

التقرير السنوي
- صندوق إتش إس بي سي للأسهم الخليجية ذات الدخل -
(HSBC GCC Equity Income Fund)
2018

*جميع تقارير الصندوق متوفرة مجاناً عند الطلب

قائمة المحتويات

| | | |
|--------|-----------------------------|----|
| 3..... | معلومات إدارية | 1. |
| 4..... | معلومات الصندوق..... | 2. |
| 6..... | مدير الصندوق | 3. |
| 8..... | بيان أمين الحفظ | 4. |
| 8..... | بيان المحاسب القانوني | 5. |

1. معلومات إدارية

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

أ. اسم الصندوق

ب. 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 +96612992385
الموقع الإلكتروني: www.hsbcSaudi.com

اسمه
عنوانه

ج. مدير الصندوق من الباطن (إن وجد)

لا يوجد

اسمه
عنوانه

د. أمين الحفظ

البلاد المالية
البلاد المالية، المركز الرئيسي
طريق الملك فهد | ص ب 140 الرياض 11411
المملكة العربية السعودية.
الرقم الموحد 920003636
فاكس +966112906299
الموقع الإلكتروني: www.albilad-capital.com

اسمه
عنوانه

مسؤولياته

- 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

شركة كي بي أم جي الفوزان والسدحان
مبنى كي بي أم جي ، طريق صلاح الدين الأيوبي
ص.ب. 92876 الرياض 11663
المملكة العربية السعودية
هاتف +96612914350

اسمه
عنوانه

2. 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 لملاك 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 20 يوم عمل من نهاية شهري مارس وسبتمبر.

ج. أداء الصندوق

• أداء الصندوق خلال الثلاث سنوات الماضية (ريال سعودي)

| 2018 | 2017 | 2016 | |
|-------------|-------------|-------------|---|
| 118,265,200 | 118,503,904 | 141,739,851 | صافي قيمة أصول الصندوق نهاية السنة |
| 10.1157 | 9.9695 | 11.0918 | صافي قيمة الموجودات للوحدة في نهاية السنة |
| 11.0526 | 11.1084 | 11.1696 | أعلى قيمة موجودات للوحدة |
| 9.9416 | 9.8551 | 8.8180 | أقل قيمة موجودات للوحدة |
| 11,691,281 | 11,886,652 | 12,778,842 | عدد الوحدات المصدرة في نهاية السنة |
| 0.6 | 0.6 | 0.6 | قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة (إن وجد) |
| 2.21% | 1.70% | 1.71% | نسبة المصروفات |

• عائدات الصندوق

| سنة واحدة | ثلاث سنوات | خمس سنوات | |
|-----------|------------|-----------|--------------|
| 7.46% | 9.84% | -7.52% | عائد الصندوق |

| 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 | 2011 | 2010 | 2009 | 2008 | |
|-------|--------|-------|---------|--------|--------|-------|------|------|------|------|--------------|
| 7.46% | -4.89% | 7.47% | -14.03% | -2.07% | 39.37% | 4.66% | N/A | N/A | N/A | N/A | عائد الصندوق |

• مقابل الخدمات والعمولات

| نوع المصاريف أو العمولة | القيمة بالريال السعودي | النسبة من متوسط أصول الصندوق |
|--|------------------------|------------------------------|
| رسوم الاشتراك | 196,977 | حتى 2% من مبلغ الاشرار |
| رسوم إدارة الصندوق (شامل ضريبة القيمة المضافة) | 2,221,903 | 1.79% |
| رسوم أمين الحفظ | - | - |
| رسوم المحاسب القانوني | - | - |
| مكافآت أعضاء مجلس الإدارة المستقلين | - | - |
| رسوم رقابية | - | - |
| رسوم ترخيص المؤشر | - | - |
| رسوم الاقتراض | - | - |
| رسوم التطهير الشرعي | 19,915 | 0.016% |
| الربح/الخسارة من التحويل | 306,344 | 0.247% |
| مصاريف التعامل | 193,790 | 0.156% |

د. أي تغييرات جوهرية أثرت في أداء الصندوق
لم تحدث أي تغييرات جوهرية أثرت في أداء الصندوق في سنة 2018.

هـ. أي تغييرات حدثت على شروط وأحكام الصندوق خلال الفترة

- حدث تغيير في أمين الحفظ حيث تم التعاقد مع شركة البلاد المالية، وقد تم تحديث مستندات الصندوق
- تحديث مستندات الصندوق حسب متطلبات لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية

يتلخص التعديل في الشروط والاحكام كالتالي:

| الفقرة | الصيغة الحالية | الصيغة المقترحة | سبب التغيير |
|---|--|--|--|
| فقرة حقوق مالكي الوحدات | "الحصول على تقرير كل ثلاثة أشهر-كحد أعلى- يشتمل على صافي قيمة أصول وحدات الصندوق، وعدد الوحدات التي يمتلكها مالك الوحدات وصافي قيمتها، وسجل بجميع صفقات مالك الوحدات بما في ذلك أي توزيعات مدفوعة لاحقة لأخر تقرير تم تقديمه له" | " الحصول على التقارير حسب ما تنص عليه متطلبات لائحة صناديق الاستثمار" تنويه: تم تطبيق التغير حيثما ينطبق في الشروط والاحكام ومذكرة المعلومات | لتتماشي مع لائحة صناديق الاستثمار المحدثة الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية |
| الفقرة الفرعية "ز" من الفقرة الرئيسية "12" من مذكرة المعلومات نوع العلاقة لعضو في مجلس إدارة مدير الصندوق | "محمد عبدالعزيز عبدالرحمن الشايع رئيس لجنة المراجعة الداخلية بشركة إتش إس بي سي العربية السعودية (عضو مستقل)" | "محمد عبدالعزيز عبدالرحمن الشايع رئيس لجنة المراجعة الداخلية بشركة إتش إس بي سي العربية السعودية (عضو غير مستقل)" | تقلد محمد عبدالعزيز الشايع منصب رئيس مجلس إدارة ساب تكافل |
| الفقرة الفرعية "ز" من الفقرة الرئيسية "12" من مذكرة المعلومات نوع العلاقة لعضو في مجلس إدارة مدير الصندوق | "عبداللطيف علي عبداللطيف السيف نائب محافظ المؤسسة العامة للتقاعد، والرئيس التنفيذي لشركة الاستثمارات الرائدة (عضو مستقل)." | "الاكتفاء بالأعضاء الحاليين وعدم تعيين شخص بديل" | استقالة عبداللطيف علي عبداللطيف السيف من مجلس إدارة مدير الصندوق |

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

3. مدير الصندوق

أ. أنشطة الاستثمار خلال الفترة

خلال العام زاد الصندوق تخصيص أصوله في القطاع المصرفي ويرجع ذلك بصورة أساسية إلى التوقعات الإيجابية بتحقيق أرباح، حيث أن السياسة النقدية المقيدة ساعدت المصارف في تحسين الهامش ونمو الأرباح. فضلا عن ذلك، انضمام المملكة العربية السعودية إلى مؤشرات الأسواق الناشئة من المتوقع أن تستفيد منه المصارف من حيث التدفقات الأجنبية إلى القطاع المصرفي تحديداً وإلى السوق بشكل عام.

إضافة إلى ذلك، قلل الصندوق من استثماراته في الإمارات العربية المتحدة بسبب ضعف العوامل الاقتصادية نسبياً والتوقعات المستقبلية الصعبة للقطاع العقاري، بينما زاد الصندوق تخصيص أصوله في المملكة العربية السعودية والكويت على خلفية تحسن توقعات تحقيق أرباح والانضمام المحتمل في مؤشري جي بي مورجان MSCI وفوتسي FTSE للأسواق الناشئة

ب. تجاوزات قيود الاستثمار

زادت نسبة استثمار الصندوق في سهم مصرف الراجحي، حيث بلغت 16 %، مقابل وزن المؤشر الاسترشادي ونسبته 15% خلال الفترة الزمنية.

زادت نسبة استثمار الصندوق في سهم مصرف الراجحي، حيث بلغت 15.36 % مقابل المؤشر الاسترشادي ونسبته 14.95 % وأيضا زادت نسبة استثمار الصندوق في سهم بنك دبي الإسلامي، حيث بلغت 10.49 %، عن الحد الأقصى للاستثمار وهو 10 %.

زادت نسبة استثمار الصندوق في سهم الاتصالات السعودية، حيث بلغت 10.39 %، عن الحد الأقصى للاستثمار وهو 10 %.

ج. تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة

خلال العام 2018، ارتفع مؤشر ستاندارد أند بورز المركب للأسهم الدخل الخليجية بوزن أقصى 15% للسهم المتوافقة مع الشريعة بنسبة 14.29% تقريبا. وكان العام 2018 عاماً صعباً بالنسبة للسوق الإماراتي حيث كانت ضعف الاستجابة في السوق المحرك الأساسي لضعف الأداء في عام 2018. ومع ذلك، ساهم السوق السعودي والسوق الكويتي مساهمة إيجابية على خلفية الانضمام المتوقع في مؤشري الأسواق الناشئة.

وخلال العام، ركز الصندوق بشكل أساسي على الاستثمار في الأسهم ذات الأرباح العالية و/أو المتوقع أن تحقق مستوى عالي من الأرباح. وفي معظم العام، أعلن الصندوق عن توزيع أرباح مرتين خلال العام في نهاية مارس وسبتمبر 2018 حيث بلغ الأرباح الموزعة في كل منهما 0.30 ريال سعودي للوحدة.

وخلال العام ارتفع أداء الصندوق بنسبة 7.46% تقريبا في 2018 متراجعاً عن المؤشر الاسترشادي بنسبة 6.83%.

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 المحسبة 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
مناحة 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 | 2,000,000 | 10.1157 | SAR | 20,231,400 | 20,231,400 |

ح. ممارسات التصويت السنوية

| الجمعية العمومية لشركة الاتصالات السعودية 2018-4-26 | | | | |
|---|--|-----|--------|--|
| موضوع التصويت | تصويت إتش إس بي سي | | | |
| | موافق | رفض | امتناع | |
| 1 | التصويت على تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2017/12/31م. | x | | |
| 2 | التصويت على تقرير مراجع حسابات الشركة للسنة المالية المنتهية في 2017/12/31م. | x | | |
| 3 | التصويت على القوائم المالية الموحدة للشركة للسنة المالية المنتهية في 2017/12/31م. | x | | |
| 4 | التصويت على تعيين مراجع الحسابات للشركة من بين المرشحين بناءً على توصية لجنة المراجعة، وذلك لفحص ومراجعة وتدقيق القوائم المالية للربع الثاني والثالث والرابع والسنوي من العام المالي 2018م، والربع الأول من العام المالي 2019م وتحديد أتعابه. | x | | |
| 5 | التصويت على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المنتهية في 2017/12/31م. | x | | |
| 6 | التصويت على انتخاب أعضاء مجلس الإدارة للدورة السابعة، ولمدة ثلاث سنوات ميلادية تبدأ من تاريخ 2018/4/28م. | x | | |
| 7 | التصويت على المكافآت والتعويضات المدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة نظير عضويتهم والمضمنة في تقرير مجلس الإدارة للفترة من 1 يناير 2017م وحتى 31 ديسمبر 2017م. | x | | |

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

ي. تقرير مجلس إدارة الصندوق السنوي

- الموافقة على جميع حالات تعارض المصالح في نشاط إدارة الأصول.
- الموافقة على توقيع اتفاقية أمين الحفظ مع شركة البلاد المالية وذلك للقيام بالحفظ المستقل للصناديق الاستثمارية التابعة لشركة إتش إس بي سي العربية السعودية.
- الموافقة على تعديل الشروط والأحكام الخاصة بالصناديق الاستثمارية التابعة لشركة إتش إس بي سي العربية السعودية.
- الموافقة على تعيين مراجع حسابات خارجي لمراجعة القوائم المالية للصناديق الاستثمارية التابعة لشركة إتش إس بي سي العربية السعودية.
- تفويض رئيس إدارة الأصول والرئيس التنفيذي للمالية بشركة إتش إس بي سي العربية السعودية لمراجعة وتوقيع تقارير المراجعة المالية للصناديق إتش إس بي سي العربية السعودية (التقارير المؤقتة والسنوية).
- مراجع أداء الصناديق الاستثمارية التابعة لشركة إتش إس بي سي العربية السعودية للتأكد من تماشي أداء الصناديق مع الأهداف الاستثمارية المحددة للصندوق.
- تم اطلاع مجلس إدارة الصناديق وتحديثهم بشأن مخالفات لوائح هيئة السوق المالية فيما يخص الصناديق الاستثمارية لشركة إتش إس بي سي العربية السعودية خلال العام 2018م.
- الموافقة على سياسة التصويت السنوي للصناديق الاستثمارية التابعة لشركة إتش إس بي سي العربية السعودية.

4. 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.

5. 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 2 في صفحة 2 من القوائم المالية للصندوق رأي المحاسب القانوني.
- أن القوائم المالية تقدم صورة صحيحة وعادلة لصافي الدخل وصافي 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 2 في صفحة 2 من القوائم المالية للصندوق رأي المحاسب القانوني.

صندوق إتش إس بي سي للأسهم الخليجية ذات الدخل
(مدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية)
القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
مع
تقرير مراجع الحسابات المستقل

تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مالكي وحدات صندوق إتش إس بي سي للأسهم الخليجية ذات الدخل

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق إتش إس بي سي للأسهم الخليجية ذات الدخل ("الصندوق")، المدار من قبل شركة إتش إس بي سي العربية السعودية ("مدير الصندوق") والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، وقوائم الدخل الشامل والتغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة مع القوائم المالية، المكونة من ملخص للسياسات المحاسبية الهامة والمعلومات التفسيرية الأخرى.

وفي رأينا، إن القوائم المالية المرفقة تُعرض بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، وأدائه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة 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 مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية" في تقريرنا هذا. ونحن مستقلون عن الصندوق وفقاً لقواعد سلوك وأداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، وقد التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لتلك القواعد. ونعتقد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

مسؤوليات مدير الصندوق والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن مدير الصندوق هو المسؤول عن إعداد القوائم المالية وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية. والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين والالتزام بالأحكام المعمول بها في لائحة صناديق الاستثمار الصادرة من هيئة السوق المالية و شروط وأحكام الصندوق ونشرة المعلومات 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 تقييم قدرة الصندوق على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية، وعن الإفصاح، بحسب ما هو مناسب، عن الأمور ذات العلاقة بالاستمرارية، واستخدام مبدأ الاستمرارية كأساس في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لدى مدير الصندوق لتصفية الصندوق أو إيقاف عملياته، أو عدم وجود بديل واقعي سوى القيام بذلك.

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

تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مالكي وحدات صندوق إتش إس بي سي للأسهم الخليجية ذات الدخل (يتبع)

مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريف جوهري سواء بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير مراجع الحسابات 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 أي 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 بناءً على 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 وتقييم مخاطر التحريفات الجوهريّة في القوائم المالية، سواءً كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا. 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 إجراءات الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف، وليس بغرض إبداء رأي عن فاعلية أنظمة 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 لمبدأ الاستمرارية كأساس في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، ما إذا كان هناك عدم تأكد جوهري ذا علاقة بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً بشأن قدرة الصندوق على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا تبين لنا وجود عدم تأكد جوهري، فإنه يتعين علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، فإنه يتعين علينا تعديل رأينا. وتستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى توقف الصندوق عن الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية.
- 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 بصورة عادلة.

لقد أبلغنا المكلفين بالحوكمة، من بين أمور أخرى، بشأن النطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في أنظمة الرقابة الداخلية تم اكتشافها خلال المراجعة لصندوق إتش إس بي سي للأسهم الخليجية ذات الدخل ("الصندوق").

عن / كي بي ام جي الفوزان وشركاه
محاسبون ومراجعون قانونيون

د. عبدالله حمد الفوزان
رقم الترخيص ٣٤٨



٢٨ رجب ١٤٤٠ هـ
الموافق: ٤ أبريل ٢٠١٩ م

صندوق إتش إس بي سي للأسهم الخليجية ذات الدخل
(صندوق استثماري مفتوح)
قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

| ١ يناير ٢٠١٧ م | ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م | ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م | إيضاح |
|-------------------|---------------------|---------------------|--|
| | | | الموجودات |
| ٢,٤٠٤,٥٦٢ | ٤,٦٥٠,١٣٤ | ١,٣٤٧,٠٧٥ | ١٠ نقد وما في حكمه |
| ١٤١,١٥٨,٤٧٥ | ١١٤,٥٧٧,٤٧٩ | ١١٧,٢٦٧,٩٦٦ | ١١ استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة |
| ١٤٦,٣٣٤ | -- | ٥,٧٩١,٠٥٠ | ذمم مدينة ودفعات مقدمة |
| ١٤٣,٧٠٩,٣٧١ | ١١٩,٢٢٧,٦١٣ | ١٢٤,٤٠٦,٠٩١ | إجمالي الموجودات |
| | | | المطلوبات |
| ١,٩٦٩,٥٢٠ | ٧٢٣,٧٠٩ | ٦,١٤٠,٨٩١ | ١٣ مصروفات مستحقة |
| ١,٩٦٩,٥٢٠ | ٧٢٣,٧٠٩ | ٦,١٤٠,٨٩١ | إجمالي المطلوبات |
| ١٤١,٧٣٩,٨٥١ | ١١٨,٥٠٣,٩٠٤ | ١١٨,٢٦٥,٢٠٠ | صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات |
| ١٢,٧٧٨,٨٤٢ | ١١,٨٨٦,٦٥٢ | ١١,٦٩١,٢٨١ | وحدات مصدره (بالعدد) |
| ١١,٠٩ | ٩,٩٧ | ١٠,١٢ | ١٧ صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) لكل وحدة - وفقاً للتداول |
| ١١,٠٩ | ٩,٩٧ | ١٠,١٢ | ١٧ صافي الموجودات (حقوق الملكية) لكل وحدة - وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي |

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٣) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق إتش إس بي سي للأسهم الخليجية ذات الدخل
(صندوق استثماري مفتوح)
قائمة الدخل الشامل الآخر
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

| ٢٠١٧ م | ٢٠١٨ م | إيضاح | إيرادات الاستثمار |
|--------------|------------|-------|--|
| | | | صافي الأرباح/(الخسائر) من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة |
| (١١,٥٧٢,٢١٣) | ٤,٧٧٥,٥٧٨ | ١٢ | دخل توزيعات أرباح |
| ٧,٤٣٣,٠٨٠ | ٦,٧٥٢,٠٠١ | | إجمالي الدخل/(الخسارة) |
| (٤,١٣٩,١٣٣) | ١١,٥٢٧,٥٧٩ | | |
| | | | المصروفات |
| | | | أتعاب الإدارة |
| ٢,١٨١,٦٢١ | ٢,٢٢١,٩٠٣ | ١٤ | خسارة ترجمة عملات أجنبية، صافي |
| ٨٢,٤٥٥ | ٣٠٦,٣٤٤ | | مصروفات أخرى |
| ١١,٥٥٠ | ١٩,٩١٥ | | إجمالي المصروفات |
| ٢,٢٧٥,٦٢٦ | ٢,٥٤٨,١٦٢ | | |
| (٦,٤١٤,٧٥٩) | ٨,٩٧٩,٤١٧ | | صافي دخل/(خسارة) السنة |
| -- | -- | | الدخل الشامل الآخر للسنة |
| (٦,٤١٤,٧٥٩) | ٨,٩٧٩,٤١٧ | | إجمالي الدخل/(الخسارة) الشاملة للسنة |

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٣) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق إتش إس بي سي للأسهم الخليجية ذات الدخل
(صندوق استثماري مفتوح)
قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

| ٢٠١٧ م | ٢٠١٨ م | |
|--------------|--------------|--|
| ١٤١,٧٣٩,٨٥١ | ١١٨,٥٠٣,٩٠٤ | صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في بداية السنة |
| (٦,٤١٤,٧٥٩) | ٨,٩٧٩,٤١٧ | صافي دخل/(خسارة) السنة |
| (٧,٢٧٤,٣٣١) | (٧,١٥٩,٢٠٣) | توزيعات أرباح خلال السنة |
| ٦,٧٠٠,٩٢٥ | ٩,٤٨٣,٤٤٨ | اكتراكات واستردادات من قبل مالكي الوحدات: |
| (١٥,٧٩١,٣٤٧) | (١١,٥٤٢,٣٦٦) | متحصلات من إصدار وحدات |
| (٤٥٦,٤٣٥) | -- | المدفوع لاسترداد الوحدات |
| (٩,٥٤٦,٨٥٧) | (٢,٠٥٨,٩١٨) | دفعة مستحقة مقابل وحدات مستردة |
| ١١٨,٥٠٣,٩٠٤ | ١١٨,٢٦٥,٢٠٠ | صافي التغيرات من معاملات الوحدات |
| ١١٨,٥٠٣,٩٠٤ | ١١٨,٢٦٥,٢٠٠ | صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في نهاية السنة |

معاملات الوحدات:

فيما يلي ملخصاً لمعاملات الوحدات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر:

| ٢٠١٧ م | ٢٠١٨ م | |
|-------------|-------------|----------------------------|
| ١٢,٧٧٨,٨٤٢ | ١١,٨٨٦,٦٥٢ | الوحدات في بداية السنة |
| ٦٣٣,٩١٢ | ٩١٠,٥٢٥ | وحدات مصدرة خلال السنة |
| (١,٥٢٦,١٠٢) | (١,١٠٥,٨٩٦) | وحدات مستردة خلال السنة |
| (٨٩٢,١٩٠) | (١٩٥,٣٧١) | صافي النقص في الوحدات |
| ١١,٨٨٦,٦٥٢ | ١١,٦٩١,٢٨١ | الوحدات كما في نهاية السنة |

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٣) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق إتش إس بي سي للأسهم الخليجية ذات الدخل
(صندوق استثماري مفتوح)
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

| ٢٠١٧ م | ٢٠١٨ م | إيضاح | التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية |
|--------------|--------------|-------|---|
| (٦,٤١٤,٧٥٩) | ٨,٩٧٩,٤١٧ | | صافي دخل/(خسارة) السنة |
| | | | تسويات لـ: |
| | | ١٢ | (أرباح)/خسائر غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة |
| ٨,٦٢٠,٣١٩ | (١٠,٦٨٣,٦١٢) | | |
| ٢,٢٠٥,٥٦٠ | (١,٧٠٤,١٩٥) | | |
| ١٧,٩٦٠,٦٧٧ | ٧,٩٩٣,١٢٥ | | صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية |
| ١٤٦,٣٣٤ | (٥,٧٩١,٠٥٠) | | النقص في استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (الزيادة)/النقص في ذمم مدينة ودفعات مقدمة |
| (١,٢٤٥,٨١١) | ٥,٤١٧,١٨٢ | | الزيادة/(النقص) في مصروفات مستحقة |
| ١٩,٠٦٦,٧٦٠ | ٥,٩١٥,٠٦٢ | | صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية |
| | | | التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية |
| ٦,٧٠٠,٩٢٥ | ٩,٤٨٣,٤٤٨ | | متحصلات من إصدار وحدات المدفوع لاسترداد الوحدات |
| (١٦,٢٤٧,٧٨٢) | (١١,٥٤٢,٣٦٦) | | توزيعات أرباح مدفوعة خلال السنة |
| (٧,٢٧٤,٣٣١) | (٧,١٥٩,٢٠٣) | ٢٠ | صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية |
| (١٦,٨٢١,١٨٨) | (٩,٢١٨,١٢١) | | |
| ٢,٢٤٥,٥٧٢ | (٣,٣٠٣,٠٥٩) | | صافي (النقص)/الزيادة في النقد وما في حكمه |
| ٢,٤٠٤,٥٦٢ | ٤,٦٥٠,١٣٤ | ١٠ | النقد وما في حكمه في بداية السنة |
| ٤,٦٥٠,١٣٤ | ١,٣٤٧,٠٧٥ | | نقد وما في حكمه في نهاية السنة |

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٣) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق إتش إس بي سي للأسهم الخليجية ذات الدخل
(صندوق استثماري مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

١ عام

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

يهدف الصندوق إلى تحقيق نمو في رأس المال على المدى الطويل وإيرادات من خلال الاستثمار في الأسهم المتوافقة مع الشريعة والمدرجة في أسواق الأسهم الخليجية والتي توفر عائدات أرباح مستدامة و/أو إمكانية نمو الأرباح على المدى الطويل. ستنمى الصندوق طبقاً لمعايير شرعية وافقت عليها 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 ٢٠٠٦ م) والتي تفصل متطلبات جميع صناديق الاستثمار العاملة داخل المملكة العربية السعودية. تم تعديل اللائحة في ١٦ شعبان ١٤٣٧ هـ (الموافق: ٢٣ مايو ٢٠١٦ م) ("اللائحة المعدلة"). يرى مدير الصندوق بأن اللائحة المعدلة كانت سارية منذ ٦ صفر ١٤٣٨ هـ (الموافق ٦ نوفمبر ٢٠١٦ م).

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م، قام مدير الصندوق ببعض التعديلات على شروط وأحكام الصندوق. يتعلق أبرز تغيير في الشروط والأحكام بتغيير أمين الحفظ. تم تحديث شروط وأحكام الصندوق واعتمدها هيئة السوق المالية بتاريخ ٢٠ محرم ١٤٤٠ هـ (الموافق ٣٠ سبتمبر ٢٠١٨ م).

٣ الاشتراك/ الاسترداد (يوم التعامل ويوم التقييم)

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

٤ أسس الإعداد

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين ولتتماشى مع الأحكام المطبقة للوائح صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات.

بالنسبة لجميع الفترات وحتى السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م، كان الصندوق يقوم بإعداد قوائمه المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. إن هذه القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م تعد القوائم المالية الأولى للصندوق المعدة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي، كما تم تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ١ "تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة".

يوجد شرح عن كيفية تأثير تطبيق الانتقال إلى المعايير الدولية للتقرير المالي على المركز المالي والاداء المالي والتدفقات النقدية للصندوق والذي يتم عرض في إيضاح ١٩.

٥ عملة العرض والنشاط

يتم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي الذي يعتبر أيضاً عملة النشاط للصندوق.

٦ أسس القياس

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية (باستثناء الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي تقيد بالقيمة العادلة) باستخدام مبدأ الاستحقاق المحاسبي.

أجرى مدير الصندوق تقييماً لقدرة الصندوق على الاستمرار وارتضى أن الصندوق لديه الموارد اللازمة للاستمرار في أعماله في المستقبل القريب. بالإضافة إلى ذلك، لا يعلم مدير الصندوق بأي شكوك جوهرية قد تثير شكاً بالغاً بشأن قدرة الصندوق على الاستمرار. وعليه، يستمر إعداد القوائم المالية على أساس الاستمرارية.

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

صندوق إتش إس بي سي للأسهم الخليجية ذات الدخل
(صندوق استثماري مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

٧ استخدام الأحكام والتقديرات

إن إعداد القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي يتطلب استخدام بعض الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة التي تؤثر على المبالغ المسجلة للموجودات والمطلوبات. كما تتطلب من الإدارة ممارسة حكمها عند تطبيق السياسات المحاسبية للصندوق. يتم تقييم هذه الأحكام والتقديرات والافتراضات بشكل مستمر والتي تعتمد على الخبرة التاريخية وعوامل أخرى تشمل الحصول على المشورة المهنية وتوقعات الأحداث المستقبلية التي يُعتقد أنها معقولة ضمن الظروف.

تتم مراجعة التقديرات والافتراضات المتعلقة بها على أساس مستمر. يتم إثبات التعديلات على التقديرات بأثر لاحق.

٨ السياسات المحاسبية الهامة

فيما يلي السياسات المحاسبية الرئيسية المطبقة عند إعداد هذه القوائم المالية. تم تطبيق هذه السياسات بصورة ثابتة على كافة السنوات المعروضة، ما لم يذكر خلاف ذلك. وعندما تنطبق السياسات فقط بعد أو قبل ١ يناير ٢٠١٨ م، فقد تمت الإشارة إلى هذه السياسات بالتحديد.

تحويل العملات الأجنبية

يتم تحويل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي على أساس أسعار التحويل السائدة بتاريخ تلك المعاملات. ويتم إدراج أرباح وخسائر الصرف الأجنبي الناتجة عن الترجمة في قائمة الدخل الشامل.

يتم إعادة ترجمة الموجودات والمطلوبات النقدية المدرجة بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي على أساس أسعار التحويل في تاريخ التقرير. يتم تحويل الموجودات والمطلوبات غير النقدية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي بأسعار التحويل في تاريخ التقرير.

يتم إثبات فروقات العملات الأجنبية الناتجة عن إعادة الترجمة في الربح أو الخسارة كصافي أرباح/ (خسائر) صرف أجنبي، باستثناء تلك الناتجة عن الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، والتي يتم إثباتها كمكون من صافي الأرباح/ (الخسائر) من الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية)

يتم احتساب صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) لكل وحدة كما هو موضح عنها في قائمة المركز المالي بتقسيم صافي موجودات للصندوق على عدد الوحدات المصدرة كما في نهاية السنة.

محاسبة تاريخ التداول

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

اشترك واسترداد الوحدات

يتم تسجيل الوحدات المكتتبة والمستردة بصافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) للوحدة بيوم التقييم الذي يتم فيه استلام طلبات الاشتراك والاسترداد.

تحقق الإيرادات

صافي الربح من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يتضمن صافي الربح من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة جميع التغيرات في القيمة العادلة المحققة وغير المحققة وفروقات الصرف الأجنبي (إن وجدت)، ولكن يستثنى من ذلك الفوائد ودخل توزيعات الأرباح ومصروفات توزيعات الأرباح من الأوراق المالية المباعة على المكشوف.

يتم حساب صافي الربح المحقق من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة باستخدام طريقة المتوسط المرجح للتكلفة.

دخل توزيعات أرباح

ويتم الاعتراف بدخل توزيعات الأرباح ضمن قائمة الربح أو الخسارة في تاريخ ثبوت الحق باستلام تلك الإيرادات. بالنسبة للأوراق المالية المدرجة عادة ما يكون هذا هو تاريخ توزيعات الأرباح السابقة. بالنسبة للأوراق المالية غير المدرجة عادة ما يكون هذا هو التاريخ الذي يوافق فيه المساهمون على دفع توزيعات الأرباح. يتم إثبات دخل توزيعات الأرباح من الأوراق المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في بند منفصل في قائمة الدخل الشامل.

صندوق إتش إس بي سي للأسهم الخليجية ذات الدخل
(صندوق استثماري مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

٨ السياسات المحاسبية الهامة (بتبع)

أتعاب الإدارة

أتعاب إدارة الصندوق تستحق بالسعر المتفق عليه مع مدير الصندوق. يتم احتساب هذه الأتعاب في كل تاريخ تقييم بنسبة مئوية سنوية من صافي قيمة موجودات الصندوق. ويتم تحميل هذه التكاليف على قائمة الدخل.

الزكاة وضريبة الدخل

بموجب النظام الحالي للضريبة المطبق في المملكة العربية السعودية، فإن الصندوق غير مطالب بدفع أي ضريبة. تُعد الزكاة وضريبة الدخل التزاماً على مالكي الوحدات ولا يجنب لها أي مخصص في القوائم المالية المرفقة.

يتم إثبات ضريبة القيمة المضافة المطبقة على الأتعاب والمصروفات في قائمة الدخل الشامل.

قياس القيمة العادلة

"القيمة العادلة" هي القيمة التي سيتم استلامها مقابل بيع أصل ما أو دفعها مقابل تحويل التزام ما ضمن معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس في السوق الرئيسية للأصل أو الالتزام أو في غير السوق الرئيسية، السوق الأكثر ملاءمة للأصل أو الالتزام التي من خلالها يكون متاحاً للصندوق في ذلك التاريخ. إن القيمة العادلة للمطلوبات تعكس مخاطر عدم الأداء.

يقوم الصندوق بقياس القيمة العادلة للأداة باستخدام السعر المتداول في السوق النشطة لتلك الأداة، عند توفرها. يتم اعتبار السوق على أنها سوق نشطة إذا كانت معاملات الموجودات أو المطلوبات تتم بتكرار وحجم كافٍ لتقديم معلومات عن الأسعار على أساس مستمر. يقوم الصندوق بقياس الأداة المتداولة في السوق النشطة وفقاً لسعر متوسط لأن السعر يوفر تقريبا معقولاً لسعر التخرج.

في حالة عدم وجود سوق نشطة، يستخدم الصندوق أساليب تقييم بحيث يتم تحقيق أقصى استخدام للمدخلات القابلة للملاحظة ذات الصلة وتقليل استخدام المدخلات غير القابلة للملاحظة. إن أسلوب التقييم المختار يتضمن جميع العوامل التي يأخذها المشاركون في السوق في الحسبان عند تسعير العملية.

يقوم الصندوق بإثبات التحويلات بين مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة كما في نهاية سنة التقرير التي حدث خلالها التغيير.

الموجودات المالية والمطلوبات المالية

السياسة المطبقة قبل ١ يناير ٢٠١٨ م

استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة

يتم الاعتراف بالأوراق المالية المقتناة بغرض المتاجرة مبدئياً بالتكلفة في تاريخ الشراء ويتم قياسها لاحقاً بقيمتها السوقية. يتم إثبات الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة عن إعادة تقييم الاستثمارات المقتناة بغرض المتاجرة والخسائر المحققة من بيع استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة في قائمة الدخل الشامل.

المطلوبات المالية

يقوم الصندوق بتصنيف مطلوباته مالية بالتكلفة المطفأة. يتم الاعتراف بكافة المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة مخصصاً منها تكاليف المعاملات المباشرة. وبعد الاعتراف المبدئي بها، يتم قياسها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

السياسة المطبقة من ١ يناير ٢٠١٨ م

الإثبات والقياس الأولي

يتم الإثبات الأولي للموجودات والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في تاريخ التداول، وهو التاريخ الذي يصبح فيه الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة. يتم إثبات الموجودات المالية والمطلوبات المالية الأخرى في التاريخ الذي نشأت فيه.

يتم الإثبات الأولي للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالقيمة العادلة مع إثبات تكاليف المعاملة في الربح أو الخسارة. يتم الإثبات الأولي للموجودات المالية التي ليست بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالقيمة العادلة زائداً تكاليف المعاملة التي تتعلق مباشرة باقتنائها أو إصدارها.

صندوق إتش إس بي سي للأسهم الخليجية ذات الدخل
(صندوق استثماري مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

٨ . السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

الموجودات المالية

التصنيف

تصنف الموجودات المالية عند الإثبات الأولي على أنه يتم قياسها كما يلي: بالتكلفة المطفأة، أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يتم قياس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة إذا استوفت كلا الشرطين أدناه ولا يتم تخصيصها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج الأعمال الذي يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية، و
- تنشأ الشروط التعاقدية للموجودات المالية في تواريخ محددة للتدفقات النقدية التي تمثل فقط مدفوعات لأصل المبلغ والفائدة على أصل المبلغ القائم.

يتم قياس الاستثمارات في أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا استوفت كلا الشرطين أدناه ولا يتم تخصيصها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج الأعمال الذي يتحقق الهدف منه عن طريق تحصيل تدفقات نقدية تعاقدية وبيع موجودات مالية، و
- تنشأ الشروط التعاقدية للموجودات المالية في تواريخ محددة للتدفقات النقدية التي تمثل فقط مدفوعات لأصل المبلغ والفائدة على أصل المبلغ القائم.

عند الإثبات الأولي للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية التي لا يتم الاحتفاظ بها بغرض المتاجرة، يحق للصندوق أن يختار بشكل نهائي عرض التغييرات اللاحقة في القيمة العادلة ضمن الدخل الشامل الآخر. يتم هذا الخيار على أساس كل استثمار على حدة.

يتم تصنيف جميع الموجودات المالية الأخرى على أنها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

تقييم نموذج الأعمال

يجري الصندوق تقييماً للهدف من نموذج الأعمال الذي يتم الاحتفاظ بالموجودات فيه على مستوى المحفظة لأن ذلك يعكس بشكل أفضل طريقة إدارة الأعمال وتوفير المعلومات للإدارة. تأخذ المعلومات بالاعتبار ما يلي:

- السياسات والأهداف المحددة للمحفظة وتشغيل هذه السياسات عملياً. وبالتحديد، ما إذا كانت استراتيجية الإدارة تركز على اكتساب إيرادات عمولة تعاقدية، والحفاظ على بيانات أسعار الفائدة محددة، ومطابقة مدة الموجودات المالية مع مدة المطلوبات التي تمول هذه الموجودات أو تحقيق تدفقات نقدية من خلال بيع الموجودات؛
- يتم تقييم طريقة أداء المحفظة ورفع تقرير بها إلى مديري الصندوق؛
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال) وكيفية إدارة هذه المخاطر؛
- كيفية مكافأة مديري الأعمال - فيما إذا كانت المكافآت تستند إلى القيمة العادلة للموجودات المدارة أو التدفقات النقدية التعاقدية المحصلة؛ و
- تكرار حجم وتوقيت المبيعات في الفترات السابقة، وأسباب هذه المبيعات وتوقعاتها بشأن نشاط المبيعات المستقبلية.
- إلا أن المعلومات حول نشاط المبيعات لا تؤخذ بالاعتبار عند عزلها، ولكن كجزء من التقييم الكلي لكيفية تحقيق أهداف الصندوق المذكورة لإدارة الموجودات المالية وكيفية تحقق التدفقات النقدية.

إن الموجودات المالية المحتفظ بها بغرض المتاجرة أو الإدارة والتي يتم تقييم أداءها على أساس القيمة العادلة يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وذلك لأنه لم يتم الاحتفاظ بها لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية ولم يتم الاحتفاظ بها لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية وبيع موجودات مالية.

تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية فقط مدفوعات لأصل المبلغ والفائدة

لغرض هذا التقييم، يعرف "أصل المبلغ" على أنه القيمة العادلة للموجودات المالية عند الإثبات الأولي. تعرف "العمولة/الفائدة" على أنها المقابل المالي للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر الائتمانية المرتبطة بأصل المبلغ القائم خلال فترة محددة من الزمن ولمخاطر وتكاليف الإقراض الأساسية الأخرى (مخاطر السيولة والتكاليف الإدارية)، وكذلك على أنها هامش ربح.

عند تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية فقط مدفوعات لأصل المبلغ والفائدة، يأخذ الصندوق بالاعتبار الشروط التعاقدية للأداة. وهذا يشمل تقييم فيما إذا كانت الموجودات المالية تتضمن شرط تعاقدية قد يؤدي إلى تغيير توقيت أو مبلغ التدفقات النقدية التعاقدية وإذا كان كذلك فلن تستوفي هذا الشرط. وعند إجراء هذا التقييم، يأخذ الصندوق بالاعتبار ما يلي:

- الأحداث المحتملة التي قد تؤدي إلى تغيير مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية.
- خصائص الرافعة المالية؛
- شروط السداد والتمديد.
- الشروط التي تحد من مطالبة الصندوق بالتدفقات النقدية من موجودات محددة (بدون حق الرجوع لترتيبات الموجودات).
- الخصائص التي تعدل اعتبارات القيمة الزمنية للنقود - إعادة الضبط الدوري لأسعار الفائدة.

صندوق إتش إس بي سي للأسهم الخليجية ذات الدخل
(صندوق استثماري مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

٨. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

الموجودات المالية (يتبع)

إعادة التصنيف

لا يتم إعادة تصنيف الموجودات المالية بعد إثباتها الأولي، إلا في السنة التي يقوم فيها الصندوق بتغيير نموذج أعماله لإدارة الموجودات المالية.

التوقف عن الإثبات

يقوم الصندوق بالتوقف عن إثبات الموجودات المالية عند انتهاء الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الموجودات المالية أو عند قيامه بتحويل الحقوق لاستلام التدفقات النقدية التعاقدية في المعاملة التي يتم بموجبها تحويل جميع مخاطر ومنافع ملكية الموجودات المالية بشكل جوهري أو التي بموجبها لا يقوم الصندوق بتحويل أو الاحتفاظ بجميع مخاطر ومنافع ملكية الموجودات المالية بشكل جوهري ولا يقوم بإبقاء السيطرة على الموجودات المالية.

عند التوقف عن إثبات الموجودات المالية، فإن الفرق بين القيمة الدفترية للموجودات (أو القيمة الدفترية الموزعة على جزء من الموجودات التي تم التوقف عن إثباتها) ومجموع ما يلي (١) المقابل المالي المستلم (بما في ذلك أي موجودات جديدة يتم الحصول عليها ناقصاً أي مطلوبات جديدة مفترضة) و (٢) أي ربح أو خسارة متراكم تم إثباته في الدخل الشامل الآخر يتم إثباته في قائمة الدخل الشامل الآخر. بالنسبة للمعاملات التي لا يقوم الصندوق بالاحتفاظ أو تحويل جميع مخاطر ومنافع ملكية الموجودات المالية بشكل جوهري ويقوم بالإبقاء على السيطرة على الموجودات، يستمر الصندوق في إثبات الموجودات بقدر مشاركته المستمرة التي تحدد بقدر تعرضه للتغيرات في قيمة الموجودات المحولة.

المقاصة

يتم إجراء مقاصة بين مبالغ الموجودات والمطلوبات المالية ويُدْرَج المبلغ الصافي في قائمة المركز المالي فقط عند وجود حق نظامي حالي ملزم لدى الصندوق بإجراء مقاصة لتلك المبالغ وعندما يعتزم الصندوق تسويتها على أساس الصافي أو بيع الموجودات لتسديد المطلوبات في آن واحد. يتم عرض الإيرادات والمصروفات على أساس الصافي فقط عندما يتم السماح بذلك بموجب المعايير الدولية للتقرير المالي أو للأرباح والخسائر الناتجة عن الصندوق لمعاملات مماثلة مثل نشاط تداول الصندوق.

النقد وما في حكمه

يتكون النقد وما في حكمه من ودائع لدى البنوك وموجودات مالية عالية السيولة ذات استحقاق ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الاقتناء والتي تخضع لمخاطر غير جوهريّة للتغيرات في قيمتها العادلة ويتم استخدامها من قبل الصندوق عند إدارة الالتزامات قصيرة الأجل، بخلاف الضمانات النقدية المقدمة فيما يخص معاملات قروض الأوراق المالية والمشتقات.

الوحدات المستردة

تعد الوحدات المستردة كأدوات حقوق الملكية حيث أنها تُلَبِّي بعض الضوابط المشددة. تتضمن هذه الضوابط ما يلي:

- إن الوحدات المستردة يجب أن تمنح الحق لمالك الوحدة بحصة تناسبية في صافي الموجودات؛
- إن الوحدات المستردة يجب أن تكون الفئة الأدنى مرتبة كما يجب أن تكون خصائص الفئة مماثلة؛
- يجب ألا يكون هناك أي التزامات تعاقدية لتسليم النقد أو أي موجودات مالية أخرى بخلاف الالتزام الذي يكون على المصدر لإعادة الشراء؛
- إن إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة من الوحدات المستردة على مدى عمرها يجب أن تستند بشكل جوهري إلى ربح أو خسارة المصدر.

٩. المعايير الصادرة ولكنها غير سارية المفعول بعد

هناك عدد من المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير التي يسري مفعولها على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٩ م مع السماح بالتطبيق المبكر لها، إلا أن الصندوق لم يقم بالتطبيق المبكر لهذه المعايير الجديدة أو التعديلات عند إعداد القوائم المالية حيث لا يوجد لها تأثير كبير على القوائم المالية للصندوق.

١٠. النقد وما في حكمه

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

صندوق إتش إس بي سي للأسهم الخليجية ذات الدخل
(صندوق استثماري مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

١١. الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تتكون الاستثمارات من مستويات القطاع أدناه كما في تاريخ قائمة المركز المالي:

| ١ يناير ٢٠١٧ م | | ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م | | ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م | | |
|----------------|------------|------------------|------------|------------------|------------|--------------------------|
| القيمة العادلة | التكلفة | القيمة العادلة | التكلفة | القيمة العادلة | التكلفة | |
| ٤٢,٤٧١,٦١٨ | ٤٣,٠٨٩,٤٨٨ | ٣٣,٠٧١,٨٧٢ | ٣١,٠٠٠,٤٢١ | ٣٣,٢٢٥,٣٨٥ | ٢٩,٦١٧,٤٩٣ | الأسهم |
| -- | -- | ١٢,٦٧٠,٤٩٦ | ١٢,٨٤٩,٣٢٤ | ٢٣,٠٦٨,٤٧٥ | ١٩,٠٨٤,٢٨٢ | المواد الأساسية |
| ١٢,٦٨١,٥٢٢ | ٩,٣٦٧,٨٠٤ | ٩,٥١٠,٤٩٨ | ٧,٤٢٩,٩٠٠ | ١٠,٥٧٨,٣٨٩ | ٧,١٢٤,٢٣٨ | بنوك |
| ٥,٦٢٦,٣٢٥ | ٤,٦٧٠,٤٨٢ | ٤,٦١٤,٨٢٣ | ٤,٦٧٠,٤٨٢ | ٦,٨٣٠,٧٠٧ | ٧,٤٧٩,٤٣١ | خدمات الاتصالات |
| ٩,٢١١,٨٨١ | ١٣,٠٦٣,٥٧٩ | ٥,٥٧٢,٨٠٣ | ١٠,١٥٩,٩١٢ | ٤,٩٦٠,٨٤٥ | ٨,٩٥٧,١٤٣ | الإدارة والتطوير العقاري |
| ٩,٦٩٧,٨٦٥ | ٧,٨٧٦,٠٠٨ | ٥,٧٦٢,١٣٨ | ٧,٨٧٦,٠٠٨ | -- | -- | خدمات تجارية ومهنية |
| ٣,١٦٢,٧٥٣ | ٣,٢٢٤,٢٥٨ | ٢,٥٧٨,٤٥٧ | ٢,٠٦٨,٣٧٤ | ٥,٩٤٦,٣٩٣ | ٤,٣٥٠,٤٦٢ | النقل |
| ٨,٥٩٢,٩٩٩ | ٨,٤٥٨,٩١٦ | ٣,١٤١,٩٣٧ | ٢,٩٧٣,٠٤٣ | -- | -- | التجزئة |
| -- | -- | ٤,٧٢٥,٦٦٥ | ٤,٨٣٨,٣٠٧ | -- | -- | سلع رأس المال |
| ٦,٢٧٠,١٣١ | ٤,٩٨٩,٣٠٠ | -- | -- | -- | -- | تأمين |
| ٩٧,٧١٥,٠٩٤ | ٩٤,٧٣٩,٨٣٥ | ٨١,٦٤٨,٦٨٩ | ٨٣,٨٦٥,٧٧١ | ٨٤,٦١٠,١٩٤ | ٧٦,٦١٣,٠٤٩ | الطاقة |
| | | | | | | الإجمالي |

إن التعرض الجغرافي لاستثمارات للمتاجرة كما في ٣١ ديسمبر هو كما يلي:

| ١ يناير ٢٠١٧ م | | ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م | | ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م | | |
|----------------|-------------|------------------|-------------|------------------|-------------|--------------------------|
| القيمة العادلة | التكلفة | القيمة العادلة | التكلفة | القيمة العادلة | التكلفة | |
| ٩٧,٧١٥,٠٩٤ | ٩٤,٧٣٩,٨٣٥ | ٨١,٦٤٨,٦٨٩ | ٨٣,٨٦٥,٧٧١ | ٨٤,٦١٠,١٩٤ | ٧٦,٦١٣,٠٤٩ | الأسهم |
| ٢١,٨١٦,٠٢٦ | ٢١,٣٠٤,٢٨٣ | ٢٧,١٢٦,٥٨٣ | ٢٧,٨٨١,٨٢٣ | ٢٦,٨٢٧,٦٨٣ | ٢٨,٥٤٦,٩٩٦ | المملكة العربية السعودية |
| -- | -- | ٦٠١,٤٦٦ | ٦٦٢,٣٦٢ | ٥,٨٣٠,٠٨٩ | ٦,٠٢١,٥١٢ | الإمارات العربية المتحدة |
| ٢,٥٠٦,٦٧٧ | ٣,٢٤٦,٥٣٥ | -- | -- | -- | -- | دولة الكويت |
| ١٩,١٢٠,٦٧٨ | ١٧,٨٤٤,٧٠٥ | ٥,٢٠٠,٧٤١ | ٦,٧٦٤,٧٢٥ | -- | -- | دولة قطر |
| ١٤١,١٥٨,٤٧٥ | ١٣٧,١٣٥,٣٥٨ | ١١٤,٥٧٧,٤٧٩ | ١١٩,١٧٤,٦٨١ | ١١٧,٢٦٧,٩٦٦ | ١١١,١٨١,٥٥٧ | سلطنة عمان |
| | | | | | | الإجمالي |

١٢ صافي الربح / (الخسارة) من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

| ٢٠١٧ م | ٢٠١٨ م | |
|--------------|-------------|----------------------------------|
| (٢,٩٥١,٨٩٤) | (٥,٩٠٨,٠٣٤) | خسارة محققة خلال السنة |
| (٨,٦٢٠,٣١٩) | ١٠,٦٨٣,٦١٢ | ربح/(خسارة) غير محققة خلال السنة |
| (١١,٥٧٢,٢١٣) | ٤,٧٧٥,٥٧٨ | الإجمالي |

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

١٣ مصروفات مستحقة

| ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م | ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م | |
|------------------|------------------|--------------------------------------|
| ٢٢٩,١١٥ | ٣٩٤,١٨٨ | توزيعات مستحقة |
| ٤٥٦,٤٣٥ | -- | استردادات مستحقة |
| ٣٣,١١١ | ٢٣٥,٤٣٦ | أتعاب إدارة مستحقة |
| ٥,٠٤٨ | ١١,٢٠٣ | رسوم تطهير للتوافق مع الشريعة مستحقة |
| -- | ٥,٥٠٠,٠٦٤ | ذمم دائنة مقابل شراء استثمارات |
| ٧٢٣,٧٠٩ | ٦,١٤٠,٨٩١ | الإجمالي |

صندوق إتش إس بي سي للأسهم الخليجية ذات الدخل
(صندوق استثماري مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

١٤ **المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة**

يتم اعتبار الأطراف على أنها أطراف ذات علاقة إذا كان لأحد الأطراف القدرة على السيطرة على الطرف الآخر أو ممارسة التأثير الهام على الطرف الآخر عند اتخاذ القرارات المالية والتشغيلية. عند تقييم علاقة كل طرف ذو علاقة محتمل يوجه الانتباه إلى جوهر العلاقة وليس مجرد الشكل القانوني.

تتمثل الأطراف ذات العلاقة للصندوق في إتش إس بي سي العربية السعودية (مدير الصندوق وإداري الصندوق)، ومجلس إدارة الصندوق، وشركة البلاد المالية (أمين حفظ 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.

يقوم مدير الصندوق بتحميل الصندوق في كل يوم تقييم أتعاب الإدارة وفقاً لنسبة تبلغ ٢,٣٠٪ من صافي قيمة الموجودات (٢٠١٧ م: ٢,٣٠٪ من صافي قيمة الموجودات). كافة الأتعاب والمصروفات المتعلقة بإدارة الصندوق يتم إدراجها ضمن أتعاب الإدارة بما فيها على سبيل المثال لا الحصر أتعاب الحفظ والإدارة والمراجعة والأتعاب التنظيمية والمؤشرات وغيرها.

لا يتم إدراج رسوم الاشتراك حتى ٢٪ في القوائم المالية للصندوق كاستثمار للصندوق ويتم خصمها دوماً من رسوم الاشتراك.

يجري الصندوق خلال السنة المعاملات التالية مع الأطراف ذات العلاقة خلال السياق الاعتيادي للأعمال.

| الرصيد الختامي | مبلغ المعاملة | | طبيعة المعاملة | الطرف ذو العلاقة |
|----------------|---------------|-----------|----------------|---|
| | ٢٠١٨ م | ٢٠١٧ م | | |
| ٣٣,١١١ | ٢٣٥,٤٣٦ | ٢,١٨١,٦٢١ | ٢,٢٢١,٩٠٣ | إتش إس بي سي العربية السعودية (مدير الصندوق) أتعاب إدارة الصندوق |
| ١,١٩٧,٢٩٦ | -- | -- | -- | نقد وما في حكمه ساب |

تم تحميل و سداد مكافآت أعضاء مجلس الإدارة والمصروفات الأخرى خلال السنة بواسطة إتش إس بي سي العربية السعودية ("مدير الصندوق").

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

صندوق إتش إس بي سي للأسهم الخليجية ذات الدخل
(صندوق استثماري مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

١٥ . تصنيف الموجودات المالية والمطلوبات المالية

يبين الجدول التالي تصنيفات القيم الدفترية للموجودات المالية والمطلوبات المالية للصندوق ضمن فئات للأدوات المالية:

| بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة | | ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م | |
|--|-----------------|--|------------------------|
| | التكلفة المطفأة | | |
| -- | ١,٣٤٧,٠٧٥ | <u>الموجودات</u> | نقد وما في حكمه |
| ١١٧,٢٦٧,٩٦٦ | -- | استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة | ذمم مدينة ودفعات مقدمة |
| -- | ٥,٧٩١,٠٥٠ | <u>إجمالي الموجودات</u> | |
| ١١٧,٢٦٧,٩٦٦ | ٧,١٣٨,١٢٥ | | |
| -- | ٦,١٤٠,٨٩١ | <u>المطلوبات</u> | مصروفات مستحقة |
| -- | ٦,١٤٠,٨٩١ | <u>إجمالي المطلوبات</u> | |
| بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة | | ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م | |
| | التكلفة المطفأة | | |
| -- | ٤,٦٥٠,١٣٤ | <u>الموجودات</u> | نقد وما في حكمه |
| ١١٤,٥٧٧,٤٧٩ | -- | استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة | ذمم مدينة ودفعات مقدمة |
| -- | -- | <u>إجمالي الموجودات</u> | |
| ١١٤,٥٧٧,٤٧٩ | ٤,٦٥٠,١٣٤ | | |
| -- | ٧٢٣,٧٠٩ | <u>المطلوبات</u> | مصروفات مستحقة |
| -- | ٧٢٣,٧٠٩ | <u>إجمالي المطلوبات</u> | |
| بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة | | ١ يناير ٢٠١٧ م | |
| | التكلفة المطفأة | | |
| -- | ٢,٤٠٤,٥٦٢ | <u>الموجودات</u> | نقد وما في حكمه |
| ١٤١,١٥٨,٤٧٥ | -- | استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة | ذمم مدينة ودفعات مقدمة |
| -- | ١٤٦,٣٣٤ | <u>إجمالي الموجودات</u> | |
| ١٤١,١٥٨,٤٧٥ | ٢,٥٥٠,٨٩٦ | | |
| -- | ١,٩٦٩,٥٢٠ | <u>المطلوبات</u> | مصروفات مستحقة |
| -- | ١,٩٦٩,٥٢٠ | <u>إجمالي المطلوبات</u> | |

صندوق إتش إس بي سي للأسهم الخليجية ذات الدخل
(صندوق استثماري مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

١٦ . إدارة المخاطر المالية

التعرض للمخاطر

تعد إدارة المخاطر جزءاً لا يتجزأ من الاستثمار وعملية التشغيل. يمكن تقسيم إدارة المخاطر إلى إدارة المخاطر المالية وإدارة المخاطر التشغيلية وقياس المخاطر المستقل. تشمل إدارة المخاطر المالية جميع عناصر عملية الاستثمار. يسمح عدد من أنظمة إدارة المخاطر للصندوق بملاحظة أي انحرافات عن المراكز المستهدفة والأهداف. تشمل إدارة المخاطر التشغيلية النقاط الأربعة للخسائر المحتملة وهي: العمليات والنظم والأشخاص والأحداث الخارجية. يعد قياس المخاطر وظيفة مستقلة وهي منفصلة وظيفياً عن إدارة العمليات وإدارة المحافظ.

يعد قسم إدارة المخاطر هو المسؤول الرئيسي عن تحديد ومراقبة المخاطر. يشرف مجلس إدارة الصندوق على مدير الصندوق وهو مسؤول في النهاية عن إدارة المخاطر الشاملة للصندوق

يتعرض الصندوق للمخاطر التالية نتيجة استخدامه للأدوات المالية:

- مخاطر الائتمان؛
- مخاطر السيولة؛
- مخاطر السوق؛ و
- مخاطر التشغيل.

يعرض هذا الإيضاح 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. يسعى الصندوق إلى تنمية رأس المال على المدى الطويل من خلال الاستثمار المتنوع لأسواق الأسهم الخليجية والعربية والدول الخليجية الأخرى والمنتجات المالية. تتكون المحفظة الاستثمارية للصندوق من الأسهم المدرجة في الأسواق الخليجية.

تم منح مدير استثمار الصندوق السلطة التقديرية لإدارة الموجودات تماشياً مع أهداف الصندوق الاستثمارية. يقوم مدير الصندوق بمراقبة الالتزام بتوزيعات الموجودات المستهدفة ومكون المحفظة على أساس يومي. 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 عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته أو تعهداته المبرمة مع الصندوق مما يؤدي إلى تكبد الصندوق لخسارة مالية.

يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان على رصيده البنكي والرصيد المحتفظ به في حساب التداول. لأغراض إعداد تقارير إدارة المخاطر يقوم الصندوق بدراسة وتجميع كل عناصر التعرض لمخاطر الائتمان مثل مخاطر التعثر في السداد الفردية للمدين، ومخاطر الدولة ومخاطر القطاع.

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.

قد ينتج عن أنشطة الصندوق مخاطر في التسوية. "مخاطر التسوية" هي مخاطر الخسارة بسبب فشل منشأة في الوفاء بالتزاماتها بتقديم النقد أو الأوراق المالية أو الموجودات الأخرى المتفق عليها تعاقدياً.

بالنسبة لكل المعاملات تقريباً، يقلل الصندوق من هذه المخاطر من خلال إجراء تسويات عن طريق وسيط نظامي لضمان تسوية الصفقة فقط عندما يكون الطرفان قد أوفيا بالتزامات التسوية التعاقدية.

صندوق إتش إس بي سي للأسهم الخليجية ذات الدخل
(صندوق استثماري مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

١٦ . إدارة المخاطر المالية (يتبع)

مخاطر الائتمان (يتبع)

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

| | ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م | ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م | ١ يناير ٢٠١٧ م |
|--------------------------------------|---------------------|---------------------|------------------|
| نقد وما في حكمه | ٤,٦٥٠,١٣٤ | ١,٣٤٧,٠٧٥ | ٢,٤٠٤,٥٦٢ |
| ذمم مدينة ودفعات مقدمة | -- | ٥,٧٩١,٠٥٠ | ١٤٦,٣٣٤ |
| إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان | ٤,٦٥٠,١٣٤ | ٧,١٣٨,١٢٥ | ٢,٥٥٠,٨٩٦ |

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

يتم الاحتفاظ بالنقد وما في حكمه للصندوق لدى البنك السعودي البريطاني وبنك البلاد ذات التصنيف A١ و A٣ (٢٠١٧ م: A١ و A٣) على التوالي استناداً لتصنيفات وكالة موديز.

مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة

ليس لدى الصندوق أي انخفاض في قيمة الموجودات وبالتالي لم يتم عمل مخصص انخفاض في القيمة في القوائم المالية. أدوات مالية أخرى مثل النقد وما في حكمه والذمم المدينة ودفعات مقدمة هي قصيرة الأجل بطبيعتها وذات تعرض محدود لمخاطر الائتمان.

مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في مخاطر مواجهة الصندوق لصعوبة عند الوفاء بالتزاماتها المرتبطة بمطلوباتها المالية التي تتم تسويتها عن طريق السداد نقداً أو من خلال موجودات مالية أخرى.

يهدف مدير الصندوق إلى ضمان أن يكون لديها دائماً السيولة الكافية، قدر الإمكان، للوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها، في ظل الظروف العادية والظروف الحرجة، بما في ذلك الاسترداد المقدر للوحدات، دون تكبد خسائر غير مقبولة أو تعرض سمعة الصندوق للخطر.

تنص شروط وأحكام الصندوق على اشتراكات واستردادات الوحدات على مدار الأسبوع وبالتالي فهي تتعرض لمخاطر السيولة للوفاء بطلبات استرداد مالكي الوحدات في أي وقت.

يراقب مدير الصندوق متطلبات السيولة على أساس دوري كما يسعى للتأكد من توفر التمويل الكافي للوفاء بأي التزامات قد تنشأ.

يتم اعتبار استثمارات الصندوق في الأوراق المالية المدرجة على أنها قابلة للتحقق بشكل سريع حيث أنه يتم تداولها بشكل نشط في أسواق الأسهم الخليجية وسوق الأسهم السعودي.

يدير الصندوق مخاطر السيولة الخاصة به عن طريق الاستثمار بشكل أساسي في الأوراق المالية التي من المتوقع أن تتم تصفيتها خلال مدة قصيرة.

مخاطر السوق

مخاطر السوق هي مخاطر تأثير التغيرات في أسعار السوق مثل أسعار الفائدة وأسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الأسهم على إيرادات الصندوق أو القيمة العادلة لمليته في الأدوات المالية.

إن استراتيجية الصندوق لإدارة مخاطر السوق تنجم عن أهداف الاستثمار الخاصة بالصندوق وفقاً لشروط وأحكام الصندوق. يتم إدارة مخاطر السوق في الوقت المناسب من قبل مدير الاستثمار وفقاً للسياسات والإجراءات المحددة. تتم مراقبة مراكز السوق الخاصة بالصندوق بانتظام من قبل مدير الصندوق.

صندوق إتش إس بي سي للأسهم الخليجية ذات الدخل
(صندوق استثماري مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

١٦ إدارة المخاطر المالية (يتبع)

مخاطر العملات

مخاطر العملات هي المخاطر الناجمة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية.

يستثمر الصندوق في الأدوات المالية ويبرم معاملات بعملات أخرى بخلاف عملة نشاط الصندوق، بشكل رئيسي بالريال السعودي والدرهم الإماراتي والدينار الكويتي والريال القطري. ونتيجة لذلك، يتعرض الصندوق لمخاطر تغير سعر صرف عملته بالنسبة إلى العملات الأجنبية بطريقة تؤثر سلباً على القيمة العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية للموجودات المالية أو المطلوبات المالية للصندوق المدرجة بعملات أخرى بخلاف الدولار الأمريكي.

يتم إدارة مخاطر العملات الخاصة بالصندوق في الوقت المناسب من قبل مدير الاستثمار وفقاً للسياسات والإجراءات المحددة. يتم مراقبة حالة العملات والتعرضات الخاصة بالصندوق في الوقت المناسب من قبل مدير الصندوق.

التعرض للمخاطر

تظهر القيمة الدفترية للصندوق لصافي الموجودات المالية والمطلوبات المالية المحتفظ بها بالعملات الأجنبية الفردية بالدولار الأمريكي، كما تظهر كنسبة لصافي موجودات الصندوق في تاريخ التقرير كما يلي:

| ١ يناير ٢٠١٧ م | | ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م | | ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م | | |
|----------------|------------------------|------------------|------------------------|------------------|------------------------|--------------|
| ٪ من | المبلغ بالريال السعودي | ٪ من | المبلغ بالريال السعودي | ٪ من | المبلغ بالريال السعودي | |
| صافي الموجودات | ٢١,٨٣٣,٥٢٥ | صافي الموجودات | ٣٠,٣٩٤,٨٥٣ | صافي الموجودات | ٢٦,٨٢٧,٦٨٣ | درهم إماراتي |
| ١٥,٤٠ | | ٢٥,٦٥ | | ٢٢,٦٨ | | |
| ٠,٠٢ | ٣٠,٢٩٦ | ٠,٥١ | ٦٠١,٤٦٦ | ٤,٩٣ | ٥,٨٣٠,٠٩١ | درهم كويتي |
| ١,٧٩ | ٢,٥٣٦,٠٤٢ | -- | ١ | -- | -- | ريال قطري |
| ١٣,٤٩ | ١٩,١٢٦,٣٤٣ | ٤,٥٥ | ٥,٣٨٥,٣٠٩ | -- | -- | ريال عماني |
| ٣٠,٧٠ | ٤٣,٥٢٦,٢٠٦ | ٢٧,٧١ | ٣٦,٣٨١,٦٢٩ | ٢٧,٦١ | ٣٢,٦٥٧,٧٧٤ | |

تحليل الحساسية

يعرض الجدول أدناه الأثر على صافي الموجودات/الزيادة في صافي الموجودات العائدة على مالكي الوحدات ذات الانخفاض المحتمل بشكل معقول في الريال السعودي مقابل العملات الواردة أدناه بواقع ٥٪. إن هذا التحليل يفترض بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة وتحديداً أسعار الفائدة.

| ١ يناير ٢٠١٧ م | ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م | ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م | التأثير على صافي الموجودات بالريال السعودي (زيادة) |
|----------------|------------------|------------------|--|
| ١,٠٩١,٦٧٦ | ١,٥١٩,٧٤٣ | ١,٣٤١,٣٨٤ | درهم إماراتي |
| ١,٥١٥ | ٣٠,٠٧٣ | ٢٩١,٥٠٥ | درهم كويتي |
| ١٢٦,٨٠٢ | -- | -- | ريال قطري |
| ٩٥٦,٣١٧ | ٢٦٩,٢٦٥ | -- | ريال عماني |
| ٢,١٧٦,٣١٠ | ١,٨١٩,٠٨١ | ١,٦٣٢,٨٨٩ | |

قد ينتج عن ارتفاع الريال السعودي مقابل العملات أعلاه أثر مساوٍ ومعاكس للمبالغ المبينة أعلاه.

مخاطر أسعار الأسهم

مخاطر الأسهم هي المخاطر الناجمة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق.

إن استثمارات الصندوق عرضة لمخاطر أسعار الأسهم الناتجة عن عدم التأكد من الأسعار المستقبلية. يقوم مدير الصندوق بإدارة هذه المخاطر من خلال التنويع في محافظته الاستثمارية من حيث التوزيع الجغرافي والتركيز الصناعي.

صندوق إتش إس بي سي للأسهم الخليجية ذات الدخل
(صندوق استثماري مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

١٦ إدارة المخاطر المالية (يتبع)

تحليل الحساسية

يعرض الجدول أدناه الأثر على صافي الموجودات العائدة على مالكي الوحدات ذات الانخفاض المحتمل بشكل معقول في أسعار سوق الأسهم الفردية بواقع ١٠٪ في تاريخ التقرير. يتم احتساب ذلك وفقاً لصندوق التي يتم قياسها داخلياً على أساس "بيتا" بواسطة مدير الصندوق. تقوم "بيتا" باحتساب مدى استجابة سعر الصندوق للتذبذب في مؤشر ستاندرد أند بورز للأسهم الخليجية. تتم التقديرات على أساس الاستثمار الفردي. إن هذا التحليل يفترض بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة وتحديدًا مخاطر أسعار الفائدة وتحويل العملات الأجنبية.

| ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م | ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م | التأثير على صافي الموجودات بالدولار الأمريكي |
|---------------------|---------------------|---|
| ٨٦٢,٠٣٢ | ١,٠٦٨,٣٦١ | صافي خسارة الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة |

قد ينتج عن الارتفاع في أسعار سوق الأسهم الفردية بواقع ١٠٪ أثر مساوٍ ومعاكس للمبالغ المبينة أعلاه.

مخاطر التشغيل

مخاطر التشغيل هي مخاطر الخسارة المباشرة أو غير المباشرة الناتجة عن مجموعة متنوعة من الأسباب المرتبطة بالإجراءات والتكنولوجيا والبنية التحتية التي تدعم أنشطة الصندوق مع الأدوات المالية سواء داخلياً أو خارجياً لدى مقدم الخدمة للصندوق ومن العوامل الخارجية غير مخاطر الائتمان والسوق والسيولة مثل تلك الناتجة عن المتطلبات القانونية والتنظيمية والمعايير المتعارف عليها لسلوك إدارة الاستثمار.

يهدف الصندوق إلى إدارة المخاطر التشغيلية لكي يحقق التوازن بين الحد من الخسائر والأضرار المالية التي تلحق بسمعته وبين تحقيق هدفه الاستثماري المتمثل في تحقيق عوائد لمالكي الوحدات.

إن المسؤولية الرئيسية لإعداد وتنفيذ الضوابط الرقابية على مخاطر التشغيل تقع على عاتق فريق إدارة المخاطر. يتم دعم هذه المسؤولية عن طريق إعداد معايير عامة لإدارة مخاطر التشغيل بحيث تشمل الضوابط والإجراءات لدى مقدمي الخدمة وإنشاء مستويات خدمة مع مقدمي الخدمة في المجالات التالية:

- توثيق الضوابط والإجراءات الرقابية
- متطلبات لـ
 - الفصل المناسب بين المهام بين مختلف الوظائف والأدوار والمسؤوليات؛
 - مطابقة المعاملات ومراقبتها.
 - التقييم الدوري لمخاطر التشغيل التي يتم مواجهتها.
- كفاية الضوابط والإجراءات الرقابية لمواجهة المخاطر المحددة.
- الالتزام بالمتطلبات التنظيمية والمتطلبات القانونية الأخرى.
- وضع خطط للطوارئ.
- التدريب والتطوير المهني.
- المعايير الأخلاقية والتجارية.
- تقليل المخاطر بما في ذلك التأمين إذا كان ذلك مجدياً

١٧ القيمة العادلة للأدوات المالية

يقوم الصندوق بقياس بعض الأدوات المالية بالقيمة العادلة في تاريخ كل قائمة مركز مالي.

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. يحدد قياس القيمة العادلة بافتراض أن معاملة بيع الموجودات أو تحويل المطلوبات قد تمت إما:

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

صندوق إتش إس بي سي للأسهم الخليجية ذات الدخل
(صندوق استثماري مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

١٧ القيمة العادلة للأدوات المالية (يتبع)

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. التغييرات 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 لأدوات مماثلة.

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.

يقوم الصندوق بتقييم أسهم حقوق الملكية التي يتم تداولها في سوق مالي معتمد بأخر أسعارها المسجلة. إلى الحد الذي يتم فيه تداول أسهم حقوق الملكية بنشاط وعدم تطبيق تعديلات التقييم، يتم تصنيفها ضمن المستوى ١ من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة؛ وبالتالي تم تصنيف موجودات الصندوق المسجلة بالقيمة العادلة بناءً على المستوى ١ للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

التسلسل الهرمي للقيمة العادلة - الأدوات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة

يحلل الجدول التالي الأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة 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.

| ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م | | | | | |
|------------------|-----------|-----------------|----|-----------------|-------------|
| القيمة العادلة | | | | | |
| الإجمالي | المستوى ٣ | المستوى ٢ | | المستوى ١ | |
| | | القيمة الدفترية | | القيمة الدفترية | |
| ١١٧,٢٦٧,٩٦٦ | -- | -- | -- | ١١٧,٢٦٧,٩٦٦ | ١١٧,٢٦٧,٩٦٦ |
| ١١٧,٢٦٧,٩٦٦ | -- | -- | -- | ١١٧,٢٦٧,٩٦٦ | ١١٧,٢٦٧,٩٦٦ |

استثمارات بالقيمة العادلة من
خلال الربح أو الخسارة
الإجمالي

صندوق إتش إس بي سي للأسهم الخليجية ذات الدخل
(صندوق استثماري مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

١٧. القيمة العادلة للأدوات المالية (يتبع)

| ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م | | | | | |
|------------------|-----------|-----------|-------------|-----------------|--------------------------------|
| القيمة العادلة | | | | | |
| الإجمالي | المستوى ٣ | المستوى ٢ | المستوى ١ | القيمة الدفترية | |
| ١١٤,٥٧٧,٤٧٩ | -- | -- | ١١٤,٥٧٧,٤٧٩ | ١١٤,٥٧٧,٤٧٩ | استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة |
| ١١٤,٥٧٧,٤٧٩ | -- | -- | ١١٤,٥٧٧,٤٧٩ | ١١٤,٥٧٧,٤٧٩ | الإجمالي |

| ١ يناير ٢٠١٧ م | | | | | |
|----------------|-----------|-----------|-------------|-----------------|--------------------------------|
| القيمة العادلة | | | | | |
| الإجمالي | المستوى ٣ | المستوى ٢ | المستوى ١ | القيمة الدفترية | |
| ١٤١,١٥٨,٤٧٥ | -- | -- | ١٤١,١٥٨,٤٧٥ | ١٤١,١٥٨,٤٧٥ | استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة |
| ١٤١,١٥٨,٤٧٥ | -- | -- | ١٤١,١٥٨,٤٧٥ | ١٤١,١٥٨,٤٧٥ | الإجمالي |

خلال السنة، لم يتم أي تحويل في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة للموجودات المالية المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

تتضمن الأدوات المالية الأخرى بنوداً مثل النقد وما في حكمه والذمم المدينة ودفعات مقدمة. إن هذه تعد موجودات مالية ومطلوبات مالية قصيرة الأجل التي تقارب قيمتها الدفترية للقيمة العادلة، بسبب طبيعة قصر أجلها والجودة الائتمانية المرتفعة للأطراف الأخرى.

١٨ آخر يوم تقييم

آخر يوم تقييم للسنة كان ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م (٢٠١٧ م: ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م) وصافي قيمة موجودات للتعامل في هذا اليوم بلغت ١٠,١٢ ريال سعودي للوحدة (٢٠١٧ م: ٩,٩٧ ريال سعودي). إن صافي قيمة الموجودات وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي للوحدة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م بلغ ١٠,١٢ ريال سعودي.

١٩ توضيح للتحويل للمعايير الدولية للتقرير المالي

كما هو مبين في إيضاح ٤، تعد هذه القوائم المالية هي القوائم المالية الأولى للصندوق والتي أعدت وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

تم تطبيق السياسات المحاسبية المبينة ضمن إيضاح ٨ عند إعداد القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م ومعلومات المقارنة المعروضة في القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م وعند إعداد قائمة مركز مالي افتتاحي طبقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي في ١ يناير ٢٠١٧ م (تاريخ تحول الصندوق لتطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي) باستثناء المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ المبين في إيضاح ٢٠.

إن التحول من مبادئ المحاسبة المتعارف عليها سابقاً، أي معايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين إلى المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية ليس له تأثير جوهري على المركز المالي للصندوق والدخل الشامل وقائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات والتدفقات النقدية وبالتالي لم يتم تقديم كشوفات مطابقة إضافية.

٢٠ أثر التغيرات في السياسات المحاسبية

تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ "الأدوات المالية"

قام الصندوق بتطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ بتاريخ التحول في ١ يناير ٢٠١٨ م مع اختيار تطبيق الإعفاء المسموح به بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي ١ "تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة" بأثر رجعي. وعليه، تم عرض معلومات المقارنة ضمن مبادئ المحاسبة المتعارف عليها سابقاً.

يتم إجراء التقييم المتعلق بتحديد نموذج الأعمال الذي يتم فيه الاحتفاظ بالأداة المالية وكذلك تصنيف وقياس كافة الأدوات المالية للصندوق استناداً إلى الحقائق والظروف التي كانت قائمة في تاريخ التحول.

صندوق إتش إس بي سي للأسهم الخليجية ذات الدخل
(صندوق استثماري مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

٢٠ أثر التغييرات في السياسات المحاسبية (يتبع)

وحيث أن استثمارات الصندوق محتفظ بها بغرض المتاجرة و/أو تتم إدارتها وتقييمها على أساس القيمة العادلة، فإنها تظل مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة عند تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ٩. وبالتالي فإن التحول للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩ لم يؤد إلى أي تغيير في تصنيف أو قياس الاستثمارات لا في الفترة الحالية ولا السابقة. وعليه، لا يتم إعداد قائمة تسوية منفصلة لمطابقة أرصدة قائمة المركز المالي من مبادئ المحاسبة المتعارف عليها سابقاً مع المعيار الدولي للتقرير المالي ٩.

يعرض الجدول أدناه فئات القياس الأصلية وفقاً لمبادئ المحاسبة المتعارف عليها سابقاً وفئات القياس الجديدة وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩ للأدوات المالية الخاصة بالصندوق كما في ١ يناير ٢٠١٨ م:

| القيمة الدفترية الجديدة وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩ | القيمة الدفترية الأصلية وفقاً لمبادئ المحاسبة المتعارف عليها سابقاً | التصنيف الجديد وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩ | التصنيف وفقاً لمبادئ المحاسبة المتعارف عليها سابقاً | |
|---|---|--|---|------------------------------------|
| ٤,٦٥٠,١٣٤ | ٤,٦٥٠,١٣٤ | التكلفة المطفأة | قروض ونمم مدنية | الموجودات المالية |
| -- | -- | التكلفة المطفأة | قروض ونمم مدنية | نقد وما في حكمه |
| ١١٤,٥٧٧,٤٧٩ | ١١٤,٥٧٧,٤٧٩ | بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة | مقتناة بغرض المتاجرة | نمم مدينة ودفعات مقدمة الاستثمارات |
| ٧٢٣,٧٠٩ | ٧٢٣,٧٠٩ | التكلفة المطفأة | التكلفة المطفأة | المطلوبات المالية |
| | | | | مصروفات مستحقة |

٢١ توزيعات أرباح

وفقاً لشروط وأحكام الصندوق قام مجلس إدارة الصندوق بتوزيعات الأرباح التالية من الصندوق خلال السنة:

| ٢٠١٧ م | ٢٠١٨ م | |
|-----------|-----------|--|
| ٣,٦٣٩,٤٩٠ | ٣,٥٩٩,٦٩٢ | توزيعات الأرباح الأولى بواقع ٠,٣٠ ريال سعودي (٢٠١٧ م: ٠,٣٠ ريال سعودي) للوحدة |
| ٣,٦٣٤,٨٤ | ٣,٥٥٩,٥١١ | توزيعات الأرباح الثانية بواقع ٠,٣٠ ريال سعودي (٢٠١٧ م: ٠,٣٠ ريال سعودي) للوحدة |
| ٧,٢٧٤,٣٣ | ٧,١٥٩,٢٠٣ | |

٢٢ الأحداث اللاحقة

لا توجد أحداث لاحقة لتاريخ قائمة المركز المالي تتطلب تعديلات أو إفصاح في القوائم المالية أو الإيضاحات المرفقة.

٢٣ اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد هذه القوائم المالية من قبل مدير الصندوق بتاريخ ٢٨ رجب ١٤٤٠ هـ (الموافق ٤ أبريل ٢٠١٩ م).