

صندوق إتش إس بي سي لأسهم الأسواق العالمية الناشئة
المدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة
القوائم المالية الأولية (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ م
مع تقرير الفحص إلى حاملي الوحدات

تقرير الفحص على القوائم المالية الأولية الموجزة

إلى: حاملي وحدات
صندوق لأسهم الأسواق العالمية الناشئة
الرياض - المملكة العربية السعودية

نطاق الفحص

لقد فحصنا قائمة المركز المالي المرفقة لصندوق لأسهم الأسواق العالمية الناشئة ("الصندوق") الذي يدار من قبل شركة إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة ("مدير الصندوق") كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٦م والقوائم الأولية للدخل والتدفقات النقدية والتغيرات في صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات لفترة الستة أشهر المنتهية والإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١١) المعتبرة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة. إن هذه القوائم المالية الأولية الموجزة هي مسؤولية مدير الصندوق وقد تم إعدادها وتقديمها لنا مع كافة المعلومات والبيانات التي طلبناها. إن مسؤوليتنا هي تقديم نتيجة للفحص الذي قمنا به للقوائم المالية الأولية الموجزة استناداً إلى أعمال الفحص التي قمنا بها.

تم فحصنا وفقاً لمعيار فحص التقارير المالية الأولية الصادر من قبل الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. يتكون الفحص بصفة أساسية من تطبيق إجراءات تحليلية على المعلومات والبيانات المالية والاستفسار من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية. يعد هذا الفحص أقل نطاقاً بصفة جوهرية من عملية المراجعة التي تتم وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها والتي تهدف أساساً إلى إبداء الرأي على القوائم المالية ككل، لذا فإننا لا نبدي مثل هذا الرأي.

نتيجة الفحص

بناءً على الفحص الذي قمنا به، لم يتبين لنا وجود أية تعديلات هامة يتعين إدخالها على القوائم المالية الأولية الموجزة المرفقة لكي تتفق مع معايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية.

عن/ كي بي إم جي الفوزان وشركاه
محاسبون ومراجعون قانونيون



عبد الله حمد الفوزان
ترخيص رقم ٣٤٨



التاريخ: ٧ أغسطس ٢٠١٦م
الموافق: ٤ ذو القعدة ١٤٣٧هـ

صندوق إتش إس بي سي لأسهم الأسواق العالمية الناشئة
المدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة
قائمة المركز المالي الأولية (غير مراجعة)
كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ م
(دولار أمريكي)

<u>٢٠١٥ م</u>	<u>٢٠١٦ م</u>	<u>إيضاح</u>	
			الموجودات
٧٨٣,٧٤٨	٤٧٧,٧٣٤		نقد وما في حكمه
٢٠,٦٢٦,٦١٣	١٨,٣٣٥,٦٦٤	٧	استثمارات مقبنة لأغراض المتاجرة
٧٧,٧٧٦	١٠٦,٤١٩		ذمم مدينة أخرى
<u>٢١,٤٨٨,١٣٧</u>	<u>١٨,٩١٩,٨١٧</u>		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٤٧,٧٢٢	٤٧,٤٠٨		مطلوبات أخرى
<u>٤٧,٧٢٢</u>	<u>٤٧,٤٠٨</u>		إجمالي المطلوبات
<u>٢١,٤٤٠,٤١٥</u>	<u>١٨,٨٧٢,٤٠٩</u>		صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات
			وحدات مصدرة (بالعدد)
<u>٢,٦٩٢,٦٢٣</u>	<u>٢,٥٧٩,١٠٨</u>		صافي قيمة الموجودات للوحدة
<u>٧,٩٦</u>	<u>٧,٣٢</u>		

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١١) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية.

صندوق إتش إس بي سي لأسهم الأسواق العالمية الناشئة
المدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة
قائمة الدخل الأولية (غير المراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦م
(دولار أمريكي)

<u>٢٠١٥م</u>	<u>٢٠١٦م</u>	إيضاح	الإيرادات
٣٣٠,٧٨٤	١,٠٤٥,٨١٧	١	أرباح المتاجرة، صافي
٣٥٤,٤٥٦	٢٥٣,٠٠٧		دخل توزيعات أرباح
--	٢٠,٧٩٨		إيرادات أخرى
--	٨,٧٧٤		مكاسب البورصة
<u>٦٨٥,٢٤٠</u>	<u>١,٣٢٨,٣٩٦</u>		
			المصروفات
٢٤٩,٣٤٧	٢٠٤,٩٢٦		أتعاب إدارة الصندوق
٢٠,٤٢٠	٢٧,٧١٧		أتعاب حفظ وأتعاب إدارية
٣,٠٤٩	--		مصروفات أخرى
١٦,٨٤٨	--		خسائر صرف عملات أجنبية
<u>٢٨٩,٦٦٤</u>	<u>٢٣٢,٦٤٣</u>		
<u>٣٩٥,٥٧٦</u>	<u>١,٠٩٥,٧٥٣</u>		صافي أرباح الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١١) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية.

صندوق إتش إس بي سي لأسهم الأسواق العالمية الناشئة
المدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة
قائمة التدفقات النقدية الأولية (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ م
(دولار أمريكي)

٢٠١٥ م	٢٠١٦ م	إيضاح
٣٩٥,٥٧٦	١,٠٩٥,٧٥٣	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
		صافي أرباح الفترة
		تسويات لـ:
(١,١٦٦,٤١٥)	(٢,٤٢٠,٧١٢)	أرباح غير محققة من استثمارات مقتناة لأغراض المتاجرة
(٧٧٠,٨٣٩)	(١,٣٢٤,٩٥٩)	التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
١,٦٨٠,٠٢١	١,٧٠٧,٤٧١	استثمارات مقتناة لأغراض المتاجرة، صافي
٢٧,٤٤٦	(٤٩,٧٩٦)	ذمم مدينة أخرى
(٦,٨٩٤)	١٦,٦٢٥	مطلوبات أخرى
٩٢٩,٧٣٤	٣٤٩,٣٤٩	صافي النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
٤٣٨,٢٠٧	١١,٠٢٤	متحصلات من إصدار وحدات
(١,٣٥٩,٥١٠)	(٥٣٥,٩٤٢)	المدفوع لاسترداد وحدات
(٩٢١,٣٠٣)	(٥٢٤,٩١٨)	صافي النقدية المستخدمة في من الأنشطة التمويلية
٨,٤٣١	(١٧٥,٥٧٧)	صافي التغير في النقدية وما في حكمها
٧٧٥,٣١٧	٦٥٣,٣١١	النقدية وما في حكمها في بداية الفترة
٧٨٣,٧٤٨	٤٧٧,٧٣٤	النقدية وما في حكمها في نهاية الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١١) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية.

صندوق إتش إس بي سي لأسهم الأسواق العالمية الناشئة
المدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة
قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات الأولية (غير المراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦م
(دولار أمريكي)

<u>٢٠١٥م</u>	<u>٢٠١٦م</u>	
٢١,٩٦٦,١٤٢	١٨,٣٠١,٥٧٤	صافي قيمة الموجودات العائدة لحاملي الوحدات في بداية الفترة
٣٩٥,٥٧٦	١,٠٩٥,٧٥٣	صافي أرباح الفترة
٤٣٨,٢٠٧	١١,٠٢٤	التغيرات من معاملات الوحدات
(١,٣٥٩,٥١٠)	(٥٣٥,٩٤٢)	متحصلات من إصدار وحدات
(٩٢١,٣٠٣)	(٥٢٤,٩١٨)	مدفوع لاسترداد وحدات
٢١,٤٤٠,٤١٥	١٨,٨٧٢,٤٠٩	صافي التغير من معاملات الوحدات
		صافي قيمة الموجودات العائدة لحاملي الوحدات في نهاية الفترة

معاملات الوحدات:

<u>(بالعدد)</u>		
٢,٨٠٥,٧٨٩	٢,٦٥٧,٣٦٣	الوحدات في بداية الفترة
٥٦,٠٩٤	١,٦٦٨	الوحدات المصدرة
(١٦٩,٢٦٠)	(٧٩,٩٢٣)	الوحدات المستردة
(١١٣,١٦٦)	(٧٨,٢٥٥)	صافي التغير في الوحدات
٢,٦٩٢,٦٢٣	٢,٥٧٩,١٠٨	الوحدات في نهاية الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١١) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية.

صندوق إتش إس بي سي لأسهم الأسواق العالمية الناشئة
المدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير المراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦م

١. نبذة عن الصندوق والنشاط

صندوق إتش إس بي سي لأسهم الأسواق العالمية الناشئة (الصندوق) هو صندوق استثمار غير محدد المدة، وقد أنشئ بموجب إتفاقية بين شركة أتش أس بي سي العربية السعودية المحدودة ("مدير الصندوق") والمستثمرين فيه (حاملو الوحدات). يهدف الصندوق إلى تحقيق نمو في رأس المال من خلال الاستثمار في محافظ متنوعة مدرجة نظامياً في أسواق الأسهم العالمية الكبرى 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.

يدار الصندوق من قبل مدير الصندوق. بناءً على "إتفاقية إدارة الصندوق الإختيارية" مع مدير الصندوق تم تعيين شركة إتش إس بي سي إنفيست المحدودة (فرنسا) كمدير إختياري للصندوق. إتش إس بي سي إنستيتوشنال فند سيرفسز أوروبا ("أمين الصندوق") كأمين للصندوق على مستوى العالم. وتعمل شركة إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة كأمين وإداري محلي للصندوق. يعاد استثمار كامل الدخل في الصندوق ويخرج في سعر الوحدة.

قام الصندوق بتحديث شروطه وأحكامه والتي تم اعتمادها من قبل هيئة السوق المالية في ٢٠ جمادى الآخر ١٤٣٧هـ (الموافق ٢٩ مارس ٢٠١٦م).

إن نتائج الفترة المالية الأولية قد لا تكون مؤشراً دقيقاً لنتائج الاعمال السنوية للصندوق.

٢. اللوائح النظامية

يخضع الصندوق للأنحة صناديق الاستثمار (اللوائح) المنشورة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ٠٣ ذو الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦م) والتي تنص على الأمور التي يتعين على جميع الصناديق الاستثمارية في المملكة العربية السعودية إتباعها.

٣. الإشتراك/ الاسترداد (يوم التعامل ويوم التقييم)

الصندوق مفتوح للإشتراك/استرداد الوحدات مرتين في الأسبوع يومي الاثنين والأربعاء ("يوم التعامل"). تم تحديد قيمة محفظة الصندوق مرتين في الأسبوع يومي الثلاثاء والخميس 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 إعداد القوائم المالية الأولية الموجزة وفقاً لمتطلبات معيار التقارير المالية الأولية الصادر عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. إن هذه القوائم المالية الأولية الموجزة تم عرضها في شكل موجز ولم تتضمن جميع المعلومات المعروضة في القوائم المالية السنوية. يجب أن تقرأ هذه القوائم المالية الأولية الموجزة جنباً إلى جنب مع القوائم المالية السنوية لسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م.

وتمت الموافقة على هذه البيانات المالية من قبل مدير مجلس إدارة الصندوق في ٧ أغسطس ٢٠١٦م الموافق ٤ ذو القعدة ١٤٣٧هـ.

٢-٤ أسس القياس

تم إعداد القوائم المالية الأولية الموجزة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا الاستثمارات المقننة لأغراض المتاجرة باستخدام أساس الاستحقاق المحاسبي ومفهوم استمرارية النشاط.

٣-٤ عملة العرض والنشاط

تم عرض هذه القوائم المالية الأولية بالدولار الأمريكي الذي يعتبر عملة النشاط الرئيسية للصندوق. جميع القيم المالية يتم تقريبها لأقرب دولار أمريكي.

٤-٤ استخدام الأحكام والتقديرات

في سياق النشاط المعتاد يتطلب إعداد القوائم المالية من الإدارة إجراء الأحكام والتقديرات والإفتراضات التي قد تؤثر في تطبيق السياسات والمبالغ المبينة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصاريف. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

تتم مراجعة التقديرات والإفتراضات بصورة مستمرة، ويتم إثبات التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها مراجعة تلك التقديرات وفي الفترات المستقبلية المتأثرة بها.

صندوق إتش إس بي سي لأسهم الأسواق العالمية الناشئة
المدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير المراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦م
(دولار أمريكي)

٥. السياسات المحاسبية الهامة وسياسات إدارة المخاطر

تتوافق السياسات المحاسبية الهامة المستخدمة في إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة مع السياسات المحاسبية المستخدمة والمفصّل عنها في القوائم المالية السنوية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م.
تتماشى سياسات إدارة المخاطر مع تلك المفصّل عنها في القوائم المالية السنوية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م.

٦. أتعاب الإدارة والحفظ والأتعاب الإدارية للصندوق والمصاريف المتنوعة

يقوم مدير الصندوق بتحميل الصندوق في كل يوم تقييم أتعاب إدارة بمعدل ٢,٣% سنوياً (٢٠١٥م: ٢,٣% سنوياً) وأتعاب حفظ وأتعاب إدارية بمعدل لا شيء سنوياً (٢٠١٥م: لا شيء) من صافي قيمة موجودات الصندوق. كافة الأتعاب المتعلقة بإدارة الصندوق بما في ذلك وليس على سبيل الحصر الحفظ، الإدارة، المراجعة والأتعاب النظامية وأتعاب المؤشر. إلخ تم إدراجها في أتعاب الإدارة. تم إجراء التعديل على أتعاب الإدارة والنفقات الأخرى بناءً على الشروط والأحكام المحدثة للصندوق.

٧. الاستثمارات المقتناة لأغراض المتاجرة

تتكون الاستثمارات المقتناة لأغراض المتاجرة مما يلي:

٢٠١٥م	٢٠١٦م	استثمار في أسهم إجمالي الاستثمار في الأسهم
٢٠,٦٢٦,٦١٣	١٨,٣٣٥,٦٦٤	
٢٠,٦٢٦,٦١٣	١٨,٣٣٥,٦٦٤	

١-٧ صندوق إتش إس بي سي في مؤشرات أسواق الأسهم العالمية الناشئة هو محفظة متنوعة للأسهم المدرجة في بورصات الأسهم العالمية. فيما يلي أكبر عشرة شركات للمؤشر:

النسبة المئوية للقيمة السوقية %	النسبة المئوية للقيمة السوقية %	البيان
٢٠١٥م	٢٠١٦م	أكبر عشرة شركات
٧%	٨%	تاتسنت القابضة
—	٥%	مجموعة علي بابا القابضة
٥%	٥%	تشاينا سيميكوم مانيفاكشرينج أي دي آر
٤%	٤%	تشاينا موبيل (هونج كونج) ليمتد
٤%	٤%	إنفوسيس للتقنيات المحدودة
٢%	٣%	ويبرو أي دي آر (في ١، أو آر دي)
٤%	٢%	مجموعة إم تي إن زد أي آر ٠,٠٠٠١
٣%	١%	لوجاس ينير أس أي إن بي في
٢%	١%	جي إس سي أم سي نوريلسك نيكل أي دي آر
٤%	--	لوكويل سبونس
٣%	--	كنوك ليمتد
٣٨%	٣٣%	أسهم شركات أخرى
٦٢%	٦٧%	الإجمالي
١٠٠%	١٠٠%	

٢-٧ كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٦م بلغت تكلفة الاستثمارات المقتناة لأغراض المتاجرة ١٦,٧٥ مليون دولار أمريكي (٣٠ يونيو ٢٠١٥م: ١٩,٠٤ مليون دولار أمريكي).

صندوق إتش إس بي سي لأسهم الأسواق العالمية الناشئة
المدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير المراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ م
(دولار أمريكي)

٨. خسائر المتاجرة، صافي

٢٠١٥ م	٢٠١٦ م	
(٨٣٥,٦٣١)	(١,٣٧٤,٨٩٥)	خسائر محققة من استثمارات مقتناة لأغراض المتاجرة
١,١٦٦,٤١٥	٢,٤٢٠,٧١٢	أرباح غير محققة من استثمارات مقتناة لأغراض المتاجرة
٣٣٠,٧٨٤	١,٠٤٥,٨١٧	

٩. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

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

في سياق النشاط المعتاد للصندوق، يتعامل الصندوق مع أطراف ذات علاقة. تتم المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة وفقاً للوائح المعدة بواسطة هيئة السوق المالية. يتم إعتداد كافة المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة بأسعار متفق عليها ويتم إعتدادها بواسطة مدير الصندوق.

فيما يلي معاملات الأطراف ذات العلاقة للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ م والأرصدة الناتجة عن هذه المعاملات:

الطرف ذو العلاقة	طبيعة المعاملة	٢٠١٦ م	٢٠١٥ م	الرصيد الختامي المدين/(الدائن)
إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة (مدير الصندوق)	أتعاب إدارة الصندوق	٢٠٤,٩٢٦	٢٤٩,٣٤٧	(٥,٢٨٨)
	أتعاب حفظ وإدارة الصندوق	--	٣,٠٤٩	--
ساب (مساهم)	نقد وما في حكمه	--	--	٧٨٣,٧٤٨

تم تحميل أتعاب الإدارة والحفظ بمعدل ٠,٣% سنوياً من صافي موجودات الصندوق وتستحق لمدير الصندوق قبل ١٧ يناير ٢٠١٥ م وفقاً لأحكام وشروط الصندوق المنطبقة في ذلك التاريخ. ويتاريخ لاحق تم تخفيض أتعاب الحفظ والإدارة إلى الصفر وفقاً لأحكام وشروط الصندوق المحدثة.

النقد وما في حكمه البالغ ٩٣,٥٢١,٠٦ ريال سعودي مودع في الحساب الجاري لدى بنك ساب بإسم مدير الصندوق (إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة) ومبلغ ٣٨٤,٢١٣ دولار أمريكي مودع إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة. لا توجد فوائد على هذا الرصيد.

١٠. القيمة العادلة للأدوات المالية

القيمة العادلة هي القيمة التي يتم بموجبها تبادل أصل أو سداد إلتزام بين أطراف راغبة في ذلك بشروط تعامل عادل. تتكون الأدوات المالية من الموجودات والمطلوبات المالية.

تتكون الموجودات المالية للصندوق من النقد والأرصدة لدى البنوك والاستثمارات المحتفظ بها لأغراض المتاجرة وذمم مدينة أخرى وتتكون المطلوبات المالية من المطلوبات الأخرى.

يتم قيد الاستثمارات بالقيمة العادلة والتي لا تختلف جوهرياً عن قيمتها الدفترية

١١. آخر يوم تقييم

آخر يوم للتقييم خلال الفترة هو ٣٠ يونيو ٢٠١٦ م (٢٠١٥ م: ٣٠ يونيو ٢٠١٥ م).