

التقرير السنوي
- صندوق إتش إس بي سي للصكوك -
(HSBC Sukuk Fund)
٢٠١٧

*جميع تقارير الصندوق متوفرة مجاناً عند الطلب



قائمة المحتويات

٣	معلومات إدارية	١.
٤	معلومات الصندوق	٢.
٦	مدير الصندوق	٣.
٨	بيان أمين الحفظ	٤.
٨	بيان المحاسب القانوني	٥.

١. معلومات إدارية

صندوق إتش إس بي سي للصكوك (HSBC Sukuk Fund)	أ. اسم الصندوق
شركة إتش إس بي سي العربية السعودية مبنى إتش إس بي سي ٧٢٦٧، شارع العليا (حي المروج) الرياض ١٢٢٨٣-٢٢٥٥، المملكة العربية السعودية. الرقم الموحد ٩٢٠٠٢٢٦٨٨ فاكس +٩٦٦١٢٩٩٢٣٨٥ الموقع الإلكتروني: www.hsbcSaudi.com	ب. مدير الصندوق اسمه عنوانه
لا يوجد	ج. مدير الصندوق من الباطن (إن وجد) اسمه عنوانه
إتش إس بي سي العالمي إدارة خدمات الأدوات المالية في إتش إس بي سي، ٨ مربع كندا، لندن HQ ٥١٤، المملكة المتحدة هاتف ٨٨٨٨ ٧٩٩١ ٢٠ ٤٤٤ الموقع الإلكتروني: www.hsbc.com	د. أمين الحفظ اسمه عنوانه
<ul style="list-style-type: none">حفظ أصول الصندوقحفظ جميع المستندات الضرورية والتي تؤيد تلبية التزاماته التعاقدية تجاه الصندوقإيداع المبالغ النقدية العائدة للصندوق في الحساب الخاص بالصندوقإدارة العملية النقدية للصندوق، من خصم مبالغ الاستثمار ومصاريف الصندوق وفقاً لشروط وأحكام الصندوقيعد أمين الحفظ مسؤولاً عن حفظ أصول الصندوق وحمايتها لصالح مالكي الوحدات	مسؤولياته
شركة كي بي أم جي الفوزان والسدحان مبنى كي بي أم جي ، طريق صلاح الدين الأيوبي ص.ب. ٩٢٨٧٦ الرياض ١١٦٦٣ المملكة العربية السعودية هاتف +٩٦٦١٢٩١٤٣٥٠	ه. المحاسب القانوني اسمه عنوانه

٢. معلومات الصندوق

أ. أهداف الاستثمار وسياساته

إن الصندوق هو صندوق استثمار "مفتوح" يهدف إلى حفظ وتحقيق نمو لرأس المال على المدى المتوسط إلى المدى الطويل وذلك من خلال الاستثمار في الصكوك الصادرة عالمياً وأيضاً في صناديق المراجعة وعمليات المراجعة والشهادات المتوافقة معايير الشريعة الإسلامية. ويتم قياس أداء الصندوق مقابل مؤشر إتش إس بي سي السعودية للصكوك وهو مؤشر مركب يشمل مؤشر داو جونز للصكوك.

ب. سياسة توزيع الدخل والأرباح

سوف يكون الصندوق بمثابة صندوق لتوزيع الدخل بحيث يتم توزيع الدخل الذي يحققه الصندوق إلى ملاك الوحدات على الأقل نصف سنوي، ولمجلس إدارة الصندوق وحده حق إيقاف التوزيع. ويستثنى من ذلك الأرباح الرأس مالية التي يحققها الصندوق. ولغرض الإيضاح، فإن الأرباح، إن وجدت، التي يحققها الصندوق من بيع أية صكوك بسعر أعلى من سعر شرائها لن تحول إلى ملاك الوحدات بل ستشكل جزءاً من صافي قيمة الأصول للصندوق.

ج. أداء الصندوق

• أداء الصندوق خلال الثلاث سنوات الماضية (دولار أمريكي)

٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٥	
٥٣,٥٩٢,٠٠٧	٥٤,٨٩٧,٢٣٠	٥٦,٠٤٠,٤٧٤	صافي قيمة أصول الصندوق نهاية السنة
٩,٨٠٧٣	٩,٩٢٠٨	٩,٩٨٤٠	صافي قيمة الموجودات للوحدة في نهاية السنة
٩,٩٥٦١	١٠,٠١٧٧	١٠,٢٠٩٧	أعلى قيمة موجودات للوحدة
٩,٨٠١٦	٩,٩١٤٠	٩,٩٨٢٧	أقل قيمة موجودات للوحدة
٥,٤٦٤,٥٢٥	٥,٥٣٣,٥٥٥	٥,٦١٣,٠٠٦	عدد الوحدات المصدرة في نهاية السنة
٠,٢٦	٠,٢٤	٠,٢٤	قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة (إن وجد)
١,٠٠%	١,٠٠%	٠,٩٩%	نسبة المصروفات

• عائدات الصندوق

سنة واحدة	ثلاث سنوات	خمس سنوات
١,٤٩%	٤,١٤%	٧,٧٤%

٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٥	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٢	٢٠١١	٢٠١٠	٢٠٠٩	٢٠٠٨	٢٠٠٧	عائد الصندوق
١,٤٩%	١,٧٩%	٠,٨١%	٢,٦٢%	٠,٨٢%	٤,٤٧%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	

• مقابل الخدمات والعمولات

نوع المصاريف أو العمولة	القيمة بالدولار الأمريكي	النسبة من متوسط أصول الصندوق
رسوم الاشتراك	١,٤٣٥	حتى ١% من مبلغ الاشتراك
رسوم إدارة الصندوق	٥٤٢,٧٤٢	١,٠٠%
رسوم أمين الحفظ	-	-
رسوم المحاسب القانوني	-	-
مكافآت أعضاء مجلس الإدارة المستقلين	-	-
رسوم رقابية	-	-
رسم ترخيص المؤشر	-	-
رسوم الاقتراض	-	-
رسوم التطهير الشرعي	-	-
الربح/الخسارة من التحويل	١,٧٩٦	٠,٠٠٣٣%

ج. أي تغييرات جوهرية أثرت في أداء الصندوق

غير الصندوق من الشروط والأحكام الخاصة به وهو ما نتج عنه تغير في الحد الأدنى للتعرضات البالغة ٣٠% للاستثمارات في ودائع المراجعة وأموال المراجعة لتكون استثمار بحد أدنى ٥% من ودائع المراجعة وأموال المراجعة.

د. أي تغييرات حدثت على شروط وأحكام الصندوق خلال الفترة

حدث تغيير في عضوية مجلس إدارة الصندوق، وقد تم تحديث شروط وأحكام الصندوق حيث تم تغير التالي:

الفقرة	المجلس السابق	المجلس الجديد	السبب
	١. دانييل ليما (رئيس المجلس)	١. دانييل ليما (رئيس المجلس)	
	٢. هيثم فهد الراشد (عضو غير مستقل)	٢. هيثم فهد الراشد (عضو غير مستقل)	
	٣. احسان عباس حمزة بافقيه (عضو مستقل)	٣. احسان عباس حمزة بافقيه (عضو مستقل)	
	٤. علي صالح علي العثيم (عضو مستقل)	٤. علي صالح علي العثيم (عضو مستقل)	
	٥. طارق سعد التويجري (عضو مستقل)	٥. طارق سعد التويجري (عضو مستقل)	
	٦. ثاقب مسعود (عضو غير مستقل)		استقالة ثاقب مسعود عضو غير مستقل من مجلس الإدارة.
أعضاء مجلس إدارة الصندوق			

تم إضافة ضريبة القيمة المضافة إلى شروط واحكام الصندوق والذي تم تطبيقه في ١ يناير ٢٠١٨م، لتشمل مقابل رسوم الخدمات المقدمة للصندوق.

يتلخص التعديل في الشروط والاحكام كالتالي:

الفقرة	الصيغة الحالية	الصيغة المقترحة	سبب التغيير																								
الفقرة ٢-٩ من استراتيجية الاستثمار الرئيسية	"يهدف مدير الصندوق في أي وقت إلى استثمار ٧٠٪ كحد أقصى من أصول الصندوق في الصكوك و ٣٠٪ كحد أدنى في أدوات أسواق النقد (كالمرابحة و صناديق المرابحة)"	"يهدف مدير الصندوق في أي وقت إلى استثمار ٩٥٪ كحد أقصى من أصول الصندوق في الصكوك و ٥٪ كحد أدنى في أدوات أسواق النقد (كالمرابحة و صناديق المرابحة)" تنويه: تم تطبيق التغيير حيثما ينطبق في الشروط والاحكام	لزيادة انكشاف الصندوق إلى الهدف الاستثماري الرئيس للصندوق																								
الفقرة ٣-٩ من استراتيجية الاستثمار الرئيسية	" نظراً لوجود عدد كبير من إصدارات الصكوك/المصدرين التي ليس لديها تصنيف ائتماني أولديها تصنيف ائتماني أقل من درجة الصكوك الاستثمارية فسوف يعمل الصندوق على توظيف بعض استثماراته في هذه الصكوك بحد أعلى ٢٥% من إجمالي قيمة الصكوك في الصندوق"	نظراً لوجود عدد كبير من إصدارات الصكوك/المصدرين التي ليس لديها تصنيف ائتماني أولديها تصنيف ائتماني أقل من درجة الصكوك الاستثمارية فسوف يعمل الصندوق على توظيف بعض استثماراته في هذه الصكوك بحد أعلى ٣٥% من إجمالي قيمة الصكوك في الصندوق"	يرى مدير الصندوق أنه من الممكن أن ينتهز فرص استثمارية جيدة من خلال زيادة الاستثمار في هذه الصكوك																								
الفقرة ٣-٩ من استراتيجية الاستثمار الرئيسية	<table border="1"> <thead> <tr> <th>الحد الأدنى</th> <th>الحد الأعلى</th> <th>المنطقة الجغرافية للاستثمار</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>٧٠%</td> <td>١٠٠%</td> <td>صكوك محلية</td> </tr> <tr> <td>٧٠%</td> <td>١٠٠%</td> <td>صكوك إقليمية</td> </tr> <tr> <td>٣٠%</td> <td>١٠٠%</td> <td>صكوك دولية</td> </tr> </tbody> </table>	الحد الأدنى	الحد الأعلى	المنطقة الجغرافية للاستثمار	٧٠%	١٠٠%	صكوك محلية	٧٠%	١٠٠%	صكوك إقليمية	٣٠%	١٠٠%	صكوك دولية	<table border="1"> <thead> <tr> <th>الحد الأدنى</th> <th>الحد الأعلى</th> <th>المنطقة الجغرافية للاستثمار</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>٧٠%</td> <td>١٠٠%</td> <td>صكوك محلية</td> </tr> <tr> <td>٧٠%</td> <td>١٠٠%</td> <td>صكوك إقليمية</td> </tr> <tr> <td>٣٠%</td> <td>١٠٠%</td> <td>صكوك دولية</td> </tr> </tbody> </table>	الحد الأدنى	الحد الأعلى	المنطقة الجغرافية للاستثمار	٧٠%	١٠٠%	صكوك محلية	٧٠%	١٠٠%	صكوك إقليمية	٣٠%	١٠٠%	صكوك دولية	للحصول على مرونة أعلى لتنوع الإستثمارات في الأسواق التي يستثمر بها الصندوق
الحد الأدنى	الحد الأعلى	المنطقة الجغرافية للاستثمار																									
٧٠%	١٠٠%	صكوك محلية																									
٧٠%	١٠٠%	صكوك إقليمية																									
٣٠%	١٠٠%	صكوك دولية																									
الحد الأدنى	الحد الأعلى	المنطقة الجغرافية للاستثمار																									
٧٠%	١٠٠%	صكوك محلية																									
٧٠%	١٠٠%	صكوك إقليمية																									
٣٠%	١٠٠%	صكوك دولية																									
الفرقة ١-١٠ من مخاطر الاستثمار الرئيسية	"يعتبر الصندوق استثمار متوسط إلى مرتفع المخاطر"	"يعتبر الصندوق استثمار متوسط المخاطر"	لتناسب مع مخاطر الاستثمار الرئيسية للصندوق																								

ذ. أي خطأ في التسعير أو التقييم خلال الفترة لا يوجد.

٣. مدير الصندوق

أ. أنشطة الاستثمار خلال الفترة

أضاف صندوق اتش اس بي سي للصكوك خلال ٢٠١٧، وضمن استثمارات الصكوك، التعرض بصورة أساسية لأوراق الصكوك الخليجية المقومة بالدولار الأمريكي.

ب. تجاوزات قيود الاستثمار

لا يوجد.

ج. تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة

وشهد عام ٢٠١٧ نشاطاً قوياً للأسواق الرئيسية من مصدري الدخل الثابت في منطقة الخليج. ومن بين الجهات السيادية الخليجية، قامت المملكة العربية السعودية والكويت وسلطنة عمان بإصدار أوراق بالدولار الأمريكي وتم جمع ٢١,٥ مليار دولار و ٨ مليار دولار و ٧ مليار دولار على التوالي.

وكان الجزء الأكبر من استثمارات الصكوك المقومة بالدولار الأمريكي والتي قام بها الصندوق خلال العام أوراق بنكية، ثم أوراق عقارية وسيادية. وأعلن الصندوق عن أربعة توزيعات للأرباح خلال العام وفق آخر تقييم لكل ربع سنة ميلادية. وبلغت قيمة كل توزيع للأرباح ٠,٠٦٥ دولار للوحدة.

انخفض الصندوق خلال العام بنسبة ١,١٤% بينما ارتفع المؤشر الرئيسي بنسبة ٠,٩٣%. ومع اعتبار إعادة استثمار توزيعات الأرباح، يكون الصندوق قد حقق عائد قدره ١,٤٩% خلال العام.

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 لا ينطبق.

ز. استثمار مدير الصندوق أو طرف نظير في الصندوق

اسم الصندوق	عدد الوحدات	السعر	عملة الصندوق	قيمة الاستثمار بعملة الصندوق	قيمة الاستثمار بالريال السعودي
صندوق إتش إس بي سي للصكوك	١,٣٣٣,١٥٥,٥٨	٩,٨٠٧٣	USD	١٣,٠٧٤,٦٠١	٤٩,٠٢٩,٧٥٣

ح. ممارسات التصويت السنوية لا ينطبق.

ط. حالات تضارب المصالح التي تم الموافقة عليها من قبل مجلس إدارة الصندوق لا يوجد.

٥. تقرير مجلس إدارة الصندوق السنوي

الموضوع	تفاصيل الموافقة	تاريخ الاجتماع
تقييم قدرة مجلس إدارة الصندوق	وفقاً لمتطلبات اللائحة، تم تقييم قدرة مجلس إدارة الصندوق ووافق مجلس إدارة الصندوق على أن الأعضاء الحاليين بمجلس الإدارة لديهم القدرة الكافية للإشراف على الصناديق تحت مجلس إدارة الصندوق ذو الصلة.	٢٢ ديسمبر ٢٠١٦
الموافقة على المراجع المالي	وافق مجلس إدارة الصندوق على تعيين شركة كي بي إم جي لتكون المراجع المالي للصناديق الاستثمارية لشركة إنتش إس بي سي العربية السعودية.	٢٧ أكتوبر ٢٠١٦

٤. 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 إبداءه لهذا الرأي.

٥. 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 ١ في صفحة ٢ 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 إبداءه لهذا الرأي.
- أن القوائم المالية تقدم بصورة صحيحة وعادلة للمركز المالي لصندوق الاستثمار في نهاية الفترة.
- مرفق ملحق رقم ١ في صفحة ٢ من القوائم المالية للصندوق رأي المحاسب القانوني.

صندوق إتش إس بي سي للصكوك
المدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية
القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م
مع تقرير المراجع المستقل

تقرير المراجع المستقل

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

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق إتش إس بي سي للصكوك ("الصندوق")، والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م، وقوائم الدخل، التدفقات النقدية والتغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات للسنة المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات، المكونة من ملخص للسياسات المحاسبية الهامة والمعلومات التفسيرية الأخرى.

وفي رأينا، فإن القوائم المالية المرفقة تعرض بعدل، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م، وأداءه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الصادرة 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 المراجع عن مراجعة القوائم المالية" في تقريرنا. ونحن مستقلون عن صندوق إتش إس بي سي للصكوك وفقاً لقواعد سلوك وأداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، كما وفيها أيضاً بمتطلبات سلوك وأداب المهنة الأخرى وفقاً لتلك القواعد. ونعتقد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساساً لرأينا في المراجعة.

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن إتش إس بي سي العربية السعودية ("مدير الصندوق") هو المسؤول عن إعداد القوائم المالية وعرضها العادل، وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الصادرة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين ولائحة صناديق الاستثمار الصادرة من هيئة السوق المالية، 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 تقدير قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة وعن الإفصاح بحسب مقتضى الحال، عن الأمور ذات العلاقة بالإستمرارية، وإستخدام أساس الإستمرارية في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لدى مدير الصندوق لتصفية الصندوق أو إيقاف عملياته، أو ليس هناك خيار واقعي بخلاف ذلك.

والمكلفين بالحوكمة هم المسؤولون عن الإشراف على عملية التقرير المالي في الصندوق.

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريف جوهري سواء بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع 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 تحريف جوهري عندما يكون موجوداً. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد جوهريّة إذا كان يمكن بشكل معقول توقع أنها ستؤثر بمفردها أو في مجموعها على القرارات الإقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس 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 مخاطر التحريفات الجوهرية في القوائم المالية وتقديرها سواء بسبب غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة إستجابة لتلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساساً لرأينا. 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 الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف، وليس بغرض إبداء رأي عن فاعلية الرقابة الداخلية بالصندوق.
- تقييم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قام بها مدير الصندوق.
- استنتاج مدى مناسبة استخدام مدير الصندوق لأساس الاستمرارية في المحاسبة، وإستناداً 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 البقاء كمنشأة مستمرة. وإذا خُصنا إلى وجود عدم تأكيد جوهري، فإننا مطالبون بأن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، فإننا مطالبون بتعديل رأينا. وتستند إستنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تتسبب في توقف الصندوق عن البقاء كمنشأة مستمرة.
- 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 عادلاً.

لقد أبلغنا المكلفين بالحوكمة، فيما يتعلق، من بين أمور أخرى، بالنطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في الرقابة الداخلية إكتشفناها خلال المراجعة لصندوق إتش إس بي سي للصكوك ("الصندوق").

عن / كي بي ام جي الفوزان وشركاه
محاسبون ومراجعون قانونيون

عبدالله حمد الفوزان
رقم الترخيص ٣٤٨



التاريخ: ١٩ رجب ١٤٣٩ هـ
الموافق: ٥ أبريل ٢٠١٨ م

صندوق إتش إس بي سي للصكوك
المدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية
قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م
(دولار أمريكي)

<u>٢٠١٦ م</u>	<u>٢٠١٧ م</u>	<u>إيضاح</u>	
			الموجودات
١٨٤,١٣٠	٤١٢,٥٥٨	١٠	نقد وما في حكمه
٥١,٦٦١,٦٦٣	٥٠,٤٣٠,٨٤٨	٨	استثمارات متاحة للبيع
٥١٩,١٢٨	٣٩٩,٩٢١		أرباح مستحقة
٢,٨٨٠,٠٠٠	٢,٧٢٠,٠٠٠	٩	ودائع سوق المال
٤,٧٠٩	٥,٣٨٢		ذمم مدينة أخرى
<u>٥٥,٢٤٩,٦٣٠</u>	<u>٥٣,٩٦٨,٧٠٩</u>		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٣٣٢,٠١٣	٣٥٥,١٩٤	١٢	توزيعات أرباح مستحقة
٢٠,٣٨٦	٢١,٥٠٨		مطلوبات أخرى
<u>٣٥٢,٣٩٩</u>	<u>٣٧٦,٧٠٢</u>		إجمالي المطلوبات
<u>٥٤,٨٩٧,٢٣١</u>	<u>٥٣,٥٩٢,٠٠٧</u>		صافي قيمة الموجودات العائدة لحاملي الوحدات
<u>٥,٥٣٣,٥٥٥</u>	<u>٥,٤٦٤,٥٢٥</u>		وحدات مصدرة (بالعدد)
<u>٩,٩٢</u>	<u>٩,٨١</u>		صافي قيمة الموجودات للوحدة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٥) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق إتش إس بي سي للصكوك
المدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية
قائمة الدخل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م
(دولار أمريكي)

<u>٢٠١٦ م</u>	<u>٢٠١٧ م</u>	<u>إيضاح</u>	
			<u>إيرادات</u>
			خسائر متاجرة
			أرباح استثمارات متاحة للبيع
			إيرادات أخرى
(١١٩,٠٥١)	(٥٣٢,٥٢٣)		
١,٥٥٧,٤٣٢	١,٤٥١,٠٤٣		
٢٣٣,٣٣٠	١٠٩,٨٧٦		
<u>١,٦٧١,٧١١</u>	<u>١,٠٢٨,٣٩٧</u>		
			<u>المصروفات</u>
			أتعاب إدارة
		٦	خسائر صرف عملات أجنبية، صافي
٥٥٧,٠٥٥	٥٤٢,٧٤٢		
٣,٣٢٦	١,٧٩٦		
<u>٥٦٠,٣٨١</u>	<u>٥٤٤,٥٣٨</u>		
<u>١,١١١,٣٣٠</u>	<u>٤٨٣,٨٥٨</u>		صافي ربح السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٥) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق إتش إس بي سي للصكوك
المدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م
(دولار أمريكي)

<u>٢٠١٦م</u>	<u>٢٠١٧م</u>	
١,١١١,٣٣٠	٤٨٣,٨٥٨	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية صافي ربح السنة
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
(٥,١٢٨,٨٥٩)	(١,١٦٩,٦٠٥)	استثمارات
٦,٠٥٣,٣٣٣	٢,٨٨٠,٠٠٠	ودائع سوق المال
(٤٤,١٩٨)	١١٩,٢٠٧	أرباح مستحقة
(١٩)	(٦٧٤)	ذمم مدينة أخرى
٢,٦٧٦	١,١٢٢	مطلوبات أخرى
<u>١,٩٩٤,٢٦٣</u>	<u>٢,٣١٣,٩٠٨</u>	صافي النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
١٤٩,٦٢٥	٤١٢,٧٤١	متحصلات من إصدار وحدات
(٩٤٤,٥٢٠)	(١,٠٩٨,٠١٩)	المدفوع لاسترداد الوحدات
(١,٣٤٠,١١١)	(١,٤٠٠,٢٠٢)	توزيعات أرباح مدفوعة
<u>(٢,١٣٥,٠٠٦)</u>	<u>(٢,٠٨٥,٤٨٠)</u>	صافي النقدية (المستخدمة في)/الناتجة من الأنشطة التمويلية
(١٤٠,٧٤٣)	٢٢٨,٤٢٨	صافي الزيادة / (النقص) في النقدية وما في حكمها
٣٢٤,٨٧٣	١٨٤,١٣٠	النقدية وما في حكمها في بداية السنة
<u>١٨٤,١٣٠</u>	<u>٤١٢,٥٥٨</u>	النقدية وما في حكمها في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٥) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق إتش إس بي سي للصكوك
المدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية
قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م
(دولار أمريكي)

<u>٢٠١٦ م</u>	<u>٢٠١٧ م</u>	
٥٦,٠٤٠,٤٧٤	٥٤,٨٩٧,٢٣١	صافي قيمة الموجودات العائدة لحاملي الوحدات في بداية السنة
١,١١١,٣٣٠	٤٨٣,٨٥٨	صافي ربح السنة
(١٢٤,٣٣٤)	٣١٩,٥٧٩	أرباح/ (خسائر) غير محققة من استثمارات متاحة للبيع
(١,٣٣٥,٣٤٤)	(١,٤٢٣,٣٨٢)	التوزيعات خلال السنة
١٤٩,٦٢٥	٤١٢,٧٤١	التغيرات من معاملات الوحدات
(٩٤٤,٥٢٠)	(١,٠٩٨,٠٢٠)	متحصلات من إصدار وحدات
(٧٩٤,٨٩٥)	(٦٨٥,٢٧٩)	المدفوع لاسترداد وحدات
٥٤,٨٩٧,٢٣١	٥٣,٥٩٢,٠٠٧	صافي التغيرات من معاملات الوحدات
<u>٥٤,٨٩٧,٢٣١</u>	<u>٥٣,٥٩٢,٠٠٧</u>	صافي قيمة الموجودات العائدة لحاملي الوحدات في نهاية السنة

معاملات الوحدات

<u>٢٠١٦ م</u>	<u>٢٠١٧ م</u>	
٥,٦١٣,٠٠٦	٥,٥٣٣,٥٥٥	الوحدات في بداية الفترة
١٥,٠٢٣	٤١,٥٣٩	الوحدات المصدرة خلال الفترة
(٩٤,٤٧٤)	(١١٠,٥٦٩)	الوحدات المستردة خلال الفترة
(٧٩,٤٥١)	(٦٩,٠٣٠)	صافي التغير في الوحدات
٥,٥٣٣,٥٥٥	٥,٤٦٤,٥٢٥	الوحدات في نهاية الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٥) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق إتش إس بي سي للصكوك
المدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م
(دولار أمريكي)

١. نبذة عامة عن الصندوق

صندوق إتش إس بي سي للصكوك (الصندوق) هو صندوق استثماري أنشئ بموجب إتفاقية بين شركة إتش إس بي سي العربية السعودية (مدير الصندوق) ومستثمرين (حاملي الوحدات), يتمثل الهدف من الصندوق في تحقيق نمو رأس المال على المدى المتوسط والطويل من خلال الاستثمار في الصكوك مصدرة عالمياً وصناديق أسواق المال والودائع الأجل, يستثمر الصندوق بصورة أساسية في الصكوك (٧٠٪ من موجودات الصندوق) في صناديق متوافقة مع أحكام الشريعة وودائع لأجل, ليس للصندوق تركيز جغرافي بخصوص الاستثمار ولكن يركز على الاستثمار في الأسواق الخليجية.

يدار الصندوق من قبل مدير الصندوق والذي يقوم أيضا بدور أمين الصندوق وإداري الصندوق, يعد الصندوق بمثابة صندوق لتوزيع الدخل بحيث يتم توزيع الدخل الذي يحققه الصندوق على ملاك الوحدات على أساس دوري على الأقل و سيكون أي توزيع للدخل بواسطة الصندوق حسب تقدير المجلس وحده, ومع ذلك, الأرباح التي يحققها الصندوق من بيع أية صكوك بسعر أعلى من سعر شرائها لن يتم توزيعها على ملاك الوحدات بل ستشكل جزءاً من صافي قيمة الأصول للصندوق.

٢. اللوائح النظامية

يخضع الصندوق للائحة صناديق الاستثمار ("لائحة") الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦ م) والمعدلة في ١٦ شعبان ١٤٣٧ هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦ م) والتي تنص على جميع المتطلبات التي يتعين على كافة الصناديق الاستثمارية في المملكة العربية السعودية إتباعها, وخلال العام ٢٠١٦ م أصدرت هيئة السوق المالية لائحة صناديق الاستثمار الجديدة والتي أصبحت نافذة بتاريخ ٦ نوفمبر ٢٠١٦ م.

تم تحديث شروط وأحكام الصندوق واعتمدها هيئة السوق المالية في تاريخ ١٥ ربيع الأول ١٤٣٩ هـ (الموافق ٤ ديسمبر ٢٠١٧).

٣. الإشتراك/ الاسترداد (يوم التعامل ويوم التقييم)

الصندوق مفتوح للإشتراك/الاسترداد للوحدات يوم الاثنين ("يوم التعامل"), ويتم تحديد قيمة محفظة الصندوق مرة واحدة في الأسبوع يوم الثلاثاء ("يوم التقييم"), يتم تحديد صافي قيمة الموجودات للصندوق لأغراض شراء وبيع الوحدات وحدات الصندوق بتقسيم صافي قيمة الموجودات (القيمة العادلة لموجودات الصندوق بعد خصم المطلوبات) على إجمالي عدد الوحدات القائمة في يوم التقييم.

٤. أسس الأعداد

٤-١ المعايير المحاسبية المطبقة

تم عرض القوائم المالية وفقاً لمتطلبات المعايير المحاسبية الخاصة بالتقارير المالية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

وافق مجلس إدارة الصندوق على هذه القوائم المالية في ١٩ رجب ١٤٣٩ هـ (الموافق ٥ ابريل ٢٠١٨ م).

٤-٢ أسس القياس

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الاستثمارات المتاحة للبيع حيث يتم قياسها بالقيمة العادلة, باستخدام أساس الاستحقاق المحاسبي ومفهوم استمرارية النشاط.

٤-٣ استمرارية الصندوق

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

٤-٤ عملة العرض والنشاط

يتم عرض هذه القوائم المالية بالدولار الأمريكي الذي يمثل عملة النشاط, تم تقريب كافة المعلومات المالية لأقرب دولار أمريكي.

صندوق إتش إس بي سي للصكوك
المدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م
(دولار أمريكي)

٤. أسس الإعداد (يتبع)

٥-٤ استخدام التقديرات والأحكام

في سياق النشاط المعتاد، يتطلب إعداد القوائم المالية من الإدارة إجراء تقديرات وافتراسات تؤثر في تطبيق السياسات والقيم الدفترية للموجودات والمطلوبات والدخل والمصروفات، وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

تتم مراجعة الإفتراضات بصورة مستمرة، ويتم إثبات التقديرات المعدلة في الفترة التي يتم فيها تعديل تلك التقديرات والفترات المستقبلية المتأثرة بالتعديل.

٥. السياسات المحاسبية الهامة

فيما يلي أهم السياسات المحاسبية المطبقة في إعداد هذه القوائم المالية:

١-٥ الاستثمارات المتاحة للبيع

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

٢-٥ ودائع سوق المال

يتم قيد ودائع سوق المال بالتكلفة المطفأة.

٣-٥ محاسبة تاريخ التداول

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

يتم إثبات كافة الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى (بما في ذلك الموجودات والمطلوبات المدرجة قيمتها العادلة من خلال قائمة الدخل) مبدئياً بتاريخ التداول، أي التاريخ الذي يصبح فيه البنك طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة.

٤-٥ الإيرادات

يتم الإعتراف بإيرادات الصكوك بطريقة الاستحقاق في قائمة الدخل، يتم تحديد الأرباح/ الخسائر للاستثمارات بغرض المتاجرة بمقارنة متحصلات البيع ومتوسط تكلفة الاستثمار، تتضمن أرباح/ خسائر المتاجرة الأرباح والخسائر من التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات بغرض المتاجرة، يتم الإعتراف بإيرادات توزيعات الأرباح عند نشوء الحق في استلام الدفعات، يتم عرض دخل توزيعات الأرباح بعد استقطاع الضرائب.

٥-٥ أتعاب الإدارة والحفظ والأتعاب الإدارية للصندوق والمصاريف الأخرى

أتعاب الإدارة والحفظ وأتعاب إدارة الصندوق والأتعاب الأخرى تستحق بنسبة متفق عليها مع مدير الصندوق، يتم إحتساب هذه الأتعاب في كل تاريخ تقييم بنسبة مئوية سنوية من صافي موجودات الصندوق، يتم تحميل هذه الأتعاب على قائمة الدخل.

صندوق إتش إس بي سي للصكوك
المدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م
(دولار أمريكي)

٥. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

٦-٥ الإنخفاض في قيمة الموجودات

يتم إعادة قياس الموجودات المالية للتأكد من وجود أي مؤشرات على حدوث خسارة نتيجة إنخفاض في قيمتها عندما تشير الأحداث أو التغيير في الظروف إلى أن القيمة الدفترية غير قابلة للإسترداد، يتم الإعتراف بالخسارة الناتجة عن الإنخفاض في القيمة، إن وجدت، والتي تمثل زيادة القيمة الدفترية عن القيمة القابلة للإسترداد.

إن القيمة القابلة للإسترداد هي القيمة العادلة بعد خصم مصروفات البيع أو قيمة الأصل عند الإستخدام، لغرض تقييم الإنخفاض في قيمة الموجودات، يتم تجميع الموجودات إلى أدنى مستوى لها بحيث يمكن تحديد التدفقات النقدية لكل وحدة بصورة منفصلة.

٧-٥ الزكاة /ضريبة الدخل

إن الزكاة هي إلزام على حاملي الوحدات وبالتالي لا تجنب لها أي مخصص في القوائم المالية المرفقة.

٨-٥ النقدية وما في حكمها

تتكون النقدية وما في حكمها لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية من الأرصدة لدى البنك.

٩-٥ توزيعات الأرباح

يتم إثبات توزيعات الأرباح في الفترة التي أعلنت من قبل مدير الصندوق.

١٠-٥ إشتراك وإسترداد الوحدات

يتم تسجيل الوحدات المكتتبة والمستردة بصافي قيمة الموجودات للوحدة بيوم التقييم الذي يتم فيه استلام طلبات الاككتاب والاسترداد.

١١-٥ الأدوات المالية

يتم الإعتراف بالموجودات والمطلوبات المالية في الوقت الذي يصبح فيه الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة، أي أرباح أو خسائر عند إلغاء إثبات الموجودات والمطلوبات المالية يتم ترحيلها مباشرة إلى قائمة الدخل.

١٢-٥ العملات الأجنبية

تحول قيمة المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى الدولار الأمريكي بأسعار الصرف السائدة عند حدوث المعاملة، ويعادل تحويل قيمة الموجودات والمطلوبات المسجلة بالعملات الأجنبية كما في تاريخ قائمة المركز المالي وفقاً لأسعار الصرف السائدة في ذلك التاريخ، وتدرج أرباح وخسائر الصرف الناتجة عن ذلك على قائمة الدخل.

٦. أتعاب إدارة الصندوق

يقوم مدير الصندوق بتحميل الصندوق في كل يوم تقييم أتعاب الإدارة وفقاً لنسبة سنوية تبلغ ١,٠٠٪ (٢٠١٦م): ١,٠٠٪ (سنوياً) من صافي قيمة موجودات الصندوق، كافة الأتعاب والمصروفات المتعلقة بإدارة الصندوق وتشمل على سبيل المثال وليس الحصر أتعاب الحفظ والإدارة والمراجعة والأتعاب التنظيمية وأتعاب المؤشر وغيرها يتم إدراجها في أتعاب الإدارة.

٧. أتعاب الإشتراك والرسوم

يتم اعتبار رسوم الإشتراك والاسترداد التي قد تصل إلى ١% في القوائم المالية للصندوق حيث أن ذلك يتم إثباته كإيرادات للصندوق.

صندوق إتش إس بي سي للصكوك
المدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م
(دولار أمريكي)

٨. استثمارات متاحة للبيع

٢٠١٦ م	٢٠١٧ م	إيضاح	استثمارات في صكوك
٣٧,٣٤٦,٧٣١	٤١,٧٩٧,٤٩٤	١-١	استثمارات في صناديق استثمارية
١٤,٣١٤,٩٣٢	٨,٦٣٣,٣٥٤	٣-١	
٥١,٦٦١,٦٦٣	٥٠,٤٣٠,٨٤٨		

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م بلغت تكلفة الاستثمارات المقتناة لأغراض المتاجرة أعلاه ٥٠,٣٥ مليون ريال سعودي (٢٠١٦ م: ٥١,٩٠ مليون ريال سعودي).

١-١ يتم تلخيص محفظة استثمار في الصكوك كما يلي:

٢٠١٦ م	٢٠١٧ م	النسبة السنوية	الاستحقاق	الطرف المصدر	القيمة الاسمية
٢,٤٩٧,٩٣٨	٣,٩١٤,٧٤٨	%٦,٤٠	١٨ يوليو ٢٠١٩ م	شركة صكوك إعمار المحدودة	٣,٧٠٠,٠٠٠
٣,٧٢٨,٤٣٧	٣,٧٠٠,٣٣٢	%٤,٢١	٣ أبريل ٢٠٢٢ م	صكوك الشركة السعودية للكهرباء	٣,٥٣٥,٠٠٠
-	٣,١١٥,٠٨٧	%٤,٣٥	٣ ديسمبر ٢٠١٨ م	صكوك للتمويل (رقم ٣) المحدودة	٣,٠٥٠,٠٠٠
١,٤٠٩,٣١٠	٢,٥٢٩,٤٧٥	%٣,٥٤	٣١ مايو ٢٠٢١ م	بنك الإمارات الإسلامي	٢,٥٠٠,٠٠٠
١,٦٠٠,٠٠٠	٢,٤٠٤,٠٠٠	%٢,٠٠ + ٦ أشهر سايبور	دائم	شركة المراعي (إيضاح ٧٠٢)*	٢,٤٠٤,٠٠٠
٢,٤٠٠,٠٠٠	٢,٤٠٠,٠٠٠	%٤,٢٠	٢٤ يونيو ٢٠١٩ م	شركة فواز عبدالعزيز الحكير *	٢,٤٠٠,٠٠٠
-	٢,٣٨٤,٠٢٨	%٢,٨٤	١٧ مارس ٢٠٢٠ م	شركة SIB للصكوك المحدودة	٢,٤٠٠,٠٠٠
-	٢,٣١٠,١٤٢	%٤,٩٧	٩ أبريل ٢٠١٩ م	شركة ألفا ستار القابضة	٢,٣٠٠,٠٠٠
٢,١٣٢,٠٠٠	٢,٠٩١,٠٠٠	%٤,٠٠	٢١ نوفمبر ٢٠١٨ م	شركة Perusahan penerbit SBSN اندونيسيا ٢	٢,٠٥٠,٠٠٠
-	٢,٠٣٨,٩٠٠	%٥,٣٨	٢٤ أبريل ٢٠١٩ م	شركة Turkiye Finans	٢,٠٠٠,٠٠٠
-	٢,٠١٩,٦٩٠	%٣,٦٠	٢٠ مارس ٢٠٢١ م	شركة بنك دبي الإسلامي للصكوك المحدودة	٢,٠٠٠,٠٠٠
-	١,٨٧٨,٩٢٦	%٣,٦٦	١٤ فبراير ٢٠٢٢ م	شركة أديب للصكوك المحدودة	١,٨٦٠,٠٠٠
-	١,٥٥١,٧٤٤	%٤,٤٠	١ يونيو ٢٠٢٤ م	شركة عمان للصكوك السبائية	١,٥٥٠,٠٠٠
-	١,٥٣٤,٧٤٠	%٢,٧٩	٢٨ أبريل ٢٠٢٠ م	شركة نور للصكوك المحدودة	١,٥٥٠,٠٠٠
١,٣٣٣,٣٣٣	١,٣٣٣,٣٣٣	%٣,٢٣	١١ يونيو ٢٠٢٠ م	شركة أسمنت نجران *	١,٣٣٣,٣٣٣
-	١,٢١٢,٧٥٠	%٦,٥٠	٢٨ مايو ٢٠١٩ م	شركة دار الأركان للصكوك	١,٢٢٥,٠٠٠
١,١٤٩,٥٨٦	١,١٥٠,١٨٤	%٣,٩٥	٢ مايو ٢٠١٨ م	Turkiye Finans Katilim Bankasi Sukuk	١,١٥٠,٠٠٠
-	١,٠١٧,٥٠٠	%٦,٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	شركة ١ DIB Tier للصكوك المحدودة	١,٠٠٠,٠٠٠
-	٨٦٨,٠٦٣	%٦,٣٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	شركة أديب كابييتال انفتت %٦,٣٧٥	٨٥٠,٠٠٠
٧٨٧,٥٩٤	٧٧٥,٣١٤	%٤,١٥	١١ يناير ٢٠١٨ م	EIB Sukuk Company Limited	٧٧٥,٠٠٠
٧٦١,٠٨٤	٧٧٣,٨٠١	%٣,١٥	٢٢ يناير ٢٠٢٠ م	مجموعة صافولا *	٨٠٠,٠٠٠
-	٥٩٤,٥٠٠	%٣,٩١	٣١ مايو ٢٠٢٣ م	شركة DP World Crescent المحدودة %٣,٩٠٨	٥٨٠,٠٠٠
-	١٩٩,٢٣٨	%٣,١٤	١ نوفمبر ٢٠٢٢ م	شركة APICORP للصكوك المحدودة	٢٠٠,٠٠٠
٣,٩٩٧,٩٢٨	-	%٤,٠٥	١٨ يناير ٢٠١٧ م	شركة FGB للصكوك المحدودة	٣,٩٣٤,٠٠٠
٢,٤١٢,٠٠٠	-	%٥,٨٥	٧ فبراير ٢٠١٧ م	شركة ماجد الفطيم للصكوك المحدودة	٢,٤٠٠,٠٠٠
٢,١٤٤,٠٧٠	-	%٣,٢٤	١٨ يناير ٢٠٢٣ م	شركة SOQ للصكوك AQ,SC	٢,١٠٠,٠٠٠
٢,١٢٩,٩٢٠	-	%٦,٢٥	٢ يوليو ٢٠١٧ م	شركة DP للصكوك العالمية المحدودة	٢,٠٨٠,٠٠٠
٢,٠٧٧,٩٨٢	-	%٤,٧٥	٣٠ مايو ٢٠١٧ م	شركة بنك دبي الإسلامي للصكوك المحدودة	٢,٠٥٠,٠٠٠
١,٦٥٤,١٢٥	-	%٤,٧٢	١٨ يناير ٢٠١٧ م	شركة EIB للصكوك المحدودة	١,٦٥٠,٠٠٠
١,٥١٨,٩٨٤	-	%٢,٦٧	٣ أبريل ٢٠١٧ م	شركة الكهرباء السعودية للصكوك العالمية المحدودة	١,٥١٥,٠٠٠
١,٥٠٥,٧٧٥	-	%٢,٥٠	١٠ أكتوبر ٢٠١٧ م	شركة قطر الإسلامي لتمويل الصكوك المحدودة	١,٥٠٠,٠٠٠
١,٤٠٣,٠١٠	-	%٥,١٥	١٨ يناير ٢٠١٧ م	شركة تحويل للتمويل المحدودة	١,٤٠٠,٠٠٠
٧٠٣,٧٤٥	-	%٢,٩٥	٢٢ مايو ٢٠١٧ م	البنك السعودي الفرنسي	٧٠٠,٠٠٠
٣٧,٣٤٦,٧٣١	٤١,٧٩٧,٤٩٤				

صندوق إتش إس بي سي للصكوك
المدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م
(دولار أمريكي)

٨. استثمارات متاحة للبيع (يتبع)

* يتم تحميل هذه الصكوك بالتكلفة حيث أن القيمة العادلة لهذه الصكوك لا يمكن تحديدها باستخدام مصادر سوقية قابلة للملاحظة.

٢-٨ صكوك المراعي هي صكوك دائمة مع خيار الشراء بواسطة المصدر في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٨ م.

٣-٨ فيما يلي ملخص بالاستثمارات في الصناديق الاستثمارية:

<u>اسم الصندوق الاستثماري</u>		<u>٢٠١٧ م</u>	<u>٢٠١٦ م</u>
صندوق الراجحي للمضاربة الشرعية بالبضائع - ريال سعودي	٤,٦٨٩,٠١٨	٤,٧٦٠,٥٨١	
مبارك للمتاجرة - ريال سعودي	٣,٩٤٤,٣٣٦	٤,٩١٩,٩١٣	
صندوق السنبلة - ريال سعودي	--	٤,٦٣٤,٤٣٨	
	٨,٦٣٣,٣٥٤	١٤,٣١٤,٩٣٢	

٩. ودائع سوق المال

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م قام الصندوق بإيداعات قصير الأجل لفترة ٣ أشهر وتحمل عمولة تتراوح بين ٠,٢٥٪ إلى ١,٩٥٪ (٢٠١٦ م: ٣,٠٠٪ إلى ٣,٢٥٪).

١٠. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تعتبر الأطراف ذات علاقة إذا كان لأحد الأطراف الحق في السيطرة على الطرف الآخر أو ممارسة نفوذ هام على الطرف الآخر في إتخاذ قرارات مالية وتشغيلية, عند تقييم علاقة كل طرف ذو علاقة محتمل بوجه الإنتباه إلى جوهر العلاقة وليس مجرد الشكل القانوني.

تتمثل الأطراف ذات العلاقة للصندوق في إتش إس بي سي العربية السعودية (مدير وأمين وإداري الصندوق) والبنك السعودي البريطاني ("البنك") (المساهم لمدير الصندوق).

في سياق النشاط المعتاد يقوم الصندوق بالتعامل مع أطراف ذات علاقة, تخضع معاملات الأطراف ذات العلاقة للحدود التي أقرتها اللوائح الصادرة من هيئة السوق المالية, يتم اعتماد جميع المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة من قبل مدير الصندوق, وتُجرى جميع معاملات الأطراف ذات العلاقة بالأسعار المتفق عليها بينهم ويوافق عليها مدير الصندوق.

ما يلي معاملات الأطراف ذات العلاقة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م والأرصدة الناتجة عن هذه المعاملات:

<u>الرصيد</u>	<u>المدين/الدائن</u>		<u>مبلغ المعاملة خلال السنة</u>		<u>طبيعة المعاملة</u>	<u>الطرف ذو العلاقة</u>
	<u>٢٠١٦ م</u>	<u>٢٠١٧ م</u>	<u>٢٠١٦ م</u>	<u>٢٠١٧ م</u>		
	(١٦,٤٩٥)	(١٧,٦١٦)	٥٥٧,٠٥٥	٥٤٢,٧٤٢	أتعاب إدارة الصندوق	إتش إس بي سي العربية السعودية (مدير الصندوق)
	--	--	--	--	رسوم الحفظ ورسوم إدارية	
	١٨٤,١٣٠	٤١٢,٥٥٨	--	--	نقد وما في حكمه	بنك ساب
	--	--	--	--	مكافأة أعضاء المجلس	مجلس إدارة الصندوق

مكافآت مجلس الإدارة والأتعاب الأخرى خلال السنة تم تحملها ودفعها بواسطة إتش إس بي سي العربية ("مدير الصندوق").

صندوق إتش إس بي سي للصكوك
المدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م
(دولار أمريكي)

١٠. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (يتبع)

صندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة ، وصندوق إتش إس بي سي المتوازن للأصول المتنوعة وصندوق إتش إس بي سي المتنامي للأصول المتنوعة التي يديرها مدير الصندوق أشرتكت بعدد ٨٠٠,٠٠٠ وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠١٦م: ٨٠٠,٠٠٠ وحدة)، ١,٣٣٣,٠١٣ وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠١٦م: ١,٣٣٣,٠١٣ وحدة) و ١٨٧,٨٩٣ وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠١٦م: ١٨٧,٨٩٣ وحدة) في الصندوق على التوالي.

النقد وما في حكمه مودع في حساب جاري لدى ساب بإسم مدير الصندوق (إتش إس بي سي العربية السعودية)، لا يحمل هذا الرصيد فوائد.

تم الإفصاح عن الترتيبات مع مدير الصندوق لرسم الإشتراك في إيضاح ٧.

١١. القيمة العادلة للأدوات المالية

القيمة العادلة هي القيمة التي يتم بموجبها تبادل أصل أو سداد إلزام بين أطراف راغبة في ذلك بشروط تعامل قائمة على مبدأ الاستقلالية التامة، تتكون الأدوات المالية من الموجودات والمطلوبات المالية.

تتكون الموجودات المالية للصندوق من النقد وما في حكمه والاستثمارات المقتناة بغرض المتاجرة والذمم المدينة الأخرى وتتكون المطلوبات المالية من المطلوبات الأخرى.

يتم إدراج الاستثمارات المقتناة بغرض المتاجرة بقيمتها العادلة، تم التوصل إلى القيمة العادلة من أسعار سوقية قابلة للملاحظة مدرجة في تداول، لا تختلف القيمة العادلة للأدوات المالية الأخرى جوهرياً عن قيمها الدفترية.

١٢. توزيعات أرباح

وفقاً لأحكام وشروط الصندوق قام مجلس إدارة الصندوق بعمل التوزيعات التالية من الصندوق خلال السنة:

<u>٢٠١٦م</u>	<u>٢٠١٧م</u>	
٣٣٦,١٩٣	٣٥٥,١٠٤	توزيعات مرحلية أولى بواقع ٠,٦٥ دولار أمريكي للوحدة (٢٠١٦م: ٠,٠٦ دولار أمريكي للوحدة)
٣٣٣,٨١٨	٣٥٦,٤٩٧	توزيعات مرحلية ثانية بواقع ٠,٦٥ دولار أمريكي للوحدة (٢٠١٦م: ٠,٠٦ دولار أمريكي للوحدة)
٣٣٣,٣٢٠	٣٥٦,٥٨٨	توزيعات مرحلية ثالثة بواقع ٠,٦٥ دولار أمريكي للوحدة (٢٠١٦م: ٠,٠٦ دولار أمريكي للوحدة)
٣٣٢,٠١٣	٣٥٥,١٩٤	توزيعات مرحلية رابعة بواقع ٠,٦٥ دولار أمريكي للوحدة (٢٠١٦م: ٠,٠٦ دولار أمريكي للوحدة)
<u>١,٣٣٥,٣٤٤</u>	<u>١,٤٢٣,٣٨٢</u>	الإجمالي

١٣. الأدوات المالية وإدارة المخاطر

يدير الصندوق محفظة استثماراته وموجودات أخرى من خلال مراقبة العائد على صافي الموجودات وإجراء التعديلات لسياسته الاستثمارية في ضوء التغيرات التي تطرأ على ظروف السوق.

يحتفظ الصندوق بمراكز في أدوات مالية مختلفة وفقاً لسياسته الاستثمارية، ويتم تصنيف كافة الاستثمارات كاستثمارات "مقتناة بغرض المتاجرة"، يتعرض الصندوق للمخاطر التالية:

مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي مخاطر عدم وفاء أحد الأطراف بالتزاماته مما يسبب خسائر مالية للطرف الأخر.

يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان في أرصده البنكية ومحفظة الاستثمارية والإيداعات والذمم المدينة، يحتفظ بالنقدية وما في حكمها لدى أحد البنوك (طرف ذات علاقة) ذات تصنيف إئتماني جيد، توضع جميع الاستثمارات

صندوق إتش إس بي سي للصكوك
المدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م
(دولار أمريكي)

١٣. الأدوات المالية وإدارة المخاطر (يتبع)

مخاطر الائتمان

في الصكوك مع نظراء لديهم تصنيف إئتماني جيد، علاوة على ذلك، يضع الصندوق استثمارات في الصناديق الاستثمارية المشتركة، ويعتمد الصندوق على سياسات إدارة المخاطر الخاصة بمدير الصندوق في إدارته للمخاطر الائتمانية.

مخاطر أسعار العمولة الخاصة

تنشأ مخاطر معدل العمولة الخاصة من إمكانية أن التغييرات في معدلات العمولة بالسوق تؤثر أما في القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية، لا يتعرض الصندوق لمخاطر في معدلات أسعار العملات الخاصة، بمعنى الاستثمار في الصكوك ذات عمولة متغيرة، لا يتعرض الصندوق بشكل كبير إلى مخاطر أسعار العمولة حيث أن معظم استثمارات الصكوك تعتمد على سعر عمولة ثابت، وإدارة هذه المخاطر، يقوم مدير الصندوق بمتابعة أسعار العمولة بشكل دوري.

مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في الصعوبات التي يواجهها الصندوق في توفير الأموال اللازمة للوفاء بالتعهدات المتعلقة بالتزاماته المالية، تنص شروط وأحكام الصندوق على إمكانية الإشتراك واسترداد الوحدات كل يوم وبالتالي يتعرض الصندوق لمخاطر السيولة عند استرداد الوحدات من قبل حاملي الوحدات، تعتبر الإيداعات البنكية يمكن قياسها بسهولة وبطريقة موثوق فيها نظراً لأن جميعها ذات فترة قصيرة الأجل، ويتابع مدير الصندوق متطلبات السيولة بشكل دوري لضمان توفر الأموال الكافية لتلبية أي التزامات عند نشوئها.

يقوم مدير الصندوق بوضع بعض الارشادات الخاصة بالاستحقاقات والسيولة للتأكد من توفر الأموال الكافية للوفاء بأية التزامات عند حدوثها، لم يتم سحب أي تمويل بواسطة الصندوق تحت حد الائتمان لدى البنوك كما في تاريخ قائمة المركز المالي.

مخاطر العملات

مخاطر العملة هي المخاطر التي تتذبذب فيها قيمة أداة مالية ما بسبب التغير في أسعار العملات الأجنبية.

الصندوق غير معرض لمخاطر عملات هامة على أرصده البنكية حيث أن معظم المبلغ بالعملة الوظيفية وهي الدولار الأمريكي، تتم إدارة المخاطر من خلال مراقبة موقف العملات المفتوح بكل العملات عن قرب وتقييم والحد من التعرض للعملات عالية التقلبات على أساس الاتجاهات السابقة والعوامل السياسية والاقتصادية والتقلبات المتوقعة في المستقبل القريب.

تم إدراج مخاطر الاستثمار للصندوق في شروط وأحكام الصندوق المفصلة على الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق www.hsbcSaudi.com، لا تعتبر الأحكام والشروط جزءاً من هذه القوائم المالية.

١٤. الأحداث اللاحقة

لا يوجد أحداث هامة بعد تاريخ القوائم المالية بعد تاريخ القوائم المالية تتطلب إفصاح أو تعديلات على القوائم المالية المرفقة.

١٥. آخر يوم تقييم للسنة

آخر يوم تقييم للسنة هو ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م (٢٠١٦م: ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م).