

التقرير السنوي  
- صندوق إنش إس بي سي لمؤشر الأسهم العالمية -  
(HSBC Global Equity Index Fund)  
2018

\*جميع تقارير الصندوق متوفرة مجاناً عند الطلب

## قائمة المحتويات

1. معلومات إدارية ..... 3
2. معلومات الصندوق ..... 4
3. مدير الصندوق ..... 6
4. بيان أمين الحفظ ..... 7
5. بيان المحاسب القانوني ..... 7

## 1. معلومات إدارية

صندوق إتش إس بي سي لمؤشر الأسهم العالمية  
(HSBC Global Equity Index Fund)

أ. اسم الصندوق

ب. مدير الصندوق

شركة إتش إس بي سي العربية السعودية

اسمه

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](http://www.hsbcSaudi.com)

عنوانه

ج. مدير الصندوق من الباطن (إن وجد)

لا يوجد

اسمه

عنوانه

د. أمين الحفظ

إتش إس بي سي لخدمات الأوراق المالية لكسمبورج إس أي 16 بوليفارد  
دافرانتنش  
1160 دوقية لكسمبورج العظمى  
هاتف 1 46 46 40 352+  
الموقع الإلكتروني: [www.hsbc.com](http://www.hsbc.com)

اسمه

عنوانه

مسئوليته

- حفظ أصول الصندوق
- حفظ جميع المستندات الضرورية والتي تؤيد تأدية التزاماته التعاقدية تجاه الصندوق
- إيداع المبالغ النقدية العائدة للصندوق في حساب الصندوق
- 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

يهدف الصندوق إلى تحقيق نمو في رأس المال المستثمر على المدى المتوسط إلى المدى الطويل وذلك من خلال الاستثمار في صندوق أجنبي (صندوق أسهم اتش اس بي سي أمانة لمؤشر الأسهم العالمية) التابع لشركة اتش اس بي سي لصناديق الاستثمار أس آي سي إيه في . ويستثمر الصندوق الأجنبي معظم أصوله في محفظة استثمارية تتكون من أسهم شركات مؤشر داو جونز الإسلامي تبتانز 100 وتستوفي المعايير الشرعية المعتمدة من قبل الهيئة الشرعية.

### ب. سياسة توزيع الدخل والأرباح

لن يتم توزيع أرباح، بل تضاف إلى أصول الصندوق بحيث يعاد استثمار الدخل وأرباح الأسهم لزيادة قيمة الوحدة.

### ج. أداء الصندوق

■ أداء الصندوق خلال الثلاث سنوات الماضية (دولار أمريكي)

2018	2017	2016	
20,002,798	33,761,583	23,128,265	صافي قيمة أصول الصندوق نهاية السنة
21.9450	23.4564	19.0402	صافي قيمة الموجودات للوحدة في نهاية السنة
25.2822	23.5429	19.6446	أعلى قيمة موجودات للوحدة
21.4425	19.1125	16.7565	أقل قيمة موجودات للوحدة
911,495	1,439,337	1,214,706	عدد الوحدات المصدرة في نهاية السنة
0	0	-	قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة (إن وجد)
1.62%	1.55%	1.55%	نسبة المصروفات

### ■ عائدات الصندوق

سنة واحدة	ثلاث سنوات	خمس سنوات
-6.44%	17.87%	25.62%

2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008	عائد الصندوق
-6.44%	2.27%	-0.76%	7.40%	22.32%	10.39%	0.41%	5.96%	22.74%	-32.99%	16.24%	

▪ مقابل الخدمات والعمولات

نوع المصاريف أو العمولة	القيمة بالدولار الأمريكي	النسبة من متوسط أصول الصندوق
رسوم الاشتراك	24,612	حتى 2% من مبلغ الاشتراك
رسوم إدارة الصندوق (شامل ضريبة القيمة المضافة)	379,645	1.62%
رسوم أمين الحفظ	-	-
رسوم المحاسب القانوني	-	-
مكافآت أعضاء مجلس الإدارة المستقلين	-	-
رسوم رقابية	-	-
رسم ترخيص المؤشر	-	-
رسوم الاقتراض	-	-
رسوم التطهير الشرعي	-	-
رسوم بنكية	-	-
الربح/الخسارة من التحويل	-	-

د. أي تغييرات جوهرية أثرت في أداء الصندوق لم تكن هناك تغييرات جوهرية للصندوق خلال عام 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
- تحديث مسمى الصندوق الأجنبي الذي يستثمر فيه مدير الصندوق

يتلخص التعديل في الشروط والأحكام 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 والأحكام ومذكرة المعلومات	لتتماشى 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 الشايح رئيس لجنة المراجعة الداخلية بشركة إنش إس بي سي العربية السعودية (عضو مستقل)"	"محمد عبدالعزيز عبدالرحمن الشايح رئيس لجنة المراجعة الداخلية بشركة إنش إس بي سي العربية السعودية (عضو غير مستقل)"	تقلد محمد عبدالعزيز الشايح منصب رئيس مجلس إدارة ساب تكافل

استقالة عبداللطيف علي عبداللطيف السيف من مجلس إدارة الصندوق	"الاكتفاء بالأعضاء الحاليين وعدم تعيين شخص بديل"	"عبداللطيف علي عبداللطيف السيف نائب محافظ المؤسسة العامة للتقاعد، والرئيس التنفيذي لشركة الاستثمارات الرائدة (عضو مستقل)".	الفقرة الفرعية "ز" من الفقرة الرئيسية "12" من مذكرة المعلومات نوع العلاقة لعضو في مجلس إدارة مدير الصندوق
---	---	---	--

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

### 3. مدير الصندوق

#### أ. أنشطة الاستثمار خلال الفترة

صندوق إتش إس بي سي لمؤشر الأسهم العالمية "الصندوق" هو صندوق مُغذي مفتوح يستثمر في صندوق أجنبي (وهو صندوق إتش إس بي سي لمؤشر الأسهم العالمية المتوافق مع الشريعة الإسلامية) تابع لصناديق إتش إس بي سي المتوافقة مع الشريعة الإسلامية. يستثمر الصندوق الأجنبي، عن طريق استراتيجية استثمار غير نشطة، معظم أصوله في محفظة متنوعة من الأسهم المتوافقة مع الشريعة وهي مكونات مؤشر داو جونز تيتان 100 للأسواق الإسلامية.

ب. تجاوزات قيود الاستثمار  
لا يوجد.

#### ج. تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة

بعد قرابة عقد من الأداء القوي جدًا للصندوق في أسواق الأصول، كانت عائدات معظم الأسواق في عام 2018 عائدات سلبية. وشهدت بداية العام تغيرًا في الحكم مع نهاية النمو المتزامن على مستوى المناطق وبداية الانحراف الدوري. في حين استفادت الولايات المتحدة من الحافز المالي للرئيس ترامب، شهد بقية دول العالم بداية تراجع النمو. وفي حين لم تكن عائدات أسهم الأسواق الناشئة جيدة، إلا أن أسهم أسواق الدول المتقدمة ظل مستقرًا بشكل كبير مدفوعًا بصورة أساسية باستمرار الأداء الإيجابي للأسواق الأمريكية. ومع ذلك، تحول أداء أسهم الدول المتقدمة في الربع الأخير بداية من شهر أكتوبر حتى ديسمبر، حيث شهدت أسواق الأسهم العالمية والأمريكية عمليات بيع كبيرة. وخلال العام، تراجع أداء الصندوق بنسبة 6.44% في حين انخفض أداء المؤشر الاسترشادي بنسبة 5.71%.

د. أي معلومة أخرى من شأنها أن تمكن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار مدروس ومبني على معلومات كافية بشأن أنشطة  
الصندوق خلال الفترة

لا يوجد معلومات أخرى عن الصندوق غير ما تم ذكره في هذا التقرير وشروط وأحكام الصندوق والقوائم المالية الخاصة بالصندوق، وعلى المستثمر الحرص على قراءة الشروط والأحكام وجميع المستندات الأخرى الخاصة بالصندوق و/أو أخذ المشورة من المستشار الاستثماري و/أو مستشار الضرائب و/أو المستشار القانوني قبل اتخاذ أي قرار استثماري.

هـ. نسبة رسوم الإدارة المحتسبة على الصندوق نفسه والصناديق التي يستثمر فيها الصندوق (إذا كان الصندوق يستثمر  
بشكل كبير في صناديق استثمار أخرى)  
لا ينطبق.

و. أي عمولات خاصة حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة  
لا ينطبق

ز. استثمار مدير الصندوق أو طرف نظير في الصندوق  
لا يستثمر مدير الصندوق أو أي طرف نظير في هذا الصندوق.

ح. ممارسات التصويت السنوية  
لا ينطبق.

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

ي. تقرير مجلس إدارة الصندوق السنوي

1. الموافقة على جميع حالات تعارض المصالح في نشاط إدارة الأصول.
2. الموافقة على توقيع اتفاقية أمين الحفظ مع شركة البلاد المالية وذلك للقيام بالحفظ المستقل للصناديق الاستثمارية التابعة لشركة إتش إس بي سي العربية السعودية.
3. الموافقة على تعديل الشروط والأحكام الخاصة بالصناديق الاستثمارية التابعة لشركة إتش إس بي سي العربية السعودية.
4. الموافقة على تعيين مراجع حسابات خارجي لمراجعة القوائم المالية للصناديق الاستثمارية التابعة لشركة إتش إس بي سي العربية السعودية.
5. تفويض رئيس إدارة الأصول والرئيس التنفيذي للمالية بشركة إتش إس بي سي العربية السعودية لمراجعة وتوقيع تقارير المراجعة المالية لصناديق إتش إس بي سي العربية السعودية (التقارير المؤقتة والسنوية).
6. مراجع أداء الصناديق الاستثمارية التابعة لشركة إتش إس بي سي العربية السعودية للتأكد من تماشي أداء الصناديق مع الأهداف الاستثمارية المحددة للصندوق.
7. 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.

#### 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، والمسؤوليات 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 1 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 للصندوق الاستثمار في نهاية الفترة.  
مرفق ملحق رقم 1 في صفحة 2 من القوائم المالية للصندوق رأي المحاسب القانوني.

صندوق إتش إس بي سي لمؤشر الأسهم العالمية  
(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 لمؤشر الأسهم العالمية

### الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق إتش إس بي سي لمؤشر الأسهم العالمية ("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 لمؤشر الأسهم العالمية (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 سواءً 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 جوهريّة 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 تأكيد جوهري ذا علاقة بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً بشأن قدرة الصندوق على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا تبين لنا وجود عدم تأكيد 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 لمؤشر الأسهم العالمية ("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 لمؤشر الأسهم العالمية  
(صندوق استثماري مفتوح)  
قائمة المركز المالي  
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م  
(دولار أمريكي)

١ يناير م ٢٠١٧	٣١ ديسمبر م ٢٠١٧	٣١ ديسمبر م ٢٠١٨	إيضاح
			<b>الموجودات</b>
٥٤,٨٠٢	٩٢٧,٤١٠	١٠١,٠٢٥	١٠ نقد وما في حكمه
٢٣,٠٧٩,٨٤٣	٣٢,٨٤٧,٧٥٦	١٩,٩٨٠,٢٥٩	١١ استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢,٤٧٧	٢,٦٠١	٢,٥٧٠	ذمم مدينة ودفعات مقدمة
<u>٢٣,١٣٧,١٢٢</u>	<u>٣٣,٧٧٧,٧٦٧</u>	<u>٢٠,٠٨٣,٨٥٤</u>	<b>إجمالي الموجودات</b>
			<b>المطلوبات</b>
٨,٨٥٥	١٤,١٧٠	٨١,٠٥٦	١٣ مصروفات مستحقة
<u>٨,٨٥٥</u>	<u>١٤,١٧٠</u>	<u>٨١,٠٥٦</u>	<b>إجمالي المطلوبات</b>
<u>٢٣,١٢٨,٢٦٧</u>	<u>٣٣,٧٦٣,٥٩٧</u>	<u>٢٠,٠٠٢,٧٩٨</u>	<b>صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات</b>
<u>١,٢١٤,٧٠٦</u>	<u>١,٤٣٩,٣٣٧</u>	<u>٩١١,٤٩٥</u>	وحدات مصدرة (بالعدد)
١٩,٠٤	٢٣,٤٦	٢١,٩٥	١٨ صافي الموجودات (حقوق الملكية) لكل وحدة - وفقا للمعايير الدولية للتقرير المالي
<u>١٩,٠٤</u>	<u>٢٣,٤٦</u>	<u>٢١,٩٥</u>	١٨ صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) لكل وحدة - وفقا للتعامل

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٢) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق إنتش إس بي سي لمؤشر الأسهم العالمية  
المدار من قبل إنتش إس بي سي العربية السعودية  
قائمة الدخل الشامل الآخر  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م  
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٢٠١٧ م	٢٠١٨ م	إيضاح	إيرادات الاستثمار
٥,٦٨٨,٢١٩	(٧٩٢,٦٧٢)	١٢	صافي (الخسارة) / الربح من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٢٤	٢٩		ربح ترجمة عملات أجنبية، صافي
٥,٦٨٨,٣٤٣	(٧٩٢,٦٤٣)		إجمالي الإيرادات
٣٩٩,٨٨٩	٣٧٩,٦٤٥	١٤	المصروفات
١٣١	--		أتعاب الإدارة
٤٠٠,٠٢٠	٣٧٩,٦٤٥		مصروفات أخرى
			إجمالي المصروفات
٥,٢٨٨,٣٢٣	(١,١٧٢,٢٨٨)		صافي (خسارة)/دخل السنة
--	--		الدخل الشامل الآخر
٥,٢٨٨,٣٢٣	(١,١٧٢,٢٨٨)		إجمالي (الخسارة)/الدخل الشامل للسنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٢) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق إتش إس بي سي لمؤشر الأسهم العالمية  
المدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية  
قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م  
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٢٠١٧ م	٢٠١٨ م	
٢٣,١٢٨,٢٦٧	٣٣,٧٦٣,٥٩٧	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في بداية السنة
٥,٢٨٨,٣٢٣	(١,١٧٢,٢٨٨)	صافي (خسارة)/دخل السنة
١٠,٨٦١,٩٤٨ (٥,٥١٤,٩٤١)	٢,٦٤٦,٧٥٦ (١٥,٢٣٥,٢٦٧)	اشتراقات واستردادات من قبل مالكي الوحدات: متحصلات من إصدار وحدات المدفوع لاسترداد الوحدات
٥,٣٤٧,٠٠٧	(١٢,٥٨٨,٥١١)	صافي التغيرات من معاملات الوحدات
٣٣,٧٦٣,٥٩٧	٢٠,٠٠٢,٧٩٨	صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في نهاية السنة

معاملات الوحدات:

فيما يلي ملخصاً لمعاملات الوحدات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر:

٢٠١٧ م	٢٠١٨ م	
١,٢١٤,٧٠٦	١,٤٣٩,٣٣٧	الوحدات في بداية السنة
٤٩٥,١٦٢ (٢٧٠,٥٣١)	١١٠,٣٨٦ (٦٣٨,٢٢٨)	وحدات مصدرة خلال السنة وحدات مستردة خلال السنة
٢٢٤,٦٣١	(٥٢٧,٨٤٢)	صافي التغير في الوحدات
١,٤٣٩,٣٣٧	٩١١,٤٩٥	الوحدات في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٢) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق إتش إس بي سي لمؤشر الأسهم العالمية  
المدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية  
قائمة التدفقات النقدية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م  
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٢٠١٧ م	٢٠١٨ م	إيضاح	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
٥,٢٨٨,٣٢٣	(١,١٧٢,٢٨٨)		صافي (خسارة)/دخل السنة
			تسويات لمطابقة صافي الربح مع صافي النقد من الأنشطة التشغيلية:
(٥,٠٥٦,٣٨٨)	٣,٧٢٣,٧٤٨	١٢	خسائر / (أرباح) غير محققة من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٣١,٩٣٥	٢,٥٥١,٤٦٠		
(٤,٧١١,٥٢٥)	٩,٠٦٨,٧٤٤		صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
(١٢٤)	٣٢		نقص/(زيادة) في استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٥,٣١٥	٦٦,٨٩٠		نقص/(زيادة) في ذمم مدينة ودفعات مقدمة
(٤,٤٧٤,٣٩٩)	١١,٦٨٧,١٢٦		الزيادة في مصروفات مستحقة
			صافي النقد الناتج من/(المستخدم في) الأنشطة التشغيلية
			التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
١٠,٨٦١,٩٤٨	٢,٦٤٦,٧٥٦		متحصلات من إصدار وحدات
(٥,٥١٤,٩٤١)	(١٥,٢٣٥,٢٦٧)		المدفوع لاسترداد الوحدات
٥,٣٤٧,٠٠٧	(١٢,٥٨٨,٥١١)		صافي النقد (المستخدم في)/الناتج من الأنشطة التمويلية
٨٧٢,٦٠٨	(٩٠١,٣٨٥)		صافي (النقص)/الزيادة في النقد وما في حكمه
٥٤,٨٠٢	١,٠٠٢,٤١٠	١٠	الرصيد في بداية السنة
٩٢٧,٤١٠	١٠١,٠٢٥		الرصيد في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٢) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق إتش إس بي سي لمؤشر الأسهم العالمية  
(صندوق استثماري مفتوح)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م  
(دولار أمريكي)

١ عام

صندوق إتش إس بي سي لمؤشر الأسهم العالمية ("الصندوق") هو صندوق استثمار أنشئ بموجب اتفاقية بين إتش إس بي سي العربية السعودية ("مدير الصندوق") والمستثمرين (مالكي الوحدات). وقد تم تحويل الصندوق إلى صندوق مغذي اعتباراً من تاريخ ١٥ مايو ٢٠١٤ م.

يهدف الصندوق إلى تحقيق زيادة في رأس المال من خلال الاستثمار في صندوق إتش إس بي سي أمانة لمؤشر الأسهم العالمي ("صندوق أجنبي") التابع لصناديق إتش إس بي سي أمانة. ويستثمر الصندوق الأجنبي موجوداته في محفظة أسهم متوافقة مع الشريعة الإسلامية ومدرجة عالمياً والتي تتضمن مؤشر داو جونز إسلاميك ماركت تايتان ١٠٠.

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 الاثنين والأربعاء ("يوم التعامل"). يتم تحديد قيمة محفظة الصندوق يومي الثلاثاء والخميس 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 بالدولار الأمريكي الذي يمثل عملة النشاط.

صندوق إتش إس بي سي لمؤشر الأسهم العالمية  
(صندوق استثماري مفتوح)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م  
(دولار أمريكي)

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 بالغا بشأن قدرة الصندوق على الاستمرار. وعليه، يستمر إعداد القوائم المالية على أساس الاستمرارية.

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

٧ استخدام الأحكام والتقدير

إن إعداد القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي يتطلب استخدام بعض الأحكام والتقدير 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 والتقدير 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 التقدير والافتراضات المتعلقة بها على أساس مستمر. يتم مراجعة التقدير والافتراضات الهامة بصورة مستمرة.

٨ السياسات المحاسبية الهامة

فيما يلي السياسات المحاسبية الرئيسية المطبقة عند إعداد هذه القوائم المالية. تم تطبيق هذه السياسات بصورة ثابتة على كافة الفترات المعروضة، ما لم يذكر خلاف ذلك. وعندما تنطبق السياسات فقط بعد أو قبل ١ يناير ٢٠١٨ م، فقد تمت الإشارة إلى هذه السياسات بالتحديد في إيضاح رقم ١٩.

تحويل العملات الأجنبية

يتم تحويل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى الدولار الأمريكي بأسعار التحويل 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 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.

اشترك واسترداد الوحدات

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

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.

تحقق الإيرادات

صافي الربح من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يتضمن صافي الربح من الأدوات المالية 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 الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة باستخدام طريقة المتوسط المرجح للتكلفة.



صندوق إتش إس بي سي لمؤشر الأسهم العالمية  
(صندوق استثماري مفتوح)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م  
(دولار أمريكي)

٨ السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

**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 الربح أو الخسارة.

**أتعاب إدارة الصندوق**

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.

**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 التخارج.

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  
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 قائمة الدخل الشامل. يتم الإثبات الأولي للموجودات المالية التي ليست بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالقيمة العادلة زانداً تكاليف المعاملة التي تتعلق مباشرة باقتنائها أو إصدارها.

**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 لتحقيق 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.

صندوق إتش إس بي سي لمؤشر الأسهم العالمية  
(صندوق استثماري مفتوح)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م  
(دولار أمريكي)

٨ السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

الموجودات المالية (يتبع)

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 التعديلات 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 متعاقد عليها، أو الاحتفاظ بمعلومات أسعار فائدة محددة، أو مطابقة فترة الموجودات المالية مع فترة المطلوبات التي تمول هذه الموجودات أو تحقيق تدفقات نقدية من خلال بيع هذه 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 وللمخاطر 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 تغير 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 تغير مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية.
- خصائص الرافعة المالية؛
- شروط السداد والتمديد.
- الشروط التي تحد من مطالبية 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 لمؤشر الأسهم العالمية  
(صندوق استثماري مفتوح)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م  
(دولار أمريكي)

٨ السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

الموجودات المالية (يتبع)

إعادة التصنيف

لا يتم إعادة تصنيف الموجودات المالية بعد إثباتها الأولي، إلا في الفترة 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 الأصل المالي، فإن الفرق بين القيمة الدفترية للأصل (أو القيمة الدفترية المخصصة لجزء من الأصل الذي تم التوقف عن إثباته) ومجموع (١) العوض المقبوض (يشمل أي أصل جديد تم الحصول عليه ناقصاً أي التزام جديدة تم تحمله) و (٢) أي ربح أو خسارة متراكمة كان قد تم إثباتها ضمن الدخل الشامل الآخر، يتم إثباتها في الربح أو الخسارة.

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 يعترف الصندوق بتسويتها 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 تلبى 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 لمؤشر الأسهم العالمية  
(صندوق استثماري مفتوح)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م  
(دولار أمريكي)

١١ الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

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

١ يناير ٢٠١٧ م		٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م		٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م		
القيمة السوقية	التكلفة	القيمة السوقية	التكلفة	القيمة السوقية	التكلفة	الأسهم
٢٣,٠٧٩,٨٤٣	٢١,٦٣٢,٥٩٧	٣٢,٨٤٧,٧٥٦	٢٦,٣٤٤,١٢٣	١٩,٩٨٠,٢٥٩	١٧,٢١٥,٩٥٤	صندوق إتش إس بي سي للأسهم العالمية (فئة زي) من صناديق إتش إس بي سي أمانه إس اي سي إيه في (شركة شقيقة)
٢٣,٠٧٩,٨٤٣	٢١,٦٣٢,٥٩٧	٣٢,٨٤٧,٧٥٦	٢٦,٣٤٤,١٢٣	١٩,٩٨٠,٢٥٩	١٧,٢١٥,٩٥٤	الإجمالي

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

٢٠١٧ م	٢٠١٨ م	
٥٢٠,٩٠٤	٢,٩٣١,٠٧٦	أرباح محققة للسنة
٢,٧٢٢,٠٢٩ (٣,٧٢٣,٧٤٨)		(خسائر)/أرباح غير محققة للسنة
٣,٢٤٢,٩٢٣	(٧٩٢,٦٧٢)	الإجمالي

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

١٣ مصروفات مستحقة

تتضمن المصروفات المستحقة أتعاب الإدارة المستحقة لمدير الصندوق (بما فيها ضريبة القيمة المضافة) والاستردادات المستحقة بمبلغ ٤٥,١٤٢ ريال سعودي (ديسمبر ٢٠١٧ م: لا شيء).

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 ١,٥٥٪ من صافي قيمة الموجودات (٢٠١٧ م: ١,٥٥٪ 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. لا يقوم الصندوق بتحميل أي أتعاب استرداد عند استرداد الوحدات.

صندوق إتش إس بي سي لمؤشر الأسهم العالمية  
(صندوق استثماري مفتوح)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م  
(دولار أمريكي)

١٤ المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (يتبع)

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

الرصيد الختامي	مبلغ المعاملة خلال السنة		طبيعة المعاملة	الطرف ذو العلاقة
	٢٠١٧ م	٢٠١٨ م		
١٤,١٧٠	٣٥,٩١٤	٣٩٩,٨٨٩	٣٧٩,٦٤٥	أتعاب إدارة الصندوق إتش إس بي سي العربية السعودية (مدير الصندوق)
٩٢٧,٤١٠	١٠١,٠٢٥	--	--	نقد وما في حكمه ساب

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

اشترك كل من صندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة وصندوق إتش إس بي سي المتوازن للأصول المتنوعة، وصندوق إتش إس بي سي المتنامي للأصول المتنوعة التي يُديرها مدير الصندوق بعدد ٩٤,٩٣١ وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م: ١٨٨,٥١٢ وحدة)، و ٤٣٦,٧٩٧ وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م: ٧٢٥,٢٤٤ وحدة) و ٢٨٤,٠٨٧ وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م: ٤٥٦,٢٨٠ وحدة) على التوالي للصندوق.

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

١٥ تصنيف الموجودات المالية والمطلوبات المالية

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

بالبقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	التكلفة المطفأة	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
--	١٠١,٠٢٥	الموجودات نقد وما في حكمه
١٩,٩٨٠,٢٥٩	--	الاستثمارات
--	٢,٥٧٠	ذمم مدينة ودفعات مقدمة
١٩,٩٨٠,٢٥٩	١٠٣,٥٩٥	إجمالي الموجودات المالية
--	٨١,٠٥٦	المطلوبات مصرفات مستحقة
--	٨١,٠٥٦	إجمالي المطلوبات المالية

صندوق إتش إس بي سي لمؤشر الأسهم العالمية  
(صندوق استثماري مفتوح)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م  
(دولار أمريكي)

١٥ تصنيف الموجودات المالية والمطلوبات المالية (يتبع)

مقتناة بغرض المتاجرة	قروض ونمم مدينة/التكلفة المطفأة	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م
--	٩٢٧,٤١٠	الموجودات
٣٢,٨٤٧,٧٥٦	--	نقد وما في حكمه
--	٢,٦٠١	الاستثمارات
٣٢,٨٤٧,٧٥٦	٩٣٠,٠١١	ذمم مدينة ودفعات مقدمة
		إجمالي الموجودات المالية
١٤,١٧٠	١٤,١٧٠	المطلوبات
١٤,١٧٠	١٤,١٧٠	مصرفات مستحقة
		إجمالي المطلوبات المالية
مقتناة بغرض المتاجرة	قروض ونمم مدينة/التكلفة المطفأة	١ يناير ٢٠١٧ م
--	٥٤,٨٠٢	الموجودات
٢٣,٠٧٩,٨٤٣	--	نقد وما في حكمه
--	٢,٤٧٧	الاستثمارات
٢٣,٠٧٩,٨٤٣	٥٧,٢٧٩	ذمم مدينة ودفعات مقدمة
		إجمالي الموجودات المالية
--	٨,٨٥٥	المطلوبات
--	٨,٨٥٥	مصرفات مستحقة
		إجمالي المطلوبات المالية

١٦ إدارة المخاطر المالية

يتعرض الصندوق للمخاطر التالية نتيجة استخدامه للأدوات المالية:

- مخاطر الائتمان
- مخاطر السيولة
- مخاطر السوق
- مخاطر التشغيل

يعرض هذا الايضاح معلومات حول أهداف وسياسات وعمليات الصندوق بهدف قياس وإدارة المخاطر بالإضافة إلى إدارة رأس مال الصندوق.

إطار إدارة المخاطر

يحتفظ الصندوق بمراكز في الأدوات المالية غير المشتقة وفقاً لاستراتيجيته نحو إدارة الاستثمار. تتكون المحفظة الاستثمارية للصندوق من الأسهم المدرجة.

تم منح مدير استثمار الصندوق السلطة التقديرية لإدارة الموجودات تماشياً مع أهداف الصندوق الاستثمارية. يقوم مجلس إدارة الصندوق بمراقبة الالتزام بتوزيعات الموجودات المستهدفة ومكون المحفظة. في الحالات التي تكون فيها المحفظة مختلفة عن توزيعات الموجودات المستهدفة، فإن مدير استثمار الصندوق ملزم باتخاذ الإجراءات لإعادة توازن المحفظة تماشياً مع الأهداف المحددة ضمن الحدود الزمنية المقررة.

صندوق إتش إس بي سي لمؤشر الأسهم العالمية  
(صندوق استثماري مفتوح)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م  
(دولار أمريكي)

١٦ إدارة المخاطر المالية (يتبع)

**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 البلد 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.

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	٩٢٧,٤١٠	١٠١,٠٢٥	٥٤,٨٠٢
ذمم مدينة ودفعات مقدمة	٢,٦٠١	٢,٥٧٠	٢,٤٧٧
<b>إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان</b>	<b>٩٣٠,٠١١</b>	<b>١٠٣,٥٩٥</b>	<b>٥٧,٢٧٩</b>

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**

( على A٣ و A١ (٢٠١٧م): A٣ و A١ يتم الاحتفاظ بالنقد وما في حكمه للصندوق لدى البنك السعودي البريطاني وبنك البلاد ذات التصنيف 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**

مخاطر السيولة هي المخاطر المتمثلة في تعرض الصندوق لصعوبات في الحصول على التمويل اللازم للوفاء بالتزامات مرتبطة بمطلوبات مالية.

تنص شروط وأحكام الصندوق على اشتراكات واستردادات الوحدات على مدار الأسبوع وبالتالي فهي تتعرض لمخاطر السيولة للوفاء بطلبات استرداد مالكي الوحدات. إلا أنه يُسمح للصندوق بالاقتراض لتلبية طلبات الاسترداد. يتم اعتبار الأوراق المالية الخاصة بالصندوق على أنه قابلة للتحقق بشكل سريع حيث أنها جميعها مدرجة في أسواق الأسهم الخليجية. يراقب مدير الصندوق متطلبات السيولة على أساس دوري كما يسعى للتأكد من توفر التمويل الكافي للوفاء بأي التزامات قد تنشأ.

صندوق إتش إس بي سي لمؤشر الأسهم العالمية  
(صندوق استثماري مفتوح)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م  
(دولار أمريكي)

١٦ إدارة المخاطر المالية (يتبع)

**مخاطر السوق**

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

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

**مخاطر أسعار الأسهم**

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

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

**تحليل الحساسية**

يعرض الجدول أدناه الأثر على صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات ذات الانخفاض/الازدياد المحتمل بشكل معقول في أسعار سوق الأسهم الفردية بواقع ٥٪ في تاريخ التقرير. تتم التقديرات على أساس الاستثمار الفردي. إن هذا التحليل يفترض بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة وتحديدًا مخاطر أسعار الفائدة وتحويل العملات الأجنبية.

ديسمبر ٢٠١٧ م	ديسمبر ٢٠١٨ م	صافي الأرباح / (الخسائر) من الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١,٦٤٢,٣٨٨	٩٩٩,٠١٣	+
٥٪ +	٥٪ +	
(١,٦٤٢,٣٨٨)	(٩٩٩,٠١٣)	-
٥٪ -	٥٪ -	

**مخاطر العملات الأجنبية**

مخاطر العملة وهي المخاطر المتمثلة في احتمالية تذبذب قيمة أداة مالية ما بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. لا يتعرض الصندوق لمخاطر عملات جوهريّة نظراً لأن معظم النقد وما في حكمه والاستثمارات مدرجة بعملة نشاط الصندوق أي الدولار الأمريكي. تم إدراج مخاطر الاستثمار للصندوق في شروط وأحكام الصندوق المفصلة على الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق [www.hsbcSaudi.com](http://www.hsbcSaudi.com). لا تعتبر الشروط والأحكام جزءاً من القوائم المالية.

**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



صندوق إتش إس بي سي لمؤشر الأسهم العالمية  
(صندوق استثماري مفتوح)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م  
(دولار أمريكي)

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.

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 السهولة 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.

صندوق إتش إس بي سي لمؤشر الأسهم العالمية  
(صندوق استثماري مفتوح)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م  
(دولار أمريكي)

١٧ القيمة العادلة للأدوات المالية (يتبع)

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م					القيمة الدفترية	
-----القيمة العادلة-----						
الإجمالي	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١			
١٩,٩٨٠,٢٥٩	--	--	١٩,٩٨٠,٢٥٩	١٩,٩٨٠,٢٥٩	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	
١٩,٩٨٠,٢٥٩	--	--	١٩,٩٨٠,٢٥٩	١٩,٩٨٠,٢٥٩	الإجمالي	

٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م					القيمة الدفترية	
-----القيمة العادلة-----						
الإجمالي	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١			
٣٢,٨٤٧,٧٥٦	--	--	٣٢,٨٤٧,٧٥٦	٣٢,٨٤٧,٧٥٦	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	
٣٢,٨٤٧,٧٥٦	--	--	٣٢,٨٤٧,٧٥٦	٣٢,٨٤٧,٧٥٦	الإجمالي	

١ يناير ٢٠١٧ م					القيمة الدفترية	
-----القيمة العادلة-----						
الإجمالي	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١			
٢٣,٠٧٩,٨٤٣	--	--	٢٣,٠٧٩,٨٤٣	٢٣,٠٧٩,٨٤٣	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	
٢٣,٠٧٩,٨٤٣	--	--	٢٣,٠٧٩,٨٤٣	٢٣,٠٧٩,٨٤٣	الإجمالي	

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

أدوات مالية أخرى مثل النقد وما في حكمه والذمم المدينة والدفوعات المقدمة والمصروفات المستحقة. 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 ٢٧ ديسمبر ٢٠١٨ م (٢٠١٧ م: ٢٧ ديسمبر ٢٠١٧ م) وصافي قيمة موجودات للتعامل في هذا اليوم بلغت ٢١,٩٥ ريال سعودي للوحدة (ديسمبر ٢٠١٧ م: ٢٣,٤٦ ريال سعودي). إن صافي قيمة الموجودات وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي للوحدة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م بلغ ٢١,٩٥ 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 والندفقات النقدية وبالتالي لم يتم تقديم كشوفات مطابقة إضافية.

صندوق إتش إس بي سي لمؤشر الأسهم العالمية  
(صندوق استثماري مفتوح)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م  
(دولار أمريكي)

٢٠ تأثير 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.

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	الموجودات المالية
٩٢٧,٤١٠	٩٢٧,٤١٠	التكلفة المطفأة	قروض ونمم مدينية	نقد وما في حكمه
٢,٦٠١	٢,٦٠١	التكلفة المطفأة	قروض ونمم مدينية	نمم مدينية ودفعات مقدمة
٣٢,٨٤٧,٧٥٦	٣٢,٨٤٧,٧٥٦	بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	مقتناة بغرض المتاجرة	الاستثمارات
١٤,١٧٠	١٤,١٧٠	التكلفة المطفأة	التكلفة المطفأة	المطلوبات المالية
				مصروفات مستحقة

٢١ الأحداث اللاحقة

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

٢٢ اعتماد القوائم المالية

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