

التقرير السنوي
- صندوق إتش إس بي سي للصكوك -
(HSBC Sukuk Fund)
2020

*جميع تقارير الصندوق متوفرة مجاناً عند الطلب

فائمة المحتويات

3	معلومات إدارية.....	1.
4	معلومات الصندوق.....	2.
Error! Bookmark not defined.....	مدير الصندوق.....	3.
7	بيان أمين الحفظ.....	4.
8	بيان المحاسب القانوني.....	5.

1. معلومات إدارية

صندوق إتش إس بي سي للصكوك (HSBC Sukuk Fund)	أ. اسم الصندوق
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	ب. مدير الصندوق اسمه عنوانه
لا يوجد	ج. مدير الصندوق من الباطن (إن وجد) 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	د. أمين الحفظ اسمه عنوانه
<ul style="list-style-type: none">حفظ أصول الصندوقفتح حساب خاص للصندوق باسمه في أحد البنوك المحلية لصالح الصندوقفصل أصول الصندوق وتسجيل الأوراق المالية للصندوق باسم أمين الحفظ لصالح الصندوقحفظ جميع المستندات الضرورية والتي تؤيد تادية التزاماته التعاقدية تجاه الصندوقإيداع المبالغ النقدية العائدة للصندوق في الحساب الخاص بالصندوقإدارة العملية النقدية للصندوق، من خصم مبالغ الاستثمار ومصاريف الصندوق وفقاً لشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلوماتلن يكون أمين الحفظ أو أمين الحفظ من الباطن مديراً للصندوق أو تابعاً لمدير الصندوق من الباطنأمين 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 المتعمديعد أمين الحفظ مسؤولاً عن حفظ أصول الصندوق وحمايتها لصالح مالكي الوحداتيعد أمين الحفظ مسؤولاً عن اتخاذ الإجراءات الإدارية اللازمة فيما يتعلق بحفظ أصول الصندوق	مسؤولياته
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	ه. المحاسب القانوني اسمه عنوانه

2. معلومات الصندوق

أ. أهداف الاستثمار وسياساته

إن الصندوق هو صندوق استثمار -مفتوح - يهدف إلى تحقيق تنمية رأس المال على المدى المتوسط إلى الطويل من خلال الاستثمار في الصكوك المحلية والدولية. كما يستثمر الصندوق أيضاً في صناديق المراجعة وعمليات المراجعة و الشهادات المتوافقة مع المعايير الشرعية ، ويمكن أن تشمل استثمارات في الأوراق المالية الصادرة على سبيل المثال لا الحصر صناديق الاستثمار الصادرة أو المدارة من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية أو أي من تابعيها ، ويقاس أداء الصندوق مقابل مؤشر إتش إس بي سي السعودية للصكوك وهو مؤشر مركب يشمل مؤشر داو جونز للصكوك، والذي يتضمن ملخص الصندوق تفاصيل كاملة حولها. ويمكن الحصول على أداء المؤشر وتفاصيل عن طريق موقع بلومبرغ www.bloomberg.com.

ب. سياسة توزيع الدخل والأرباح

يتم توزيع الدخل الذي يحققه الصندوق على ملاك الوحدات على أساس دوري و سيكون أي توزيع للدخل بواسطة الصندوق حسب تقدير مجلس الإدارة وحده. ولغرض الإيضاح، فإن الأرباح الرأس مالية ، إن وجدت، التي قد يحققها الصندوق من بيع أي صكوك بسعر أعلى من سعر الشراء لن توزع إلى ملاك الوحدات بل تحتسب كجزء من صافي قيمة الأصول للصندوق. ويجوز لمدير الصندوق استثمار مبالغ الأرباح النقدية الموزعة المستلمة في الصكوك أو في أدوات مالية قصيرة الأجل متوافقة مع المعايير الشرعية وذلك حسب أوقات صرف الأرباح المستلمة. وسوف يوزع الصندوق دخل لملاك الوحدات طبقاً لموافقة مجلس إدارة الصندوق وذلك على أساس نصف سنوي.

ج. أداء الصندوق

• أداء الصندوق خلال الثلاث سنوات الماضية (دولار أمريكي)

2020	2019	2018	
61,386,769	57,592,536	50,784,038	صافي قيمة أصول الصندوق نهاية السنة
9.9977	10.0687	9.6000	صافي قيمة الموجودات للوحدة في نهاية السنة
10.2072	10.1996	9.8212	أعلى قيمة موجودات للوحدة
9.0571	9.6579	9.6528	أقل قيمة موجودات للوحدة
6,140,084	5,719,939	5,289,055	عدد الوحدات المصدرة في نهاية السنة
0.21	0.29	0.28	قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة (إن وجد)
1.08%	1.05%	1.38%	نسبة المصروفات

• عائدات الصندوق

خمس سنوات	ثلاث سنوات	سنة واحدة	
14.05%	10.40%	-0.70%	عائد الصندوق

2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	
-0.70%	7.35%	1.32%	1.49%	1.79%	0.81%	2.62%	0.81%	4.47%	N/A	عائد الصندوق

• مقابل الخدمات والعمولات

نوع المصاريف أو العمولة (شامل ضريبة القيمة المضافة ان وجدت)	القيمة بالدولار الأمريكي	النسبة من متوسط أصول الصندوق
رسوم الاشتراك	-	حتى 1% من مبلغ الاشتراك
رسوم إدارة الصندوق	643,626.43	1.08%
رسوم أمين الحفظ	-	-
رسوم المحاسب القانوني	-	-
مكافآت أعضاء مجلس الإدارة المستقلين	-	-
رسوم رقابية	-	-
رسم ترخيص المؤشر	-	-
مخصص الخسائر الإئتمانية المتوقعة	-	-
رسوم التطهير الشرعي	193.20	0.00032%
رسوم بنكية	-	-

د. أي تغييرات جوهرية أثرت في أداء الصندوق

خلال العام، تعثرت إحدى الشركات التي استثمرت بها صندوق إتش إس بي سي للصكوك، وهي: صكوك إن إم سي للرعاية الصحية ('صكوك إن إم سي') مما أثر على أداء الصندوق. اعتباراً من تاريخ الإشعار 'حالة فسخ' من المصدر، انكشف صندوق إتش إس بي سي للصكوك لصكوك إن إم سي كان قرابة 3.6% من قيمة أصولها.

هـ. أي تغييرات حدثت على شروط وأحكام الصندوق خلال الفترة

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

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

3. مدير الصندوق

أ. أنشطة الاستثمار خلال الفترة
خلال عام 2020، ضمن استثمارات الصكوك ، أضاف صندوق إتش إس بي سي للصكوك بشكل أساسي انكشافاً لأوراق الصكوك الخليجية المقومة بالدولار الأمريكي.

ب. تجاوزات قيود الاستثمار
لا يوجد.

ج. تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة
على الرغم من الركود الاقتصادي بسبب تأثير وباء كوفيد-19 والتقلبات في الأسواق المالية، شهدت معظم فئات الأصول نتائج إيجابية خلال عام 2020. وكان هذا هو الحال أيضاً في أوراق الصكوك الخليجية. مع انخفاض حاد في سعر النفط في شهر مارس وأبريل، الفارق في الهوامش العوائد في أوراق الصكوك الخليجية اتسعت لمستويات تاريخيه مما تسبب في اضطرابات كبيرة في أسواق الصكوك وأثر كذلك على السيولة في الاوراق المالية. نتيجة لتحسن أسعار النفط خلال الفترة المتبقية للعام، تراجع اتساع الفارق في هوامش العوائد في أوراق الصكوك .
خلال العام، أعلن الصندوق عن 4 توزيعات ارباح حيث بلغ مجموع التوزيعات 0.2125 دولار امريكي لكل وحدة. خلال عام 2020، انخفض أداء الصندوق الي 0.71% (متأثراً سلبياً من صكوك إن إم سي)؛ بينما سجل المؤشر الاسترشادي بنسبة 4.13%. بافتراض اعادة استثمار الارباح الموزعة، كان سيحقق الصندوق اداء بنسبة 1.50% خلال العام.

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 المحاسبية على الصندوق نفسه والصناديق التي يستثمر فيها الصندوق (إذا كان الصندوق يستثمر بشكل كبير في صناديق استثمار أخرى)

الرسوم	الصناديق
	صناديق المراجحة
0.45%	صندوق إتش إس بي سي للمراجحة بالريال السعودي
0.35%	صندوق إتش إس بي سي للمراجحة بالدولار الأمريكي

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 للصكوك	1,333,155.58	9.9977	USD	13,328,489.54	49,981,835.78

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 إنتش 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 إنتش إس بي سي العربية السعودية.	27 فبراير 2020 (بالتعمير عبر البريد الإلكتروني)
تعيين المراجع المالي	وافق مجلس إدارة الصندوق على استمراركي بي إم جي "KPMG" كمراجع مالي للصناديق الإستثمارية بسبب صعوبة تغيير المراجع المالي في ظل جائحة كورونا.	23 أبريل 2020 (بالتعمير 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 وفقا 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 لصافي الدخل وصافي 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 إنتش إس بي سي للصكوك
(صندوق استثمار مفتوح)
المدار من قبل شركة اتش اس بي سي العربية السعودية
القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م
مع
تقرير مراجع الحسابات المستقل

صندوق إنتش إس بي سي للصكوك
(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 للصكوك

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق إتش إس بي سي للصكوك ("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 وأداب 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 للأحكام 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 للصكوك (يتبع)

مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيدات 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 الجوهري 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 للصكوك
(صندوق استثمار مفتوح)
المدار من قبل شركة اتش اس بي سي العربية السعودية
قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

كما في ديسمبر ٢٠١٩م	كما في ديسمبر ٢٠٢٠م	ايضاح	
			الموجودات
			نقد لدى البنك
٣٣٣,٣٧٨	٣٣١,٠٨٠	١٠	
٣,١١٠,٠٤٠	٣,١٨٧,٧٥١	١١	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٥٤,٥٢٦,٥٥١	٥٨,١٨٠,٥٢٠	١٢	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٤٨,٢٩١	٤١,٦٠١		ذمم مدينة ودفعات مقدمة
<u>٥٨,٠١٨,٢٦٠</u>	<u>٦١,٧٤٠,٩٥٢</u>		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٤١٤,١٢٤	٣٣٧,٧٠٥		توزيعات أرباح دائنة
١١,٦٠٠	١٦,٤٧٨	١٣	مصروفات مستحقة
<u>٤٢٥,٧٢٤</u>	<u>٣٥٤,١٨٣</u>		إجمالي المطلوبات
<u>٥٧,٥٩٢,٥٣٦</u>	<u>٦١,٣٨٦,٧٦٩</u>		صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
<u>٥,٧١٩,٩٣٩</u>	<u>٦,١٤٠,٠٨٥</u>		وحدات مصدره (بالعدد)
<u>١٠,٠٧</u>	<u>١٠,٠٠</u>	١٧	صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) لكل وحدة - وفقاً للتداول
<u>١٠,٠٧</u>	<u>١٠,٠٠</u>	١٧	صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) لكل وحدة - وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي

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

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

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٩ م	٢٠٢٠ م	إيضاح
إيرادات الاستثمار		
		دخل العمولات الخاصة من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٢,٣٣٧,١٨١	٢,٣٠٥,٢٨٨	
		صافي الربح من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٦٩,٠٧٦	٣٩,٧٨٧	١١
٢٣,٠٦٦	--	
		دخل عمولات خاصة من استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة صافي (الخسارة)/الربح المحقق من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٢٤٣,٠٨٠	(٤,١٣١)	
(٩٢٢)	(٢,٦١٦)	
<u>٢,٦٧١,٤٨١</u>	<u>٢,٣٣٨,٣٢٨</u>	إجمالي ربح الاستثمار صافي
المصروفات		
		أتعاب إدارة
٥٧٨,٣٧٢	٦٤٣,٦٢٦	١٤
١٥٤,٧١٣	(١٥,٩١٨)	١٢
٧٣٣,٠٨٥	٦٢٧,٧٠٨	(رد)/ المحمل من الانخفاض في قيمة الخسائر الائتمانية المتوقعة
<u>١,٩٣٨,٣٩٦</u>	<u>١,٧١٠,٦٢٠</u>	صافي ربح السنة
الدخل الشامل الآخر		
		صافي (خسارة)/ربح غير محقق من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر - أداة الدين
٢,٠٠٨,٨٢١	(٧٥٥,٠١٢)	
		التغير في القيمة العادلة / مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر - أداة الدين
١٥٤,٧١٣	(١٥,٩١٨)	
(٢٤٣,٠٨٠)	(٩٢,٢٢٧)	تحويل احتياطي القيمة العادلة - أداة الدين
<u>٣,٨٥٨,٨٥٠</u>	<u>٨٤٧,٤٦٣</u>	إجمالي الدخل الشامل للسنة

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

صندوق إتش إس بي سي للصكوك
(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 بالدولار الأمريكي)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٩م	٢٠٢٠م	
٥١,٠٦٣,٨٥٠	٥٧,٥٩٢,٥٣٦	صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في بداية السنة
١,٩٣٨,٣٩٦	١,٧١٠,٦٢٠	صافي ربح السنة
٢,٠٠٨,٨٢١	(٧٥٥,٠١٢)	صافي (خسارة)/ربح غير محقق من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر – أداة الدين
١٥٤,٧١٣	(١٥,٩١٨)	التغير في القيمة العادلة / مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر – أداة الدين
(٢٤٣,٠٨٠)	(٩٢,٢٢٧)	تحويل احتياطي القيمة العادلة من - أداة الدين
(١,٦٢٨,٢٨٦)	(١,٣٠٤,٤٣٧)	توزيعات أرباح خلال السنة (راجع إيضاح ١٨)
٥,٠٠٠,٠٠٠	٤,٢٧٧,٢٩٣	مساهمات واستردادات من قبل مالكي الوحدات:
(٧٠١,٨٧٨)	(٢٦,٠٨٦)	المتحصل من إصدار وحدات المدفوع لاسترداد وحدات
٤,٢٩٨,١٢٢	٤,٢٥١,٢٠٧	صافي التغيرات من معاملات الوحدات
٥٧,٥٩٢,٥٣٦	٦١,٣٨٦,٧٦٩	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)		
٥,٢٨٩,٠٥٥	٥,٧١٩,٩٣٩	الوحدات كما في بداية السنة
٥٠١,٠٥٢	٤٢٢,٧٩٧	وحدات مصدره خلال السنة
(٧٠,١٦٨)	(٢,٦٥١)	وحدات مستردة خلال السنة
٤٣٠,٨٨٤	٤٢٠,١٤٦	صافي الزيادة في الوحدات
٥,٧١٩,٩٣٩	٦,١٤٠,٠٨٥	الوحدات كما في نهاية السنة

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

صندوق إتش إس بي سي للصكوك
(صندوق استثمار مفتوح)
المدار من قبل شركة اتش إس بي سي العربية السعودية
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
<u>٢٠١٩ م</u>	<u>٢٠٢٠ م</u>	ايضاح
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية		
صافي ربح السنة		
١,٩٣٨,٣٩٦	١,٧١٠,٦٢٠	
تسويات لـ:		
أرباح غير محققة من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		
(٧٧,٧٨٥)	(٣٩,١٠٨)	11
<u>١,٨٦٠,٦١١</u>	<u>١,٦٧١,٥١٢</u>	
صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية		
(الزيادة)/النقص في الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		
٣٠٢,٣٥٧	(٣٨,٦٠٣)	
نقص في استثمارات مقاسة بالتكلفة المضافة		
٢,٧٤٠,١٦٧	--	
زيادة في استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر		
(٩,٥٨٩,٥٥٤)	(٤,٥١٧,١٢٥)	
زيادة / (نقص) في ذمم مدينة ودفعات مقدمة		
(٥٤٨)	٦,٦٩٠	
(نقص)/زيادة في توزيعات أرباح مستحقة		
٤٣,٨٩٠	(٧٦,٤١٩)	
زيادة/(نقص) في مصروفات مستحقة		
(٩٠,٢٨٨)	٤,٨٧٨	
<u>(٤,٧٣٣,٣٦٥)</u>	<u>(٢,٩٤٩,٠٦٧)</u>	
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية		
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية		
المتحصل من إصدار وحدات المدفوع لاسترداد وحدات توزيعات أرباح مدفوعة		
٥,٠٠٠,٠٠٠	٤,٢٧٧,٢٩٣	
صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية		
(٧٠١,٨٧٨)	(٢٦,٠٨٦)	
(١,٦٢٨,٢٨٦)	(١,٣٠٤,٤٣٧)	
<u>٢,٦٦٩,٨٣٦</u>	<u>٢,٩٤٦,٧٧٠</u>	
النقص في النقد وما في حكمه		
(٢,٠٦٣,٥٢٩)	(٢,٢٩٨)	
الرصيد كما في بداية السنة		
٢,٣٩٦,٩٠٧	٣٣٣,٣٧٨	
الرصيد كما في نهاية السنة		
<u>٣٣٣,٣٧٨</u>	<u>٣٣١,٠٨٠</u>	1٠
معلومات التدفقات النقدية الإضافية		
دخل عمولة خاصة مستلم		
٢,٣٣٨,٤٥٣	٢,١٣٣,٥٧٤	

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

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

١ عام

صندوق إتش إس بي سي للصكوك ("الصندوق") هو صندوق استثمار أنشئ بموجب اتفاقية بين شركة اتش 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 وودائع الأجل. يستثمر الصندوق بصورة أساسية في الصكوك (بحد أقصى ٧٠٪ من موجودات الصندوق) مع الاستثمار 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. شركة البلاد المالية هي أمين حفظ الصندوق. يعد الصندوق بمثابة صندوق لتوزيع الدخل بحيث يتم توزيع الدخل الذي يحققه الصندوق على حاملي الوحدات على أساس نصف سنوي على الأقل. إلا أن أي توزيع للدخل بواسطة الصندوق سيكون فقط حسب تقدير مجلس إدارة الصندوق. 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 الموجودات (حقوق الملكية) للصندوق.

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 ١٤٤١هـ (الموافق ٢١ مايو ٢٠٢٠م).

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 يوم الاثنين ("يوم التداول"). 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 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 بالدولار الأمريكي الذي يعتبر أيضاً عملة النشاط للصندوق.

صندوق إتش إس بي سي للصكوك
(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 بالدولار الأمريكي)

٦ أسس القياس

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، والتي تقيد بالقيمة العادلة.

أجرى مدير الصندوق تقييماً 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. تم عرض حسابات القوائم المالية في قائمة المركز المالي وفقاً لسيولتها.

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. يتم الاعتراف بمراجعة التقديرات بأثر مستقبلي. وفيما يلي أهم المجالات التي قامت فيها الإدارة باستخدام التقديرات أو الافتراضات أو مارست فيها حكمها:

مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة

يقوم الصندوق بإثبات مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة من 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 الأولى 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 الدولار الأمريكي بأسعار التحويل 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.

صندوق إتش إس بي سي للصكوك
(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 بالدولار الأمريكي)

٨. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية)

يتم احتساب صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) لكل وحدة كما هو مفصّل 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.

اشترك واسترداد الوحدات

يتم تسجيل الوحدات المكتتبة 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 تلبى 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.

توزيعات لمالكي الوحدات

يتم احتساب التوزيعات على مالكي وحدات الصندوق كخصم من صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات. تم خلال السنة إعلان توزيعات الأرباح بشكل نهائي من قبل مجلس إدارة الصندوق وإثباتها كالالتزام في السنة التي يتم فيها اعتمادها والإعلان عنها.

صندوق إتش إس بي سي للصكوك
(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 بالدولار الأمريكي)

٨ السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

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 الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر وبالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يتضمن صافي الربح من الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر وبالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة جميع التغيرات في القيمة العادلة المحققة وغير المحققة وفروقات الصرف الأجنبي (إن وجدت)، ولكن يستثنى من ذلك الفوائد ودخل توزيعات الأرباح ومصروفات توزيعات الأرباح من الأوراق المالية المباعة على المكشوف.

يتم حساب صافي الربح المحقق من الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة باستخدام طريقة المتوسط المرجح للتكلفة.

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 أو ضريبة 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.

صندوق إتش إس بي سي للصكوك
(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 بالدولار الأمريكي)

٨ **السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)**

قياس القيمة العادلة (يتبع)

يقوم الصندوق بقياس القيمة العادلة للأداة باستخدام السعر المتداول في السوق النشطة لتلك الأداة، عند توفرها. يتم اعتبار السوق على أنها سوق نشطة إذا كانت معاملات الموجودات أو المطلوبات تتم بتكرار وحجم كافٍ لتقديم معلومات عن الأسعار على أساس مستمر. يقوم الصندوق بقياس الأداة المتداولة في السوق النشطة وفقاً لسعر الإغلاق لأن السعر يوفر تقريبا معقولا لسعر التخارج.

في حال عدم وجود سعر متداول في سوق نشط، فإن الصندوق يستخدم أساليب تقييم تزيد من استخدام المدخلات القابلة للملاحظة ذات الصلة وتقلل من استخدام المدخلات غير القابلة للملاحظة. إن أسلوب التقييم المختار يتضمن جميع العوامل التي يأخذها المشاركون في السوق في الحسبان عند تسعير العملية.

يقوم الصندوق بإثبات التحويلات بين مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة كما في نهاية سنة التقرير التي حدث خلالها التغيير.

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 المدرجة 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 المدرجة 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.

صندوق إتش إس بي سي للصكوك
(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 بالدولار الأمريكي)

٨ **السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)**

الموجودات المالية والمطلوبات المالية (يتبع)

الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (يتبع)

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 مقياسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

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 أُخذت 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 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 وبيع موجودات مالية.

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

لغرض هذا التقييم، يعرّف 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 أجلاً 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.

صندوق إتش إس بي سي للصكوك
(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 بالدولار الأمريكي)

٨. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

الموجودات المالية والمطلوبات المالية (يتبع)

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.

التوقف عن الإثبات

عند التوقف عن إثبات الموجودات المالية، فإن الفرق بين القيمة الدفترية للموجودات (أو القيمة الدفترية الموزعة على جزء من الموجودات التي تم التوقف عن إثباتها) ومجموع ما يلي (١) المقابل المالي المستلم (بما في ذلك أي موجودات جديدة يتم الحصول عليها ناقصاً أي مطلوبات جديدة مفترضة) و (٢) أي ربح أو خسارة متراكم تم إثباته في الدخل الشامل الآخر يتم إثباته في قائمة الدخل الشامل.

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 تسهيل الورقة المالية (إن وجدت)؛ أو
- تكون الشركة المستثمر فيها متأخرة في السداد لأكثر من ٣٠ يوماً لأي التزام ائتماني مادي للصندوق.

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

٨. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

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 التغيرات في الظروف.

قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة

إن الخسائر الائتمانية المتوقعة هي تقدير الاحتمال المرجح للخسائر الائتمانية. ويتم قياسها كما يلي:

- الموجودات المالية غير منخفضة القيمة ائتمانياً في تاريخ القوائم المالية: القيمة الحالية لكافة النقص في النقد (أي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة للصندوق وفقاً 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 التغير 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 ٢٠٢٠م 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.

صندوق إتش إس بي سي للصكوك
(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 بالدولار الأمريكي)

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

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.

المعيار / التفسير	البيان	يسري مفعولها اعتباراً من الفترات 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 لدى البنك

يتكون النقد لدى البنك من النقد لدى بنوك محلية ذات تصنيفات ائتمانية لدرجة الاستثمار مصنفة من قبل وكالات التصنيف الدولية.

١١ الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

فيما يلي تعرض الاستثمارات كما في ٣١ ديسمبر:

صندوق استثماري	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
	التكلفة	القيمة العادلة
صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالريال السعودي	٣,١٨٧,٧٥١	٣,١١٠,٠٤٠
الإجمالي	٣,١٨٧,٧٥١	٣,١١٠,٠٤٠

فيما يلي تفاصيل عن إجمالي الربح من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر	٢٠٢٠ م	٢٠١٩ م
الخسارة المحققة للسنة	(٦٧٩)	(٨,٧٠٩)
ربح غير محقق للسنة	٣٩,١٠٨	٧٧,٧٨٥
الإجمالي	٣٩,٧٨٧	٦٩,٠٧٦

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

صندوق إتش إس بي سي للصكوك
(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 بالدولار الأمريكي)

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

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	أدوات دين - صكوك
٥٤,٠٠١,٧٢٦	٥٧,٥٥٨,٠٢١	دخل عمولة خاصة مستحقة
٥٢٤,٨٢٥	٦٢٢,٤٩٩	
٥٤,٥٢٦,٥٥١	٥٨,١٨٠,٥٢٠	

تتألف القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر من أدوات دين - صكوك وفيما يلي تلخيصها:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	القيمة السوقية	التكلفة	النسبة الحالية	الاستحقاق	الطرف المقابل	القيمة الاسمية
٢,١٥٧,٥٩٠	٢,٠٣٤,٨١٢	٣,٦٦٤,٣٧٥	٣,٤٢٢,٣١٣	٤,٦٣٨٠	١٤ مايو ٢٠٢٩ م	صكوك شركة ماجد الفطيم	٣,٢٥٠,٠٠٠
٣,١٤٦,٣١٠	٣,٠٠٠,٠٠٠	٣,٢٣٠,٨٨٠	٣,٠٠٠,٠٠٠	٤,٣١١٠	٥ مارس ٢٠٢٤ م	صكوك المراعي	٣,٠٠٠,٠٠٠
-	-	٣,٢٠٠,٠٠٠	٣,١٩٩,٤٠٣	٢,٩٥٠٠	٢٢ يوليو ٢٠٣٠ م	صكوك رأس المال للشريحة الثانية الخاصة بالبنك السعودي البريطاني	٣,٢٠٠,٠٠٠
-	-	٣,٠٩٨,٩٥٥	٣,٠٠٠,٠٠٠	٢,٥٩٣٠	١٨ فبراير ٢٠٢٥ م	صكوك بوبيان	٣,٠٠٠,٠٠٠
٢,٧٩٥,٢٢٦	٢,٨١٧,٩٢٠	٢,٨٩٢,٦١٠	٢,٨١٧,٩٢٠	٣,٩٣٩٠	٣٠ يوليو ٢٠٢٤ م	صكوك شركة الإمارات للاستثمارات الاستراتيجية	٢,٨٠٠,٠٠٠
٢,٨٩١,٠٠٠	٢,٨١٦,٥٠٠	٢,٨٦٣,٠٠٠	٢,٨١٦,٥٠٠	٥,٣٧٥٠	٢٦ نوفمبر ٢٠٢٤ م	صكوك شركة المراكز العربية	٢,٨٠٠,٠٠٠
٢,٧١٠,٢٧٤	٢,٦٦١,٧٧٣	٢,٨٥٩,٩٣٣	٢,٦٦١,٧٧٣	٣,٨٧٥٠	٢٢ أكتوبر ٢٠٢٩ م	صكوك شركة الدار للاستثمار	٢,٦٥٠,٠٠٠
٢,٦٢١,٧٦٢	٢,٦٠٠,٠٠٠	٢,٧١٧,٧٨٠	٢,٦٠٠,٠٠٠	٢,٩٨٢٠	٢٤ سبتمبر ٢٠٢٤ م	صكوك بنك وربة	٢,٦٠٠,٠٠٠
٢,٦٦٦,٩٣٥	٢,٦٦٦,٢٢٤	٢,٦٦٦,٩٣٥	٢,٦٦٦,٢٢٤	٢,٨٣١٣	٣٠ أغسطس ٢٠٢٦ م	بنك البلاد	٢,٦٦٦,٦٦٧
-	-	٢,٦٦٥,٨١٩	٢,٦٠٠,٠٠٠	٣,٣٢٦٠	٢٨ أكتوبر ٢٠٣٠ م	البنك العربي الوطني	٢,٦٠٠,٠٠٠
٢,٨١٤,٠٠٠	٢,٨٠٠,٠٠٠	٢,٥٨٣,٠٠٠	٢,٨٠٠,٠٠٠	٦,٩٩٦٥	١٢ مارس ٢٠٢٥ م	صكوك شركة سيرينا ديناميك	٢,٨٠٠,٠٠٠
-	-	٢,٣٤٥,٠٥٤	٢,٢٨٠,٢٨٥	٣,١٧٤٠	٢٥ فبراير ٢٠٣٠ م	بنك الرياض	٢,٣٠٠,٠٠٠
٢,٢٣٥,٩٨٦	٢,١٦٠,٣٧٥	٢,٢٧٦,٢٨٥	٢,١٦٠,٣٧٥	٥,٠٠٠٠	١ فبراير ٢٠٢٧ م	صكوك مؤسسة دبي للاستثمارات الحكومية	٢,١٠٠,٠٠٠
-	-	٢,١٨٣,٧٣٨	٢,١٥٧,٧٥٠	٢,٨٥٠٠	٢٣ يونيو ٢٠٢٥ م	صكوك شركة اس أي بي ٣ المحدودة	٢,١٠٠,٠٠٠
-	-	٢,١٥٧,٥٠٠	٢,١٥٦,٠٠٠	٦,٢٥٠٠	دائم	صكوك بنك دبي الإسلامي ٣ (صكوك دعم رأس المال)	٢,٠٠٠,٠٠٠
١,٩٥٢,٩٧٥	١,٨٦٤,٧٠٣	١,٩٦٢,٥٢٥	١,٨٦٤,٧٠٣	٦,٨٧٥٠	١٠ أبريل ٢٠٢٢ م	صكوك شركة دار الأركان الدولية	١,٩١٠,٠٠٠
١,٦٢٥,١٠٧	١,٥٥٤,٣٧٥	١,٦٨٠,٩٣٨	١,٥٥٤,٣٧٥	٤,٢٢٦٠	١٤ مارس ٢٠٢٨ م	صكوك الشارقة	١,٥٠٠,٠٠٠
٢,٦٤٥,٩٨٢	٢,٥٥٩,٤٠٤	١,٦٠٢,٢١٨	١,٥٤٩,٧٧٧	٤,٢١١٠	٣ أبريل ٢٠٢٢ م	صكوك شركة الكهرباء السعودية العالمية ٤	١,٥٣٥,٠٠٠
١,٦٤٦,٥١٣	١,٥٩٣,٧٥٠	١,٤٥٩,٧٥٠	١,٣٢٨,١٢٥	٤,٨٤٨٠	٢٦ سبتمبر ٢٠٢٨ م	صكوك موانئ دبي العالمية	١,٢٥٠,٠٠٠
٢١١,١٠٩	٢٠٠,٠٠٠	١,١٩٦,٧٩٥	١,١٣٧,٢٥٠	٣,٨٥٤٠	٣ أبريل ٢٠٢٦ م	برنامج صكوك حكومة الشارقة	١,١٠٠,٠٠٠
١,٠٩٨,٧٥٠	١,٠٠٠,٠٠٠	١,١٨٦,٢٥٠	١,٠٠٠,٠٠٠	٤,٤٥٠٠	٢٠ فبراير ٢٠٢٩ م	بيروساهان بينيريت إندونيسيا	١,٠٠٠,٠٠٠
١,١٢٢,٥١١	١,١٠٠,٠٠٠	١,١٨٥,٢٥٠	١,١٠٠,٠٠٠	٣,٩٣٢٥	٢٨ فبراير ٢٠٣٠ م	صكوك شركة ماجد الفطيم	١,١٠٠,٠٠٠
-	-	١,١٥٨,٧٥٠	١,٠٦٧,٥٠٠	٤,٥٥٠٠	٢٩ فبراير ٢٠٢٦ م	بيروساهان بينيريت	١,٠٠٠,٠٠٠
١,٠٧٠,٠٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠	١,١٤٤,٣٧٥	١,٠٠٠,٠٠٠	٣,٨٩٠٠	١٣ مايو ٢٠٢٩ م	شركة الاتصالات السعودية	١,٠٠٠,٠٠٠
-	-	١,٠٤٤,٨٥٠	٩٩٩,٨٨٠	٢,٩٥٠٠	١٦ يناير ٢٠٢٦ م	صكوك بنك دبي الإسلامي	١,٠٠٠,٠٠٠
-	-	١,٠٢٢,٨١٠	١,٠٤٠,٠٠٠	٦,٨٧٥٠	٢١ مارس ٢٠٢٣ م	صكوك شركة دار الأركان	١,٠٠٠,٠٠٠
-	-	٧٨٦,٨٦٠	٧٢٧,١٢٥	٣,٦٢٨٠	٢٠ أبريل ٢٠٢٧ م	صكوك المملكة العربية السعودية المحدودة	٧٠٠,٠٠٠
-	-	٤١٠,٧٨٦	٤٠٠,٠٠٠	٢,٤١٣٠	١٧ سبتمبر ٢٠٣٠ م	صكوك شركة الكهرباء السعودية العالمية	٤٠٠,٠٠٠
٢,٣٧٥,٩٠٠	٢,٥٢٨,٤٠٠	٣١٠,٠٠٠	٢,٠٢٢,٧٢٠	٥,٩٥٠٠	٢١ نوفمبر ٢٠٢٣ م	صكوك الشركة الوطنية للرعاية الطبية	٢,٠٠٠,٠٠٠
١,٣٣٣,٣٣٣	١,٣٣٣,٣٣٣	-	-	٤,٣٨٥٧	١١ يونيو ٢٠٢٠ م	شركة أسمنت نجران *	١,٣٣٣,٣٣٣
٧٩٩,٢٣٤	٧٥٢,١٦٩	-	-	٣,٧٨٢٩	٢٢ يناير ٢٠٢٠ م	مجموعة صافولا *	٨٠٠,٠٠٠
٦١٣,٩٣٨	٥٨٠,٠٠٠	-	-	٤,٣٧٥٠	١٩ سبتمبر ٢٠٢٣ م	صكوك بنك الهلال	٥٨٠,٠٠٠
١,٢٣٣,٠٠٠	١,٢٢٤,٠٠٠	-	-	٦,٧٥٠٠	دائم	صكوك بنك دبي الإسلامي الشريحة ١	١,٢٠٠,٠٠٠
١,٥٩٤,٦٩١	١,٥٨٦,٣٣٧	-	-	٣,٧٤٧١	٧ أكتوبر ٢٠٢٥ م	البنك العربي الوطني	٦,٠٠٠,٠٠٠
٢,٣٦٧,٥١٧	٢,٢٥٧,٣١٣	-	-	٤,٣٢٢٤	١٢ نوفمبر ٢٠٢٤ م	صكوك مركز دبي المالي العالمي	٢,٢٥٠,٠٠٠
٢,١٠١,٢٥٠	١,٩٩٩,٥٠٠	-	-	٤,٥٦٤٠	١٨ يونيو ٢٠٢٤ م	صكوك إي إم جي	٢,٠٠٠,٠٠٠
١,٩٩٩,٦٦٠	١,٩٦٢,٠٠٠	-	-	٣,٦٣٥٠	١٥ سبتمبر ٢٠٢٦ م	صكوك شركة أعمار العقارية	٢,٠٠٠,٠٠٠
١,٨٩١,٣٣٢	١,٨٩١,١٥٥	-	-	٣,٦٦٤٠	١٤ فبراير ٢٠٢٢ م	صكوك بنك دبي الإسلامي	١,٨٦٠,٠٠٠
١,٥٤٣,١٧٨	١,٤٩٢,٢٥٥	-	-	٣,٨٧٥٠	١٨ يوليو ٢٠٢٩ م	صكوك موانئ دبي العالمية	١,٥٥٠,٠٠٠
٧٣٦,٦٦٣	٧٠٧,٠٠٠	-	-	٤,٤٧١٠	٢٤ أبريل ٢٠٢٣ م	صكوك بنك نور	٧٠٠,٠٠٠
٥٤,٠٠١,٧٢٦	٥٢,٧٤٣,٢٦٣	٥٧,٥٥٨,٠٢١	٥٧,١٢٩,٩٩٨			الإجمالي	

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

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	الرصيد في بداية السنة
٢٧٩,٨١٢	١٩١,٤٤٥	الخسائر الائتمانية المتوقعة للموجودات المالية المباعة/المستحقة خلال السنة
(٢٤٣,٠٨٠)	(١٦,٧٩٩)	(رد مخصص)/محمل للسنة
١٥٤,٧١٣	(١٥,٩١٨)	الرصيد في نهاية السنة
١٩١,٤٤٥	١٥٨,٧٢٨	

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

١٢ الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (يتبع)

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 والتقديرات التي تنسم 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 (بما فيها ضريبة القيمة المضافة).

١٤ المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

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

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

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

يقوم مدير الصندوق بتحميل الصندوق في كل يوم تقييم أتعاب الإدارة وفقاً لنسبة تبلغ ١,٠٠٪ من صافي قيمة الموجودات (٢٠١٩م: ١,٠٠٪ من صافي قيمة الموجودات). وتدرج جميع الأتعاب والمصروفات المتعلقة بإدارة الصندوق ضمن أتعاب الإدارة بما فيها على سبيل المثال لا الحصر أتعاب الحفظ والإدارة 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 ٣١

ديسمبر		مبلغ المعاملات خلال السنة		طبيعة المعاملات	الطرف ذو العلاقة
٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م		
٩,١٨٥	١٦,٤٧٨	٥٧٨,٣٧٢	٦٤٣,٦٢٦	أتعاب إدارة	شركة اتش اس بي سي العربية السعودية (مدير الصندوق)
٢,٧١٦	--	--	--	نقد لدى البنك	ساب

تم تحميل وصاد مكافآت أعضاء مجلس الإدارة والمصروفات الأخرى خلال السنة بواسطة شركة اتش اس 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).

صندوق إتش إس بي سي للصكوك
(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 بالدولار الأمريكي)

١٤ المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (يتبع)

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

اسم الصندوق	السنة	المبلغ/ الوحدة	الإصدار	الاسترداد	الرصيد الختامي كما في ٣١ ديسمبر
صندوق إتش إس بي سي	٢٠٢٠ م	المبالغ	١,٥٧٥,٠٠٠	--	١٠,٥٥٥,٨٣٢
الدفاعي للأصول		الوحدات	١٥٥,٦١٦	--	١,٠٥٥,٨٢٦
المتنوعة	٢٠١٩ م	المبالغ	١,٠٠٠,٠٠٠	--	٩,٠٦٣,٨٣٥
		الوحدات	١٠٠,٢١٠	--	٩٠٠,٢١٠
صندوق إتش إس بي سي	٢٠٢٠ م	المبالغ	٢,٦٦٥,٠٠٠	--	١٨,٩٦٥,٦٣٧
المتوازن للأصول		الوحدات	٢٦٣,٣٥٥	--	١,٨٩٧,٠٠٠
المتنوعة	٢٠١٩ م	المبالغ	٣,٠٠٠,٠٠٠	--	١٦,٤٤٨,٤٧٣
		الوحدات	٣٠٠,٦٣١	--	١,٦٣٣,٦٤٥
صندوق إتش إس بي سي	٢٠٢٠ م	المبالغ	--	--	٢,٨٨٠,٣٦٩
المتنامي للأصول		الوحدات	--	--	٢٨٨,١٠٣
المتنوعة	٢٠١٩ م	المبالغ	١,٠٠٠,٠٠٠	--	٢,٩٠٠,٧٨٨
		الوحدات	١٠٠,٢١٠	--	٢٨٨,١٠٣

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 وفقاً لاستراتيجيته نحو إدارة الاستثمار. تتكون المحفظة الاستثمارية للصندوق من استثمارات في صناديق استثمار وأدوات دين.

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.

صندوق إتش إس بي سي للصكوك
(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 بالدولار الأمريكي)

١٥ إدارة المخاطر المالية (يتبع)

يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان على النقد لدى البنك 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	
٣٣٣,٣٧٨	٣٣١,٠٨٠	نقد لدى البنك
٥٤,٥٢٦,٥٥١	٥٨,١٨٠,٥٢٠	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
٤٨,٢٩١	٤١,٦٠١	ذمم مدينة ودفعات مقدمة
٥٤,٩٠٨,٢٢٠	٥٨,٥٥٣,٢٠١	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.

يتم الاحتفاظ بالنقد الخاص بالصندوق لدى بنك البلاد ذات التصنيف A³ (٢٠١٩: A²) على التوالي استناداً إلى تصنيفات وكالة موديز.

تحليل جودة الائتمان

لدى الصندوق ودائع صكوك لدى أطراف أخرى ذات الجودة الائتمانية التالية:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	
٤,٣٠٥,٧٠٠	٩,٨٦٢,٠١٨	A ¹
٤,٢٤٠,٦٧٤	٢,٣٤٥,٠٥٧	A ²
٤,٤٦٤,٢١١	١٤,٠٢٩,٧٠٩	A ³
--	--	Aa ³
١,٩٥٢,٩٧٥	٢,٩٨٥,٣٣٥	B ¹
١,٢٣٣,٠٠٠	--	B ²
٥,٢٦٦,٩٠٠	٣,١٧٣,٠٠٠	Ba ¹
--	--	Ba ²
٢,٨١٤,٠٠٠	٢,٥٨٣,٠٠٠	Ba ³
٥,٨٩٩,٩٦٤	٤,٣١٩,٦٨٣	Baa ¹
٩,١٤٧,٠٣٦	٧,١٩٤,٦٢٥	Baa ²
١٠,٣٠٨,٧١٤	٨,٧٨٩,٣٠٩	Baa ³
٤,٣٦٨,٥٥٢	٢,٢٧٦,٢٨٥	غير مصنفة
٥٤,٠٠١,٧٢٦	٥٧,٥٥٨,٠٢١	الإجمالي

صندوق إتش إس بي سي للصكوك
(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 بالدولار الأمريكي)

١٥ إدارة المخاطر المالية (يتبع)

مخاطر الائتمان (يتبع)

المبالغ الناتجة عن الخسائر الائتمانية المتوقعة

تم قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة للاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر على أساس الخسارة المتوقعة على مدى ١٢ شهراً وعلى مدى العمر ويعكس أجال استحقاق 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 بافتراض 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.

سجل الصندوق خسائر ائتمانية متوقعة من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بمبلغ ١٥٨,٧٢٨ دولار أمريكي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م (٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م: ١٩١,٤٤٥ دولار أمريكي). لم تكن هناك خلال السنة حركات على مستوى المرحلة في الخسائر الائتمانية المتوقعة للاستثمارات 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.

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 وأسعار حقوق الملكية 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.

مخاطر العملات

مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تعرض قيمة أداة مالية ما للتقلب بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. العملة الوظيفية للصندوق هي الدولار الأمريكي والريال السعودي مرتبط بالفعل بالدولار الأمريكي بسعر ثابت وبالتالي فإن أرباح/خسائر صرف العملات الأجنبية ليست جوهرياً.

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.

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

١٥ إدارة المخاطر المالية (يتبع)

مخاطر الائتمان (يتبع)

مخاطر أسعار العمولة (يتبع)

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م			
أقل من شهر	من ١ إلى ٣ أشهر	من ٣ أشهر إلى سنة	الإجمالي
الموجودات			
--	--	٥٧,٥٥٨,٠٢١	٥٧,٥٥٨,٠٢١
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل			
--	--	٥٧,٥٥٨,٠٢١	٥٧,٥٥٨,٠٢١
إجمالي الموجودات المحملة بعمولة			
المطلوبات			
--	--	--	--
إجمالي المطلوبات التي تحمل عمولة			
--	--	٥٧,٥٥٨,٠٢١	٥٧,٥٥٨,٠٢١
إجمالي فرق معدل العملات			
٣١ ديسمبر ٢٠١٩م			
أقل من شهر	من ١ إلى ٣ أشهر	من ٣ أشهر إلى سنة	الإجمالي
الموجودات			
--	--	٥٤,٠٠١,٧٢٦	٥٤,٠٠١,٧٢٦
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل			
--	--	٥٤,٠٠١,٧٢٦	٥٤,٠٠١,٧٢٦
استثمارات بالتكلفة المطفأة			
إجمالي الموجودات المحملة بعمولة			
المطلوبات			
--	--	--	--
إجمالي المطلوبات التي تحمل عمولة			
--	--	٥٤,٠٠١,٧٢٦	٥٤,٠٠١,٧٢٦
إجمالي فرق معدل العملات			

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 ديسمبر ٢٠١٩م	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	التأثير على صافي الموجودات (حقوق الملكية) بالدولار الأمريكي
١٣٥,٨٢٩	٥٤,٢٨٠	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات

وكان من شأن تخفيض أسعار الفائدة بنفس المبلغ أن يؤدي إلى تأثير يعادل المبالغ المبينة لكن معاكس لها أعلاه.

صندوق إتش إس بي سي للصكوك
(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 بالدولار الأمريكي)

١٥ إدارة المخاطر المالية (يتبع)

مخاطر السوق (يتبع)

مخاطر أسعار الأسهم

مخاطر أسعار الأسهم هي المخاطر الناجمة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق.

إن استثمارات الصندوق عرضة لمخاطر أسعار السوق الناتجة عن عدم التأكد من الأسعار المستقبلية. يقوم مدير الصندوق بإدارة هذه المخاطر من خلال التنوع في محفظته الاستثمارية من حيث التركيز القطاعي.

تحليل الحساسية

يعرض الجدول أدناه الأثر على صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات ذات الانخفاض/الازدياد المحتمل بشكل معقول في أسعار سوق الأسهم الفردية بواقع ٥٪ في تاريخ التقرير. تتم التقديرات على أساس الاستثمار الفردي. إن هذا التحليل يفترض بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة وتحديدًا مخاطر أسعار الفائدة وتحويل العملات الأجنبية.

٢٠١٩ م	٢٠٢٠ م	٢٠١٩ م	٢٠٢٠ م	٢٠١٩ م	٢٠٢٠ م
١٥٥,٥٠٢	١٥٩,٣٨٨	٥٪ +	٥٪ +	١٥٥,٥٠٢	١٥٩,٣٨٨
(١٥٥,٥٠٢)	(١٥٩,٣٨٨)	٥٪ -	٥٪ -	(١٥٥,٥٠٢)	(١٥٩,٣٨٨)
صافي الأرباح / (الخسائر) من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة					

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.

صندوق إتش إس بي سي للصكوك
(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 بالدولار الأمريكي)

١٦ القيم العادلة للأدوات المالية (يتبع)

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 مفاصة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	--	٣,١٨٧,٧٥١	--	٣,١٨٧,٧٥١
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر	--	٥٢,٣١٣,٥٨٧	٥,٨٦٦,٩٣٣	٥٨,١٨٠,٥٢٠
الإجمالي	--	٥٥,٥٠١,٣٣٨	٥,٨٦٦,٩٣٣	٦١,٣٦٨,٢٧١
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م				
-----القيمة العادلة-----				
القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
استثمارات مفاصة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	--	٣,١١٠,٠٤٠	--	٣,١١٠,٠٤٠
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر	--	٤٨,١٣٢,٣٥٨	٦,٣٩٤,١٩٣	٥٤,٥٢٦,٥٥١
الإجمالي	--	٥١,٢٤٢,٣٩٨	٦,٣٩٤,١٩٣	٥٧,٦٣٦,٥٩١

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

المستوى ٣: تم تقييم الاستثمارات المُفاصة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر 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 البنك والذمم المدينة الأخرى والمصروفات المستحقة موجودات مالية ومطلوبات مالية تقارب قيمتها الدفترية للقيمة العادلة، بسبب طبيعة قصر أجلها والجودة الائتمانية المرتفعة للأطراف الأخرى.

صندوق إتش إس بي سي للصكوك
(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 بالدولار الأمريكي)

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 للتعميم، سيتم تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ لأغراض المحاسبة والتقرير ولن يتأثر صافي قيمة موجودات الصندوق حتى إشعار آخر.

آخر يوم تقييم للسنة كان ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م (٢٠١٩ م: ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م) بدلاً من تعميم هيئة السوق المالية أعلاه، وبلغ صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) للتعامل في هذا اليوم ١٠,٠٠٠ دولار أمريكي (٢٠١٩ م: ١٠,٠٠٧ دولار أمريكي) لكل وحدة. إن صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي لكل وحدة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م بلغ ١٠,٠٠٠ دولار أمريكي (٢٠١٩ م: ١٠,٠٠٧ دولار أمريكي) لكل وحدة.

١٨ توزيعات الأرباح

وفقاً لشروط وأحكام الصندوق قام مجلس إدارة الصندوق بتوزيعات الأرباح التالية من الصندوق خلال السنة:

٢٠١٩ م	٢٠٢٠ م	
		توزيعات الأرباح الأولى بواقع ٠,٠٥٥ دولار أمريكي (٢٠١٩ م: ٠,٠٠٧ ريال سعودي) لكل وحدة
٣٨١,٩٧١	٣٣٧,٦٤٠	توزيعات الأرباح الثانية بواقع ٠,٠٤٧٥ دولار أمريكي (٢٠١٩ م: ٠,٠٠٧ ريال سعودي) لكل وحدة
٤١٨,٠٦٧	٢٩١,٥٩٨	توزيعات الأرباح الثالثة بواقع ٠,٠٥٥ دولار أمريكي (٢٠١٩ م: ٠,٠٠٧ ريال سعودي) للوحدة
٤١٤,١٢٤	٣٣٧,٤٩٤	توزيعات الأرباح الرابعة بواقع ٠,٠٥٥ دولار أمريكي (٢٠١٩ م: ٠,٠٠٧ ريال سعودي) للوحدة
٤١٤,١٢٤	٣٣٧,٧٠٥	
<u>١,٦٢٨,٢٨٦</u>	<u>١,٣٠٤,٤٣٧</u>	

١٩ 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 المسبوقية والفعالة التي اتخذتها الحكومة. وتم مؤخراً تطوير عدد من لقاحات كوفيد-١٩ واعتمادها للتوزيع الشامل من قبل مختلف الحكومات في جميع أنحاء العالم. كما اعتمدت الحكومة عدد من اللقاحات وبدأت بتوفيرها للعامّة.

لا يزال مدير الصندوق على دراية بكل من تحديات الاقتصاد الجزئي والكلّي 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.

٢٠ 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 اعتباراً من ١ مايو ٢٠٢١ م. ويعمل مدير الصندوق حالياً على تقييم تأثير هذه التعديلات، إن وجد، على البيانات المالية للصندوق.

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

٢١ اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ٢٥ شعبان ١٤٤٢ هـ (الموافق ٤ أبريل ٢٠٢١ م).