

التقرير السنوي
- صندوق إنش إس بي سي للمرابحة بالريال السعودي -
(HSBC Saudi Riyal Murabaha Fund)
2021

*جميع تقارير الصندوق متوفرة مجاناً عند الطلب

فائمة المحتويات

3	معلومات الصندوق	.1
4	مقابل الخدمات و العمولات	.2
10	مدير الصندوق	.3
12	أمين الحفظ	.4
13	مراجع الحسابات	.5

أ) معلومات الصندوق

1. اسم الصندوق:

صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالريال السعودي

2. 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 المرابحة 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 إتش 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.

3. 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.

4. وصف المؤشر الاسترشادي للصندوق والموقع الإلكتروني لمزود الخدمة

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

ب) أداء الصندوق

أداء الصندوق خلال الثلاث سنوات الماضية (ريال سعودي)

2021	2020	2019	
1,972,685,356	3,430,846,719	3,662,450,313	صافي قيمة أصول الصندوق نهاية السنة
16.6113	16.5264	16.3213	صافي قيمة الموجودات للوحدة في نهاية السنة
16.6113	16.5264	16.3213	أعلى قيمة موجودات للوحدة
14.9455	16.3222	15.9067	أقل قيمة موجودات للوحدة
118,755,519	207,615,577	224,397,429	عدد الوحدات المصدرة في نهاية السنة
-	-	-	قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة (إن وجد)
0.47%	0.50%	0.47%	نسبة المصروفات
-	-	-	نسبة الأصول المقترضة من إجمالي قيمة الأصول ومدة انكشافها وتاريخ استحقاقها

• عائدات الصندوق

منذ التأسيس	خمس سنوات	ثلاث سنوات	سنة واحدة	
2.22%	1.60%	1.46%	0.51%	عائد الصندوق
2.31%	1.58%	1.40%	0.65%	المؤشر الإستراتيجي

2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	عائد الصندوق
0.51%	1.29%	2.61%	2.23%	1.41%	2.03%	0.62%	0.61%	0.75%	0.46%	

• مقابل الخدمات والعمولات

النسبة من متوسط أصول الصندوق	القيمة بالريال السعودي	نوع المصاريف أو العمولة (شامل ضريبة القيمة المضافة إن وجدت)
0.436%	12,864,041	رسوم إدارة الصندوق
0.0030%	89,036	رسوم أمين الحفظ
0.0289%	850,487	رسوم الخدمات الادارية
0.0007%	19,376	رسوم المحاسب القانوني
0.0003%	8,868	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة المستقلين
0.0001%	4,212	رسوم رقابية
0.0001%	3,229	رسوم تداول
-	-	مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
0.0001%	3,628	رسوم اخرى

3. أي تغييرات جوهرية أثرت في أداء الصندوق

لم تحدث أي تغييرات جوهرية أثرت في أداء الصندوق في سنة 2021.

4. ممارسات التصويت السنوية

لا ينطبق.

5. تقرير مجلس إدارة الصندوق السنوي
أ. أسماء أعضاء مجلس إدارة الصندوق ، مع بيان نوع العضوية:
- حمد ابراهيم الوشمي – رئيس المجلس (عضو غير مستقل)
 - طارق سعد عبدالعزيز التويجري (عضو مستقل)
 - علي صالح العثيم (عضو مستقل)
 - عبدالرحمن المديميغ (عضو مستقل)
 - رحاب صالح الخضير (عضو غير مستقل)

الوظيفة الحالية	الخبرات و المؤهلات	أسماء أعضاء مجلس إدارة الصندوق
الرئيس التنفيذي للمخاطر والإلتزام لشركة إتش إس بي العربية السعودية (2021)	<ul style="list-style-type: none"> - رئيس الإلتزام، إدارة الإلتزام لشركة إتش إس بي العربية السعودية (2018) - عضو لجنة المراجعة لشركة نجم للتأمين (2020) - رئيس تجربة العملاء، إدارة تجربة العملاء في بنك ساب (2016) - تكليف عالمي مع إدارة الإلتزام العالمية لإتش إس بي سي هولدينجز بي ال سي، لندن، المملكة المتحدة (2016) - رئيس الإلتزام للخدمات المصرفية للأفراد وإدارة الثروات، إدارة الامتثال لبنك ساب (2014) - كبير مدراء أداء الأعمال والتخطيط – الخدمات المصرفية للأفراد وإدارة الثروات لبنك ساب (2010) - مدير أداء الأعمال والتخطيط لبنك ساب (2009) - مدير العلاقات - الشركات الكبرى والهيئات الحكومية لدى البنك العربي الوطني (2003) - مسؤول ائتمان قروض المستهلكين لدى البنك العربي الوطني (2002) - مشرف وحدات التوصية والتحقق من الاتصالات لدى البنك العربي الوطني (2002) - مشرف وحدة حساب الحزمة لدى البنك العربي الوطني (2002) - مدير صالة العرض لدى شركة جرير (2000) - ماجستير في إدارة الأعمال من جامعة سان دييغو (2009) - بكالوريوس العلوم في إدارة الأعمال (2000) 	حمد ابراهيم الوشمي – رئيس المجلس (عضو غير مستقل)
الرئيس التنفيذي للعمليات – إدارة الأصول لشركة إتش إس بي العربية السعودية (2020)	<ul style="list-style-type: none"> - كبير مدراء محلل أداء الاستثمار – إدارة الأصول لإتش إس بي سي العربية السعودية (2019) - محلل أداء الاستثمار – إدارة الأصول لإتش إس بي سي العربية السعودية (2016) 	رحاب صالح الخضير (عضو غير مستقل)

	<ul style="list-style-type: none"> - مساعد محلل اداء الاستثمار – إدارة الاصول لإتش إس بي سي العربية السعودية (2014) - مدير مساعد، الإلتزام التنظيمي لإتش إس بي سي العربية السعودية (2014) - مساعد محلل مالي (الخزينة والاستثمارات) في بنك الرياض (2012) - ماجستير في الإدارة المالية من جامعة درم ، المملكة المتحدة (2013) - بكالوريوس في الإدارة المالية من جامعة اليمامة مع مرتبة الشرف (2010) 	
<p>رئيس لجنة الترشيحات والمكافآت وعضو غير مستقل في مجلس إدارة شركة ثوب الأصيل وعضوًا في جمعية الاقتصاد السعودية (2018)</p>	<ul style="list-style-type: none"> - مدير استثمارات الأسهم بشركة نسيل القابضة (2010) - نائب الرئيس التنفيذي العام للوساطة بشركة وساطة كابيتال (2008) - كبير وسطاء في الجزيرة كابيتال (2004) - مدير علاقات - الخدمات المصرفية الخاصة بمجموعة سامبا المالية (1998) - بكالوريوس في إدارة الأعمال من الجامعة العربية المفتوحة (2015) - المؤسسة العامة للتعليم الفني والتدريب المهني، دبلوم إدارة أعمال (2010) 	<p>طارق سعد عبدالعزيز التويجري (عضو مستقل)</p>
<p>رجل أعمال</p>	<ul style="list-style-type: none"> - عضو مجلس إدارة الخير كابيتال (2012) - عضو مجلس إدارة الغرفة التجارية الصناعية بالرياض (2003) - عضو مجلس إدارة مجموعة العثيم التجارية (1998) - نائب الرئيس في شركة العثيم للمجوهرات (سابقاً) (1994) - بكالوريوس في إدارة الأعمال تخصص الإدارة المالية من جامعة الملك سعود (1998) 	<p>علي صالح علي العثيم (عضو مستقل)</p>
<p>شريك تنفيذي لشركة شركاء وتر الأعمال (2017)</p>	<ul style="list-style-type: none"> - عضو مجلس إدارة الشركة الوطنية للبناء والتسويق (2019) - رئيس مجلس إدارة شركة المستقبل للسيراميك والبورسلان (2019) - عضو مجلس إدارة شركة الجبس الأهلية (2019) - عضو مجلس إدارة شركة تأثير المالية (2019) - عضو مجلس إدارة شركة تصنيع مواد التعبئة والتغليف (فبيكو) (2019) - عضو مجلس إدارة صندوق المعذر ريت (2017) - شريك تنفيذي لشركة شركاء وتر الأعمال (2017) - رئيس تنفيذي مكلف لشركة بوان (2016) - نائب رئيس تطوير الأعمال لشركة بوان (2011) - شريك مؤسس ، مدير عام لشركة بناء القابضة (2007) - محلل انتمان أول لصندوق التنمية الصناعي (2004) 	<p>عبدالرحمن ابراهيم المديمغ (عضو مستقل)</p>

	- ماجستير إدارة الأعمال من كلية لندن للأعمال (2018)	
	- بكالوريوس الإدارة المالية من جامعة الأمير سلطان (2004)	

ج. أدوار مجلس إدارة الصندوق ومسؤولياته:

- تشمل مسؤوليات أعضاء مجلس إدارة الصندوق على سبيل المثال لا الحصر الآتي:
- الموافقة على جميع العقود والقرارات و التقارير الجوهرية التي يكون الصندوق طرفاً فيها
- اعتماد سياسة مكتوبة فيما يتعلق بحقوق التصويت المتعلقة بأصول الصندوق
- الإشراف، ومتى كان ذلك مناسباً، المصادقة على أي تضارب مصالح يفصح عنه مدير الصندوق وفقاً لمادة 13 من لائحة صناديق الإستثمار
- الاجتماع مرتين سنوياً على الأقل مع لجنة المطابقة والالتزام لدى مدير الصندوق أو مسؤول المطابقة والالتزام لديه لمراجعة التزام الصندوق بجميع القوانين والأنظمة واللوائح ذات العلاقة
- إقرار أي توصية يرفعها المصفي في حال تعيينه
- التأكد من اكتمال ودقة شروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات وأي مستند آخر يتضمن إفصاحات تتعلق بالصندوق ومدير الصندوق وإدارته للصندوق بلائحة صناديق الإستثمار المعدلة
- التأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات، وأحكام لائحة صناديق الإستثمار المعدلة
- العمل بأمانة و حسن نية واهتمام ومهارة وعناية وحرص وبما يحقق مصلحة مالكي الوحدات
- تدوين محاضر الاجتماعات التي تبين جميع وقائع الاجتماعات والقرارات التي اتخذها المجلس
- الموافقة على تخويل صلاحيات وسلطات مدير الصندوق لمؤسسات مالية أخرى للعمل بصفة مستشار أو مدير فرعي أو أمين حفظ أو وكيل أو وسيط بعد موافقة الهيئة
- الموافقة على تعيين مراجع الحسابات
- الموافقة على الخدمات المخولة من قبل المدير لقيود مسك الدفاتر والاكتتاب والاسترداد والبيع والشراء والتحويلات المالية والتأكد والمعلومات المتعلقة بالاستثمارات استجابة لاستعلامات المشتركين بمهام متابعة ومراقبة أداء الصندوق والتأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات والمستندات ذات العلاقة، وأحكام لائحة صناديق الإستثمار

د. تفاصيل مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق:

- يتم دفع مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق المستقلين عن طريق مدير الصندوق، ويتحمل الصندوق اي مصاريف متعلقة بمجلس إدارة الصندوق.

هـ. أي تعارض متحقق أو محتمل بين مصالح عضو مجلس إدارة الصندوق ومصالح الصندوق:

- لا يوجد تعارض محقق أو محتمل بين مصالح أي عضو في مجلس إدارة الصندوق ومصالح الصندوق
- لا يعمل أي من أعضاء مجلس إدارة الصندوق في مجالس إدارة صناديق أخرى في المملكة العربية السعودية

– يقوم مجلس إدارة الصندوق بالإشراف على أي تضارب للمصالح وتسويته، ويجب عليهم بذل العناية والحرص تجاه مالكي الوحدات، بالإضافة إلى ذلك بذل أقصى جهد ممكن لحل تضارب المصالح بحسن النية بالطريقة المناسبة. ويضمن مدير الصندوق عدم ممارسة أي من تابعيه لأي عمل ينطوي عليه تضارب للمصالح. وفي حال نشوء أي تضارب جوهري بين مصالح مدير الصندوق أو مصلحة مدير الصندوق من الباطن ومصالح أي صندوق استثمار يديره أو حساب عميل آخر، فسيقوم مدير الصندوق بالإفصاح عن ذلك بشكل كامل لمجلس إدارة الصندوق في أقرب وقت ممكن.

و. جميع مجالس إدارة الصناديق التي يشارك فيها عضو مجلس الصندوق ذي العلاقة:

اسم الصندوق	حمد ابراهيم الوشمي	رحاب صالح الخضير	طارق سعد التويجري	علي صالح العثيم	عبدالرحمن المديميغ
صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالريال السعودي	√	√	√	√	√
صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالدولار الأمريكي	√	√	√	√	√
صندوق إتش إس بي سي للأسهم السعودية	√	√	√	√	√
صندوق إتش إس بي سي للأسهم السعودية للدخل	√	√	√	√	√
صندوق إتش إس بي سي لأسهم المؤسسات المالية السعودية	√	√	√	√	√
صندوق إتش إس بي سي لأسهم الشركات السعودية	√	√	√	√	√
صندوق إتش إس بي سي لأسهم الشركات الصناعية السعودية	√	√	√	√	√
صندوق إتش إس بي سي لأسهم شركات البناء والأسمت السعودية	√	√	√	√	√
صندوق إتش إس بي سي لمؤشر الأسهم العالمية	√	√	√	√	√
صندوق إتش إس بي سي للأسهم الخليجية	√	√	√	√	√
صندوق إتش إس بي سي لأسهم الصين والهند المرن	√	√	√	√	√
صندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة	√	√	√	√	√
صندوق إتش إس بي سي المتوازن للأصول المتنوعة	√	√	√	√	√
صندوق إتش إس بي سي المتنامي للأصول المتنوعة	√	√	√	√	√
صندوق إتش إس بي سي المرن للأسهم السعودية	√	√	√	√	√
صندوق إتش إس بي سي أم إس سي أي تداول 30 السعودي المتداول	√	√	√	√	√

√	√	√	√	√	صندوق إتش إس بي سي للصكوك
√	√	√	√	√	صندوق إتش إس بي سي للأسهم الخليجية ذات الدخل

ز. الموضوعات التي تمت مناقشتها والقرارات الصادرة بشأنها بما في ذلك أداء الصندوق وتحقيق الصندوق لاهدافه:

الموضوع	تفاصيل الموافقة	تاريخ الاجتماع
حدود الطرف النظير	وافق مجلس إدارة الصندوق على حدود الطرف النظير الجديدة أو المجددة في المملكة العربية السعودية والإمارات العربية المتحدة والكويت والبحرين.	13 أكتوبر 2021 م
إعداد القوائم المالية لصندوق الاستثمار المشترك	وافق مجلس إدارة الصندوق على التعهيد لإعداد البيانات المالية لصندوق الاستثمار.	21 فبراير 2021 م
تغيير الوسيط	وافق مجلس إدارة الصندوق على الوطاء الجدد لتنفيذ عمليات تداول الصناديق الاستثمارية.	21 فبراير 2021 م
تغيير المراجع المالي	وافق مجلس إدارة الصندوق على تغيير المراجع المالي الى ارنست اند يونغ EY .	مارس 2021 (بالتصريح عبر البريد الإلكتروني)
الرسوم	إعادة هيكلة الرسوم	(بالتصريح عبر البريد الإلكتروني)

ج) مدير الصندوق

شركة إتش إس بي سي العربية السعودية

1. عنوانه

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

2. اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن و/أو مستشار الاستثمار (إن وجد) لا يوجد

3. أنشطة الاستثمار خلال الفترة

خلال سنة 2021، واصل صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالريال السعودي توسيع مجموعة الأطراف المقابلة لديه. كما واصل الصندوق انكشافه على ودائع المرابحة والصكوك خلال الفترة.

4. تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة

خلال 2021، سجل سعر الفائدة بين البنوك لشهر واحد بالريال السعودي منحنى تصاعدي، حيث ارتفع سعر الفائدة بين البنوك لأجل شهر واحد بالريال السعودي من 0.65% في بداية السنة المالية 2021 إلى 0.70% في نهاية سنة 2021. وبالنسبة لانكشاف عقود المراجعة في إطار الصندوق، سجل الصندوق مدداً أقصر نسبياً. خلال العام، حقق الصندوق عوائد بنسبة 0.51% على أساس سنوي؛ بينما بلغت عوائد المؤشر الاسترشادي 0.65% لنفس الفترة.

5. أي تغييرات حدثت على شروط وأحكام الصندوق خلال الفترة

التاريخ	اسم الصندوق	التغيير
01 يونيو 2021 م	صندوق إتش إس بي سي للمراجعة بالريال السعودي	- تحديث عضوية مجلس إدارة الصندوق
20 مايو 2021 م	صندوق إتش إس بي سي للمراجعة بالريال السعودي	- تغيير المحاسب القانوني - تعديل رسوم المحاسب القانوني
20 مايو 2021 م	صندوق إتش إس بي سي للمراجعة بالريال السعودي	تعديل رسوم المحاسب القانوني لصناديق الأسهم السعودية وصناديق المراجعة وصندوق الصكوك بناءً على الاتفاقية الموقعة مع المحاسب القانوني الجديد
24 مايو 2021 م	صندوق إتش إس بي سي للمراجعة بالريال السعودي	- تحديث قائمة المصطلحات - تصحيح وتوضيح بعض فقرات الصندوق - إزالة الإقرار من بعض مستندات الصندوق - تعديل مهام المحاسب القانوني - تعديل سياسة التوزيع لصندوق إتش إس بي سي للصكوك

6. 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.

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

لا ينطبق.

8. أي عمولات خاصة حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة

لا ينطبق.

9. أي بيانات ومعلومات أخرى أوجبت هذه الانحة تضمينها بهذا التقرير

لا يوجد

10. مدة إدارة الشخص المسجل كمدير للصندوق

سنة وسبعة أشهر

11. نسبة مصروفات كل صندوق بنهاية العام والمتوسط المرجح لنسبة مصروفات كل الصناديق الرئيسية المستثمر فيها

بلغت مصروفات الصندوق بنهاية العام 0.47%.

د. أمين الحفظ

1. 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

2. وصف موجز لواجباته ومسؤولياته:

- 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. مشغل الصندوق

1. اسم مشغل الصندوق وعنوانه

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 +966112992385
الموقع الإلكتروني: www.hsbcSaudi.com

2. وصف موجز لواجبات ومسؤولياته:

- كون مشغل الصندوق مسؤولاً عن تشغيل الصندوق.
- يقوم مشغل الصندوق بالاحتفاظ بالدفاتر والسجلات ذات الصلة بتشغيل الصندوق.
- يقوم مشغل الصندوق بإعداد وتحديث سجل بالواقفين/المشاركين بالوحدات وحفظه في المملكة وفقاً لمتطلبات لائحة صناديق الاستثمار.
- يعد مشغل الصندوق مسؤولاً عن عملية توزيع الأرباح إن وجدت حسب سياسة التوزيع المنصوص عليها في هذه الشروط والأحكام.
- يقوم مشغل الصندوق بإجراءات الاشتراك والاسترداد حسب المنصوص عليها في هذه الشروط والأحكام.
- يعد مشغل الصندوق مسؤولاً عن تقييم أصول الصندوق تقييماً كاملاً وعادلاً وحساب سعر وحدات الصندوق.

و. مراجع الحسابات

شركة ارنست اند يونغ
شارع العليا ، ، الدور 14 ، برج الفيصلية ، الرياض ص.ب. 12212
المملكة العربية السعودية
هاتف +9662159898

ز (القوائم المالية

مرفقه

**صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالريال السعودي
(مدار من قبل شركة إتش إس بي سي العربية السعودية)**

**القوائم المالية وتقرير المراجع المستقل
٣١ ديسمبر ٢٠٢١**

الصفحة	الفهرس
٢-١	تقرير المراجع المستقل
٣	قائمة المركز المالي
٤	قائمة الدخل الشامل
٥	قائمة التغيرات في حقوق الملكية المتعلقة بمالكي الوحدات
٦	قائمة التدفقات النقدية
٢٢-٧	إيضاحات حول القوائم المالية

تقرير المراجع المستقل إلى مالكي الوحدات في صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالريال السعودي (مدار من قبل شركة إتش إس بي سي العربية السعودية)

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 تشتمل على قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، وقائمة الدخل الشامل وقائمة التغيرات في حقوق الملكية المتعلقة بمالكي الوحدات وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة بالقوائم المالية، بما في ذلك ملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا، أن القوائم المالية المرفقة تظهر بعدل، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، 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 للمراجعين والمحاسبين.

أساس الرأي

تمت مراجعتنا وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها في قسم مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية في تقريرنا. إننا مستقلون عن الصندوق وفقاً لقواعد سلوك وأداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، كما أننا ألتزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لتلك القواعد. باعتبارنا أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

أمر آخر

تمت مراجعة القوائم المالية للصندوق للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ من قبل مراجع آخر، والذي أبدى رأياً غير معدل حول هذه القوائم المالية بتاريخ ٢٦ شعبان ١٤٤٢ هـ. (الموافق ٨ ابريل ٢٠٢١)

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة حول القوائم المالية

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد القوائم المالية وعرضها بشكل عادل وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين، وأحكام لائحة صناديق الاستثمار العقاري المعمول بها الصادرة عن مجلس إدارة هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات، وعن الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد قوائم مالية خالية من تحريفٍ جوهري ناتج عن غش أو خطأ.

عند إعداد القوائم المالية، فإن الإدارة مسؤولة عن تقييم مقدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية والإفصاح حسيماً هو ملائم، عن الأمور ذات العلاقة بمبدأ الاستمرارية، وتطبيق مبدأ الاستمرارية في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لدى الإدارة لتصفية الصندوق أو إيقاف عملياته أو ليس هناك خيار ملائم بخلاف ذلك.

إن المكلفين بالحوكمة مسؤولون عن الإشراف على عملية إعداد التقرير المالي في الصندوق.

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريفٍ جوهري ناتج عن غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع 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 تحريفٍ جوهري موجود. يمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد جوهرياً، بمفردها أو في مجموعها، إذا كان بشكل معقول يمكن توقع أنها ستؤثر على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية.

تقرير المراجع المستقل
إلى مالكي الوحدات في صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالريال السعودي
(مدار من قبل شركة إتش إس بي سي العربية السعودية) (تتمة)

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية (تتمة)

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

- تحديد وتقويم مخاطر التحريفات جوهرية في القوائم المالية سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهرية ناتج عن الغش أعلى من الخطر الناتج عن الخطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز لإجراءات الرقابة الداخلية.
 - الحصول على فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة ملائمة وفقاً للظروف، وليس بغرض إبداء رأي حول فاعلية الرقابة الداخلية للصندوق.
 - تقويم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.
 - استنتاج مدى ملائمة تطبيق الإدارة لمبدأ الاستمرارية في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، فيما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهرية يتعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول قدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا ما تبين لنا وجود عدم تأكيد جوهرية، يتعين علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، نقوم بتعديل رأينا. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا حول المراجعة. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى توقف الصندوق عن الاستمرار في أعماله كمنشأة مستمرة.
 - تقويم العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.
- نقوم بإبلاغ المكلفين بالحوكمة - من بين أمور أخرى - بالنطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج الهامة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور هامة في الرقابة الداخلية تم اكتشافها خلال مراجعتنا.

عن أرنست ويونغ للخدمات المهنية

فهد محمد الطعيمي
محاسب قانوني
ترخيص رقم (٣٥٤)



الرياض: ٢٧ شعبان ١٤٤٣ هـ
(٣٠ مارس ٢٠٢٢)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	إيضاح	
ريال سعودي	ريال سعودي		
			الموجودات
٤,٣٩٥,٥٥٩	٢,٨٥١,٤٩٢	٥	نقد لدى البنوك
٣,٤٠٢,٢٤٩,٥٨١	١,٩٤٤,٩٩٣,٣١٢	٦	موجودات مالية مقاسة بالتكلفة المطفأة
٢٥,٠٦٨,٧٧٨	٢٥,٠٦٥,٦٣٠	٧	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
<u>٣,٤٣١,٧١٣,٩١٨</u>	<u>١,٩٧٢,٩١٠,٤٣٤</u>		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
١٤٦,٩٤٨	٨٧,٠١١	٨	أتعاب إدارة مستحقة
٧٢٠,٢٥١	٨٨٩,١٣٨	٩	مصاريف مستحقة الدفع ودائنون آخرون
<u>٨٦٧,١٩٩</u>	<u>٩٧٦,١٤٩</u>		إجمالي المطلوبات
			حقوق الملكية
٣,٤٣٠,٨٤٦,٧١٩	١,٩٧١,٩٣٤,٢٨٥		حقوق الملكية المتعلقة بملكي الوحدات
<u>٣,٤٣١,٧١٣,٩١٨</u>	<u>١,٩٧٢,٩١٠,٤٣٤</u>		إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية
			وحدات مصدرة
٢٠٧,٦١٥,٥٧٧	١١٨,٧٥٥,٥١٩		
<u>١٦,٥٣</u>	<u>١٦,٦٠</u>		قيمة حقوق الملكية لكل وحدة

٢٠٢٠	٢٠٢١	إيضاح
ريال سعودي	ريال سعودي	
		الدخل
		أرباح محققة على استثمارات مقتناه بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	١,٣٨٩,٤٠٨	
٥٩٧,٩٣١	٣٨٢,٦٨٤	دخل عمولة خاصة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٦٣,٧٣٠,٤٨١	٢٦,٥٥٥,٤٢٠	دخل عمولة خاصة من موجودات مالية مقتناه بالتكلفة المطفأة
٦٤,٣٢٨,٤١٢	٢٨,٣٢٧,٥١٢	إجمالي الدخل
		المصاريف
١٨,٣٠٨,٨٥٦	١٢,٨٦٤,٠٤١	٨ أتعاب إدارة
-	٩٧٨,٨٣٩	مصاريف أخرى
(٢٧٨,١٧٥)	٤٥٤,٢٩٨	مخصص انخفاض في قيمة / (عكس قيد) خسائر الائتمان المتوقعة
١٨,٠٣٠,٦٨١	١٤,٢٩٧,١٧٨	إجمالي المصاريف
٤٦,٢٩٧,٧٣١	١٤,٠٣٠,٣٣٤	صافي دخل الفترة
		الدخل الشامل الآخر للفترة
		الدخل الشامل الآخر الذي قد يعاد تصنيفه إلى الربح أو الخسارة في فترات اللاحقة:
		الحركة في القيمة العادلة/ مخصص خسائر الائتمان المتوقعة بشأن الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٢,٦٨٦	١٤٠	
٤٦,٣٠٠,٤١٧	١٤,٠٣٠,٤٧٤	إجمالي الدخل الشامل للفترة

صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالريال السعودي
قائمة التغيرات في حقوق الملكية المتعلقة بمالكي الوحدات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٢٠٢٠ ريال سعودي	٢٠٢١ ريال سعودي	
٣,٦٦١,٨٧٢,٥٤٠	٣,٤٣٠,٨٤٦,٧١٩	حقوق الملكية المتعلقة بمالكي الوحدات كما في بداية السنة
٤٦,٢٩٧,٧٣١	١٤,٠٣٠,٣٣٤	صافي دخل الفترة
٢,٦٨٦	١٤٠	الحركة في القيمة العادلة/ مخصص خسائر الائتمان المتوقعة بشأن الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٣,٧٠٨,١٧٢,٩٥٧	٣,٤٤٤,٨٧٧,١٩٣	إجمالي الدخل الشامل للفترة
٤,٩٩٢,٣٦٦,٢٧٩	٢,٠٠١,٩٠٩,٩١٥	الوحدات المساهم بها والمستردة من قبل مالكي الوحدات:
(٥,٢٦٩,٦٩٢,٥١٧)	(٣,٤٧٤,٨٥٢,٨٢٣)	متحصلات من الوحدات المصدرة
(٢٧٧,٣٢٦,٢٣٨)	(١,٤٧٢,٩٤٢,٩٠٨)	دفعات بشأن الوحدات المستردة
٣,٤٣٠,٨٤٦,٧١٩	١,٩٧١,٩٣٤,٢٨٥	صافي التغير
		حقوق الملكية المتعلقة بمالكي الوحدات كما في نهاية السنة
<u>الوحدات</u>	<u>الوحدات</u>	معاملات الوحدات
٢٢٤,٣٩٧,٤٢٩	٢٠٧,٦١٥,٥٧٧	فيما يلي ملخصاً لمعاملات الوحدات للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر:
٣٠٣,٥١٤,٢٧٤	١٢٠,٩٥١,٨٠٠	الوحدات في بداية الفترة
(٣٢٠,٢٩٦,١٢٦)	(٢٠٩,٨١١,٨٥٨)	وحدات مصدرة خلال الفترة
(١٦,٧٨١,٨٥٢)	(٨٨,٨٦٠,٠٥٨)	وحدات مستردة خلال الفترة
٢٠٧,٦١٥,٥٧٧	١١٨,٧٥٥,٥١٩	صافي النقص في الوحدات
		الوحدات في نهاية الفترة

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٤٦,٢٩٧,٧٣١	١٤,٠٣٠,٣٣٤	الأنشطة التشغيلية
		صافي دخل الفترة
(٢٧٨,١٧٥)	٤٥٤,٢٩٨	التعديلات لـ:
		(عكس قيد) / مخصص انخفاض في قيمة خسائر الائتمان المتوقعة
٤٦,٠١٩,٥٥٦	١٤,٤٨٤,٦٣٢	
(١,٦٧٨,٣٩٩,٧٣٧)	١,١٦٥,٨٠٢,١١١	صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
-	٣,١٤٨	نقص / (زيادة) في الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة
٦١,٦٦٠	-	نقص في استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(١٣٧,٧٧٨)	١٦٨,٨٨٧	نقص في المدينين والدفعات المقدمة
-	(٥٩,٩٣٧)	زيادة / (نقص) في المصاريف المستحقة الدفع
		نقص في أتعاب الإدارة المستحقة
(١,٦٣٢,٤٥٦,٢٩٩)	١,١٨٠,٣٩٨,٨٤١	صافي التدفقات النقدية / (المستخدمة في) الأنشطة التشغيلية
٤,٩٩٢,٣٦٦,٢٧٩	٢,٠٠١,٩٠٩,٩١٥	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(٥,٢٦٩,٦٩٢,٥١٧)	(٣,٤٧٤,٨٥٢,٨٢٣)	متحصلات من الوحدات المصدرة
(٢٧٧,٣٢٦,٢٣٨)	(١,٤٧٢,٩٤٢,٩٠٨)	صافي النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
(١,٩٠٩,٧٨٢,٥٣٧)	(٢٩٢,٥٤٤,٠٦٧)	النقص في النقدية وشبه النقدية
٢,٣٦٢,١٧٨,٠٩٦	٤٥٢,٣٩٥,٥٥٩	النقدية وشبه النقدية في بداية الفترة
١,٩٢٢,٣٩٥,٥٥٩	١٥٩,٨٥١,٤٩٢	النقدية وشبه النقدية في نهاية الفترة
٨٠,٧٩٠,٣٣٧	٢٣,٧٤٣,٣٦٤	معلومات إضافية عن التدفقات النقدية
		دخل عمولة خاصة مستلمة

١- التكوين والأنشطة

صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالريال السعودي ("الصندوق") هو صندوق استثماري أنشئ بموجب اتفاق بين شركة إتش إس بي سي العربية السعودية ("مدير الصندوق") والمستثمرين فيه ("مالكي الوحدات"). إن عنوان مدير الصندوق كما يلي:

شركة إتش إس بي سي العربية السعودية، المركز الرئيسي

مبنى إتش إس بي سي ٧٢٦٧

شارع العليا (حي المروج)

الرياض ١٢٢٨٣ - ٢٢٥٥

المملكة العربية السعودية

يتمثل هدف الصندوق في إنماء رأس المال وإمكانية المحافظة على رأس المال من خلال المشاركة في محفظة مدارة بصورة مهنية من ودائع قصيرة الأجل بالريال السعودي والأدوات النقدية. يتم الاستثمار في الأموال وفقاً لضوابط الاستثمار الشرعية كما هو محدد من قبل لجنة الإشراف الشرعية.

يقوم مدير الصندوق بإدارة الصندوق ويعمل كإداري للصندوق. يتم تنفيذ وظيفة إدارة الصندوق من قبل إدارة تابعة ل إتش إس بي سي العربية السعودية لديها هيكل رقابة نظامي وتقرير مستقل عن أعمال إدارة الأصول. إن شركة البلاد المالية هي أمين الحفظ للصندوق. يتم إعادة استثمار كافة الدخل في الصندوق ويتم إظهاره بسعر الوحدة.

قام مدير الصندوق بإجراء بعض التعديلات على الشروط والأحكام الخاصة بالصندوق. يبلغ عدد التغييرات على الشروط والأحكام ٥ تغييرات خلال السنة. تم اعتماد آخر تحديث من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ٢٠ مايو ٢٠٢١.

خلال السنة، أعلن مدير الصندوق عن موافقته على تحويل أعمال إدارة الموجودات ووساطة البيع بالتجزئة وأعمال التمويل بالهامش للأفراد إلى الأول للاستثمار، شركة تابعة مملوكة بالكامل للبنك السعودي البريطاني. وعليه، إن مدير الصندوق بصدد الحصول على الموافقات اللازمة من هيئة السوق المالية لتحويل إدارة الصندوق إلى مدير الصندوق الجديد.

٢- اللوائح النظامية

يخضع الصندوق لللائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة من قبل هيئة السوق المالية التي تنص على الأمور التي يتعين على جميع الصناديق الاستثمارية العاملة في المملكة العربية السعودية اتباعها بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦)، تم إجراء تعديل إضافي على اللائحة وذلك بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ٢٢-٢٠٢١-٢ بتاريخ ١٢/٧/١٤٤٢ هـ. الموافق ٢٤/٢/٢٠٢١ م ("اللائحة المعدلة"). اللائحة المعدلة سارية المفعول من ١٩ رمضان ١٤٤٢ هـ (الموافق ١ ماي ٢٠٢١).

٣- أسس الإعداد والتغييرات في السياسات المحاسبية

١-٣ بيان الالتزام

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والمعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين (يشار إليها مجتمعة بـ"المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية").

٢-٣ أسس الإعداد

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستخدام أساس الاستحقاق المحاسبي، باستثناء الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة. تم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي والذي يمثل العملة الوظيفية للصندوق. كما تم تقريب كافة المعلومات المالية المعروضة إلى أقرب ريال سعودي.

٣- أسس الإعداد والتغيرات في السياسات المحاسبية (تتمة)

٣-٣ السياسات المحاسبية الهامة

تتماشى السياسات المحاسبية الهامة المتبعة في إعداد هذه القوائم المالية مع تلك المتبعة في إعداد القوائم المالية السنوية للصندوق للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، باستثناء تطبيق المعايير الجديدة السارية اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢١. لم يتم الصندوق بالتطبيق المبكر لأي معايير أو تفسيرات أو تعديلات صادرة وغير سارية المفعول بعد.

فيما يلي بياناً بالسياسات المحاسبية الهامة المطبقة من قبل الصندوق عند إعداد قوائمه المالية:

النقدية وشبه النقدية

تتكون النقدية وشبه النقدية الظاهرة في قائمة المركز المالي من النقد في الصندوق والودائع قصيرة الأجل لدى البنوك القابلة للتحويل إلى مبالغ نقدية معروفة والتي تخضع إلى مخاطر غير جوهرية بشأن التغيرات في القيمة وفترات استحقاقها الأصلية ثلاثة أشهر أو أقل.

إن الاستثمارات قصيرة الأجل غير المقتناة لغرض الوفاء بالالتزامات النقدية قصيرة الأجل وحسابات الهامش المقيدة لا تعتبر نقدية وشبه نقدية.

ولغرض إعداد قائمة التدفقات النقدية، تتكون النقدية وشبه النقدية من الأرصدة لدى البنوك والتنسيب مع البنوك التي فترة استحقاقها الأصلية أقل من ٩٠ يوماً.

الأدوات المالية

(١) التصنيف

طبقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي (٩)، يقوم الصندوق بتصنيف موجوداته المالية ومطلوباته المالية عند الإثبات الأولي لها إلى فئات الموجودات المالية والمطلوبات المالية المبينة أدناه.

وعند تطبيق هذا التصنيف، يتم اعتبار الموجودات المالية أو المطلوبات المالية مقتناة لأغراض المتاجرة إذا:

- تم الاستحواذ عليها أو تكبدها بشكل رئيسي لغرض بيعها أو إعادة شرائها على المدى القريب، أو
- كانت عند الإثبات الأولي لها جزءاً من محفظة أدوات مالية محددة يتم إدارتها معاً ويوجد بشأنها دليل على آخر نمط فعلي لتحقيق الأرباح على المدى القصير، أو
- كانت عبارة عن أداة مشتقة (فيما عدا المشتقات التي تمثل عقد ضمان مالي، أو الأداة المالية المخصصة كأداة تغطية فعالة).

الموجودات المالية

يقوم الصندوق بتصنيف موجوداته المالية إما كمقاسة لاحقاً بالتكلفة المطفأة أو مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة على أساس كل من:

- نموذج الأعمال الخاص بالمنشأة لإدارة الموجودات المالية.
- خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للموجودات المالية.

الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة

يتم قياس أداة الدين بالتكلفة المطفأة في حالة اقتنائها ضمن نموذج أعمال هدفه الاحتفاظ بالموجودات المالية لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، وينشأ عن الشروط التعاقدية للأصل المالي، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات من المبلغ الأصلي والعمولة على المبلغ الأصلي القائم.

- الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة يتم قياس الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا:

١- لم ينشأ عن الشروط التعاقدية للأصل المالي، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات

من المبلغ الأصلي والعمولة على المبلغ الأصلي القائم، و

٢- لم يكن الأصل محتفظاً به ضمن نموذج أعمال هدفه إما تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، أو تحصيل التدفقات النقدية والبيع معاً، أو

٣- أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣-٣ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الموجودات المالية (تتمة)

٣- تم تخصيص الأصل، عند الإثبات الأولي، بشكل غير قابل للإلغاء كأصل مقياس بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا كان القيام بذلك يزيل أو يقلل بشكل جوهري عدم اتساق القياس أو الإثبات والذي قد ينشأ خلاف ذلك عن قياس الموجودات أو المطلوبات أو إثبات الأرباح والخسائر الناتجة عنها وفق أسس مختلفة.

- تتضمن استثمارات الصندوق استثمارات في أدوات مالية لصناديق استثمارية تم الاستحواذ عليها بصورة رئيسية لغرض تحقيق ربح من التقلبات قصيرة الأجل في السعر.

المطلوبات المالية

- المطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة يتم قياس المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في حالة انطباق تعريف الاقتناء لأغراض المتاجرة عليها. لا يحتفظ الصندوق بأي مطلوبات مالية مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.
- المطلوبات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة تشتمل هذه الفئة على كافة المطلوبات المالية بخلاف تلك المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

(٢) الإثبات

يقوم الصندوق بإثبات الموجودات المالية أو المطلوبات المالية عندما يصبح طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة المالية.

يتم إثبات عمليات شراء أو بيع الموجودات المالية - التي تتطلب تسليم الموجودات خلال الفترة الزمنية التي تنص عليها الأنظمة أو تلك المتعارف عليها بالسوق (المعاملات الاعتيادية) - بتاريخ التداول، أي التاريخ الذي يلتزم فيه الصندوق بشراء أو بيع الأصل.

(٣) القياس الأولي

يتم إثبات الموجودات المالية والمطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في قائمة المركز المالي بالقيمة العادلة. ويتم إثبات كافة تكاليف المعاملات الخاصة بتلك الأدوات مباشرة في الربح أو الخسارة.

يتم في الأصل قياس الموجودات والمطلوبات المالية (بخلاف تلك المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة) بالقيمة العادلة لها بما في ذلك أي تكاليف عرضية متعلقة مباشرة بعملية الاستحواذ أو الإصدار.

(٤) القياس اللاحق

بعد القياس الأولي، يقوم الصندوق بقياس الأدوات المالية، المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، بالقيمة العادلة. ويتم إثبات التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة لهذه الأدوات المالية ضمن صافي الربح أو الخسارة الناتج عن الموجودات والمطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وذلك في قائمة الدخل الشامل. ويتم إثبات دخل العمولة الخاصة وتوزيعات الأرباح المحققة أو المدفوعة عن هذه الأدوات بصورة مستقلة ضمن دخل أو مصروف العمولة الخاصة ودخل أو مصروف توزيعات الأرباح في قائمة الدخل الشامل.

(٥) التوقف عن إثبات الأدوات المالية

يتم بصورة رئيسية التوقف عن إثبات الأصل المالي (أو، إذ ينطبق ذلك، جزء منه أو جزء من مجموعة من موجودات مالية متشابهة) (أي استبعاده من قائمة المركز المالي للصندوق) عند:

- انتهاء الحقوق المتعلقة باستلام التدفقات النقدية من الموجودات، أو
- قيام الصندوق بتحويل حقوق استلام التدفقات النقدية من الأصل أو التعهد بسداد التدفقات النقدية المستلمة بالكامل إلى طرف آخر دون أي تأخير وفق "ترتيبات فورية" وإذا ما (أ) قام الصندوق بتحويل كافة المخاطر والمنافع المصاحبة للأصل، أو (ب) لم يقيم الصندوق بالتحويل أو الإبقاء على معظم المنافع والمخاطر المصاحبة للأصل، ولكن قام بتحويل السيطرة على الأصل.

وفي الحالات التي يقوم فيها الصندوق بتحويل حقوق استلام التدفقات النقدية من الأصل أو إبرام اتفاقية ترتيبات فورية، فإنه يجب عليه تقويم فيما إذا ولأي مدى قام بالاحتفاظ بالمنافع والمخاطر المصاحبة للملكية.

٣- أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣-٣ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٥) التوقف عن اثبات الأدوات المالية (تتمة)

وفي الحالات التي لا يتم فيها تحويل أو الإبقاء على معظم المخاطر والمنافع المصاحبة للأصل أو لم يتم فيها تحويل السيطرة على الأصل، يستمر الصندوق في إثبات الأصل بقدر ارتباط الصندوق المستمر به. وفي تلك الحالة، يقوم الصندوق أيضاً بإثبات المطلوبات المصاحبة لها. يتم قياس الموجودات المحولة والمطلوبات المصاحبة لها وفق نفس الأساس الذي يعكس الحقوق والالتزامات التي أبقى عليها الصندوق.

يتوقف الصندوق عن اثبات المطلوبات المالية عند سداد الالتزام المحدد في العقد أو إلغائه أو انتهاء مدته.

٦) مقاصة الأدوات المالية

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية ويُدْرَج الصافي في قائمة المركز المالي وذلك فقط عند وجود حق نظامي ملزم لتسوية المبالغ التي تم إثباتها، وعند وجود نية لتسوية الموجودات مع المطلوبات على أساس الصافي أو بيع الموجودات وتسديد المطلوبات في آن واحد. ولا ينطبق ذلك عموماً على اتفاقيات المقاصة الرئيسية مالم يتعثر أحد أطراف الاتفاقية، ويتم عرض الموجودات والمطلوبات ذات العلاقة بالإجمالي في قائمة المركز المالي.

٧) الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

يقوم الصندوق، على أساس مستقبلي، بإجراء تقويم لخسائر الائتمان المتوقعة المصاحبة للموجودات المالية المقيدة بالتكلفة المطفأة، ويتم تحديد خسائر الائتمان المتوقعة على مدى ١٢ شهراً وعلى مدى العمر. تمثل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى ١٢ شهراً ذلك الجزء من خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر والذي من المتوقع أن ينتج عن أحداث التعثر بشأن أداة مالية ما خلال ١٢ شهراً بعد تاريخ إعداد القوائم المالية. لكن عند حدوث زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ نشأتها، يحدد المخصص على أساس خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر.

قياس القيمة العادلة

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه عند بيع موجودات ما أو سداده عند تحويل مطلوبات ما بموجب معاملة نظامية تتم بين متعاملين في السوق بتاريخ القياس. يحدد قياس القيمة العادلة بافتراض أن معاملة بيع الموجودات أو تحويل المطلوبات قد تمت إما:

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

تقاس القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات بافتراض أن المتعاملين في السوق سيستفيدون عند تسعير الموجودات والمطلوبات وأنهم يسعون لتحقيق أفضل مصالحهم الاقتصادية.

يستخدم الصندوق طرق تقويم ملائمة وفقاً للظروف، وتتوفر بشأنها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة وزيادة استخدام المدخلات القابلة للملاحظة وتقليل استخدام المدخلات غير القابلة للملاحظة.

تصنف كافة الموجودات والمطلوبات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة أو الإفصاح عنها في القوائم المالية ضمن التسلسل الهرمي لمستويات القيمة العادلة. المذكورة أدناه وعلى أساس مدخلات المستوى الأدنى الهامة لقياس القيمة العادلة ككل:

- المستوى ١ : الأسعار المتداولة (غير المعدلة) في أسواق نشطة لموجودات أو مطلوبات مماثلة.
- المستوى ٢ : طرق تقويم تعتبر مدخلات المستوى الأدنى - الهامة لقياس القيمة العادلة - قابلة للملاحظة بصورة مباشرة أو غير مباشرة.
- المستوى ٣ : طرق تقويم تعتبر مدخلات المستوى الأدنى - الهامة لقياس القيمة العادلة - غير قابلة للملاحظة.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات التي يتم إثباتها في القوائم المالية بالقيمة العادلة بشكل متكرر، يقوم الصندوق بالتأكد فيما إذا تم التحويل بين التسلسل الهرمي لمستويات القيمة العادلة وذلك بإعادة تقويم التصنيف (على أساس مدخلات المستوى الأدنى الهامة لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل سنة مالية. يقوم الصندوق بتحديد السياسات والإجراءات لكل من قياس القيمة العادلة المتكرر وقياس القيمة العادلة غير المتكرر.

٣- أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣-٣ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

(٧) الانخفاض في قيمة الموجودات المالية (تتمة)

قياس القيمة العادلة (تتمة)

وبتاريخ إعداد كل قوائم مالية، يقوم الصندوق بتحليل التغيرات في قيمة الموجودات والمطلوبات المراد إعادة قياسها أو إعادة تقييمها طبقاً للسياسات المحاسبية للصندوق. ولأغراض هذا التحليل، يقوم الصندوق بالتحقق من المدخلات الرئيسية المطبقة في آخر تقييم وذلك بمطابقة المعلومات المستخدمة في احتساب التقييم مع العقود والمستندات ذات العلاقة الأخرى. كما يقوم الصندوق أيضاً بمقارنة التغيرات في القيمة العادلة لكل فئة من فئات الموجودات والمطلوبات مع المصادر الخارجية ذات العلاقة لتحديد ما إذا كان التغير معقولاً.

ولغرض الإفصاح عن القيمة العادلة، قام الصندوق بتحديد فئات الموجودات والمطلوبات على أساس طبيعة وخصائص ومخاطر الموجودات والمطلوبات والتسلسل الهرمي لمستويات قياس القيمة العادلة المذكورة أعلاه.

المحاسبة بتاريخ التداول

يتم إثبات/ التوقف عن إثبات كافة العمليات الاعتيادية المتعلقة بشراء أو بيع الموجودات المالية بتاريخ التداول (أي التاريخ الذي يلتزم فيه الصندوق بشراء أو بيع الموجودات). إن العمليات الاعتيادية المتعلقة بشراء أو بيع الموجودات المالية هي التي تتطلب تسوية الموجودات خلال الفترة الزمنية التي تنص عليها الأنظمة أو تلك المتعارف عليها بالسوق.

المخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود التزامات (قانونية أو متوقعة) على الصندوق ناتجة عن أحداث سابقة، وأن تكاليف سداد الالتزام محتملة ويمكن قياسها بشكل موثوق به. وإذا كان أثر القيمة الزمنية للنقود جوهرياً، فإنه يتم خصم المخصصات باستخدام معدل ما قبل الضريبة الحالي والذي يعكس، عندما يكون ملائماً، المخاطر المتعلقة بالالتزام. وعند استخدام الخصم، يتم إثبات الزيادة في المخصص الناتجة عن مرور الوقت كتكلفة تمويل.

وفي الحالات التي من المتوقع فيها تعويض بعض أو كل المنافع الاقتصادية المطلوبة لتسوية مخصص ما من قبل جهة أخرى، فإنه يتم إثبات المبلغ المستحق القبض كأصل وذلك عندما يكون في حكم المؤكد بأنه سيتم استلام التعويض وأنه من الممكن قياس المبلغ المستحق القبض بشكل موثوق به.

المصاريف المستحقة الدفع

يتم إثبات الالتزامات لقاء المبالغ الواجبة الدفع مستقبلاً لقاء الخدمات المستلمة، سواءً قدمت بها فواتير من الموردين أم لا. ويتم إثباتها في الأصل بالقيمة العادلة، ولاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلي.

الوحدات القابلة للاسترداد

تصنف الوحدات القابلة للاسترداد كأدوات حقوق ملكية عند:

- استحقاق مالك الوحدات القابلة للاسترداد حصةً تناسبية في صافي موجودات الصندوق في حالة تصفية الصندوق.
- تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد ضمن فئة الأدوات المالية التي يتم ردها بعد كافة فئات الأدوات المالية الأخرى.
- وجود خصائص مماثلة لكافة الوحدات القابلة للاسترداد المصنفة ضمن فئة الأدوات المالية التي يتم ردها بعد كافة فئات الأدوات المالية الأخرى.
- عدم تضمن الوحدات القابلة للاسترداد أي تعهدات تعاقدية لتسليم النقدية أو أصل مالي آخر بخلاف حقوق المالك في حصة تناسبية في صافي موجودات الصندوق.
- تحديد إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة المتعلقة بالوحدات القابلة للاسترداد على مدى عمر الأداة المالية بصورة جوهرياً على أساس الربح أو الخسارة أو التغير في صافي الموجودات المثبت أو التغير في القيمة العادلة لصافي الموجودات المثبت وغير المثبت للصندوق على مدى عمر الأداة المالية.

بالإضافة إلى الوحدات القابلة للاسترداد، والتي تتضمن كافة الخصائص أعلاه، فإنه يجب ألا يكون لدى الصندوق أدوات مالية أخرى أو عقد يشتمل على:

- إجمالي التدفقات النقدية المحدد بصورة جوهرياً على أساس الربح أو الخسارة أو التغير في صافي الموجودات المثبت أو التغير في القيمة العادلة لصافي الموجودات المثبت وغير المثبت للصندوق.
- الأثر الناتج عن التقييد أو التحديد الجوهري للعائد المتبقي للوحدات القابلة للاسترداد.

٣- أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣-٣ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الوحدات القابلة للاسترداد (تتمة)

يقوم الصندوق بصورة مستمرة بتقويم تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد. وفي حالة توقف الوحدات القابلة للاسترداد عن امتلاك كافة الخصائص أو الوفاء بكافة الشروط المنصوص عليها لكي يتم تصنيفها كحقوق ملكية، فإن الصندوق سيقوم بإعادة تصنيفها كمطلوبات مالية وقياسها بالقيمة العادلة بتاريخ إعادة التصنيف، مع إثبات أي فروقات ناتجة عن القيمة الدفترية السابقة في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات. وفي حالة امتلاك الوحدات القابلة للاسترداد كافة الخصائص لاحقاً واستيفائها لشروط تصنيفها كحقوق ملكية، فإن الصندوق سيقوم بإعادة تصنيفها كأدوات حقوق ملكية وقياسها بالقيمة الدفترية للمطلوبات بتاريخ إعادة التصنيف.

يتم المحاسبة عن عملية إصدار وشراء وإلغاء الوحدات القابلة للاسترداد كمعاملات حقوق ملكية.

لا يتم إثبات أي ربح أو خسارة في قائمة الدخل الشامل عند شراء أو إصدار أو إلغاء أدوات حقوق الملكية الخاصة بالصندوق.

صافي قيمة الموجودات لكل وحدة

يتم احتساب صافي قيمة الموجودات لكل وحدة والمفصح عنه في قائمة المركز المالي وذلك بقسمة صافي موجودات الصندوق على عدد الوحدات المصدرة في نهاية السنة.

أتعاب الإدارة

يتم إثبات أتعاب إدارة الصندوق على أساس مبدأ الاستحقاق وتحمل على قائمة الدخل الشامل. يتم تحميل أتعاب إدارة الصندوق وفقاً للأسعار المتفق عليها مع مدير الصندوق وكما هو منصوص عليه في الشروط والأحكام الخاصة بالصندوق.

صافي الربح أو الخسارة عن الموجودات والمطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يمثل صافي الأرباح أو الخسائر الناتجة عن الموجودات والمطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة التغيرات في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية المكتتاة لأغراض المتاجرة أو المصنفة عند الإثبات الأولي لها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وذلك باستثناء العمولة وتوزيعات الأرباح والمصاريف.

تشتمل الأرباح والخسائر غير المحققة على التغيرات في القيمة العادلة للأدوات المالية للسنة والناتجة عن عكس قيد الأرباح والخسائر غير المحققة الخاصة بالأدوات المالية للسنة السابقة والتي تم تحقيقها خلال فترة إعداد القوائم المالية. يتم احتساب الأرباح والخسائر المحققة عن عمليات استبعاد الأدوات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة باستخدام طريقة تكلفة المتوسط المرجح. وتمثل تلك الأرباح والخسائر الفرق بين القيمة الدفترية الأصلية للأداة المالية ومبلغ الاستبعاد أو المدفوعات أو المقبوضات النقدية التي تمت بشأن عقود المشتقات (باستثناء المدفوعات أو المقبوضات بشأن حسابات الهامش على الضمانات لقاء تلك الأدوات المالية).

توزيعات الأرباح

يتم إثبات توزيعات الأرباح في قائمة الدخل الشامل وذلك بتاريخ الإقرار بأحقية استلامها. وبالنسبة للأوراق المالية المتداولة، فإنه يتم إثباتها عادةً بتاريخ توزيعات الأرباح السابقة. وبالنسبة للأوراق المالية غير المتداولة، فإنه يتم إثباتها عادةً بتاريخ اعتماد المساهمين دفع تلك التوزيعات. ويتم إثبات توزيعات الأرباح من الأوراق المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في بند مستقل في قائمة الدخل الشامل.

العملات الأجنبية

تحول المعاملات بالعملات الأجنبية للريال السعودي بأسعار التحويل السائدة بتاريخ إجراء المعاملات. تدرج الأرباح والخسائر الناتجة عن تحويل العملات الأجنبية في الربح أو الخسارة.

ويعاد تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المسجلة بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي بأسعار التحويل السائدة بتاريخ اعداد القوائم المالية.

تدرج فروقات إعادة التحويل في قائمة الدخل الشامل كصافي خسائر تحويل عملات أجنبية.

٣- أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣-٣ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة المطبقة من قبل الصندوق

التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (٧) والمعيار الدولي للتقرير المالي (٩) ومعيار المحاسبة الدولي (٣٩) - إحلل
سعر الفائدة المرجعي

يتم حالياً إجراء مراجعة وإعادة هيكلة أساسية لمؤشرات أسعار الفائدة الرئيسية على مستوى العالم. ويقوم مجلس معايير المحاسبة الدولية بتعديل إرشاداته على مرحلتين لتسهيل عملية التحول من سعر الفائدة بين البنوك بشكل أكثر سلاسة.

تقدم التعديلات إعفاءات مؤقتة تعالج الآثار على التقرير المالي عند إحلل سعر الفائدة على المعاملات بين البنوك بسعر فائدة بديل حالياً تقريباً من المخاطر. تتضمن التعديلات الوسائل العملية التالية:

- وسيلة عملية تتطلب معاملة التغييرات التعاقدية، أو التغييرات على التدفقات النقدية التي يتطلبها الإحلل بصورة مباشرة باعتبارها تغييرات على معدل عمولة عائمة تعادل الحركة في معدل العمولة السائد في سوق ما
- السماح بإجراء التغييرات التي يتطلبها إحلل سعر الفائدة بين البنوك على عمليات تخصيص وتوثيق تغطية المخاطر دون وقف علاقة تغطية المخاطر
- تقديم إعفاءات مؤقتة للمنشآت من ضرورة الوفاء بالمتطلب القابل للتحديد بشكل منفصل عند تخصيص أداة ذات أسعار خالية من المخاطر كأداة لتغطية مخاطر بند ما.

لم يكن لهذه التعديلات أي أثر على القوائم المالية للصندوق. يعتمد الصندوق استخدام الوسيلة العملية في الفترات المستقبلية عند سريانها.

التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦: امتيازات الإيجار المتعلقة بكوفيد-١٩

في ٢٨ مايو ٢٠٢٠، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦ "عقود الإيجار" - امتيازات الإيجار المتعلقة بكوفيد-١٩.

لم يكن لهذه التعديلات أي أثر على القوائم المالية للصندوق.

المعايير الصادرة وغير سارية المفعول بعد وغير المطبقة مبكراً

فيما يلي بياناً بالمعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة الصادرة وغير سارية المفعول بعد حتى تاريخ القوائم الإصدار القوائم المالية للصندوق. يعتمد الصندوق تطبيق هذه المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة، إذا ينطبق ذلك، عند سريانها.

بناءً على تقويم الصندوق، ليس من المتوقع أن يكون للمعايير أدناه آثار محتملة على الأرقام المصرح عنها والإفصاحات.

المعايير	البيان	تاريخ السريان الالتزامي
المعيار الدولي للتقرير المالي (١٧)	عقود التأمين	١ يناير ٢٠٢٣
المعيار الدولي للتقرير المالي (١)	تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة: الشركة التابعة المطبقة للمعايير الدولية لأول مرة	١ يناير ٢٠٢٢
المعيار الدولي للتقرير المالي (٩)	الأدوات المالية: الأتعاب التي تكون في حدود اختبار نسبة ١٠٪ لغرض التوقف عن إثبات المطلوبات المالية	١ يناير ٢٠٢٢
التعديلات على معيار المحاسبة الدولي (١)	تصنيف المطلوبات كمتداولة أو غير متداولة	١ يناير ٢٠٢٣
التعديلات على معيار المحاسبة الدولي (٣٧)	العقود المتوقع خسارتها: تكاليف الوفاء بالعقود	١ يناير ٢٠٢٢

٤- الأحكام والتفديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية للصندوق، طبقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، استخدام التقديرات والافتراضات التي قد تؤثر على أرصدة الموجودات والمطلوبات المسجلة والإفصاح عن الموجودات والمطلوبات المحتملة بتاريخ إعداد القوائم المالية ومبالغ الإيرادات والمصاريف المصرح عنها خلال السنة. يتم تقويم التقديرات والأحكام بصورة مستمرة وذلك بناءً على الخبرة السابقة وعوامل أخرى تشتمل على توقعات للأحداث المستقبلية والتي يعتقد بأنها معقولة وفقاً للظروف. يقوم الصندوق بإجراء التقديرات والافتراضات بشأن المستقبل. وقد تختلف التقديرات المحاسبية الناتجة عن ذلك عن النتائج الفعلية ذات العلاقة.

وفيما يلي النواحي الهامة التي استخدمت فيها الإدارة التقديرات والافتراضات أو التي مارست فيها الأحكام:

مبدأ الاستمرارية

قام مجلس إدارة الصندوق بالتعاون مع مدير الصندوق بإجراء تقويم لمقدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية، وهما على قناعة بأن الصندوق لديه الموارد الكافية للاستمرار في العمل في المستقبل المنظور. علاوة على ذلك، ليس لدى مجلس الإدارة ولا مدير الصندوق علم بعدم تأكيد جوهري قد يثير شكوكاً حول مقدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية. عليه، تم إعداد القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية.

قياس القيمة العادلة

يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في الأسواق النشطة بتاريخ إعداد القوائم المالية على أساس السعر المتداول لها (متوسط سعر العرض والطلب)، بدون أي خصم لقاء تكاليف المعاملات.

بالنسبة لكافة الأدوات المالية الأخرى غير المتداولة في سوق نشط، يتم تحديد القيمة العادلة باستخدام طرق التقويم التي تبدو ملائمة وفقاً للظروف. تشتمل طرق التقويم على طريقة السوق (أي، استخدام آخر معاملات تمت في السوق وفقاً لشروط التعامل العادل، والمعدلة عند الضرورة، والرجوع إلى القيمة السوقية الحالية للأدوات الأخرى المماثلة) وطريقة الدخل (أي تحليل التدفقات النقدية المخصومة ونماذج تسعير الخيارات مما يزيد من استخدام بيانات السوق المتاحة والمؤيدة قدر الإمكان).

إن الإفصاحات المتعلقة بالقيمة العادلة للأدوات المالية، التي يتم قياسها بالقيمة العادلة أو التي تم الإفصاح عن القيمة العادلة لها، تمت مناقشتها في إيضاح (١٠)

٥- النقدية وشبه النقدية

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ ريال سعودي	نقد لدى البنوك إيداعات لدى البنوك (فترة استحقاقها الاصلية أقل من ٩٠ يوماً)
٤,٣٩٥,٥٥٩	٢,٨٥١,٤٩٢	
٤٤٨,٠٠٠,٠٠٠	١٥٧,٠٠٠,٠٠٠	
<u>٤٥٢,٣٩٥,٥٥٩</u>	<u>١٥٩,٨٥١,٤٩٢</u>	

٦- الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٤٤٨,٠٠٠,٠٠٠	١٥٧,٠٠٠,٠٠٠	إيداعات مرابحة وفترة استحقاقها الأصلية أقل من ٩٠ يوماً
٢,٩٤٤,٠٠٠,٠٠٠	١,٧٧٥,٠٠٠,٠٠٠	إيداعات مرابحة- فترة استحقاقها ما بين ٩٠ و ٣٦٠ يوماً
٣,٣٩٢,٠٠٠,٠٠٠	١,٩٣٢,٠٠٠,٠٠٠	
١٠,٥٤٦,٤٩٤	١٣,٧٤٤,٣٨٣	دخل عمولة خاصة مستحقة
(٢٩٦,٩١٣)	(٧٥١,٠٧١)	مخصص خسائر الائتمان متوقعة
٣,٤٠٢,٢٤٩,٥٨١	١,٩٤٤,٩٩٣,٣١٢	

كانت حركة مخصص خسائر الائتمان المتوقعة بشأن إيداعات المرابحة كالآتي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٥٧٧,٧٧٤	٢٩٦,٩١٣	الرصيد في بداية الفترة
(٢٨٠,٨٦١)	٤٥٤,١٥٨	المحمل (عكس قيد) للفترة
٢٩٦,٩١٣	٧٥١,٠٧١	الرصيد في نهاية الفترة

تعتمد المنهجية والافتراضات المطبقة من قبل الصندوق عند تقدير خسائر الائتمان المتوقعة بشأن إيداعات المرابحة على استخدام مقاييس تصنيف موديز والتي يتم بعد ذلك تعديلها بالبيانات الخاصة بالبلد على أساس أماكن وجود إيداعات المرابحة، والتقديرات المستقبلية ومتغيرات الاقتصاد الكلي مثل النمو المتوقع في إجمالي الناتج المحلي لتحديد خسائر الائتمان المتوقعة في نهاية الفترة المالية.

تتكون الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة من التالي:

التكلفة ريال سعودي	% من القيمة	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ الاستحقاق المتبقي
٦٣٢,٠٠٠,٠٠٠	٣٣%	حتى شهر واحد
٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠	١٣%	١ - ٣ أشهر
٨٧٠,٠٠٠,٠٠٠	٤٥%	٣ - ٦ أشهر
١٨٠,٠٠٠,٠٠٠	٩%	٦ - ٩ أشهر
١,٩٣٢,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠%	

صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالريال السعودي

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٦- الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة (تتمة)

التكلفة ريال سعودي	% من القيمة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ الاستحقاق المتبقي
١,٠٦٨,٠٠٠,٠٠٠	٪٣٢	حتى شهر واحد
٨٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٪٢٥	١ - ٣ أشهر
٨٢٩,٠٠٠,٠٠٠	٪٢٤	٣ - ٦ أشهر
٦٤٥,٠٠٠,٠٠٠	٪١٩	٦ - ٩ أشهر
<u>٣,٣٩٢,٠٠٠,٠٠٠</u>	<u>٪١٠٠</u>	

٧- الموجودات مالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ ريال سعودي	سندات دين- صكوك دخل عمولة خاصة مستحقة
٢٥,٠٠٠,٠٠٠	٢٥,٠٠٠,٠٠٠	
٦٨,٧٧٨	٦٥,٦٣٠	
<u>٢٥,٠٦٨,٧٧٨</u>	<u>٢٥,٠٦٥,٦٣٠</u>	

يبلغ متوسط معدل العمولة الخاصة على الاستثمارات كما في نهاية ديسمبر ٢٠٢١ ١,٥٢٪ سنوياً (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ١,٥٥٪ سنوياً). إن سندات الدين أعلاه قابلة للاسترداد بالقيمة الاسمية.

فيما يلي ملخصاً لحركة مخصص خسائر الائتمان المتوقعة بشأن سندات الدين (صكوك):

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ ريال سعودي	الرصيد في بداية الفترة المحمل للفترة
٥,١٧٨	٧,٨٦٤	
٢,٦٨٦	١٤٠	
<u>٧,٨٦٤</u>	<u>٨,٠٠٤</u>	الرصيد في نهاية الفترة

تعتمد المنهجية والافتراضات المطبقة من قبل الصندوق عند تقدير خسائر الائتمان المتوقعة بشأن إيداعات الصكوك على استخدام مقاييس تصنيف موديز والتي يتم بعد ذلك تعديلها بالبيانات الخاصة بالبلد على أساس أماكن وجود الموجودات/ المشاريع المعنية بالصكوك، والتقديرات المستقبلية ومتغيرات الاقتصاد الكلي مثل النمو المتوقع في إجمالي الناتج المحلي لتحديد خسائر الائتمان المتوقعة في نهاية السنة المالية.

٨- المعاملات مع الجهات ذات العلاقة

(أ) المعاملات و الأرصدة مع مدير الصندوق و مجلس الإدارة

يقوم الصندوق خلال دورة أعماله العادية بإجراء معاملات مع جهات ذات علاقة. إن المعاملات مع الجهة ذات العلاقة تحكمها حدود تم وضعها من اللوائح الصادرة عن هيئة السوق المالية. يتم إجراء كافة المعاملات مع الجهة ذات العلاقة وفقاً للأسعار المعتمدة والمتفق عليها بصورة مشتركة من قبل مدير الصندوق. وقد تم إجراء هذه المعاملات على أساس الأحكام والشروط المعتمدة للصندوق.

خلال السنة، قام الصندوق بإجراء المعاملات التالية مع الجهات ذات العلاقة خلال دورة الأعمال العادية:

صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالريال السعودي

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٨- المعاملات مع الجهات ذات العلاقة (تتمة)

الرصيد الختامي	مبلغ المعاملات خلال الفترة		طبيعة المعاملة	الجهة ذات العلاقة
	ديسمبر ٢٠٢١	ديسمبر ٢٠٢٠		
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	شركة إتش إس بي سي العربية السعودية (مدير الصندوق) مجلس الإدارة
١٤٦,٩٤٨	٨٧,٠١١	١٨,٣٠٨,٨٥٦	١٢,٨٦٤,٠٤١	أتعاب إدارة* أتعاب مجلس الإدارة
	٨,٨٦٨		٨,٨٦٨	
١٥٤,٣٥٠	-			نقد لدى البنوك البنك السعودي البريطاني

*أتعاب إدارة الصندوق تشمل ضريبة القيمة المضافة وقدرها ١,٦٧٧,٩١٨ ريال سعودي (٢٠٢٠ : ١,٦٧١,٦٧٢ ريال سعودي)

يدفع الصندوق لمدير الصندوق أتعاب إدارة بمعدل سنوي قدره ٠,٣٥٪ من صافي قيمة الموجودات ، يسمح جدول الرسوم بفرض رسوم تصل إلى ٠,٧٠٪ ، وفقاً لشروط معينة ، كما هو مفصل في شروط وأحكام الصندوق (٢٠٢٠ : ٠,٤٥٪ من صافي قيمة الموجودات)

رسوم اشتراك التي تصل إلى ٢٪ لا تعتبر من ضمن القائمة المالية للصندوق, ذلك لأن الأستثمارات الى الصندوق دائماً صافية من رسوم الاشتراك. الصندوق لا يحاسب أي رسوم استرداد للوحدات المستردة.

(ب) المعاملات و الأرصدة مع الصناديق المدارة من قبل مدير الصندوق

كان للصناديق الاستثمارية التالية المدارة من قبل مدير الصندوق معاملات في وحدات الصندوق:

اسم الصندوق	السنة	المبلغ/ الوحدة	الإصدار	الاسترداد	الرصيد ٣١ ديسمبر ٢٠٢١
صندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة	٢٠٢١	المبلغ	١٢٧,٣٩٥,٠٠٠	١٦,٩٢٥,٩٤٧	١٢٧,١٧١,٨٤٩
		وحدات	٧,٦٨٦,٩٠٨	١,٠١٩,٩٠٣	٧,٦٥٥,٧٤٣
	٢٠٢٠	المبلغ	١٢,٨٤٠,٠٠٠	٢٧,٣٤٣,٣٢٧	١٦,٣٤٠,٢٩٦
		وحدات	٧٨١,٢٩٧	١,٦٦٤,٦٥٣	٩٨٨,٧٣٩
صندوق إتش إس بي سي المتوازن للأصول المتنوعة	٢٠٢١	المبلغ	١٤٠,٨٧٥,٠٠٠	٢٧,٠٠١,٦٣٤	٢٠٩,٤٩٦,٩٩٣
		وحدات	٨,٥٠٤,٨٧٥	١,٦٢٧,٧٢٦	١٢,٦١١,٧١٦
	٢٠٢٠	المبلغ	٥٠,٨٠٠,٠٠٠	٦٣,٩٦٧,٨٧٧	٩٤,٧٧١,٧٤٣
		وحدات	٣,٠٩٣,٥٧٩	٣,٨٩٦,٤٨٤	٥,٧٣٤,٥٦٧
صندوق إتش إس بي سي المتنامي للأصول المتنوعة	٢٠٢١	المبلغ	١٢,٤٥٠,٠٠٠	٣,٠٤٠,٢٣١	٢٨,٣٤٧,٠٣٣
		وحدات	٧٥٠,٩٦٣	١٨٣,١٠٠	١,٧٠٦,٤٩١
	٢٠٢٠	المبلغ	٣٠,٧٥٠,٠٠٠	٣٠,٨٨٣,٣٦٨	١٨,٨١٧,٤٢٣
		وحدات	١,٨٧٥,٧٦٤	١,٨٧٩,١٨٦	١,١٣٨,٦٢٨
صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالدولار الأمريكي	٢٠٢١	المبلغ	-	-	٣,٣٩٩,٧٨٥
		وحدات	-	-	٢٠٤,٦٦٧
	٢٠٢٠	المبلغ	-	-	٣,٣٨٠,٩٦٧
		وحدات	-	-	٢٠٤,٦٦٧
صندوق إتش إس بي سي للمرابحة المطور	٢٠٢١	المبلغ	٣٢٦,٠٠٠,٠٠٠	٥٣٠,٠٢٧,٠٩٠	١٩٧,٧٧١,١١٠
		وحدات	١٩,٧١٢,٢٦٠	٣١,٩٩٣,٤٩٥	١١,٩٠٥,٨١٨
	٢٠٢٠	المبلغ	٧٦٣,٥٠٠,٠٠٠	٤٤٢,٠٥٤,٣٢٢	٣٩٩,٧٢٤,٩٠٩
		وحدات	٤٦,٣٦٣,١٣٣	٢٦,٨٤٦,١١٨	٢٤,١٨٧,٠٥٣
	٢٠٢١	المبلغ	٥٠٠,٠٠٠	٧٥,٠٠٢	١٢,٤٤٠,١٤٤
		وحدات	٣٠,١٠٣	٤,٥٣٨	٧٤٨,٨٩٧
	٢٠٢٠	المبلغ	٥٤٢,٩٣٣	-	١١,٩٥٤,٠٦٦
		وحدات	٨,٧٦٦	-	٧٢٣,٣٣٢

الرصيد كما في ٣١ ديسمبر أعلاه, أيضاً يشمل الحركة بسبب التغير في صافي قيمة الموجودات بسبب علامة في تعديل على السوق.

صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالريال السعودي

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٩- المصاريف المستحقة الدفع والدائنون الآخرون

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ ريال سعودي	
٧٢٠,٢٥١	٧٢٠,٢٥١	مبالغ مستحقة الدفع مقابل شراء الاستثمارات
-	٨٧,٠٣١	الرسوم الإدارية المستحقة للصندوق
-	٣٠,٥٩٧	مصاريف تطهير شرعية مستحقة
-	٥١,٢٥٩	دائنون آخرون
<u>٧٢٠,٢٥١</u>	<u>٨٨٩,١٣٨</u>	

١٠- القيمة العادلة للأدوات المالية

القيمة العادلة من الاستثمار في الصكوك و المرابحة يتم تقييمها من الصندوق على أساس العملات مثل معدلات العمولة, مخاطر دولية محددة, و الجدارة الائتمانية الفردية للأطراف المقابلة.

تظن الإدارة ان القيمة العادلة لجميع الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى تصنف على اساس التكلفة المطفأة و في تاريخ التقرير تقرب قيمتها الدفنية بسبب الفترة القصيرة وانها قادرة على السيولة.

التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

يقدم الجدول التسلسل الهرمي للقيمة العادلة للموجودات المالية للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠. لا يوجد موجودات مالية و مطلوبات مالية مقاسة بالقيمة العادلة.

قياس القيمة العادلة باستخدام

الوحدات الكبيرة ملحوظه (المستوى ٣) ريال سعودي	الوحدات الكبيرة الملحوظه (المستوى ٢) ريال سعودي	الأسعار المدرجة في الأسواق النشطة (المستوى ١) ريال سعودي	الاجمالي ريال سعودي	
١,٩٤٤,٩٩٣,٣١٢	-	-	١,٩٤٤,٩٩٣,٣١٢	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١
٢٥,٠٦٥,٦٣٠	-	-	٢٥,٠٦٥,٦٣٠	الموجودات المالية مقاسة بالقيمة العادلة الموجودات المالية المقاسة بالقيمة المطفأة موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
<u>١,٩٧٠,٠٥٨,٩٤٢</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>١,٩٧٠,٠٥٨,٩٤٢</u>	الاجمالي
٣,٤٠٢,٥٤٦,٤٩٤	-	-	٣,٤٠٢,٥٤٦,٤٩٤	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
٢٥,٠٦٨,٧٧٨	-	-	٢٥,٠٦٨,٧٧٨	الموجودات المالية مقاسة بالقيمة العادلة الموجودات المالية المقاسة بالقيمة المطفأة موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
-	-	-	-	
<u>٣,٤٢٧,٦١٥,٢٧٢</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>٣,٤٢٧,٦١٥,٢٧٢</u>	الاجمالي

لم يكن هناك تحويلات بين المستوى الأول و المستوى الثاني بقياس القيمة العادلة خلال السنة, ايضًا لم يكن هناك تحويلات الى او من المستوى ٣ بقياس القيمة العادلة خلال السنة.

١١- الموجودات المالية و المطلوبات المالية

ادناه نظرة عامة على الموجودات المالية , ماعدا رصيد البنك, مقبض من الصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.	
٢٠٢١	٢٠٢٠
ريال سعودي	ريال سعودي
الموجودات المالية مقاسة بالتكلفة المطفأة	
وضع المرابحة في التكلفة المطفأة	
١,٩٤٤,٩٩٣,٣١٢	٣,٤٠٢,٥٤٦,٤٩٤
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة	
٢٥,٠٦٥,٦٣٠	٢٥,٠٦٨,٧٧٨
١,٩٧٠,٠٥٨,٩٤٢	٤,٤٢٧,٦١٥,٢٧٢

ادناه نظرة عامة على الموجودات المالية , ماعدا رصيد البنك, مقبض من الصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.

ادناه نظرة عامة على الموجودات المالية , ماعدا رصيد البنك, مقبض من الصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.	
٢٠٢١	٢٠٢٠
ريال سعودي	ريال سعودي
المطلوبات المالية مقاسة بالتكلفة المطفأة	
مصاريف مستحقة و دائنون اخرون	
رسوم الإدارة المستحقة	
٨٨٩,١٣٨	٧٢٠,٢٥١
٨٧,٠١١	١٤٦,٩٤٨
٩٧٦,١٤٩	٨٦٧,١٩٩

١٢- إدارة المخاطر المالية

يتعرض الصندوق للمخاطر التالية الناتجة عن الأدوات المالية:

- مخاطر الائتمان،
- مخاطر السيولة، و
- مخاطر السوق.

يبين هذا الايضاح المعلومات المتعلقة بأهداف وسياسات وإجراءات الصندوق بشأن قياس وإدارة المخاطر وإدارة رأس مال الصندوق.

إطار إدارة المخاطر

يحتفظ الصندوق بمراكز في الأدوات المالية غير المشتقة وفقاً لاستراتيجيته لإدارة الاستثمار. تتكون محفظة استثمارات الصندوق من صكوك وإيداعات مرابحة.

تم منح مدير الاستثمار بالصندوق سلطة تقديرية لإدارة الموجودات بما يتماشى مع أهداف الاستثمار الخاصة بالصندوق. تتم مراقبة مدى الالتزام بالتوزيعات المستهدفة للموجودات وتكوين المحفظة من قبل لجنة الاستثمار في الصندوق. وفي الحالات التي تحيد فيها المحفظة عن التوزيعات المستهدفة للموجودات، يلتزم مدير الصندوق باتخاذ إجراءات بهدف إعادة توازن المحفظة بما يتماشى مع الأهداف المحددة، في غضون الحدود الزمنية المحددة.

نظام قياس المخاطر وإعداد التقارير بشأنها

تتم مراقبة المخاطر والسيطرة عليها بصورة رئيسية وفقاً للحدود المقررة من قبل مجلس الإدارة. وتعكس تلك الحدود استراتيجية العمل، بما في ذلك المخاطر التي من الممكن قبولها من قبل الصندوق، وبيئة السوق الخاصة بالصندوق. إضافة إلى ذلك، يقوم الصندوق بمراقبة وقياس المخاطر العامة المتعلقة بإجمالي التعرضات للمخاطر عبر كافة أنواع المخاطر والأنشطة.

التقليل من المخاطر

تنص شروط وأحكام الصندوق على إرشادات بشأن الاستثمار توضح استراتيجية العمل العامة الخاصة به وتحمله للمخاطر ولفلسفة إدارة المخاطر بوجه عام.

١٢- إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان المخاطر الناتجة عن إخفاق طرف ما في الوفاء بالتزاماته تجاه أداة مالية ما تم إبرامها مع الصندوق، مما يؤدي إلى خسارة مالية على الصندوق. يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان بشأن النقد لدى البنوك والاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة والاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر والذمم المدينة. كما يقوم مدير الصندوق بالحد من مخاطر الائتمان من خلال مراقبة التعرض لمخاطر الائتمان والتعامل مع أطراف ذات سمعة جيدة.

يتم مراقبة مخاطر الائتمان على أساس منتظم من قبل مدير الصندوق لضمان تماشيها مع إرشادات الاستثمار لمجلس إدارة الصندوق. يوضح الجدول أدناه الحد الأقصى لمخاطر الائتمان التي يتعرض لها الصندوق بشأن بنود قائمة المركز المالي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ ريال سعودي	
٤,٣٩٥,٥٥٩	٢,٨٥١,٤٩٢	رصيد لدى البنك
٣,٤٠٢,٢٤٩,٥٨١	١,٩٤٤,٩٩٣,٣٢١	استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة
٢٥,٠٦٨,٧٧٨	٢٥,٠٦٥,٦٣٠	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
<u>٣,٤٣١,٧١٣,٩١٨</u>	<u>١,٩٧٢,٩١٠,٤٣٤</u>	

مخاطر السيولة

تمثل مخاطر السيولة المخاطر الناتجة عن الصعوبات التي يواجهها الصندوق في توفير الأموال للوفاء بالالتزامات المصاحبة للمطلوبات المالية، التي تتم تسويتها نقداً أو على شكل موجودات مالية أخرى.

تنص شروط وأحكام الصندوق على شروط الاشتراك في الوحدات واستردادها، وعليه يتعرض الصندوق لمخاطر السيولة بشأن الوفاء باستردادات مالكي الوحدات. ومع ذلك، يسمح للصندوق بالاقتراض للوفاء بتلك الاستردادات. وتعتبر استثمارات الصندوق قابلة للبيع على الفور. ويقوم مدير الصندوق بمراقبة متطلبات السيولة بصورة منتظمة والتأكد من توفر الأموال الكافية للوفاء بالالتزامات عند نشوئها.

إن قيمة المطلوبات المالية غير المخصومة الخاصة بالصندوق بتاريخ إعداد القوائم المالية تقارب قيمتها الدفترية وجميعها تسدد خلال سنة من تاريخ إعداد القوائم المالية.

مخاطر السوق

تمثل مخاطر السوق المخاطر الناتجة عن التغيرات في أسعار السوق مثل أسعار تحويل العملات الأجنبية، وأسعار العمولة الخاصة، وأسعار الأسهم التي قد تؤثر على دخل الصندوق أو القيمة العادلة للأدوات المالية الخاصة به.

تتماشى استراتيجية الصندوق في إدارة مخاطر السوق مع الهدف الاستثماري للصندوق وفقاً للشروط والأحكام الخاصة بالصندوق. تتم إدارة مخاطر السوق الخاصة بالصندوق بصورة منتظمة من قبل مدير الصندوق وفقاً للسياسات والإجراءات المحددة. ويتم مراقبة مراكز السوق الخاصة بالصندوق بصورة منتظمة من قبل مدير الصندوق.

مخاطر العملات

تمثل مخاطر العملات المخاطر الناتجة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي. تعتقد إدارة الصندوق أنه توجد مخاطر ضئيلة لحدوث خسائر جوهرية نتيجة التقلبات في أسعار الصرف الأجنبي وذلك لأن معظم الموجودات والمطلوبات النقدية مسجلة بعملات مرتبطة بالريال السعودي. بالإضافة إلى ذلك، تعد أرباح وخسائر تحويل عملات أجنبية غير جوهرية، حيث يتم إجراء معظم معاملات الصندوق بالعملات الأجنبية بالدولار الأمريكي المثبت بالريال السعودي.

صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالريال السعودي

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

١٢- إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر أسعار العملات

تنشأ مخاطر أسعار العملات الخاصة عن احتمالية تأثير التغيرات في أسعار العملات على القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية. يقوم مدير الصندوق بمراقبة المراكز يومًا لضمان الحفاظ على مراكز ضمن حدود الفجوة الموضوعية، إن وجدت.

فيما يلي ملخصًا بمركز فجوة معدل العمولة الخاص بالصندوق، والذي تم تحليله حسب عملية إعادة التسعير التعاقدية أو تواريخ الاستحقاق أيهما يحدث أولاً.

الإجمالي ريال سعودي	من سنة إلى ٥ سنوات ريال سعودي	٣ أشهر إلى سنة ريال سعودي	١ إلى ٣ أشهر ريال سعودي	أقل من شهر واحد ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠٢١
					الموجودات
٢٥,٠٠٠,٠٠٠	٢٥,٠٠٠,٠٠٠	-	-	-	الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
١,٩٣٢,٠٠٠,٠٠٠	-	١,٠٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٦٣٢,٠٠٠,٠٠٠	الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة
١,٩٥٧,٠٠٠,٠٠٠	٢٥,٠٠٠,٠٠٠	١,٠٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٦٣٢,٠٠٠,٠٠٠	إجمالي الموجودات المرتبطة بعمولة
					المطلوبات
-	-	-	-	-	إجمالي المطلوبات المرتبطة بعمولة
١,٩٥٧,٠٠٠,٠٠٠	٢٥,٠٠٠,٠٠٠	١,٠٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٦٣٢,٠٠٠,٠٠٠	إجمالي فجوة أسعار العملات

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

الإجمالي ريال سعودي	من سنة إلى ٥ سنوات ريال سعودي	٣ أشهر إلى سنة ريال سعودي	١ إلى ٣ أشهر ريال سعودي	أقل من شهر واحد ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
					الموجودات
٢٥,٠٠٠,٠٠٠	٢٥,٠٠٠,٠٠٠	-	-	-	الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٣,٣٩٢,٠٠٠,٠٠٠	-	١,٤٧٤,٠٠٠,٠٠٠	٨٥٠,٠٠٠,٠٠٠	١,٠٦٨,٠٠٠,٠٠٠	الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة
٣,٤١٧,٠٠٠,٠٠٠	٢٥,٠٠٠,٠٠٠	١,٤٧٤,٠٠٠,٠٠٠	٨٥٠,٠٠٠,٠٠٠	١,٠٦٨,٠٠٠,٠٠٠	إجمالي الموجودات المرتبطة بعمولة
					المطلوبات
-	-	-	-	-	إجمالي المطلوبات المرتبطة بعمولة
٣,٤١٧,٠٠٠,٠٠٠	٢٥,٠٠٠,٠٠٠	١,٤٧٤,٠٠٠,٠٠٠	٨٥٠,٠٠٠,٠٠٠	١,٠٦٨,٠٠٠,٠٠٠	إجمالي فجوة أسعار العملات

١٢- إدارة المخاطر المالية (تتمة)

تحليل الحساسية

يعكس تحليل الحساسية كيفية تأثر صافي موجودات (حقوق الملكية) المتعلقة بمالكي الوحدات بالتغيرات في متغير المخاطر ذات الصلة التي كانت من المحتمل وقوعها بشكل معقول بتاريخ إعداد القوائم المالية.

تبين للإدارة أنه من المحتمل بشكل معقول حدوث تقلبات في أسعار العمولة بواقع ١٠ نقطة أساس، وذلك نظرًا للبيئة الاقتصادية التي يعمل فيها الصندوق. يبين الجدول أدناه الأثر على صافي موجودات الصندوق (حقوق الملكية) المتعلقة بمالكي الوحدات من الزيادة المحتملة المعقولة بواقع ١٠ نقطة أساس في أسعار العمولة في ٣١ ديسمبر. تم تقدير أثر هذه الزيادة أو النقص بحساب تغيرات القيمة العادلة المتعلقة بسندات الدين المرتبطة بعمولة ثابتة والموجودات الأخرى المرتبطة بعمولة ثابتة ناقصًا المطلوبات. ينشأ هذا التأثير بصورة أساسية من الانخفاض في القيمة العادلة للأوراق المالية ذات الدخل الثابت. يفترض هذا التحليل بقاء كافة المتغيرات الأخرى ثابتة، وخاصة أسعار صرف العملات الأجنبية:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١
ريال سعودي	ريال سعودي

٨٥٨,٦٢٧,٧٨

٥٠٥,٥٦٦,٦٧

صافي الموجودات (حقوق الملكية) المتعلقة بمالكي الوحدات

١٣- آخر يوم للتقويم

كان آخر يوم تقويم للفترة هو ٣٠ ديسمبر ٢٠٢١ (السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠).

١٤- الأثر الناتج عن كوفيد-١٩

تم تحديد سلالة جديدة من فيروس كورونا ("كوفيد-١٩") لأول مرة في نهاية ديسمبر ٢٠١٩، وبعد ذلك تم الإعلان عنه في مارس ٢٠٢٠ من قبل منظمة الصحة العالمية وتصنيفه بالجائحة. لا يزال فيروس كورونا ينتشر في جميع المناطق تقريبًا حول العالم بما في ذلك المملكة العربية السعودية، مما أدى إلى قيود على السفر وحظر التجول في المدن، مما أدى إلى تباطؤ الأنشطة الاقتصادية وإغلاق العديد من القطاعات على المستويين العالمي والمحلي.

واستجابة للانتشار السريع للفيروس وما نتج عنه من اضطراب لبعض الأنشطة الاجتماعية والاقتصادية واستمرارية الأعمال، قام مدير الصندوق باتخاذ العديد من الإجراءات الاحترازية والوقائية، بما في ذلك تفعيل العمل عن بعد لضمان سلامة الموظفين وأسرهم.

تم إظهار تأثير الجائحة على العمليات والنتائج المالية للصندوق حتى تاريخ القوائم المالية في صافي قيمة الموجودات وقيمة الاستثمارات. إن هذه التطورات قد تؤثر على النتائج المالية المستقبلية والتدفقات النقدية والوضع المالي، وسيواصل مدير الصندوق تقييم طبيعة وحجم التأثير على أعمال الصندوق ونتائجه المالية.

١٥- اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد هذه القوائم المالية من قبل إدارة الصندوق بتاريخ ٢٧ شعبان ١٤٤٣ هـ (الموافق ٣٠ مارس ٢٠٢٢).