

التقرير السنوي
- صندوق إتش إس بي سي لأسهم الأسواق العالمية الناشئة -
(HSBC Global Emerging Markets Equity Fund)
2019

*جميع تقارير الصندوق متوفرة مجاناً عند الطلب

قائمة المحتويات

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

1. معلومات إدارية

أ. اسم الصندوق

صندوق إتش إس بي سي لأسهم الأسواق العالمية الناشئة
(HSBC Global Emerging Markets Equity Fund)

ب. مدير الصندوق

شركة إتش إس بي سي العربية السعودية

اسمه

عنوانه

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

ج. مدير الصندوق من الباطن (إن وجد)

اسمه

عنوانه

إتش إس بي سي لإدارة الأصول العالمية (فرنسا) المحدودة
Immeuble Coeur Défense
110, esplanade du Général Charles de Gaulle
92400 Courbevoie - La Défense 4
Phone: +33 1 41 02 51 00
Fax: +33 1 41 02 47 12

د. أمين الحفظ

اسمه

عنوانه

إتش إس بي سي العالمي
إدارة خدمات الأدوات المالية في إتش إس بي سي،
8 مربع كندا، لندن E14 5HQ، المملكة المتحدة
هاتف +44 20 7991 8888
الموقع الإلكتروني: www.hsbc.com

مسئوليته

- حفظ أصول الصندوق
- فتح حساب خاص للصندوق باسمه في أحد البنوك المحلية لصالح الصندوق
- فصل أصول الصندوق وتسجيل الأوراق المالية للصندوق باسم أمين الحفظ لصالح 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 ومذكرة المعلومات
- لن يكون أمين الحفظ أو أمين الحفظ من الباطن مديراً للصندوق أو تابعاً لمدير الصندوق من الباطن
- أمين الحفظ مسؤول عن التزاماته وفقاً لهذه الشروط والأحكام تجاه مدير الصندوق ومالكي الوحدات عن خسائر الصندوق الناجمة عن احتياله أو إهماله أو سوء تصرفه أو تقصيره المتعمد
- يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن حفظ أصول الصندوق وحمايتها لصالح مالكي الوحدات
- يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن اتخاذ الإجراءات الإدارية اللازمة فيما يتعلق بحفظ أصول الصندوق

هـ. المحاسب القانوني

اسمه

عنوانه

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

2. معلومات الصندوق

أ. أهداف الاستثمار وسياساته

إن الصندوق هو صندوق استثمار -مفتوح - يهدف إلى تحقيق نمو في رأس المال على المدى الطويل، وذلك من خلال الاستثمار في محفظة استثمارية تتضمن أسهم شركات المدرجة بأسواق الأسهم الناشئة وتستوفي المعايير الشرعية المعتمدة من قبل الهيئة الشرعية والموضحة في مذكرة المعلومات. ولا يتم توزيع أرباح بل تضاف إلى أصول الصندوق بحيث يعاد استثمار الدخل وأرباح الأسهم لزيادة قيمة الوحدة.

يتم قياس أداء الصندوق بأداء مؤشر استرشادي مركب خاص بالصندوق يشمل مؤشر داو جونز الإسلامي لأسواق أسهم اليرازيل، روسيا، الهند والصين ومؤشر داو جونز الإسلامي لأسواق الأسهم الناشئة ويمكن الحصول على أداء المؤشر وتفاصيله عن طريق موقع بلومبرغ www.bloomberg.com

ب. سياسة توزيع الدخل والأرباح

لن يتم توزيع أرباح بل يضاف دخل وأرباح الاستثمارات إلى أصول الصندوق، بحيث يعاد استثمار الدخل وأرباح الاستثمارات والذي ينعكس على قيمة وسعر الوحدة.

ج. أداء الصندوق

• أداء الصندوق خلال الثلاث سنوات الماضية (دولار أمريكي)

2019	2018	2017	
15,276,075	15,598,124	24,010,529	صافي قيمة أصول الصندوق نهاية السنة
10.8976	8.8398	10.2368	صافي قيمة الموجودات للوحدة في نهاية السنة
10.8976	10.9935	10.2368	أعلى قيمة موجودات للوحدة
8.7270	8.6530	7.3303	أقل قيمة موجودات للوحدة
1,401,788	1,764,540	2,345,517	عدد الوحدات المصدرة في نهاية السنة
-	-	-	قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة (إن وجد)
2.47%	2.95%	2.30%	نسبة المصروفات

• عائدات الصندوق

خمس سنوات	ثلاث سنوات	سنة واحدة	
39.20%	49.35%	23.28%	عائد الصندوق

2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	
23.28%	-13.65%	40.29%	5.95%	-12.03%	-5.11%	-5.91%	11.64%	-19.62%	16.02%	عائد الصندوق

• مقابل الخدمات والعمولات

النسبة من متوسط أصول الصندوق	القيمة بالدولار الأمريكي	نوع المصاريف أو العمولة
حتى 2% من مبلغ الاشتراك	2,188.59	رسوم الاشتراك
2.40%	369,134.10	رسوم إدارة الصندوق (شامل ضريبة القيمة المضافة)
-	-	رسوم أمين الحفظ
-	-	رسوم المحاسب القانوني
-	-	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة المستقلين
-	-	رسوم رقابية
-	-	رسوم ترخيص المؤشر
0.00061%	93.80	رسوم بنكية
0.069%	10,546.82	رسوم التطهير الشرعي
0.05%	7,767.65	مصاريف التعامل

د. أي تغييرات جوهرية أثرت في أداء الصندوق لم تكن هناك تغييرات جوهرية للصندوق خلال عام 2019.

هـ. أي تغييرات حدثت على شروط وأحكام الصندوق خلال الفترة

التاريخ	اسم الصندوق	التغيير
27 يناير 2019 م	صندوق إنتش إس بي سي لأسهم الأسواق العالمية الناشئة	- إستقالة عضو مجلس إدارة الصندوق معالي الأستاذ/ إحسان عباس بافقيه – عضو مستقل
17 يوليو 2019م	صندوق إنتش إس بي سي لأسهم الأسواق العالمية الناشئة	- تعيين عضو مجلس إدارة الصندوق الأستاذ / عبدالرحمن المديمغ – عضو مستقل

و. أي خطأ في التسعير أو التقويم خلال الفترة

لا يوجد.

3. مدير الصندوق

- أ. أنشطة الاستثمار خلال الفترة
- ب. خلال العام، استثمر صندوق إتش إس بي سي لأسهم الأسواق العالمية الناشئة في كافة الأسواق الناشئة الرئيسية التي تمثل جزء من مؤشر داو جونز للأسواق الإسلامية الناشئة.
- ج. تجاوزات قيود الاستثمار
لا يوجد.
- د. تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة
كانت سنة 2019 مليئة بالتناقضات. من ناحية، كانت قصة العام في الأسواق المالية متشائمة إلى حد ما؛ سيطرت التوترات التجارية وعدم اليقين في السياسة، وقلق الركود على عناوين الأخبار؛ بينما من ناحية أخرى، كان أداء سوق الاستثمار قوياً بشكل ملحوظ.
- سجل الصندوق عوائد بنسبة %23.28، مرتفعاً قليلاً عن أداء مؤشره الاسترشادي الذي بلغ %22.98. وجاء هذا الأداء الإيجابي نتيجة تخصيصات القطاع والبلدان، إضافة إلى المساهمة الإيجابية الكبيرة لاختيار الأسهم.
- هـ. 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.
- و. نسبة رسوم الإدارة المحتسبة على الصندوق نفسه والصناديق التي يستثمر فيها الصندوق (إذا كان الصندوق يستثمر بشكل كبير في صناديق استثمار أخرى)
لا ينطبق.
- ز. أي عمولات خاصة حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة
لا ينطبق.
- ح. استثمار مدير الصندوق أو طرف نظير في الصندوق
لا يستثمر مدير الصندوق أو أي طرف نظير في هذا الصندوق.
- ط. ممارسات التصويت السنوية
لا ينطبق.
- ي. حالات تضارب المصالح التي تم الموافقة عليها من قبل مجلس إدارة الصندوق
تم تقديم جميع حالات التضارب التابعة للإدارة اليومية للصندوق إلى مجلس إدارة الصندوق بشكل منتظم ولا يوجد حالات تضارب لا يديرها إتش إس بي سي السعودية.

ك. تقرير مجلس إدارة الصندوق السنوي

الموضوع	تفاصيل الموافقة	تاريخ الاجتماع
القوائم المالية لصناديق الاستثمار	تفويض رئيس إدارة الأصول والرئيس التنفيذي للمالية بشركة إتش إس بي س العربية السعودية لمراجعة وتوقيع تقارير المراجعة المالية لصناديق إتش إس بي س العربية السعودية	4 فبراير 2019
تقييم قدرة مجلس إدارة الصندوق	قام مجلس إدارة الصندوق بتقييم قدرة مجلس الصندوق الحالي وأكد أن مجلس الصندوق الحالي لديه القدرة الكافية لإدارة الصندوق	11 ديسمبر 2019
الموافقة على المراجع المالي	وافق مجلس إدارة الصندوق على تعيين شركة كي بي إم جي لتكون المراجع المالي للصناديق الاستثمارية لشركة إتش إس بي س العربية السعودية لعام 2019	11 ديسمبر 2019

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 ومذكرة المعلومات.
 - 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 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، 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 1 في صفحة 2 من القوائم المالية للصندوق رأي المحاسب القانوني.

صندوق إتش إس بي سي لأسهم الأسواق العالمية الناشئة
(صندوق استثماري مفتوح)
مُدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية
القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
مع
تقرير مراجع الحسابات المستقل

صندوق إتش إس بي سي لأسهم الأسواق العالمية الناشئة
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية
القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م

الصفحة	الفهرس
١	تقرير مراجع الحسابات المستقل
٣	قائمة المركز المالي
٤	قائمة الدخل الشامل
٥	قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
٦	قائمة التدفقات النقدية
٧	إيضاحات حول القوائم المالية

تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مالكي وحدات صندوق إتش إس بي سي لأسهم الأسواق العالمية الناشئة

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق إتش إس بي سي لأسهم الأسواق العالمية الناشئة ("الصندوق")، المدار من قبل شركة إتش إس بي سي العربية السعودية ("مدير الصندوق")، والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، 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 تعرض بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، 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 وطبقاً للأحكام المعمول بها في لائحة صناديق الاستثمار الصادرة من هيئة السوق المالية وشروط 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، مجلس الصندوق، هم المسؤولون عن الإشراف على عملية التقرير المالي في الصندوق.

تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مالكي وحدات صندوق إتش إس بي سي لأسهم الأسواق العالمية الناشئة (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 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 يتطوّر 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 لمدير الصندوق.
- 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 لأسهم الأسواق العالمية الناشئة ("الصندوق").

عن / كي بي ام جي الفوزان وشركاه
محاسبون ومراجعون قانونيون



هاني بن حمزة بن أحمد بدري
رقم الترخيص ٤٦٠



التاريخ: ٢ شعبان ١٤٤١ هـ
الموافق: ٢٦ مارس ٢٠٢٠ م

صندوق إتش إس بي سي لأسهم الأسواق العالمية الناشئة
(صندوق استثماري مفتوح)
مُدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية
قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٣١ ديسمبر ٢٠١٨م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩م <i>إيضاح</i>	
		الموجودات
٢,٩٠١,٣٠٧	٨١٢,١٥٥	١٠ نقد لدى البنك
١٤,٦١٧,٨٨٤	١٤,٣٥٤,٤٥٩	١١ استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٤٢,٤٣٧	١٨٨,٧١٧	ذمم مدينة ودفعات مقدمة
<u>١٧,٦٦١,٦٢٨</u>	<u>١٥,٣٥٥,٣٣١</u>	إجمالي الموجودات
		المطلوبات
<u>٢,٠٦٣,٥٠٤</u>	<u>٧٩,٢٥٦</u>	١٣ مصروفات مستحقة
٢,٠٦٣,٥٠٤	٧٩,٢٥٦	إجمالي المطلوبات
<u>١٥,٥٩٨,١٢٤</u>	<u>١٥,٢٧٦,٠٧٥</u>	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
<u>١,٧٦٤,٥٤٠</u>	<u>١,٤٠١,٧٨٨</u>	وحدات مصدره (بالعدد)
<u>٨,٨٤</u>	<u>١٠,٩٠</u>	١٧ صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) لكل وحدة - وفقا للتعامل
<u>٨,٨٤</u>	<u>١٠,٩٠</u>	١٧ صافي الموجودات (حقوق الملكية) لكل وحدة - وفقا للمعايير الدولية للتقرير المالي

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٩) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق إتش إس بي سي لأسهم الأسواق العالمية الناشئة
(صندوق استثماري مفتوح)
مُدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية
قائمة الدخل الشامل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

<u>٢٠١٨ م</u>	<u>٢٠١٩ م</u>	<u>إيضاح</u>	إيرادات استثمار
			صافي الربح / (الخسارة) من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(١,٩٣٦,٥٢٦)	٢,٩٧٥,٤٧٨	١٢	دخل توزيعات أرباح
٣٥٤,٨٣٩	٣٧٣,٨٤٢		ربح/(خسارة) تحويل عملات أجنبية، صافي
(٤٥,٨٣٤)	٣٤,١٣٥		إجمالي الدخل / (الخسارة)
<u>(١,٦٢٧,٥٢١)</u>	<u>٣,٣٨٣,٤٥٥</u>		
			المصروفات
٣٨٧,١٨٩	٣٦٩,١٣٤	١٤	أتعاب إدارة
١١,٠٦٣	١٠,٥٤٧		مصروفات أخرى
<u>٣٩٨,٢٥٢</u>	<u>٣٧٩,٦٨١</u>		إجمالي المصروفات
<u>(٢,٠٢٥,٧٧٣)</u>	<u>٣,٠٠٣,٧٧٤</u>		صافي دخل/(خسارة) السنة
--	--		الدخل الشامل الآخر للسنة
<u>(٢,٠٢٥,٧٧٣)</u>	<u>٣,٠٠٣,٧٧٤</u>		إجمالي الدخل/(الخسارة) الشاملة للسنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٩) جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية.

صندوق إتش إس بي سي لأسهم الأسواق العالمية الناشئة
(صندوق استثماري مفتوح)
مُدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية
قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٢٠١٨م	٢٠١٩م	
٢٤,٠١٠,٥٣٠	١٥,٥٩٨,١٢٤	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في بداية السنة
(٢,٠٢٥,٧٧٣)	٣,٠٠٣,٧٧٤	صافي دخل/(خسارة) السنة
اشتراقات واستردادات من قبل مالكي الوحدات:		
١٠,١٤٠,٧٢٢ (١٦,٥٢٧,٣٥٥)	١,٠٦٤,٣٥٨ (٤,٣٩٠,١٨١)	متحصلات من إصدار وحدات المدفوع لاسترداد الوحدات
(٦,٣٨٦,٦٣٣)	(٣,٣٢٥,٨٢٣)	صافي التغيرات من معاملات الوحدات
<u>١٥,٥٩٨,١٢٤</u>	<u>١٥,٢٧٦,٠٧٥</u>	صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في نهاية السنة

معاملات الوحدات:

فيما يلي ملخصاً لمعاملات الوحدات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر:

٢٠١٨م (بالعدد)	٢٠١٩م	
٢,٣٤٥,٥١٧	١,٧٦٤,٥٤٠	الوحدات في بداية السنة
١,٠٦٧,٧٨٨ (١,٦٤٨,٧٦٥) (٥٨٠,٩٧٧)	١٠٥,٥٠٧ (٤٦٨,٢٥٩) (٣٦٢,٧٥٢)	وحدات مصدرة خلال السنة وحدات مستردة خلال السنة صافي النقص في الوحدات
<u>١,٧٦٤,٥٤٠</u>	<u>١,٤٠١,٧٨٨</u>	الوحدات في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٩) جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية.

صندوق إتش إس بي سي لأسهم الأسواق العالمية الناشئة
(صندوق استثماري مفتوح)
مُدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

<u>٢٠١٨م</u>	<u>٢٠١٩م</u> <i>ايضاح</i>	
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
(٢,٠٢٥,٧٧٣)	٣,٠٠٣,٧٧٤	صافي دخل/(خسارة) السنة
		<i>تسويات لـ:</i>
٥,٢٨٦,٢٩٥	(٢,٨١١,٠٦٢)	(أرباح)/خسائر غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
<u>٣,٢٦٠,٥٢٢</u>	<u>١٩٢,٧١٢</u>	
		صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
٢,٧٦٨,٣٢٠	٣,٠٧٤,٤٨٧	النقص في استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(١٢,٥٦٦)	(٤٦,٢٨٠)	الزيادة في ذمم مدينة ودفعات مقدمة
١,٩٧١,٣٦٨	(١,٩٨٤,٢٤٨)	(النقص)/الزيادة في المصروفات المستحقة
<u>٧,٩٨٧,٦٤٤</u>	<u>١,٢٣٦,٦٧١</u>	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
١٠,١٤٠,٧٢٢	١,٠٦٤,٣٥٨	متحصلات من إصدار وحدات المدفوع لاسترداد الوحدات
(١٦,٥٢٧,٣٥٥)	(٤,٣٩٠,١٨١)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
<u>(٦,٣٨٦,٦٣٣)</u>	<u>(٣,٣٢٥,٨٢٣)</u>	
١,٦٠١,٠١١	(٢,٠٨٩,١٥٢)	صافي (النقص)/الزيادة في النقد وما في حكمه
١,٣٠٠,٢٩٦	٢,٩٠١,٣٠٧	النقد وما في حكمه في بداية السنة
<u>٢,٩٠١,٣٠٧</u>	<u>٨١٢,١٥٥</u>	النقد وما في حكمه في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٩) جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية.

صندوق إتش إس بي سي لأسهم الأسواق العالمية الناشئة
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

١ عام

صندوق إتش إس بي سي لأسهم الأسواق العالمية الناشئة ("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 من خلال الاستثمار محافظ متنوعة من الأسهم المتوافقة مع الشريعة والمدرجة نظامياً في أسواق الأسهم الكبيرة أو في أسواق نظامية أخرى في الدول الناشئة وكذلك في أسهم الشركات المدرجة في أسواق الأسهم الأخرى والأسواق النظامية التي تقوم بجزء كبير من أنشطتها الاقتصادية في أسواق الدول الناشئة.

يُدار الصندوق من قبل مدير الصندوق الذي يعمل كإداري للصندوق. وقد عين مدير الصندوق إتش إس بي سي لإدارة الأصول العالمية (فرنسا) المحدودة كمنشئ استثمار من الباطن وشركة البلاد المالية كأمين حفظ للصندوق بما يتوافق مع شروط وأحكام الصندوق. يعاد استثمار كل الدخل في الصندوق وينعكس ذلك على سعر الوحدة.

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م، أجرى مدير الصندوق مراجعات معينة لشروط وأحكام الصندوق. يتعلق التغيير الرئيسي في الشروط والأحكام بتعيين عضو جديد في مجلس الصندوق. قام الصندوق بتحديث شروطه وأحكامه التي تمت الموافقة عليها من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ٦ ذو الحجة ١٤٤٠ هـ (الموافق ٧ أغسطس ٢٠١٩ م).

٢ اللوائح النظامية

يتم إدارة الصندوق بموجب لائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن هيئة السوق المالية.

٣ الاشتراك/ الاسترداد (يوم التداول ويوم التقييم)

الصندوق مفتوح للاشتراك/استرداد الوحدات مرتين أسبوعياً يومي الإثنين والأربعاء ("يوم التداول"). يتم تحديد قيمة محفظة الصندوق مرتين أسبوعياً يومي الثلاثاء والخميس ("يوم التداول"). يتم تحديد صافي قيمة موجودات (حقوق ملكية) 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.

خلال عام ٢٠١٨ م، قام مجلس الصندوق بتعيين شركة البلاد المالية كأمين حفظ للصندوق امتثالاً لللائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية. ولكن نظراً لقيود النظام، لا يزال ترتيب نقل عهدة موجودات الصندوق إلى شركة البلاد المالية قيد التنفيذ، وبالتالي، استمر مدير الصندوق في تقديم خدمات الحفظ للصندوق للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م.

٥ عملة العرض والنشاط

يتم عرض هذه القوائم المالية بالدولار الأمريكي الذي يمثل العملة الوظيفية للصندوق.

صندوق إتش إس بي سي لأسهم الأسواق العالمية الناشئة
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٦ أسس القياس

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية (باستثناء الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي تقيّد 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.

يتم عرض حسابات القوائم المالية في قائمة المركز المالي حسب السبيلة.

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.

العملات الأجنبية

يتم ترجمة المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى دولارات أمريكية بأسعار التحويل بتاريخ تلك المعاملات. يتم ترجمة الموجودات والمطلوبات النقدية المدرجة بالعملات الأجنبية إلى الدولار الأمريكي على أساس أسعار التحويل في تاريخ التقرير. يتم تحويل الموجودات والمطلوبات غير النقدية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة بالعملات الأجنبية إلى الدولار الأمريكي بأسعار التحويل في تاريخ التقرير.

يتم إثبات فروقات العملات الأجنبية الناتجة عن الترجمة في قائمة الدخل الشامل كصافي أرباح أو خسائر صرف أجنبي، باستثناء تلك الناتجة عن الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، والتي يتم إثباتها كمكون من صافي الربح 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 عنه في قائمة المركز المالي بتقسيم صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات على عدد الوحدات المصدرة 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 الاعتيادية 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.

صندوق إتش إس بي سي لأسهم الأسواق العالمية الناشئة
(صندوق استثماري مفتوح)
مُدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٨. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

اشتراك واسترداد الوحدات

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

الإيرادات من العقود مع العملاء

يقوم الصندوق بإثبات الإيرادات عند امكانية قياس مبلغ الإيرادات بشكل موثوق وعند وجود احتمال بتدفق منافع اقتصادية للصندوق. تحقق الإيرادات عندما (أو كلما) يتم استيفاء كل التزام أداء.

صافي الربح من الأدوات المالية 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).

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

دخل توزيعات أرباح

ويتم إثبات دخل توزيعات الأرباح ضمن قائمة الدخل الشامل في تاريخ ثبوت الحق باستلام تلك الدفعات. 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.

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 المصروفات على قائمة الدخل الشامل.

الزكاة والضريبة

بموجب النظام الحالي للزكاة وضريبة الدخل المطبق في المملكة العربية السعودية، فإن الصندوق مُعفى من دفع أي زكاة وضريبة دخل. 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.

صندوق إتش إس بي سي لأسهم الأسواق العالمية الناشئة
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٨. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

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 يوفّر تقريباً معقولاً لسعر التخارج.

في حال عدم وجود سعر متداول في سوق نشطة، فإن الصندوق يستخدم أساليب تقييم تزيد من استخدام المدخلات القابلة للملاحظة ذات الصلة وتقلل من 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 والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالقيمة العادلة مع إثبات تكاليف المعاملة في قائمة الدخل الشامل. يتم الإثبات الأولي للموجودات المالية والمطلوبات المالية التي ليست بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالقيمة العادلة زائداً تكاليف المعاملة التي تتعلق مباشرة باقتنائها أو إصدارها.

تصنيف الموجودات المالية

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

الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

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

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

صندوق إتش إس بي سي لأسهم الأسواق العالمية الناشئة
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٨. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

الموجودات المالية والمطلوبات المالية (يتبع)

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

يتم قياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا استوفت كلا الشرطين أدناه ولا يصنف بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- يتم الاحتفاظ بالموجودات ضمن نموذج الأعمال الذي يتحقق الهدف منه عن طريق تحصيل تدفقات نقدية تعاقدية وبيع موجودات مالية.
- ينتج عن شروطها التعاقدية في تواريخ محددة تدفقات نقدية تمثل فقط مدفوعات لأصل المبلغ والفائدة على أصل المبلغ المستحق.

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

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

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

تقييم نموذج الأعمال

يجري مدير 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. تتضمن المعلومات التي أخذت في الاعتبار 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 تُعد فقط دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة

لغرض هذا التقييم، يعرف "المبلغ الأصلي" على أنه القيمة العادلة للموجودات المالية عند الإثبات الأولي. تعرف "العمولة/الفائدة" على أنها مبلغ مقابل القيمة الزمنية للنقود ومقابل المخاطر الائتمانية المرتبطة بالمبلغ الأصلي القائم خلال فترة زمنية معينة ومقابل مخاطر الإقراض الأساسية الأخرى والتكاليف (مخاطر السيولة والتكاليف الإدارية) بالإضافة إلى هامش الربح.

صندوق إتش إس بي سي لأسهم الأسواق العالمية الناشئة
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٨. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

الموجودات المالية والمطلوبات المالية (يتبع)

عند تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تُعد فقط دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة، يأخذ الصندوق بالاعتبار الشروط التعاقدية للأداة. وهذا يشمل تقييم فيما إذا كانت الموجودات المالية تتضمن شرط تعاقدي 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 (دون حق الرجوع لترتيبات الموجودات)؛ و
- الخصائص التي تعدل اعتبارات القيمة الزمنية للنقود - إعادة الضبط الدوري لأسعار الفائدة.

إعادة التصنيف

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

تصنيف المطلوبات المالية

يقوم الصندوق بتصنيف مطلوباته المالية بالتكلفة المطفأة ما لم يصنف على أنها مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

التوقف عن الإثبات

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) المقابل المستلم (بما في ذلك 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 قائمة الدخل الشامل.

يقوم الصندوق بالتوقف عن إثبات الالتزام المالي عند تسوية أو إلغاء أو انتهاء الالتزامات التعاقدية.

المقاصة

يتم إجراء مقاصة بين مبالغ الموجودات المالية والمطلوبات المالية ويُدْرَج المبلغ الصافي في قائمة المركز المالي فقط عند وجود حق قانوني ملزم لدى الصندوق في الوقت الحالي بإجراء مقاصة لتلك المبالغ وكذلك عندما يكون لدى الفرع النية لتسويتها 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 المعتمدة في المملكة العربية السعودية أو للأرباح والخسائر الناتجة عن مجموعة معاملات مماثلة مثل نشاط تداول الصندوق.

صندوق إتش إس بي سي لأسهم الأسواق العالمية الناشئة
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٨. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

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 جوهرية للتغيرات في قيمتها العادلة ويتم استخدامها من قبل الصندوق عند إدارة الالتزامات قصيرة الأجل.

الوحدات المستردة

يصنف الصندوق الأدوات المالية المصدره ضمن المطلوبات المالية أو أدوات حقوق الملكية، وذلك وفقاً للشروط التعاقدية للأدوات.

لدى الصندوق وحدات قابلة للاسترداد مصدره. عند تصفية الصندوق، تخول هذه الوحدات مالكيها بصافي الموجودات المتبقية. ويتم تصنيفها بالتساوي من جميع النواحي ولها شروط وظروف متطابقة. توفر الوحدات القابلة للاسترداد للمستثمرين الحق في المطالبة باسترداد الأموال نقدًا بقيمة تتناسب مع حصة المستثمر في صافي موجودات الصندوق في كل تاريخ استرداد وكذلك في حالة تصفية الصندوق.

يتم تصنيف الوحدات المستردة على أنها حقوق ملكية عند استيفائها لكافة الشروط التالية:

- تمنح المالك حصة تناسبية من صافي موجودات الصندوق في حالة تصفية الصندوق؛
- تُصنّف في فئة الأدوات التي تخضع لجميع فئات الأدوات الأخرى؛
- جميع الأدوات المالية في فئة الأدوات التي تخضع لجميع فئات الأدوات الأخرى لها سمات متطابقة؛
- بصرف النظر عن الالتزام التعاقدى للصندوق بإعادة شراء أو استرداد قيمة الأداة النقدية أو أصل مالي آخر، لا تشمل الأداة على أي سمات أخرى تتطلب التصنيف على أنه باعتباره التزامًا؛ و
- إن إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة العائدة للأداة على مدى عمرها تستند بشكل جوهري على الربح أو الخسارة، أو التغير في صافي الموجودات المثبتة أو التغير في القيمة العادلة لصافي موجودات الصندوق المثبتة وغير المثبتة على مدى عمر الأداة.

يتم إثبات التكاليف الإضافية التي تعود مباشرة إلى إصدار أو استرداد الوحدات القابلة للاسترداد ضمن حقوق الملكية مباشرة كخصم من المتحصلات أو جزء من تكلفة الشراء.

صندوق إتش إس بي سي لأسهم الأسواق العالمية الناشئة
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٩. تأثير التغيير في السياسات المحاسبية بسبب تطبيق معايير جديدة

المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة وتفسيرات لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقرير المالي والتعديلات عليها، المطبقة بواسطة الصندوق

إن المعايير الجديدة والتعديلات والتغييرات على المعايير الحالية التي صدرت عن مجلس معايير المحاسبة الدولية سارية المفعول اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٩ م وعليه تم تطبيقها بواسطة الصندوق، حيثما ينطبق ذلك:

<u>المعايير / التعديلات</u>	<u>البيان</u>
المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦	عقود الإيجار
تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقرير المالي ٢٣	عدم التأكد المحيط بمعالجات ضريبة الدخل
معيار المحاسبة الدولي ٢٨	الاستثمارات في المنشآت الزميلة والمشروعات المشتركة
معيار المحاسبة الدولي ١٩	تعديلات الخطة أو تقليصها أو تسويتها
المعيار الدولي للتقرير المالي ٣ و ١١ ومعيار المحاسبة الدولي ١٢ و ٢٣	التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقرير المالي دورة ٢٠١٥ - ٢٠١٧ م.
المعيار الدولي للتقرير المالي ٩	تعديلات متعلقة بخصائص المدفوعات المقدمة بالتعويضات السلبية وتعديل المطلوبات المالية

إن تطبيق المعايير / التعديلات والتفسيرات أعلاه لم يكن لها أي تأثير جوهري على هذه القوائم المالية.

المعايير الصادرة ولكنها غير سارية المفعول بعد

فيما يلي المعايير الصادرة ولكنها غير سارية المفعول بعد وذلك حتى تاريخ إصدار القوائم المالية للصندوق. ويعتزم الصندوق تطبيق هذه المعايير عندما تصبح سارية المفعول ولا يُتوقع وجود آثار جوهريّة ناتجة عن هذا التطبيق.

<u>المعيار / التفسير</u>	<u>البيان</u>	<u>يسري مفعولها اعتباراً من الفترات التي تبدأ في أو بعد التاريخ التالي</u>
تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٣	تعريف الأعمال	١ يناير ٢٠٢٠ م
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١ ومعيار المحاسبة الدولي ٨	تعريف الأهمية النسبية	١ يناير ٢٠٢٠ م
المعيار الدولي للتقرير المالي ٧ و ٩	قضايا ما قبل الاستبدال في سياق عمليات تصحيح معدل الفائدة المعروض بين البنوك	١ يناير ٢٠٢٠ م
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١	تصنيف المطلوبات	١ يناير ٢٠٢٢ م

١٠. نقد لدى البنك

يتكون رصيد النقد لدى البنك من نقد لدى بنوك ذات تصنيفات ائتمانية لدرجة الاستثمار مصنفة من قبل وكالات تصنيف دولية.

صندوق إتش إس بي سي لأسهم الأسواق العالمية الناشئة
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

١١. الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

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

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م		٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م		الأسهم حسب الدولة
القيمة العادلة	التكلفة	القيمة العادلة	التكلفة	
٤,٢٤٤,٤٣٣	٣,٧٨٠,٠٢٢	٤,٧٦٢,٩٦٣	٣,٣١٢,٦٣٢	جزر كايمان
٢,٦٤٢,٦١٢	٢,٤٩٣,٨٨٧	١,٩٥٧,٠٣٣	١,٧٨٣,٧٠١	الهند
١,٨٩٠,٥٥٦	٢,٠١٨,٥٩٨	١,٩٠٧,٩٤٨	١,٤٠٦,٤١٥	البرازيل
١,٣١٩,٧١٠	١,١٣١,٤٣٢	١,٦٦٣,٧٤١	١,١٧٤,٥٨٦	روسيا
١,٥٣١,٨٤٣	١,٥٠٥,٤٠٥	١,٥٨٨,٩١٧	١,٠٨٦,٦٨٥	تايوان
٧٥٩,٨٤٧	٩٢٤,٦٧٤	٩١٢,٢٠٣	١,٠٠٠,٩٩٦	هونج كونج
٥٨٢,١٣٦	٦٤٤,٤٩٢	٣٢٤,٧٥٧	٣١٥,٦٦٤	الصين
٤٥٣,٥٨٥	٤٥١,٦٩٤	٣٢٣,٤٥٢	٣٠٥,٦٤٣	ماليزيا
١٥٨,٨٢١	١٥٧,٦٣٧	٢٥٢,٥٤٦	١٥٧,٦٣٧	هولندا
٢٥٩,١٣٣	٢٧٥,١٩٢	٢٠٨,٥٦٣	١٩١,٧٤٨	المكسيك
٢٤٧,٤٢٦	٢٠٨,٣٢٠	١٣٤,٥٣٢	٦٣,٧٦٩	تايلند
--	--	١٢٩,١٢٥	٦١,٨٨٣	جيرسي
٦٩,٤١٤	٧٨,٧١٨	٧٢,٤٤٨	٦٤,٠٩٣	جنوب أفريقيا
٥٦,٤٧٢	٥٦,٥١١	٦٥,٧١١	٥٦,٥١٠	الفلبين
٦٤,٩٩٧	٧٤,٠٣٦	٥٠,٥٢٠	٥٩,٦٠٠	جمهورية التشيك
٨٠,٥٤٠	٦١,٨٨٣	--	--	جزر القناة
١٨٨,٠١٩	١٦٦,٥٢٧	--	--	أندونيسيا
٦٨,٣٤٠	٨٧,٠٢١	--	--	قبرص
١٤,٦١٧,٨٨٤	١٤,١١٦,٠٤٩	١٤,٣٥٤,٤٥٩	١١,٠٤١,٥٦٢	

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

٢٠١٨ م	٢٠١٩ م	أرباح محققة للسنة
٣,٣٤٩,٧٦٩	١٦٤,٤١٦	أرباح/ (خسائر) غير محققة للسنة
(٥,٢٨٦,٢٩٥)	٢,٨١١,٠٦٢	
(١,٩٣٦,٥٢٦)	٢,٩٧٥,٤٧٨	

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

١٣. مصروفات مستحقة

كما في ٣١ ديسمبر		مدفوعات مقابل شراء استثمار
٢٠١٨ م	٢٠١٩ م	
١,٩٨٦,٦٤٢	--	أتعاب إدارة دائنة
٥٠,٨٨٤	٣٩,٦٧٧	رسوم مستحقة للتوافق مع الشريعة
٢١,٥١٣	٣١,١٣٠	ذمم دائنة أخرى
٤,٤٦٥	٨,٤٤٩	
٢,٠٦٣,٥٠٤	٧٩,٢٥٦	

صندوق إتش إس بي سي لأسهم الأسواق العالمية الناشئة
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

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 بالصندوق في إتش إس بي سي العربية السعودية (مدير الصندوق، ومجلس الصندوق، وأمين الحفظ وإداري الصندوق)، وصناديق الاستثمار المُدارة بواسطة مدير الصندوق والبنك السعودي البريطاني ("البنك") (مساهم رئيسي في مدير 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 (٢٠١٨ 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. لا يقوم الصندوق بتحميل أي أتعاب استرداد عند استرداد الوحدات.

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

<u>الرصيد الختامي</u>		<u>مبلغ المعاملات خلال السنة</u>		<u>طبيعة المعاملات</u>	<u>الطرف ذو العلاقة</u>
<u>٢٠١٨ م</u>	<u>٢٠١٩ م</u>	<u>٢٠١٨ م</u>	<u>٢٠١٩ م</u>		
٥٠,٨٨٤	٣٩,٦٧٧	٣٨٧,١٨٩	٣٦٩,١٣٤	أتعاب إدارة الصندوق	شركة إتش إس بي سي العربية السعودية (مدير الصندوق)
٢,٧٠٩,٨٣٨	٦٧٢,٨٣٧	--	--	نقد لدى البنك	البنك السعودي البريطاني
١٩١,٤٦٩	١٣٩,٣١٨	--	--	نقد لدى البنك	

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

صندوق إتش إس بي سي لأسهم الأسواق العالمية الناشئة
(صندوق استثماري مفتوح)
مُدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

١٤. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (يتبع)

فيما يلي الصناديق المُدارة بواسطة مدير الصندوق والتي كان لديها معاملات في وحدات الصندوق:

اسم الصندوق	السنة	مبالغ/وحدات	إصدار	استرداد	الرصيد الختامي
إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة	٢٠١٩	مبالغ	٤٠٠,٠٠٠	٧١٦,٦٢٩	١,٥٧٣,٣٧٢
		وحدات	٣٧,٠٤٠	٧٧,٥١٢	١٤٤,٣٨٠
٢٠١٨	مبالغ	٦٦٦,١٦٩	٨٧١,٥٢١	١,٦١٧,٣٥٣	
	وحدات	٧٥,٣١٨	٩٠,٢٠٠	١٨٤,٨٥١	
إتش إس بي سي المتوازن للأصول المتنوعة	٢٠١٩	مبالغ	--	١,٧٧٩,٢١٦	٤,٤٦٨,٢٨٦
		وحدات	--	١٩٢,٤٤٣	٤١٠,٠٣٠
٢٠١٨	مبالغ	٣,٢٥٠,٠٦٢	٤,٤٣٨,٦٠٢	٥,٢٧١,٣٣٥	
	وحدات	٣٧١,٧٨٣	٤٤٥,٤٩٠	٦٠٢,٤٧٣	
إتش إس بي سي المتنامي للأصول المتنوعة	٢٠١٩	مبالغ	٥٤١,٩٠٧	٨٨٧,٠٧٢	٣,٨٦٦,٥٢٤
		وحدات	٥٦,٠٨٥	٩٥,٩٩٩	٣٥٤,٨١٠
٢٠١٨	مبالغ	١,٩٦٦,٩٤٨	٧٩٥,٧٠٧	٣,٤٥٣,٦٣٠	
	وحدات	٢٢٤,٦٨٧	٧٩,٢٠٠	٣٩٤,٧٢٤	

تم تحميل و سداد مكافآت أعضاء مجلس الإدارة والأتعاب الأخرى مثل أتعاب الإداري وأمين الحفظ خلال السنة بواسطة إتش إس بي سي العربية السعودية ("مدير الصندوق").

١٥. إدارة المخاطر المالية

يتعرض الصندوق للمخاطر التالية نتيجة استخدامه للأدوات المالية:

- مخاطر الائتمان
- مخاطر السيولة و
- مخاطر السوق

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

إطار إدارة المخاطر

يحفظ 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. تتولى لجنة استثمار الصندوق بمراقبة الالتزام بتوزيعات الموجودات المستهدفة ومكون المحفظة. في الحالات التي تكون فيها المحفظة مختلفة عن توزيعات الموجودات المستهدفة، فإن مدير الصندوق ملزم باتخاذ الإجراءات لإعادة توازن المحفظة تماشياً مع الأهداف المحددة ضمن الحدود الزمنية المقررة.

صندوق إتش إس بي سي لأسهم الأسواق العالمية الناشئة
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

١٥. 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 والذمم المدينة. 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 الأخرى" 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 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 للتعرض لمخاطر الائتمان لمكونات قائمة المركز المالي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	نقد وما في حكمه
٢,٩٠١,٣٠٧	٨١٢,١٥٥	ذمم مدينة ودفعات مقدمة
١٤٢,٤٣٧	١٨٨,٧١٧	إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان
٣,٠٤٣,٧٤٤	١,٠٠٠,٨٧٢	

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 لدى البنك للصندوق لدى البنك السعودي البريطاني بتصنيف A١ (٢٠١٨ م: A١) استناداً لتصنيفات وكالة موديز.

مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة

الأدوات المالية مثل النقد لدى البنك والذمم المدينة هي قصيرة الأجل بطبيعتها وذات تعرض محدود لمخاطر الائتمان. بالتالي لم يتم تكوين مخصص للخسائر الائتمانية في هذه القوائم المالية.

صندوق إتش إس بي سي لأسهم الأسواق العالمية الناشئة
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

١٥. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

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.

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 بالافتراض لتلبية طلبات الاسترداد. يتم اعتبار الأوراق المالية الخاصة بالصندوق على أنها قابلة للتحقق بشكل سريع حيث أنها جميعها مدرجة. يراقب مدير الصندوق متطلبات السيولة على أساس دوري كما يسعى للتأكد من توفر التمويل الكافي للوفاء بأي التزامات قد تنشأ.

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 لملكيته في الأدوات المالية.

إن استراتيجية الصندوق لإدارة مخاطر السوق ناتجة عن أهداف استثمارات الصندوق 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.

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 بالدولار الأمريكي والريال البرازيلي، والكورونا التشيكية، ودولار هونج كونج، والروبية الإندونيسية، والروبية الهندية، والبيزو المكسيكي، والرينجيت الماليزي، والبيزو الفلبيني، والبات التايلاندي، والدولار التايواني، والرانند الجنوب أفريقي، والجنيه الإسترليني. 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 الصندوق وفقاً للسياسات والإجراءات المحددة.

صندوق إتش إس بي سي لأسهم الأسواق العالمية الناشئة
(صندوق استثماري مفتوح)
مُدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

١٥. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

مخاطر السوق (يتبع)

التعرض للمخاطر

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

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م		٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م		
الموجودات	المبلغ بالدولار الأمريكي	الموجودات	المبلغ بالدولار الأمريكي	
٢٣,١٠	٣,٦٠٤,٠٠٥	٢٥,٩٩	٣,٩٦٩,٨٤٧	دولار هونج كونج
٨,١٣	١,٢٦٧,٨٩٦	١٥,٣٤	٢,٣٤٣,٥٠٠	دولار تايواني
٩,٠٦	١,٤١٤,٥٦٦	١٢,٦١	١,٩٢٦,٣٨٨	ريال برازيلي
٩,٩٣	١,٥٤٩,٢٠٦	٦,٤٢	٩٨١,٢٩١	روبية هندية
٢,٩٠	٣٣٥,٦٤٤	٢,١٤	٣٢٦,١٩٣	رينجيت ماليزي
١,٦٦	٢٥٩,٣٦٤	١,٣٧	٢٠٩,٨٩٨	بيزو مكسيكي
١,١٧	١٨٢,٠٨٦	٠,٨٨	١٣٤,٥٣٢	بات تايلاندي
٠,٣٣	٥٠,٩٧٨	٠,٥٨	٨٧,٩٠٣	راند جنوب أفريقي
٠,٢٦	٤١,٣٠٤	٠,٤٣	٦٥,٧١١	بيزو فلبيني
٠,٤٦	٧١,٠١٦	٠,٣٨	٥٧,٣١١	كورونا تشيكية
٠,٠٢	٢,٨٠٩	٠,٠٢	٢,٧١١	وون كوري جنوبي
--	٦٢٦	٠,٠١	١,٩٩١	زلوتي بولندي
--	--	--	١٤٤	جنيه إسترليني
--	--	--	٢٤٣	فورينت
٠,٨٩	١٣٧,٤٩٩	--	--	روبية إندونيسية
٥٧,٩١	٨,٩١٦,٩٩٩	٦٦,١٧	١٠,١٠٧,٦٦٣	

صندوق إتش إس بي سي لأسهم الأسواق العالمية الناشئة
(صندوق استثماري مفتوح)
مُدَار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

١٥. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

مخاطر السوق (يتبع)

تحليل الحساسية

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

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	الأثر على صافي الموجودات بالدولار الأمريكي (الزيادة)
١٨٠,٢٠٠	١٩٨,٤٩٢	دولار هونج كونج
٦٣,٣٩٥	١١٧,١٧٥	دولار تايواني
٧٠,٧٢٨	٩٦,٣١٩	ريال برازيلي
٧٧,٤٦٠	٤٩,٠٦٥	روبية هندية
١٦,٧٨٢	١٦,٣١٠	رينجيت ماليزي
١٢,٩٦٨	١٠,٤٩٥	بيزو مكسيكي
٩,١٠٤	٦,٧٢٧	بات تايلاندي
٢,٥٤٩	٤,٣٩٥	راند جنوب أفريقي
٢,٠٦٥	٣,٢٨٦	بيزو فلبيني
٣,٥٥١	٢,٨٦٦	كورونا تشيكية
١٤٠	١٣٦	وون كوري جنوبي
٣١	١٠٠	زلوتي بولندي
--	٧	جنيه إسترليني
--	١٢	فورينت
٦,٨٧٥	--	روبية إندونيسية
٤٤٥,٨٥٠	٥٠٥,٣٨٥	

قد ينتج عن ارتفاع الدولار الأمريكي مقابل العملات أعلاه أثر مساوٍ ومعاكس للمبالغ المبينة أعلاه.

مخاطر أسعار الأسهم

مخاطر أسعار 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 التنوع في محافظته الاستثمارية من حيث التوزيع الجغرافي والتركيز الصناعي.

تحليل الحساسية

يعرض الجدول أدناه الأثر على صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات ذات الانخفاض/الارتفاع المحتمل بشكل معقول في أسعار سوق الأسهم الفردية بواقع ١٠٪ في تاريخ التقرير. تتم التقديرات على أساس الاستثمار الفردي. إن هذا التحليل يفترض بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة وتحديداً مخاطر أسعار الفائدة وتحويل العملات الأجنبية.

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	صافي الأرباح / (الخسائر) من الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١,٤٦١,٧٨٨	١,٤٣٥,٤٤٦	%١٠ +
(١,٤٦١,٧٨٨)	(١,٤٣٥,٤٤٦)	%١٠ -

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

صندوق إتش إس بي سي لأسهم الأسواق العالمية الناشئة
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

١٦. القيمة العادلة للأدوات المالية

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه عند بيع موجودات ما أو سداه عند تحويل مطلوبات ما بموجب معاملة نظامية تتم بين متعاملين في السوق بتاريخ القياس. يحدد قياس القيمة العادلة بافتراض أن معاملة بيع الموجودات أو تحويل المطلوبات ستتم إما:

- في السوق الرئيسي للموجودات أو المطلوبات أو
- في حالة عدم وجود السوق الرئيسي، في أكثر الأسواق فائدة للموجودات أو المطلوبات

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 كاف لتقديم معلومات عن الأسعار على أساس مستمر. يقوم الصندوق بقياس الأدوات المتداولة في السوق النشطة وفقاً لسعر السوق لأن هذا السعر يقارب بشكل معقول سعر التخرج.

في حال عدم وجود سعر متداول في سوق نشط، فإن الصندوق يستخدم أساليب تقييم تزيد من استخدام المدخلات القابلة للملاحظة ذات الصلة وتقلل من 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 التحويل بين مستويات القيمة العادلة في نهاية فترة التقرير التي حدث خلالها التغيير.

لدى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة المستويات التالية:

- المستوى ١: مدخلات تمثل الأسعار المتداولة (غير المعدلة) في السوق المالية النشطة لموجودات ومطلوبات مماثلة يمكن للمنشأة الوصول إليها في تاريخ القياس؛
- المستوى ٢: مدخلات تمثل مدخلات بخلاف الأسعار المتداولة المدرجة في المستوى ١ والتي يمكن ملاحظتها للأصل أو الالتزام بصورة مباشرة أو بصورة غير مباشرة؛ و
- المستوى ٣: مدخلات تمثل مدخلات غير قابلة للملاحظة للموجودات أو المطلوبات.

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.

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م

القيمة العادلة				القيمة الدفترية	
الإجمالي	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١		
١٤,٣٥٤,٤٥٩	--	--	١٤,٣٥٤,٤٥٩	١٤,٣٥٤,٤٥٥	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٤,٣٥٤,٤٥٩	--	--	١٤,٣٥٤,٤٥٩	١٤,٣٥٤,٤٥٥	٩
١٤,٣٥٤,٤٥٩	--	--	١٤,٣٥٤,٤٥٩	٩	الإجمالي

صندوق إتش إس بي سي لأسهم الأسواق العالمية الناشئة
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

١٦. القيم العادلة للأدوات المالية (يتبع)

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م					
-----القيمة العادلة-----					
الإجمالي	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	القيمة الدفترية	
١٤,٦١٧,٨٨٤	--	--	١٤,٦١٧,٨٨٤	١٤,٦١٧,٨٨٤	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٤,٦١٧,٨٨٤	--	--	١٤,٦١٧,٨٨٤	١٤,٦١٧,٨٨٤	الإجمالي

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

تعتبر الأدوات المالية الأخرى مثل النقد لدى البنوك والذمم المدينة والمصرفات المستحقة موجودات مالية ومطلوبات مالية تقارب قيمتها الدفترية القيمة العادلة، بسبب طبيعة قصر أجلها والجودة الائتمانية المرتفعة للأطراف الأخرى.

١٧. آخر يوم تقييم

آخر يوم تقييم للسنة كان ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م (٢٠١٨ م: ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م) وصافي قيمة موجودات للتعامل في هذا اليوم بلغت ١٠,٩٠ ريال سعودي للوحدة (٢٠١٨ م: ٨,٨٤ ريال سعودي). إن صافي قيمة الموجودات وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي للوحدة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م بلغت ١٠,٩٠ دولار أمريكي للوحدة (٢٠١٨ م: ٨,٨٤ دولار أمريكي).

١٨. الأحداث اللاحقة

منذ أوائل شهر يناير ٢٠٢٠ م، تفشى الفيروس التاجي ("كوفيد-١٩") عبر العالم، مما تسبب في تعطيل الأعمال التجارية والنشاط الاقتصادي. أثرت جائحة كوفيد-١٩ بشكل كبير على أسواق الأسهم في جميع أنحاء العالم حتى تاريخه، وقد تستمر في التأثير في الأشهر القادمة من عام ٢٠٢٠ م، حيث من المحتمل أن تؤثر على المكاسب والتدفقات النقدية للصندوق. يعتبر مدير الصندوق أن هذا التفشي حدث غير قابل للتعديل بعد تاريخ قائمة المركز المالي. لا يزال نطاق ومدة هذا التفشي غير مؤكد، ومع تطوره على الصعيد العالمي في عام ٢٠٢٠ م، سيقوم مدير الصندوق بتقييم التأثيرات المحتملة على الصندوق والاستجابة وفقاً لذلك.

١٩. اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد هذه القوائم المالية من قبل مجلس الصندوق في ٢ شعبان ١٤٤١ هـ (الموافق ٢٦ مارس ٢٠٢٠ م).