

التقرير السنوي
- صندوق إتش إس بي سي للأسهم الخليجية ذات الدخل -
(HSBC GCC Equity Income 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 للأسهم الخليجية ذات الدخل
(HSBC GCC Equity Income Fund)

أ. اسم الصندوق

ب. مدير الصندوق

اسمه
عنوانه
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

ج. مدير الصندوق من الباطن (إن وجد)

لا يوجد

د. أمين الحفظ

اسمه
عنوانه
إتش إس بي سي العالمي
إدارة خدمات الأدوات المالية في إتش إس بي سي،
٨ مربع كندا، لندن HQ ٥E١٤، المملكة المتحدة
هاتف ٨٨٨٨٨ ٧٩٩١ ٢٠ ٤٤+

مسؤولياته

الموقع الإلكتروني: www.hsbc.com

- حفظ أصول الصندوق
- حفظ جميع المستندات الضرورية والتي تؤيد تلبية التزاماته التعاقدية تجاه الصندوق
- إيداع المبالغ النقدية العائدة للصندوق في الحساب الخاص بالصندوق
- إدارة العملية النقدية للصندوق، من خصم مبالغ الاستثمار ومصاريف الصندوق وفقاً لشروط وأحكام الصندوق
- يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن حفظ أصول الصندوق وحمايتها لصالح مالكي الوحدات

ه. المحاسب القانوني

اسمه
عنوانه
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

٢. معلومات الصندوق

أ. أهداف الاستثمار وسياساته

إن الصندوق هو صندوق استثمار "مفتوح" يهدف الصندوق إلى تحقيق نمو رأسمالي على المدى الطويل بالإضافة إلى توزيع الدخل من خلال الاستثمار في الأسهم المستوفية للمعايير الشرعية والمدرجة في أسواق الأسهم الخليجية والتي توفر أرباحاً متواصلة و/أو إمكانية نمو الأرباح على المدى الطويل. ويتم قياس أداء الصندوق مقارنة بأداء مؤشر ستانداردز أند بورز المركب للأسهم الدخل الخليجية المتوافقة مع الشريعة.

ب. سياسة توزيع الدخل والأرباح

يقوم الصندوق بتوزيع دخل لملك الوحدات طبقاً لموافقة مجلس إدارة الصندوق وذلك على أساس نصف سنوي. ويتحدد توزيع هذا الدخل في نهاية شهري مارس وسبتمبر من كل عام. ويستحق الدخل الموزع لجميع ملاك الوحدات المسجلين كما في آخر يوم تقويم في شهري مارس وسبتمبر. ويقيد الدخل الموزع في الحسابات المحددة لملاك الوحدات. سوف يتم دفع الدخل خلال فترة ٢٠ يوم عمل من نهاية شهري مارس وسبتمبر.

ج. أداء الصندوق

• أداء الصندوق خلال الثلاث سنوات الماضية (ريال سعودي)

٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٥	
١١٨,٥٠٣,٩٠٤	١٤١,٧٣٩,٨٥١	١٥٧,٧٤٥,١٩٣	صافي قيمة أصول الصندوق نهاية السنة
٩,٩٦٩٥	١١,٠٩١٨	١٠,٩٥٧٣	صافي قيمة الموجودات للوحدة في نهاية السنة
١١,١٠٨٤	١١,١٦٩٦	١٤,٩٣٣٤	أعلى قيمة موجودات للوحدة
٩,٨٥٥١	٨,٨١٨٠	١٠,٧٦٢٢	أقل قيمة موجودات للوحدة
١١,٨٨٦,٦٥٢	١٢,٧٧٨,٨٤٢	١٤,٣٩٦,٣٥٤	عدد الوحدات المصدرة في نهاية السنة
٠,٦	٠,٦	٠,٤٥	قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة (إن وجد)
١,٧٠%	١,٧١%	١,٧٣%	نسبة المصروفات

• عائدات الصندوق

سنة واحدة	ثلاث سنوات	خمس سنوات
-٤,٨٩%	-١٢,١٢%	١٩,٩٣%

٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٥	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٢	٢٠١١	٢٠١٠	٢٠٠٩	٢٠٠٨	٢٠٠٧	عائد الصندوق
-٤,٨٩%	٧,٤٧%	-١٤,٠٣%	-٢,٠٧%	٣٩,٣٧%	٤,٦٦%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	

• مقابل الخدمات والعمولات

نوع المصاريف أو العمولة	القيمة بالريال السعودي	النسبة من متوسط أصول الصندوق
رسوم الاشتراك	١٠٢,٨٩٠,٥٧	حتى ٢% من مبلغ الاشتراك
رسوم إدارة الصندوق	٢,١٨١,٦٢١	١.٧٠%
رسوم أمين الحفظ	-	-
رسوم المحاسب القانوني	-	-
مكافآت أعضاء مجلس الإدارة المستقلين	-	-
رسوم رقابية	-	-
رسم ترخيص المؤشر	-	-
رسوم الاقتراض	-	-
رسوم التطهير الشرعي	١١,٥٥٠	٠,٠٠٩%
الربح/الخسارة من التحويل	٨٢,٤٥٥	٠,٠٦٤٣%
مصاريف التعامل	١٨٠,٢٠٤	٠,١٤٠٤%

د. أي تغييرات جوهرية أثرت في أداء الصندوق

لم تحدث أي تغييرات جوهرية أثرت في أداء الصندوق في سنة ٢٠١٧.

هـ. 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
أعضاء مجلس إدارة الصندوق	١. دانييل ليما (رئيس المجلس)	١. دانييل ليما (رئيس المجلس)	استقالة ثاقب مسعود عضو غير مستقل من مجلس الإدارة.
	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)		

- 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:

الصفحة المضافة	الفقرة
	<p>يوافق مالك الوحدات ويُقر بأنه سيكون الصندوق مسؤولاً عن تحصيل ضريبة القيمة المضافة وأي ضرائب ورسوم أخرى (حسبما يكون واجباً تطبيقها) فيما يتعلق بأي من الخدمات التي تُقدم للصندوق، ويشمل ذلك على سبيل المثال وليس الحصر جميع المبالغ مستحقة الدفع إلى مدير الصندوق بموجب هذه الشروط والأحكام، على سبيل المثال رسوم الاشتراك ورسوم الإدارة وغير ذلك من الرسوم.</p> <p>(تم تطبيق التعديل أعلاه في الشروط والأحكام حيثما ينطبق).</p>
	الرسوم والمصاريف

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

٣. مدير الصندوق

أ. أنشطة الاستثمار خلال الفترة

زاد الصندوق خلال العام التخصيص للبترولوكيموايات في المقام الأول بسبب التحسن في أسعار النفط والتركيز على الشركات التي تحقق عائد مرتفع لأرباح الأسهم وتدفقات نقدية جيدة. بالإضافة إلى ذلك، زاد الصندوق من تخصيصه للقطاع المصرفي بشكل كبير خلال العام على خلفية تحسن السيولة والتقييم الجذاب وارتفاع نسبة توزيعات أرباح الأسهم. من ناحية أخرى، قائل الصندوق من التخصيصات لقطاعي النقل والصناعة جراء ارتفاع التكاليف والتوقعات بضعف الأداء المالي. بالإضافة إلى ذلك، تخارج الصندوق من قطر جراء الأزمة الدبلوماسية، وخفض التعرض إلى السوق العمانية. وتم تخصيص التعرض الذي تم تخفيضه لأسواق السعودية والإمارات والكويت.

ب. تجاوزات قيود الاستثمار

لا يوجد.

ج. تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة

خلال السنة التقويمية ٢٠١٧، ارتفع مؤشر ستاندرد أند بورز المركب للأسهم الخليجية المتوافقة مع الشريعة ذي العائد ١٥% بحوالي ٢,٨%. كان عام ٢٠١٧ مليئاً بالتحديات بالنسبة للسوق حيث تم تطبيق عدد من المبادرات الحكومية مثل ضريبة المغتربين والتخصيص لتطبيق ضريبة القيمة المضافة مما أدى إلى توقعات بانخفاض القوة الشرائية وزيادة المخاطر الجيوسياسية التي أدت إلى ارتفاع معدل التضخيم في السوق. وعلى الرغم من أن متوسط سعر النفط خلال العام كان أعلى بنسبة ٢٠٪ من متوسط السعر لعام ٢٠١٦، إلا أن ردة فعل السوق كان ضعيفاً إلى حد ما للأسباب المبينة سابقاً. وركز الصندوق خلال العام بصورة أساسية على الاستثمار في الأسهم ذات توزيعات الأرباح المرتفعة و/أو التوقعات بمستويات مرتفعة من توزيعات الأرباح. لمعظم أوقات العام. أعلن الصندوق عن توزيعين للأرباح خلال العام بنهاية شهر مارس وشهر سبتمبر ٢٠١٧، وبلغ كل توزيع للأرباح ٠,٣٠ ريال سعودي للوحدة. وانخفض الصندوق خلال عام ٢٠١٧ بنحو ٥,٣% ليقل أدأؤه عن المؤشر الرئيسي بـ ٨,١%.

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 المحاسبية على الصندوق نفسه والصناديق التي يستثمر فيها الصندوق (إذا كان الصندوق يستثمر بشكل كبير في صناديق استثمار أخرى) لا ينطبق.

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

ز. استثمار مدير الصندوق أو طرف نظير في الصندوق

اسم الصندوق	عدد الوحدات	السعر	عملة الصندوق	قيمة الاستثمار بعملة الصندوق	قيمة الاستثمار بالريال السعودي
صندوق إتش إس بي سي للأسهم الخليجية ذات الدخل	٢,٠٠٠,٠٠٠	٩,٩٦٦٥	SAR	١٩,٩٣٩,٠٠٠	١٩,٩٣٩,٠٠٠

ح. ممارسات التصويت السنوية يرجى مراجعة الملحق رقم ١.

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

المادة ١٣ :

تعارض المصالح الوحيد الذي لم يتم إدارته هو الاستعانة بإدارة الوساطة بإتش إس بي سي لتنفيذ صفقات تداول نيابة عن صناديق تديرها إتش إس بي سي. وقد تم معالجة ذلك بتحويل عملية الحفظ إلى أمين حفظ مستقل طبقاً لنموذج الحفظ المستقل.

تقرير مجلس إدارة الصندوق السنوي

الموضوع	تفاصيل الموافقة	تاريخ الاجتماع
تقييم قدرة مجلس إدارة الصندوق	وفقاً لمتطلبات اللانحة، 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
سياسة التصويت	وافق مجلس إدارة الصندوق على سياسة التصويت الخاصة بالصناديق الاستثمارية المشتركة لشركة إتش إس بي سي العربية السعودية وتمت الموافقة على السماح لمدير الصندوق بحضور الجمعية العامة السنوية، إلا أنه لن يمارس حقوق التصويت لانتخاب أعضاء مجلس الإدارة.	٢٧ أكتوبر ٢٠١٦

٢٧ أكتوبر ٢٠١٦	وافق مجلس إدارة الصندوق على سياسة المشاركة في مرحلة بناء سجل الأوامر للاكتتابات الأولية للشركات.	سياسة الاشتراك في الاكتتاب العام المبني
٢٧ أكتوبر ٢٠١٦	وافق مجلس إدارة الصندوق على تعيين شركة كي بي إم جي لتكون المراجع المالي للصناديق الاستثمارية لشركة إتش إس بي سي العربية السعودية.	الموافقة على المراجع المالي

٤. بيان أمين الحفظ

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

- إصدار وتحويل واسترداد الوحدات وفقا لأحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق.
 - تقويم وحساب سعر الوحدات وفقا 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 وفقا لمعايير المحاسبة الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين وأحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق.
- مرفق ملحق رقم ٢ 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 ٢ في صفحة ٢ من القوائم المالية للصندوق رأي المحاسب القانوني.

(ملحق رقم 1)

الجمعية العمومية للشركة السعودية للخدمات الأرضية بتاريخ 13 فبراير 2017			
موضوع التصويت	تصويت آتش اس بي سي		
	موافق	رفض	امتناع
1			x
2			x
3			x
4			x
5			x
6			x
7			x
8			x
9			x

الجمعية العمومية لمصرف الراجحي بتاريخ 22 أكتوبر 2017			
موضوع التصويت	تصويت آتش اس بي سي		
	موافق	رفض	امتناع
1	x		
2	x		
3	x		
4	x		
5	x		
6	x		

صندوق إتش إس بي سي للأسهم الخليجية ذات الدخل
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 للأسهم الخليجية ذات الدخل
الرياض، المملكة العربية السعودية

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق إتش إس بي سي للأسهم الخليجية ذات الدخل ("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 للأسهم الخليجية ذات الدخل 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 والمكفنين 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 ولأنحة 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.

والمكفنين 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 جوهرياً إذا كان يمكن بشكل معقول توقع أنها ستؤثر بمفردها أو في مجموعها على القرارات الاقتصادية 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 الجوهريّة 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 للأسهم الخليجية ذات الدخل ("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 للأسهم الخليجية ذات الدخل
 المدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية
قائمة المركز المالي
 كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م
 (ريال سعودي)

<u>٢٠١٦ م</u>	<u>٢٠١٧ م</u>	<u>إيضاح</u>	
			<u>الموجودات</u>
٢,٤٠٤,٥٦٢	٤,٦٥٠,١٣٤	١٠	نقد وما في حكمه
١٤١,١٥٨,٤٧٥	١١٤,٥٧٧,٤٧٩	٨	استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة
١٤٦,٣٣٤	--		ذمم مدينة أخرى
<u>١٤٣,٧٠٩,٣٧١</u>	<u>١١٩,٢٢٧,٦١٣</u>		إجمالي الموجودات
			<u>المطلوبات</u>
١,٩٦٩,٥٢٠	٧٢٣,٧٠٩	١٢	مطلوبات أخرى
<u>١,٩٦٩,٥٢٠</u>	<u>٧٢٣,٧٠٩</u>		إجمالي المطلوبات
<u>١٤١,٧٣٩,٨٥١</u>	<u>١١٨,٥٠٣,٩٠٤</u>		صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات
<u>١٢,٧٧٨,٨٤٢</u>	<u>١١,٨٨٦,٦٥٢</u>		وحدات مصدرة (بالعدد)
<u>١١,٠٩</u>	<u>٩,٩٧</u>		صافي قيمة الموجودات للوحدة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٦) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق إتش إس بي سي للأسهم الخليجية ذات الدخل
 المدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية
قائمة الدخل
 للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م
 (ريال سعودي)

<u>٢٠١٦ م</u>	<u>٢٠١٧ م</u>	<u>إيضاح</u>	
			الإيرادات
١,٤١٩,٢٥٩	(١١,٥٧٢,٢١٣)	٩	(خسائر)/أرباح المتاجرة، صافي
٩,٠٩٥,٩١٢	٧,٤٣٣,٠٨٠		دخل توزيعات أرباح
٣٠,٧٦٩	--		إيرادات أخرى
<u>١٠,٥٤٥,٩٤٠</u>	<u>(٤,١٣٩,١٣٣)</u>		
			المصاريف
٢,٣٦٦,٣٦٠	٢,١٨١,٦٢١	٦	أتعاب إدارة الصندوق
٢٩,٩٢٣	٨٢,٤٥٥		مصاريف أخرى
١٦,٨٤٣	١١,٥٥٠		خسائر صرف عمله، صافي
<u>٢,٤١٣,١٢٦</u>	<u>٢,٢٧٥,٦٢٦</u>		
<u>٨,١٣٢,٨١٤</u>	<u>(٦,٤١٤,٧٥٩)</u>		صافي (خسارة)/أرباح السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٦) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق إتش إس بي سي للأسهم الخليجية ذات الدخل
المدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م
(ريال سعودي)

<u>٢٠١٦م</u>	<u>٢٠١٧م</u>	<u>إيضاح</u>	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية صافي (خسارة)/ربح السنة
٨,١٣٢,٨١٤	(٦,٤١٤,٧٥٩)		
(٤١,٣٧٨,٧٦٠)	٨,٦٢٠,٣١٩	٩	خسائر/(أرباح) غير محققة من استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة
(٣٣,٢٤٥,٩٤٦)	٢,٢٠٥,٥٦٠		
٥٦,٨٥٢,٢٩٨	١٧,٩٦٠,٦٧٧		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
(١٤٦,٣٣٤)	١٤٦,٣٣٤		استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة، صافي
١١٦,٤٠٢	(١,٢٤٥,٨١١)		ذمم مدينة أخرى
٢٣,٥٧٦,٤٢٠	١٩,٠٦٦,٧٦٠		مطلوبات أخرى
			صافي النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية
٦,٧٩٦,٩٢١	٦,٧٠٠,٩٢٥		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(٢١,١٣٦,٦٣٣)	(١٦,٢٤٧,٧٨٢)		متحصلات من إصدار وحدات
(٨,٠٠٤,٢٠٦)	(٧,٢٧٤,٣٣١)	١٤	المدفوع لاسترداد وحدات
(٢٢,٣٤٣,٩١٨)	(١٦,٨٢١,١٨٨)		توزيعات أرباح مدفوعة خلال الفترة
			صافي النقدية المستخدمة في الناتجة من الأنشطة التمويلية
١,٢٣٢,٥٠٢	٢,٢٤٥,٥٧٢		صافي الزيادة في النقدية وما في حكمها
١,١٧٢,٠٦٠	٢,٤٠٤,٥٦٢	١٠	النقدية وما في حكمها في بداية السنة
٢,٤٠٤,٥٦٢	٤,٦٥٠,١٣٤		النقدية وما في حكمها في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٦) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق إتش إس بي سي للأسهم الخليجية ذات الدخل
 المدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية
قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات
 للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م
 (ريال سعودي)

<u>٢٠١٦ م</u>	<u>٢٠١٧ م</u>	
١٥٧,٧٤٥,١٩٣	١٤١,٧٣٩,٨٥١	صافي قيمة الموجودات في بداية السنة
٨,١٣٢,٨١٤	(٦,٤١٤,٧٥٩)	صافي ربح/(خسارة) السنة
(٨,٠٠٤,٢٠٦)	(٧,٢٧٤,٣٣١)	التوزيعات خلال السنة
٦,٧٩٦,٩٢١	٦,٧٠٠,٩٢٥	التغيرات من معاملات الوحدات
(٢١,١٣٦,٦٣٣)	(١٥,٧٩١,٣٤٧)	متحصلات من إصدار وحدات
(١٠,٧٩٤,٢٣٨)	(٤٥٦,٤٣٥)	المدفوع لإسترداد وحدات
(١٦,١٣٣,٩٥٠)	(٩,٥٤٦,٨٥٧)	مستحقات مقابل إسترداد وحدات
١٤١,٧٣٩,٨٥١	١١٨,٥٠٣,٩٠٤	صافي التغيرات من معاملات الوحدات
		صافي قيمة الموجودات في نهاية السنة

معاملات الوحدات

<u>بالعدد</u>		
١٤,٣٩٦,٣٥٤	١٢,٧٧٨,٨٤٢	الوحدات في بداية السنة
٦٤٥,٣٨٤	٦٣٣,٩١٢	الوحدات المصدرة
(٢,٢٦٢,٨٩٦)	(١,٥٢٦,١٠٢)	الوحدات المستردة
(١,٦١٧,٥١٢)	(٨٩٢,١٩٠)	صافي التغير في الوحدات
١٢,٧٧٨,٨٤٢	١١,٨٨٦,٦٥٢	الوحدات في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٦) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق إتش إس بي سي للأسهم الخليجية ذات الدخل

المدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م

(ريال سعودي)

١. نبذة عامة عن الصندوق

صندوق اتش اس بي سي للأسهم الخليجية ذات الدخل ("الصندوق") هو صندوق استثمار أنشئ بموجب إتفاقية بين إتش إس بي سي العربية السعودية ("مدير الصندوق") والمستثمرين (حاملي الوحدات).

يهدف الصندوق الى تحقيق نمو رأسمالي على المدى الطويل وإيرادات من خلال الاستثمار في الأسهم المتوافقة مع الشريعة والمدرجة في أسواق الأسهم الخليجية والتي توفر عائدات وأرباح مستديمة و/أو إمكانية نمو الأرباح على المدى الطويل، يستثمر الصندوق طبقاً لمعايير شريعة وافقت عليها لجنة الرقابة الشرعية.

يدار الصندوق من قبل مدير الصندوق و الذي يعمل كأمين حفظ عالمي ومحلي وإداري للصندوق، سوف يوزع الصندوق الدخل لملاك الوحدات بعد موافقة مجلس إدارة الصندوق وذلك على أساس شبه سنوي.

٢. اللوائح النظامية

يخضع الصندوق للائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") 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.

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

٣. الإشتراك/ الاسترداد (يوم التعامل ويوم التقييم)

الصندوق مفتوح للإشتراك/استرداد الوحدات مرتين في الأسبوع يومي الأحد والثلاثاء ("يوم التعامل") من أيام عمل السوق المالية السعودية، 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 المطلوبات) على إجمالي عدد الوحدات القائمة في تاريخ التقييم.

٤. أسس الإعداد

١-٤ 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)

٢-٤ أسس القياس

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الاستثمارات المقتناة بغرض المتاجرة حيث يتم قياسها بالقيمة العادلة.

٣-٤ 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 بالريال السعودي التي تمثل عملة النشاط، يتم عرض جميع البيانات المالية بالريال السعودي.

صندوق إتش إس بي سي للأسهم الخليجية ذات الدخل
المدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م
(ريال سعودي)

٤. أسس الإعداد (يتبع)

٥-٤ استخدام الحكم والتقدير

في سياق النشاط المعتاد، يتطلب إعداد القوائم المالية من الإدارة استخدام الحكم والتقدير والإفتراسات التي قد تؤثر في تطبيق السياسات وعلى المبالغ المبينة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات، النتائج الفعلية قد تختلف عن هذه التقديرات.

تتم مراجعة التقديرات والإفتراسات المتعلقة بها على أساس مستمر، مراجعة التقديرات المحاسبية يتم إظهارها في فترة المراجعة والفترة المستقبلية التي تتأثر بها.

٥. السياسات المحاسبية الهامة

اعتمد الصندوق السياسات المحاسبية الواردة أدناه وطبقها بشكل ثابت لجميع الفترات المعروضة في هذه القوائم المالية.

١-٥ الاستثمارات المقتناة بغرض المتاجرة

يتم تصنيف الاستثمارات بأنها "مقتناة بغرض المتاجرة" في حالة تم شراؤها لغرض إعادة بيعها على المدى القصير، ويتم قيد الاستثمارات المقتناة بغرض المتاجرة مبدئياً بالتكلفة والتي تتضمن سعر الشراء زائد جميع النفقات التي أنفقها الصندوق بغرض شراء الأوراق المالية، وبعد قيدها مبدئياً يتم قياسها بالقيمة العادلة، ويتم قيد الأرباح أو الخسائر الناجمة في قائمة الدخل باستثناء دخل توزيعات الأرباح والذي يظهر بشكل منفصل في قائمة الدخل، ويتم تحديد الأرباح أو الخسائر المحققة تحت التصرف والأرباح أو الخسائر غير المحققة على أساس متوسط التكلفة.

٢-٥ 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.

٣-٥ أتعاب إدارة الصندوق

أتعاب الإدارة تستحق بنسبة متفق عليها مع مدير الصندوق، يتم احتساب هذه الأتعاب في كل تاريخ تقييم بنسبة مئوية سنوية من صافي موجودات الصندوق، يتم تحميل هذه الأتعاب على قائمة الدخل.

٤-٥ دخل توزيعات الأرباح

يتم قيد دخل توزيعات الأرباح عند إنشاء الحق في استلام توزيعات الأرباح.

٥-٥ الزكاة وضريبة الدخل

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

٦-٥ النقدية وما في حكمها

النقدية وما في حكمها تتضمن النقدية بالصندوق والنقدية لدى البنوك وأمين الحفظ والاستثمارات السائلة الأخرى قصيرة الأجل، إن وجدت، والتي لها مواعيد استحقاق ثلاثة أشهر أو أقل، والتي تكون متاحة للصندوق دون أي قيود.

٧-٥ إشتراك وإسترداد الوحدات

يتم تسجيل الوحدات المكتتة والمستردة بصافي قيمة الموجودات للوحدة بيوم التقييم الذي يتم فيه استلام طلبات الإشتراك والإسترداد.

صندوق إتش إس بي سي للأسهم الخليجية ذات الدخل
المدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م
(ريال سعودي)

٥. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

٨-٥ صافي قيمة الموجودات

يتم احتساب صافي قيمة الموجودات للوحدة، حسب ما هو موضح عنه في قائمة المركز المالي، بقسمة صافي موجودات الصندوق على عدد الوحدات المصدرة في نهاية العام،

٩-٥ الأدوات المالية

يتم الإعراف 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.

١٠-٥ المعاملات بالعملة الأجنبية

يتم تحويل المعاملات بعملة أجنبية إلى الريال السعودي حسب سعر الصرف السائد عند إجراء المعاملات، يتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المسجلة بالعملة الأجنبية بالأسعار السائدة في تاريخ المركز المالي ويتم تحميل الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التحويل على قائمة الدخل.

٦. أتعاب إدارة الصندوق

يقوم مدير الصندوق بتحميل الصندوق في كل يوم تقييم أتعاب الإدارة وفقاً لنسبة سنوية تبلغ ١,٧٪ (٣١ ديسمبر ٢٠١٦م: ١,٧٪ سنوياً) من صافي قيمة الموجودات، 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

لا يتم تحميل رسوم الإشتراك بحد أقصى ٢٪ في القوائم المالية المرفقة، حيث أن الإستثمار في الصندوق يتم إثباته بالصافي بعد خصم رسوم الإشتراك.

٨. الاستثمارات المقتناة بغرض المتاجرة

فيما يلي ملخصاً للتوزيع الجغرافي للاستثمارات المقتناة بغرض المتاجرة:

<u>٢٠١٦م</u>	<u>٢٠١٧م</u>	
٩٧,٧١٥,٠٩٤	٨١,٦٤٨,٦٨٩	المملكة العربية السعودية
١٩,١٢٠,٦٧٨	٥,٢٠٠,٧٤١	سلطنة عمان
٢١,٨١٦,٠٢٦	٢٧,١٢٦,٥٨٣	الإمارات العربية المتحدة
٢,٥٠٦,٦٧٧	--	قطر
--	٦٠١,٤٦٦	الكويت
<u>١٤١,١٥٨,٤٧٥</u>	<u>١١٤,٥٧٧,٤٧٩</u>	الإجمالي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م بلغت تكلفة الاستثمارات المقتناة لأغراض المتاجرة أعلاه ١١٩,١٧ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٦م: ١٣٧,١٤ مليون ريال سعودي).

صندوق إتش إس بي سي للأسهم الخليجية ذات الدخل
المدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م
(ريال سعودي)

٩. أرباح/(خسائر) المتاجرة، صافي

٢٠١٦ م	٢٠١٧ م	
(٣٩,٩٥٩,٥٠١)	(٢,٩٥١,٨٩٤)	خسائر محققة من استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة
٤١,٣٧٨,٧٦٠	(٨,٦٢٠,٣١٩)	أرباح/(خسائر) غير محققة من استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة
<u>١,٤١٩,٢٥٩</u>	<u>(١١,٥٧٢,٢١٣)</u>	

يتم احتساب الخسائر المحققة من استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة على أساس متوسط تكلفة الأوراق المالية المشتراه خلال العام.

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 يوجه 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 الرئيسي 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, وتُجرى جميع معاملات الأطراف ذات العلاقة بالأسعار المتفق عليها بينهم ويوافق عليها مدير الصندوق.

معاملات الأطراف ذات العلاقة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م والأرصدة الناتجة عن هذه المعاملات كما يلي:

المدين/(الدائن)		مبلغ المعاملة خلال الفترة		طبيعة المعاملة	الطرف ذو العلاقة
٢٠١٦ م	٢٠١٧ م	٢٠١٦ م	٢٠١٧ م		
(٣٢,٨٧٩)	(٣٣,١١١)	٢,٣٦٦,٣٦٠	٢,١٨١,٦٢١	أتعاب إدارة الصندوق	إتش إس بي سي العربية السعودية (مدير الصندوق)
٨٢,٨٢٥	٣,٤٥٢,٨٣٨	--	--	نقد وما في حكمه	
(١٢,٥٢٨)	(٥,٠٤٨)	١٢,٥٢٨	١١,٥٥٠	مصاريف التطهير	
الرصيد		مبلغ المعاملة خلال الفترة		طبيعة المعاملة	الطرف ذو العلاقة
٢٠١٦ م	٢٠١٧ م	٢٠١٦ م	٢٠١٧ م		
٢,٣٢١,٧٣٧	١,١٩٧,٢٩٦	--	--	نقد وما في حكمه	بنك ساب و إتش إس بي العربية السعودية (أمين الحفظ)
--	--	--	--	مكافأة أعضاء المجلس	مجلس إدارة الصندوق

يتم تحمل ودفع مكافآت أعضاء مجلس الإدارة والأتعاب الأخرى خلال السنة بواسطة إتش إس بي سي العربية السعودية "مدير الصندوق".

النقد وما في حكمه البالغ ١,١٩٧,٢٩٦ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م: ٢,٣٢١,٧٣٧ ريال سعودي) مودعة في حساب جاري لدى بنك ساب بإسم مدير الصندوق (شركة إتش إس بي سي العربية السعودية) ومبلغ ٣,٤٥٢,٨٣٨ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م: ٨٢,٨٢٥ ريال سعودي) محتفظ به لدى إتش إس بي سي العربية السعودية (أمين الحفظ) في حساب استثمار نقدي, لا يحمل هذا الرصيد فوائد.

تم الإفصاح عن الترتيبات مع مدير الصندوق لرسم الإشتراك في إيضاح ٦.

صندوق إتش إس بي سي للأسهم الخليجية ذات الدخل
المدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م
(ريال سعودي)

١١. القيمة العادلة للأدوات المالية

القيمة العادلة هي القيمة التي يتم بموجبها تبادل أصل أو سداد إلتزام بين أطراف راغبة في ذلك بشروط تعامل قائمة على مبدأ الاستقلالية التامة، تتكون الأدوات المالية من الموجودات والمطلوبات المالية. تتكون الموجودات المالية للصندوق من أرصدة لدى البنوك والاستثمارات المقتناة بغرض المتاجرة والذمم المدينة الأخرى بينما تتكون 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. مطلوبات أخرى

تضمنت مبلغ ٤٥٦,٤٣٥ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٦م: ١,٧٩٤,٢٣٨) مستحق الدفع لحاملي وحدات مقابل استرداد وحدات.

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 أسعار العمولة الخاصة

تنشأ مخاطر معدل العمولة الخاصة من إمكانية أن التغيرات في معدلات العمولة بالسوق تؤثر أما في القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية، لا يتعرض الصندوق لمخاطر في معدلات أسعار العملات الخاصة،

مخاطر الإئتمان

مخاطر الإئتمان هي مخاطر عدم وفاء أحد الأطراف بالتزاماته مما يسبب خسائر مالية للطرف الآخر، يتعرض الصندوق لمخاطر الإئتمان في أرصده البنكية والذمم المدينة الأخرى، تسعى إدارة الصندوق للحد من مخاطر الإئتمان بالتعامل مع أطراف ذات تصنيف إئتماني جيد، إضافة إلى ذلك فإن النقدية لدى البنوك محتفظ بها لدى بنك ذو تصنيف إئتماني جيد،

مخاطر أسعار الأسهم

تتمثل مخاطر الأسهم في انخفاض القيمة العادلة للاستثمارات المدرجة في سوق الأسهم نتيجة لتغير مستويات ومؤشرات الأسهم وقيمتها، يتعرض الصندوق لمخاطر التغير في أسعار الأسهم الناتجة عن الاستثمارات في الأسهم، يتعرض الصندوق لمخاطر التغير في أسعار الأسهم الناتجة عن الاستثمارات في الأسهم بأسواق الأسهم الخليجية، يقوم مدير الصندوق بالحد من المخاطر من خلال تنويع الاستثمارات غير قطاعات مختلفة في أسواق الأسهم الخليجية، ويقوم بوضع بعض الإرشادات للحد من مخاطر أسعار الأسهم،

مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في الصعوبات التي يواجهها الصندوق في توفير الأموال اللازمة للوفاء بالتعهدات المتعلقة بالتزاماته المالية، تنص أحكام الصندوق على إمكانية استرداد الوحدات كل يوم وبالتالي يتعرض الصندوق لمخاطر السيولة عند استرداد الوحدات من قبل حاملي الوحدات، يمكن تسهيل استثمارات الصندوق بسهولة نظراً لأن جميع الاستثمارات في شركات مدرجة في أسواق الأسهم الخليجية،

صندوق إتش إس بي سي للأسهم الخليجية ذات الدخل

المدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م

(ريال سعودي)

١٣. الأدوات المالية وإدارة المخاطر (يتبع)

يقوم مدير الصندوق بوضع بعض الاستحقاقات والإرشادات للسيولة الخاصة بالصندوق للتأكد من توفر الأموال الكافية للوفاء بأية التزامات عند نشوئها، لم يتم سحب أي تمويل بواسطة الصندوق تحت حد الإئتمان 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،

معظم استثمارات الصندوق بالعملة الوظيفية وهي الريال السعودي، إلا أن الصندوق معرض لمخاطر أقل بالنسبة للعملات الأجنبية في الريال العماني والريال القطري، تتم إدارة المخاطر من خلال المراقبة عن قرب للمراكز المفتوحة للعملة المختلفة وتقييم والحد من التعرض للعملات عالية التقلبات على أساس الإتجاهات السابقة والعوامل السياسية والإقتصادية والتقلبات المتوقعة في المستقبل القريب،

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

١٤. توزيعات الأرباح

وفقاً لشروط وأحكام الصندوق، قام مجلس إدارة الصندوق بتوزيع الأرباح التالية خلال السنة:

٢٠١٦م	٢٠١٧م	
٤,٠٥٦,٧٣٢	٣,٦٣٩,٤٩١	التوزيع الأول بواقع ٠,٣٠ ريال لكل وحدة (٢٠١٦م : ٠,٣٠ ريال سعودي لكل وحدة)
٣,٩٤٧,٤٧٤	٣,٦٣٤,٨٤٠	التوزيع الثاني بواقع ٠,٣٠ ريال لكل وحدة (٢٠١٦م : ٠,٣٠ ريال سعودي لكل وحدة)
٨,٠٠٤,٢٠٦	٧,٢٧٤,٣٣١	

١٥. الأحداث اللاحقة

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

١٦. آخر يوم تقييم للسنة

إن آخر يوم تقييم للسنة كان في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م (٢٠١٦م : ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م).