

التقرير النصف سنوي – النصف الأول 2017
- صندوق إتش إس بي سي للأسهم الخليجية ذات الدخل -
(HSBC GCC Equity Income 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..... 5
- ز. نسبة رسوم الإدارة المحتسبة على الصندوق نفسه والصناديق التي يستثمر فيها الصندوق..... 5
- ح. أي عمولات خاصة حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة..... 5

صندوق إتش إس بي سي للأسهم الخليجية ذات الدخل
(HSBC GCC Equity Income 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
لم تحدث أي تغييرات على شروط وأحكام الصندوق أو أي من مستندات الصندوق خلال النصف الأول من السنة 2017.

ج. أنشطة الاستثمار خلال الفترة
بالنسبة للانكشاف على السوق السعودي، زاد الصندوق انكشافه على قطاعي الرعاية الصحية والتأمين بسبب الطبيعة الدفاعية لهذين القطاعين. وخلال النصف الأول من العام، زاد الصندوق أيضاً نسبة استثماره في القطاع المصرفي بسبب وقف الحكومة إصدار السندات المحلية، مما أدى إلى تحسن في السيولة المحلية. وعلاوة على ذلك، تعتبر الخصخصة أحد المحفزات الرئيسية (وهي جزء من خطة التحول الوطني) للمصارف وقد تحسن من نمو القروض على المدى الطويل.

وبالنسبة للانكشاف على الأسواق الخليجية، زاد الصندوق انكشافه على أسواق الكويت، حيث سجلت بورصة الكويت أداءً قوياً خلال النصف الأول من العام بعائد 17.7% تقريباً. ومن الناحية الأخرى، قلل الصندوق انكشافه على قطر إلى نسبة 0% بسبب انخفاض بورصة قطر بنسبة 13.5% تقريباً خلال نفس الفترة نتيجة لخلافها مع دول الجوار.

د. تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة
خلال النصف الأول من 2017، شهد مؤشر ستاندرد أن بورز المركب لأسهم الدخل الخليجية الشرعي انتعاشاً هامشياً، حيث أنهى النصف الأول من العام 2017 بعائد بلغت نسبته 3.0% بعد المرور بعام مليء بالصعوبات في 2016. وخلال الفترة، حدثت عدد من التطورات الكبيرة والتي ستساعد في تقليل تأثير أسعار النفط المتقلبة بزيادة الإيرادات الحكومية من المصادر غير النفطية. ويشمل ذلك زيادة أسعار الطاقة/الغاز وفرض ضريبة القيمة المضافة العام القادم وفرض ضرائب أخرى على المرطبات والسجائر وفرض ضريبة على المقيمين اعتباراً من الربع الثالث من 2017. إضافة إلى ذلك، تُظهر بيانات استبيان مؤشر مديري المشتريات (PMI) عن النصف الأول من 2017 نمواً في القطاع الخاص غير النفطي بوتيرة متسارعة بسبب عودة البدلات والمزايا لموظفي القطاع الحكومي في شهر سبتمبر 2016.

وخلال الفترة اتفق أعضاء منظمة الدول المصدرة للنفط (الأوبك) على الحاجة إلى تمديد خفض معدلات الإنتاج لتسعة أشهر أخرى حتى مارس 2018 لوقف إغراق السوق العالمي بالنفط الخام. ومع ذلك، لم يحصل زيادة في أسعار النفط من تدني حجم إنتاج النفط، حيث تراجع بنسبة 16% خلال النصف الأول من 2017 وأنهت الفترة بمعدل 47.9 دولار أمريكي للبرميل وتراوح بين مستويات يُعتقد أنها أقل من مستويات التعادل للموازنة المالية لمعظم الاقتصاديات التي تعتمد على النفط.

علاوة على ذلك، أعلن مؤشر MSCI عن إدخال المملكة العربية السعودية ضمن قائمته. وإن شمل المملكة العربية السعودية ضمن المؤشر من شأنه تحسين السيولة في السوق وجذب المستثمرين الأجانب، مما سيساعد على تنويع قاعدة المستثمرين وتوفير مورد جديد للأموال والسيولة إلى السوق.

خلال الفترة، ارتفع الصندوق بنسبة 4.6% متفوقاً على المؤشر الاسترشادي بنسبة 7.6%. وبافتراض إعادة استثمار الأرباح الموزعة، كان من المتوقع أن ينخفض أداء الصندوق بنسبة 1.9% تقريباً.

وخلال الفترة، ركز الصندوق بشكل رئيسي على الاستثمار في الأسهم ذات الأرباح الجيدة و/أو التي يتوقع منها توزيع مستوى جيد من الأرباح نهاية العام. وقد قام الصندوق بالإعلان عن توزيع أرباح مرة واحدة خلال الفترة المنتهية ب مارس 2017، والتي بلغت قيمتها 0.30 ريال سعودي لكل وحدة.

ه. 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 والقوائم المالية الخاصة بالصندوق، وعلى المستثمر الحرص على قراءة الشروط والأحكام وجميع المستندات الأخرى الخاصة بالصندوق و/أو أخذ المشورة من المستشار الاستثمائي 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
- 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.

صندوق إتش إس بي سي للأسهم الخليجية ذات الدخل
المدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية
القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ م
مع تقرير الفحص إلى مالكي الوحدات

تقرير فحص على القوائم المالية الأولية المختصرة

السادة / مالكي الوحدات
صندوق إتش إس بي سي للأسهم الخليجية ذات الدخل
الرياض، المملكة العربية السعودية

نطاق الفحص

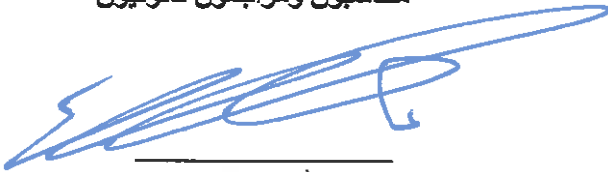
لقد فحصنا قائمة المركز المالي الأولية المرفقة لصندوق إتش إس بي سي للأسهم الخليجية ذات الدخل ("الصندوق") المدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية ("مدير الصندوق") كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٧م، والقوائم الأولية المختصرة للدخل والتدفقات النقدية والتغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧م ("الفترة") والإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٣) المعتبرة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية المختصرة. إن هذه القوائم المالية الأولية المختصرة هي مسؤولة مدير الصندوق وقد تم إعدادها وتقديمها لنا مع كافة المعلومات والإيضاحات التي طلبناها. إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج عن هذه القوائم المالية الأولية استناداً إلى فحصنا.

لقد قمنا بالفحص طبقاً لمعيار ارتباطات الفحص (٢٤١٠) "فحص المعلومات المالية الأولية المُنفذ من قبل مراجع الحسابات المستقل للمنشأة" المعتمد في المملكة العربية السعودية. يتكون الفحص بصفة أساسية من تطبيق إجراءات تحليلية على المعلومات المالية والاستفسار من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية. يعد هذا الفحص أقل نطاقاً من عملية المراجعة التي تتم وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها والتي تهدف أساساً إلى إبداء الرأي على القوائم المالية ككل، لذا فإننا لا نبدي مثل هذا الرأي.

الاستنتاج

استناداً إلى فحصنا، لم يلفت انتباهنا شيء يجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية الأولية المختصرة المرفقة لا تقدم وجهة نظر صحيحة وعادلة للمركز المالي للصندوق كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٧م وأدائه المالي وتدفقاته النقدية للفترة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير المحاسبة المعتمدة في المملكة العربية السعودية.

عن كي بي إم جي الفوزان وشركاه
محاسبون ومراجعون قانونيون



عبدالله حمد الفوزان
ترخيص رقم ٣٤٨



التاريخ: ١٧ ذو القعدة ١٤٣٨ هـ
الموافق: ٩ أغسطس ٢٠١٧م

صندوق إتش إس بي سي للأسهم الخليجية ذات الدخل
المدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية
قائمة المركز المالي الأولية المختصرة (غير مراجعة)
كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٧م
(ريال سعودي)

<u>٢٠١٦م</u>	<u>٢٠١٧م</u>	<u>إيضاح</u>	<u>الموجودات</u>
٩,٦٠٨,٩٠٠	٨,٤٩٥,٢٠٩		نقد وما في حكمه
١٣٦,٤٠١,٥١٢	١٢٣,٣٢٤,١٣٠	٧	استثمارات مقننة بغرض المتاجرة
٢٩١,٣٠٨	١٩٠,٨٥٨		ذمم مدينة أخرى
<u>١٤٦,٣٠١,٧٢٠</u>	<u>١٣٢,٠١٠,١٩٧</u>		<u>إجمالي الموجودات</u>
			<u>المطلوبات</u>
	١,٢٢٨,٣٤٧		ذمم دائنة مقابل شراء استثمارات
٢٨٨,٩٠٨	٣٠٠,٨٩٢	١٠	مطلوبات أخرى
<u>٢٨٨,٩٠٨</u>	<u>١,٥٢٩,٢٣٩</u>		<u>إجمالي المطلوبات</u>
			<u>صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات</u>
<u>١٤٦,٠١٢,٨١٢</u>	<u>١٣٠,٤٨٠,٩٥٨</u>		
			<u>وحدات مصدره (بالعدد)</u>
<u>١٣,٥٧٥,٣٠٠</u>	<u>١٢,٣٣١,٧٠١</u>		
<u>١٠,٧٦</u>	<u>١٠,٥٨</u>		<u>صافي قيمة الموجودات- للوحدة</u>

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٣) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية المختصرة.

صندوق إتش إس بي سي للأسهم الخليجية ذات الدخل
المدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية
قائمة الدخل الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧م
(ريال سعودي)

<u>٢٠١٦م</u>	<u>٢٠١٧م</u>		
			الإيرادات
(٥,٠١٨,٤٧٠)	(٦,٦٧٥,٤٠٧)	٨	(خسائر) المتاجرة، صافي
٦,٣٦٣,٤٢٢	٥,١٣٧,٢٦٠		دخل توزيعات ارباح
٣٠,٧٦٩	--		إيرادات أخرى
<u>١,٣٧٥,٧٢١</u>	<u>(١,٥٣٨,١٤٧)</u>		
			المصروفات
١,١٩٣,٠٦٥	١,٠٦٢,٠٢٨	٦	أتعاب إدارة الصندوق
١٨,٤٣٣	٤٤,٨٠٧		خسائر تحويل، صافي
١٠,٦٣٢	٦,٠٠٠		مصروفات أخرى
<u>١,٢٢٢,١٣٠</u>	<u>١,١١٢,٨٣٥</u>		
<u>١٥٣,٥٩١</u>	<u>(٢,٦٥٠,٩٨٢)</u>		صافي (خسارة) / ربح الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٣) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية المختصرة.

صندوق إتش إس بي سي للأسهم الخليجية ذات الدخل
المدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية
قائمة التدفقات النقدية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ م
(ريال سعودي)

٢٠١٦ م	٢٠١٧ م	
١٥٣,٥٩١	(٢,٦٥٠,٩٨٢)	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية صافي (خسارة)/ ربح الفترة
		تسويات لـ:
(٢٢,٤٢٦,٦٩٤)	٨,٤٠٣,٥١٩	٨ خسائر/ (أرباح) غير محققة من استثمارات مقتناة لأغراض المتاجرة
(٢٢,٢٧٣,١٠٣)	٥,٧٥٢,٥٣٧	
٤٢,٦٥٧,١٩٥	٩,٤٣٠,٨٢٦	التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية: استثمارات مقتناه بغرض المتاجرة، صافي
(٢٩١,٣٠٨)	(٤٤,٥٢٤)	ذمم مدينة أخرى
٢٣٠,٠٢٨	(٤٤٠,٢٨١)	مطلوبات أخرى
٢٠,٣٢٢,٨١٢	١٤,٦٩٨,٥٥٨	صافي النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
٤,٦٣٧,٤١٣	٥,٤٧٦,٠٢٢	متحصلات من إصدار وحدات
(١٢,٤٦٦,٦٥٣)	(١٠,٤٤٤,٤٤٢)	المدفوع مقابل استرداد وحدات
(٤,٠٥٦,٧٣٢)	(٣,٦٣٩,٤٩١)	١٢ توزيعات أرباح مدفوعة خلال الفترة
(١١,٨٨٥,٩٧٢)	(٨,٦٠٧,٩١١)	صافي النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
٨,٤٣٦,٨٤٠	٦,٠٩٠,٦٤٧	صافي الزيادة في النقدية وما في حكمها
١,١٧٢,٠٦٠	٢,٤٠٤,٥٦٢	النقدية وما في حكمها في بداية الفترة
٩,٦٠٨,٩٠٠	٨,٤٩٥,٢٠٩	النقدية وما في حكمها في نهاية الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٣) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية المختصرة.

صندوق إتش إس بي سي للأسهم الخليجية ذات الدخل
المدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية
قائمة التغيرات صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات الأولية المختصرة (غير المراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ م
(ريال سعودي)

٢٠١٦ م	٢٠١٧ م	
١٥٧,٧٤٥,١٩٣	١٤١,٧٣٩,٨٥١	صافي قيمة الموجودات العائدة لمالكي الوحدات في بداية الفترة
١٥٣,٥٩١	(٢,٦٥٠,٩٨٢)	صافي (خسارة) / ربح الفترة
(٤,٠٥٦,٧٣٢)	(٣,٦٣٩,٤٩١)	توزيعات أرباح خلال الفترة
		التغيرات من معاملات الوحدات
٤,٦٣٧,٤١٣	٥,٤٧٦,٠٢٢	متحصلات من إصدار وحدات
(١٢,٤٦٦,٦٥٣)	(١٠,٤٤٤,٤٤٢)	المدفوع مقابل استرداد وحدات
(٧,٨٢٩,٢٤٠)	(٤,٩٦٨,٤٢٠)	صافي التغير من معاملات الوحدات
١٤٦,٠١٢,٨١٢	١٣٠,٤٨٠,٩٥٨	صافي قيمة الموجودات العائدة لمالكي الوحدات في نهاية الفترة

معاملات الوحدات:

(بالعدد)		
١٤,٣٩٦,٣٥٤	١٢,٧٧٨,٨٤٢	الوحدات في بداية الفترة
٤٣١,٠٣٥	٥١٤,٨٨٥	الوحدات المصدرة
(١,٢٥٢,٠٨٩)	(٩٦٢,٠٢٦)	الوحدات المستردة
(٨٢١,٠٥٤)	(٤٤٧,١٤١)	صافي التغير في الوحدات
١٣,٥٧٥,٣٠٠	١٢,٣٣١,٧٠١	الوحدات في نهاية الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٣) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية المختصرة.

صندوق إتش إس بي سي للأسهم الخليجية ذات الدخل
المدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧م

١. نبذة عن الصندوق والنشاط

صندوق إتش إس بي سي للأسهم الخليجية ("الصندوق") هو صندوق استثمار غير محدد المدة، وقد أنشأ بموجب إتفاقية بين إتش إس بي سي العربية السعودية ("مدير الصندوق") والمستثمرين (مالكي الوحدات). إن الهدف من الصندوق زيادة رأس المال على المدى الطويل من خلال الاستثمار في سوق الأسهم في الدول الأعضاء في مجلس التعاون الخليجي ومتوافقة مع الشريعة الاسلامية حسب تعليمات لجنة الرقابة الشرعية بالصندوق.

يدار الصندوق من قبل مدير الصندوق و يعمل كأمين وإداري للصندوق. يقوم الصندوق بتوزيع الدخل الخاضع للموافقة من مجلس ادارة الصندوق بشكل نصف سنوي.

قام الصندوق بتحديث شروطه وأحكامه والتي تم اعتمادها من قبل هيئة السوق المالية في ٣ صفر ١٤٣٨هـ (الموافق ٣ نوفمبر ٢٠١٦م).

إن نتائج الفترة المالية الأولية قد لا تكون مؤشراً دقيقاً لنتائج الاعمال السنوية للصندوق.

٢. اللوائح النظامية

يخضع الصندوق للائحة صناديق الاستثمار (اللوائح) المنشورة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦م) والمعدلة في ١٦ شعبان ١٤٣٧هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦م) والتي تنص على الأمور التي يتعين على جميع الصناديق الاستثمارية في المملكة إتباعها.

٣. الإشتراك/ الاسترداد (يوم التعامل ويوم التقييم)

الصندوق مفتوح للاشتراك/استرداد الوحدات مرتين في الأسبوع يومي الأحد والثلاثاء ("يوم التعامل"). تم تحديد قيمة محفظة الصندوق مرتين في الأسبوع يومي الاثنين والأربعاء من كل أسبوع ("يوم التقييم"). يتم تحديد صافي قيمة موجودات الصندوق لأغراض شراء وبيع الوحدات بتقسيم صافي قيمة الموجودات (القيمة العادلة لموجودات الصندوق بعد خصم) على إجمالي عدد الوحدات القائمة في تاريخ التقييم.

٤. أسس الإعداد

١-٤ المعايير المحاسبية المطبقة

تم إعداد القوائم المالية الأولية المختصرة وفقاً لمتطلبات المعايير المحاسبية الخاصة بالتقارير المالية الأولية الصادر عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. إن هذه القوائم المالية الأولية المختصرة تم عرضها في شكل موجز ولم تتضمن جميع المعلومات المعروضة في القوائم المالية السنوية، وعليه، يجب أن تقرأ هذه القوائم المالية الأولية المختصرة جنباً إلى جنب مع القوائم المالية السنوية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م.

وتمت الموافقة على هذه البيانات المالية من قبل مدير مجلس إدارة الصندوق في ٩ أغسطس ٢٠١٧م (الموافق ١٧ ذو القعدة ١٤٣٨هـ)

٢-٤ أسس القياس

تم إعداد القوائم المالية الأولية المختصرة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الاستثمارات المقننة لأغراض المتاجرة التي يتم قياسها بالقيمة العادلة، باستخدام أساس الاستحقاق المحاسبي ومفهوم استمرارية النشاط.

٣-٤ عملة العرض والنشاط

تم عرض هذه القوائم المالية الأولية المختصرة بالريال السعودي الذي يعتبر عملة النشاط الرئيسية للصندوق. جميع القيم المالية يتم تقريبها لأقرب ريال سعودي.

٤-٤ استخدام الأحكام والتقديرات

يتطلب إعداد القوائم المالية من الإدارة استخدام الأحكام والتقديرات والإفتراضات التي قد تؤثر في تطبيق السياسات وعلى المبالغ المبينة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. النتائج الفعلية قد تختلف عن هذه التقديرات.

تتم مراجعة التقديرات والإفتراضات المتعلقة بها على أساس مستمر. مراجعة التقديرات المحاسبية يتم إظهارها في فترة المراجعة والفترات المستقبلية التي تتأثر بها.

صندوق إتش إس بي سي للأسهم الخليجية ذات الدخل
المدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧م
(ريال سعودي)

٥. السياسات المحاسبية الهامة وسياسات إدارة المخاطر

تتوافق السياسات المحاسبية الهامة المستخدمة في إعداد هذه القوائم المالية الأولية المختصرة مع السياسات المحاسبية المستخدمة والمفصّل عنها في القوائم المالية السنوية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م.

تتوافق سياسات إدارة المخاطر مع تلك المفصّل عنها في القوائم المالية السنوية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م.

٦. أتعاب الإدارة والحفظ والأتعاب الإدارية للصندوق والمصاريف المتنوعة

يقوم مدير الصندوق بتحميل الصندوق في كل يوم تقييم أتعاب إدارة بمعدل ١,٧٪ سنوياً (٢٠١٦م: ١,٧٪ سنوياً) من صافي قيمة موجودات الصندوق. كافة الأتعاب المتعلقة بإدارة الصندوق بما في ذلك وليس على سبيل الحصر الحفظ الإدارة، المراجعة والأتعاب النظامية وأتعاب المؤشر. إلخ تم إدراجها في أتعاب الإدارة. لا يتم احتساب أتعاب الاشتراك بمعدل ٢٪ في القوائم المالية للصندوق، حيث أن استثمارات الصندوق تكون صافية من أتعاب الاشتراك.

٧. الاستثمارات المقتناة بها بغرض المتاجرة

التصنيف حسب القطاع الجغرافي للإستثمارات المقتناة بها بغرض المتاجرة كالتالي:

٢٠١٦م	٢٠١٧م	
٩٥,٠٦٣,٨٩٢	٨٩,٣١١,٧٣١	المملكة العربية السعودية
١٨,٤١٥,٤٠٥	١٩,٥١٩,١٨٩	الإمارات العربية المتحدة
٢٠,٨٣٢,٤٥٧	١٣,٨٨٤,٣٤٤	عمان
--	٦٠٨,٨٦٦	الكويت
٢,٠٨٩,٧٥٨	--	قطر
١٣٦,٤٠١,٥١٢	١٢٣,٣٢٤,١٣٠	الإجمالي

١-٧ كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٧م بلغت تكلفة الإستثمارات المقتناة بغرض المتاجرة ١٥١,٣٣ مليون ريال سعودي (٣٠ يونيو ٢٠١٦م: ١٥١,٣٣ مليون ريال سعودي).

٨. خسائر المتاجرة، صافي

٢٠١٦م	٢٠١٧م	
(٢٧,٤٤٥,١٦٤)	١٠,٢٢٨,١١٢	أرباح/ (خسائر) محققة من إستثمارات مقتناة لأغراض المتاجرة
٢٢,٤٢٦,٦٩٤	(٨,٤٠٣,٥١٩)	(خسائر)/ أرباح غير محققة من إستثمارات مقتناة لأغراض المتاجرة
(٥,٠١٨,٤٧٠)	(٦,١٧٥,٤٠٧)	

**صندوق إتش إس بي سي للأسهم الخليجية ذات الدخل
المدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ م
(ريال سعودي)**

٩. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تتمثل الأطراف ذات العلاقة للصندوق في إتش إس بي سي العربية السعودية (مدير الصندوق، أمين، و إداري محلي للصندوق) والبنك السعودي البريطاني ("البنك") (المساهم في مدير الصندوق).

في سياق النشاط المعتاد للصندوق، يتعامل الصندوق مع أطراف ذات علاقة. تتم المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة وفقاً للوائح المعدة بواسطة هيئة السوق المالية. يتم اعتماد كافة المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة بأسعار متفق عليها ويتم اعتمادها بواسطة مدير الصندوق.

معاملات الأطراف ذات العلاقة لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ م والأرصدة الناتجة عن هذه المعاملات كما يلي:

الطرف ذو العلاقة	طبيعة المعاملة	مبلغ المعاملة خلال السنة		الرصيد الختامي المدين/الدائن	
		٢٠١٧ م	٢٠١٦ م	٢٠١٧ م	٢٠١٦ م
إتش إس بي سي العربية السعودية (مدير الصندوق)	أتعاب إدارة الصندوق	١٠٠٦٢٠٢٨	١,١٩٣,٠٦٥	(١٢,١٥٦)	(٢٣٥,٦٣٥)
ساب (مساهم)	أرصدة بنكية	-	-	٨,٤٩٥,٢٠٩	٩,٦٠٨,٩٠٠

تم حمل دفع أتعاب أعضاء مجلس الإدارة والرسوم الأخرى خلال الفترة من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية (مدير الصندوق).

اشتركت إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة المدارة من قبل مدير الصندوق في لا شيء وحدة (٣٠ يونيو ٢٠١٦ م: ٨٩,٥٠١ وحدة) من الصندوق.

النقد وما في حكمه البالغ ٣,٣١٩,٣٨٩ ريال سعودي (٣٠ يونيو ٢٠١٦ م: ٧,١٩٧,٩٩٢ ريال سعودي) مودع في الحساب الجاري لدى بنك ساب بإسم مدير الصندوق (إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة) ومبلغ ٥,١٧٥,٨٢٠ ريال سعودي (٣٠ يونيو ٢٠١٦ م: ٢,٤١٠,٩٠٨ ريال سعودي) في حسابات الاستثمار النقدية لدى أمين الحفظ. لا توجد فوائد على هذا الرصيد.

١٠. التزامات أخرى

يتضمن توزيعات مستحقة تبلغ ٢١١,٣٦١ ريال سعودي (٢٠١٦ م: ٤٦,٩٥٧ ريال سعودي) ومبلغ ٧٧,٣٧٥ ريال سعودي (٢٠١٦ م: لا شيء) مستحقة لمالكي الوحدات مقابل استرداد وحدات.

١١. القيمة العادلة للأدوات المالية

القيمة العادلة هي القيمة التي يتم بموجبها تبادل أصل أو سداد التزام بين أطراف راغبة في ذلك بشروط تعامل عادل. تتكون الأدوات المالية من الموجودات والمطلوبات المالية.

تتكون الموجودات المالية للصندوق من النقد والأرصدة لدى البنك والاستثمارات المحتفظ بها بغرض المتاجرة والذمم المدينة الأخرى وتتكون المطلوبات المالية من المطلوبات الأخرى.

يتم إدراج الاستثمارات بقيمتها العادلة. لا تختلف القيمة العادلة للأدوات المالية الأخرى جوهرياً عن قيمها الدفترية.

صندوق إتش إس بي سي للأسهم الخليجية ذات الدخل
المدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧م
(ريال سعودي)

١٢. توزيع الأرباح

بناء على شروط وأحكام الصندوق، قرر مجلس إدارة الصندوق توزيع أرباح دورية بمبلغ ٣,٦٤ مليون ريال سعودي بمعدل ٠,٣ ريال سعودي للوحدة (٢٠١٦م: ٤,٠٦ مليون ريال سعودي بمعدل ٠,٣ ريال سعودي للوحدة) وقد تم سدادها بواسطة الصندوق خلال الفترة.

١٣. آخر يوم تقييم

آخر يوم تقييم للفترة هو ٢١ يونيو ٢٠١٧م (٢٠١٦م: ٢٩ يونيو ٢٠١٦م). حيث تم إغلاق التداول وتوزيع الوحدات بواسطة الصندوق خلال الفترة من ٢٣ يونيو ٢٠١٧م إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٧م