

التقرير السنوي
- صندوق إتش إس بي سي لأسهم الصين والهند المرن-
(HSBC China and India Equity Freestyle 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

صندوق إتش إس بي سي لأسهم الصين والهند المرن
(HSBC China and India Equity Freestyle Fund)

أ. اسم الصندوق

ب. مدير الصندوق

شركة إتش إس بي سي العربية السعودية

اسمه

عنوانه

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

ج. مدير الصندوق من الباطن (إن وجد)

اسمه

عنوانه

إتش إس بي سي لإدارة الأصول العالمية (هونج كونج) المحدودة
Level ٢٢, HSBC Main Building
١ Queen's Road Central
Hong Kong
Phone: +٨٥٢ ٢٢٨٤ ١١١١
Fax: +٨٥٢ ٢٨٤٥ ٠٢٢٦

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

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 ومصاريف الصندوق وفقاً لشروط وأحكام الصندوق
- يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن حفظ أصول الصندوق وحمايتها لصالح مالكي الوحدات

ه. 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 إلى تحقيق نمو في رأس المال على المدى المتوسط إلى المدى الطويل وذلك من خلال الاستثمار في أسهم شركات مدرجة في أسواق أسهم الهند والصين المنظمة، ومتوافقة مع معايير الشريعة الإسلامية، كما يستثمر الصندوق في أسهم شركات مدرجة في البورصات العالمية شرط أن يكون لهذه الشركات نشاط عمل أساسي أو ارتباطات استثمارية في الصين والهند.

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	
٤٣,٨٨١,٢٣٢	٣٢,٣٢٤,٨٣١	٣٨,٩٥١,٩٢١	صافي قيمة أصول الصندوق نهاية السنة
٣٠,٠٦٠٢	٢٠,٢١٢٦	٢٠,٣٨٠٩	صافي قيمة الموجودات للوحدة في نهاية السنة
٣٠,٠٦٠٢	٢٢,٥٨٢٦	٢٤,٢٣٣٢	أعلى قيمة موجودات للوحدة
٢٠,٢٩٢٣	١٧,٢٨٨٧	١٩,٣٢٠٥	أقل قيمة موجودات للوحدة
١,٤٥٩,٧٧٨	١,٥٩٩,٢٣٨	١,٩١١,١٩٨	عدد الوحدات المصدرة في نهاية السنة
-	-	-	قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة (إن وجد)
٢,٣٠%	٢,٣٦%	٢,٤٥%	نسبة المصروفات

• عائدات الصندوق

سنة واحدة ثلاث سنوات خمس سنوات

عائد الصندوق	سنة واحدة	ثلاث سنوات	خمس سنوات
	%٤٨,٧٢	%٤٣,٤١	%٧١,٤٣

٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٥	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٢	٢٠١١	٢٠١٠	٢٠٠٩	٢٠٠٨	٢٠٠٧	عائد الصندوق
%٤٨,٧٢	%٠,٨٣-	%٢,٧٧-	%١٠,٣٨	%٨,٢٩	%٢٢,١٦	%٣٠,٧٢-	%٨,٠٧	%٨٢,٧٦	%٦٢,٩٠-	%٧٣,٧٣	

• مقابل الخدمات والعمولات

نوع المصاريف أو العمولة	القيمة بالدولار الأمريكي	النسبة من متوسط أصول الصندوق
رسوم الاشتراك	٩٣,٩٢١	حتى ٢% من مبلغ الاشتراك
رسوم إدارة الصندوق	٧٧٨,١٩٠	٢,٣٠%
رسوم أمين الحفظ	-	-
رسوم المحاسب القانوني	-	-
مكافآت أعضاء مجلس الإدارة المستقلين	-	-
رسوم رقابية	-	-
رسم ترخيص المؤشر	-	-
الربح/الخسارة من التحويل	٨,٢٣٣	٠,٠٢٤٣%
رسوم التطهير الشرعي	١٧,٥٩٤	٠,٠٥١%
مصاريف التعامل	٤٨,١٩٦	٠,١٤٢٢%

ج. أي تغييرات جوهرية أثرت في أداء الصندوق لم تحدث أي تغييرات جوهرية أثرت في أداء الصندوق في سنة 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 ناقد 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. ناقد 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:

الفقرة	الصيغة المضافة
الرسوم والمصاريف	<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>

ذ. أي خطأ في التسعير أو التقويم خلال الفترة

تاريخ التقويم	سبب الخطأ ووصفه	نسبة التغيير في قيمة صافي أصول الصندوق	الأثر	الإجراء التصحيحي
٣٠ نوفمبر ٢٠١٧	خطأ في التقويم	- ٠,٠٠٢١%	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

حافظ الصندوق خلال العام على نهج استثماري متزن تقريباً (من حيث الأصول المستثمرة في السوقين الصيني والهندي). وكان قطاع التكنولوجيا الأكبر للاستثمار بالنسبة للصندوق خلال العام.

ب. تجاوزات قيود الاستثمار لا يوجد

ج. تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة

حققت الأسهم الصينية أفضل أداء خلال ٢٠١٧. وجاء الأداء الممتاز للأسهم الصينية الخارجية مدفوعاً بتحسين الاقتصاد الصيني، حيث وصل الناتج المحلي الإجمالي إلى ٦,٩% خلال العام. كانت قراءات بيانات الاستثمار والإنتاج والاستهلاك قوية طوال العام، مما يدل على قوة الزخم الاقتصادي. وقد تم ترجمة هذا الزخم بنجاح إلى أرباح مرتفعة للشركات. خلال العام، وفي الجزء الصيني من الصندوق، أسهم انتقاء الأسهم من بين القطاعات الاستهلاكية غير الأساسية والتكنولوجيا والرعاية الصحية في تحسين الأداء بشكل كبير. في نهاية العام، وفي الجزء الصيني من الصندوق، كنا الأكثر زيادة للوزن في القطاع الاستهلاكي والرعاية الصحية، بينما كنا الأكثر انتقائية بين أسهم تكنولوجيا المعلومات والطاقة.

د.

على الرغم من أن السوق الهندي شهدت بداية صعبة في عام ٢٠١٧ نظراً للمخاوف بشأن صدمة النمو المحتملة لإلغاء الصفقة النقدية، فإن أداء الأسواق الهندية كان قوياً في عام ٢٠١٧. قوبلت موازنة الاتحاد الهندي للسنة المالية ٢٠١٨، والتي أعلن عنها في فبراير، باستحسان، وظهر أنها عمل متوازن على الجبهة المالية كما ستعمل على ترسيخ البرنامج الإصلاحي طويل الأجل للحكومة. في نهاية العام، وفي الجزء الهندي من الصندوق، كانت القطاعات التي كنا فيها الأكثر زيادة للوزن هي القطاع الاستهلاكي التقديري والرعاية الصحية، وكان الأكثر تقيلاً للوزن في قطاع تكنولوجيا المعلومات. فيما يتعلق بمراكزنا في قطاع الأدوية في الهند، كانت أسهم "دكتور ريدي" و"غليمنارك فارما" الأكثر انخفاضاً في المحفظة نظراً لضعف الأداء في القطاع (كان أداء قطاع الأدوية أفضى خلال العام بالنظر إلى المخاوف المستمرة بشأن عمليات التفتيش التابعة لإدارة الأغذية والعقاقير). وهو ما جاء في مقابل المساهمات الإيجابية لمراكزنا في قطاع السيارات؛ ماروتي سوزوكي و باجاج أوتو. حقق الصندوق عائداً قدره ٤٧,٦٣% خلال العام.

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
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 وفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق.
 - تقويم وحساب سعر الوحدات وفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق.
 - مخالفة أي من قيود وحدود الاستثمار وصلاحيات الاقتراض المطبقة على لائحة صناديق الاستثمار.
- لا تتطابق، المسؤوليات 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 لصادفي الدخل وصادفي 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 ١ في صفحة ٢ من القوائم المالية للصندوق رأي المحاسب القانوني.

صندوق إتش إس بي سي لأسهم الصين والهند المرن
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 الصين والهند المرن

الرياض، المملكة العربية السعودية

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق إتش إس بي سي لأسهم الصين والهند المرن ("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 الصين والهند المرن 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، وتعد 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 تأكيد جوهري ذا علاقة بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً بشأن قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة. وإذا خلصنا إلى وجود عدم تأكيد 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 بالحكومة، 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 الصين والهند المرن ("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 الصين والهند المرن
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>	<u>الموجودات</u>
١,٣٠٨,٨٠٩	٦٣١,٠٥٩	١٢	نقد وما في حكمه
٣١,١٠٦,٨٥٢	٤٣,٤١٠,٢٤٧	٨	استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة
٢٥,٤٦٤	٤٥,٥٦٤	١٠	ذمم مدينة أخرى
<u>٣٢,٤٤١,١٢٥</u>	<u>٤٤,٠٨٦,٨٧٠</u>		<u>إجمالي الموجودات</u>
			<u>المطلوبات</u>
١١٦,٢٩٤	٢٠٥,٦٣٧	١١	مطلوبات أخرى
<u>١١٦,٢٩٤</u>	<u>٢٠٥,٦٣٧</u>		<u>إجمالي المطلوبات</u>
<u>٣٢,٣٢٤,٨٣١</u>	<u>٤٣,٨٨١,٢٣٣</u>		<u>صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات</u>
			وحدات مصدرة (بالعدد)
<u>١,٥٩٩,٢٣٨</u>	<u>١,٤٥٩,٧٧٨</u>		
<u>٢٠,٢١</u>	<u>٣٠,٠٦</u>		<u>صافي قيمة الموجودات للوحدة</u>

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٦) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

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

<u>٢٠١٦م</u>	<u>٢٠١٧م</u>	<u>إيضاح</u>	
١٦,١٧٥	١٣,٤٢٦,٨٠٤	٩	الإيرادات
٥٦٤,٤٢٤	٣٨٨,٨٥٤		أرباح متاجرة، صافي
١٥,٧١٢	٢٠٦		دخل توزيعات أرباح
٩,٧٥٩	(٨,٢٣٣)		إيرادات أخرى
<u>٦٠٦,٠٧٠</u>	<u>١٣,٨٠٧,٦٣١</u>		(خسائر)/أرباح صرف عملات أجنبية
			المصروفات
٨٥٥,٨٩٠	٧٧٨,١٩٠	٦	أتعاب إدارة الصندوق
١٨,٨٦٧	١١٣,٣٥٨		مصروفات أخرى
<u>٨٧٤,٧٥٧</u>	<u>٨٩١,٥٤٨</u>		
<u>(٢٦٨,٦٨٧)</u>	<u>١٢,٩١٦,٠٨٣</u>		صافي ربح/ (خسارة) السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٦) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق إتش إس بي سي لأسهم الصين والهند المرن
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	
(٢٦٨,٦٨٧)	١٢,٩١٦,٠٨٣		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
(٦٨٦,٠٠١)	(٨,٩٨٨,٦٣٠)	٩	صافي ربح / (خسارة) السنة تسويات لـ:
(٩٥٤,٦٨٨)	٣,٩٢٧,٤٥٣		أرباح غير محققة من استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة
٧,٤٤١,٠٩٢	(٣,٣١٤,٧٦٥)		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
(٢٠,٤٧٢)	(٢٠,١٠٠)		استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة، صافي
٦٥,٤٤٥	٨٩,٣٤٣		ذمم مدينة أخرى
٦,٥٣١,٣٧٧	٦٨١,٩٣١		مطلوبات أخرى
			صافي النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية
٦٦٠,٤٤٢	١١,٢٧٢,٩٠٦		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(٧,٠١٨,٨٤٥)	(١٢,٦٣٢,٥٨٧)		متحصلات من إصدار وحدات
(٦,٣٥٨,٤٠٣)	(١,٣٥٩,٦٨١)		المدفوع لاسترداد وحدات
١٧٢,٩٧٤	(٦٧٧,٧٥٠)		صافي (النقص)/الزيادة في النقد ومافي حكمه
١,١٣٥,٨٣٥	١,٣٠٨,٨٠٩	١٢	النقد ومافي حكمه في بداية السنة
١,٣٠٨,٨٠٩	٦٣١,٠٥٩		النقد ومافي حكمه في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٦) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق إتش إس بي سي لأسهم الصين والهند المرن
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	
٣٨,٩٥١,٩٢١ (٢٦٨,٦٨٧)	٣٢,٣٢٤,٨٣١ ١٢,٩١٦,٠٨٣	صافي قيمة الموجودات العائدة لحاملي الوحدات في بداية السنة صافي ربح/ (خسارة) السنة
٦٦٠,٤٤٢ (٧,٠١٨,٨٤٥)	١١,٢٧٢,٩٠٦ (١٢,٦٣٢,٥٨٧)	التغيرات من معاملات الوحدات متحصلات من إصدار وحدات المدفوع لاسترداد وحدات
(٦,٣٥٨,٤٠٣)	(١,٣٥٩,٦٨١)	صافي التغيرات من معاملات الوحدات
٣٢,٣٢٤,٨٣١	٤٣,٨٨١,٢٣٣	صافي قيمة الموجودات العائدة لحاملي الوحدات في نهاية السنة

معاملات الوحدات

(بالعدد)		
١,٩١١,١٩٨	١,٥٩٩,٢٣٨	الوحدات في بداية السنة
٣٣,٥٩٨ (٣٤٥,٥٥٨)	٣٩٥,٨٥٩ (٥٣٥,٣١٩)	الوحدات المصدرة الوحدات المستردة
(٣١١,٩٦٠)	(١٣٩,٤٦٠)	صافي التغير في الوحدات
١,٥٩٩,٢٣٨	١,٤٥٩,٧٧٨	الوحدات في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٦) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

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

١. نبذة عامة عن الصندوق

صندوق اتش اس بي سي لأسهم الصين والهند المرن ("الصندوق") هو صندوق استثمار أنشئ بموجب إتفاقية بين إتش إس بي سي العربية السعودية ("مدير الصندوق") والمستثمرين فيه (حاملو وحدات الصندوق). يهدف الصندوق إلى تحقيق نمو من خلال الاستثمار في أسهم شركات مدرجة بأسواق أسهم الصين أو الهند وشركات لها أعمال واستثمارات جوهرية مرتبطة بالهند والصين ومدرجة في أسواق أسهم أو في أسواق نظامية أخرى. يُدار الصندوق من قبل مدير الصندوق. وقد عين مدير الصندوق إتش إس بي سي لإدارة الأصول العالمية (هونج كونج) المحدودة كمستشار استثمار من الباطن بما يتفق وشروط وأحكام الصندوق. ويقوم إتش إس بي سي إنسنيتوشنال فند سيرفسز أوروبا بدور أمين الحفظ العالمي للصندوق. ويُعاد استثمار كامل الدخل في الصندوق ويُدرج 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 الأحد والأربعاء ("يوم التعامل") من أيام عمل السوق المالية السعودية. تم تحديد قيمة محفظة الصندوق مرتين في الأسبوع يومي الأثنين 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 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 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 الصين والهند المرن
المدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م
(دولار أمريكي)

٤-٤ عملة العرض والنشاط

تم إعداد هذه القوائم المالية بالدولار الأمريكي الذي يعتبر العملة الوظيفية للصندوق. تم عرض جميع البيانات المالية بالدولار الأمريكي.

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 أنفقها 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 القوائم المالية المرفقة.

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.

٧-٥ إشتراك وإسترداد الوحدات

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

صندوق إتش إس بي سي لأسهم الصين والهند المرن
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 (يتبع)

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 تحجيلها مباشرة إلى قائمة الدخل.

١٠-٥ ترجمة العملات الأجنبية

تتم ترجمة المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى الدولار الأمريكي على أساس أسعار الصرف السائدة بتاريخ تلك المعاملات. أما الموجودات والمطلوبات النقدية التي تتم بالعملات الأجنبية فتتم ترجمتها لتعكس ما يعادلها بالعملة الرئيسية للصندوق بأسعار التحويل السائدة بتاريخ قائمة المركز المالي. تدرج الأرباح والخسائر الناتجة عن تحويل العملات الأجنبية في قائمة الدخل.

٦. أتعاب إدارة الصندوق

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

٧. رسوم الاشتراك والأتعاب

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

لا يُحْمَلُ الصندوق أي رسوم استرداد على طلبات استرداد الوحدات.

٨. استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة

فيما يلي ملخصاً بالتكوين الجغرافي للاستثمارات المقتناة للمتاجرة:

		أسهم
		وصف حسب القطاع الجغرافي
	٢٠١٧ م	الهند
	٢١,١٩٢,٩٤٨	الصين
	٢٢,٢١٧,٢٩٩	إجمالي الاستثمارات
	٤٣,٤١٠,٢٤٧	
	٢٠١٦ م	
	١٥,٦٩٥,٧٧٠	
	١٥,٤١١,٠٨٢	
	٣١,١٠٦,٨٥٢	

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م بلغت تكلفة الاستثمارات المقتناة لأغراض المتاجرة أعلاه ٣٠,٠١ مليون دولار أمريكي (٣١) ديسمبر ٢٠١٦ م: ٢٦,٧٠ مليون دولار أمريكي).

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

٩. أرباح متاجرة - صافي

	<u>٢٠١٧م</u>	<u>٢٠١٦م</u>
(خسائر)/أرباح محققة من إستثمارات مقتناة بغرض المتاجرة	٤,٤٣٨,١٧٤	(٦٦٩,٨٢٦)
أرباح غير محققة من إستثمارات مقتناة بغرض المتاجرة	٨,٩٨٨,٦٣٠	٦٨٦,٠٠١
	<u>١٣,٤٢٦,٨٠٤</u>	<u>١٦,١٧٥</u>

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

١٠. الذمم المدينة الأخرى

تشمل الذمم المدينة الأخرى تسويات لاشترائك في وحدات وتوزيعات أرباح مستحقة وإيرادات العمولة الخاصة من مدير الصندوق.

١١. المطلوبات الأخرى

تشمل المطلوبات الأخرى أتعاب إدارة وتطهير مستحقة الدفع إلى مدير الصندوق وإلغاء وحدات.

١٢. 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 إتخاذ قرارات مالية وتشغيلية. عند تقييم علاقة كل طرف ذو علاقة محتمل بوجه الإنتباه إلى جوهر العلاقة وليس مجرد الشكل القانوني.

تتمثل الأطراف ذات العلاقة للصندوق في إتش إس بي سي العربية السعودية (مدير وأمين الحفظ 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 إعتداد جميع المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة من قبل مدير الصندوق. وتُجرى 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:

طبيعة المعاملة	مبلغ المعاملة خلال السنة		الطرف ذو العلاقة
	<u>٢٠١٧م</u>	<u>٢٠١٦م</u>	
أتعاب إدارة الصندوق	٧٧٨,١٩٠	٨٥٥,٨٩٠	إتش إس بي سي العربية السعودية (مدير الصندوق)
أتعاب حفظ وأتعاب إدارية	--	--	
نقد وما في حكمه	--	١٥٩,٦٣٠	
مصاريف التطهير	١٧,٥٩٤	١٨,٨٦٧	
	(١٨,٨٦٧)	(٢٢,٦٨٨)	
	١,٢٠٧,٨٧٢	(٨٩,٠٧٩)	

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

١٢ - المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (يتبع)

مستحق الدفع	مبلغ المعاملة خلال السنة		طبيعة المعاملة	الطرف ذو العلاقة
	٢٠١٧م	٢٠١٦م		
١٠٠,٩٣٧	٤٧١,٤٢٩	--	--	بنك ساب (مساهم) و إتش إس بي سي بي إل سي (أمين الحفظ)
--	--	--	--	مجلس إدارة الصندوق
--	--	--	--	مكافأة أعضاء المجلس

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

تُدوع النقدية وما في حكمها البالغة ١٥٩,٦٣٠ دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠١٦م: ١٠٠,٩٣٧ دولار أمريكي) في حساب جاري لدى البنك السعودي البريطاني (ساب) باسم مدير الصندوق (إتش إس بي سي العربية السعودية) بينما يحتفظ بمبلغ ٤٧١,٤٢٩ دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠١٦م: ١,٢٠٧,٨٧٢) لدى إتش إس بي سي بي إل سي (أمين الحفظ) في حساب نقدي. لا يوجد إيرادات عمولة خاصة مستحق تحصيلها على هذا الرصيد.

صندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة، وصندوق إتش إس بي سي المتوازن للأصول المتنوعة، وصندوق إتش إس بي سي المتنامي للأصول المتنوعة التي يُديرها مدير الصندوق إشتراك بعدد ١١,٠٢٢ وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠١٦م: صفر)، و١١٧,٦٤٨ وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠١٦م: ٣٥٢,٨٠٢ وحدة) و١٤٢,١٧١ وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠١٦م: ١٠٧,٥٦٤ وحدة) على التوالي للصندوق.

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

١٣ - 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 المقتناة بغرض المتاجرة والذمم المدينة الأخرى بينما تتكون المطلوبات المالية من المطلوبات الأخرى.

يتم إدراج الاستثمارات المقتناة بغرض المتاجرة بقيمها 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.

١٤ - 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 "مقتناة 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.

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

١٤. الأدوات المالية وإدارة المخاطر (يتبع)

مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي مخاطر عدم وفاء أحد الأطراف بالتزاماته مما يسبب تكبد الطرف الآخر لخسائر مالية. يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان في النقدية وما في حكمها والذمم المدينة الأخرى. تسعى إدارة الصندوق للحد من مخاطر الائتمان 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 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 الأسهم في أسواق الصين والهند وفي أسهم الشركات التي لديها نشاط كبير أو ارتباط استثماري بالصين أو الهند وكذلك المدرجة في أسواق أسهم أخرى ذات صيت. وضع مدير الصندوق إرشادات مخاطر لتقليل المخاطر عن طريق تنويع محفظة استثماراته فيما يتعلق بالتركيز الجغرافي والصناعي.

مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر التي يواجهها الصندوق صعوبة في توفير أموال لمقابله التزاماته المرتبطة بالمطلوبات المالية. تنص شروط وأحكام الصندوق على إمكانية الإشتراك والإسترداد للوحدات مرتين كل أسبوع وبالتالي يتعرض لمخاطر سيولة لتلبية طلبات الإسترداد لحاملي وحدات. تعتبر إستثمارات الصندوق قابلة للتسييل حيث أنها جميعاً مدرجة بأسواق مالية مختلفة حول العالم. وضع مدير الصندوق بعض الإرشادات للإستحقاق والسيولة للصندوق ليتأكد أن هناك أموالاً كافية متوفرة لمقابلة الإلتزامات عندما تنشأ. لم يتم سحب أي تمويل بواسطة الصندوق بموجب خط الائتمان لدى البنك كما في تاريخ قائمة المركز المالي.

مخاطر العملة

مخاطر العملة هي المخاطر التي تنشأ من تذبذب قيمة الأداة المالية بسبب التغير في أسعار صرف العملات الأجنبية. الصندوق غير معرض بشكل كبير لمخاطر عملة عن أرصده البنكية حيث أن معظم مبالغه هي بعملة نشاطه أي الدولار الأمريكي، إلا أن الصندوق يتعرض لمخاطر عملة بشكل كبير من استثماراته نظراً لأنها بشكل رئيسي بدولار هونج كونج واليوان الصيني والروبية الهندية. تدار المخاطر بالمراقبة عن قرب للمراكز المفتوحة تحت مختلف العملات وتقييم والحد من التعرض للعملات ذات التقلبات العالية بناءً على الإتجاهات السابقة والعوامل السياسية والإقتصادية والتقلبات المتوقعة في المستقبل القريب.

١٥. الأحداث اللاحقة

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

١٦. آخر يوم تقييم للسنة

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