

التقرير النصف سنوي – النصف الأول 2019
- صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالريال السعودي -
(HSBC Saudi Riyal Murabaha 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 للمرابحة بالريال السعودي
(HSBC Saudi Riyal Murabaha 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

- استقالة معالي المحافظ/ إحسان عباس حمزة بافقيه من مجلس إدارة الصناديق يتلخص التعديل في مستندات الصناديق كالتالي:

أعضاء المجلس الجديد	أعضاء المجلس السابق	الفقرة
1. دانييل ليما (رئيس المجلس)	1. دانييل ليما (رئيس المجلس)	أعضاء مجلس إدارة الصندوق
2. هيثم فهد الراشد (عضو غير مستقل)	2. هيثم فهد الراشد (عضو غير مستقل)	
3. علي صالح علي العثيم (عضو مستقل)	3. احسان عباس حمزة بافقيه (عضو مستقل)	
4. طارق سعد التويجري (عضو مستقل)	4. علي صالح علي العثيم (عضو مستقل)	
	5. طارق سعد التويجري (عضو مستقل)	

ج. أنشطة الاستثمار خلال الفترة

خلال النصف الأول من عام 2019، واصل صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالريال السعودي توسيع مجموعة الأطراف المقابلة لديه. كما واصل الصندوق انكشافه على ودائع المرابحة والصكوك خلال الفترة.

د. تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة

خلال النصف الأول من عام 2019، سجل سعر الفائدة بين البنوك لشهر واحد بالريال السعودي منحنى تراجعياً، حيث تراجع سعر الفائدة بين البنوك لأجل شهر واحد بالريال السعودي من 2.80% بنهاية السنة المالية 2018 إلى 2.69% بنهاية شهر يونيو 2019. وبالنسبة لانكشاف عقود المرابحة في إطار الصندوق، سجل الصندوق مدداً أطول نسبياً، بالمقارنة مع النصف الأول من عام 2018. وسجل الصندوق حتى تاريخه من السنة، عوائد بنسبة 2.82% على أساس سنوي؛ بينما بلغت عوائد المؤشر الاسترشادي 2.75% لنفس الفترة.

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 للمرابحة بالريال السعودي
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة اتش اس بي سي العربية السعودية)
القوائم المالية الأولية المختصرة
لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ م
مع
تقرير فحص مراجع الحسابات المستقل

تقرير مراجع الحسابات المستقل عن فحص القوائم المالية الأولية المختصرة

للسادة مالكي الوحدات في صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالريال السعودي

مقدمة

لقد فحصنا القوائم المالية الأولية المختصرة كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م المرفقة لصندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالريال السعودي ("الصندوق") المدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية ("مدير الصندوق")، المكونة من:

- قائمة المركز المالي الأولية المختصرة كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م؛
- قائمة الدخل الشامل الأولية المختصرة عن فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م؛
- قائمة التغيرات في صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات الأولية المختصرة عن فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م؛
- قائمة التدفقات النقدية الأولية المختصرة عن فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م؛ و
- الإيضاحات للقوائم المالية الأولية المختصرة.

إن مدير الصندوق هو المسؤول عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية الأولية المختصرة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية ولتتماشى 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 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 نُبدي رأي مراجعة.

الاستنتاج

استناداً إلى فحصنا، فلم ينم إلى علمنا شيء يجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية الأولية المختصرة كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م المرفقة لصندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالريال السعودي غير معدة، من جميع النواحي الجوهرية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) المعتمد في المملكة العربية السعودية.

عن / كي بي ام جي الفوزان وشركاه
محاسبون ومراجعون قانونيون

عبدالعزیز عبداللہ النعیم
رقم الترخيص ٣٩٤



٤ أغسطس ٢٠١٩م
الموافق: ٣ ذو الحجة ١٤٤٠هـ

صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالريال السعودي
(صندوق استثماري مفتوح)
قائمة المركز المالي الأولية المختصرة (غير مراجعة)
كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠١٩ م (غير مراجعة)	إيضاح	
			الموجودات
			النقد والبنك
١,٣٣٤,٨٠٨	٢,٠٦٦,٧٨٨	١٠	استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة
١,١٢٦,٤٥٦,٩٦٥	١,٨٤٨,٤٩٦,٢٧٨	١١	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
١١٠,٥٧٩,٧٠١	٢٥,١٥٠,٦٤٧	١٢	ذمم مدينة ودفعات مقدمة
٦٢٦,٩٦٩	١٦٢,٦٣٤		إجمالي الموجودات
١,٢٣٨,٩٩٨,٤٥٣	١,٨٧٥,٨٧٦,٣٤٧		
			المطلوبات
			مصروفات مستحقة
١,٣٣٩,٧١١	٨٦٧,٣١٦	١٣	إجمالي المطلوبات
١,٣٣٩,٧١١	٨٦٧,٣١٦		
			صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
١,٢٣٧,٦٥٨,٧٤٢	١,٨٧٥,٠٠٩,٠٣١		
			وحدات مصدرة (بالعدد)
٧٧,٨٢٥,٧٢٤	١١٦,٢٨١,٢٤٧		
			صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) لكل وحدة - وفقا للتداول
١٥,٩١	١٦,١٣	١٧	
			صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) لكل وحدة - وفقا للمعايير الدولية للتقرير المالي
١٥,٩٠	١٦,١٢	١٧	

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٩) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية المختصرة.

صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالريال السعودي
(صندوق استثماري مفتوح)
قائمة الدخل الشامل الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ م
(المبالغ بالريال السعودي)

لفترة الستة أشهر المنتهية في
٣٠ يونيو

٢٠١٨ م	٢٠١٩ م	إيضاح
		إيرادات الاستثمار
		إيرادات عمولات خاصة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٢,٩٣٣,٠٠٣	٢,٢٧١,٥٠١	
		دخل عمولات خاصة من استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة
١٠,٥٥٨,٩٤٦	٢٥,٤٩٨,٦٦٧	
		صافي الربح المحقق من استحقاق استثمار بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٦٢,٤٣٧	٩,٤٤٦	
١٣,٥٥٤,٣٨٦	٢٧,٧٧٩,٦١٤	إجمالي الإيرادات
		المصروفات
		أتعاب الإدارة
٢,٧٤٥,١٩٦	٤,٠٠٣,٣٠٠	١٤
(٥٢,٢٨٥)	٢٣٥,٨٠٢	رد مخصص خسائر ائتمانية متوقعة
٢,٦٩٢,٩١١	٤,٢٣٩,١٠٢	إجمالي المصروفات
١٠,٨٦١,٤٧٥	٢٣,٥٤٠,٥١٢	صافي ربح الفترة
		الدخل الشامل الآخر
		تحويل احتياطي القيمة العادلة من استحقاق سندات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(٦٢,٤٣٧)	(٩,٤٤٦)	
		التغير في القيمة العادلة / مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٣٤,٢٩٦	٣,٩٤٤	
١٠,٨٦٧,٦٣٠	٢٣,٥٣٥,٠١٠	إجمالي الدخل الشامل للفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٩) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية المختصرة.

صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالريال السعودي
(صندوق استثماري مفتوح)
قائمة التغيرات المختصرة في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات الأولية (غير
مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٣٠ يونيو ٢٠١٨ م	٣٠ يونيو ٢٠١٩ م	
١,٣٥٨,٧٨٨,٥٢٩	١,٢٣٧,٦٥٨,٧٤٢	صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في بداية الفترة - كما تم إدراجه سابقاً
(٢٨٦,٢٤٥)	-	أثر تطبيق المعيار الجديد في ١ يناير ٢٠١٨ م
١٢٦,٢٦٩	-	تحويل خسائر ائتمانية متوقعة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
١,٣٥٨,٦٢٨,٥٥٣	١,٢٣٧,٦٥٨,٧٤٢	صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات كما في بداية الفترة (المعدل)
١٠,٨٦١,٤٧٥	٢٣,٥٤٠,٥١٢	صافي ربح الفترة
(٦٢,٤٣٧)	(٩,٤٤٦)	تحويل احتياطي القيمة العادلة من استحقاق سندات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٣٤,٢٩٦	٣,٩٤٤	التغير في القيمة العادلة / مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٦٢٧,٧٤٨,٦٦٣	١,٦٩٤,٠٥٥,١٤٢	اشترأكلت واستردادات من قبل مالكي الوحدات:
(٩٠٨,٠٤٠,٢٢٠)	(١,٠٨٠,٢٣٩,٨٦٣)	المتحصل من إصدار وحدات المدفوع لاسترداد الوحدات
(٢٨٠,٢٩١,٥٥٧)	٦١٣,٨١٥,٢٧٩	صافي التغيرات من معاملات الوحدات
١,٠٨٩,١٧٠,٣٣٠	١,٨٧٥,٠٠٩,٠٣١	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات كما في ٣٠ يونيو

معاملات الوحدات

فيما يلي ملخصاً لمعاملات الوحدات للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو:

٣٠ يونيو ٢٠١٨ م	٣٠ يونيو ٢٠١٩ م	
٨٧,٣٣٥,٨٢٨	٧٧,٨٢٥,٧٢٤	الوحدات في بداية الفترة
٤٠,١٨٣,٥٣٥	١٠٥,٨٢٥,٥٣٠	وحدات مصدرة خلال الفترة
(٥٨,١٥١,٩١٣)	(٦٧,٣٧٠,٠٠٧)	وحدات مستردة خلال الفترة
(١٧,٩٦٨,٣٧٨)	٣٨,٤٥٥,٥٢٣	صافي التغير في الوحدات
٦٩,٣٦٧,٤٥٠	١١٦,٢٨١,٢٤٧	الوحدات كما في نهاية الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٩) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية المختصرة.

صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالريال السعودي
(صندوق استثماري مفتوح)
قائمة التدفقات النقدية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ م
(المبالغ بالريال السعودي)

لفترة الستة أشهر	
المنتهية في ٣٠ يونيو	
<u>٢٠١٨ م</u>	<u>٢٠١٩ م</u>
	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
١٠,٨٦١,٤٧٥	٢٣,٥٤٠,٥١٢
	صافي ربح الفترة
	تسويات لـ:
	صافي الربح المحقق من استحقاق استثمار بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(٦٢,٤٣٧)	(٩,٤٤٦)
(٥٢,٢٨٥)	٢٣٥,٨٠٢
	رد مخصص خسائر ائتمان
	صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
٣١٨,١٧٨,٠٦١	(٥٣٠,٧٧١,١٦١)
٣٠,٦٥٧,٥٨٧	٨٥,٤٢٩,٠٥٤
(٣,٠١١,٨٤٠)	٤٦٤,٣٣٥
١٠٨,٨٢١	(٤٧٢,٣٩٥)
٣٥٦,٦٧٩,٣٨٢	(٤٢١,٥٨٣,٢٩٩)
	صافي النقد (المستخدم في)/الناتج من الأنشطة التشغيلية
	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
٦٢٧,٧٤٨,٦٦٣	١,٦٩٤,٠٥٥,١٤٢
(٩٠٨,٠٤٠,٢٢٠)	(١,٠٨٠,٢٣٩,٨٦٣)
(٢٨٠,٢٩١,٥٥٧)	٦١٣,٨١٥,٢٧٩
	المتحصل من إصدار وحدات المدفوع لاسترداد الوحدات
	صافي النقد الناتج من/المستخدم في الأنشطة التمويلية
٧٦,٣٨٧,٨٢٥	١٩٢,٢٣١,٩٨٠
	الزيادة في النقد وما في حكمه
٨٠٢,٧٢٩,١٠٥	٦٦٨,٨٣٤,٨٠٨
	نقد وما في حكمه في بداية الفترة
٨٧٩,١١٦,٩٣٠	٨٦١,٠٦٦,٧٨٨
	نقد وما في حكمه في نهاية الفترة
	معلومات تدفقات نقدية إضافية
١٥,١٤٠,٤٥٢	٢٥,٤٤٧,٩٨٠
	دخل عمولة خاصة مستلم

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٩) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية المختصرة.

صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالريال السعودي
(صندوق استثماري مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م
(المبالغ بالريال السعودي)

١ نبذة عامة

صندوق إتش إس بي سي المتوازن للمرابحة بالريال السعودي ("الصندوق") هو صندوق استثمار أنشئ بموجب اتفاقية بين شركة اتش اس بي سي العربية السعودية ("مدير الصندوق") والمستثمرين (مالكي الوحدات). يهدف الصندوق إلى تحقيق نمو رأسمالي والمحافظة على رأس المال من خلال الاشتراك في محفظة مدارة بصورة مهنية من الودائع قصيرة الأجل بالريال السعودي والأدوات النقدية. ويستثمر الصندوق طبقاً للتوجيهات الشرعية للاستثمار حسب تعليمات لجنة الرقابة الشرعية.

يُدار الصندوق من قبل مدير الصندوق الذي يعمل كإداري للصندوق. كما تم تعيين شركة البلاد المالية كأمين حفظ الصندوق. يعاد استثمار كل الدخل في الصندوق وينعكس ذلك على سعر الوحدة.

٢ اللوائح التنظيمية

يتم إدارة الصندوق بموجب لائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") التي صدرت عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦م) والتي تفصل متطلبات جميع صناديق الاستثمار العاملة داخل المملكة العربية السعودية. 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).

قام مدير الصندوق ببعض التعديلات على شروط وأحكام الصندوق. يتعلق أبرز تغيير في الشروط والأحكام بتعزيز أهداف الاستثمار. تم تحديث آخر شروط وأحكام للصندوق واعتمدها هيئة السوق المالية بتاريخ ٢٩ ربيع الأول ١٤٤٠ هـ (الموافق ٧ ديسمبر ٢٠١٨م).

٣ الاشتراك/ الاسترداد (يوم التداول ويوم التقييم)

الصندوق مفتوح للاشتراك/استرداد الوحدات يوم الاثنين ("يوم التداول"). 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

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 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 ٢٠١٨م.

٥ عملة العرض والنشاط

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

صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالريال السعودي
(صندوق استثماري مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م
(المبالغ بالريال السعودي)

٦. أسس القياس

تم إعداد هذه القوائم المالية الأولية المختصرة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية (باستثناء الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والتي تقيّد 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 تنثير شكاً بالغا بشأن قدرة الصندوق على الاستمرار. وعليه، يستمر إعداد القوائم المالية الأولية المختصرة على أساس الاستمرارية.

تم عرض حسابات القوائم المالية في قائمة المركز المالي وفقاً لسبيلتها.

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 مارست فيها حكمها:

مخصصات الخسارة للخسائر الائتمانية المتوقعة

يثبت الصندوق مخصصات الخسارة للخسائر الائتمانية المتوقعة من ودائع المرابحة والصكوك.

يقوم الصندوق بقياس مخصصات الخسائر بمبلغ يساوي الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى عمر الأداة المالية باستثناء ما يلي، والتي تقاس بخسائر 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 الأولى 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.

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 ٢٠١٨م.

٩. تأثير التغيير في السياسات المحاسبية بسبب تطبيق المعيار الجديد

طبق الصندوق المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦ عقود الإيجار اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٩م. يستبعد المعيار الجديد نموذج المحاسبي الثنائي الحالي المتعلق بعقود الإيجار بموجب معيار المحاسبة الدولي ١٧ الذي يميز بين عقود التأجير التمويلي داخل قائمة المركز المالي وعقود التأجير التشغيلي خارج قائمة المركز المالي. وبدلاً من ذلك، يقترح المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦ نموذج المحاسبة داخل قائمة المركز المالي. إن التأثير بعد تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦ لم يكن هاماً على القوائم المالية الأولية المختصرة للصندوق.

صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالريال السعودي
(صندوق استثماري مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٠ نقد وما في حكمه

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

٣٠ يونيو ٢٠١٩م (غير مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٨م (مراجعة)	
٢,٠٦٦,٧٨٨	١,٣٣٤,٨٠٨	رصيد لدى البنوك - حساب جاري
٨٥٩,٠٠٠,٠٠٠	٦٦٧,٥٠٠,٠٠٠	إيداعات لدى البنوك (تستحق خلال أقل من ٩٠ يوماً)
٨٦١,٠٦٦,٧٨٨	٦٦٨,٨٣٤,٨٠٨	الإجمالي

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

١١ استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة

٣٠ يونيو ٢٠١٩م (غير مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٨م (مراجعة)	
٨٥٩,٠٠٠,٠٠٠	٦٦٧,٥٠٠,٠٠٠	إيداعات المرابحة ذات استحقاق أصلي أقل من ٩٠ يوماً
٩٧٦,٠٠٠,٠٠٠	٤٥٢,٠٠٠,٠٠٠	إيداعات مرابحة - تستحق خلال ٩٠ و ١٨٠ يوماً
١,٨٣٥,٠٠٠,٠٠٠	١,١١٩,٥٠٠,٠٠٠	عمولة مستحقة
١٣,٩٢٥,٢٦٦	٧,١٥٤,٤٩٤	مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
(٤٢٩,٣٧٧)	(١٩٧,٥١٩)	الإجمالي
١,٨٤٨,٤٩٦,٢٧٨	١,١٢٦,٤٥٦,٩٧٥	

الأطراف الأخرى التي لدى الصندوق ودائع فيها لديها تصنيفات ائتمانية لدرجة الاستثمار كما تصدرها وكالات التصنيف. إن متوسط سعر العمولة الخاصة الفعلي على إيداعات أسواق المال كما في نهاية الفترة هو ٣,١٨٪ سنوياً (٣١ ديسمبر ٢٠١٨م: ٣,٢٤٪ سنوياً وفي ١ يناير ٢٠١٨م: ١,٨٤٪ سنوياً).

تعتمد الطرق والافتراضات التي يطبقها الصندوق بتقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة من إيداعات المرابحة قصيرة الأجل باستخدام مقاييس تصنيف وكالة 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.

فيما يلي ملخصاً لحركة مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة لودائع المرابحة:

لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م (غير مراجعة)	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م (مراجعة)	
١٩٧,٥١٩	--	الرصيد في بداية الفترة
--	١٥٩,٩٧٦	الخسائر الائتمانية المتوقعة المعترف بها في ١ يناير ٢٠١٨م
٢٣١,٨٥٨	٣٧,٥٤٣	المحمل للفترة
٤٢٩,٣٧٧	١٩٧,٥١٩	الرصيد في نهاية الفترة

صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالريال السعودي
(صندوق استثماري مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٢ استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

٣٠ يونيو ٢٠١٩ م (غير مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م (مراجعة)	
٢٥,٠٠٠,٠٠٠	١١٠,٠٠٠,٠٠٠	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
١٥٠,٦٤٧	٥٧٩,٧٠١	عمولة مستحقة
<u>٢٥,١٥٠,٦٤٧</u>	<u>١١٠,٥٧٩,٧٠</u>	

إن متوسط سعر العمولة الخاصة الفعلي على الاستثمارات كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ م هو ___ سنوياً (٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م: ١٠,٤١٪ سنوياً وفي ١ يناير ٢٠١٨ م: ٣,١٨٪ سنوياً). إن سندات الدين أعلاه قابلة للاسترداد بالقيمة الاسمية لاستثمارات الصكوك.

فيما يلي ملخصاً لحركة مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة للصكوك:

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ م (غير مراجعة)	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م (مراجعة)	
١٠,٦٥١	--	الرصيد في بداية الفترة
--	١٢٦,٢٦٩	الخسائر الائتمانية المتوقعة المعترف بها في ١ يناير ٢٠١٨ م
(٩,٤٤٦)	(١٢٥,٤٢٣)	الخسائر الائتمانية المتوقعة للموجودات المالية المباعة/المستحقة خلال مخصص للفترة
٣,٩٤٤	٩,٨٠٥	الرصيد في نهاية الفترة
<u>٥,١٤٩</u>	<u>١٠,٦٥١</u>	

تعتمد الطرق والافتراضات التي يطبقها الصندوق بتقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة من إيداعات الصكوك باستخدام مقاييس تصنيف وكالة 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.

١٣ مصروفات مستحقة

تتضمن المصروفات المستحقة أتعاب الإدارة المستحقة لمدير الصندوق (شاملة 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. تشتمل 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 محتمل بوجه الانتباه إلى جوهر العلاقة وليس مجرد الشكل القانوني.

تتمثل الأطراف ذات العلاقة للصندوق في شركة اتش إس بي سي العربية السعودية (مدير الصندوق وإداري الصندوق) وشركة البلاد المالية (أمين حفظ الصندوق)، ومجلس إدارة 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. تمت هذه المعاملات على أساس شروط وأحكام معتمدة من الصندوق.

صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالريال السعودي
(صندوق استثماري مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٤ المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (يتبع)

يقوم مدير الصندوق بتحميل الصندوق في كل يوم تقييم أتعاب الإدارة وفقاً لنسبة تبلغ ٠,٧٥٪ من صافي قيمة الموجودات (٢٠١٨م: ٠,٧٥٪ 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.

لا يتم احتساب رسوم الاشتراك حتى ٢٪ في القوائم المالية للصندوق حيث يتم إثباتها كدخل للصندوق. لا يقوم الصندوق بتحميل أي أتعاب استرداد عند استرداد الوحدات.

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

الرصيد الختامي	مبلغ المعاملات لفترة الستة أشهر المنتهية في		طبيعة المعاملة	الطرف ذو العلاقة
	٣٠ يونيو ٢٠١٩م (غير مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠١٨م (مراجعة)		
٣١ ديسمبر ٢٠١٨م (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠١٩م (غير مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠١٨م (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠١٩م (مراجعة)	شركة اتش اس بي سي العربية السعودية (مدير الصندوق)
٦١٠,٥٧٠	١٤٠,٠٦١	٢,٧٤٥,١٩٦	٤,٠٠٣,٣٠٠	أتعاب إدارة الصندوق
٨١,٠٠٠,٠٠٠	--	--	--	ودائع مرابحة
١١٢,٩٠٥	--	١,٣٨٠,٧١٩	--	الدخل من ودائع مرابحة

تم تحميل ورداد مكافآت أعضاء مجلس الإدارة والمصروفات الأخرى خلال الفترة بواسطة شركة اتش اس بي سي العربية السعودية ("مدير الصندوق").

إن صندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة، وصندوق إتش إس بي سي المتوازن للأصول المتنوعة، وصندوق إتش إس بي سي المتنوعي للأصول المتنوعة، و صناديق إتش إس بي سي المتنوعي للأصول المتنوعة التي يُديرها مدير الصندوق لديهم عدد قائم من الوحدات يبلغ ٢,٧١٩,٧١٥ وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠١٨م: ٢,٣٩٥,٣٥٢ وحدة)، و ٦,٤٤٧,٨٩٧ وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠١٨م: ٦,١١٠,٤١٠ وحدة) و ١,٤٤٤,٣٧٩ وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠١٨م: ١,٣٢٥,٦٨٣ وحدة) على التوالي في الصندوق.

يتم إيداع الالئق والبنك في حساب جاري لدى البنك السعودي البريطاني (ساب) باسم مدير الصندوق. لا توجد فوائد مستحقة على هذا الرصيد.

١٥ 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

يحتفظ الصندوق بمراكز في الأدوات المالية غير المشتقة وفقاً لاستراتيجيته نحو إدارة الاستثمار. تتكون المحفظة الاستثمارية للصندوق من استثمارات مقاسة بالتكلفة وبالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وبالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر.

صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالريال السعودي
(صندوق استثماري مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٥ إدارة المخاطر المالية (يتبع)

إطار إدارة المخاطر (يتبع)

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.

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.

إن الصندوق معرض لمخاطر الائتمان على النقد والبنك، واستثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة، واستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، ودم مدينة. يسعى مدير الصندوق إلى الحد من مخاطر الائتمان عن طريق مراقبة التعرض لمخاطر الائتمان والتعامل مع أطراف أخرى ذات سمعة طيبة.

إن سياسة الصندوق بشأن مخاطر الائتمان هي تقليل تعرضه لمخاطر الأطراف المقابلة 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.

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

٣١ ديسمبر ٢٠١٨م (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠١٩م (غير مراجعة)	
١,٣٣٤,٨٠٨	٢,٠٦٦,٧٨٨	النقد والبنك
١,١٢٦,٤٥٦,٩٧٥	١,٨٤٨,٤٩٦,٢٧٨	استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة
١١٠,٥٧٩,٧٠١	٢٥,١٥٠,٦٤٧	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٦٢٦,٩٦٩	١٦٢,٦٣٤	دم مدينة ودفعات مقدمة
١,٢٣٨,٩٩٨,٤٥٣	١,٨٧٥,٨٧٦,٣٤٧	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.

تحليل جودة الائتمان

لدى الصندوق ودائع مرابحة (الإجمالي) لدى أطراف أخرى ذات جودة ائتمانية مصنفة وفقاً لوكالة موديز كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٨م (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠١٩م (غير مراجعة)	
٨١,٠٠٠,٠٠٠	٩٧,٠٠٠,٠٠٠	A١
٢٧٥,٠٠٠,٠٠٠	--	A٢
٣٨٦,٠٠٠,٠٠٠	٥٢٣,٠٠٠,٠٠٠	A٣
--	٧٦,٠٠٠,٠٠٠	Aa٣
٣٣٩,٥٠٠,٠٠٠	١,٠٢٤,٠٠٠,٠٠٠	Baa١
٣٨,٠٠٠,٠٠٠	--	Baa٢
--	١١٥,٠٠٠,٠٠٠	Baa٣
١,١١٩,٥٠٠,٠٠٠	١,٨٣٥,٠٠٠,٠٠٠	الإجمالي

صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالريال السعودي
(صندوق استثماري مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٥ إدارة المخاطر المالية (يتبع)

المبالغ الناتجة عن الخسائر الائتمانية المتوقعة

تم قياس الانخفاض في قيمة استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة وبالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر على أساس الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهراً وتعكس آجال استحقاق التعرضات. يأخذ الصندوق في الاعتبار أن هذه التعرضات بها مخاطر ائتمان منخفضة استناداً للتصنيفات الائتمانية الخارجية للأطراف الأخرى.

تستند احتمالات التعثر في السداد على مدى ١٢ شهراً وعلى مدى العمر، إلى مصفوفة تحول وكالة موديز للفترة ١٩٨٣م-٢٠١٦م. تعكس مقاييس الخسارة بافتراض التعثر في السداد بشكل عام معدل الاسترداد المفترض بنسبة ٥٠٪. ومع ذلك، إذا كان الأصل منخفض القيمة ائتمانياً، فإن تقدير الخسارة يعتمد على تقييم محدد للعجز في النقد المتوقع وعلى معدل الفائدة الفعلي الأصلي.

قام الصندوق بتسجيل الخسائر الائتمانية المتوقعة على ودائع سوق المال والاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بقيمة ٤٣٤,٥٢٦ ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م (٣١ ديسمبر ٢٠١٨م: ٢٠٨,١٧٠ ريال سعودي). لم تكن هناك خلال الفترة حركة حسب المرحلة على الخسائر الائتمانية المتوقعة للاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة واستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

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 على مدار الأسبوع وبالتالي فهي تتعرض لمخاطر السيولة للوفاء بطلبات استرداد مالكي الوحدات.

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 الاستثمارات الخاصة بالصندوق وفقاً لشروط وأحكام الصندوق. يتم إدارة مخاطر السوق في الوقت المناسب من قبل مدير الاستثمار وفقاً للسياسات والاجراءات المحددة. تتم مراقبة مراكز السوق الخاصة بالصندوق بانتظام من قبل مدير الصندوق.

مخاطر أسعار العملات

تنشأ مخاطر معدلات العملات من احتمالية تأثير التغيرات في معدلات العملات على القيم العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية. يراقب مدير الصندوق المراكز بصورة يومية لضمان الحفاظ على المراكز ضمن حدود الفجوة المحددة، إن وجدت.

صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالريال السعودي
(صندوق استثماري مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٥ إدارة المخاطر المالية (يتبع)

فيما يلي ملخص لمركز فروق معدلات العملات للصندوق تم تحليله حسب تاريخ إعادة التسعير وتاريخ الاستحقاق التعاقدى أيهما أولاً:

٣٠ يونيو ٢٠١٩ م (غير مراجعة)			
أقل من شهر	من ١ إلى ٣ أشهر	أكثر من ٣ أشهر	الإجمالي
٤٦٢,٠٠٠,٠٠٠	٣٩٧,٠٠٠,٠٠٠	٩٧٦,٠٠٠,٠٠٠	١,٨٣٥,٠٠٠,٠٠٠
الموجودات			
استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة			
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل			
الشامل الآخر			
--	--	٢٥,٠٠٠,٠٠٠	٢٥,٠٠٠,٠٠٠
٤٦٢,٠٠٠,٠٠٠	٣٩٧,٠٠٠,٠٠٠	١,٠٠١,٠٠٠,٠٠٠	١,٠٠١,٠٠٠,٠٠٠
إجمالي الموجودات المحملة بعمولة			
المطلوبات			
إجمالي المطلوبات التي تحمل عمولة			
إجمالي فرق معدل العملات			
٤٦٢,٠٠٠,٠٠٠	٣٩٧,٠٠٠,٠٠٠	١,٠٠١,٠٠٠,٠٠٠	١,٠٠١,٠٠٠,٠٠٠
--	--	--	--
٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م (مراجعة)			
أقل من شهر	من ١ إلى ٣ أشهر	أكثر من ٣ أشهر	الإجمالي
٢١٨,٠٠٠,٠٠٠	٤٤٩,٥٠٠,٠٠٠	٤٥٢,٠٠٠,٠٠٠	١,١١٩,٥٠٠,٠٠٠
الموجودات			
استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة			
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل			
الشامل الآخر			
--	--	١١٠,٠٠٠,٠٠٠	١١٠,٠٠٠,٠٠٠
٢١٨,٠٠٠,٠٠٠	٤٤٩,٥٠٠,٠٠٠	٥٦٢,٠٠٠,٠٠٠	١,٢٢٩,٥٠٠,٠٠٠
إجمالي الموجودات المحملة بعمولة			
المطلوبات			
إجمالي المطلوبات التي تحمل عمولة			
إجمالي فرق معدل العملات			
٢١٨,٠٠٠,٠٠٠	٤٤٩,٥٠٠,٠٠٠	٥٦٢,٠٠٠,٠٠٠	١,٢٢٩,٥٠٠,٠٠٠
--	--	--	--

تحليل الحساسية

يعكس تحليل الحساسية كيفية تأثر صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات بالتغيرات في متغير المخاطر ذي الصلة والتي كانت محتملة بشكل معقول في تاريخ التقرير.

قررت الإدارة أن تقلب أسعار العمولة بمقدار ١٠ نقاط أساس ممكن إلى حد معقول مع مراعاة البيئة الاقتصادية التي يعمل فيها الصندوق. يعرض الجدول أدناه الأثر على صافي موجودات الصندوق العائدة لمالكي الوحدات ذات الزيادة المحتملة بشكل معقول في أسعار العمولة بواقع ١٠ نقاط أساس في ٣١ ديسمبر. وقد تم تقدير أثر هذه الزيادة أو التخفيض من خلال حساب التغيرات في القيمة العادلة لسندات الدين التي تحمل فائدة ثابتة والموجودات الأخرى التي تحمل فائدة ثابتة ناقصاً المطلوبات. يعود التأثير بشكل رئيسي إلى انخفاض القيمة العادلة للأوراق المالية ذات الدخل الثابت. إن هذا التحليل يفترض بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة وتحديدًا مخاطر تحويل العملات الأجنبية.

٣٠ يونيو ٢٠١٩ م (غير مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م (مراجعة)	التأثير على صافي الموجودات بالريال السعودي
٢,٧٧٧,٠٧١	١,٠٩٠,٤٧١	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات

وكان من شأن تخفيض أسعار العملات بنفس المبلغ أن يؤدي إلى تأثير يعادل المبالغ المبينة لكن معاكس لها أعلاه.

صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالريال السعودي
(صندوق استثماري مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٥ إدارة المخاطر المالية (يتبع)

مخاطر العملة

مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تعرض قيمة أداة مالية ما للتقلب بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. ترى إدارة الصندوق بأن هناك خطر ضئيل من الخسائر الجوهرية بسبب التذبذبات في أسعار الصرف حيث أن غالبية الموجودات والمطلوبات النقدية هي بعملة مربوطة بالريال السعودي. بالإضافة إلى ذلك، بما أن معاملات الصندوق بالعملة الأجنبية هي بشكل رئيسي بالدولار الأمريكي المربوط بالريال السعودي فإن مكاسب وخسائر العملات الأجنبية ليست جوهرية.

١٦ القيمة العادلة للأدوات المالية

مخاطر العملة

مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تعرض قيمة أداة مالية ما للتقلب بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. ترى إدارة الصندوق بأن هناك خطر ضئيل من الخسائر الجوهرية بسبب التذبذبات في أسعار الصرف حيث أن غالبية الموجودات والمطلوبات النقدية هي بعملة مربوطة بالريال السعودي. بالإضافة إلى ذلك، بما أن معاملات الصندوق بالعملة الأجنبية هي بشكل رئيسي بالدولار الأمريكي المربوط بالريال السعودي فإن مكاسب وخسائر العملات الأجنبية ليست جوهرية.

يقوم الصندوق بقياس بعض الأدوات المالية بالقيمة العادلة في تاريخ كل تقرير. 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 ببيع الأصل أو نقل الالتزام في إحدى الحالات التالية:

- في السوق الرئيسية للأصل أو الالتزام، أو
- في غير السوق الرئيسية، أي في السوق الأكثر ملاءمة للأصل أو الالتزام.

يجب أن تكون السوق الرئيسية أو السوق الأكثر تفضيلاً متاحة للصندوق. يتم قياس القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات باستخدام الافتراضات التي يستخدمها المشاركون في السوق عند تسعير الأصل أو الالتزام على افتراض أن المشاركين يتصرفون لمصلحتهم الاقتصادية. يستخدم الصندوق أساليب تقييم ملائمة للظروف والتي يتوفر لها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة، مع تحقيق أقصى استخدام للمدخلات القابلة للملاحظة ذات الصلة وتقليل استخدام المدخلات غير القابلة للملاحظة. التغيرات في الافتراضات المتعلقة بهذه العوامل قد تؤثر على القيمة العادلة للأدوات المالية.

نماذج التقييم

تستند القيمة العادلة للأدوات المالية التي يتم تداولها في سوق نشطة على الأسعار التي يتم الحصول عليها مباشرة من أسعار الصرف التي يتم من خلالها تداول الأدوات أو من خلال وسيط يقدم الأسعار المتداولة غير المعدلة من سوق نشط لأدوات مماثلة. يقوم الصندوق بتحديد القيم العادلة لكافة الأدوات المالية الأخرى باستخدام طرق تقييم أخرى.

وبالنسبة للأدوات المالية التي من النادر تداولها وذات شفافية أسعار ضئيلة، فإن القيمة العادلة تكون أقل موضوعية وتتطلب درجات متفاوتة من الأحكام بناءً على السيولة وعدم التأكد من عوامل السوق وافتراضات التسعير والمخاطر الأخرى التي تؤثر على أداة معينة.

يقيس الصندوق القيم العادلة باستخدام التسلسل الهرمي للقيمة العادلة أدناه والذي يعكس أهمية المدخلات المستخدمة في إجراء القياس.

المستوى ١: مدخلات متداولة (غير المعدلة) في أسواق نشطة للأدوات المماثلة.

صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالريال السعودي
(صندوق استثماري مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٦ القيم العادلة للأدوات المالية (يتبع)

المستوى ٢: مدخلات بخلاف الأسعار المتداولة المدرجة في المستوى ١ والتي يمكن ملاحظتها بصورة مباشرة (الأسعار) أو بصورة غير مباشرة (مشتقة من الأسعار). تشتمل هذه الفئة على أدوات مقيمة باستخدام أسعار السوق المتداولة في الأسواق النشطة لأدوات مماثلة، أو الأسعار المتداولة لأدوات مماثلة أو متشابهة في الأسواق التي يتم اعتبارها على أنها أقل من نشطة، أو طرق تقييم أخرى التي يمكن ملاحظة جميع مدخلاتها الهامة بصورة مباشرة أو غير مباشرة من البيانات السوقية.

المستوى ٣: مدخلات غير قابلة للملاحظة. تتضمن هذه الفئة كافة الأدوات ذات طرق التقييم التي تشتمل على مدخلات لا تستند على بيانات قابلة للملاحظة، كما أن المدخلات غير القابلة للملاحظة ذات أثر هام على تقييم الأداة. تتضمن هذه الفئة أدوات تم تقييمها بناءً على الأسعار المتداولة لأدوات مماثلة والتي تتطلب تعديلات أو افتراضات غير قابلة للملاحظة الهامة لتعكس الفروقات بين الأدوات.

التسلسل الهرمي للقيمة العادلة - الأدوات المالية

يحلل الجدول التالي الأدوات المالية 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. جميع قياسات القيمة العادلة أدناه متكررة.

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

٣٠ يونيو ٢٠١٩ م (غير مراجعة)				
القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
٢,٠٦٦,٧٨٨	--	--	٢,٠٦٦,٧٨٨	٢,٠٦٦,٧٨٨
١,٨٤٨,٤٩٦,٢٧٨	--	--	١,٨٤٨,٤٩٦,٢٧٨	١,٨٤٨,٤٩٦,٢٧٨
٢٥,١٥٠,٦٤٧	--	--	٢٥,١٥٠,٦٤٧	٢٥,١٥٠,٦٤٧
١,٨٧٥,٧١٣,٧١٣	--	--	١,٨٧٥,٧١٣,٧١٣	١,٨٧٥,٧١٣,٧١٣
النقد والبنك				
استثمارات مقاسة بالتكلفة				
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر				
الإجمالي				
٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م (مراجعة)				
القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
١,٣٣٤,٨٠٨	--	--	١,٣٣٤,٨٠٨	١,٣٣٤,٨٠٨
١,١٢٦,٤٥٦,٩٧٥	--	--	١,١٢٦,٤٥٦,٩٧٥	١,١٢٦,٤٥٦,٩٧٥
١١٠,٥٧٩,٧٠١	--	--	١١٠,٥٧٩,٧٠١	١١٠,٥٧٩,٧٠١
١,٢٣٨,٣٧١,٤٨٤	--	--	١,٢٣٨,٣٧١,٤٨٤	١,٢٣٨,٣٧١,٤٨٤
النقد والبنك				
استثمارات مقاسة بالتكلفة				
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر				
الإجمالي				

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 (ودائع مرابحة) واستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (صكوك)، يتم تقييم تلك الاستثمارات بناءً على تقييم الإدارة للمخاطر المتعلقة بالموجودات الأساسية لودائع المرابحة بشروط وأحكام وشروط الصندوق والظروف الاقتصادية السائدة في السوق.

تعتبر الأدوات المالية الأخرى مثل النقد لدى البنوك والإيرادات المستحقة والمصرفيات المستحقة موجودات مالية ومطلوبات مالية قصيرة الأجل تقارب قيمتها الدفترية للقيمة العادلة، نظراً لطبيعة قصر أجلها والجودة الائتمانية المرتفعة للأطراف الأخرى.

صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالريال السعودي
(صندوق استثماري مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٧. آخر يوم تقييم

اعتمدت هيئة السوق المالية في تعميمها بتاريخ ١٠ ربيع الآخر ١٤٣٩ هـ (الموافق ٢٨ ديسمبر ٢٠١٧ م) منهج صافي قيمة الموجودات الثنائي لصناديق الاستثمار. وفقاً للتعميم، سيتم تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ لأغراض المحاسبة والتقرير ولن يتأثر صافي قيمة موجودات التعامل حتى إشعار آخر.

آخر يوم تم الإبلاغ عنه لتقييم الفترة كان ٣٠ يونيو ٢٠١٩ م (٢٠١٨ م: ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م) بدلا من تعميم هيئة السوق المالية أعلاه، وبلغ صافي قيمة موجودات (حقوق الملكية) للتعامل في هذا اليوم ١٦,١٣ دولار أمريكي للوحدة (ديسمبر ٢٠١٨ م: ١٥,٩١ دولار أمريكي). إن صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي للوحدة في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ م بلغ ١٦,١٣ ريال سعودي (ديسمبر ٢٠١٨ م: ١٥,٩٠ ريال سعودي).

١٨ الأحداث اللاحقة

لم يكن هناك أي أحداث لاحقة لتاريخ قائمة المركز المالي تتطلب تعديلات أو إفصاح في القوائم المالية الأولية المختصرة أو الإيضاحات المرفقة باستثناء ماتم الإفصاح عنه في الملاحظة رقم ٢ في هذه القوائم المالية الأولية المختصرة.

١٩ اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد هذه القوائم المالية الأولية المختصرة من قبل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ٣ ذي الحجة ١٤٤٠ (الموافق ٤ أغسطس ٢٠١٩ م).