندوق ملزم باتخاذ الإجراءات لإعادة توازن المحفظة تماشياً مع الأهداف المحددة ضمن الحدود الزمنية المقررة.

مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته أو تعهداته المبرمة مع الصندوق مما يؤدي إلى تكبد الصندوق لخسارة مالية.

صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالريال السعودي
(صندوق استثمار مفتوح)
المدار من قبل شركة اتش اس بي سي العربية السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٥ إدارة المخاطر المالية (يتبع)

مخاطر الائتمان (يتبع)

يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان على النقد لدى البنك والاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة والاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والذمم المدينة الخاصة به. يسعى مدير الصندوق إلى الحد من مخاطر الائتمان عن طريق مراقبة التعرض لمخاطر الائتمان والتعامل مع أطراف أخرى ذات سمعة طيبة. تتم مراقبة مخاطر الائتمان بانتظام من قبل مدير الصندوق للتأكد من تماشيها مع إرشادات الاستثمار الخاصة بمجلس إدارة الصندوق.

يوضح الجدول التالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان لمكونات قائمة المركز المالي:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	
٢,١٧٨,٠٩٦	٤,٣٩٥,٥٥٩	نقد لدى البنك
٣,٦٣٥,٥٦٨,٩٨٥	٣,٤٠٢,٥٤٦,٤٩	استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة
٢٥,١٣٠,٤٣٨	٢٥,٠٦٨,٧٧٨	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٢٦٢,٩٠٤	--	ذمم مدينة ودفعات مقدمة
٣,٦٦٣,١٤٠,٤٢٣	٣,٤٣٢,٠١٠,٨٣	إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان

لا يوجد لدى الصندوق أي آلية تصنيف داخلية رسمية. يتم إدارة والتحكم بمخاطر الائتمان عن طريق مراقبة مخاطر الائتمان ووضع حدود للتعامل مع أطراف أخرى محددة والتقييم المستمر للقدرة الائتمانية للأطراف الأخرى. يتم بشكل عام إدارة مخاطر الائتمان على أساس التصنيفات الائتمانية الخارجية للأطراف الأخرى.

تحليل جودة الائتمان

لدى الصندوق ودائع مرابحة (الإجمالي) وصكوكاً لدى أطراف أخرى ذات جودة ائتمانية مصنفة وفقاً لوكالة موديز كما يلي:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	
١٤٥,٠٠٠,٠٠٠	٩٥,٠٠٠,٠٠٠	A١
٣٠٥,٠٠٠,٠٠٠	٩٧٠,٠٠٠,٠٠٠	A٢
١,٤٩٤,٠٠٠,٠٠٠	--	A٣
٣٩١,٠٠٠,٠٠٠	٧١٢,٠٠٠,٠٠٠	Aa٣
١,٠٤٤,٢٠٠,٠٠٠	٨٣٠,٠٠٠,٠٠٠	Baa١
٢٥٥,٠٠٠,٠٠٠	--	Baa٣
٣,٦٣٤,٢٠٠,٠٠٠	٣,٤١٧,٠٠٠,٠٠٠	الإجمالي

المبالغ الناتجة عن الخسائر الائتمانية المتوقعة

تم قياس مصروف الانخفاض في قيمة الخسائر الائتمانية المتوقعة للاستثمارات بالتكلفة المطفأة والاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر على أساس الخسارة المتوقعة على مدى ١٢ شهراً ويعكس آجال التعرضات. يأخذ الصندوق في الاعتبار أن هذه التعرضات بها مخاطر ائتمان منخفضة استناداً للتصنيفات الائتمانية الخارجية للأطراف الأخرى.

تستند احتمالات التعثر في السداد على مدى ١٢ شهراً إلى مصفوفة تحول وكالة موديز. تعكس مقاييس الخسارة باقتراض التعثر في السداد بشكل عام معدل الاسترداد المفترض بنسبة ٥٠٪. ومع ذلك، إذا كان الأصل منخفض القيمة ائتمانياً، فإن تقدير الخسارة يعتمد على تقييم محدد للعجز في النقد المتوقع وعلى معدل الفائدة الفعلي الأصلي.

صندوق إنتش إس بي سي للمرابحة بالريال السعودي
(صندوق استثمار مفتوح)
المدار من قبل شركة اتش اس بي سي العربية السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٥ إدارة المخاطر المالية (يتبع)

سجل الصندوق مخصص خسارة ائتمانية متوقعة للسنة بمبلغ ٢٧٨,١٧٥ ريال سعودي على الاستثمارات المدرجة بالتكلفة المطفأة وسجل مخصص للسنة على الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بمبلغ ٢,٦٨٦ ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م (٣١ ديسمبر ٢٠١٩م: ٣٨٤,٢٢٨ ريال سعودي). لم تكن هناك خلال السنة حركة حسب المرحلة على الخسائر الائتمانية المتوقعة للاستثمارات المُقاسة بالتكلفة المطفأة والاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

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 كل يوم عمل وبالتالي فهي تتعرض لمخاطر السيولة للوفاء بطلبات استرداد مالكي الوحدات. ولكن، تعتبر ودائع المرابحة وأدوات الدين للصندوق قابلة للتحقق بسهولة لأنها ذات فترة قصيرة الأجل.

يراقب مدير الصندوق متطلبات السيولة على أساس دوري كما يسعى للتأكد من توفر التمويل الكافي للوفاء بأي التزامات قد تنشأ.

مخاطر السوق

مخاطر السوق هي مخاطر التأثير المحتمل للتغيرات في أسعار السوق مثل أسعار الفائدة 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.

مخاطر العملات

مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تعرض قيمة أداة مالية ما للتقلب بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. ترى إدارة الصندوق بأن هناك خطراً ضئيلاً من الخسائر الجوهرية بسبب التقلب في أسعار الصرف حيث أن غالبية الموجودات والمطلوبات النقدية هي بعملة مربوطة بالريال السعودي. بالإضافة إلى ذلك، أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية ليست جوهرية، نظراً لأن معاملات الصندوق بالعملة الأجنبية هي بشكل رئيسي بالدولار الأمريكي المربوط بالريال السعودي.

مخاطر أسعار العملات

تنشأ مخاطر أسعار العملات من احتمالية تأثير التغيرات في معدلات العملات على القيم العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية. يراقب مدير الصندوق المراكز بصورة يومية لضمان الحفاظ على المراكز ضمن حدود الفجوة المحددة، إن وجدت.

فيما يلي ملخص لمركز فروق معدلات العملات للصندوق تم تحليله حسب تاريخ إعادة التسعير وتاريخ الاستحقاق التعاقدية أيهما أولاً:

صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالريال السعودي
(صندوق استثمار مفتوح)
المدار من قبل شركة اتش اس بي سي العربية السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٥ إدارة المخاطر المالية (يتبع)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م

أقل من شهر	من ١ إلى ٣ أشهر	من ٣ أشهر إلى سنة	الإجمالي	
١,٠٦٨,٠٠٠,٠٠٠	٨٥٠,٠٠٠,٠٠٠	١,٤٧٤,٠٠٠,٠٠٠	٣,٣٩٢,٠٠٠,٠٠٠	الموجودات
--	--	٢٥,٠٠٠,٠٠٠	٢٥,٠٠٠,٠٠٠	الاستثمارات المدرجة بالتكلفة المطفأة
--	--	--	--	الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال
--	--	--	--	الدخل الشامل الآخر
١,٠٦٨,٠٠٠,٠٠٠	٨٥٠,٠٠٠,٠٠٠	١,٤٩٩,٠٠٠,٠٠٠	٣,٤١٧,٠٠٠,٠٠٠	إجمالي الموجودات المحملة بعمولة
--	--	--	--	المطلوبات
--	--	--	--	إجمالي المطلوبات التي تحمل عمولة
١,٠٦٨,٠٠٠,٠٠٠	٨٥٠,٠٠٠,٠٠٠	١,٤٩٩,٠٠٠,٠٠٠	٣,٤١٧,٠٠٠,٠٠٠	إجمالي فرق معدل العمولات

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م

أقل من شهر	من ١ إلى ٣ أشهر	من ٣ أشهر إلى سنة	الإجمالي	
١,٤٨٦,٠٠٠,٠٠٠	٨٧٤,٠٠٠,٠٠٠	١,٢٤٩,٢٠٠,٠٠٠	٣,٦٠٩,٢٠٠,٠٠٠	الموجودات
--	--	٢٥,٠٠٠,٠٠٠	٢٥,٠٠٠,٠٠٠	استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة
--	--	--	--	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال
--	--	--	--	الدخل الشامل الآخر
١,٤٨٦,٠٠٠,٠٠٠	٨٧٤,٠٠٠,٠٠٠	١,٢٧٤,٢٠٠,٠٠٠	٣,٦٣٤,٢٠٠,٠٠٠	إجمالي الموجودات المحملة بعمولة
--	--	--	--	المطلوبات
--	--	--	--	إجمالي المطلوبات التي تحمل عمولة
١,٤٨٦,٠٠٠,٠٠٠	٨٧٤,٠٠٠,٠٠٠	١,٢٧٤,٢٠٠,٠٠٠	٣,٦٣٤,٢٠٠,٠٠٠	إجمالي فرق معدل العمولات

تحليل الحساسية

يعكس تحليل الحساسية كيفية تأثر صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات بالتغيرات في متغير المخاطر ذي الصلة والتي كانت محتملة بشكل معقول في تاريخ التقرير.

قررت الإدارة أن تقلب أسعار العمولة بمقدار ١٠ نقاط أساس ممكن إلى حد معقول مع مراعاة البيئة الاقتصادية التي يعمل فيها الصندوق. يعرض الجدول أدناه الأثر على صافي موجودات (حقوق الملكية) للصندوق العائدة لمالكي الوحدات ذات الزيادة المحتملة بشكل معقول في أسعار العمولة بواقع ١٠ نقاط أساس في ٣١ ديسمبر. وقد تم تقدير أثر هذه الزيادة أو التخفيض من خلال حساب التغيرات في القيمة العادلة لأدوات الدين التي تحمل فائدة ثابتة والموجودات الأخرى التي تحمل فائدة ثابتة ناقصاً المطلوبات. يعود التأثير بشكل رئيسي إلى انخفاض القيمة العادلة للأوراق المالية ذات الدخل الثابت. إن هذا التحليل يفترض بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة وتحديداً مخاطر تحويل العملات الأجنبية.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	التأثير على صافي الموجودات (حقوق الملكية) بالريال السعودي
٢,٦١٥,٧١٤	٣,٧٦١,٧٤١	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات

وكان من شأن تخفيض أسعار الفائدة بنفس المبلغ أن يؤدي إلى تأثير يعادل المبالغ المبينة لكنه معاكس للمبالغ الموضحة اعلاه.

صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالريال السعودي
(صندوق استثمار مفتوح)
المدار من قبل شركة اتش اس بي سي العربية السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٦ 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 كاف 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.

التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

يحلل الجدول التالي الأدوات المالية في تاريخ التقرير حسب المستوى في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة الذي يتم فيه تصنيف قياس القيمة العادلة. تستند المبالغ على القيم المعترف بها في قائمة المركز المالي. جميع قياسات القيمة العادلة أدناه متكررة.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م				
-----القيمة العادلة-----				
القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفاة	٣,٤٠٢,٥٤٦,٤٩٤	--	--	٣,٤٠٢,٥٤٦,٤٩٤
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر	٢٥,٠٦٨,٧٧٨	--	--	٢٥,٠٦٨,٧٧٨
الإجمالي	٣,٤٢٧,٦١٥,٢٧٢	--	--	٣,٤٢٧,٦١٥,٢٧٢

صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالريال السعودي
(صندوق استثمار مفتوح)
المدار من قبل شركة اتش اس بي سي العربية السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٦ القيم العادلة للأدوات المالية (يتبع)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م				
-----القيمة العادلة-----				
القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفاة	٣,٦٣٥,٥٦٨,٩٨٥	--	٣,٦٣٥,٥٦٨,٩٨٥	٣,٦٣٥,٥٦٨,٩٨٥
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر	٢٥,١٣٠,٤٣٨	--	٢٥,١٣٠,٤٣٨	٢٥,١٣٠,٤٣٨
الإجمالي	٣,٦٦٠,٦٩٩,٤٢٣	--	٣,٦٦٠,٦٩٩,٤٢٣	٣,٦٦٠,٦٩٩,٤٢٣

خلال السنة، لم يتم أي تحويل في مستويات التسلسل الهرمي.

المستوى ٣: تم تقييم الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفاة والاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بناءً على تقييم الإدارة للمخاطر المتعلقة بالموجودات الأساسية للأدوات وشروط وأحكام الاستثمار والظروف الاقتصادية السائدة المتوقعة في السوق.

تعتبر الأدوات المالية الأخرى مثل الذمم المدينة الأخرى والمصرفيات المستحقة موجودات مالية ومطلوبات مالية تقارب قيمتها الدفترية القيمة العادلة، بسبب طبيعة قصر أجلها والجودة الائتمانية المرتفعة للأطراف الأخرى.

١٧ آخر يوم تقييم

اعتمدت هيئة السوق المالية في تعميمها بتاريخ ١٠ ربيع الآخر ١٤٣٩ هـ (الموافق ٢٨ ديسمبر ٢٠١٧ م) منهج صافي قيمة الموجودات الثنائي لصناديق الاستثمار. وفقاً للتعيم، سيتم تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ لأغراض المحاسبة والتقرير ولن يتأثر صافي قيمة موجودات التعامل حتى إشعار آخر.

كان آخر يوم تقييم للسنة هو ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م (٢٠١٩ م: ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م) وبدلاً من تعميم هيئة السوق المالية أعلاه، بلغ صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) للتعامل في هذا اليوم ١٦,٥٣ ريال سعودي لكل وحدة (٢٠١٩ م: ١٦,٣٢ ريال سعودي). بلغ صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) لكل وحدة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م ١٦,٥٢ ريال سعودي (٢٠١٩ م: ١٦,٣٢ ريال سعودي).

١٨ كوفيد - ١٩

لا تزال جائحة كوفيد-١٩ تعطل الأسواق العالمية حيث تشهد العديد من المناطق الجغرافية "موجة ثالثة" من العدوى على الرغم من أنها كانت قد سيطرت سابقاً على تفشي الفيروس من خلال إجراءات احترازية صارمة مثل فرض قيود على السفر وعمليات الإغلاق وقواعد التباعد الاجتماعي الصارمة. ومع ذلك، فقد تمكنت حكومة المملكة العربية السعودية من السيطرة بنجاح على تفشي الفيروس حتى الآن، ويرجع ذلك في المقام الأول إلى الإجراءات غير المسبوقة والفعالة التي اتخذتها الحكومة. وتم مؤخراً تطوير عدد من لقاحات كوفيد-١٩ واعتمدها للتوزيع الشامل من قبل مختلف الحكومات في جميع أنحاء العالم. كما اعتمدت الحكومة عدد من اللقاحات وبدأت بتوفيرها للعامة.

لا يزال مدير الصندوق على دراية بكل من تحديات الاقتصاد الجزئي والكلي التي فرضها كوفيد-١٩، والتي يمكن الشعور بتبعاتها الناشئة لبعض الوقت. يواصل مدير الصندوق مراقبة الوضع المستمر عن كثب على الرغم من أن الوباء لم يكن له تأثير كبير على الأداء المالي للصندوق خلال عام ٢٠٢٠ م.

صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالريال السعودي
(صندوق استثمار مفتوح)
المدار من قبل شركة اتش اس بي سي العربية السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٩ الأحداث اللاحقة

أصدرت هيئة السوق المالية في ١ مارس ٢٠٢١ م بعض التعديلات على لائحة صناديق الاستثمار والمصطلحات المحددة المستخدمة في لوائح وقواعد هيئة السوق المالية. يبدأ سريان هذه التعديلات اعتبارًا من ١ مايو ٢٠٢١ م. ويعمل مدير الصندوق حاليًا على تقييم تأثير هذه التعديلات، إن وجد، على القوائم المالية للصندوق.

لم يكن هناك أي أحداث لاحقة أخرى بعد تاريخ قائمة المركز المالي تتطلب تعديلات على/أو إفصاح في القوائم المالية.

٢٠ اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ٢٥ شعبان ١٤٤٢ هـ (الموافق ٧ أبريل ٢٠٢١ م).