

التقرير النصف سنوي – النصف الأول 2018
- صندوق إتش إس بي سي للصكوك -
(HSBC Sukuk Fund)

*جميع تقارير الصندوق متوفرة عند الطلب مجاناً.



قائمة المحتويات

- أ. معلومات إدارية..... 3
- ب. أي تغييرات حدثت على شروط وأحكام ومذكرة المعلومات أو مستندات الصندوق خلال الفترة 4
- ج. أنشطة الاستثمار خلال الفترة 4
- د. تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة..... 4
- هـ. أي خطأ في التسعير أو التقويم خلال الفترة..... 4
- و. أي معلومة أخرى من شأنها أن تمكن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار مدروس..... 4
- ز. نسبة رسوم الإدارة المحتسبة على الصندوق نفسه والصناديق التي يستثمر فيها الصندوق..... 4
- ح. أي عمولات خاصة حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة..... 4

صندوق إتش إس بي سي للصكوك
(HSBC Sukuk Fund)

اسم الصندوق

مدير الصندوق

شركة إتش إس بي سي العربية السعودية
مبنى إتش إس بي سي 7267، شارع العليا (حي المروج)
الرياض 12283-2255،
المملكة العربية السعودية
الرقم الموحد 920022688
فاكس +966112992385
الموقع الإلكتروني: www.hsbcSaudi.com

اسمه

عنوانه

مدير الصندوق من الباطن (إن وجد)

لا يوجد

اسمه

عنوانه

مستشار الاستثمار (إن وجد)

لا يوجد

اسمه

عنوانه

ب. أي تغييرات حدثت على شروط وأحكام ومذكرة المعلومات (بالنسبة للصندوق العام) أو مستندات الصندوق (بالنسبة للصندوق الخاص) خلال الفترة

حدث في النصف الأول من عام 2018 التغييرات التالية :

- إضافة ضريبة القيمة المضافة لتشمل مقابل رسوم الخدمات المقدمة للصناديق.
- تعيين شركة البلاد المالية أمين حفظ مستقل.
- تم تحديث شروط وأحكام الصندوق وإصدار مذكرة المعلومات وملخص المعلومات " المستندات " للالتزام بمتطلبات لائحة الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية.

ج. أنشطة الاستثمار خلال الفترة

خلال النصف الأول من العام 2018 ومن ضمن استثمارات الصندوق، أضاف صندوق إتش إس بي سي للصكوك ("الصندوق") تعرضاً فقط لأوراق صكوك صادرة بالدولار الأمريكي. واستمر الصندوق في تتبع أقصى تعرض له حتى 95% من صافي قيمة أصول الصندوق في استثمارات صكوك. الاستثمارات في الصكوك التي أضافها الصندوق خلال الفترة كانت في قطاعي المصارف والعقارات.

د. تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة

حقق الصندوق مركزاً مناسباً في السوق لمدة قصيرة خلال الفترة، ومع ارتفاع معدلات الفائدة تفوق أداء الصندوق على مؤشره الاسترشادي.

أعلن الصندوق عن توزيع أرباح مرتين خلال النصف الأول من العام 2018 حسب آخر تقويم لكل ربع عام. وبلغت الأرباح الموزعة في كلتا المرتين 0.07 دولار أمريكي لكل وحدة. وخلال النصف الأول من العام، سجل الصندوق تراجعاً بنسبة 1.1% في حين تراجع المؤشر الاسترشادي بنسبة 2.05%. ومع افتراض إعادة استثمار الأرباح، كان الصندوق من المفترض أن يسجل عائداً بنسبة 0.24% خلال النصف الأول من العام 2018.

هـ. أي خطأ في التسعير أو التقويم خلال الفترة

لا يوجد

و. 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 ومذكرة المعلومات 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.

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

لا ينطبق

ح. أي عمولات خاصة حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة

لا يوجد

صندوق إتش إس بي سي للصكوك
(صندوق مشترك مفتوح)
المدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية
القوائم المالية الأولية المختصرة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م

تقرير المراجع المستقل عن فحص القوائم المالية الأولية المختصرة

إلى: مالكي الوحدات
صندوق إتش إس بي سي للصكوك
الرياض، المملكة العربية السعودية

مقدمة

لقد فحصنا القوائم المالية الأولية المختصرة المرفقة لصندوق إتش إس بي سي للصكوك ، صندوق مشترك مفتوح ("الصندوق") كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م والذي نديره إتش إس بي سي العربية السعودية ("مدير الصندوق")، المكونة من:

- قائمة المركز المالي الأولية المختصرة كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م،
- قائمة الدخل الشامل الأولية المختصرة لفترة السنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م،
- قائمة التغيرات الأولية المختصرة في صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م،
- قائمة التدفقات النقدية الأولية المختصرة لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م، و
- الإيضاحات للقوائم المالية الأولية المختصرة.

إن مدير الصندوق هو المسؤول عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية الأولية المختصرة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية ولتتماشى مع الأحكام المطبقة للوائح صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات. ومسؤوليتنا هي إبداء استنتاج عن هذه القوائم المالية الأولية المختصرة استناداً إلى فحصنا.

نطاق الفحص

لقد قمنا بالفحص وفقاً للمعيار الدولي لارتباطات الفحص رقم (٢٤١٠) "فحص المعلومات المالية الأولية المُنفذ من قبل المراجع المستقل للمنشأة"، المعتمد في المملكة العربية السعودية. ويتكون فحص المعلومات المالية الأولية من توجيه استفسارات بشكل أساسي للأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات فحص أخرى. ويعد الفحص أقل بشكلٍ كبير في نطاقه من المراجعة التي يتم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وبالتالي لن يمكننا من الحصول على تأكيد بأننا سنعلم بجميع الأمور الهامة التي يمكن التعرف عليها خلال عملية مراجعة. وعليه، فلن نُبدي رأي مراجعة.

الاستنتاج

استناداً إلى فحصنا، لم يلفت انتباهنا شيء يجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية الأولية المختصرة المرفقة كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م لصندوق إتش إس بي سي للصكوك غير معدة، من جميع الجوانب الجوهرية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية.

عن / كي بي ام جي الفوزان وشركاه
محاسبون ومراجعون قانونيون



عبدالله حمد الفوزان
رقم الترخيص ٣٤٨



التاريخ: ٤ ذو الحجة ١٤٣٩ هـ
الموافق: ١٥ أغسطس ٢٠١٨م

صندوق إتش إس بي سي للصكوك
(صندوق مشترك مفتوح)
قائمة المركز المالي الأولية المختصرة (غير مراجعة)
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

١ يناير ٢٠١٧ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م	٣٠ يونيو ٢٠١٨ م	ايضاح
			الموجودات
١٨٤,١٣٠	٤١٢,٥٥٨	٢,٧٣٥,٩٣٢	١٠ نقد وما في حكمه
٢,٨٨٠,٠٠٠	٢,٧٢٠,٠٠٠	٢,٦٦٦,٥٦٦	١١ استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة
--	--	٢,٩٣٦,٧٠٥	١٢ استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٥١,٦٦١,٦٦٣	٥٠,٤٣٠,٨٤٨	٤٣,٠٨٢,٠٩٠	١٣ استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٥٢٣,٨٣٧	٤٠٥,٣٠٣	٤٥٢,٠١٤	ذمم مدينة ودفعات مقدمة
<u>٥٥,٢٤٩,٦٣٠</u>	<u>٥٣,٩٦٨,٧٠٩</u>	<u>٥١,٨٧٣,٣٠٧</u>	إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٣٣٢,٠١٣	٣٥٥,١٩٤	٣٧١,٦١٨	توزيعات أرباح مستحقة
٢٠,٣٨٦	٢١,٥٠٨	٥٥,٨٩٨	١٤ مصروفات مستحقة
<u>٣٥٢,٣٩٩</u>	<u>٣٧٦,٧٠٢</u>	<u>٤٢٧,٥١٦</u>	
			صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
<u>٥٤,٨٩٧,٢٣١</u>	<u>٥٣,٥٩٢,٠٠٧</u>	<u>٥١,٤٤٥,٧٩١</u>	
			وحدات مصدره (بالعدد)
<u>٥,٥٣٣,٥٥٥</u>	<u>٥,٤٦٤,٥٢٥</u>	<u>٥,٣٠٨,٨٢٤</u>	
			صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) لكل وحدة - وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي
<u>٩,٩٢</u>	<u>٩,٨١</u>	<u>٩,٦٧</u>	١٨
			صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) لكل وحدة - وفقاً للتداول
<u>٩,٩٢</u>	<u>٩,٨١</u>	<u>٩,٦٩</u>	١٨

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٣) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية المختصرة.

تم توقيع القوائم المالية الأولية المختصرة والإفصاحات المرفقة في التقرير بالنيابة عن مجلس إدارة الصندوق وفقاً للاعتماد الصادر:



تشيستي كي موينودين
رئيس القسم المالي



ثاقب مسعود
رئيس قسم الاستثمارات

صندوق إتش إس بي سي للصكوك
(صندوق مشترك مفتوح)
قائمة الدخل الشامل الأولية المختصرة (غير مراجعة)
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		
٢٠١٧م	٢٠١٨م	إيضاح
		إيرادات الاستثمار
		دخل العمولات الخاصة من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
٦٩٦,٩٦١	١,٠٠٣,٠٢٢	صافي الخسارة من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٦٠٠,٠٤١)	(٩١,١٥٥)	دخل عمولات خاصة من استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة
٥٢,٣٨١	١٤,٦٤٥	إجمالي الإيرادات
١٤٩,٣٠١	٩٢٦,٥١٠	
		المصروفات
		أتعاب إدارة
٢٥٥,٣١٩	٢٦٥,٥٠٠	رد مخصص خسائر ائتمانية مشكوك في تحصيلها
--	(١٧٠)	خسارة تحويل عملات أجنبية
٨٠	١,٢٦٧	إجمالي المصروفات
٢٥٥,٣٩٩	٢٦٦,٥٩٧	
(١٠٦,٠٩٨)	٦٥٩,٩١٣	صافي الدخل/(الخسارة) للفترة
		الدخل الشامل الأخر
		حركة القيمة العادلة على الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
--	١١٢,٦٢٢	رد مخصص خسائر الائتمان الخاصة بالاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر.
	١,٣٩٨	
(١٠٦,٠٩٨)	٧٧٣,٩٣٣	إجمالي الدخل/(الخسارة) الشامل للفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٣) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية المختصرة.

تم توقيع القوائم المالية الأولية المختصرة والإيضاحات المرفقة في التقرير بالنيابة عن مجلس إدارة الصندوق وفقاً للاعتماد الصادر:



تشيستي كي موينودين
رئيس القسم المالي



ثاقب مسعود
رئيس قسم الاستثمارات

صندوق إتش إس بي سي للصكوك
(صندوق مشترك مفتوح)
قائمة التغيرات الأولية في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٢٠١٧ م	٢٠١٨ م	
٥٤,٨٩٧,٢٣١	٥٣,٥٩٢,٠٠٧	صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في بداية الفترة - كما تم إدراجه سابقاً
--	(٢٧١)	أثر تطبيق المعيار الجديد في ١ يناير ٢٠١٨ م (إيضاح ٢٠)
٥٤,٨٩٧,٢٣١	٥٣,٥٩١,٧٣٦	صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات كما في بداية الفترة (المعدل)
(١٠٦,٠٩٨)	٦٥٩,٩١٣	صافي الدخل/(الخسارة) للفترة
٥٣٠,٥٥٩	(٥٣٤,٠٧٠)	(خسارة)/ربح غير محقق من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(٧١١,٦٠٠)	(٧٤٤,١٤٥)	توزيعات أرباح خلال الفترة (إيضاح ٢١)
٣٩٨,٧٤١	--	اشتراكات واستردادات من قبل مالكي الوحدات:
(٨٨٦,٦٢٥)	(١,٥٢٧,٦٤٣)	متحصلات من إصدار وحدات المدفوع لاسترداد الوحدات
(٤٨٧,٨٨٤)	(١,٥٢٧,٦٤٣)	صافي التغيرات من معاملات الوحدات
٥٤,١٢٢,٢٠٨	٥١,٤٤٥,٧٩١	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات كما في ٣٠ يونيو

معاملات الوحدات

فيما يلي ملخصاً لمعاملات الوحدات للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو:

٢٠١٧ م (بالعدد)	٢٠١٨ م	
٥,٥٣٣,٥٥٥	٥,٤٦٤,٥٢٥	الوحدات في بداية الفترة
٤٠,١٢٠	--	وحدات مصدرة خلال الفترة
(٨٩,١٢٢)	(١٥٥,٧٠٠)	وحدات مستردة خلال الفترة
(٤٩,٠٠٢)	(١٥٥,٧٠٠)	صافي النقص في الوحدات
٥,٤٨٤,٥٥٣	٥,٣٠٨,٨٢٥	الوحدات كما في نهاية الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٣) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية المختصرة.

صندوق إتش إس بي سي للصكوك
(صندوق مشترك مفتوح)
قائمة التدفقات النقدية الأولية (غير مراجعة)
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو	
٢٠١٧م	٢٠١٨م
	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
(١٠٦,٠٩٨)	٦٥٩,٩١٣
	صافي الدخل/(الخسارة) للفترة
	نسويات لمطابقة صافي الربح/(الخسارة) مع صافي النقد الناتج من الأنشطة لتشغيلية
--	(١٧٠)
--	٨٩,٣٨٠
	رد مخصص خسائر انتمائية مشكوك في تحصيلها
	خسارة غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
	صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
--	٢,٩٣٦,٧٠٥
١,١١٥,٠٥٦	٨٥١,٨٩٨
(٥٣,٣٣٣)	٥٣,٣٣٣
١٥٧,٤٤٣	(٤٥,٩٨٨)
(٢٥٤)	(٧٢٣)
٢٥,١٣٨	٣٤,٣٩٠
١,١٣٧,٩٥٢	٤,٥٧٨,٧٣٨
	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
	استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة
	إيرادات مستحقة
	ذمم مدينة ودفعات مقدمة
	مصرفات مستحقة
	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
٣٩٨,٧٤١	--
(٨٨٦,٦٢٥)	(١,٥٢٧,٦٤٣)
(٦٨٧,١١٧)	(٧٢٧,٧٢١)
(١,١٧٥,٠٠١)	(٢,٢٥٥,٣٦٤)
(٣٧,٠٤٩)	٢,٣٢٣,٣٧٤
	متحصلات من إصدار وحدات
	المدفوع لاسترداد الوحدات
	توزيعات أرباح مدفوعة
	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
	الزيادة/(النقص) في النقد وما في حكمه
١٨٤,١٣٠	٤١٢,٥٥٨
	الرصيد في بداية الفترة
١٤٧,٠٨١	٢,٧٣٥,٩٣٢
	الرصيد كما في نهاية الفترة
	التدفقات النقدية التشغيلية من دخل العمولات الخاصة
٨٥٤,٤٠٤	٩٥٧,٠٣٢
	دخل عمولة خاصة مستلم

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٣) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية المختصرة.

صندوق إتش إس بي سي للصكوك
(صندوق مشترك مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

١ عام

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

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

٢ السلطة التنظيمية

يتم إدارة الصندوق بموجب لائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") والتي تفصل متطلبات جميع صناديق الاستثمار العاملة داخل المملكة العربية السعودية والتي صدرت عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦م). تم تعديل اللائحة في ١٦ شعبان ١٤٣٧ هـ (الموافق: ٢٣ مايو ٢٠١٦م) ("اللائحة المعدلة"). يرى مدير الصندوق بأن اللائحة المعدلة كانت سارية منذ ٦ صفر ١٤٣٨ هـ (الموافق ٦ نوفمبر ٢٠١٦م).

خلال الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م، قام مدير الصندوق ببعض التعديلات على شروط وأحكام الصندوق. يتعلق أبرز تغيير في الشروط والأحكام بتغيير أمين الحفظ. تم تحديث شروط وأحكام الصندوق واعتمدها هيئة السوق المالية بتاريخ ١٢ جمادى الأولى ١٤٣٩ هـ (الموافق ٢٩ يناير ٢٠١٨م).

٣ الاشتراك/ الاسترداد (يوم التعامل ويوم التقييم)

الصندوق مفتوح للاشتراك/استرداد الوحدات يوم الاثنين ("يوم التعامل"). يتم تحديد قيمة محفظة الصندوق مرة واحدة في الأسبوع يوم الثلاثاء ("يوم التقييم"). يتم تحديد صافي قيمة موجودات الصندوق بغرض بيع وشراء الوحدات بتقسيم صافي قيمة الموجودات (القيمة العادلة لموجودات الصندوق بعد خصم المطلوبات) على إجمالي عدد الوحدات القائمة للصندوق في يوم التقييم.

٤ أسس الإعداد

يتم إعداد هذه القوائم المالية الأولية المختصرة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي ٣٤ "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية ولتتماشى مع الأحكام المطبقة للوائح صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات.

لا تتضمن القوائم المالية الأولية المختصرة كافة المعلومات والإفصاحات المطلوبة في القوائم المالية السنوية ويجب أن تتم قراءتها جنباً إلى جنب مع القوائم المالية السنوية للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م. قام الصندوق اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨م بتطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ الأدوات المالية والمعيار الدولي للتقرير المالي ١٥ الإيرادات من العقود مع العملاء والسياسات المحاسبية لتلك المعايير الجديدة المفصّل عنها في إيضاح رقم ٨.

بالنسبة لجميع الفترات وحتى السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م، كان الصندوق يقوم بإعداد قوائمه المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. إن هذه القوائم المالية الأولية المختصرة لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م تعد القوائم المالية الأولى للصندوق والمعدة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي كما تم تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ١ "تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة". يوجد شرح عن كيفية تأثير تطبيق التحول إلى المعايير الدولية للتقرير المالي على المركز المالي والاداء المالي والتدفقات النقدية للصندوق والتي يتم عرضها في إيضاح ١٨.

صندوق إتش إس بي سي للصكوك
(صندوق مشترك مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٥. عملة العرض والنشاط

يتم عرض هذه القوائم المالية الأولية المختصرة بالدولار الأمريكي الذي يعتبر عملة النشاط الرئيسية للصندوق.

٦. أسس القياس

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

أجرى مدير الصندوق تقييماً لقدرة الصندوق على الاستمرار وارتضى أن الصندوق لديه الموارد اللازمة للاستمرار في أعماله في المستقبل القريب. فضلاً عن ذلك، لا يعلم مدير الصندوق بأي شكوك جوهرية قد تثير شكاً بالغاً بشأن قدرة الصندوق على الاستمرار. وعليه، يستمر إعداد القوائم المالية الأولية المختصرة على أساس الاستمرارية.

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

٧. استخدام الأحكام والتقديرات الهامة

إن إعداد هذه القوائم المالية الأولية المختصرة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي يتطلب استخدام بعض الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة التي على المبالغ المبينة للموجودات والمطلوبات. كما تتطلب من الإدارة ممارسة حكمها عند تطبيق السياسات المحاسبية للصندوق. يتم تقييم هذه الأحكام والتقديرات والافتراضات بشكل مستمر والتي تعتمد على الخبرة التاريخية وعوامل أخرى تشمل الحصول على المشورة المهنية وتوقعات الأحداث المستقبلية التي يُعتقد أنها معقولة ضمن الظروف.

تتم مراجعة التقديرات والافتراضات المتعلقة بها على أساس مستمر. يتم مراجعة التقديرات والافتراضات الهامة بصورة مستمرة. وفيما يلي أهم المجالات التي قامت فيها الإدارة باستخدام التقديرات أو الافتراضات أو مارس فيها حكمها:

الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

يثبت الصندوق مخصصات الخسائر للخسائر الائتمانية المتوقعة للنقد لدى البنوك وودائع المراجعة والصكوك.

يقوم الصندوق بقياس مخصصات الخسائر بمبلغ يساوي الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى عمر الأداة المالية باستثناء ما يلي، والتي تقاس كخسائر ائتمانية متوقعة على مدى ١٢ شهراً:

- الموجودات المالية ذات المخاطر الائتمانية المنخفضة في تاريخ التقرير.
- الأدوات المالية التي لم ترتفع فيها المخاطر الائتمانية بشكل جوهري منذ الإثبات الأولي لها.

يعتبر الصندوق أن الاستثمار في سندات الدين ينطوي على مخاطر ائتمانية منخفضة عندما يكون تصنيف المخاطر الائتمانية له معادلاً للتعريف المفهوم عالمياً "درجة الاستثمار" أو بعض الاستثمارات غير المصنفة مع عدم وجود تعثر في السداد في السابق. إن الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهراً تمثل جزءاً من الخسائر الائتمانية المتوقعة التي تنتج عن أحداث التعثر في سداد الأداة المالية والتي من المحتمل حدوثها خلال ١٢ شهراً بعد تاريخ التقرير.

فيما يلي السياسات المحاسبية الرئيسية المطبقة عند إعداد هذه القوائم المالية الأولية المختصرة، تم تطبيق هذه السياسات بصورة ثابتة على كافة الفترات المعروضة، ما لم يذكر خلاف ذلك. وعندما تنطبق السياسات فقط بعد أو قبل ١ يناير ٢٠١٨ م، فقد تمت الإشارة إلى هذه السياسات بالتحديد في إيضاح رقم ١٩.

تحويل العملات الأجنبية

يتم تحويل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى دولارات أمريكية بأسعار التحويل بتاريخ تلك المعاملات. ويتم إدراج أرباح وخسائر الصرف الأجنبي الناتجة عن الترجمة في قائمة الدخل الشامل الأولية المختصرة.

يتم إعادة ترجمة الموجودات والمطلوبات النقدية المدرجة بالعملات الأجنبية إلى الدولار الأمريكي على أساس أسعار التحويل في تاريخ التقرير.

يتم إثبات فروقات العملات الأجنبية الناتجة عن إعادة الترجمة في الربح أو الخسارة كصافي أرباح/ (خسائر) صرف أجنبي، باستثناء تلك الناتجة عن الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، والتي يتم إثباتها كمكون من صافي الأرباح/ (الخسائر) من الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

صندوق إتش إس بي سي للصكوك
(صندوق مشترك مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٨ السياسات المحاسبية الهامة

صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية)

يتم احتساب صافي الموجودات (حقوق الملكية) لكل وحدة كما هو موضح عنها في قائمة المركز المالي بتقسيم صافي موجودات الصندوق على عدد الوحدات المصدرة كما في نهاية الفترة.

اشترائك واسترداد الوحدات

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

النقد وما في حكمه

يتكون النقد وما في حكمه من ودائع لدى البنوك وموجودات مالية عالية السيولة ذات استحقاق ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الاقتناء والتي تخضع لمخاطر غير جوهرية للتغيرات في قيمتها العادلة ويتم استخدامها من قبل الصندوق عند إدارة الالتزامات قصيرة الأجل، بخلاف الضمانات النقدية المقدمة فيما يخص معاملات قروض الأوراق المالية والمشتقات.

الوحدات المستردة

تعد الوحدات المستردة كأدوات حقوق الملكية حيث أنها تلي بعض الضوابط المشددة. تتضمن هذه الضوابط ما يلي:

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

تحقق الإيرادات

صافي الربح / (الخسارة) من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يتضمن صافي الربح من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة جميع التغيرات في القيمة العادلة المحققة وغير المحققة وفروقات الصرف الأجنبي (إن وجدت)، ولكن يستثنى من ذلك الفوائد ودخل توزيعات الأرباح ومصرفات توزيعات الأرباح على الأوراق المالية المباعة خلال فترة قصيرة الأجل.

يتم حساب صافي الربح / (الخسارة) المحققة من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة باستخدام طريقة المتوسط المرجح للتكلفة.

محاسبة تليخ التداول

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

الدخل من العمولات الخاصة

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

دخل توزيعات أرباح

يتم اثبات دخل توزيعات الأرباح في قائمة الدخل الشامل وفقاً للتاريخ الذي ينشأ فيه الحق في استلام الدفعات. بالنسبة للأوراق المالية المدرجة عادة ما يكون هذا هو تاريخ توزيعات الأرباح السابقة. بالنسبة للأوراق المالية غير المدرجة عادة ما يكون هذا هو التاريخ الذي يوافق فيه المساهمون على دفع توزيعات الأرباح. يتم إثبات دخل توزيعات الأرباح من الأوراق المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في بند منفصل في الدخل الشامل.

صندوق إتش إس بي سي للصكوك
(صندوق مشترك مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٨. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

أتعاب إدارة الصندوق

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

الزكاة وضريبة الدخل

بموجب النظام الحالي للضريبة المطبق في المملكة العربية السعودية، فإن الصندوق غير مطالب بدفع أي ضريبة. تعد الزكاة وضريبة الدخل التزاماً على مالكي الوحدات وبالتالي لا يجنب لها أي مخصص في هذه القوائم المالية الأولية المختصرة.

الموجودات المالية والمطلوبات

السياسات المطبقة قبل ١ يناير ٢٠١٨ م

استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة

يتم تصنيف الاستثمارات بأنها "مقتناة بغرض المتاجرة" في حالة تم شراؤها لغرض إعادة بيعها على المدى القصير. ويتم قيد الاستثمارات المقتناة بغرض المتاجرة مبدئياً بالتكلفة والتي تتضمن سعر الشراء زائد جميع النفقات التي أنفقها الصندوق بغرض شراء الأوراق المالية. وبعد قيدها مبدئياً يتم قياسها بالقيمة العادلة، ويتم قيد الأرباح أو الخسائر الناجمة في قائمة الدخل باستثناء دخل توزيعات الأرباح والذي يظهر بشكل منفصل في قائمة الدخل. ويتم احتساب الأرباح أو الخسائر المحققة عند البيع والأرباح أو الخسائر غير المحققة على أساس متوسط التكلفة.

استثمارات متاحة للبيع

يتم قياس الاستثمارات المتاحة للبيع وتحميلها في قائمة المركز المالي بالقيمة العادلة. أي تغييرات في القيمة العادلة باستثناء خسائر الانخفاض في القيمة يتم تسجيلها في قائمة التغييرات في صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات.

استثمارات محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق

يتم إدراج الاستثمارات المشتراة بغرض الاحتفاظ بها حتى تاريخ الاستحقاق بالتكلفة (معدلة لأي قسط أو خصم على أساس العائد الفعلي)، ناقصاً مخصص أي انخفاض دائم في قيمة الاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق. يتم احتساب معاملات الاستثمارات كما في تاريخ المتاجرة.

السياسات المطبقة من ١ يناير ٢٠١٨ م

الإثبات والقياس الأولي

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

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

التصنيف

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

يتم قياس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة إذا استوفت كلا الشرطين أدناه ولا يتم تخصيصها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج الأعمال الذي يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية، و

- تنشأ الشروط التعاقدية للموجودات المالية في تواريخ محددة للتدفقات النقدية التي تمثل فقط مدفوعات لأصل المبلغ والفائدة على أصل المبلغ القائم.

صندوق إتش إس بي سي للصكوك
(صندوق مشترك مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٨. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

استثمارات محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق (يتبع)

يتم قياس الاستثمارات في أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا استوفت كلا الشرطين أدناه ولا يتم تخصيصها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج الأعمال الذي يتحقق الهدف منه عن طريق تحصيل تدفقات نقدية تعاقدية وبيع موجودات مالية، و
- تنشأ الشروط التعاقدية للموجودات المالية في تواريخ محددة للتدفقات النقدية التي تمثل فقط مدفوعات لأصل المبلغ والفائدة على أصل المبلغ القائم.

عند الإثبات الأولي للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية التي لا يتم الاحتفاظ بها بغرض المتاجرة، يحق للصندوق أن يختار بشكل نهائي عرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة ضمن الدخل الشامل الآخر. يتم هذا الخيار على أساس كل استثمار على حدة. يتم تصنيف جميع الموجودات المالية الأخرى على أنها مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

تقييم نموذج الأعمال

يجري الصندوق تقييمًا للهدف من نموذج الأعمال الذي يتم الاحتفاظ بالموجودات فيه على مستوى المحفظة لأن ذلك يعكس بشكل أفضل طريقة إدارة الأعمال وتوفير المعلومات للإدارة. تأخذ المعلومات بالاعتبار ما يلي:

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

تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية فقط مدفوعات لأصل المبلغ والفائدة

لغرض هذا التقييم، يعرف "أصل المبلغ" على أنه القيمة العادلة للموجودات المالية عند الإثبات الأولي. يعرف "دخل العمولات الخاصة" على أنه المقابل المالي للقيمة الزمنية للنقود وللمخاطر الائتمانية المرتبطة بأصل المبلغ القائم خلال فترة محددة من الزمن ولمخاطر وتكاليف الإقراض الأساسية الأخرى (مخاطر السيولة والتكاليف الإدارية)، وكذلك على أنها هامش ربح.

عند تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية فقط مدفوعات لأصل المبلغ والفائدة، يأخذ الصندوق بالاعتبار الشروط التعاقدية للأداة. وهذا يشمل تقييم ما إذا كانت الموجودات المالية تتضمن شرط تعاقدي قد يؤدي إلى تغيير توقيت أو مبلغ التدفقات النقدية التعاقدية وإذا كان كذلك فلن تستوفي هذا الشرط. وعند إجراء هذا التقييم، يأخذ الصندوق بالاعتبار ما يلي:

- الأحداث المحتملة التي قد تؤدي إلى تغيير مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية.
- خصائص الرافعة المالية.
- شروط السداد والتمديد.
- الشروط التي تحد من مطالبية الصندوق بالتدفقات النقدية من موجودات محددة (بدون حق الرجوع لترتيبات الموجودات).
- الخصائص التي تعدل الأخذ بالاعتبار القيمة الزمنية للنقود - إعادة الضبط الدوري لأسعار الفائدة.

صندوق إتش إس بي سي للصكوك
(صندوق مشترك مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٨. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

يحتفظ الصندوق بمحظة الاستثمارات ذات السعر الثابت على المدى الطويل والتي من خلالها لا يوجد للصندوق أي خيار لاقتراح تعديل سعر الفائدة بتواريخ إعادة ضبط دورية. قرر الصندوق أن التدفقات النقدية التعاقدية لهذه الاستثمارات هي فقط مدفوعات لأصل المبلغ والفائدة لأن الخيار يميز سعر الفائدة بطريقة تأخذ بالاعتبار القيمة الزمنية للنقود، والمخاطر الائتمانية، ومخاطر وتكاليف الإقراض الأساسية الأخرى المرتبطة بأصل المبلغ القائم.

إعادة التصنيف

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

التوقف عن الإثبات

يقوم الصندوق بالتوقف عن إثبات الموجودات المالية عند انتهاء الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الموجودات المالية أو عند قيامه بتحويل الحقوق لاستلام التدفقات النقدية التعاقدية في المعاملة التي يتم بموجبها تحويل جميع مخاطر ومنافع ملكية الموجودات المالية بشكل جوهري أو التي بموجبها لا يقوم الصندوق بتحويل أو الاحتفاظ بجميع مخاطر ومنافع ملكية الموجودات المالية بشكل جوهري ولا يقوم بإبقاء السيطرة على الموجودات المالية.

عند التوقف عن إثبات الموجودات المالية، فإن الفرق بين القيمة الدفترية للموجودات (أو القيمة الدفترية الموزعة على جزء من الموجودات التي تم التوقف عن إثباتها) ومجموع ما يلي (١) المقابل المالي المستلم (بما في ذلك أي موجودات جديدة يتم الحصول عليها ناقصًا أي مطلوبات جديدة مفترضة) و (٢) أي ربح أو خسارة متراكم تم إثباته في الدخل الشامل الآخر يتم اثباته في الربح أو الخسارة. بالنسبة للمعاملات التي لا يقوم الصندوق بالاحتفاظ أو تحويل جميع مخاطر ومنافع ملكية الموجودات المالية بشكل جوهري ويقوم بالإبقاء على السيطرة على الموجودات، يستمر الصندوق في إثبات الموجودات بقدر مشاركته المستمرة التي تحدد بقدر تعرضه للتغيرات في قيمة الموجودات المحولة.

المقاصة

يتم إجراء مقاصة بين مبالغ الموجودات والمطلوبات المالية ويُدْرَج المبلغ الصافي في قائمة المركز المالي فقط عند وجود حق نظامي حالي ملزم لدى الصندوق بإجراء مقاصة لتلك المبالغ وعندما يعترف الصندوق بتسويتها على أساس الصافي أو بيع الموجودات لتسديد المطلوبات في آن واحد.

يتم عرض الإيرادات والمصروفات على أساس الصافي فقط عندما يتم السماح بذلك بموجب المعايير الدولية للتقرير المالي أو للأرباح والخسائر الناتجة عن الصندوق لمعاملات مماثلة مثل نشاط تداول الصندوق.

قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة

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

- الموجودات المالية غير منخفضة القيمة ائتمانيًا في تاريخ القوائم المالية: القيمة الحالية لكافة النقص في النقد (أي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة للصندوق وفقًا للعقد والتدفقات النقدية التي يتوقع الصندوق استلامها)، و
- الموجودات المالية منخفضة القيمة ائتمانيًا في تاريخ القوائم المالية: الفرق بين إجمالي القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة.

عرض مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة في قائمة المركز المالي

يتم عرض مخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة في قائمة المركز المالي للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة والاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر كخصم من إجمالي القيمة الدفترية للموجودات.

بالنسبة أداة لدين التي تقيس بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، لا يتم إثبات مخصص خسارة في قائمة المركز المالي لأن القيمة الدفترية لهذه الأصول هي قيمتها العادلة. ومع ذلك، يتم الإفصاح عن المخصص ويتم الاعتراف به في احتياطي القيمة العادلة. يتم الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة في أرباح والخسائر والتغيرات في التكلفة المطفأة للموجودات والقيمة العادلة يتم الاعتراف بها في الدخل الشامل الآخر.

الزيادة الجوهرية في المخاطر الائتمانية

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

صندوق إتش إس بي سي للصكوك
(صندوق مشترك مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٨. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

تعريف التخلف عن السداد

يعتبر الصندوق أن الأصل المالي متعثر في السداد عندما:

- يكون من غير المحتمل أن تسدد الشركة المستثمر فيها التزاماتها الائتمانية للصندوق بالكامل، دون لجوء الصندوق إلى إجراءات مثل تسهيل الورقة المالية (إن وجدت)؛ أو
- تكون الشركة المستثمر فيها متأخرة في السداد لأكثر من ١٠ أيام لأي التزام ائتماني مادي للصندوق.

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

- الجانب النوعي: على سبيل المثال خرق الشروط التعاقدية؛
- الجانب الكمي: مثل حالة التأخر في السداد وعدم السداد للالتزام آخر من نفس المصدر إلى الصندوق؛ و
- بناءً على البيانات التي يتم إعدادها داخليًا والتي يتم الحصول عليها من مصادر خارجية.

معطيات تقييم ما إذا كانت إحدى الأدوات المالية متخلفة عن السداد، وقد تتغير أهميتها بمرور الوقت لتعكس التغيرات في الظروف.

قياس القيمة العادلة

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

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

في حالة عدم وجود سوق نشطة، يستخدم الصندوق أساليب تقييم بحيث يتم تحقيق أقصى استخدام للمدخلات القابلة للملاحظة ذات الصلة وتقليل استخدام المدخلات غير القابلة للملاحظة. إن أسلوب التقييم المختار يتضمن جميع العوامل التي يأخذها المشاركون في السوق في الحسبان عند تسعير العملية.

٩ المعايير الصادرة ولكنها غير سارية المفعول بعد

هناك عدد من المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير التي يسري مفعولها على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٩ م مع السماح بالتطبيق المبكر لها، إلا أن الصندوق لم يقم بالتطبيق المبكر لهذه المعايير الجديدة أو التعديلات عند إعداد هذه القوائم المالية الأولية المختصرة حيث لا يوجد لها تأثير كبير على القوائم المالية الأولية المختصرة للصندوق.

١٠ النقد وما في حكمه

ينكون رصيد النقد وما في حكمه من النقد لدى البنوك ذات تصنيفات ائتمانية لدرجة الاستثمار مصنفة من قبل وكالات تصنيف دولية.

	٣٠ يونيو	٣١ ديسمبر	١ يناير
	٢٠١٨ م	٢٠١٧ م	٢٠١٧ م
نقد لدى البنك	٢,٧٣٥,٩٣٢	٤١٢,٥٥٨	١٨٤,١٣٠
الإجمالي	٢,٧٣٥,٩٣٢	٤١٢,٥٥٨	١٨٤,١٣٠

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

صندوق إتش إس بي سي للصكوك
(صندوق مشترك مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

١١ استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة

١ يناير ٢٠١٧ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م	٣٠ يونيو ٢٠١٨ م	
٢,٨٨٠,٠٠٠	٢,٧٢٠,٠٠٠	٢,٦٦٦,٦٦٧	ودائع لدى البنوك
--	--	(١٠١)	مخصص خسائر ائتمانية متوقعة
٢,٨٨٠,٠٠٠	٢,٧٢٠,٠٠٠	٢,٦٦٦,٥٦٦	الإجمالي

الأطراف الأخرى التي لدى الصندوق ودائع فيها لديها تصنيفات ائتمانية لدرجة الاستثمار كما تصدرها وكالات التصنيف. إن متوسط سعر العمولة الخاصة الفعلي على ودائع سوق المال كما في نهاية الفترة هو ٢,٥٠٪ سنويًا (٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م: ١,٥٣٪ سنويًا وفي ١ يناير ٢٠١٧ م: ٣,١٣٪ سنويًا).

كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م، تم تسجيل مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة بمبلغ ١٠١ دولار أمريكي كجزء من تطبيق الصندوق لأول مرة للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩: متطلبات الانخفاض في القيمة.

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

١٢ استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تتكون الاستثمارات من التعرضات أدناه كما في تاريخ التقرير:

٣٠ يونيو ٢٠١٨ م	التكلفة	القيمة السوقية	
٢,٩٣٦,٧٠٥	٢,٨٤٧,٣٢٥	٢,٩٣٦,٧٠٥	الصناديق المشتركة
٢,٩٣٦,٧٠٥	٢,٨٤٧,٣٢٥	٢,٩٣٦,٧٠٥	صندوق الراجحي للمضاربة الشرعية بالبضائع
٢,٩٣٦,٧٠٥	٢,٨٤٧,٣٢٥	٢,٩٣٦,٧٠٥	الإجمالي

صندوق إتش إس بي سي للصكوك
(صندوق مشترك مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

١٣ استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

تتألف الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر من محفظة استثمارات الصكوك وفيما يلي تلخيصها:

١ يناير ٢٠١٧ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م	٣٠ يونيو ٢٠١٨ م	القيمة السوقية	التكلفة	النسبة الحالية	الاستحقاق	الطرف المقابل	القيمة الاسمية
٢,٤٩٧,٩٣٨٢,٥٧٤,٨٥٠	٣,٩١٤,٧٤٨	٤,١٠١,٥٥٠	٤,٥٩٥,٥١٥	٤,٨٧٦,٠٣٨	٦,٤٠	١٨ يوليو ٢٠١٩ م	شركة صكوك إعمار المحدودة	٤,٤٥٠,٠٠٠
--	٢,٠٣٨,٩٠٠٢,٠٥٤,٥٠٠	٤,٠٠٦,٧٠٠	٤,٠٦٤,٨٠٠	٥,٣٧٥	٢٤ أبريل ٢٠١٩ م	Turkiye Finans شركة	٤,٠٠٠,٠٠٠	
--	١,٢١٢,٧٥٠١,٢١٢,٧٥٠	٣,٦٦٤,١٥٠	٣,٦٤٤,٩٤٠	٦,٥٠	٢٨ مايو ٢٠١٩ م	شركة دار الأركان للصكوك	٣,٦١٠,٠٠٠	
٣,٧٢٨,٣٤٧	٣,٥٦٩,٠٣١	٣,٧٠٠,٣٣٢	٣,٥٦٩,٠٣١	٤,٢١١	٣ أبريل ٢٠٢٢ م	شركة الكهرباء السعودية للصكوك العالمية ٤	٣,٥٣٥,٠٠٠	
--	١,٥٣٤,٧٤٠١,٥٤٤,٥٧٥	٣,٥٣٤,٠٤٨	٣,٥٨٢,٢٧٥	٢,٧٨٨	٢٨ أبريل ٢٠٢٠ م	شركة نور للصكوك المحدودة	٣,٦٠٠,٠٠٠	
--	٣,١١٥,٠٨٧	٣,١٥١,٧٧٥	٣,١٥١,٧٧٥	٤,٣٤٨	٣١ مايو ٢٠٢٣ م	صكوك للتمويل المحدودة	٣,٥٠٠,٠٠٠	
--	١,٠١٧,٥٠٠١,٠٢٥,٠٠٠	٢,٥١٨,٧٥٠	٢,٥٦١,٧٥٠	٦,٢٥	دائم	شركة بنك دبي الإسلامي	٢,٥٠٠,٠٠٠	
--	٨٦٨,٠٦٣	٨٦٨,٠٥٠	٢,٥٥٧,٢٣٨	٦,٣٧٥	دائم	للصكوك الشريحة ١ المحدودة	٢,٥٠٠,٠٠٠	
١,٤٠٩,٣١٠	١,٤١٤,٠٠٠	٢,٥٢٩,٤٧٥	٢,٥٢٦,٧٥٨	٣,٥٤٢	٣١ مايو ٢٠٢١ م	بنك أبو ظبي الإسلامي شركة بنك الإمارات الإسلامي	٢,٥٠٠,٠٠٠	
١,٦٠٠,٠٠٠	١,٥٩٩,٨٥١	٢,٤٠٤,٠٠٠	٢,٤٠٣,٧٦٥	٤,٤٣٣٧	دائم	للصكوك المحدودة شركة المراعي	٢,٤٠٠,٠٠٠	
--	٢,٣٨٤,٠٢٨	٢,٣٩٥,٢٠٠	٢,٣٩٥,٢٠٠	٢,٨٤٣	١٧ مارس ٢٠٢٠ م	Sharjah Islamic Bank شركة Perusahaan Sukuk III Ltd	٢,٤٠٠,٠٠٠	
٢,١٣٢,٠٠٠	٢,١١٤,٥٧٥	٢,٠٩١,٠٠٠	٢,١١٤,٥٧٥	٤,٠٠	٢١ نوفمبر ٢٠١٨ م	Indonesia شركة Penerbit SBSN	٢,٠٥٠,٠٠٠	
--	١,٨٧٨,٩٢٦	١,٨٩١,١٥٥	١,٨١٥,٠١٦	٣,٦٦٤	١٤ فبراير ٢٠٢٢ م	شركة أنيب للصكوك المحدودة	١,٨٦٠,٠٠٠	
١,٣٣٣,٣٣٣	١,٣٣٣,٢٩٨	١,٣٣٣,٢٩٨	١,٣٣٣,٣٣٣	-	١١ يونيو ٢٠٢٠ م	شركة أسمنت نجران *	١,٣٣٣,٣٣٣	
--	--	--	١,٠٥٦,٠٠٠	٦,٨٧٥	١٠ أبريل ٢٠٢٢ م	شركة دار الأركان الدولية للصكوك	١,١٠٠,٠٠٠	
٧٦١,٠٨٤	٧٥٢,١٧٠	٧٧٣,٨٠١	٧٧٩,٩٦٧	٣,١٨٧٥	٢٢ يناير ٢٠٢٠ م	مجموعة صافولا	٨٠٠,٠٠٠	
--	٥٩٤,٥٠٠	٥٩٥,٩٥٠	٥٧٧,٨١٣	٣,٩٠٨	٣١ مايو ٢٠٢٣ م	موانئ دبي العالمية المحدودة	٥٨٠,٠٠٠	
--	٢,٣١٠,١٤٢	٢,٣٤٨,٦٢٥	٤٩٨,٣٢٣	٤,٩٧	٩ أبريل ٢٠١٩ م	ألفا ستار هولدينج	٥٠٠,٠٠٠	
--	١٩٩,٢٣٨	٢٠٠,٠٠٠	١٩٥,٠٦٧	٣,١٤١	١ نوفمبر ٢٠٢٢ م	شركة APICORP للصكوك المحدودة	٢٠٠,٠٠٠	
٢,٤٠٠,٠٠٠	٢,٣٩٩,٤٨٨	٢,٤٠٠,٠٠٠	٢,٣٩٩,٤٨٨	٤,٢٠	٢٤ يونيو ٢٠١٩ م	شركة فواز عبدالعزيز الحكير	٢,٤٠٠,٠٠٠	
--	٢,٠١٩,٦٩٠	٢,٠٢١,٠٠٠	--	٣,٦٠	٣٠ مارس ٢٠٢١ م	شركة بنك دبي الإسلامي للصكوك المحدودة	٢,٠٠٠,٠٠٠	
--	١,٥٥١,٧٤٤	١,٥٢٧,٥٢٥	--	٤,٤٠	١ يونيو ٢٠٢٤ م	شركة عمان للصكوك السيادية	١,٥٥٠,٠٠٠	
١,١٤٩,٥٨٦	١,١٦٧,٩٥٣	١,١٥٠,١٨٤	١,١٦٧,٩٥٣	٣,٩٥	٢ مايو ٢٠١٨ م	Turkiye Finans Katilim Bankasi Sukuk	١,١٥٠,٠٠٠	
٧٨٧,٥٩٤	٧٩٦,٣١٣	٧٧٥,٣١٤	٧٩٦,٣١٣	٤,١٥	١١ يونيو ٢٠١٨ م	EIB Sukuk Company Limited	٧٧٥,٠٠٠	
٣,٩٩٧,٩٢٨	٤,٠٦٧,٧٧٣	--	--	٤,٠٥	١٨ يناير ٢٠١٧ م	شركة FGB للصكوك المحدودة	٣,٩٣٤,٠٠٠	
٢,٤١٢,٠٠٠	٢,٥٠٩,٧٠٠	--	--	٥,٨٥	٧ فبراير ٢٠١٧ م	شركة ماجد الفطيم للصكوك المحدودة	٢,٤٠٠,٠٠٠	
٢,١٤٤,٠٧٠	٢,١٥٨,٨٠٠	--	--	٣,٢٤	١٨ يناير ٢٠٢٣ م	شركة SOQ للصكوك .AQ.S.C	٢,١٠٠,٠٠٠	
٢,١٢٩,٩٢٠	٢,١٩٦,٤٨٠	--	--	٦,٢٥	٢ يوليو ٢٠١٧ م	شركة DP للصكوك العالمية المحدودة	٢,٠٨٠,٠٠٠	
٢,٠٧٧,٩٨٢	٢,١٣٢,٥٤٧	--	--	٤,٧٥	٣٠ مايو ٢٠١٧ م	شركة بنك دبي الإسلامي للصكوك المحدودة	٢,٠٥٠,٠٠٠	
١,٦٥٤,١٢٥	١,٧٤١,٠٤٥	--	--	٤,٧٢	١٨ يناير ٢٠١٧ م	EIB Sukuk Company Limited	١,٦٥٠,٠٠٠	
١,٥١٨,٩٨٤	١,٥٣٢,٤٢٣	--	--	٢,٦٧	٣ أبريل ٢٠١٧ م	شركة الكهرباء السعودية للصكوك العالمية	١,٥١٥,٠٠٠	
١,٥٠٥,٧٧٥	١,٥٢٦,٩٠٠	--	--	٢,٥٠	١٠ أكتوبر ٢٠١٧ م	شركة بنك قطر الإسلامي لتمويل الصكوك المحدودة	١,٥٠٠,٠٠٠	
١,٤٠٣,٠١٠	١,٥٠٨,٢٥٠	--	--	٥,١٥	١٨ يناير ٢٠١٧ م	Tamweel Funding Ltd	١,٤٠٠,٠٠٠	
٧٠٣,٧٤٥	٧٢٠,٣٠٠	--	--	٢,٩٥	٢٢ مايو ٢٠١٧ م	البنك السعودي الفرنسي	٧٠٠,٠٠٠	
٣٧,٣٤٦,٧٣١	٣٧,٨١٥,٧٤٧	٤١,٧٩٧,٤٩٤	٤٢,٠٠١,٠٠٠	٤٣,٠٨٢,٠٩٠	٤٣,٨١٩,٧٣٩		الإجمالي	

*ببسر متغير

صندوق إتش إس بي سي للصكوك
(صندوق مشترك مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

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

٣٠ يونيو ٢٠١٨م ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م ١ يناير ٢٠١٧م

٤٣,٠٨٢,٠٩٠	٥٠,٤٣٠,٨٤٨	٥١,٦٦١,٦٦٣
(١١٧,٣٠٩)	--	--
<u>٤٢,٩٦٤,٧٨١</u>	<u>٥٠,٤٣٠,٨٤٨</u>	<u>٥١,٦٦١,٦٦٣</u>

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
مخصص خسائر ائتمانية متوقعة

كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م، تم تسجيل مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة بمبلغ ١١٧,٣٠٩ دولار أمريكي كجزء من تطبيق الصندوق لأول مرة للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩: متطلبات الانخفاض في القيمة.

تعتمد الطرق والافتراضات التي يطبقها الصندوق بتقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة من إيداعات الصكوك باستخدام مقاييس تصنيف موديز والتي يتم تعديلها حسب البيانات المحددة للدولة بناءً على مكان الموجودات الأساسية لإيداعات الصكوك والتقديرات التطلعية ومتغيرات الاقتصاد الكلي مثل نمو إجمالي الناتج المحلي لتحديد الخسائر الائتمانية المتوقعة كما في نهاية فترة التقرير.

١٤ مصروفات مستحقة

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

١٥ المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

يتم اعتبار الأطراف على أنها أطراف ذات علاقة إذا كان لأحد الأطراف القدرة على السيطرة على الطرف الآخر أو ممارسة التأثير الهام على الطرف الآخر عند اتخاذ القرارات المالية والتشغيلية. تشمل الأطراف ذات العلاقة بالصندوق على مدير الصندوق ومجلس إدارة الصندوق والصناديق الأخرى المدارة بواسطة مدير الصندوق. يتعامل الصندوق خلال السياق الاعتيادي لأنشطته مع مدير الصندوق.

عند تقييم علاقة كل طرف ذو علاقة كل طرف ذو علاقة محتمل يوجه الانتباه إلى جوهر العلاقة وليس مجرد الشكل القانوني.

تتمثل الأطراف ذات العلاقة للصندوق في إتش إس بي سي العربية السعودية (مدير الصندوق ومجلس إدارة الصندوق وإداري الصندوق) وشركة البلاد المالية (أمين حفظ الصندوق) والبنك السعودي البريطاني ("ساب") (المساهم الرئيسي لمدير الصندوق).

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

يقوم مدير الصندوق بتحميل الصندوق في كل يوم تقييم أتعاب الإدارة وفقاً لنسبة تبلغ ١,٠٠٪ من صافي قيمة الموجودات (٢٠١٧م: ١,٠٠٪ من صافي قيمة الموجودات). كافة الأتعاب والمصروفات المتعلقة بإدارة الصندوق يتم إدراجها ضمن أتعاب الإدارة بما فيها على سبيل المثال لا الحصر أتعاب الحفظ والإدارة والمراجعة والأتعاب التنظيمية والمؤشرات وغيرها.

يتم احتساب رسوم الاشتراك والاسترداد حتى ١٪ في القوائم المالية للصندوق حيث يتم إثباتها كدخل للصندوق. لا يقوم الصندوق بتحميل أي أتعاب استرداد عند استرداد الوحدات.

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

١٥. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (يتبع)

أبرم الصندوق خلال الفترة المعاملات التالية مع الأطراف ذات العلاقة خلال السياق الاعتيادي للأعمال. تمت هذه المعاملات على أساس شروط وأحكام معتمدة من الصندوق. يتم اعتماد جميع معاملات الأطراف ذات العلاقة من قبل مجلس إدارة الصندوق.

الرصيد الختامي	مبلغ المعاملة خلال الفترة		طبيعة المعاملة	الطرف ذو العلاقة
٢٠١٧ م	٢٠١٨ م	٢٠١٧ م	٢٠١٨ م	
٢١,٥٠٨	٥٥,٨٩٨	٢٥٥,٣١٩	٢٦٥,٥٠٠	أتعاب إدارة الصندوق إتش إس بي سي العربية السعودية (مدير الصندوق)
٤١٢,٥٥٨	--	--	--	بنك ساب (مساهم) نقد وما في حكمه
--	--	--	--	مجلس إدارة الصندوق مكافآت أعضاء مجلس الإدارة

تم تحميل و سداد مكافآت أعضاء مجلس الإدارة والمصروفات الأخرى خلال الفترة بواسطة إتش إس بي سي العربية السعودية ("مدير الصندوق").

اشترك كل من صندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة وصندوق إتش إس بي سي المتوازن للأصول المتنوعة، وصندوق إتش إس بي سي المتنامي للأصول المتنوعة التي يُديرها مدير الصندوق بعدد ٨٠٠,٠٠٠ وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م: ٨٠٠,٠٠٠ وحدة)، و ١,٣٣٣,٠١٣ وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م: ١,٣٣٣,٠١٣ وحدة) و ١٨٧,٨٩٣ وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م: ١٨٧,٨٩٣ وحدة) على التوالي للصندوق.

يتم إيداع النقد وما في حكمه في حساب جاري لدى البنك السعودي البريطاني (ساب) باسم مدير الصندوق (إتش إس بي سي العربية السعودية). لا توجد فوائد مستحقة على هذا الرصيد.

١٦. إدارة المخاطر المالية

يتعرض الصندوق للمخاطر التالية نتيجة استخدامه للأدوات المالية:

- مخاطر الائتمان
- مخاطر السيولة
- مخاطر السوق

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

إطار إدارة المخاطر

يحفظ الصندوق بمراكز في الأدوات المالية غير المشتقة وفقاً لاستراتيجيته نحو إدارة الاستثمار. تشمل المحفظة الاستثمارية للصندوق على ودائع مرابحة وصكوك واستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

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

صندوق إتش إس بي سي للصكوك
(صندوق مشترك مفتوح)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

١٦ إدارة المخاطر المالية (يتبع)

مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية.

يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان على أرصدة بنكية وودائع مرابحة وذكوك وذكم مدينة. يسعى مدير الصندوق إلى الحد من مخاطر الائتمان عن طريق مراقبة التعرض لمخاطر الائتمان والتعامل مع أطراف أخرى ذات سمعة طيبة.

يعرض الجدول التالي الحد الأقصى من التعرض لمخاطر الائتمان لمكونات قائمة المركز المالي.

٣٠ يونيو ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م	١ يناير ٢٠١٧ م	
٢,٧٣٥,٩٣٢	٤١٢,٥٥٨	١٨٤,١٣٠	نقد وما في حكمه
٢,٦٦٦,٥٦٦	٢,٧٢٠,٠٠٠	٢,٨٨٠,٠٠٠	استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة
			استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
٤٢,٩٦٤,٧٨١	٥٠,٤٣٠,٨٤٨	٥١,٦٦١,٦٦٣	الأخر
٤٥٢,٠١٤	٤٠٥,٣٠٣	٥٢٣,٨٣٧	ذكم مدينة
٤٨,٨١٩,٢٩٣	٥٣,٩٦٨,٧٠٩	٥٥,٢٤٩,٦٣٠	إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان

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

مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر المتمثلة في تعرض الصندوق لصعوبات في الحصول على التمويل اللازم للوفاء بالتزامات مرتبطة بطلبات مالية.

تنص شروط وأحكام الصندوق على اشتراكات واستردادات الوحدات على مدار الأسبوع وبالتالي فهي تتعرض لمخاطر السيولة للوفاء بطلبات استرداد مالكي الوحدات. ولكن، يعتبر نقد لدى البنوك وودائع المرابحة والذكوك والاستثمار في صندوق مشترك قابلة للتحقق بسهولة لأنها ذات فترة قصيرة الأجل.

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

مخاطر السوق

مخاطر السوق هي مخاطر التأثير المحتمل للتغيرات في أسعار السوق مثل أسعار الفائدة وأسعار صرف العملات الأجنبية وهامش الائتمان الزائد، على إيرادات الصندوق أو قيمة أدواته المالية.

إن استراتيجية الصندوق لإدارة مخاطر السوق تنجم عن أهداف الاستثمار الخاصة بالصندوق وفقاً لشروط وأحكام الصندوق. يتم إدارة مخاطر السوق في الوقت المناسب من قبل مدير الاستثمار وفقاً للسياسات والإجراءات المحددة. تتم مراقبة مراكز السوق الخاصة بالصندوق بانتظام من قبل مدير الصندوق.

صندوق إتش إس بي سي للصكوك
(صندوق مشترك مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

١٦ إدارة المخاطر المالية (يتبع)

مخاطر معدلات العمولة الخاصة

تنشأ مخاطر العمولات الخاصة في السوق عن إمكانية تأثير التغيرات في أسعار العمولات على القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية.

يتعرض الصندوق لمخاطر معدل العمولات الخاصة بشأن الموجودات والمطلوبات التي تحمل عمولات والتي تشمل ودائع مرابحة وصكوك. إن حساسية الدخل هي تأثير التغيرات المفترضة في معدلات العمولات مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، على إيرادات الصندوق للفترة، بناءً على الموجودات المالية ذات المعدل المتغير المحتفظ بها في نهاية الفترة. إذا لم تكن مخاطر أسعار العمولة متوافقة مع شروط وأحكام الصندوق فيجب على مدير الصندوق إعادة التوازن إلى المحفظة خلال فترة زمنية معقولة من كل تحديد لمثل هذا الحدث. خلال الفترة، لم تشكل الصكوك ذات معدلات الربح المتغيرة جزءاً جوهرياً من الاستثمارات، وبالتالي فإن مخاطر معدلات العمولات الخاصة ضئيلة على تلك الاستثمارات.

٢٠١٧ م		٢٠١٨ م		
١٧,٤٢٤	١٠+ نقطة أساس	٢٥,٠٧٥	١٠+ نقطة أساس	<i>الدخل من العمولات الخاصة</i>
(١٧,٤٢٤)	١٠- نقطة أساس	(٢٥,٠٧٥)	١٠- نقطة أساس	
٦٩,٦٩٦	٥٠+ نقطة أساس	١٠٠,٣٠٢	٥٠+ نقطة أساس	
(٦٩,٦٩٦)	٥٠- نقطة أساس	(١٠٠,٣٠٢)	٥٠- نقطة أساس	

مخاطر العملات

مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تعرض قيمة أداة مالية ما للتقلب بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. عملة النشاط للصندوق هي الدولار الأمريكي. تمت معاملات الصندوق خلال الفترة بالعملة الأجنبية هي بشكل رئيسي بالدولار الأمريكي المربوط بالريال السعودي لذلك فإن مكاسب وخسائر العملات الأجنبية ليست جوهرياً.

١٧ القيمة العادلة للأدوات المالية

إن القيمة العادلة هي السعر المستلم من بيع أصل ما أو المدفوع لنقل التزام ما في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة إلى افتراض حدوث معاملة بيع الأصل أو نقل الالتزام في إحدى الحالات التالية:

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

يجب أن تكون السوق الرئيسية أو السوق الأكثر تفضيلاً متاحة للصندوق.

تتكون الأدوات المالية من الموجودات والمطلوبات المالية. تتكون الموجودات المالية للصندوق من النقد وما في حكمه والاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر والاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة.

التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

يستخدم الصندوق التسلسل الهرمي أدناه لتحديد والافصاح عن القيم العادلة لعقارات تحت التطوير من خلال طرق تقييم.

المستوى ١: الأسعار المتداولة (غير المعدلة) في السوق المالية النشطة لموجودات ومطلوبات مماثلة.

المستوى ٢: طرق تقييم أخرى التي يمكن ملاحظة جميع مدخلاتها التي لها تأثير هام على القيمة العادلة المسجلة بصورة مباشرة أو غير مباشرة.

المستوى ٣: طرق تقييم تستخدم مدخلات لها تأثير هام على القيمة العادلة المسجلة ولا تتم وفقاً لبيانات قابلة للملاحظة في السوق.

صندوق إتش إس بي سي للصكوك
(صندوق مشترك مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

١٧ القيمة العادلة للأدوات المالية (يتبع)

يعرض الجدول التالي الأدوات المالية التي يتم قياسها بقيمتها العادلة كما في تاريخ التقرير استناداً إلى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة:

٣٠ يونيو ٢٠١٨ م				
القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة	--	--	٢,٦٦٦,٥٦٦	٢,٦٦٦,٥٦٦
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٢,٩٣٦,٧٠٥	--	--	٢,٩٣٦,٧٠٥
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	٤٣,٠٨٢,٠٩٠	--	--	٤٢,٩٦٤,٧٨١
الإجمالي	٤٨,٦٨٥,٤٦٢	--	٢,٦٦٦,٥٦٦	٤٨,٥٦٨,٠٥٢

٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م				
القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة	--	--	٢,٧٢٠,٠٠٠	٢,٧٢٠,٠٠٠
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	--	--	--	--
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	٥٠,٤٣٠,٨٤٨	--	--	٥٠,٤٣٠,٨٤٨
الإجمالي	٥٣,١٥٠,٨٤٨	--	٢,٧٢٠,٠٠٠	٥٣,١٥٠,٨٤٨

١ يناير ٢٠١٧ م				
القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة	--	--	٢,٨٨٠,٠٠٠	٢,٨٨٠,٠٠٠
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	--	--	--	--
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	٥١,٦٦١,٦٦٣	--	--	٥١,٦٦١,٦٦٣
الإجمالي	٥٤,٥٤١,٦٦٣	--	٢,٨٨٠,٠٠٠	٥٤,٥٤١,٦٦٣

خلال الفترة، لم يتم أي تحويل في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

بالنسبة للمستوى ٣: الاستثمارات بالتكلفة المطفأة واستثمارات محتفظ به حتى الاستحقاق، يتم تقييم تلك الاستثمارات بناء على تقييم الإدارة للمخاطر المتعلقة بالموجودات الأساسية وشروط وأحكام الصندوق والظروف الاقتصادية السائدة في السوق.

الأدوات المالية الأخرى مثل نقد لدى البنك وودائع المرابحة والذمم المدينة الأخرى. إن هذه تعد موجودات مالية قصيرة الأجل التي تقارب قيمتها الدفترية القيمة العادلة، نظراً لطبيعة قصر أجلها والجودة الائتمانية المرتفعة لأطراف الأخرى.

١٨ آخر يوم تقييم

آخر يوم تقييم للفترة كان ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م (٢٠١٧ م: ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م) وصافي قيمة موجودات (حقوق الملكية) للتعامل في هذا اليوم بلغت ٩,٦٩ ريال سعودي للوحدة (٢٠١٧ م: ٩,٨١ ريال سعودي). إن صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي للوحدة في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م بلغ ٩,٦٩ ريال سعودي. صافي الموجودات (حقوق الملكية) للوحدة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي هو أقل بسبب مخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي ٩.

صندوق إتش إس بي سي للصكوك
(صندوق مشترك مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

١٩ توضيح للتحويل للمعايير الدولية للتقرير المالي

كما هو مبين في الإيضاح رقم ٤، تعد هذه القوائم المالية هي القوائم المالية الأولى للصندوق والتي أعدت وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي.

تم تطبيق السياسات المحاسبية المبينة في الإيضاح رقم ٨ عند إعداد القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م وعند إعداد قائمة المركز المالي الافتتاحية طبقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي في ١ يناير ٢٠١٧م (تاريخ تحول الصندوق للمعايير الدولية للتقرير المالي)، باستثناء المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ والمعيار الدولي للتقرير المالي ١٥ اللذين تم تطبيقهما في ١ يناير ٢٠١٨م كما هو مبين في إيضاح ٢٠.

إن التحول من المبادئ المحاسبية المتعارف عليها السابقة، أي معايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين ليس له تأثير جوهري على المركز المالي للصندوق والدخل الشامل وقائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات والتدفقات النقدية. لذلك، لا يتم إعداد قائمة تسوية منفصلة لتسوية أرصدة قائمة المركز المالي من معايير الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين مع المعايير الدولية للتقرير المالي.

٢٠ تأثير التغيرات في السياسات المحاسبية

المعيار الدولي للتقرير المالي ٩: الأدوات المالية

قام الصندوق بتطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ "الأدوات المالية" للفترة من ١ يناير ٢٠١٨م. وبناءً على ذلك قام الصندوق بتقييم وقياس جميع أدواته المالية وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩.

استثمارات الصندوق هي استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة واستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر.

تم تطبيق التغيرات في السياسات المحاسبية التي نتجت عن تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ بأثر رجعي، باستثناء ما هو مبين أدناه.

لم يتم تعديل فترات المقارنة. يتم إثبات الفرق في القيم الدفترية للموجودات المالية الناتج عن تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ ضمن صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات كما في ١ يناير ٢٠١٨م. وعليه، فإن المعلومات التي تم عرضها لسنة ٢٠١٧م لا تعكس متطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي ٩، وبالتالي لا يمكن مقارنتها مع المعلومات التي تم عرضها لسنة ٢٠١٨م وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩.

أجريت التقييمات أدناه على أساس الوقائع والظروف التي كانت قائمة في تاريخ التطبيق الأولي.

- تحديد نموذج الأعمال الذي يتم من خلاله الاحتفاظ بالموجودات المالية.
- تحديد وإلغاء الموجودات المالية والمطلوبات المالية التي تم تحديدها سابقاً على أنها مفاضة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

صندوق إتش إس بي سي للصكوك
(صندوق مشترك مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٢٠. تأثير التغييرات في السياسات المحاسبية (يتبع)

تصنيف الموجودات المالية في تاريخ التطبيق الأولي للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩

يعرض الجدول أدناه فئات القياس الأصلية وفقاً للمبادئ المحاسبية المتعارف عليها السابقة وفئات القياس الجديدة وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩ للموجودات المالية الخاصة بالصندوق كما في ١ يناير ٢٠١٨ م:

التصنيف وفقاً للمبادئ المحاسبية المتعارف عليها السابقة	التصنيف الجديد وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩	القيمة الدفترية الأصلية وفقاً للمبادئ المحاسبية المتعارف عليها السابقة	القيمة الدفترية الجديدة وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩
نقد وما في حكمه	نقد وما في حكمه	٤١٢,٥٥٨	٤١٢,٥٥٨
ودائع سوق المال	استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة (ودائع)	٢,٧٢٠,٠٠٠	٢,٧٢٠,٠٠٠
استثمارات متاحة للبيع	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (دين)	٥٠,٤٣٠,٨٤٨	٥٠,٣١١,٨٧٠
ذمم مدينة أخرى	قروض وسلف	٤٠٥,٣٠٣	٤٠٥,٣٠٣

مطابقة القيم الدفترية وفقاً للمبادئ المحاسبية المتعارف عليها السابقة مع القيم الدفترية وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩ عند تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ٩

يعرض الجدول أدناه مطابقة للقيم الدفترية وفقاً للمبادئ المحاسبية المتعارف عليها السابقة مع القيم الدفترية للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩ عند التحول للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩ في ١ يناير ٢٠١٨ م:

القيمة الدفترية وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩ كما في ١ يناير ٢٠١٨ م	إعادة القياس	إعادة التصنيف	القيمة الدفترية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م	التصنيف الجديد وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩
٤١٢,٥٥٨	--	--	٤١٢,٥٥٨	نقد وما في حكمه
٢,٧٢٠,٠٠٠	--	--	٢,٧٢٠,٠٠٠	استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة (ودائع)
٥٠,٣١١,٨٧٠	(١١٨,٩٧٨)	--	٥٠,٤٣٠,٨٤٨	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (دين)
٤٠٥,٣٠٣	--	--	٤٠٥,٣٠٣	ذمم مدينة ودفعات مقدمة

صندوق إتش إس بي سي للصكوك
(صندوق مشترك مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٢٠ تأثير التغيرات في السياسات المحاسبية (يتبع)

كما في ١ يناير ٢٠١٨م، كانت تتعلق إعادة القياس بتطبيق الخسائر الائتمانية المتوقعة أول مرة والمسجلة في استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة.

التأثير على صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات

صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية)	
٥٣,٥٩٢,٠٠٧	الرصيد الختامي وفقاً للمبادئ المحاسبية المتعارف عليها السابقة (٣١ ديسمبر ٢٠١٧م)
(١١٨,٩٧٨)	إثبات الخسائر الائتمانية المتوقعة وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩
<u>٥٣,٤٧٣,٠٢٩</u>	الرصيد الافتتاحي بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ (١ يناير ٢٠١٨م)

المعيار الدولي للتقرير المالي ١٥: الإيرادات من العقود مع العملاء

قام الصندوق بتطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ١٥ "الإيرادات من العقود مع العملاء" مما نتج عنه تغيير في سياسة تحقق الإيرادات للصندوق فيما يتعلق بالعقود مع العملاء.

صدر المعيار الدولي للتقرير المالي ١٥ في مايو ٢٠١٤م وهو يسري على الفترات السنوية التي تبدأ من ١ يناير ٢٠١٨م أو بعده. ويحدد هذا المعيار نموذجاً شاملاً واحداً للمحاسبة عن الإيرادات الناتجة عن العقود مع العملاء، ويُلغى الإرشادات الحالية بشأن الإيرادات، والتي وجدت حالياً عبر معايير وتفسيرات عديدة ضمن المعايير الدولية للتقرير المالي. هذا المعيار ينشئ نموذجاً جديداً من خمس خطوات وينطبق على الإيرادات الناتجة عن العقود مع العملاء. ووفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي ١٥، يتم إثبات الإيرادات بمبلغ يعكس المقابل الذي بموجبه تتوقع المنشأة بأن يحق لها تحويل البضائع أو الخدمات للعميل.

اختار الصندوق التطبيق بأثر رجعي المعدل المسموح به وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي ١٥ عند تطبيق المعيار الجديد. كما يتطلب التطبيق بأثر رجعي المعدل إثبات الأثر المترجم لتطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ١٥ على كافة العقود كما في ١ يناير ٢٠١٨م في حقوق الملكية.

كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م، قام مدير الصندوق بتقييم أثر تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ١٥ على القوائم المالية الأولية المختصرة ولا يوجد تعديلات على حقوق الملكية كما في ١ يناير ٢٠١٨م.

٢١ توزيعات الأرباح

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

<u>٣٠ يونيو</u>	<u>٣٠ يونيو</u>	
<u>٢٠١٧م</u>	<u>٢٠١٨م</u>	
٣٥٥,١٠٤	٣٧٢,٥٢٨	أول توزيعات أرباح أولية بمعدل ٠,٠٧ دولار أمريكي للوحدة (يونيو ٢٠١٧م): ٠,٠٦٥
٣٥٦,٤٩٦	٣٧١,٦١٧	ثاني توزيعات أرباح أولية بمعدل ٠,٠٧ دولار أمريكي للوحدة (يونيو ٢٠١٧م): ٠,٠٦٥
<u>٧١١,٦٠٠</u>	<u>٧٤٤,١٤٥</u>	الإجمالي

٢٢ الأحداث اللاحقة

لا توجد أحداث هامة بعد تاريخ المركز المالي تتطلب الإفصاح عن أو تعديل حسابات في هذه القوائم المالية الأولية المختصرة.

٢٣ اعتماد القوائم المالية الأولية المختصرة

تم اعتماد هذه القوائم المالية الأولية المختصرة من قبل مجلس إدارة الصندوق في ٤ ذو الحجة ١٤٣٩هـ (الموافق ١٥ أغسطس ٢٠١٨م).