

التقرير السنوي
- صندوق إتش إس بي سي للصكوك -
(HSBC Sukuk Fund)
2021

*جميع تقارير الصندوق متوفرة مجاناً عند الطلب

قائمة المحتويات

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

أ) معلومات الصندوق

أ. اسم الصندوق:

صندوق إتش إس بي سي للصكوك

ب. أهداف الاستثمار وسياساته

إن الصندوق هو صندوق استثمار –مفتوح – يهدف إلى تحقيق تنمية رأس المال على المدى المتوسط الى 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

ج. سياسة توزيع الدخل والأرباح

يتم توزيع الدخل الذي يحققه الصندوق على ملاك الوحدات على أساس دوري وسيكون 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 ربع سنوي

د. وصف المؤشر الاسترشادي للصندوق والموقع الإلكتروني لمزود الخدمة

يتم قياس أداء الصندوق مقارنة بأداء مؤشر استرشادي مركب يتكون من مؤشر داو جونز للصكوك (95%) والبيور لفترة شهر واحد (5%) ويمكن الحصول على أداء المؤشر وتفاصيله عن طريق موقع بلومبرغ www.bloomberg.com.

ب) أداء الصندوق

أداء الصندوق خلال الثلاث سنوات الماضية (دولار أمريكي)

2021	2020	2019	
58,585,089	61,386,769	57,592,536	صافي قيمة أصول الصندوق نهاية السنة
9.6114	9.9977	10.0687	صافي قيمة الموجودات للوحدة في نهاية السنة
10.2097	10.2072	10.1996	أعلى قيمة موجودات للوحدة
9.0571	9.0571	9.6579	أقل قيمة موجودات للوحدة
6,095,401	6,140,084	5,719,939	عدد الوحدات المصدرة في نهاية السنة
0.24	0.21	0.29	قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة (إن وجد)
1.01%	1.08%	1.05%	نسبة المصروفات
-	-	-	نسبة الأصول المقترضة من إجمالي قيمة الأصول ومدد انكشافها وتاريخ استحقاقها

• عائدات الصندوق

منذ التأسيس	خمس سنوات	ثلاث سنوات	سنة واحدة	
21.66%	9.69%	6.67%	-2.10%	عائد الصندوق
9.19%	8.01%	8.93%	-1.93%	المؤشر الإسترشادي

2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	
-2.10%	-0.70%	7.35%	1.32%	1.49%	1.79%	0.81%	2.62%	0.81%	4.47%	عائد الصندوق

• مقابل الخدمات والعمولات

النسبة من متوسط أصول الصندوق	القيمة بالدولار الأمريكي	نوع المصاريف أو العمولة (شامل ضريبة القيمة المضافة ان وجدت)
0.94%	566,094	رسوم إدارة الصندوق
0.013%	7,693	رسوم أمين الحفظ
0.03%	19,222	رسوم الخدمات الإدارية
0.01%	5,167	رسوم المحاسب القانوني
0.004%	2,364	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة المستقلين
0.002%	1,123	رسوم رقابية
0.001%	860	رسوم تداول
-	-	مخصص الخسائر الإتمانية المتوقعة
0.002%	1,171	رسوم أخرى

• أي تغييرات جوهرية أثرت في أداء الصندوق

خلال العام، أثرت احدى الشركات التي استثمرت بها صندوق إتش إس بي سي للصكوك، وهي: صكوك سيربا ديناميك تأثير سلبي على أداء الصندوق. تم تعليق وإيقاف المتلزم بالصكوك (مجموعة سيربا ديناميك) من قبل البورصة الماليزية. جاء التعليق بعد سلسلة من الأحداث التي بدأت عندما أثار المدقق الخارجي لمجموعة سيربا ديناميك عددًا من الأسئلة المتعلقة بالمرجعة القانونية لمجموعة سيربا ديناميك. الصندوق لديه تقريبًا 4.2% انكشاف للصكوك في بداية العام. تم الخروج من الاستثمار في هذه الصكوك خلال العام.

• ممارسات التصويت السنوية لا ينطبق.

٥. 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 هولدينغز 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 جريبر (2000) - ماجستير في إدارة الأعمال من جامعة سان دييغو (2009) - بكالوريوس العلوم في إدارة الأعمال (2000) 	<p>حمد ابراهيم الوشمي – رئيس المجلس (عضو غير مستقل)</p>
الرئيس التنفيذي للعمليات – إدارة الأصول لشركة إتش إس بي العربية السعودية	<ul style="list-style-type: none"> - كبير مدراء محلل اداء الاستثمار – إدارة الاصول لإتش إس بي سي العربية السعودية (2019) - محلل اداء الاستثمار – إدارة الاصول لإتش إس بي سي العربية السعودية (2016) 	<p>رحاب صالح الخضير (عضو غير مستقل)</p>

<p>(2020)</p>	<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 الاسهم 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 يوان (2016) - نائب رئيس تطوير الأعمال لشركة يوان (2011) - شريك مؤسس ، مدير عام لشركة بناء القابضة (2007) 	<p>عبدالرحمن ابراهيم المديمغ (عضو مستقل)</p>

	- محلل ائتمان أول لصندوق التنمية الصناعي (2004)	
	- 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، و يتحمل الصندوق المصاريف المتعلقة 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 الخصير	طارق سعد التويجري	علي صالح العثيم	عبدالرحمن المديبيغ
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 والأسمنت 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 لللكوك
√	√	√	√	√	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 طرف النظر	وافق مجلس إدارة الصندوق على حدود الطرف النظر 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 .	04 مارس 2021 (بالتصريح عبر البريد الإلكتروني)
الرسوم	إعادة هيكله 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 عام 2021، ضمن استثمارات الصكوك ، أضاف صندوق إتش إس بي سي للصكوك بشكل أساسي انكشافاً لأوراق الصكوك الخليجية المقومة بالدولار الأمريكي كذلك انكشافاً لأوراق الصكوك المقومة بالريال السعودي.

4. تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة

شهدت الأسواق المالية الخليجية أداءً جيداً خلال عام 2021، مدعوماً بشكل كبير بالزيادة في سعر النفط خلال عام 2021. بشكل عام، تقلصت هوامش الصكوك الخليجية خلال عام 2021، مما يعكس زيادة ثقة المستثمرين في أوراق الصكوك الخليجية. مع ذلك، مع ارتفاع توقعات التضخم في الولايات المتحدة، ارتفعت أسعار الفائدة الأمريكية، حيث أغلقت سندات الخزنة الأمريكية لأجل 10 سنوات عند حوالي 1.51٪ في نهاية العام، خلال العام، أعلن الصندوق عن 4 توزيعات ارباح حيث بلغ مجموع التوزيعات 0.24 دولار أمريكي لكل وحدة. خلال العام، انخفض أداء الصندوق الي 3.86% (بسبب تعرض الصندوق جزئياً لصكوك سيربا ديناميك)؛ بينما سجل المؤشر الاسترشادي انخفاضاً بالأداء بنسبة 1.93%. بافتراض إعادة استثمار الأرباح الموزعة، كان سيحقق الصندوق أداء سلبياً بنسبة 1.49% خلال العام.

5. أي تغييرات حدثت على شروط وأحكام الصندوق خلال الفترة

التاريخ	اسم الصندوق	التغيير
01 يونيو 2021 م	صندوق إتش إس بي سي للصكوك	- تحديث عضوية مجلس الإدارة
20 مايو 2021 م	صندوق إتش إس بي سي للصكوك	- تغيير المحاسب القانوني - تعديل رسوم المحاسب القانوني
24 مايو 2021 م	صندوق إتش إس بي سي للصكوك	- 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
10 يونيو 2021 م	صندوق إتش إس بي سي للصكوك	- إعادة هيكلة أتعاب و مصاريف الصندوق

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)

الصناديق	الرسوم
صناديق المراجعات	
صندوق إتش إس بي سي للمراجحة بالريال السعودي	0.70%

8. أي عمولات خاصة حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة
لا يوجد

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

10. مدة إدارة الشخص المسجل كمدير للصندوق
تسع سنوات

11. نسبة مصروفات كل صندوق بنهاية العام والمتوسط المرجح لنسبة مصروفات كل الصناديق الرئيسية المستثمر فيها
بلغت مصروفات الصندوق بنهاية العام 1.01% ومصروفات الصندوق بالصناديق المستثمر فيها 0.02%.

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 تأدية 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 مديرًا 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 2255-12283
المملكة العربية السعودية.
الرقم الموحد 920022688

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/المشتركين 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 آرنست 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 للصكوك
(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 للصكوك
(مدار من قبل شركة إتش إس بي سي العربية السعودية)

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 تشتمل على قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، وقائمة الدخل الشامل وقائمة التغيرات في حقوق الملكية المتعلقة بالمالكي 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 ١٤٤٢هـ (الموافق ٨ أبريل 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 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 حسبما 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.

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:

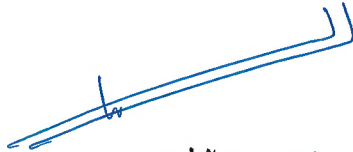
- تحديد وتقييم مخاطر التحريفات الجوهرية في القوائم المالية سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهري ناتج عن الغش أعلى من الخطر الناتج عن الخطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز لإجراءات الرقابة الداخلية.

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

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية (تتمة)

- 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 جوهري 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 جوهري، 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 ارنست ويونغ للخدمات المهنية



فهد محمد الطعيمي
محاسب قانوني
ترخيص رقم (٣٥٤)



الرياض: ٢٧ شعبان ١٤٤٣ هـ
(٣٠ مارس ٢٠٢٢)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ دولار أمريكي	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ دولار أمريكي	إيضاح	
			الموجودات
			رصيد لدى البنك
٣٣١,٠٨٠	٢٣٤,٧٦٦		موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣,١٨٧,٧٥١	٣,٣١٧,٣٧٢	٥	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٥٨,١٨٠,٥٢٠	٥٥,٤٣١,٦٨٩	٦	مدينون ودفعات مقدمة
٤١,٦٠١	٢٢١		
<u>٦١,٧٤٠,٩٥٢</u>	<u>٥٨,٩٨٤,٠٤٨</u>		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٣٣٧,٧٠٥	٣٦٥,٧٢٤	١٢	توزيعات أرباح مستحقة
١٦,٤٧٨	١٣,٠٥٨		أتعاب إدارة مستحقة
-	٢٠,١٧٧		مصاريف مستحقة الدفع
<u>٣٥٤,١٨٣</u>	<u>٣٩٨,٩٥٩</u>		إجمالي المطلوبات
			حقوق الملكية
٦١,٣٨٦,٧٦٩	٥٨,٥٨٥,٠٨٩		حقوق الملكية العائدة لمالكي الوحدات القابلة للاسترداد
<u>٦١,٧٤٠,٩٥٢</u>	<u>٥٨,٩٨٤,٠٤٨</u>		إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية
٦,١٤٠,٠٨٥	٦,٠٩٥,٤٠٢		وحدات مصدرة قابلة للاسترداد
<u>١٠,٠٠</u>	<u>٩,٦١</u>		قيمة حقوق الملكية لكل وحدة- تعامل

٢٠٢٠	٢٠٢١	
دولار أمريكي	إيضاح دولار أمريكي	
		الدخل
		دخل عمولة خاصة من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٢,٣٠٥,٢٨٨	٢,١٤٧,١١٥	
		ربح غير محقق عن موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣٩,١٠٨	١٥,٧٢٠	
		ربح محقق عن موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٦٧٩	٧٤٧	
		خسارة محققة عن استبعاد واستحقاق موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(٤,١٣١)	(٣,٠٩١,٩٨٥)	
(٢,٦١٦)	(٨٠٩)	صافي خسارة تحويل عملات
<u>٢,٣٣٨,٣٢٨</u>	<u>(٩٢٩,٢١٢)</u>	إجمالي الدخل
		المصاريف
		أتعاب إدارة
٦٤٣,٦٢٦	٥٦٦,٠٩٤	مخصص انخفاض في قيمة خسائر الائتمان المتوقعة
(٣٢,٧١٧)	(٦٨,٦١٠)	مصاريف أخرى
-	٤٠,٢٧٠	
<u>٦١٠,٩٠٩</u>	<u>٥٣٧,٧٥٤</u>	إجمالي المصاريف
<u>١,٧٢٧,٤١٩</u>	<u>(١,٤٦٦,٩٦٦)</u>	صافي (الخسارة) / دخل السنة
		الدخل الشامل الآخر:
		صافي الحركة في الربح (الخسارة) الغير محققة عن تحويل القيمة العادلة عن استبعاد الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر - أدوات الدين
(٨٤٧,٢٣٩)	٦٤٥,٦٧٦	الحركة في القيمة العادلة/ مخصص خسائر الائتمان المتوقعة عن الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر - أدوات الدين
(٣٢,٧١٧)	(٦٨,٦١٠)	
<u>(٨٧٩,٩٥٦)</u>	<u>٥٧٧,٠٦٦</u>	اجمالي الدخل (الخسارة) الشامل الاخر
<u>٨٤٧,٤٦٣</u>	<u>(٨٨٩,٩٠٠)</u>	إجمالي (خسارة) الدخل الشاملة للسنة

صندوق إتش إس بي سي للصكوك

قائمة التغيرات في حقوق الملكية المتعلقة بمالكي الوحدات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٢٠٢٠ دولار أمريكي	٢٠٢١ دولار أمريكي	
٥٧,٥٩٢,٥٣٦	٦١,٣٨٦,٧٦٩	حقوق الملكية في بداية السنة
١,٧٢٧,٤١٩ (٨٤٧,٢٣٩)	(١,٤٦٦,٩٦٦) ٦٤٥,٦٧٦	صافي دخل السنة صافي الربح (الخسارة) الغير محققة شاملة تحويل القيمة العادلة عن استبعاد الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر- أدوات الدين
(٣٢,٧١٧) (١,٣٠٤,٤٣٧)	(٦٨,٦١٠) (١,٤٦٢,٧٠٩)	الحركة في القيمة العادلة لخسائر الائتمان المتوقعة عن الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر- أدوات الدين توزيعات أرباح خلال السنة (إيضاح ١٢)
٥٧,١٣٥,٥٦٢	٥٩,٠٣٤,١٦٠	الاجمالي
٤,٢٧٧,٢٩٣ (٢٦,٠٨٦)	٣٤,١٩٥ (٤٨٣,٢٦٦)	الوحدات المصدرة والمستردة وحدات مصدرة خلال السنة وحدات مستردة خلال السنة
٤,٢٥١,٢٠٧	(٤٤٩,٠٧١)	صافي التغير من الوحدة خلال السنة
٦١,٣٨٦,٧٦٩	٥٨,٥٨٥,٠٨٩	حقوق الملكية في نهاية السنة
<u>الوحدات</u>	<u>الوحدات</u>	معاملات الوحدات القابلة للاسترداد
٥,٧١٩,٩٣٩	٦,١٤٠,٠٨٥	فيما يلي ملخصاً لمعاملات الوحدات القابلة للاسترداد خلال السنة:
٤٢٢,٧٩٧ (٢,٦٥١)	٣,٤٧٧ (٤٨,١٦٠)	الوحدات في بداية السنة وحدات مصدرة خلال السنة وحدات مستردة خلال السنة
٤٢٠,١٤٦	(٤٤,٦٨٣)	صافي النقص في الوحدات
٦,١٤٠,٠٨٥	٦,٠٩٥,٤٠٢	الوحدات في نهاية السنة

صندوق إتش إس بي سي للصكوك

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٢٠٢٠	٢٠٢١	الايضاح
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١,٧٢٧,٤١٩	(١,٤٦٦,٩٦٦)	الأنشطة التشغيلية صافي (خسارة) / دخل السنة
(٣٩,١٠٨)	(١٥,٧٢٠)	التعديلات لتسوية صافي الدخل (الخسارة) إلى صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:
(٣٢,٧١٧)	(٦٨,٦١٠)	الحركة في الخسائر الغير المحققة عن الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
		(عكس قيد) / مخصص انخفاض في قيمة خسائر الائتمان المتوقعة
١,٦٥٥,٥٩٤	(١,٥٥١,٢٩٦)	
(٣٨,٦٠٣)	(١١٣,٩٠١)	تعديلات رأس المال العامل: زيادة في موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٤,٥٠١,٢٠٨)	٣,٣٩٤,٥٠٧	نقص / (زيادة) في استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٦,٦٩٠	٤١,٣٨٠	زيادة في المدينين والدفوعات المقدمة
٧,٢٩٣	(٣,٤٢٠)	(نقص) / زيادة في أتعاب إدارة مستحقة
(٢,٤١٥)	٢٠,١٧٧	زيادة في مصاريف مستحقة الدفع أخرى
(٢,٨٧٢,٦٤٩)	١,٧٨٧,٤٤٧	صافي التدفقات النقدية من / (المستخدمة في) الأنشطة التشغيلية
٤,٢٧٧,٢٩٣	٣٤,١٩٥	الأنشطة التمويلية متحصلات من الوحدات المصدرة
(٢٦,٠٨٦)	(٤٨٣,٢٦٦)	سداد الوحدات المستردة
(١,٣٨٠,٨٥٦)	(١,٤٣٤,٦٩٠)	١٢ توزيعات أرباح مدفوعة
٢,٨٧٠,٣٥١	(١,٨٨٣,٧٦١)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) / من الأنشطة التمويلية
(٢,٢٩٨)	(٩٦,٣١٤)	صافي النقص في الرصيد لدى البنك
٣٣٣,٣٧٨	٣٣١,٠٨٠	الرصيد لدى البنك في بداية السنة
٣٣١,٠٨٠	٢٣٤,٧٦٦	الرصيد لدى البنك في نهاية السنة
٢,١٣٣,٥٧٤	٢,٣٠٧,٩٧٧	معلومات إضافية عن التدفقات النقدية: دخل عمولات خاصة مستلمة

١- التكوين والأنشطة

صندوق إتش إس بي سي للصكوك ("الصندوق") هو صندوق استثماري أنشئ بموجب اتفاق بين شركة إتش إس بي سي العربية السعودية (مدير الصندوق) والمستثمرين فيه (مالكي الوحدات) في الصندوق. 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 تحقيق الدخل وتنمية رأس المال على المدى المتوسط إلى الطويل الأجل، وذلك من خلال الاستثمار في الصكوك الصادرة دولياً، بالإضافة إلى صناديق أسواق النقد والودائع لأجل. يستثمر الصندوق بصورة رئيسية في الصكوك (حتى ٩٠٪ من موجودات الصندوق)، ويتم استثمار الرصيد المتبقي في صناديق أسواق النقد المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية والودائع لأجل. ليس لدى الصندوق قيود جغرافية من ناحية الاستثمار ولكن يقوم بالتركيز على الاستثمارات في مجلس التعاون الخليجي.

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. تعمل شركة البلاد المالية بصفتها أمين الحفظ للصندوق. يعتبر الصندوق صندوق موزع للدخل، بموجبه يتم توزيع أي دخل محقق من قبل الصندوق إلى مالكي الوحدات على الأقل على أساس نصف سنوي. ومع ذلك، سيعتمد أي دخل موزع من قبل الصندوق فقط على رغبة مجلس إدارة الصندوق. ولكن لن يتم توزيع أي ربح، إن وجد، من قبل الصندوق، من بيع أي صكوك بسعر أعلى من سعر الشراء إلى مالكي الوحدات وسيشكل جزءاً من صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) للصندوق.

يتم قياس أداء الصندوق مقابل أداء تصنيف ستاندرد آند بورز السعودي الشرعي. قام الصندوق بتحديث الشروط والأحكام الخاصة به، والتي تم اعتمادها من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ٢٨ رمضان ١٤٤١ هـ (الموافق ٢١ مايو ٢٠٢٠).

قام مدير الصندوق بإجراء بعض التعديلات على الشروط والأحكام الخاصة بالصندوق. يبلغ عدد التغييرات على الشروط والأحكام خمس 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 للوائح 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 بتاريخ ١٢/٧/١٤٤٢ هـ. الموافق ٢٠٢١/٢/٢٤ م ("اللائحة المعدلة"). اللائحة المعدلة سارية المفعول من ١٩ رمضان ١٤٤٢ هـ (الموافق ١ ماي ٢٠٢١).

٣- أسس الإعداد والتغيرات 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"). و الخصائص الملائمة من انظمة صندوق الاستثمار الصادرة من مجلس إدارة هيئة سوق المال و أحكام و شروط الصندوق و مذكورة المعلومات.

٢-٣ أسس الإعداد

تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس التكلفة التاريخية باستخدام مبدأ الاستحقاق المحاسبي، باستثناء الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة و المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة. يتم عرض هذه القوائم المالية بالدولار الأمريكي، والذي يمثل العملة الوظيفية للصندوق. كما تم تقريب كافة المعلومات المالية المعروضة إلى أقرب دولار أمريكي.

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 ٢٠٢١، باستثناء تطبيق المعايير الجديدة السارية اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٢. لم يتم تعديل القوائم المالية السنوية للصندوق 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.

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 الميَّنة أدناه.

وعند تطبيق هذا التصنيف، يتم اعتبار الموجودات المالية أو المطلوبات المالية مقتناة لأغراض المتاجرة إذا:
أ) تم الاستحواذ عليها أو تكبدها بشكل رئيسي لغرض بيعها أو إعادة شرائها على المدى القريب، أو
ب) 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
ج) 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 لتحقيق 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 الدخل الشامل الآخر

• الموجودات المالية المحفوظ بها للتحصيل من لتدفقات النقدية التعاقدية و من بيع الموجودات المالية، حيث ان الموجودات المالية تمثل بمفردها المدفوعات رأس المال و الفائدة مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. الحركة بالتكلفة الدفترية مأخوذ من الدخل الشامل الآخر، ماعدا الاعتراف بمكاسب او خسائر انخفاض القيمة، دخل الفائدة، والمكاسب والخسائر من صرف العملات والتي يتم الاعتراف بها في قائمة الدخل الشامل. عندما يتم عدم الاعتراف بالموجودات المالية، المكاسب او الخسائر المتراكمة التي سابقاً تم الاعتراف بها في الدخل الشامل الآخر، يتم إعادة تصنيفها من الحقوق الملكية الى قائمة الدخل الشامل و يتم الاعتراف بها في المكاسب\الخسائر الأخرى. دخل الفائدة من الموجودات المالية هذه تتضمن في الإيرادات المالية باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. مكاسب و خسائر تحويل العملات يتم عرضها في الدخل\المصروفات الأخرى.

٣- أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣-٣ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الموجودات المالية (تتمة)

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- 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 تشمل 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.

٣- أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣-٣ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

المطلوبات المالية (تتمة)

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 يبق 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 ولاي مدى قام بالاحتفاظ بالمنافع والمخاطر المصاحبة للملكية.

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 إثبات 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 أن واحد. ولا ينطبق ذلك عموماً على اتفاقيات المقاصة الرئيسية ما لم يتعثّر 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 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.

السياسات المحاسبية بالنسبة لخسائر الائتمان المتوقعة على الدين المدرج بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر خسائر الائتمان المتوقعة على الدين يتم قياسها بالقيمة العادلة المدرجة من خلال الدخل الشامل الآخر لا تقلل من القيمة الدفترية لهذه الموجودات المالية في قائمة المركز المالي، والتي يضل بالقيمة العادلة بدلاً من ذلك قيمة مساوية للمخصص الذي قد ينشأ إذا كانت الموجودات المالية مقاسة بالتكلفة المطفأة يتم الاعتراف بها في الدخل الشامل الآخر كقيمة تلف متراكم، مع رسوم مقابلة إلى الربح أو الخسارة. الخسائر المتركمة يتم الاعتراف بها في الدخل الشامل الآخر يتم إعادة تدويرها إلى الربح والخسارة عند عدم الاعتراف بتلك الأصول

قياس القيمة العادلة

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه عند بيع موجودات ما أو سداه 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.

٣- أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣-٣ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)
قياس القيمة العادلة (تتمة)

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.

وبتاريخ إعداد كل قوائم مالية، يقوم الصندوق بتحليل التغيرات في قيمة الموجودات والمطلوبات المراد إعادة قياسها أو إعادة تقويمها 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. 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).

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.

٣- أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣-٣ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الوحدات القابلة للاسترداد

تصنف الوحدات القابلة للاسترداد كأدوات حقوق ملكية عند:

- استحقاق مالك الوحدات القابلة للاسترداد حصة 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 جوهرية على أساس الربح أو الخسارة أو التغيير في صافي الموجودات المثبت أو التغيير 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 جوهرية على أساس الربح أو الخسارة أو التغيير في صافي الموجودات المثبت أو التغيير في القيمة العادلة لصافي الموجودات المثبت وغير المثبت للصندوق.
- الأثر الناتج عن التقييد أو التحديد الجوهرى للعائد المتبقي للوحدات القابلة للاسترداد. 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 لمالكى 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 المقنتاة لأغراض المتاجرة أو المصنفة عند الاثبات 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).

٣- أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣-٣ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

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 للدولار الأمريكي 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 الدولار الأمريكي بأسعار التحويل السائدة بتاريخ اعداد القوائم المالية.

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

المصاريف

يتم قياس وإثبات المصاريف على أساس مبدأ الاستحقاق خلال السنة التي يتم تكبدها فيها.

الزكاة وضريبة الدخل

إن الزكاة وضريبة الدخل من مسؤولية مالكي الوحدات ولا يجنب لهما مخصص في هذه القوائم المالية.

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

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

- وسيلة عملية تتطلب معاملة التغيرات التعاقدية، أو التغيرات 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 التغيرات 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. يعتمز الصندوق استخدام الوسيلة العملية في الفترات المستقبلية عند سريانها.

٣- أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣-٣ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة المطبقة من قبل الصندوق (تتمة)

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. يعتزم 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 والتقديرات 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 جوهرى 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 (٨).

٥- الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

فيما يلي ملخصاً بمكونات محفظة الاستثمارات في آخر يوم تقويم للسنة/السنة المنتهية في:

٣١ ديسمبر ٢٠٢١

الأرباح الغير محققة دولار أمريكي	القيمة السوقية دولار أمريكي	التكلفة دولار أمريكي	النسبة المئوية للقيمة السوقية
١٣٥,٩٨٠	٣,٣١٧,٣٧٢	٣,١٨١,٣٩٢	٪١٠٠

صندوق استثماري
صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالريال السعودي

إن استثمارات الأسهم المذكورة أعلاه مدرجة في سوق الأسهم السعودي ("تداول"). يسعى مدير الصندوق إلى الحد من مخاطر الصندوق وذلك بمراقبة التعرض في كل قطاع استثمار والأوراق المالية الفردية.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (مراجعة)

الأرباح الغير محققة دولار أمريكي	القيمة السوقية دولار أمريكي	التكلفة دولار أمريكي	النسبة المئوية للقيمة السوقية
١٢٠,٢٦٠	٣,١٨٧,٧٥١	٣,٠٦٧,٤٩١	٪١٠٠

صندوق استثماري
صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالريال السعودي

٦- الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ دولار أمريكي	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ دولار أمريكي	سندات دين - صكوك دخل عمولة خاصة مستحقة
٥٧,٥٥٨,٠٢١	٥٤,٩٧٠,٠٥٢	
٦٢٢,٤٩٩	٤٦١,٦٣٧	
<u>٥٨,١٨٠,٥٢٠</u>	<u>٥٥,٤٣١,٦٨٩</u>	

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ دولار أمريكي	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ دولار أمريكي	الرصيد في بداية السنة عكس المخصص خلال السنة
١٩١,٤٤٥	١٥٨,٧٢٨	
(٣٢,٧١٧)	(٦٨,٦١٠)	
<u>١٥٨,٧٢٨</u>	<u>٩٠,١١٨</u>	الرصيد في نهاية السنة

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، والتقدير المستقبلي ومتغيرات الاقتصاد الكلي مثل النمو المتوقع في إجمالي الناتج المحلي لتحديد خسائر الائتمان المتوقعة في نهاية السنة المالية.

٧- المعاملات مع الجهات ذات العلاقة

أ) المعاملات والأرصدة 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 والمنفق عليها بصورة مشتركة من قبل مدير الصندوق. وقد تم إجراء هذه المعاملات على أساس الأحكام والشروط المعتمدة للصندوق.

تتضمن

فيما يلي تفاصيل المعاملات مع الجهات ذات العلاقة الرئيسية خلال السنة:

الجهة ذات العلاقة	طبيعة المعاملات	مبلغ المعاملات		الرصيد
		٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ دولار أمريكي	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ دولار أمريكي	
شركة إتش إس بي سي العربية السعودية (مدير الصندوق)	أتعاب إدارة الصندوق*	٥٦٦,٠٩٤	٦٤٣,٦٢٦	١٦,٤٧٨
	أتعاب إدارية	١٩,٢٢٢	-	-
	أتعاب أعضاء مجلس الإدارة	٢,٣٦٥	-	-
البنك السعودي البريطاني (الشركة الأم لمدير الصندوق)	نقد لدى البنوك	٣٦,٠٦٤	-	-
	استثمار في الصكوك	٣,١٩٩,٤٠٣	٣,١٩٩,٤٠٣	٣,١٩٩,٤٠٣

٧- المعاملات مع الجهات ذات العلاقة (تتمة)

(ب) المعاملات والأرصدة 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.

تتضمن

فيما يلي تفاصيل المعاملات مع الجهات ذات العلاقة الرئيسية خلال السنة:

الجهة ذات العلاقة	طبيعة المعاملات	مبلغ المعاملات		الرصيد
		٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	
		دولار أمريكي	دولار أمريكي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
شركة إتش إس بي سي العربية السعودية (مدير الصندوق)	أتعاب إدارة الصندوق*	٥٦٦,٠٩٤	٦٤٣,٦٢٦	١٦,٤٧٨
	أتعاب إدارية	١٩,٢٢٢	-	-
	أتعاب أعضاء مجلس الإدارة	٢,٣٦٥	-	-
البنك السعودي البريطاني	نقد لدى البنوك	٣٦,٠٦٤	-	-
	استثمار في الصكوك	٣,١٩٩,٤٠٣	٣,١٩٩,٤٠٣	٣,١٩٩,٤٠٣

يدفع الصندوق لمدير الصندوق أتعاب إدارة بمعدل سنوي قدره ٠,٧٥٪، ويتم احتسابها على أساس صافي قيمة موجودات الصندوق بتاريخ كل يوم تقويم. تهدف هذه الأتعاب إلى تعويض مدير الصندوق عن إدارته للصندوق.
*تتضمن أتعاب الإدارة ضريبة القيمة المضافة وقدرها ٧٣,٨٣٨ دولار أمريكي (٢٠٢٠: ٥٧,٥١٣ دولار أمريكي)

يدفع الصندوق لمدير الصندوق أتعاب إدارة بمعدل سنوي قدره ١,٧٪، ويتم احتسابها على أساس صافي قيمة موجودات الصندوق (٢٠٢٠ : ١,٧٠٪ من صافي قيمة الموجودات).

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

ب- المعاملات والأرصدة مع الصناديق المدارة من قبل مدير الصندوق

اسم الصندوق	السنة	المبلغ/ الوحدة	الإصدار	الاسترداد	الرصيد الختامي
صندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة	٢٠٢١	المبلغ	-	-	١٠,١٤٧,٩٦٧
		الوحدات	-	-	١,٠٥٥,٨٢٦
صندوق إتش إس بي سي المتوازن للأصول المتنوعة	٢٠٢٠	المبلغ	١,٥٧٥,٠٠٠	-	١٠,٥٥٥,٨٣٢
		الوحدات	١٥٥,٦١٦	-	١,٠٥٥,٨٢٦
صندوق إتش إس بي سي المتنامي للأصول المتنوعة	٢٠٢١	المبلغ	-	-	١٨,٢٣٢,٨٢٦
		الوحدات	-	-	١,٨٩٧,٠٠٠
صندوق إتش إس بي سي المتنامي للأصول المتنوعة	٢٠٢٠	المبلغ	٢,٦٦٥,٠٠٠	-	١٨,٩٦٥,٦٣٧
		الوحدات	٢٦٣,٣٥٥	-	١,٨٩٧,٠٠٠
صندوق إتش إس بي سي المتنامي للأصول المتنوعة	٢٠٢١	المبلغ	-	-	٢,٧٦٩,٠٧٥
		الوحدات	-	-	٢٨٨,١٠٣
صندوق إتش إس بي سي المتنامي للأصول المتنوعة	٢٠٢٠	المبلغ	-	-	٢,٨٨٠,٣٦٩
		الوحدات	-	-	٢٨٨,١٠٣

٨- القيمة العادلة للأدوات المالية

لدى الصندوق استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وبالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والتي تم قياسها بالقيمة العادلة وتصنيفها ضمن المستوى ١ أو المستوى ٣ من التسلسل الهرمي لقياس القيمة العادلة. يتم تصنيف كافة الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى بالتكلفة المطفأة، وتعتقد الإدارة بأن القيمة العادلة لكافة الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى بتاريخ إعداد القوائم المالية تقارب قيمتها الدفترية وذلك نظراً لمدتها قصيرة الأجل وإمكانية تسيلها على الفور. وتصنف جميعها ضمن المستوى ٣ من التسلسل الهرمي لقياس القيمة العادلة. لم يكن هناك تحويلات بين المستويات المختلفة للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة خلال السنة الحالية أو السنة السابقة.

٩- تحليل تواريخ الاستحقاق للموجودات والمطلوبات

يوضح الجدول أدناه تحليل للموجودات والمطلوبات حسب الفترة المتوقع فيها استردادها أو سدادها، على التوالي:

		٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
الإجمالي	بعد ١٢ شهراً	خلال ١٢ شهراً	دولار أمريكي
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
الموجودات			
٢٣٤,٧٦٦	-	٢٣٤,٧٦٦	رصيد لدى البنك
٣,٣١٧,٣٧٢	-	٣,٣١٧,٣٧٢	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٥٥,٤٣١,٦٨٩	٥١,٨٩٨,٧٩٠	٣,٥٣٢,٨٩٩	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٢٢١	-	٢٢١	مدينون ودفعات مقدمة
<u>٥٨,٩٨٤,٠٤٨</u>	<u>٥١,٨٩٨,٧٩٠</u>	<u>٧,٠٨٥,٢٥٨</u>	إجمالي الموجودات
المطلوبات			
١٣,٠٥٨	-	١٣,٠٥٨	أتعاب إدارة مستحقة
٣٦٥,٧٢٤	-	٣٦٥,٧٢٤	توزيعات أرباح مستحقة
٢٠,١٧٧	-	٢٠,١٧٧	مصاريف مستحقة الدفع
<u>٣٩٨,٩٥٩</u>	<u>-</u>	<u>٣٩٨,٩٥٩</u>	إجمالي المطلوبات
		٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	
الإجمالي	بعد ١٢ شهراً	خلال ١٢ شهراً	دولار أمريكي
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
الموجودات			
٣٣١,٠٨٠	-	٣٣١,٠٨٠	رصيد لدى البنك
٣,١٨٧,٧٥١	-	٣,١٨٧,٧٥١	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٥٨,١٨٠,٥٢٠	٥٨,١٨٠,٥٢٠	-	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٤١,٦٠١	-	٤١,٦٠١	مدينون ودفعات مقدمة
<u>٦١,٧٤٠,٩٥٢</u>	<u>٥٨,١٨٠,٥٢٠</u>	<u>٣,٥٦٠,٤٣٢</u>	إجمالي الموجودات
المطلوبات			
٣٣٧,٧٠٥	-	٣٣٧,٧٠٥	توزيعات أرباح مستحقة
١٦,٤٧٨	-	١٦,٤٧٨	مصاريف مستحقة الدفع ودائنون آخرون
<u>٣٥٤,١٨٣</u>	<u>-</u>	<u>٣٥٤,١٨٣</u>	إجمالي المطلوبات

١٠ - إدارة المخاطر المالية

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. تشمل محفظة الاستثمار الخاصة بالصندوق على الاستثمارات في الصناديق الاستثمارية وسندات الدين.

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.

يوضح الجدول أدناه الحد الأقصى لمخاطر الائتمان التي يتعرض لها الصندوق بشأن بنود قائمة المركز المالي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٣٣١,٠٨٠	٢٣٤,٧٦٦	رصيد لدى البنك
٥٨,١٨٠,٥٢٠	٥٥,٤٣١,٦٨٩	استثمارات مقتناة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٣,١٨٧,٧٥١	٣,٣١٧,٣٧٢	استثمارات مقتناة بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة
٤١,٦٠١	٢٢١	مدينون ودفعات مقدمة
<u>٦١,٧٤٠,٩٥٢</u>	<u>٥٥٨,٩٨٤,٠٤٨</u>	

لا يوجد لدى الصندوق نظام تصنيف داخلي رسمي. تتم إدارة مخاطر الائتمان من خلال مراقبة التعرضات لمخاطر الائتمان ووضع حدود ائتمان للمعاملات مع أطراف محددة وتقويم الملاءة الائتمانية للأطراف الأخرى بصورة مستمرة. وتتم إدارة مخاطر الائتمان بشكل عام على أساس التصنيف الائتماني الخارجي للأطراف الأخرى.

يتم الاحتفاظ بنقدية الصندوق لدى بنك البلاد والذي يصنف أ٣ (٢٠٢٠: أ٢)، على التوالي، على أساس تصنيف موديز.

صندوق إتش إس بي سي للصكوك

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠٢١

١٠ - إدارة المخاطر المالية (تتمة)

تحليل الجودة الائتمانية

فيما يلي بيان الجودة الائتمانية لإيداعات الصكوك الخاصة بالصندوق مع أطراف أخرى:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ دولار أمريكي	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ دولار أمريكي	
٩,٨٦٢,٠١٨	١٦,٢٣٨,٢٧٠	أ١
٢,٣٤٥,٠٥٧	٢,٣٥٠,٢٠٩	أ٢
١٤,٠٢٩,٧٠٩	١٣,١١٢,٠٢٦	أ٣
٢,٩٨٥,٣٣٥	٢,٩٧١,٢٨٧	ب١
٣,١٧٣,٠٠٠	١,٠٠٧,٥٠٠	بأ١
٢,٥٨٣,٠٠٠	-	بأ٣
٤,٣١٩,٦٨٣	٤,٢٩٥,٤٤٧	بأأ١
٧,١٩٤,٦٢٥	٢,٣٣٣,٧٠٠	بأأ٢
٨,٧٨٩,٣٠٩	٥,٨٧٥,٨٦٧	بأأ٣
٢,٨٩٨,٧٨٤	٧,٢٤٧,٣٨٣	غير مصنف
٥٨,١٨٠,٥٢٠	٥٥,٤٣١,٦٨٩	الإجمالي

مخاطر الائتمان

المبالغ الناتجة عن خسائر الائتمان المتوقعة

تم قياس خسائر الائتمان المتوقعة عن الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر على مدى إثني عشر شهراً وعلى أساس الخسائر المتوقعة على مدى العمر وتعكس تواريخ الاستحقاق للتعرضات. يرى الصندوق أن هذه التعرضات تنطوي على مخاطر ائتمانية منخفضة بناءً على التصنيف الائتماني الخارجي للطرف المقابل.

قام الصندوق بتسجيل خسائر ائتمان متوقعة عن الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر قدرها ٩٠,١١٨ دولار أمريكي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ١٥٨,٧٢٨ دولار أمريكي) وخلال السنة، لم تكن هناك حركات مرحلية في خسائر الائتمان المتوقعة للاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر.

مخاطر السيولة

تمثل مخاطر السيولة الصعوبات التي يواجهها الصندوق في توفير الأموال للوفاء بالتعهدات المتعلقة بالمطلوبات المالية.

تنص شروط وأحكام الصندوق على شروط الاشتراك في الوحدات واستردادها كل يوم عمل، وعليه يتعرض الصندوق لمخاطر السيولة بشأن الوفاء باستردادات مالكي الوحدات

ويقوم مدير الصندوق بمراقبة متطلبات السيولة بصورة منتظمة والتأكد من توفر الأموال الكافية للوفاء بالالتزامات عند نشوئها.

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.

١٠ - إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر أسعار الأسهم

تمثل مخاطر أسعار الأسهم المخاطر الناتجة عن تغير القيمة العادلة للأسهم نتيجة التغيرات في مستويات مؤشرات الأسهم وقيمة كل سهم على حده.

تحليل الحساسية

يبين الجدول أدناه الأثر على صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات عن النقص أو الزيادة المحتملة بصورة معقولة في قيمة الأسعار السوقية لكل سهم على حدة بواقع ٥٪ بتاريخ إعداد القوائم المالية. تتم التقديرات على أساس كل استثمار على حدة. يفترض التحليل بقاء كافة المتغيرات الأخرى ثابتة، خاصة أسعار العملات وأسعار الصرف الأجنبي.

٢٠٢٠		٢٠٢١		
١٥٩,٣٨٨	+ ٥٪	١٦٥,٨٦٩	+ ٥٪	صافي ربح / (خسارة) عن استثمارات مقتناه
(١٥٩,٣٨٨)	- ٥٪	(١٦٥,٨٦٩)	+ ٥٪	بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

مخاطر أسعار العملات الخاصة

تمثل مخاطر أسعار العملات الخاصة المخاطر الناتجة عن تذبذب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية ما نتيجة للتغيرات في أسعار العملات السائدة في السوق. يخضع الصندوق لمخاطر أسعار العملات ومخاطر مستقبلية بشأن موجوداته المرتبطة بعمولة خاصة بما في ذلك استثماراته في الصكوك.

يوضح الجدول التالي الأثر على ربح أو خسارة الصندوق للفترة نتيجة التغيرات المحتملة المعقولة في أسعار العملات، مع بقاء كافة المتغيرات الأخرى ثابتة.

تبين للإدارة أنه من المحتمل بشكل معقول حدوث تقلبات في أسعار العمولة بواقع ١٠ نقاط 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 نقاط 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		
	دولار أمريكي		دولار أمريكي	الأثر على صافي الموجودات (حقوق الملكية)
٢٠٦,٣٧٦		١٧٠,١٥٦		صافي الموجودات (حقوق الملكية) المتعلقة بمالكي الوحدات

١١ - آخر يوم للتقويم

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

١٢ - توزيعات الأرباح

وفقًا لشروط وأحكام الصندوق، أعلن مجلس إدارة الصندوق توزيعات الأرباح التالية من الصندوق خلال السنة، ماعدا التوزيع الرابع للأرباح والذي لم يتم سداده كما في نهاية السنة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
٣٣٧,٦٤٠	٣٦٥,٧٤٥	التوزيع الأولي للأرباح بمعدل ٠,٠٦ دولار أمريكي (٢٠٢٠: ٠,٠٥٥ ريال سعودي) للوحدة.
٢٩١,٥٩٨	٣٦٥,٥١٦	التوزيع الثاني للأرباح بمعدل ٠,٠٦ دولار أمريكي (٢٠٢٠: ٠,٠٤٧٥ ريال سعودي) للوحدة.
٣٣٧,٤٩٤	٣٦٥,٧٢٤	التوزيع الثالث للأرباح بمعدل ٠,٠٦ دولار أمريكي (٢٠٢٠: ٠,٠٥٥ ريال سعودي) للوحدة.
٣٣٧,٧٠٥	٣٦٥,٧٢٤	التوزيع الرابع للأرباح بمعدل ٠,٠٦ دولار أمريكي (٢٠٢٠: ٠,٠٥٥ ريال سعودي) للوحدة.

١٣- 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.

١٤- اعتماد القوائم المالية

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