

التقرير السنوي
- صندوق إتش إس بي سي لأسهم الأسواق العالمية الناشئة -
(HSBC Global Emerging Markets Equity Fund)
٢٠١٧

*جميع تقارير الصندوق متوفرة مجاناً عند الطلب



قائمة المحتويات

٣	معلومات إدارية	1.
٤	معلومات الصندوق	2.
٦	مدير الصندوق	3.
٨	بيان أمين الحفظ	4.
٨	بيان المحاسب القانوني	5.

١ . معلومات إدارية

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

أ. اسم الصندوق

ب. مدير الصندوق

شركة إتش إس بي سي العربية السعودية

اسمه

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

عنوانه

ج. مدير الصندوق من الباطن (إن وجد)

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

اسمه

عنوانه

د. أمين الحفظ

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

اسمه

عنوانه

مسؤولياته

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

هـ. المحاسب القانوني

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

اسمه

عنوانه

٢. 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 متوافقة مع معايير الشريعة وتتضمن أسهم شركات مدرجة في أسواق الأسهم الناشئة والتي تخضع لأنظمة الأسواق المدرجة فيها، كما يستثمر الصندوق في أسهم شركات مدرجة في البورصات العالمية غير الناشئة بشرط أن تكون لهذه الشركات نشاط عمل أساسي أو ارتباطات استثمارية في الأسواق الناشئة ومتوافقة مع معايير الشريعة الإسلامية.

سيتم استخدام مؤشر مركب مكون من مؤشر داو جونز برك ٥٠ ومؤشر داو جونز للأسواق الناشئة كمؤشر إسترشادي لقياس أداء الصندوق.

ب. سياسة توزيع الدخل والأرباح

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

ج. أداء الصندوق

• أداء الصندوق خلال الثلاث سنوات الماضية (دولار أمريكي)

٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٥	
٢٤,٠١٠,٥٢٩	١٨,٠٠٥,٤١٦	١٨,٣٠١,٦١٩	صافي قيمة أصول الصندوق نهاية السنة
١٠,٢٣٦٨	٧,٢٩٦٨	٦,٨٨٧١	صافي قيمة الموجودات للوحدة في نهاية السنة
١٠,٢٣٦٨	٨,٠٢٨٥	٨,٤٠٢٣	أعلى قيمة موجودات للوحدة
٧,٣٣٠٣	٦,١٣٩٠	٦,٦٧٤٣	أقل قيمة موجودات للوحدة
٢,٣٤٥,٥١٧	٢,٤٦٧,٥٨٤	٢,٦٥٧,٣٦٣	عدد الوحدات المصدرة في نهاية السنة
-	-	-	قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة (إن وجد)
٢,٣٠%	٢,٣٧%	٢,٤٨%	نسبة المصروفات

• عائدات الصندوق

خمس سنوات	ثلاث سنوات	سنة واحدة	
١٦,٧٥%	٣٠,٧٦%	٤٠,٢٩%	عائد الصندوق

٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٥	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٢	٢٠١١	٢٠١٠	٢٠٠٩	٢٠٠٨	٢٠٠٧	
٤٠,٢٩%	٥,٩٥%	-١٢,٠٣%	-٥,١١%	-٥,٩١%	١١,٦٤%	-١٩,٦٢%	١٦,٠٢%	٨١,٩٢%	-٥٣,٧٠%	N/A	عائد الصندوق

• مقابل الخدمات والعمولات

نوع المصاريف أو العمولة	القيمة بالدولار الأمريكي	النسبة من متوسط أصول الصندوق
رسوم الاشتراك	٣٣,٣٤٧	حتى ٢% من مبلغ الاشتراك
رسوم إدارة الصندوق	٤٧٠,٢٨٧	٢,٣٠%
رسوم أمين الحفظ	-	-
رسوم المحاسب القانوني	-	-
مكافآت أعضاء مجلس الإدارة المستقلين	-	-
رسوم رقابية	-	-
رسم ترخيص المؤشر	-	-
الربح/الخسارة من التحويل	٧,٨٢٣	٠,٠٣٨٢%
رسوم التطهير الشرعي	١٤,١٠٩	٠,٠٦٩٠%
مصاريف التعامل	٣٢,٤٨٢	٠,١٥٨٨%

ج. أي تغييرات جوهرية أثرت في أداء الصندوق لم تكن هناك تغييرات جوهرية للصندوق خلال عام ٢٠١٧.

د. 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 الى شروط واحكام الصندوق والذي تم تطبيقه في ١ يناير ٢٠١٨م، لتشمل مقابل رسوم الخدمات المقدمة للصندوق.

يتلخص التعديل في الشروط والاحكام كالتالي:

الفقرة	الصيغة المضافة
الرسوم والمصاريف	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. (تم تطبيق التعديل أعلاه في الشروط والأحكام حيثما ينطبق).

هـ. أي خطأ في التسعير أو التقويم خلال الفترة

تاريخ التقويم	سبب الخطأ ووصفه	نسبة التغيير في قيمة صافي أصول الصندوق	الأثر	الإجراء التصحيحي
١٤ نوفمبر ٢٠١٧	خطأ في التقويم	٢,٨١%	تم تصحيح الخطأ في التقويم، لا يوجد أثر على الصندوق أو أي مشترك	تم تعديل صافي قيمة أصول الصندوق في اليوم التالي

٣. مدير الصندوق

أ. أنشطة الاستثمار خلال الفترة

ب. استثمر الصندوق خلال العام في كافة الأسواق الناشئة الرئيسية والتي هي جزء من مؤشر داو جونز للأسواق الناشئة الإسلامية.

ج. تجاوزات قيود الاستثمار لا يوجد

د. تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة

سجلت أسهم الأسواق الناشئة خلال ٢٠١٧ عائدات كبيرة، لتتفوق على أداء الأسواق المتقدمة. وكان عام ٢٠١٧ هو الأفضل لأسهم الأسواق الناشئة منذ عام ٢٠٠٩. ومن بين مناطق الأسواق الناشئة، حققت آسيا أفضل أداء في ٢٠١٧.

وكانت المحفزات من أعلى لأسفل وكذلك من أسفل لأعلى وراء الأداء القوي لأسهم الأسواق الناشئة خلال ٢٠١٧. ومن منظور من أعلى لأسفل، كان النمو العالمي المتزامن، وانخفاض معدلات التضخم، وتحسن الأوضاع الخارجية والسياسة النقدية المحايدة إلى معتدلة بالأسواق الناشئة، والهبوط على نطاق واسع للدولار، وتعافي أسعار السلع، وانخفاض التذبذب وضعف ترابطات الأصول، كلها كانت عوامل مؤدية إلى الأداء القوي للأسهم بالأسواق الناشئة. ومن منظور من أسفل لأعلى، كان الارتفاع في الأرباح والتوسع في هوامش أرباح الشركات، والتقييمات المتساهلة، والتمثيل الأعلى لقطاع تكنولوجيا المعلومات (والذي حقق أداءً قويا) واتجاهات السيولة كلها كانت عوامل داعمة. كان لدى الصندوق بنهاية العام تعرض متوازن لكافة القطاعات مع زيادة الوزن لأكبر الدول بالمؤشر الرئيسي. حقق الصندوق عائد خلال العام قدرة ٣٩,٩٠% بينما حقق المؤشر الرئيسي عائد قدرة ٣٨,٩٧%.

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 لا يوجد.

ك. 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
اتفاقية مدير الصندوق من الباطن	وافق مجلس إدارة الصندوق على اتفاقية تقديم الخدمات لمدير الصندوق من الباطن لصندوق إتش إس بي سي العالمي لأسهم الأسواق الناشئة وصندوق إتش إس بي سي المرن لأسهم الصين والهند.	٢٧ أكتوبر ٢٠١٦

وافق مجلس إدارة الصندوق على تعيين شركة كي بي إم جي لتكون المراجع ٢٧ أكتوبر ٢٠١٦
المالي للصناديق الاستثمارية لشركة إتش إس بي سي العربية السعودية.

٤. 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، والمسؤوليات المنوطة بأمين الحفظ لا تشمل إبداءه لهذا الرأي.

٥. 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 ١ 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،
- المسؤولية 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 ١ في صفحة ٢ من القوائم المالية للصندوق رأي المحاسب القانوني.

صندوق إتش إس بي سي لأسهم الأسواق العالمية الناشئة
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 لأسهم الأسواق العالمية الناشئة

الرياض، المملكة العربية السعودية

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق إتش إس بي سي لأسهم الأسواق العالمية الناشئة ("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 لأسهم الأسواق العالمية الناشئة 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 والمكلفين 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.

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

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريف جوهري سواء بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير 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 بالصدوق.
- 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 لأسهم الأسواق العالمية الناشئة ("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 لأسهم الأسواق العالمية الناشئة
المدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية
قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م
(دولار أمريكي)

<u>٢٠١٦ م</u>	<u>٢٠١٧ م</u>	<u>إيضاح</u>	
			الموجودات
٤٠٧,٢٢٠	١,٣٠٠,٢٩٦	١٠	نقد وما في حكمه
١٧,٥٩٧,١٨٥	٢٢,٦٧٢,٤٩٩	٨	استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة
٤٨,٠٠٧	١٢٩,٨٧١		ذمم مدينة أخرى
<u>١٨,٠٥٢,٤١٢</u>	<u>٢٤,١٠٢,٦٦٦</u>		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٤٦,٩٩٦	٩٢,١٣٦		مطلوبات أخرى
<u>٤٦,٩٩٦</u>	<u>٩٢,١٣٦</u>		
<u>١٨,٠٠٥,٤١٦</u>	<u>٢٤,٠١٠,٥٣٠</u>		صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات
<u>٢,٤٦٧,٥٨٤</u>	<u>٢,٣٤٥,٥١٧</u>		وحدات مصدرة (بالعدد)
<u>٧,٣٠</u>	<u>١٠,٢٤</u>		صافي قيمة الموجودات للوحدة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٤) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق إتش إس بي سي لأسهم الأسواق العالمية الناشئة
المدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية
قائمة الدخل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م
(دولار أمريكي)

٢٠١٦ م	٢٠١٧ م	إيضاح	
			الإيرادات
١,٠٤٣,٩٥٥	٦,٧٨٦,٧٣٣	٨	أرباح المتاجرة، صافي
٤١٠,١٤٠	٤٨٣,٠٦٨		دخل توزيعات أرباح
٦,٣٢٦	(٧,٨٢٣)		(خسائر)/أرباحصرف عملات أجنبية، صافي
٢٠,١٣٦	٥,٢١٠		إيرادات أخرى
<u>١,٤٨٠,٥٥٧</u>	<u>٧,٢٦٧,١٨٨</u>		
			المصروفات
٤٢٩,٥٧٠	٤٧٠,٢٨٧	٦	أتعاب إدارة الصندوق
١٢,٢٣٤	١٤,١٠٩	٦	مصروفات أخرى
<u>٤٤١,٨٠٤</u>	<u>٤٨٤,٣٩٦</u>		
<u>١,٠٣٨,٧٥٣</u>	<u>٦,٧٨٦,٧٩٢</u>		صافي ربح السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٤) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق إتش إس بي سي لأسهم الأسواق العالمية الناشئة
المدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م
(دولار أمريكي)

٢٠١٦ م	٢٠١٧ م	إيضاح	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
١,٠٣٨,٧٥٣	٦,٧٨٢,٧٩٣		صافي ربح السنة
(٢,٣٧٦,٧٩٠)	(٤,٢٤٦,٢٧٣)	١	(أرباح) غير محققة من استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة
(١,٣٣٨,٠٣٧)	٢,٥٣٦,٥٢٠		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
٢,٤٠٢,٠٢٨	(٨٢٩,٠٤٢)		استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة
٨,٦١٦	(٨١,٨٦٣)		ذمم مدينة أخرى
١٦,٢١٣	٤٥,١٤٠		مطلوبات أخرى
١,٠٨٨,٨٢٠	١,٦٧٠,٧٥٥		صافي النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية
٥٣,٠٨٩	٤,٧٠١,٠١٨		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(١,٣٨٨,٠٠٠)	(٥,٤٧٨,٦٩٧)		متحصلات من إصدار وحدات
(١,٣٣٤,٩١١)	(٧٧٧,٦٧٩)		المدفوع لاسترداد وحدات
(٢٤٦,٠٩١)	٨٩٣,٠٧٦		صافي النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
٦٥٣,٣١١	٤٠٧,٢٢٠		صافي الزيادة/ (النقص) في النقد ومافي حكمه
٤٠٧,٢٢٠	١,٣٠٠,٢٩٦		النقد ومافي حكمه في بداية السنة
			النقد ومافي حكمه في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٤) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق إتش إس بي سي لأسهم الأسواق العالمية الناشئة
المدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية
قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م
(دولار أمريكي)

٢٠١٦ م	٢٠١٧ م	
١٨,٣٠١,٥٧٤	١٨,٠٠٥,٤١٦	صافي قيمة الموجودات العائدة لحاملي الوحدات في بداية السنة
١,٠٣٨,٧٥٣	٦,٧٨٢,٧٩٣	صافي ربح السنة
		التغيرات من معاملات الوحدات
٥٣,٠٨٩	٤,٧٠١,١٠٨	متحصلات من إصدار وحدات
(١,٣٨٨,٠٠٠)	(٥,٤٧٨,٦٩٧)	المدفوع لاسترداد وحدات
(١,٣٣٤,٩١١)	(٧٧٧,٦٨٠)	صافي التغيرات من معاملات الوحدات
١٨,٠٠٥,٤١٦	٢٤,٠١٠,٥٣٠	صافي قيمة الموجودات العائدة لحاملي الوحدات في نهاية السنة
		<u>معاملات الوحدات</u>
		الوحدات في بداية السنة
٢,٦٥٧,٣٦٣	٢,٤٦٧,٥٨٤	الوحدات المصدرة
٦,٩٦٥	٤٩٤,٠٤٨	الوحدات المستردة
(١٩٦,٧٤٤)	(٦١٦,١١٥)	صافي التغير في الوحدات
(١٨٩,٧٧٩)	(١٢٢,٠٦٧)	الوحدات في نهاية السنة
٢,٤٦٧,٥٨٤	٢,٣٤٥,٥١٧	

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٤) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق إتش إس بي سي لأسهم الأسواق العالمية الناشئة
المدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م
(دولار أمريكي)

١. نبذة عن الصندوق والنشاط

صندوق إتش إس بي سي لأسهم الأسواق العالمية الناشئة ("الصندوق") هو صندوق استثمار أنشئ بموجب إتفاقية بين شركة أتش أس بي سي العربية السعودية ("مدير الصندوق") والمستثمرين فيه (حاملو الوحدات).

إن الهدف من الصندوق تحقيق نمو في رأس المال من خلال الاستثمار محافظ متنوعة من الأسهم المتوافقة مع الشريعة والمسجلة نظامياً في أسواق الأسهم العالمية الكبيرة أو في أسواق نظامية أخرى في الدول الناشئة وكذلك في أسهم الشركات المسجلة في أسواق الأسهم الأخرى والأسواق النظامية التي تقوم بجزء كبير من أنشطتها الاقتصادية في أسواق الدول الناشئة.

يُدار الصندوق من قبل مدير الصندوق الذي يعتبر مسؤولاً عن إدارة و حفظ الصندوق، وقد عين مدير الصندوق إتش إس بي سي لإدارة الأصول العالمية (فرنسا) المحدودة كمستشار استثمار من الباطن بما يتفق وشروط وأحكام الصندوق، ويقوم إتش إس بي سي إنستيتوشنال فند سيرفسز أوروبا بدور أمين الحفظ العالمي للصندوق، ويُعاد استثمار كامل الدخل في الصندوق ويُدْرَج 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، وخلال العام ٢٠١٦م أصدرت هيئة السوق المالية لائحة صناديق الاستثمار الجديدة والتي أصبحت نافذة بتاريخ ٦ نوفمبر ٢٠١٦م.

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 الاثنين والأربعاء ("يوم التعامل") من أيام عمل السوق المالية السعودية، 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 عرض هذه القوائم المالية وفقاً لمتطلبات المعايير المحاسبية الخاصة بالتقارير المالية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

هذه القوائم تمت الموافقة عليها من قبل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ١٩ رجب ١٤٣٩هـ (الموافق ٥ ابريل ٢٠١٨م).

٢-٤ أسس القياس

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية بإستثناء قياس الإستثمارات المقنتاة بغرض المتاجرة 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 لأسهم الأسواق العالمية الناشئة
المدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م
(دولار أمريكي)

٤. أسس الإعداد (يتبع)

٤-٤ عملة العرض والنشاط

تم إعداد هذه القوائم المالية بالدولار الأمريكي الذي يعتبر العملة الوظيفية للصندوق، تم تقريب جميع القيم المالية لأقرب دولار أمريكي.

٥-٤ استخدام التقديرات والأحكام

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

تتم مراجعة التقديرات والإفتراسات بصورة مستمرة، ويتم إثبات التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها مراجعة تلك التقديرات وفي الفترات المستقبلية المتأثرة 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 الإدارة والحفظ والأتعاب الإدارية للصندوق والمصروفات الأخرى

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 يجنب لها أي مخصص في القوائم المالية المرفقة.

صندوق إتش إس بي سي لأسهم الأسواق العالمية الناشئة
المدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م
(دولار أمريكي)

٥. السياسات المحاسبية الهامة

٦-٥ النقدية وما في 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.

٧-٥ إشتراك وإسترداد الوحدات

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

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 الاعتراف 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 ٣،٢٪ من قيمة صافي الموجودات (٢٠١٦ م: ٣،٢٪ سنوياً)، كافة الأتعاب والمصروفات المتعلقة بإدارة الصندوق وتشمل على سبيل المثال وليس الحصر أتعاب الحفظ والإدارة والمراجعة والأتعاب التنظيمية وأتعاب المؤشر وغيرها تدخل من ضمن أتعاب الإدارة.

٧. أتعاب الإشتراك والرسوم

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 يُحْمَل الصندوق أي رسوم استرداد على طلبات استرداد الوحدات.

صندوق إتش إس بي سي لأسهم الأسواق العالمية الناشئة
المدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م
(دولار أمريكي)

٨. استثمارات مقتناة لأغراض المتاجرة

تتكون تفاصيل الاستثمارات المقتناة لأغراض المتاجرة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م مما يلي:

٢٠١٦ م	٢٠١٧ م	إستثمارات أسهم مجموع الإستثمارات في الأسهم
١٧,٥٩٧,١٨٥	٢٢,٦٧٢,٤٩٩	
<u>١٧,٦٩٧,١٨٥</u>	<u>٢٢,٦٧٢,٤٩٩</u>	

١-٨ صندوق إتش إس بي سي في مؤشرات أسواق الأسهم العالمية الناشئة هو محفظة متنوعة من الأسهم المدرجة في بورصات الأسهم العالمية , فيما يلي أكبر الشركات التي يمتلك الصندوق بها أسهم:

% من القيمة ٢٠١٦ م	% من القيمة ٢٠١٧ م	البيان
٨	٩	تنسنت هولدينغ
٦	٩	شركة علي بابا القابضة
٦	٥	تاوان سيميكوندكتور للصناعات المحدودة
٤	٣	تشاينا موبايل (هونج كونج) المحدودة
٣	٢	ياندكس أن بي في
٣	٣	إنفوسيس المحدودة ايه دي ار
٣	٢	نوفاتيك أو آيه أو سبونس جي دي آر
٢	٢	بيدو كوم (في، ١ أو آر دي)
٢	--	ألترابار بارتيستيلاكوس أن بي في
٢	٢	وييرو آيه دي آر (في، ١ أو آر دي)
٢	--	تيلكونيوكاسي إندونيسيا بيريسو سير بي أس أتش أس أي دي آر
٢	--	إنفوسيس ليتمد أي أن آر
--	--	شركة CNOOC المحدودة
--	--	شركة JSC MMC Norilsk Nickel ADR
٤٣	٣٧	
٥٧	٦٣	أسهم شركات أخرى
<u>١٠٠</u>	<u>١٠٠</u>	الإجمالي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م بلغت تكلفة الاستثمارات المقتناة لأغراض المتاجرة أعلاه ١٦,٨٨ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م: ١٦,٠٦ مليون دولار أمريكي).

٩. أرباح المتاجرة، صافي

٢٠١٦ م	٢٠١٧ م	أرباح/ (خسائر) محققة من استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة
(١,٣٣٢,٨٣٥)	٢,٥٤٠,٤٦٠	أرباح غير محققة من استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة
٢,٣٧٦,٧٩٠	٤,٢٤٦,٢٧٣	
<u>١,٠٤٣,٩٥٥</u>	<u>٦,٧٨٦,٧٣٣</u>	

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

صندوق إتش إس بي سي لأسهم الأسواق العالمية الناشئة
المدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م
(دولار أمريكي)

١٠. 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 ("البنك") (المساهم الرئيسي 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، يتم اعتماد جميع المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة من قبل مدير الصندوق، وتجرى جميع معاملات الأطراف ذات العلاقة بالأسعار المتفق عليها بينهم ويوافق عليها مدير الصندوق، فيما يلي معاملات الأطراف ذات العلاقة خلال السنة من ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م والأرصدة الناتجة عن هذه المعاملات كما في هذا التاريخ:

<u>مستحق القبض / مستحق الدفع</u>		<u>مبلغ المعاملة خلال السنة</u>		<u>طبيعة المعاملة</u>	<u>الطرف ذو العلاقة</u>
<u>٢٠١٦م</u>	<u>٢٠١٧م</u>	<u>٢٠١٦م</u>	<u>٢٠١٧م</u>		
٣٢٥,٦٦٢	١,٢٠٢,٠٤٦	--	--	نقد وما في حكمه	إتش إس بي سي العربية السعودية (مدير الصندوق)
(٣٢,٠٥٣)	(٦٩,٠٣٠)	٤٢٩,٥٧٠	٤٧٠,٢٨٧	أتعاب إدارة الصندوق	
--	--	--	--	أتعاب حفظ وأتعاب إدارية	
(١٢,٢٣٤)	(١٥,٠٦٧)	١٢,٢٣٤	١٤,١٠٩	مصاريف التطهير	
<u>الرصيد الختامي</u>		<u>مبلغ المعاملة خلال السنة</u>		<u>طبيعة المعاملة</u>	<u>الطرف ذو العلاقة</u>
<u>٢٠١٦م</u>	<u>٢٠١٧م</u>	<u>٢٠١٦م</u>	<u>٢٠١٧م</u>		
٨١,٥٥٨	٩٨,٢٥٠	--	--	نقد وما في حكمه	بنك ساب وإتش إس بي سي العربية السعودية (أمين الحفظ)
--	--	--	--	مكافأة أعضاء المجلس	مجلس إدارة الصندوق

تتحمل شركة إتش إس بي سي العربية السعودية ("مدير الصندوق") وتدفع أتعاب أعضاء مجلس الإدارة والمصرفيات الأخرى خلال السنة.

صندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة، صندوق إتش إس بي سي المتوازن للأصول المتنوعة، وصندوق إتش إس بي سي المتنامي للأصول المتنوعة التي يديرها مدير الصندوق إشركت بعدد ١٩٩,٧٣٣ وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠١٦م: ٣٤٢,٢٧١ وحدة)، ٦٧٦,١٨٠ وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠١٦م: ٨٢٧,٩٢٥ وحدة)، و ٢٤٩,٢٣٦ وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠١٦م: ٢٢٧,٥٨٧ وحدة) على التوالي للصندوق.

النقد وما في حكمه البالغ ٩٨,٢٥٠ دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠١٦م: ٨١,٥٥٨ دولار أمريكي) مودعة في حساب جاري لدى ساب بإسم مدير الصندوق ومبلغ ١,٢٠٢,٠٤٦ دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠١٦م: ٣٢٥,٦٦٢ دولار أمريكي) محتفظ به لدى إتش إس بي سي العربية السعودية (أمين الحفظ) في حساب استثمار نقدي، لا يحمل هذا الرصيد أي فوائد.

تم الإفصاح عن الترتيبات مع مدير الصندوق لرسم الإشتراك في إيضاح ٧.

صندوق إتش إس بي سي لأسهم الأسواق العالمية الناشئة
المدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م
(دولار أمريكي)

١١. 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 أرصدة لدى البنوك والاستثمارات المقنتاة بغرض المتاجرة والذمم المدينة الأخرى 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.

١٢. 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، يحتفظ الصندوق بمراكز 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 في الوفاء بالتزاماته مما يسبب تكبد الطرف الأخرى لخسائر مالية، يتعرض الصندوق لمخاطر الإئتمان في النقدية وما في حكمها والذمم المدينة الأخرى والتي يحتفظ بها بشكل أساسي مع الأطراف ذات العلاقة (الإيضاح رقم ٩)، يعتقد مدير الصندوق أن مخاطر الإئتمان عند حدها الأدنى حيث أن الأرصدة الأساسية محتفظ بها مع أطراف ذات علاقة ذات تصنيف إئتماني جيد.

مخاطر أسعار الأسهم

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

الصندوق معرض لمخاطر سعر الأسهم ناشيء من استثماراته في مؤشر إتش إس بي سي في أسواق الأسهم العالمية الناشئة حيث تتكون الاستثمارات الهامة من أسهم حقوق الملكية، أسس مدير الصندوق إرشادات مخاطر لتقليل المخاطر من خلال تنويع محفظة استثماره فيما يتعلق بالتركيز الصناعي.

مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في الصعوبات التي يواجهها الصندوق في توفير الأموال اللازمة للوفاء بالتعهدات المتعلقة بالتزاماته المالية، تنص شروط وأحكام الصندوق على إمكانية الإشتراك واسترداد الوحدات مرتين في الأسبوع وبالتالي يتعرض الصندوق لمخاطر السيولة عند استرداد الوحدات من قبل حاملي الوحدات، يمكن قياس استثمارات الصندوق بسهولة وبطريقة موثوق فيها نظراً لأن جميع الاستثمارات في شركات مدرجة فيمؤشر إتش إس بي سي العالمي للأسواق الناشئة.

وضع مدير الصندوق بعض إرشادات للإستحقاق والسيولة للصندوق ليتأكد أن هناك أموالاً كافية متوفرة لمقابلة الإلتزامات عند نشوئها، لم يتم سحب أي تمويل بواسطة الصندوق بموجب خط الإئتمان لدى البنوك كما في تاريخ قائمة المركز المالي.

صندوق إتش إس بي سي لأسهم الأسواق العالمية الناشئة
المدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م
(دولار أمريكي)

١٢. الأدوات المالية وإدارة المخاطر (يتبع)

مخاطر العملات

مخاطر العملة هي المخاطر التي تتذبذب فيها قيمة أداة مالية ما بسبب التغير في أسعار صرف العملات الأجنبية.

الصندوق غير معرض لمخاطر عملة هامة حيث أن معظم الأرصدة البنكية وإستثمارات الصندوق تتم بعملة نشاطه، أي الدولار الأمريكي، إلا أن الصندوق معرض لمخاطر عملة عن إستثماراته التي تتم بالعملات الأخرى، العملات التي تنشأ عنها مخاطر هي بشكل رئيسي الروبية الاندونيسية و دولار هنج كونج وبيسو المكسيكية و رانجت الماليزية و زولتي البولندية و بات التايلاندية و الدولار التايواني، يتم إدارة المخاطر بمراقبة المراكز المفتوحة عن قرب في مثل هذه العملات و تقييم ووضع حدود التعرض الأعلى للعملات الأكثر تغيراً بناءً على الإتجاهات السابقة و العوامل الإقتصادية و السياسية و التقلبات المتوقعة في المستقبل القريب.

تم إدراج مخاطر الاستثمار للصندوق في شروك و أحكام الصندوق المفصلة على الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق www.hsbcSaudi.com، لا تعتبر الأحكام و الشروط جزءاً من هذه القوائم المالية.

١٣. الأحداث اللاحقة

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

١٤. تاريخ آخر تقييم للسنة

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