

صندوق إتش إس بي سي لأسهم الصين والهند المرن  
(صندوق استثماري مفتوح)  
المدار من قبل شركة إتش إس بي سي العربية السعودية  
القوائم المالية الأولية المختصرة  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م  
مع  
تقرير فحص مراجع الحسابات المستقل

صندوق إنتش إس بي سي لأسهم الصين والهند المرن  
(صندوق استثماري مفتوح)  
المدار من قبل شركة إنتش إس بي سي العربية السعودية  
القوائم المالية الأولية المختصرة

الصفحة

الفهرس

١	تقرير فحص مراجع الحسابات المستقل
٢	قائمة المركز المالي الأولية المختصرة
٣	قائمة الدخل الشامل الأولية المختصرة
٤	قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات الأولية المختصرة
٥	قائمة التدفقات النقدية الأولية المختصرة
١١-٦	الإيضاحات للقوائم المالية الأولية المختصرة

## تقرير مراجع الحسابات المستقل عن فحص القوائم المالية الأولية المختصرة

للسادة مالكي وحدات صندوق إتش إس بي سي لأسهم الصين والهند المرن

### مقدمة

لقد فحصنا القوائم المالية الأولية المختصرة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م المرفقة لصندوق إتش إس بي سي لأسهم الصين والهند المرن ("الصندوق") المدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية ("مدير الصندوق")، المكونة من:

- قائمة المركز المالي المختصرة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م؛
- قائمة الدخل الشامل المختصرة عن فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م؛
- قائمة التغيرات في صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات المختصرة عن فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م،
- قائمة التدفقات النقدية المختصرة عن فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م، 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 والامتثال مع الأحكام المعمول بها في لائحة 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 (٢٤١٠) "فحص المعلومات المالية الأولية المُنفذ من قبل مراجع الحسابات المستقل للمنشأة"، المعتمد في المملكة العربية السعودية. ويتكون فحص القوائم المالية الأولية المختصرة من توجيه استفسارات بشكل أساسي للأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات فحص أخرى. ويعد الفحص أقل بشكل كبير في نطاقه من المراجعة التي يتم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وبالتالي فإنه لا يمكننا من الحصول على تأكيد بأننا سنعلم بجميع الأمور الهامة التي يمكن التعرف عليها خلال عملية مراجعة. وعليه، فلن نُبدى رأي مراجعة.

### الاستنتاج

استناداً إلى فحصنا، فلم ينم إلى علمنا شيء يجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية الأولية المختصرة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م المرفقة لصندوق إتش إس بي سي لأسهم الصين والهند المرن غير معدة، من جميع النواحي الجوهرية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ المعتمد في المملكة العربية السعودية.

عن/ كي بي ام جي الفوزان وشركاه  
محاسبون ومراجعون قانونيون

هاتي بن حمزة بن أحمد بديري  
رقم الترخيص ٤٦٠



التاريخ: ٥ محرم ١٤٤٢هـ  
الموافق: ٢٤ أغسطس ٢٠٢٠م

صندوق إتش إس بي سي لأسهم الصين والهند المرين  
(صندوق استثماري مفتوح)  
المدار من قبل شركة إتش إس بي سي العربية السعودية  
قائمة المركز المالي الأولية المختصرة  
كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م  
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م (مراجعة)	كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م (غير مراجعة)		
١,٣١٥,٧٠٨	١,١٠٨,٠٣٥	١٠	الموجودات
٢٨,٦٤٢,٢٧٢	٢٩,٢٦٤,٤٤٨	١١	نقد لدى البنوك
٦٤٩,٩٠٣	٢٨٤,٧١٦		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣٠,٦٠٧,٨٨٣	٣٠,٦٥٧,١٩٩		ذمم مدينة ودفعات مقدمة
			إجمالي الموجودات
١,١٦٦,١٨٨	١٩٤,٢٥٦	١٣	المطلوبات
١,١٦٦,١٨٨	١٩٤,٢٥٦		مصروفات مستحقة
			إجمالي المطلوبات
٢٩,٤٤١,٦٩٥	٣٠,٤٦٢,٩٤٣		صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
١,٠٤٥,١٩٦	١,٠٣٧,٣٩٣		وحدات مصدره (بالعدد)
٢٨,١٧	٢٩,٣٦	١١	صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) لكل وحدة - وفقاً للتداول
٢٨,١٧	٢٩,٣٦	١١	صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) لكل وحدة - وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية المختصرة.

صندوق إتش إس بي سي لأسهم الصين والهند المرن  
(صندوق استثماري مفتوح)  
المدار من قبل شركة إتش إس بي سي العربية السعودية  
قائمة الدخل الشامل الأولية المختصرة (غير مراجعة)  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م  
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

لفترة الستة أشهر المنتهية في  
٣٠ يونيو

٢٠١٩ م	٢٠٢٠ م	إيضاح	
			<b>إيرادات الاستثمار</b>
١,٧٤٦,٢٤٩	١,٧١٢,٩٨٤	١٢	صافي الربح من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٦٣,٤٨٧	١٢٧,٧٩٤		دخل توزيعات الأرباح
٢,٢٨٦	٨,٦٧٥		إيرادات أخرى
٢٦٠	(٢١,٧٨٣)		(خسائر)/أرباح صرف عملات، صافي
<u>١,٩١٢,٢٨٢</u>	<u>١,٨٢٧,٦٧٠</u>		<b>إجمالي إيرادات الاستثمار</b>
			<b>المصروفات</b>
٣٥٢,٠٤٥	٣٤١,٧٠٢	١٤	أتعاب إدارة
٧,٥٨٠	٧,٣٥٨		مصروفات أخرى
<u>٣٥٩,٦٢٥</u>	<u>٣٤٩,٠٦٠</u>		<b>إجمالي المصروفات</b>
<u>١,٥٥٢,٦٥٧</u>	<u>١,٤٧٨,٦١٠</u>		<b>صافي ربح الفترة</b>
--	--		الدخل الشامل الآخر للفترة
<u>١,٥٥٢,٦٥٧</u>	<u>١,٤٧٨,٦١٠</u>		<b>إجمالي الدخل الشامل للفترة</b>

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية المختصرة.

**صندوق إتش إس بي سي لأسهم الصين والهند المرن**  
**(صندوق استثماري مفتوح)**  
**المدار من قبل شركة إتش إس بي سي العربية السعودية**  
**قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات الأولية المختصرة (غير مراجعة)**  
**لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م**  
**(المبالغ بالدولار الأمريكي)**

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو  
 م٢٠١٩ م٢٠٢٠

		<b>صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات كما في بداية الفترة</b>
٢٩,٤٨٤,٤٩٦	٢٩,٤٤١,٦٩٥	
١,٥٥٢,٦٥٧	١,٤٧٨,٦١٠	<b>صافي ربح الفترة</b>
٥٧,٣٩٦	٣,٧١٢,٦٢٩	<b>مساهمات واستردادات من قبل مالكي الوحدات:</b>
(٢,٣١٠,٨٧٤)	(٤,١٦٩,٩٩١)	المتحصل من إصدار وحدات
(٢,٢٥٣,٤٧٨)	(٤٥٧,٣٦٢)	المدفوع لاسترداد وحدات
		<b>صافي التغيرات من معاملات الوحدات</b>
٢٨,٧٨٣,٦٧٥	٣٠,٤٦٢,٩٤٣	<b>صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات كما في ٣٠ يونيو</b>

**معاملات الوحدات**

فيما يلي ملخصاً لمعاملات الوحدات للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو:

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو	م٢٠١٩ م٢٠٢٠	
	(بالعدد)	
١,١٧٧,١٢١	١,٠٤٥,١٩٦	<b>الوحدات في بداية الفترة</b>
٢,١٦١	١٥٥,٢٣٦	وحدات مصدرة خلال الفترة
(٨٦,٩٨٦)	(١٦٣,٠٣٩)	وحدات مستردة خلال الفترة
(٨٤,٨٢٥)	(٧,٨٠٣)	<b>صافي النقص في الوحدات</b>
١,٠٩٢,٢٩٦	١,٠٣٧,٣٩٣	<b>الوحدات كما في نهاية الفترة</b>

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية المختصرة.

صندوق إتش إس بي سي لأسهم الصين والهند المرن  
(صندوق استثماري مفتوح)  
المدار من قبل شركة إتش إس بي سي العربية السعودية  
قائمة التدفقات النقدية الأولية المختصرة (غير مراجعة)  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م  
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو

٢٠١٩ م	٢٠٢٠ م
١,٥٥٢,٦٥٧	١,٤٧٨,٦١٠
(١,٤٥٥,٩٣٥)	(٩٨,٠٥٠)
٩٦,٧٢٢	١,٣٨٠,٥٦٠
٢,٤٠٧,١٧٥	(٥٢٤,١٢٥)
(٤١١,٣٣٦)	٣٦٥,١٨٧
٣١٢,٩١٢	(٩٧١,٩٣٣)
٢,٤٠٥,٤٧٣	٢٤٩,٦٨٩
٥٧,٣٩٦	٣,٧١٢,٦٢٩
(٢,٣١٠,٨٧٤)	(٤,١٦٩,٩٩١)
(٢,٢٥٣,٤٧٨)	(٤٥٧,٣٦٢)
١٥١,٩٩٥	(٢٠٧,٦٧٣)
٥٤٣,٢٧٩	١,٣١٥,٧٠٨
٦٩٥,٢٧٤	١,١٠٨,٠٣٥

التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية  
صافي ربح الفترة

تسويات لـ:

الربح غير المحقق من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية

(الزيادة) / النقص في الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

نقص/(زيادة) في ذمم مدينة ودفعات مقدمة

(النقص)/(الزيادة) في المصروفات المستحقة

صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية

التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية

المتحصل من إصدار وحدات

المدفوع لاسترداد وحدات

صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية

صافي (النقص)/(الزيادة) في النقد وما في حكمه

النقد وما في حكمه في بداية الفترة

النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٠) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية المختصرة.

**صندوق إتش إس بي سي لأسهم الصين والهند المرن**  
**(صندوق استثماري مفتوح)**  
**المدار من قبل شركة إتش إس بي سي العربية السعودية**  
**إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)**  
**لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م**  
**(المبالغ بالدولار الأمريكي)**

**١ عام**

صندوق إتش إس بي سي لأسهم الصين والهند المرن ("الصندوق") هو صندوق استثمار أنشئ بموجب اتفاقية بين شركة إتش إس بي سي العربية السعودية ("مدير الصندوق") والمستثمرين فيه (مالكي الوحدات).

يهدف الصندوق إلى تحقيق نمو من خلال الاستثمار في أسهم شركات مدرجة بأسواق أسهم الصين والهند وشركات لها أعمال واستثمارات جوهرية مرتبطة بالهند والصين ومدرجة في أسواق أسهم أو في أسواق نظامية أخرى في الصين أو الهند.

يُدار الصندوق من قبل مدير الصندوق الذي يعمل كإداري للصندوق. وقد عين مدير الصندوق إتش إس بي سي لإدارة الأصول العالمية (هونج كونج) المحدودة كمنشئ استثمار من الباطن بما يتفق وشروط وأحكام الصندوق. يعاد استثمار كل الدخل في الصندوق وينعكس ذلك على سعر الوحدة.

**٢ اللوائح النظامية**

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

**٣ الاشتراك/ الاسترداد (يوم التعامل ويوم التقييم)**

الصندوق مفتوح للاشتراك/استرداد الوحدات مرتين في الأسبوع يومي الأحد والأربعاء ("يوم التعامل"). يتم تحديد قيمة محفظة الصندوق يومي الاثنين والخميس 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 الأولية المختصرة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي ٣٤ "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين ولتتماشى مع الأحكام المطبقة للوائح صناديق الاستثمار الصادرة من 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 ٢٠١٩ م.

**٥ عملة العرض والنشاط**

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



**صندوق إتش إس بي سي لأسهم الصين والهند المرن**  
**(صندوق استثماري مفتوح)**  
**المدار من قبل شركة إتش إس بي سي العربية السعودية**  
**إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)**  
**لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م**  
**(المبالغ بالدولار الأمريكي)**

**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. بالإضافة إلى 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.

تم عرض حسابات القوائم المالية في قائمة المركز المالي الأولية المختصرة 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 إثبات التعديلات على التقديرات بأثر لاحق.

**٨. السياسات المحاسبية الهامة**

تتماشى السياسات والتقديرات والافتراضات المحاسبية والمستخدم عند إعداد هذه القوائم المالية الأولية المختصرة مع تلك المستخدمة عند إعداد القوائم المالية السنوية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م.

**٩. المعايير الصادرة ولكنها غير سارية المفعول بعد**

هناك عدد من المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير للسنوات التي تبدأ بعد ١ يناير ٢٠٢٠ م مع السماح بالتطبيق المبكر، إلا أن الشركة لم تقم بالتطبيق المبكر لأي من المعايير الجديدة أو المعدلة سالفة الذكر عند إعداد هذه القوائم المالية الأولية.

**١٠. النقد لدى البنوك**

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

**١١. الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة**

تتكون الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة من التعرضات الجغرافية أدناه كما في تاريخ التقرير:

<u>٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م (مراجعة)</u>		<u>٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م (غير مراجعة)</u>		الأسهم حسب الدولة
القيمة العادلة	التكلفة	القيمة العادلة	التكلفة	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	الصين
١٥,٧٣٦,٢٢٥	١٠,٩٨٢,١٦٧	١٦,٠٤٩,٨٠٣	١٠,٥٦٧,٨٦١	الهند
١٢,٩٠٦,٠٤٧	١٠,٢٥٣,١٣٠	١٣,٢١٤,٦٤٥	١١,١٩١,٥٦٠	الإجمالي
٢٨,٦٤٢,٢٧٢	٢١,٢٣٥,٢٩٧	٢٩,٢٦٤,٤٤٨	٢١,٧٥٩,٤٢١	

**صندوق إتش إس بي سي لأسهم الصين والهند المرن**  
**(صندوق استثماري مفتوح)**  
**المدار من قبل شركة إتش إس بي سي العربية السعودية**  
**إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)**  
**لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م**  
**(المبالغ بالدولار الأمريكي)**

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

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو	
٢٠١٩ م	٢٠٢٠ م
٢٩٠,٣١٤	١,٦١٤,٩٣٤
١,٤٥٥,٩٣٥	٩٨,٠٥٠
١,٧٤٦,٢٤٩	١,٧١٢,٩٨٤

أرباح محققة للفترة  
أرباح غير محققة للفترة  
**الإجمالي**

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

**١٣ المصروفات المستحقة**

٣٠ يونيو	٣١ ديسمبر
٢٠٢٠ م	٢٠١٩ م
(غير مراجعة)	(مراجعة)
--	٤٧٨,٩٩٧
--	٦٧,٢٥٨
١٣٢,٨١٦	٧٠,٤٢٥
٥٤,٦٢٩	٥٣,٦٠٨
٦,٨١١	٤٩٥,٩٠٠
١٩٤,٢٥٦	١,١٦٦,١٨٨

مدفوعات مقابل شراء استثمارات  
استردادات مستحقة  
أتعاب إدارة دائنة  
رسوم تطهير مستحقة للتوافق مع الشريعة  
ذمم دائنة أخرى

**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.

تتمثل الأطراف ذات العلاقة للصندوق في شركة اتش إس بي سي العربية السعودية (مدير الصندوق ومجلس إدارة الصندوق وإداري 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. تتم هذه المعاملات على أساس شروط وأحكام معتمدة من الصندوق.

يقوم مدير الصندوق بتحميل الصندوق في كل يوم تقييم أتعاب الإدارة وفقاً لنسبة تبلغ ٢,٣٠٪ من صافي قيمة الموجودات (٢٠١٩ م: ٢,٣٠٪ 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 وأتعاب المؤشر وغيرها.

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

**صندوق إتش إس بي سي لأسهم الصين والهند المرن  
(صندوق استثماري مفتوح)  
المدار من قبل شركة إتش إس بي سي العربية السعودية  
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م  
(المبالغ بالدولار الأمريكي)**

**١٤ المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (يتبع)**

أبرم الصندوق خلال الفترة المعاملات التالية مع الأطراف ذات العلاقة خلال السياق الاعتيادي للأعمال.

الرصيد الختامي		مبلغ المعاملات لفترة الستة أشهر المنتهية في		طبيعة المعاملات	الطرف ذو العلاقة
٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م (غير مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠١٩ م	٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م		
٧٠,٤٢٥	١٣٢,٨١٦	٣٥٢,٠٤٥	٣٤١,٧٠٢	أتعاب إدارة الصندوق	شركة اتش اس بي سي العربية السعودية (مدير الصندوق)
٩٣٥,٧٨١	١,٠٨٤,٣٧٣	--	--	نقد وما في حكمه (تحت حساب مجمع مع ساب)	شركة اتش اس بي سي العربية السعودية (مدير الصندوق)
٣٧٩,٩٢٧	٢٣,٦٦١	--	--	نقد وما في حكمه	ساب

تم تحميل و سداد مكافآت أعضاء مجلس الإدارة والأتعاب الأخرى مثل أتعاب الإداري وأمين الحفظ خلال السنة بواسطة إتش إس بي سي العربية السعودية ("مدير الصندوق").

لا توجد عمولة خاصة مستحقة مقابل الأرصدة النقدية في الحسابات البنكية ذات الصلة لدى الأطراف ذات العلاقة.

**١٥ 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 كافٍ لتقديم معلومات عن الأسعار على أساس مستمر. يقوم الصندوق بقياس الأدوات المتداولة في السوق النشطة وفقاً لسعر السوق لأن هذا السعر يقارب بشكل معقول سعر التخرج.

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

لدى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة المستويات التالية:

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

**صندوق إتش إس بي سي لأسهم الصين والهند المرن**  
**(صندوق استثماري مفتوح)**  
**المدار من قبل شركة إتش إس بي سي العربية السعودية**  
**إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)**  
**لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م**  
**(المبالغ بالدولار الأمريكي)**

**١٥ القيم 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 ٢٠٢٠ م (غير مراجعة)					
الإجمالي	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	القيمة الدفترية	
٢٩,٢٦٤,٤٤٨	--	--	٢٩,٢٦٤,٤٤٨	٢٩,٢٦٤,٤٤٨	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة الإجمالي
٢٩,٢٦٤,٤٤٨	--	--	٢٩,٢٦٤,٤٤٨	٢٩,٢٦٤,٤٤٨	
٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م (مراجعة)					
الإجمالي	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	القيمة الدفترية	
٢٨,٦٤٢,٢٧٢	--	--	٢٨,٦٤٢,٢٧٢	٢٨,٦٤٢,٢٧٢	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة الإجمالي
٢٨,٦٤٢,٢٧٢	--	--	٢٨,٦٤٢,٢٧٢	٢٨,٦٤٢,٢٧٢	

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

تعتبر الأدوات المالية الأخرى مثل النقد لدى البنوك والذمم المدينة والمدفوعات مقدماً والمصرفات المستحقة موجودات مالية ومطلوبات مالية قصيرة الأجل على التوالي، تقارب قيمتها الدفترية القيمة العادلة، نظراً لطبيعة قصر أجلها والجودة الائتمانية المرتفعة للأطراف الأخرى.

**١٦ إدارة المخاطر المالية**

يتعرض الصندوق للمخاطر التالية نتيجة استخدامه للأدوات المالية:

- مخاطر الائتمان؛
- مخاطر السيولة؛ و
- مخاطر أسعار الأسهم.

**إطار إدارة المخاطر**

تتماشى أطر وسياسات إدارة مخاطر الصندوق مع تلك المستخدمة والمفصح عنها في القوائم المالية السنوية للصندوق للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م.

**مخاطر الائتمان**

مخاطر الائتمان هي المخاطر المتعلقة بعدم قدرة طرف ما في أداة مالية على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية.

يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان على نقد لدى البنوك، واستثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وذمم مدينة ودفعات مقدماً. يسعى مدير الصندوق إلى الحد من مخاطر الائتمان عن طريق مراقبة التعرض لمخاطر الائتمان والتعامل فقط مع أطراف أخرى ذات سمعة طيبة.

**مخاطر السيولة**

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

تنص شروط وأحكام الصندوق على اشتراكات واستردادات الوحدات في يوم التعامل وبالتالي فهو معرض لمخاطر السيولة للوفاء بطلبات استرداد مالكي الوحدات في أي وقت. إلا أنه يُسمح للصندوق بالاقتراض لتلبية طلبات الاسترداد. إن ما يقارب جميع النقد لدى البنوك، والاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، والذمم المدينة والدفعات مقدماً هي إما قصيرة الأجل أو تعتبر قابلة للتحقق بسهولة. يراقب مدير الصندوق متطلبات السيولة على أساس دوري كما يسعى للتأكد من توفر التمويل للوفاء بالتزامات حيثما تنشأ.

**صندوق إتش إس بي سي لأسهم الصين والهند المرن  
(صندوق استثماري مفتوح)  
المدار من قبل شركة إتش إس بي سي العربية السعودية  
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م  
(المبالغ بالدولار الأمريكي)**

**١٦ إدارة المخاطر المالية (يتبع)**

**مخاطر أسعار الأسهم**

مخاطر أسعار الأسهم هي مخاطر تقلب قيمة الأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار السوق.

تعتبر استثمارات الصندوق عرضة لمخاطر أسعار الأسهم الناشئة عن عدم اليقين بشأن الأسعار المستقبلية. يقوم مدير الصندوق بإدارة هذه المخاطر من خلال تنويع محفظته الاستثمارية من حيث التوزيع الجغرافي وتركيز الصناعة.

**١٧ آخر يوم تقييم**

آخر يوم تقييم للفترة كان ٢٩ يونيو ٢٠٢٠ م (٢٠١٩م: ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م) وصافي قيمة موجودات التعامل في هذا اليوم بلغت ٢٩,٣٦ دولار أمريكي للوحدة (٣١ ديسمبر ٢٠١٩م: ٢٨,١٧ دولار أمريكي للوحدة). إن صافي قيمة الموجودات وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي للوحدة في ٢٩ يونيو ٢٠٢٠ م بلغت ٢٩,٣٦ دولار أمريكي للوحدة (٣١ ديسمبر ٢٠١٩م: ٢٨,١٧ دولار أمريكي).

**١٨ تأثير تفشي فيروس كوفيد-١٩**

أعلنت منظمة الصحة العالمية خلال مارس ٢٠٢٠ م أن تفشي فيروس كورونا (كوفيد-١٩) يمثل جائحة نظراً لانتشاره السريع في جميع أنحاء العالم. وقد أثر تفشي هذا الفيروس كذلك على منطقة دول مجلس التعاون الخليجي بما في ذلك المملكة العربية السعودية. اتخذت الحكومات في جميع أنحاء العالم خطوات لاحتواء انتشار الفيروس، حيث نفذت المملكة العربية السعودية على وجه الخصوص إغلاقاً للحدود، وأصدرت توجيهات من أجل التباعد الاجتماعي وفرضت إغلاقاً وحظراً للتجول على مستوى المملكة.

شهدت أسعار النفط تقلبات كبيرة خلال النصف الأول من عام ٢٠٢٠ م، ليس فقط بسبب مشاكل الطلب الناشئة عن كوفيد-١٩ إغلاق الاقتصادات العالمية، بل أيضاً مشاكل تتعلق بالعرض بسبب الكمية المخزنة التي سبقت الجائحة. أظهرت أسعار النفط بعض الانتعاش في أواخر الربع الثاني من عام ٢٠٢٠ م حيث خفضت الدول المنتجة للنفط الإنتاج إلى جانب زيادة الطلب مع خروج الدول من عمليات الإغلاق.

أثرت هذه الأحداث بشكل كبير على السوق المالي ونتج عنها تقلبات في صافي قيمة موجودات صناديق الاستثمار مما أثر على أرباح الصندوق والتدفقات النقدية. تواصل الإدارة تقييم الوضع الحالي من خلال مراجعة استراتيجية الاستثمار لديها وممارسات إدارة المخاطر الأخرى لإدارة مدى تأثير تفشي جائحة كوفيد-١٩ على عملياتها الاعتيادية وأدائها المالي.

**١٩ الأحداث اللاحقة**

لم تكن هناك أي أحداث لاحقة لتاريخ التقرير تتطلب تعديلات أو إفصاح في القوائم المالية الأولية المختصرة أو الإيضاحات المرفقة.

**٢٠ اعتماد القوائم المالية الأولية المختصرة**

تم اعتماد هذه القوائم المالية الأولية المختصرة من قبل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ٤ محرم ١٤٤٢ هـ (الموافق ٢٣ أغسطس ٢٠٢٠ م).