

التقرير السنوي
- صندوق إتش إس بي سي للأسهم السعودية للدخل-
(HSBC Saudi Equity Income Fund)
2020

*جميع تقارير الصندوق متوفرة مجاناً عند الطلب

فائمة المحتويات

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

1. معلومات إدارية

أ. اسم الصندوق

صندوق إتش إس بي سي للأسهم السعودية للدخل
HSBC Saudi Equity Income Fund

ب. مدير الصندوق

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

ج. مدير الصندوق من الباطن (إن وجد)

لا يوجد

د. أمين الحفظ

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

مسؤولياته

- حفظ أصول الصندوق
- فتح حساب خاص للصندوق باسمه في أحد البنوك المحلية لصالح الصندوق
- فصل أصول الصندوق وتسجيل الأوراق المالية للصندوق باسم أمين الحفظ لصالح الصندوق
- حفظ جميع المستندات الضرورية والتي تؤيد تلبية 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. المحاسب القانوني

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

2. معلومات الصندوق

أ. أهداف الاستثمار وسياساته

إن الصندوق هو صندوق استثمار مفتوح يهدف إلى تحقيق نمو في رأس المال على المدى الطويل وتوزيع الدخل وذلك من خلال الاستثمار في أسهم الشركات المدرجة في سوق الأسهم السعودي التي تستوفي المعايير الشرعية المعتمدة من قبل الهيئة الشرعية حسب الموضح في مذكرة المعلومات. سيكون مؤشر ستاندر أند بورز الشرعي للأسهم السعودية ذات التوزيعات النقدية هو معيار المقارنة لأداء الصندوق.

ب. سياسة توزيع الدخل والأرباح

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

ج. أداء الصندوق

• أداء الصندوق خلال الثلاث سنوات الماضية (ريال سعودي)

2020	2019	2018	
255,781,204	252,730,372	240,968,603	صافي قيمة أصول الصندوق نهاية السنة
112.7714	107.2833	97.8293	صافي قيمة الموجودات للوحدة في نهاية السنة
113.4940	117.5504	105.5280	أعلى قيمة موجودات للوحدة
82.3533	97.6549	87.4728	أقل قيمة موجودات للوحدة
2,268,138	2,355,729	2,463,153	عدد الوحدات المصدرة في نهاية السنة
2.70	4.45	4.35	قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة (إن وجد)
2.01%	1.86%	1.84%	نسبة المصروفات

• عائدات الصندوق

خمس سنوات	ثلاث سنوات	سنة واحدة	
44.26%	44.13%	3.25%	عائد الصندوق

2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	
3.25%	14.34%	16.60%	-3.02%	3.21%	-17.15%	4.96%	41.26%	14.88%	-1.42%	عائد الصندوق

• مقابل الخدمات والعمولات

النسبة من متوسط أصول الصندوق	القيمة بالريال السعودي	نوع المصاريف أو العمولة (شامل ضريبة القيمة المضافة إن وجدت)
حتى 2% من مبلغ الاشارك	37,454.64	رسوم الاشارك
1.870%	4,413,122.43	رسوم إدارة الصندوق
0.044%	102,999.15	رسوم أمين الحفظ
0.055%	129,797.76	رسوم الخدمات الادارية
0.014%	33,000	رسوم المحاسب القانوني
0.008%	20,000	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة المستقلين
0.003%	7,500	رسوم رقابية
0.006%	14,850	رسوم ترخيص المؤشر
-	-	رسوم الاقتراض
0.0112%	26,486.39	رسوم التطهير الشرعي
-	-	رسوم بنكية

ج. أي تغييرات جوهرية أثرت في أداء الصندوق
لم تحدث أي تغييرات جوهرية أثرت في أداء الصندوق في سنة 2020.

د. أي تغييرات حدثت على شروط وأحكام الصندوق خلال الفترة

التاريخ	اسم الصندوق	التغيير
11 مارس 2020 م	صندوق إنتش إس بي سي للأسهم السعودية للدخل	- إضافة السيدة أريج المقبل إلى مجلس إدارة الصندوق
21 مايو 2020 م	صندوق إنتش إس بي سي للأسهم السعودية للدخل	- إلغاء عضوية السيدة أريج المقبل من مجلس إدارة الصندوق
28 أكتوبر 2020 م	صندوق إنتش إس بي سي للأسهم السعودية للدخل	- إضافة الاستثمار بالحقوق الأولية والحقوق الأولية في مجال استثمار الصندوق

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

3. مدير الصندوق

أ. أنشطة الاستثمار خلال الفترة

خلال عام 2020، كان قطاع الخدمات الاستهلاكية من أكثر القطاعات التي خفض الصندوق من انكشافه عليها وذلك للتوقعات بتأثر القطاع بشكل سلبي من تداعيات جائحة فيروس كورونا . بالإضافة إلى ذلك، خفض الصندوق من انكشافه على قطاع إنتاج الأغذية وقطاع المواصلات. في المقابل، أكثر القطاعات التي رفع الصندوق حيازته فيها كان قطاع الاتصالات نظراً للنظرة الايجابية للقطاع. بالإضافة إلى ذلك، رفع الصندوق من حيازته في قطاع المرافق العامة وقطاع المواد الأساسية.

ب. تجاوزات قيود الاستثمار

لا يوجد.

ج. تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة

لقد كان عام 2020 عاماً استثنائياً على مستوى الاقتصاد وسوق الأسهم السعودي. فبعد انخفاض مؤشر تداول لجميع الأسهم السعودية (تاسي) إلى أدنى مستوى له وهو 5,959.7 في منتصف شهر مارس من عام 2020 وبمقدار 40.30% منذ بداية العام نتيجة للأثار الاقتصادية السلبية لانتشار فيروس كورونا (COVID-19) في جميع أرجاء العالم والاجراءات الاحترازية التي قامت بها الحكومات للحد من انتشار الفيروس، أنهى مؤشر تداول لجميع الأسهم السعودية (تاسي) عام 2020 عند نقطة 8,689.5 مرتفعاً بمقدار 45.80% من أدنى مستوى له خلال العام وبمقدار 3.96% لعام 2020 وذلك نتيجة للعديد من العوامل من أهمها الحزم التحفيزية النقدية والمالية التي قامت بها العديد من الدول وانخفاض أسعار الفائدة عالمياً وتحسن أسعار النفط نتيجة لاتفاق أوبك بلس والتفاؤل بعودة مستوى الاقتصادات العالمية إلى ما قبل أزمة كورونا بعد نجاح عدد من شركات الأدوية العالمية في إنتاج لقاح فعال ضد الفيروس.

من حيث القطاعات، كان أفضل القطاعات أداءً هو قطاع الرعاية الصحية الذي ارتفع بمقدار 50.90% يليه قطاع السلع الرأسمالية الذي ارتفع بمقدار 48.20% ثم قطاع الاستثمار والتمويل الذي ارتفع بمقدار 38.90%. من حيث القطاعات الأضعف أداءً كان قطاع البنوك الذي انخفض بمقدار 5.70% يليه قطاع إدارة وتطوير القطاع العقارات الذي انخفض بمقدار 3.10% ثم قطاع الطاقة الذي انخفض بمقدار 0.50% في عام 2020.

خلال عام 2020، حقق الصندوق عائداً قدره 8.10% متفوقاً على أداء المؤشر الاسترشادي (مؤشر ستاندر أند بورز الشرعي للأسهم السعودية) والذي حقق عائداً قدره 7.62%.

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

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

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

و. أي عمولات خاصة حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة

يستلم مدير الصندوق التقارير والأبحاث المصدرة عن طريق الوسيط الذي يقوم بتنفيذ العمليات من خلاله والتي تكون متاحة لجميع عملاء الوسيط، بالإضافة إلى ترتيب اجتماعات مع الشركات المدرجة بناء على طلب مدير الصندوق للقاء بهم.

ز. استثمار مدير الصندوق أو طرف نظير في الصندوق لا يستثمر مدير الصندوق أو أي طرف نظير في هذا الصندوق.

ح. ممارسات التصويت السنوية
لا ينطبق.

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

ي. تقرير مجلس إدارة الصندوق السنوي

الموضوع	تفاصيل الموافقة	تاريخ الاجتماع
تعيين المراجع المالي	وافق مجلس إدارة الصندوق على استمرار كي بي إم جي "KPMG" كمراجع مالي للصناديق الإستثمارية بسبب صعوبة تغيير المراجع المالي في ظل جائحة كورونا.	23 أبريل 2020 (بالتصوير عبر البريد الإلكتروني)
سياسة اجتماع مالكي الوحدات	وافق مجلس إدارة الصندوق على سياسة اجتماع مالكي الوحدات للصناديق العامة.	1 يونيو 2020
مراجعة الشروط والأحكام	وافق مجلس إدارة الصندوق على طلب إضافة الصناديق العقارية والصناديق المتداولة وحقوق الأولوية وسوق نمو في مجال استثمار الصندوق.	17 سبتمبر 2020

4. بيان أمين الحفظ

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

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

5. بيان المحاسب القانوني

بيان مبني على رأيه الآتي:

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

صندوق إتش إس بي سي للأسهم السعودية للدخل
(صندوق استثماري مفتوح)
المدار من قبل شركة إتش إس بي سي العربية السعودية
القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م
مع
تقرير مراجع الحسابات المستقل

صندوق إتش إس بي سي للأسهم السعودية للدخل
(صندوق استثماري مفتوح)
المدار من قبل شركة إتش إس بي سي العربية السعودية
القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م

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

تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مالكي وحدات صندوق إتش إس بي سي للأسهم السعودية للدخل

الرأي

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

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

أساس الرأي

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

مسؤوليات مدير الصندوق والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

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

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

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

تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مالكي وحدات صندوق إنتش إس بي سي للأسهم السعودية للدخل (يتبع)

مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية

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

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

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

كي بي ام جي للاستشارات المهنية

هاني بن حمزة بن أحمد بديري
رقم الترخيص ٤٦٠



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

صندوق إتش إس بي سي للأسهم السعودية للدخل
(صندوق استثماري مفتوح)
المدار من قبل شركة إتش إس بي سي العربية السعودية
قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م
(المبالغ بالريال السعودي)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	إيضاح	
			الموجودات
١,٣٣٢,٢٩١	٣٤,٨٢٧,٧٤٨	١٠	نقد لدى البنك
٢٥٢,٣١٦,٣٨١	٢٢١,٣٦٥,٩٨٦	١١	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣,٩٩٥,٩٣٦	--		نم مدينة ودفعات مقدمة
<u>٢٥٧,٦٤٤,٦٠٨</u>	<u>٢٥٦,١٩٣,٧٣٤</u>		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٤,٩١٤,٢٣٦	٤١٢,٥٣٠	١٣	مصروفات مستحقة
<u>٤,٩١٤,٢٣٦</u>	<u>٤١٢,٥٣٠</u>		إجمالي المطلوبات
<u>٢٥٢,٧٣٠,٣٧٢</u>	<u>٢٥٥,٧٨١,٢٠٤</u>		صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
<u>٢,٣٥٥,٧٢٩</u>	<u>٢,٢٦٨,١٣٨</u>		وحدات مصدرة (بالعدد)
<u>١٠٧,٢٨</u>	<u>١١٢,٧٧</u>	١٧	صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) لكل وحدة - وفقاً للتداول
<u>١٠٧,٢٨</u>	<u>١١٢,٧٧</u>	١٧	صافي الموجودات (حقوق الملكية) لكل وحدة - وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي

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

صندوق إتش إس بي سي للأسهم السعودية للدخل
(صندوق استثماري مفتوح)
المدار من قبل شركة إتش إس بي سي العربية السعودية
قائمة الدخل الشامل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر
(المبالغ بالريال السعودي)

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		إيضاح	
٢٠١٩م	٢٠٢٠م		
		١٢	إيرادات الاستثمار
٢٦,٤٩٣,٣٨٥	١٥,٥١٢,٢٠٧		صافي الربح من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو
١٢,٩٧٦,٠٦٨	٧,٦٦٩,٦٩٢		الخسارة
<u>٣٩,٤٦٩,٤٥٣</u>	<u>٢٣,١٨١,٨٩٩</u>		دخل توزيعات أرباح
			إجمالي ربح الاستثمار
		١٤	المصروفات
٤,٧٠٥,٠١٥	٤,٤١٣,١٢٢		أتعاب إدارة
١٨٢,٤٠٣	٣٤٦,١٣٣		مصروفات أخرى
<u>٤,٨٨٧,٤١٨</u>	<u>٤,٧٥٩,٢٥٥</u>		إجمالي المصروفات
<u>٣٤,٥٨٢,٠٣٥</u>	<u>١٨,٤٢٢,٦٤٤</u>		صافي ربح السنة
--	--		الدخل الشامل الآخر للسنة
<u><u>٣٤,٥٨٢,٠٣٥</u></u>	<u><u>١٨,٤٢٢,٦٤٤</u></u>		إجمالي الدخل الشامل للسنة

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

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

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
<u>٢٠١٩م</u>	<u>٢٠٢٠م</u>	
٢٤٠,٩٦٨,٦٠٣	٢٥٢,٧٣٠,٣٧٢	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في بداية السنة
٣٤,٥٨٢,٠٣٥	١٨,٤٢٢,٦٤٤	صافي ربح السنة
(١٠,٨٩٢,٤٤٢)	(٦,٢٨٠,٤٠٥)	توزيعات أرباح مدفوعة خلال السنة (راجع إيضاح ١٨)
اشتراكات واستردادات من قبل مالكي الوحدات:		

١٨,٤٠٧,٨٦١	١,٩٦٤,٠٩٥	المتحصل من إصدار وحدات المدفوع لاسترداد وحدات
(٣٠,٣٣٥,٦٨٥)	(١١,٠٥٥,٥٠٢)	
(١١,٩٢٧,٨٢٤)	(٩,٠٩١,٤٠٧)	صافي التغيرات من معاملات الوحدات
<u>٢٥٢,٧٣٠,٣٧٢</u>	<u>٢٥٥,٧٨١,٢٠٤</u>	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في نهاية السنة

معاملات الوحدات:

فيما يلي ملخصاً لمعاملات الوحدات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر:

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
<u>٢٠١٩م</u>	<u>٢٠٢٠م</u>	
(بالعدد)		
٢,٤٦٣,١٥٣	٢,٣٥٥,٧٢٩	الوحدات في بداية السنة
١٧٥,٨٥٨	١٩,٤٦٣	وحدات مصدرة خلال السنة وحدات مستردة خلال السنة
(٢٨٣,٢٨٢)	(١٠٧,٠٥٤)	
(١٠٧,٤٢٤)	(٨٧,٥٩١)	صافي النقص في الوحدات
<u>٢,٣٥٥,٧٢٩</u>	<u>٢,٢٦٨,١٣٨</u>	الوحدات في نهاية السنة

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

صندوق إتش إس بي سي للأسهم السعودية للدخل
(صندوق استثماري مفتوح)
المدار من قبل شركة إتش إس بي سي العربية السعودية
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر
(المبالغ بالريال السعودي)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		إيضاح
٢٠١٩م	٢٠٢٠م	
٣٤,٥٨٢,٠٣٥	١٨,٤٢٢,٦٤٤	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
		صافي ربح السنة
		تسويات لـ:
(١٠,٤٨٦,٥٧٥)	(١١,٠٤١,٩٢٢)	أرباح غير محققة من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو
٢٤,٠٩٥,٤٦٠	٧,٣٨٠,٧٢٢	الخسارة
		صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
		النقص / (الزيادة) في الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو
(٢,٣٨٥,٣٦٤)	٤١,٩٩٢,٣١٧	الخسارة
(٣,٦٠٤,٦٥٦)	٣,٩٩٥,٩٣٦	النقص / (الزيادة) في ذمم مدينة ودفعات مقدمة
٤,٤٤٠,٧٢٣	(٤,٥٠١,٧٠٦)	(النقص) / (الزيادة) في المصروفات المستحقة
(٣,٠٦٢,٩٤٢)	--	نقص في توزيعات أرباح مستحقة
١٩,٤٨٣,٢٢١	٤٨,٨٦٧,٢٦٩	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
١٨,٤٠٧,٨٦١	١,٩٦٤,٠٩٥	المتحصل من إصدار وحدات
(٣٠,٣٣٥,٦٨٥)	(١١,٠٥٥,٥٠٢)	المدفوع لاسترداد وحدات
(١٠,٨٩٢,٤٤٢)	(٦,٢٨٠,٤٠٥)	توزيعات أرباح مدفوعة خلال السنة
(٢٢,٨٢٠,٢٦٦)	(١٥,٣٧١,٨١٢)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(٣,٣٣٧,٠٤٥)	٣٣,٤٩٥,٤٥٧	صافي الزيادة / (النقص) في نقد وما في حكمه
٤,٦٦٩,٣٣٦	١,٣٣٢,٢٩١	نقد وما في حكمه في بداية السنة
١,٣٣٢,٢٩١	٣٤,٨٢٧,٧٤٨	نقد وما في حكمه في نهاية السنة

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

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

١ عام

صندوق إتش إس بي سي للأسهم السعودية للدخل ("الصندوق") هو صندوق استثماري أنشئ بموجب اتفاقية بين شركة إتش إس بي سي العربية السعودية ("مدير الصندوق") والمستثمرين فيه (مالكي الوحدات).

يهدف الصندوق إلى تحقيق نمو في رأس المال على المدى المتوسط إلى المدى الطويل ومن خلال الاستثمار في الأسهم السعودية المتوافقة مع أحكام الشريعة السعودية والمدرجة في تداول (سوق الأسهم السعودي).

يُدار الصندوق من قبل مدير الصندوق الذي يعمل كإداري للصندوق. شركة البلاد المالية هي أمين حفظ الصندوق. يعاد استثمار كل الدخل في الصندوق وينعكس ذلك على سعر الوحدة. يقوم الصندوق بتوزيع إيرادات تخضع لاعتماد مجلس إدارة الصندوق على أساس نصف سنوي.

قام مدير الصندوق ببعض التعديلات على شروط وأحكام الصندوق. تتعلق أبرز التغييرات في الشروط والأحكام بتعزيز أهداف الاستثمار. تم تحديث شروط وأحكام الصندوق واعتمدها هيئة السوق المالية بتاريخ ١١ ربيع الأول ١٤٤٢ هـ (الموافق ٢٨ أكتوبر ٢٠٢٠ م).

٢ اللوائح النظامية

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

٣ الاشتراك/ الاسترداد (يوم التداول ويوم التقييم)

الصندوق مفتوح للاشتراك/استرداد الوحدات مرتين في الأسبوع يومي الأحد والثلاثاء ("يوم التداول"). يتم تحديد قيمة محفظة الصندوق يومي الاثنين والأربعاء من كل أسبوع ("يوم التقييم"). يتم تحديد صافي قيمة موجودات الصندوق بغرض بيع وشراء الوحدات بتقسيم صافي قيمة الموجودات (القيمة العادلة لموجودات الصندوق بعد خصم المطلوبات) على إجمالي عدد الوحدات القائمة للصندوق في يوم التقييم.

٤ أسس الإعداد

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين ولتتماشى مع الأحكام المطبقة للوائح صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات.

٥ عملة العرض والنشاط

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

٦ أسس القياس

تم إعداد القوائم المالية 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 وفقاً لمبدأ الاستمرارية حيث توصل إلى قناعة أن الصندوق لديه الموارد التي تمكنه من الاستمرار في العمل في المستقبل المنظور. بالإضافة إلى ذلك، لا يعلم مدير الصندوق بأي شكوك جوهرية قد تثير شكاً بالغاً بشأن قدرة الصندوق على الاستمرار. وعليه، يستمر إعداد القوائم المالية على أساس الاستمرارية. تم عرض حسابات القوائم المالية في قائمة المركز المالي وفقاً لسيولتها.

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

٧ استخدام الأحكام والتقديرات

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

تتم مراجعة التقديرات والافتراضات المتعلقة بها على أساس مستمر. يتم الاعتراف بمراجعة التقديرات بأثر مستقبلي.

لم يتطلب من مدير الصندوق إجراء أي أحكام وتقديرات وافتراضات جوهرية عند إعداد القوائم المالية.

٨ السياسات المحاسبية الهامة

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

صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية)

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

محاسبة تاريخ التداول

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

اشترك واسترداد الوحدات

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

الإيرادات من العقود مع العملاء

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

صافي الربح من الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يتضمن صافي الربح من الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة جميع التغيرات في القيمة العادلة المحققة وغير المحققة وفروقات الصرف الأجنبي (إن وجدت).

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

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

٨. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

دخل توزيعات أرباح

ويتم إثبات دخل توزيعات الأرباح ضمن قائمة الدخل الشامل في تاريخ ثبوت الحق باستلام تلك الدفعات. بالنسبة للأوراق المالية 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 قائمة الدخل الشامل.

توزيعات لمالكي الوحدات

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

أتعاب الإدارة

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

الزكاة والضريبة

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

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

قياس القيمة العادلة

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

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

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

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

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

٨. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

الموجودات المالية والمطلوبات المالية

الإثبات والقياس الأولي

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

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

تصنيف الموجودات المالية

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

الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

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

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

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

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

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

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

الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

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

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

٨. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

الموجودات المالية والمطلوبات المالية (يتبع)

تقييم نموذج الأعمال

يجري مدير الصندوق تقييماً للهدف من نموذج الأعمال الذي يتم الاحتفاظ بالموجودات فيه على مستوى المحفظة لأن ذلك يعكس بشكل أفضل طريقة إدارة الأعمال وتوفير المعلومات للإدارة. المعلومات التي تم أخذها بالحسبان تشمل:

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

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

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

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

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

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

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

٨. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

الموجودات المالية والمطلوبات المالية (يتبع)

إعادة التصنيف

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

تصنيف المطلوبات المالية

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

التوقف عن الإثبات

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

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

المقاصة

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

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

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.

الوحدات القابلة للاسترداد

- تعد الوحدات القابلة للاسترداد كأدوات حقوق الملكية حيث أنها تلبى بعض الضوابط المشددة. تتضمن هذه الضوابط ما يلي:
- إن الوحدات القابلة للاسترداد يجب أن تمنح الحق لمالك الوحدة بحصة تناسبية في صافي الموجودات؛
 - إن الوحدات القابلة للاسترداد يجب أن تكون الفئة الأدنى مرتبة كما يجب أن تكون خصائص الفئة مماثلة؛
 - يجب ألا يكون هناك أي التزامات تعاقدية لتسليم النقد أو أي موجودات مالية أخرى بخلاف الالتزام الذي يكون على المصدر لإعادة الشراء؛
 - إن إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة من الوحدات القابلة للاسترداد على مدى عمرها يجب أن تستند بشكل جوهري إلى ربح أو خسارة المصدر.

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

٨. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

الوحدات المستردة (يتبع)

- جميع الأدوات المالية في فئة الأدوات التي تخضع لجميع فئات الأدوات الأخرى لها سمات متطابقة؛
 - بصرف النظر عن الالتزام التعاقدى للصندوق بإعادة شراء أو استرداد قيمة الأداة النقدية أو أصل مالي آخر، لا تشمل الأداة على أي سمات أخرى تتطلب التصنيف على أنه باعتباره التزاماً؛ و
 - إن إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة العائدة للأداة على مدى عمرها تستند بشكل جوهري على الربح أو الخسارة، أو التغير في صافي الموجودات المثبتة أو التغير في القيمة العادلة لصافي موجودات الصندوق المثبتة وغير المثبتة على مدى عمر الأداة.
- يتم إثبات التكاليف الإضافية التي تعود مباشرة إلى إصدار أو استرداد الوحدات القابلة للاسترداد ضمن حقوق الملكية مباشرة كخصم من المتحصلات أو جزء من تكلفة الشراء.

٩. أثر التغير في السياسات المحاسبية بسبب تطبيق المعيار الجديد

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

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

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

المعايير الصادرة ولكنها غير سارية المفعول بعد

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

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

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

١٠. النقد لدى البنك

يمثل هذا البند أرصدة النقد لدى بنوك ذات تصنيفات ائتمانية لدرجة الاستثمار مصنفة من قبل وكالات تصنيف دولية.

١١. الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

إن التعرض للاستثمارات المقتناة بغرض المتاجرة كما في ٣١ ديسمبر هو كما يلي:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م		كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م		
القيمة العادلة	التكلفة	القيمة العادلة	التكلفة	
٥٦,٨٩٦,٤٧٦	٤١,٨٠٣,٩١١	٤٩,٦١٢,٠٦٧	٣١,٣٣٤,٤٩٥	حقوق الملكية
٧٧,١٥٧,٩٧٨	٦٣,٢٠١,٧٢١	٤٥,٨٠٩,٠٦٦	٢٦,١٧٤,٨٠٤	بنوك
١٦,٩٠٢,٠٢٣	١٦,٥٧٥,٠٥٨	٣٠,٧٥٧,٥٥٧	٢٩,١٢٥,٧٤٢	المواد الأساسية
٢٤,٧٣٣,٩٣٩	١٨,٢٦٦,٣٧٨	٢٣,١١٩,٧٦٦	١٦,٣٩٧,٧٥٩	الطاقة
٣٤,٣٠٧,٧٧٤	٣٢,١٣٣,٧٧١	١٦,٤٦١,٤٥٧	١٦,٨٤٧,٣٣٧	خدمات الاتصالات
				إدارة العقارات والتطوير
				العقاري
٢٢,٩٧٢,٣٦٣	١٢,٩٧٣,٤٠١	١٢,٩٧٣,٤٤١	٦,٩٩٧,٠٤٤	التجزئة
--	--	١٢,٦٧١,٠٢٩	١٢,٦٢٣,٦٠٨	مرافق خدمية
١٠,١٥٠,٧١٢	٦,٣٣٤,٧٤٤	١١,٥٨٤,٨٢٥	٥,٩٠٧,٧٢١	الأغذية والمشروبات
--	--	٩,٤٦٤,١٤٣	٤,٣٤١,٣٥٠	معدات وخدمات الرعاية
				الصحية
٩,١٩٥,١١٦	٦,٥٦٩,٧٣٤	٨,٩١٢,٦٣٥	٦,١١٦,٥٤١	نقل
٢٥٢,٣١٦,٣٨١	١٩٧,٨٥٨,٧١٨	٢٢١,٣٦٥,٩٨٦	١٥٥,٨٦٦,٤٠١	الإجمالي

١٢. صافي الربح من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر

٢٠١٩ م	٢٠٢٠ م	
١٦,٠٠٦,٨١٠	٤,٤٧٠,٢٨٥	ربح محقق للسنة
١٠,٤٨٦,٥٧٥	١١,٠٤١,٩٢٢	ربح غير محقق للسنة
٢٦,٤٩٣,٣٨٥	١٥,٥١٢,٢٠٧	الإجمالي

يتم احتساب الربح المحقق من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة استناداً إلى المتوسط المرجح لتكلفة الأوراق المالية.

١٣. المصروفات المستحقة

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

١٤. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

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

تتكون الأطراف ذات العلاقة بالصندوق من شركة اتش إس بي سي العربية السعودية (مدير الصندوق ومجلس إدارة الصندوق وإداري الصندوق) وصناديق استثمارية يديرها مدير الصندوق والبنك السعودي البريطاني ("ساب") (المساهم الرئيسي لمدير الصندوق).

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

١٤. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (يتبع)

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

يقوم مدير الصندوق بتحميل الصندوق في كل يوم تقييم أتعاب الإدارة وفقاً لنسبة تبلغ ١,٧٠٪ من صافي قيمة الموجودات (٢٠١٩م: ١,٧٠٪ من صافي قيمة الموجودات).

لا يتم إدراج رسوم الاشتراك حتى ٢٪ في القوائم المالية للصندوق كاستثمار للصندوق ويتم خصمها دوماً من رسوم الاشتراك. لا يقوم الصندوق بتحميل أي أتعاب استرداد عند استرداد الوحدات.

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

الرصيد الختامي كما في ٣١ ديسمبر	مبلغ المعاملة خلال السنة		طبيعة المعاملات	الطرف ذو العلاقة
	٢٠٢٠م	٢٠١٩م		
٧٥,١٣٣	٤١,١٧٣	٤,٧٠٥,٠١٥	٤,٤١٣,١٢٢	شركة إتش إس بي سي العربية السعودية (مدير الصندوق)
١,٥٦٧	١٢,٤٢٤	٦٨,٨٨٤	١٢٩,٧٩٨	رسوم إدارية
٦,٩٥٩	١٦,١١٨	١٠,٠٨٢	٢٠,٠٠٠	أتعاب أعضاء مجلس الإدارة
--	٧١,٤٥٣	--	--	نقد لدى البنك

لا يتم احتساب أي عمولة خاصة مقابل الأرصدة النقدية في الحسابات المصرفية ذات الصلة مع الأطراف ذات العلاقة.

١٥. إدارة المخاطر المالية

يتعرض الصندوق للمخاطر التالية نتيجة استخدامه للأدوات المالية:

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

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

إطار إدارة المخاطر

يحتفظ الصندوق بمراكز في الأدوات المالية غير المشتقة وفقاً لاستراتيجيته نحو إدارة الاستثمار. تتكون المحفظة الاستثمارية للصندوق من الأسهم المدرجة.

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

١٥ . إدارة المخاطر المالية (يتبع)

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

مخاطر الائتمان

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

يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان على أرصده لدى البنوك والذمم المدينة. لأغراض إعداد تقارير إدارة المخاطر ، يأخذ الصندوق في الاعتبار التصنيفات الائتمانية الخارجية من وكالات التصنيف الائتماني المرموقة.

إن سياسة الصندوق بشأن مخاطر الائتمان هي تقليل تعرضه لمخاطر "الأطراف الأخرى" مع وجود مخاطر أعلى بشأن التعثر في السداد وذلك من خلال التعامل مع الأطراف الأخرى التي تستوفي معايير ائتمان محددة.

تتم مراقبة مخاطر الائتمان بانتظام من قبل مدير الصندوق للتأكد من تماشيها مع إرشادات الاستثمار الخاصة بمجلس إدارة الصندوق.

قد ينتج عن أنشطة الصندوق مخاطر في التسوية. "مخاطر التسوية" هي مخاطر الخسارة بسبب فشل منشأة في الوفاء بالتزاماتها بتقديم النقد أو الأوراق المالية أو الموجودات الأخرى المتفق عليها تعاقدياً.

بالنسبة لكل المعاملات تقريباً، يقلل الصندوق من هذه المخاطر من خلال إجراء تسويات عن طريق وسيط نظامي لضمان تسوية الصفقة فقط عندما يكون الطرفان قد أوفيا بالتزامات التسوية التعاقدية.

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

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	نقد وما في حكمه
١,٣٣٢,٢٩١	٣٤,٨٢٧,٧٤٨	نم مدينة ودفعات مقدمة
٣,٩٩٥,٩٣٦	--	إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان
٥,٣٢٨,٢٢٧	٣٤,٨٢٧,٧٤٨	

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

تحليل جودة الائتمان

يتم الاحتفاظ بالنقد الخاص بالصندوق لدى ساب وبنك البلاد ذات التصنيف A1 و A3 (٢٠١٩: A1 و A2) على التوالي استناداً إلى تصنيفات وكالة موديز. ترتبط الذمم المدينة والسلف عادة بتسويات الصفقات وإصدار وحدات الصندوق في الأوضاع العادية ولا يترتب عليها مخاطر ائتمانية.

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

١٥. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

مخاطر الائتمان (يتبع)

مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة

الأدوات المالية مثل النقد وما في حكمه والذمم المدينة هي قصيرة الأجل بطبيعتها وذات تعرض محدود لمخاطر الائتمان. بالتالي لم يتم تكوين مخصص للخسائر الائتمانية المتوقعة في هذه القوائم المالية.

مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في مخاطر مواجهة الصندوق لصعوبة عند الوفاء بالتزاماتها المرتبطة بمطلوباتها المالية التي تتم تسويتها عن طريق السداد نقداً أو من خلال موجودات مالية أخرى.

تنص شروط وأحكام الصندوق على اشتراكات واستردادات الوحدات على مدار الأسبوع وبالتالي فهي تتعرض لمخاطر السيولة للوفاء بطلبات استرداد مالكي الوحدات. إلا أنه يُسمح للصندوق بالاقتراض لتلبية طلبات الاسترداد. يتم اعتبار الأوراق المالية الخاصة بالصندوق على أنها قابلة للتحقق بشكل سريع حيث أنها جميعها مدرجة. 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 تأثير التغيرات في أسعار السوق مثل أسعار الفائدة وأسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الأسهم على إيرادات الصندوق أو القيمة العادلة لملكيته في الأدوات المالية.

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

مخاطر العملات

مخاطر العملات هي المخاطر الناجمة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. الصندوق غير معرض لمخاطر العملات حيث أن جميع الموجودات والمطلوبات بالعملة المحلية. تم إدراج مخاطر الاستثمار للصندوق في شروط وأحكام الصندوق المفصلة على الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق www.hsbcSaudi.com. لا تعتبر الشروط والأحكام جزءاً من القوائم المالية.

مخاطر أسعار الأسهم

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

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

تحليل الحساسية

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

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

١٥. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

مخاطر السوق (يتبع)

مخاطر أسعار الأسهم (يتبع)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	
١٢,٦١٥,٨١٩	١١,٠٦٨,٢٩٩	صافي الأرباح / (الخسائر) من الاستثمارات
+ ٥%	+ ٥%	المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو
(١٢,٦١٥,٨١٩)	(١١,٠٦٨,٢٩٩)	الخسارة
- ٥%	- ٥%	

١٦. القيمة العادلة للأدوات المالية

القيمة العادلة هي القيمة الذي سيتم استلامها مقابل بيع أصل ما أو دفعها مقابل تحويل التزام ما بموجب معاملة منتظمة تتم بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس. يحدد قياس القيمة العادلة بافتراض أن معاملة بيع الأصل أو تحويل الالتزام ستتم إما:

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

يقوم الصندوق بقياس القيمة العادلة للأداة باستخدام السعر المتداول في السوق النشطة لتلك الأداة، عند توفرها. يتم اعتبار السوق على أنها سوق نشطة إذا كانت معاملات الموجودات أو المطلوبات تتم بتكرار وحجم كاف لتقديم معلومات عن الأسعار على أساس مستمر. يقوم الصندوق بقياس الأدوات المتداولة في السوق النشطة وفقاً لسعر السوق لأن هذا السعر يقارب بشكل معقول سعر التخارج.

في حال عدم وجود سعر متداول في سوق نشط، فإن الصندوق يستخدم أساليب تقييم تزيد من استخدام المدخلات القابلة للملاحظة ذات الصلة وتقلل من استخدام المدخلات غير القابلة للملاحظة. إن أسلوب التقييم المختار يتضمن جميع العوامل التي يأخذها المشاركون في السوق في الحسبان عند تسعير العملية. يقوم الصندوق بإثبات التحويل بين مستويات القيمة العادلة في نهاية فترة التقرير التي حدث خلالها التغيير.

لدى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة المستويات التالية:

- المستوى ١: مدخلات تمثل الأسعار المتداولة (غير المعدلة) في السوق المالية النشطة لموجودات ومطلوبات مماثلة يمكن للمنشأة الوصول إليها في تاريخ القياس؛
- المستوى ٢: مدخلات تمثل مدخلات بخلاف الأسعار المتداولة المدرجة في المستوى ١ والتي يمكن ملاحظتها للأصل أو الالتزام بصورة مباشرة أو بصورة غير مباشرة؛ و
- المستوى ٣: مدخلات تمثل مدخلات غير قابلة للملاحظة للموجودات أو المطلوبات.

التسلسل الهرمي للقيمة العادلة - الأدوات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة

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

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م

القيمة العادلة				
الإجمالي	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	القيمة الدفترية
٢٢١,٣٦٥,٩٨٦	--	--	٢٢١,٣٦٥,٩٨٦	٢٢١,٣٦٥,٩٨٦
				استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٢١,٣٦٥,٩٨٦	--	--	٢٢١,٣٦٥,٩٨٦	٢٢١,٣٦٥,٩٨٦
				الإجمالي

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

١٦. القيم العادلة للأدوات المالية (يتبع)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م					
-----القيمة العادلة-----					
الإجمالي	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	القيمة الدفترية	
٢٥٢,٣١٦,٣٨١	--	--	٢٥٢,٣١٦,٣٨١	٢٥٢,٣١٦,٣٨١	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٥٢,٣١٦,٣٨١	--	--	٢٥٢,٣١٦,٣٨١	٢٥٢,٣١٦,٣٨١	الإجمالي

خلال السنة، لم يتم أي تحويل في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة للموجودات المالية المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

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

١٧. آخر يوم تقييم

آخر يوم تقييم للسنة كان ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م (٢٠١٩م: ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م) وصافي قيمة موجودات للتعامل في هذا اليوم بلغت ١١٢,٧٧ ريال سعودي للوحدة (٢٠١٩م: ١٠٧,٢٨ ريال سعودي). إن صافي قيمة الموجودات وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي للوحدة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م بلغ ١١٢,٧٧ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٩م: ١٠٧,٢٨ ريال سعودي).

١٨. توزيعات الأرباح

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

٢٠١٩م	٢٠٢٠م	
٣,٣٣١,١٦٣	٣,١٦٦,٩٢٣	توزيعات الأرباح الأولى بواقع ١,٣٥ ريال سعودي (٢٠١٩م: ١,٣٥ ريال سعودي) للوحدة
٧,٥٦١,٢٧٩	٣,١١٣,٤٨٢	توزيعات الأرباح الثانية بواقع ١,٣٥ ريال سعودي (٢٠١٩م: ٣,٢١ ريال سعودي) للوحدة
١٠,٨٩٢,٤٤٢	٦,٢٨٠,٤٠٥	

١٩. كوفيد-١٩

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

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

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

٢٠. الأحداث اللاحقة

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

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

٢١. اعتماد القوائم المالية

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