

التقرير السنوي  
- صندوق إنش إس بي سي للأسهم الخليجية -  
(HSBC GCC Equity Fund)  
٢٠١٧

\*جميع تقارير الصندوق متوفرة مجاناً عند الطلب



## قائمة المحتويات

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

## ١. معلومات إدارية

### أ. اسم الصندوق

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

### ب. مدير الصندوق

اسمه  
عنوانه  
شركة إتش إس بي سي العربية السعودية  
مبنى إتش إس بي سي ٧٢٦٧، شارع العليا (حي المروج)  
الرياض ١٢٢٨٣-٢٢٥٥،  
المملكة العربية السعودية.  
الرقم الموحد ٩٢٠٠٢٢٦٨٨  
فاكس +٩٦٦١٢٩٩٢٣٨٥  
الموقع الإلكتروني: [www.hsbcSaudi.com](http://www.hsbcSaudi.com)

### ج. مدير الصندوق من الباطن (إن وجد)

لا يوجد

### د. أمين الحفظ

اسمه  
عنوانه  
إتش إس بي سي العالمي  
إدارة خدمات الأدوات المالية في إتش إس بي سي،  
٨ مربع كندا، لندن HQ ٥١٤ E، المملكة المتحدة  
هاتف ٨٨٨٨ ٧٩٩١ ٢٠ ٤٤٤ +  
الموقع الإلكتروني: [www.hsbc.com](http://www.hsbc.com)

### مسؤولياته

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

### هـ. المحاسب القانوني

اسمه  
عنوانه  
شركة كي بي أم جي الفوزان والسدحان  
مبنى كي بي أم جي ، طريق صلاح الدين الأيوبي  
ص.ب. ٩٢٨٧٦ الرياض ١١٦٦٣  
المملكة العربية السعودية  
هاتف +٩٦٦١٢٩١٤٣٥٠

## ٢. معلومات الصندوق

### أ. أهداف الاستثمار وسياساته

إن الصندوق هو صندوق استثمار "مفتوح" يهدف الصندوق إلى تحقيق نمو في رأس المال على المدى المتوسط إلى المدى الطويل وذلك من خلال الاستثمار في أسهم شركات مدرجة في مختلف أسواق الأسهم في دول مجلس التعاون الخليجي (السعودية، الإمارات العربية المتحدة، البحرين، الكويت، عمان وقطر). وسوف يلتزم الصندوق بالمعايير الشرعية المتعلقة بالأسهم الدولية المقبولة والمعتمدة من قبل لجنة الرقابة الشرعية وكذلك التوجيهات الصادرة عن مجلس ادارة الصندوق. ويتم قياس أداء الصندوق مقارنة بأداء مؤشر ستاندارد أند بورز الشرعي المركب لدول الخليج.

### 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 (ريال سعودي)

٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٥	
٩١,٨٦٦,٠١١	١١٣,٥٨٩,٨٦٥	١٢١,٢٩٤,٠٥٠	صافي قيمة أصول الصندوق نهاية السنة
١٢,٧٢٤١	١٢,٧٠٢٤	١٢,٩٥٤٨	صافي قيمة الموجودات للوحدة في نهاية السنة
١٣,٤٧٦٩	١٢,٧٧٧٤	١٨,٥١٥٧	أعلى قيمة موجودات للوحدة
١٢,٣٨٨٤	٩,٤٩١٥	١٢,٤٦٣٢	أقل قيمة موجودات للوحدة
٧,٢١٩,٨٤١	٨,٩٤٢,٤٢٠	٩,٣٦٢,٨٥٨	عدد الوحدات المصدرة في نهاية السنة
-	-	-	قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة (إن وجد)
٢,٣٠%	٢,٣١%	٢,٣٨%	نسبة المصروفات

#### • عائدات الصندوق

سنة واحدة	ثلاث سنوات	خمس سنوات
٠,١٧%	-١٨,٠٠%	٣٩,٧٩%

٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٥	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٢	٢٠١١	٢٠١٠	٢٠٠٩	٢٠٠٨	٢٠٠٧	عائد الصندوق
٠,١٧%	-١,٩٥%	١٦,٥١%	١٣,٢٨%	٥٠,٤٩%	١٩,٥٧%	-١,٣١%	١٤,٣٣%	١٥,١٥%	٥٤,٧٢%	٨١,٩٢%	

• مقابل الخدمات والعمولات

نوع المصاريف أو العمولة	القيمة بالريال السعودي	النسبة من متوسط أصول الصندوق
رسوم الاشتراك	٥,٣٦٨	حتى ٢% من مبلغ الاشرار
رسوم إدارة الصندوق	٢,٤١٣,٩٤٨	٢.٣٠%
رسوم أمين الحفظ	-	-
رسوم المحاسب القانوني	-	-
مكافآت أعضاء مجلس الإدارة المستقلين	-	-
رسوم رقابية	-	-
رسم ترخيص المؤشر	-	-
رسوم الاقتراض	-	-
رسوم التطهير الشرعي	٨,٣٩٦	٠,٠٠٨%
الربح/الخسارة من التحويل	٩٧,٥١١	٠,٠٩٣١%
مصاريف التعامل	١٠٥,٨١٧	٠,١٠١٠%

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

هـ. أي تغييرات حدثت على شروط وأحكام الصندوق خلال الفترة  
حدث تغيير في عضوية مجلس إدارة الصندوق، وقد تم تحديث شروط وأحكام الصندوق حيث تم تغير التالي:

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

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

يتلخص التعديل في الشروط والاحكام كالتالي:

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

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

### ٣. مدير الصندوق

#### أ. أنشطة الاستثمار خلال الفترة

زاد الصندوق من التخصيص للبتروكيماويات خلال العام في المقام الأول بسبب تحسن أسعار النفط وطبيعة المنتجات الموجهة للتصدير مما يوفر يحد من تأثير التباطؤ في الاقتصاد المحلي خلال ٢٠١٧. بالإضافة إلى ذلك، تخارج الصندوق من قطر جراء الأزمة الدبلوماسية، وخصص التعرض إلى دولة الإمارات العربية المتحدة ودولة الكويت نتيجة لذلك.

#### ب. تجاوزات قيود الاستثمار

لا يوجد.

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

خلال السنة التقويمية ٢٠١٧، زاد مؤشر ستاندرد أند بوررز للأسهم الخليجية المتوافقة مع الشريعة بنسبة ٢,٤%. كان عام ٢٠١٧ مليئاً بالتحديات بالنسبة للسوق حيث تم تطبيق عدد من المبادرات الحكومية مثل ضريبة المغتربين والتحضير لتطبيق ضريبة القيمة المضافة مما أدى إلى توقعات بانخفاض القوة الشرائية وزيادة المخاطر الجيوسياسية التي أدت إلى ارتفاع معدل التذبذب في السوق. وعلى الرغم من أن متوسط سعر النفط خلال العام كان أعلى بنسبة ٢٠% من متوسط السعر لعام ٢٠١٦، إلا أن ردة فعل السوق كان ضعيفاً إلى حد ما للأسباب المبينة سابقاً. انخفض الصندوق خلال العام بشكل هامشي بنحو ٣,٠% ليقبل عن أداء المعيار الرئيسي بحوالي ٢,٧%.

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 الاستثمائي 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 يستلم مدير الصندوق التقارير والأبحاث المصدرة عن طريق الوسيط الذي يقوم بتنفيذ العمليات من خلاله والتي تكون متاحة لجميع عملاء الوسيط، بالإضافة إلى ترتيب اجتماعات مع الشركات المدرجة بناء على طلب مدير الصندوق للقاء بهم.

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

ح. ممارسات التصويت السنوية يرجى مراجعة الملحق رقم ١.

ط. حالات تضارب المصالح التي تم الموافقة عليها من قبل مجلس إدارة الصندوق تعارض المصالح الوحيد الذي لم يتم إدارته هو الاستعانة بإدارة الوساطة بإتش إس بي سي لتنفيذ صفقات تداول نيابة عن صناديق تديرها إتش إس بي سي. وقد تم معالجة ذلك بتحويل عملية الحفظ إلى أمين حفظ مستقل طبقاً لنموذج الحفظ المستقل.

ي. تقرير مجلس إدارة الصندوق السنوي

الموضوع	تفاصيل الموافقة	تاريخ الاجتماع
تقييم قدرة مجلس إدارة الصندوق	وفقاً لمتطلبات اللائحة، تم تقييم قدرة مجلس إدارة الصندوق ووافق مجلس إدارة الصندوق على أن الأعضاء الحاليين بمجلس الإدارة لديهم القدرة الكافية للإشراف على الصناديق تحت مجلس إدارة الصندوق ذو الصلة.	٢٢ ديسمبر ٢٠١٦
سياسة التصويت	وافق مجلس إدارة الصندوق على سياسة التصويت الخاصة بالصناديق الاستثمارية المشتركة لشركة إتش إس بي سي العربية السعودية وتمت الموافقة على السماح لمدير الصندوق بحضور الجمعية العامة السنوية، إلا أنه لن يمارس حقوق التصويت لانتخاب أعضاء مجلس الإدارة.	٢٧ أكتوبر ٢٠١٦
سياسة الاشتراك في الاكتتاب العام المبني	وافق مجلس إدارة الصندوق على سياسة المشاركة في مرحلة بناء سجل الأوامر للاكتتابات الأولية للشركات.	٢٧ أكتوبر ٢٠١٦
الموافقة على المراجع المالي	وافق مجلس إدارة الصندوق على تعيين شركة كي بي إم جي لتكون المراجع المالي للصناديق الاستثمارية لشركة إتش إس بي سي العربية السعودية.	٢٧ أكتوبر ٢٠١٦

#### ٤ . بيان أمين الحفظ

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

- إصدار وتحويل واسترداد الوحدات وفقا لأحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق.
  - تقويم وحساب سعر الوحدات وفقا لأحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق.
  - مخالفة أي من قيود وحدود الاستثمار وصلاحيات الاقتراض المطبقة على لائحة صناديق الاستثمار.
- لا ينطبق، المسؤوليات المنوطة بأمين الحفظ لا تشمل إبداءه لهذا الرأي.

#### ٥ . بيان المحاسب القانوني

بيان مبني على رأيه الآتي:

- أن القوائم المالية أعدت وروجعت وفقا لمعايير المحاسبة الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين وأحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق.
- مرفق ملحق رقم ٢ في صفحة ٢ من القوائم المالية للصندوق رأي المحاسب القانوني.
- أن القوائم المالية تقدم صورة صحيحة وعادلة لصافي الدخل وصافي الأرباح والخسائر لأصول صندوق الاستثمار عن الفترة المحاسبية لتلك القوائم. لا ينطبق،
- المسؤوليات المنوطة بالمحاسب القانوني لا تشمل إبداءه لهذا الرأي
- أن القوائم المالية تقدم بصورة صحيحة وعادلة للمركز المالي لصندوق الاستثمار في نهاية الفترة.
- مرفق ملحق رقم ٢ في صفحة ٢ من القوائم المالية للصندوق رأي المحاسب القانوني.



(ملحق رقم 1)

الجمعية العمومية لمصرف الراجحي بتاريخ 19 مارس 2017			
موضوع التصويت	تصويت آتش اس بي سي		
	موافق	رفض	امتناع
1	التصويت على تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016م.		x
2	التصويت على القوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016م.		x
3	التصويت على تقرير مراجع حسابات المصرف عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016م.		x
4	التصويت على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016م.		x
5	التصويت على توصية مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية للمساهمين عن النصف الثاني من السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016م		x
6	التصويت على تفويض مجلس الإدارة بتوزيع ارباح مرحلية على مساهمي المصرف بشكل نصف سنوي او ربع سنوي		x
7	التصويت على اختيار مراقبي الحسابات من بين المرشحين وفقاً لتوصية لجنة المراجعة والالتزام ليوكل لهم مراجعة القوائم المالية للمصرف للعام 2017م		x
8	التصويت على صرف مبلغ ( 4,401,000 ) كمكافآت وتعويضات لأعضاء مجلس الإدارة نظير عضويتهم وإدارتهم في مجلس إدارة المصرف للفترة من 1 يناير 2016م وحتى 31 ديسمبر 2016م.		x
9	التصويت على الأعمال والعقود التي ستتم لحساب المصرف والتي يمتلك أعضاء مجلس الإدارة مصلحة فيها سواء بشكل مباشر أو غير مباشر والترخيص بها للعام القادم		x
10	التصويت على تعديل النظام الأساسي للمصرف وفقاً لنظام الشركات الجديد 1437هـ / 2015م		x
11	التصويت على سياسة المكافآت وتعويضات أعضاء مجلس الإدارة واللجان المنبثقة منه ولجنة المراجعة والالتزام		x
12	التصويت على تشكيل لجنة المراجعة والالتزام		x

الجمعية العمومية لمصرف الراجحي بتاريخ 22 أكتوبر 2017			
موضوع التصويت	تصويت آتش اس بي سي		
	موافق	رفض	امتناع
1	انتخاب أعضاء مجلس الإدارة للدورة القادمة والتي تبدأ اعتباراً من 14/11/2017م ولمدة ثلاث سنوات تنتهي في 13/11/2020م	x	
2	التصويت على تشكيل لجنة المراجعة والالتزام للدورة القادمة والتي تبدأ بتاريخ 14/11/2017م لمدة ثلاث سنوات وتنتهي بتاريخ 13/11/2020	x	
3	التصويت على سياسة مكافآت وتعويضات أعضاء المجلس ولجانه ولجنة المراجعة والالتزام و كبار التنفيذيين المعدلة وفق متطلبات المادة (61) من لائحة حوكمة الشركات الخاصة بهيئة السوق المالية (مرفق التعديلات على السياسة).	x	
4	التصويت على لائحة عمل لجنة الترشحات والمكافآت المعدلة وفق متطلبات الفقرة (ب) من المادة الستين والفقرة (ب) من المادة الرابعة والستين من لائحة حوكمة الشركات الخاصة بهيئة السوق المالية	x	
5	التصويت على سياسة الترشيح والعضوية لمجلس الإدارة في مصرف الراجحي والمعتمدة من قبل الجمعية العامة للمصرف .	x	
6	التصويت على الأعمال والعقود التي ستتم بين المصرف وشركة الراجحي للتأمين التعاوني والتي لرئيس مجلس الإدارة الأستاذ/ عبدالله بن سليمان بن عبد العزيز الراجحي مصلحة غير مباشرة فيها بسبب عضويته في مجلس إدارة شركة الراجحي للتأمين التعاوني	x	

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

## تقرير المراجع المستقل

إلى السادة / مالكي الوحدات

صندوق إتش إس بي سي للأسهم الخليجية

الرياض، المملكة العربية السعودية

### الرأي

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

وفي رأينا، فإن القوائم المالية المرفقة تعرض بعدل، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م، وأدائه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الصادرة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

### أساس الرأي

لقد قمنا بالمراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ومسؤوليتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها في قسم "مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية" في تقريرنا. ونحن مستقلون عن صندوق إتش إس بي سي للأسهم الخليجية وفقاً لقواعد سلوك وأداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، كما وفينا أيضاً بمتطلبات سلوك وأداب المهنة الأخرى وفقاً لتلك القواعد. ونعتقد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساساً لرأينا في المراجعة.

### مسؤوليات الإدارة والمكافئين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن إتش إس بي سي العربية السعودية ("مدير الصندوق") هو المسؤول عن إعداد القوائم المالية وعرضها العادل، وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الصادرة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين ولائحة صناديق الاستثمار الصادرة من هيئة السوق المالية، وهو المسؤول عن الرقابة الداخلية التي يراها مدير الصندوق ضرورية، لتمكينه من إعداد قوائم مالية خالية من تحريف جوهري، سواء بسبب غش أو خطأ.

وعند إعداد القوائم المالية، فإن مدير الصندوق هو المسؤول عن تقدير قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة وعن الإفصاح بحسب مقتضى الحال، عن الأمور ذات العلاقة بالإستمرارية، وإستخدام أساس الإستمرارية في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لدى مدير الصندوق لتصفية الصندوق أو إيقاف عملياته، أو ليس هناك خيار واقعي بخلاف ذلك.

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

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريف جوهري سواء بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً على أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن تحريف جوهري عندما يكون موجوداً. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد جوهرياً إذا كان يمكن بشكل معقول توقع أنها ستؤثر بمفردها أو في مجموعها على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه القوائم المالية.

وكجزء من المراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني خلال المراجعة. وعلينا أيضاً:

- تحديد مخاطر التحريفات الجوهريّة في القوائم المالية وتقديرها سواء بسبب غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة إستجابة لتلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساساً لرأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهري ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف، وليس بغرض إبداء رأي عن فاعلية الرقابة الداخلية بالصندوق.
- تقييم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قام بها مدير الصندوق.
- استنتاج مدى مناسبة استخدام مدير الصندوق لأساس الاستمرارية في المحاسبة، وإستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، ما إذا كان هناك عدم تأكد جوهري ذا علاقة بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً بشأن قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة. وإذا خُصنا إلى وجود عدم تأكد جوهري، فإننا مطالبون بأن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، فإننا مطالبون بتعديل رأينا. وتستند إستنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تتسبب في توقف الصندوق عن البقاء كمنشأة مستمرة.
- تقييم العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث ذات العلاقة بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.

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

عن / كي بي ام جي الفوزان وشركاه  
محاسبون ومراجعون قانونيون



عبدالله حمد الفوزان  
رقم الترخيص ٣٤٨



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

**صندوق إتش إس بي سي للأسهم الخليجية**  
 المدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية  
 قائمة المركز المالي  
 كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م  
 (ريال سعودي)

<u>٢٠١٦ م</u>	<u>٢٠١٧ م</u>	<u>إيضاح</u>	<u>الموجودات</u>
٣,٢٧٥,١٥٢	١,٤٨٦,٤٦٢	١١	نقد وما في حكمه
١١٠,٤٦١,١٧٦	٩٠,٥٩٤,٨٠٩	٨	استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة
٣,٥٦٦	٣,٥٦٦		ذمم مدينة أخرى
<u>١١٣,٧٣٩,٨٩٤</u>	<u>٩٢,٠٨٤,٨٣٧</u>		<b>إجمالي الموجودات</b>
			<u>المطلوبات</u>
٦٢٨,٣٥٦	٢١٨,٨٢٦	١٠	مطلوبات أخرى
<u>٦٢٨,٣٥٦</u>	<u>٢١٨,٨٢٦</u>		<b>إجمالي المطلوبات</b>
<u>١١٣,١١١,٥٣٨</u>	<u>٩١,٨٦٦,٠١١</u>		<b>صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات</b>
٨,٩٠٤,٧٠٥	٧,٢١٩,٨٤١		وحدات مصدرة (بالعدد)
<u>١٢,٧٠</u>	<u>١٢,٧٢</u>		<b>صافي قيمة الموجودات للوحدة</b>

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

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

<u>٢٠١٦م</u>	<u>٢٠١٧م</u>	<u>إيضاح</u>	
			<b>الإيرادات</b>
(٤,٦٣٥,١١٨)	(٦٩٣,٥٣٠)	٩	خسائر المتاجرة، صافي
٤,٠١٧,٠٤١	٣,٩٦١,٩٠٦		دخل توزيعات أرباح
٣٩,٢٠٨	--		إيرادات أخرى
<u>(٥٧٨,٨٦٩)</u>	<u>٣,٢٦٨,٣٧٦</u>		
			<b>المصروفات</b>
		٦	أتعاب إدارة الصندوق
٢,٤٥٨,٢١٣	٢,٤١٣,٩٤٨		مصروفات أخرى
١٢,٠٢٧	٨,٣٩٦		خسائر تحويل عملات، صافي
٢١,٥٨٠	٩٧,٥١١		
<u>٢,٤٩١,٨٢٠</u>	<u>٢,٥١٩,٨٥٥</u>		
<u>(٣,٠٧٠,٦٨٩)</u>	<u>٧٤٨,٥٢١</u>		<b>صافي ربح/(خسارة) السنة</b>

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

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

٢٠١٦ م	٢٠١٧ م	إيضاح	
(٣,٠٧٠,٦٨٩)	٧٤٨,٥٢١		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية صافي ربح/ (خسارة) السنة
(٣٣,١٠١,٢٢٢)	(٣٤٢,٣٨٠)	٩	(أرباح)/خسائر غير محققة من استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة
(٣٦,١٧١,٩١١)	٤٠٦,١٤١		
٤٤,٠٤٦,٨٩٠	٢٠,٢٠٨,٧٤٧		<b>التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:</b> استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة
(٣,٥٦٦)	--		ذمم مدينة أخرى
(٣٥٧,٢٦٦)	(٤٠٩,٥٣٠)		مطلوبات أخرى
٧,٥١٤,١٤٧	٢٠,٢٠٥,٣٥٨		<b>صافي النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية</b>
٦,٨٥٣,١١٤	٢٦٣,٠٣٢		<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية</b>
(١١,٣٨٤,١٩٥)	(٢٢,٢٥٧,٠٨٠)		متحصلات من إصدار وحدات المدفوع لاسترداد وحدات
(٤,٥٣١,٠٨١)	(٢١,٩٩٤,٠٤٨)		<b>صافي النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية</b>
٢,٩٨٣,٠٦٦	(١,٧٨٨,٦٩٠)		<b>صافي الزيادة/(النقص) في النقدية وما في حكمها</b>
٢٩٢,٠٨٦	٣,٢٧٥,١٥٢	١١	النقدية وما في حكمها في بداية السنة
٣,٢٧٥,١٥٢	١,٤٨٦,٤٦٢		النقدية وما في حكمها في نهاية السنة

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

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

٢٠١٦م	٢٠١٧م	
١٢١,٢٩٤,٠٥١	١١٣,١١١,٥٣٨	صافي قيمة الموجودات العائدة لحاملي الوحدات في بداية السنة
(٣,٠٧٠,٦٨٩)	٧٤٨,٥٢١	صافي خسارة السنة
٦,٨٥٣,١١٤	٢٦٣,٠٣٢	التغيرات من معاملات الوحدات
(١١,٣٨٤,١٩٥)	(٢٢,٠٨٥,٨٣١)	متحصلات من إصدار وحدات
(٥٨٠,٧٤٣)	(١٧١,٢٤٩)	مدفوعات لإسترداد وحدات
(٥,١١١,٨٢٤)	(٢١,٩٩٤,٠٤٨)	المدفوع مقابل استرداد وحدات
١١٣,١١١,٥٣٨	٩١,٨٦٦,٠١١	صافي التغيرات من معاملات الوحدات
		صافي قيمة الموجودات العائدة لحاملي الوحدات في نهاية السنة

**معاملات الوحدات**

(بالعدد)		
٩,٣٦٢,٨٥٨	٨,٩٠٤,٧٠٥	الوحدات في بداية السنة
٦٠٠,٣٤٩	٢٠,٣٥٥	الوحدات المصدرة
(١,٠٥٨,٥٠٢)	(١,٧٠٥,٢١٩)	الوحدات المستردة
(٤٥٨,١٥٣)	(١,٦٨٤,٨٦٤)	صافي التغير في الوحدات
٨,٩٠٤,٧٠٥	٧,٢١٩,٨٤١	الوحدات في نهاية السنة

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



# صندوق إتش إس بي سي للأسهم الخليجية

المدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م

(ريال سعودي)

## ١. نبذة عن الصندوق والنشاط

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

إن الهدف من الصندوق زيادة رأس المال على المدى الطويل من خلال الاستثمار في محفظة متنوعة من الأسهم في الأسواق الخليجية، ويستثمر الصندوق طبقاً لتوجيهات الاستثمار الشريعة حسب تعليمات لجنة الرقابة الشرعية بالصندوق.

يدار الصندوق من قبل مدير الصندوق والذي يعمل كأمين حفظ وإداري للصندوق، ويعاد استثمار كامل الدخل في الصندوق ويدرج في سعر الوحدة.

## ٢. اللوائح النظامية

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

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

## ٣. الإشتراك/ الاسترداد (يوم التعامل ويوم التقييم)

الصندوق مفتوح للإشتراك/استرداد الوحدات مرتين في الأسبوع يومي الأحد والثلاثاء ("يوم التعامل") من أيام عمل السوق المالية السعودية، تم تحديد قيمة محفظة الصندوق مرتين في الأسبوع يومي الاثنين والأربعاء من كل أسبوع ("يوم التقييم")، يتم تحديد صافي قيمة موجودات الصندوق لأغراض شراء وبيع الوحدات بتقسيم صافي قيمة الموجودات (القيمة العادلة لموجودات الصندوق بعد خصم المطلوبات) على إجمالي عدد الوحدات القائمة في تاريخ التقييم.

## ٤. أسس الإعداد

### ١-٤ المعايير المحاسبية المطبقة

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

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

### ٢-٤ أسس القياس

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

### ٣-٤ استمرارية الصندوق

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

## صندوق إتش إس بي سي للأسهم الخليجية

المدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية

### إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م  
(ريال سعودي)

#### ٤. أسس الإعداد (يتبع)

##### ٤-٤ عملة العرض والنشاط

يتم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي التي تمثل عملة النشاط, يتم عرض جميع البيانات المالية بالريال السعودي.

##### ٥-٤ استخدام الأحكام والتقديرات

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

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

#### ٥. السياسات المحاسبية الهامة

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

##### ١-٥ الاستثمارات المقتناة بغرض المتاجرة

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

##### ٢-٥ محاسبة تاريخ التداول

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

##### ٣-٥ أتعاب إدارة الصندوق

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

##### ٤-٥ دخل توزيعات الأرباح

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

##### ٥-٥ الزكاة وضريبة الدخل

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

##### ٦-٥ النقدية ومافي حكمها

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

## صندوق إتش إس بي سي للأسهم الخليجية

المدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية

### إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م  
(ريال سعودي)

#### ٥. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

##### ٧-٥ إشترك وإسترداد الوحدات

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

##### ٨-٥ صافي قيمة الموجودات

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

##### ٩-٥ الأدوات المالية

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

##### ١٠-٥ المعاملات بالعملة الأجنبية

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

#### ٦. أتعاب إدارة الصندوق

يقوم مدير الصندوق بتحميل الصندوق في كل يوم تقييم أتعاب الإدارة وفقاً لنسبة سنوية تبلغ ٢,٣٪ سنوياً (٢٠١٦م: ٢,٣٪ سنوياً) من صافي قيمة الموجودات، كافة الأتعاب والمصروفات المتعلقة بإدارة الصندوق وتشمل على سبيل المثال وليس الحصر أتعاب الحفظ والإدارة والمراجعة والأتعاب التنظيمية وأتعاب المؤشر وغيرها يتم إدراجها في أتعاب الإدارة.

#### ٧. رسوم الإشتراك والأتعاب

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

لا يُحمل الصندوق أي رسوم استرداد على طلبات استرداد الوحدات.

#### ٨. الاستثمارات المقتناة بغرض المتاجرة

فيما يلي ملخصاً للتوزيع الجغرافي للاستثمارات المقتناة بغرض المتاجرة:

٢٠١٦ م	٢٠١٧ م	
٨٨,٢٧٨,٩٨٧	٦٧,٧٦٩,٣٤١	المملكة العربية السعودية
١٧,٤٦٠,٣٧٧	١٩,١٥١,١٠١	الإمارات العربية المتحدة
--	٣,٦٧٤,٣٦٧	الكويت
٤,٧٢١,٨١٢	--	قطر
<u>١١٠,٤٦١,١٧٦</u>	<u>٩٠,٥٩٤,٨٠٩</u>	

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م بلغت تكلفة الاستثمارات المقتناة لأغراض المتاجرة أعلاه ٨٤,٧٦ مليون ريال سعودي (٢٠١٦م: ١٠٤,٩٧ مليون ريال سعودي).

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

**٩. خسائر المتاجرة، صافي**

٢٠١٦م	٢٠١٧م	
(٣٧,٧٣٦,٣٤٠)	١,٠٣٥,٩١٠)	خسائر محققة من استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة
٣٣,١٠١,٢٢٢	٣٤٢,٣٨٠	أرباح غير محققة من استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة
<u>(٤,٦٣٥,١١٨)</u>	<u>(٦٩٣,٥٣٠)</u>	

يتم احتساب الأرباح / (الخسائر) للاستثمارات المقتناة بغرض المتاجرة بناء على متوسط تكلفة الأوراق المالية.

**١٠. المطلوبات الأخرى**

تتضمن المطلوبات الأخرى مبلغ ١٧١,٢٤٩ ريال سعودي (٢٠١٦م: ١,٥٨٣,٢٢٨ ريال سعودي) مستحق الدفع لحاملي الوحدات مقابل استرداد وحدات.

**١١. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة**

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

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

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

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

مستحق الدفع		مبلغ المعاملة خلال السنة		طبيعة المعاملة	الطرف ذو العلاقة
٢٠١٦م	٢٠١٧م	٢٠١٦م	٢٠١٧م		
(٣٥,٥٨٧)	(٣٤,٧١١)	٢,٤٥٨,٢١٣	٢,٤١٣,٩٤٨	أتعاب إدارة الصندوق	شركة إتش إس بي سي العربية السعودية (مدير الصندوق)
(١٢,٠٢٧)	(١٢,٨٦٥)	١٢,٠٢٧	٨,٣٩٦	مصاريف التطهير	الطرف ذو العلاقة
الرصيد		مبلغ المعاملة خلال السنة		طبيعة المعاملة	الطرف ذو العلاقة
٢٠١٦م	٢٠١٧م	٢٠١٦م	٢٠١٧م		
٣,٢٧٥,١٥٢	١,٤٨٦,٤٦٢	--	--	نقد وما في حكمه	بنك ساب
--	--	--	--	مكافأة أعضاء المجلس	مجلس الصندوق

## صندوق إتش إس بي سي للأسهم الخليجية

المدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية

### إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م  
(ريال سعودي)

#### ١١. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (يتبع)

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

صندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة، وصندوق إتش إس بي سي المتوازن للأصول المتنوعة وصندوق إتش إس بي سي المتنامي للأصول المتنوعة مدارة بواسطة مدير الصندوق أشرتكت بعدد ٣٦٩,٧٤٦ وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠١٦م: ٤٧٢,٧٩١ وحدة)، ٢,٣١٨,٧٨٠ وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠١٦م: ٢,٣١٨,٧٨٠ وحدة) و ٩٩٠,٠٥٩ وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠١٦م: ١,٣١٤,٠٨٦ وحدة) في الصندوق على التوالي.

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

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

#### ١٢. القيمة العادلة للأدوات المالية

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

تتكون الموجودات المالية للصندوق من الرصيد البنكي والاستثمارات المقنتاة بغرض المتاجرة بينما تتكون المطلوبات المالية من المطلوبات الأخرى.

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

#### ١٣. الأدوات المالية وإدارة المخاطر

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

يحفظ الصندوق بمرکز في أدوات مالية مختلفة وفقاً لسياسته الاستثمارية، ويتم تصنيف كافة الاستثمارات كاستثمارات "مقنتاة بغرض المتاجرة"، يتعرض الصندوق للمخاطر التالية:

##### مخاطر أسعار العمولة الخاصة

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

##### مخاطر الإئتمان

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

##### مخاطر أسعار الأسهم

مخاطر أسعار الأسهم هي مخاطر إنخفاض القيمة العادلة لاستثمارات الأسهم نتيجة للتغيرات في مستويات مؤشرات الأسهم وقيمة الأسهم الفردية، يتعرض الصندوق لمخاطر أسعار الأسهم الناتجة من استثماراته في الأسهم.

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

**١٣. الأدوات المالية وإدارة المخاطر (يتبع)**

**مخاطر أسعار الأسهم (يتبع)**

يتعرض الصندوق لمخاطر التغير في أسعار الأسهم الناتجة عن الاستثمارات في الأسهم بأسواق الأسهم الخليجية، يقوم مدير الصندوق بالحد من المخاطر من خلال تنويع الاستثمارات غير قطاعات مختلفة في أسواق الأسهم الخليجية، ويقوم بوضع بعض الإرشادات للحد من مخاطر أسعار الأسهم.

**مخاطر السيولة**

تتمثل مخاطر السيولة في الصعوبات التي يواجهها الصندوق في توفير الأموال اللازمة للوفاء بالالتزامات المتعلقة بالمطلوبات المالية، تنص شروط وأحكام الصندوق على استرداد الوحدات مرتين في الأسبوع وبالتالي يتعرض الصندوق لمخاطر السيولة عند استرداد الوحدات من قبل حاملي الوحدات، يمكن تسهيل استثمارات الصندوق بسهولة نظراً لأن جميع الاستثمارات في شركات مدرجة في أسواق الأسهم الخليجية.

يقوم مدير الصندوق بوضع بعض الاستحقاقات والإرشادات للسيولة الخاصة بالصندوق للتأكد من توفر الأموال الكافية للوفاء بأية التزامات عند نشوئها، لم يتم سحب أي تمويل بواسطة الصندوق تحت حد الإنتمان لدى البنوك كما في تاريخ قائمة المركز المالي.

**مخاطر العملات**

وتمثل التقلبات التي تطرأ على أداة مالية بسبب التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي.

لا يخضع الصندوق لمخاطر كبيرة بخصوص العملات الأجنبية في استثماراته نظراً لأن معظمها تتم بالعملة المحلية أي الريال السعودي، ولكن يتعرض الصندوق لمخاطر العملات في نسبة كبيرة من محفظته الاستثمارية حيث أنها تكون بالدرهم الإماراتي والريال العماني والريال القطري والدينار الكويتي، يتم إدارة هذه المخاطر عن طريق المراقبة عن قرب للمراكز المفتوحة للعملات المتعددة وتقييم ووضع حدود للتعرض للعملات ذات التقلبات العالية بناءً على الأحداث السابقة والعوامل السياسية والإقتصادية والتقلبات المتوقعة في المستقبل القريب.

**١٤. الأحداث اللاحقة**

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

**١٥. آخر يوم تقييم للسنة**

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