

التقرير السنوي
- صندوق إتش إس بي سي المرن للأسهم السعودية -
(HSBC Saudi Freestyle 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

صندوق إتش إس بي سي المرن للأسهم السعودية (HSBC Saudi Freestyle Equity Fund)	أ. اسم الصندوق
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	ب. مدير الصندوق اسمه عنوانه
لا يوجد	ج. مدير الصندوق من الباطن (إن وجد) 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	د. أمين الحفظ اسمه عنوانه
<ul style="list-style-type: none">حفظ أصول الصندوقحفظ جميع المستندات الضرورية والتي تؤيد تلبية التزاماته التعاقدية تجاه الصندوقإيداع المبالغ النقدية العائدة للصندوق في الحساب الخاص بالصندوقإدارة العملية النقدية للصندوق، من خصم مبالغ الاستثمار ومصاريف الصندوق وفقاً لشروط وأحكام الصندوقيعد أمين الحفظ مسؤولاً عن حفظ أصول الصندوق وحمايتها لصالح مالكي الوحدات	مسؤولياته
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	ه. المحاسب القانوني اسمه عنوانه

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 محفظة استثمارية مكونة من أسهم شركات مدرجة في سوق الأسهم السعودي ومتوافقة مع معايير الشريعة والمعتمدة من قبل لجنة الرقابة للصندوق. وتعمل إدارة الصندوق على التركيز في إختيار عدد قليل من الأسهم وإدارتها بطريقة نشطة مع المرونة بغاية تحقيق عوائد للمستثمرين دون الإرتباط بمؤشر أو بالأوزان النسبية لمؤشرات السوق. كما يمكن لمدير الصندوق استثمار السيولة النقدية الزائدة في الصندوق في أدوات نقدية قصيرة الأجل ومتوافقة مع المعايير الشرعية بغرض تحسين عائد الصندوق. وسوف يلتزم الصندوق إلتزاماً تاماً بتوجيهات الاستثمار- إن وجدت - الصادرة عن مجلس إدارة الصندوق، وكذلك التوجيهات الشرعية الصادرة عن لجنة الرقابة للصندوق.

ب. سياسة توزيع الدخل والأرباح

إن 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	
٣٤٤,٩٨٦,٦٦١	٤٦٦,٦٨٣,٠٣٢	٧٤٧,٨١٠,٨٤٦	صافي قيمة أصول الصندوق نهاية السنة
١٦,٣٠١٥	١٦,٤٧٣٥	١٧,٢٧٨٣	صافي قيمة الموجودات للوحدة في نهاية السنة
١٧,١٦٣٥	١٦,٨٢٥٠	٢٦,٧٧٨٥	أعلى قيمة موجودات للوحدة
١٥,٦٧٥١	١٢,١٩١٨	١٦,٨٧٠١	أقل قيمة موجودات للوحدة
٢١,١٦٢,٨٢٤	٢٨,٣٢٩,٣٨٥	٤٣,٢٨٠,٣٢٥	عدد الوحدات المصدرة في نهاية السنة
	-	-	قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة (إن وجد)
١,٧٠%	١,٧٠%	١,٧١%	نسبة المصروفات

• عائدات الصندوق

خمس سنوات	ثلاث سنوات	سنة واحدة	
٣٣,٥٨%	-٢٦,٦٤%	-١,٠٤%	عائد الصندوق

٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٥	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٢	٢٠١١	٢٠١٠	٢٠٠٩	٢٠٠٨	٢٠٠٧	
-١,٠٤%	-٤,٦٦%	-٢٢,٢٥%	٢٠,٠٩%	٥١,٦٤%	٢٢,٠٣%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	عائد الصندوق

• مقابل الخدمات والعمولات

نوع المصاريف أو العمولة	القيمة بالريال السعودي	النسبة من متوسط أصول الصندوق
رسوم الاشتراك	176,313	حتى ٢% من مبلغ الاشتراك
رسوم إدارة الصندوق	٧,١٤٥,٦١١	١,٧٠%
رسوم أمين الحفظ	-	-
رسوم المحاسب القانوني	-	-
مكافآت أعضاء مجلس الإدارة المستقلين	-	-
رسوم رقابية	-	-
رسم ترخيص المؤشر	-	-
رسوم الاقتراض	-	-
رسوم التطهير الشرعي	-	-
مصاريف التعامل	٤٠٣,٤٦٠	٠,٠٩٦%

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
	١. دانييل ليما (رئيس المجلس)	١. دانييل ليما (رئيس المجلس)	
	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)		استقالة ثاقب مسعود عضو غير مستقل من مجلس الإدارة.
أعضاء مجلس إدارة الصندوق			

- 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:

المقرة	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 حينما ينطبق).

ذ. أي خطأ في التسعير أو التقييم خلال الفترة

تاريخ التقييم	سبب الخطأ ووصفه	نسبة التغيير في قيمة صافي أصول الصندوق	الأثر	الإجراء التصحيحي
١٧ مايو ٢٠١٧	خطأ في التقييم	٠,٠٠٠,٨%	تم تصحيح الخطأ في التقييم، 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. 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، زاد الصندوق من تخصيصه للقطاع المصرفي بشكل كبير خلال العام على خلفية تحسن السيولة والتقييم الجذاب. من ناحية أخرى، قلل الصندوق من التخصيصات لقطاع النقل جراء ارتفاع التكاليف والتوقعات بضعف الأداء المالي.

ج. تجاوزات قيود الاستثمار

لا يوجد.

د. تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة

خلال السنة التقييمية ٢٠١٧، ارتفع مؤشر ستاندرد أند بورز السعودي المتوافق مع أحكام الشريعة بنحو ٣,٤%. كان عام ٢٠١٧ مليئاً بالتحديات بالنسبة للسوق حيث تم تطبيق عدد من المبادرات الحكومية مثل ضريبة المغتربين والتحصين 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 ضعيفًا إلى حد ما للأسباب المبينة سابقًا. وانخفض الصندوق خلال العام هامشيًا بنحو ١,٤٪.

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 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.

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

ط. ممارسات التصويت السنوية يرجى مراجعة الملحق رقم ١.

ي. 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 طبقًا لنموذج الحفظ المستقل.

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
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 المبدئي	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 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 ينطبق، 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 ٢ 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 ٢ في صفحة ٢ من القوائم المالية للصندوق رأي المحاسب القانوني.

(ملحق رقم 1)

الجمعية العمومية للشركة العربية للأبواب بتاريخ 15 مايو 2017			
موضوع التصويت	تصويت آتش اس بي سي		
	موافق	رفض	امتناع
1	الموافقة على ما ورد في تقرير مجلس الإدارة عن الفترة المنتهية في 31/12/2016م		x
2	الموافقة على تقرير مراجع حسابات الشركة عن السنة المالية المنتهية في 31/12/2016م.		x
3	الموافقة على القوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في 31/12/2016م.		x
4	الموافقة على تعيين مراجع الحسابات للشركة من بين المرشحين من قبل لجنة المراجعة للعام المالي 2017م وذلك لفحص و مراجعة و تدقيق القوائم المالية والبيانات الربع سنوية و الميزانية العمومية للشركة وتحديد أتعابهم وهم مكتب البسام والنمر المحاسبون المتحالفون		x
5	الموافقة على ابراء ذمة اعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31/12/2016م.		x
6	الموافقة على تعديل النظام الأساسي للشركة بما يتوافق مع نظام الشركات الجديد الصادر عن وزارة التجارة والاستثمار		x
7	الموافقة على تشكيل لجنة المراجعة وعلى مهامها وضوابط عملها ومكافآت اعضائها للدورة الحالية التي تنتهي في تاريخ 22 مايو 2018م وعلى تعيين المرشحين		x

الجمعية العمومية للشركة السعودية للخدمات الأرضية بتاريخ 13 فبراير 2017			
موضوع التصويت	تصويت آتش اس بي سي		
	موافق	رفض	امتناع
1	التصويت على تعديل المادة رقم 3 من النظام الأساسي للشركة والمتعلقة بالمركز الرئيسي للشركة.		x
2	التصويت على تعديل المادة رقم (4) من النظام الأساسي للشركة والمتعلقة بأغراض الشركة.		x
3	التصويت على تعديل المادة رقم (20) من النظام الأساسي للشركة والمتعلقة بسلطات مجلس الإدارة.		x
4	التصويت على تعديل المادة رقم (48) من النظام الأساسي للشركة والمتعلقة بتوزيع الأرباح.		x
5	التصويت على تعديل النظام الأساسي للشركة وذلك بما يتفق مع نظام الشركات الجديد.		x
6	التصويت على ما تم توزيعه من أرباح نقدية للربع الأول والثاني عن السنة المالية 2016م		x
7	التصويت على توزيع أرباح نقدية للمساهمين عن النصف الثاني للسنة المالية 2016م.		x
8	التصويت على تعيين الأستاذ - محمد بن طويبع السلمي (عضو مجلس إدارة ، غير تنفيذي) بدلاً عن المهندس- نادر بن أحمد خلاوي (عضو مجلس إدارة ، غير تنفيذي) اعتباراً من 11-01-2017م حتى نهاية دورة المجلس الحالي المنتهية في 05-05-2019م		x
9	التصويت على تشكيل لجنة المراجعة واعتماد تحديث قواعد إختيار أعضائها وتحديد مهمات اللجنة وضوابط ولوائح عملها ومكافآت أعضائها للدورة الحالية (2014م-2019م)		x

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 ابراء 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 أرباح 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 ليوكال 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 اعضاء 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 اعضاء مجلس الادارة واللجان المنبثقة منه ولجنة المراجعة والالتزام		x
12	التصويت على تشكيل لجنة المراجعة والالتزام		x

الجمعية العمومية لمصرف الراجحي بتاريخ 22 اكتوبر 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 الترشيحات 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 المرن للأسهم السعودية
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 المرن للأسهم السعودية

الرياض، المملكة العربية السعودية

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق إتش إس بي سي المرن للأسهم السعودية ("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 المرن للأسهم السعودية وفقاً لقواعد سلوك وآداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، كما وفينا أيضاً بمتطلبات سلوك وآداب 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 الجوهرية 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 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 المرن للأسهم السعودية ("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 المرن للأسهم السعودية
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>	
			الموجودات
١٧,٠٦٥,٤٥٩	٥,٠٩١,١٠٢	١٢	نقد وما في حكمه
٤٤٩,٤٨٤,٥٨٦	٣٣٤,٥٥٨,٦٠٣	٨	استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة
٢٤١,٥٠٠	٦,٨٥١,٩٧١	١٠	ذمم مدينة أخرى
<u>٤٦٦,٧٩١,٥٤٥</u>	<u>٣٤٦,٥٠١,٦٧٦</u>		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
١٠٨,٥١٣	١,٥١٥,٠١٤	١١	مطلوبات أخرى
<u>١٠٨,٥١٣</u>	<u>١,٥١٥,٠١٤</u>		إجمالي المطلوبات
<u>٤٦٦,٦٨٣,٠٣٢</u>	<u>٣٤٤,٩٨٦,٦٦٢</u>		صافي قيمة الموجودات العائدة لحاملي الوحدات
<u>٢٨,٣٢٩,٣٨٥</u>	<u>٢١,١٦٢,٨٢٤</u>		وحدات مصدرة (بالعدد)
<u>١٦,٤٧</u>	<u>١٦,٣٠</u>		صافي قيمة الموجودات للوحدة

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

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

<u>٢٠١٦ م</u>	<u>٢٠١٧ م</u>	<u>إيضاح</u>	<u>إيرادات</u>
(٨٠,٠٨٣,٠٠٩)	(١٢,١١١,٦٧٩)	٩	خسائر متاجرة، صافي
١٦,٩٨٨,١٥٣	١٤,٦١٣,٨٥٨		دخل توزيعات أرباح
<u>(٦٣,٠٩٤,٨٥٦)</u>	<u>٢,٥٠٢,١٧٩</u>		
			<u>المصروفات</u>
٨,٨٧٠,٤٩٨	٧,١٤٥,٦١١	٦	أتعاب إدارة
<u>٨,٨٧٠,٤٩٨</u>	<u>٧,١٤٥,٦١١</u>		
<u>(٧١,٩٦٥,٣٥٤)</u>	<u>(٤,٦٤٣,٤٣٢)</u>		صافي خسارة السنة

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

صندوق إتش إس بي سي المرن للأسهم السعودية
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	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
(٧١,٩٦٥,٣٥٤)	(٤,٦٤٣,٤٣٢)		صافي خسارة السنة
(٢٥٩,٤٠٤,٢٨٩)	٥,٩٠٥	٩	خسائر / (أرباح) غير محققة من استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة
(٣٣١,٣٦٩,٦٤٣)	(٤,٦٣٧,٥٢٧)		
٥٥٧,٥٦٦,٣٥٧	١١٤,٩٢٠,٠٧٩	١٠	التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
(٢٤١,٥٠٠)	(٦,٦١٠,٤٧١)	١٠	استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة، صافي
٤,٠٨٥	١,٤٠٦,٥٠١	١١	ذمم مدينة أخرى
			مطلوبات أخرى
٢٢٥,٩٥٩,٢٩٩	١٠٥,٠٧٨,٥٨٢		صافي النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية
			التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
٢٧,٦٧٧,٥٣٨	١٩,٧٦٢,٩١٧		متحصلات من إصدار وحدات
(٢٣٦,٨٣٩,٩٠٣)	(١٣٦,٨١٥,٨٥٦)		المدفوع لاسترداد الوحدات
(٢٠٩,١٦٢,٣٦٥)	(١١٧,٠٥٢,٩٣٩)		صافي النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
١٦,٧٩٦,٩٣٤	(١١,٩٧٤,٣٥٧)		صافي (النقص) / الزيادة في النقدية وما في حكمها
٢٦٨,٥٢٥	١٧,٠٦٥,٤٥٩	١٢	النقدية وما في حكمها في بداية السنة
١٧,٠٦٥,٤٥٩	٥,٠٩١,١٠٢		النقدية وما في حكمها في نهاية السنة

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

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

٢٠١٦ م	٢٠١٧ م	
٧٤٧,٨١٠,٧٥١	٤٦٦,٦٨٣,٠٣٢	صافي قيمة الموجودات العائدة لحاملي الوحدات في بداية السنة
(٧١,٩٦٥,٣٥٤)	(٤,٦٤٣,٤٣٢)	صافي خسارة السنة
٢٧,٦٧٧,٥٣٨ (٢٣٦,٨٣٩,٩٠٣) (٢٠٩,١٦٢,٣٦٥) ٤٦٦,٦٨٣,٠٣٢	١٩,٧٦٢,٩١٧ (١٣٦,٨١٥,٨٥٥) (١١٧,٠٥٢,٩٣٨) ٣٤٤,٩٨٦,٦٦٢	التغيرات من معاملات الوحدات متحصلات من إصدار وحدات المدفوع لاسترداد وحدات صافي التغيرات من معاملات الوحدات صافي قيمة الموجودات العائدة لحاملي الوحدات في نهاية السنة
٤٣,٢٨٠,٣٢٥	٢٨,٣٢٩,٣٨٥	معاملات الوحدات: الوحدات في بداية السنة
١,٩١٠,٤٥٣ (١٦,٨٦١,٣٩٣) (١٤,٩٥٠,٩٤٠) ٢٨,٣٢٩,٣٨٥	١,١٩٣,٧٦٧ (٨,٣٦٠,٣٢٨) (٧,١٦٦,٥٦١) ٢١,١٦٢,٨٢٤	الوحدات المصدرة الوحدات المستردة صافي التغير في الوحدات الوحدات في نهاية السنة

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

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

١. نبذة عامة عن الصندوق

صندوق إتش إس بي سي المرن للأسهم السعودية (الصندوق) هو صندوق استثمار أنشئ بموجب إتفاقية بين إتش إس بي سي العربية السعودية (مدير الصندوق) ومستثمرين (حاملو الوحدات).

يتمثل الهدف من الصندوق في تحقيق نمو رأس المال على المدى المتوسط إلى المدى الطويل وذلك من خلال الاستثمار في محفظة استثمارية مكونة من أسهم في شركات مدرجة في تداول (سوق الأسهم السعودي) ومتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية طبقاً للمعايير الصادرة من اللجنة الشرعية للصندوق، وتعمل إدارة الصندوق على التركيز في اختيار عدد قليل من الأسهم وإدارتها بطريقة نشطة مع المرونة بغية تحقيق عوائد للمستثمرين دون الارتباط بمؤشر أو بالأوزان النسبية لمؤشرات السوق.
يُدار الصندوق من قبل مدير الصندوق الذي يعتبر أيضاً مسؤولاً عن إدارة و حفظ الصندوق، يعاد استثمار كامل الدخل في الصندوق ويدرج في سعر الوحدة.

٢. اللوائح النظامية

يخضع الصندوق للائحة صناديق الاستثمار ("لائحة") 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 لإشتراك/استرداد الوحدات مرتين في الأسبوع يومي الأحد والثلاثاء ("يوم التعامل") من أيام عمل السوق المالية السعودية، يتم 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 وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية بإستثناء الإستثمارات المقتناة بغرض المتاجرة والتي 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 في 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.

٤-٤ عملة العرض والنشاط

يتم عرض هذه القوائم المالية الأولية بالريال السعودي الذي يمثل عملة النشاط.

٥-٤ استخدام التقديرات والأحكام

في سياق العمل المعتاد، يتطلب إعداد القوائم المالية من الإدارة استخدام الحكم والتقدير والإفترضاات التي قد تؤثر في تطبيق السياسات وعلى المبالغ المبينة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات، وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

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

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

٥. السياسات المحاسبية الهامة وإدارة المخاطر

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 الموجودات المالية وبيعها بتاريخ التداول، أي التاريخ الذي يتعهد فيه الصندوق بشراء الموجودات أو بيعها، العمليات الإعتيادية المتعلقة بشراء الموجودات المالية أو بيعها هي العمليات التي تتطلب أن يتم تسليم تلك الموجودات خلال فترة زمنية تنص عليها اللوائح أو تلك المتعارف عليها في السوق.

٣-٥ أتعاب إدارة الصندوق

أتعاب إدارة الصندوق تستحق بالسعر المتفق عليه مع مدير الصندوق، يتم احتساب هذه الأتعاب في كل تاريخ تقييم بنسبة مئوية سنوية من صافي قيمة موجودات الصندوق، 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.

٧-٥ اشتراك واسترداد الوحدات

يتم تسجيل الوحدات المكتتبة 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 الاعتراف بالموجودات والمطلوبات المالية في الوقت الذي يصبح فيه الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة، وأي أرباح أو خسائر عند إلغاء إثبات الموجودات والمطلوبات المالية يتم ترحيلها مباشرة إلى قائمة الدخل.

٦. أتعاب إدارة الصندوق

يقوم مدير الصندوق بتحميل الصندوق في كل يوم تقييم أتعاب الإدارة وفقاً لنسبة سنوية تبلغ ١,٧٪ من صافي قيمة الموجودات (٢٠١٦م: ١,٧٪ 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 ضمن أتعاب الإدارة.

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

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 يُحمل الصندوق أي رسوم استرداد على طلبات استرداد الوحدات.

٨. استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة

فيما يلي ملخصاً بالاستثمارات المقتناة بغرض المتاجرة حسب القطاع:

<u>٢٠١٦م</u>	<u>٢٠١٧م</u>	<u>الوصف</u>
١٤٣,٦١٧,٥٨٩	١٤٧,٦٨٨,١٨٥	المواد
٦٧,٧١٠,٨٨٧	٨٣,١٥٠,٩٨٩	البنوك
٣٥,٢٨٨,٧٣٧	٤٥,٤٥١,٨٤٤	التأمين
٤٩,٥٤٦,٣٤٩	٣٨,٣٨٥,٣٣٩	معدات الرعاية الصحية
١٤,٥٩١,٤٥٢	١٥,٦١٥,٧١٩	الأغذية والمشروبات
٤٢,٥٥٤,٠٦٧	٤,٢٦٦,٥٢٧	إدارة العقارات والتطوير العقاري
٢٢,١١٧,٠٩٠	--	النقل
١٨,٤٣٨,٨١٩	--	خدمات تجارية ومهنية
١٣,٩٩٠,٨٣٨	--	سلع رأس المال
١٣,٩٤٢,٩٧٨	--	الطاقة
١٣,٩٤١,٢١٠	--	خدمات المستهلك
١٣,٧٤٤,٥٧٠	--	التجزئة
<u>٤٤٩,٤٨٤,٥٨٦</u>	<u>٣٣٤,٥٥٨,٦٠٣</u>	

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م بلغت تكلفة الاستثمارات المقتناة بغرض المتاجرة أعلاه مبلغ ٣٠٢,٥٧ مليون ريال سعودي (٢٠١٦م: ٤١٧,٤٩ مليون ريال سعودي).

٩. صافي خسائر المتاجرة

<u>٢٠١٦م</u>	<u>٢٠١٧م</u>	
(٣٣٩,٤٨٧,٢٩٨)	(١٢,١٠٥,٧٧٤)	خسائر محققة من استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة
٢٥٩,٤٠٤,٢٨٩	(٥,٩٠٥)	أرباح/خسائر غير محققة من استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة
<u>(٨٠,٠٨٣,٠٠٩)</u>	<u>(١٢,١١١,٦٧٩)</u>	

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

١٠. الذمم المدينة الأخرى

تشمل الذمم المدينة الأخرى تسويات للاشتراك في الوحدات والأرباح المستحقة وإيرادات العمولة الخاصة من مدير الصندوق.

١١. المطلوبات الأخرى

تشمل المطلوبات الأخرى تسويات لاسترداد الوحدات ورسوم الإدارة المستحقة لمدير الصندوق.

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

١٢. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تعتبر الأطراف ذات العلاقة 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 يُوجه الانتباه إلى جوهر العلاقة وليس مجرد الشكل القانوني.

تتمثل الأطراف ذات العلاقة للصندوق في إتش إس بي سي العربية السعودية (مدير الصندوق ومجلس إدارة الصندوق وأمين الحفظ وإداري الصندوق) والبنك السعودي البريطاني ("البنك") (مساهم 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 ويُوافق عليها مدير الصندوق.

فيما يلي معاملات الأطراف ذات العلاقة خلال السنة من ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م والأرصدة الناتجة عن هذه المعاملات كما في هذا التاريخ:

المستحق الدفع		مبلغ المعاملة خلال السنة		طبيعة المعاملة	الطرف ذو العلاقة
٢٠١٦م	٢٠١٧م	٢٠١٦م	٢٠١٧م		
(١٠٨,٥١٣)	(٩٦,٣٢٩)	٨,٨٧٠,٤٩٨	٧,١٤٥,٦١١	أتعاب إدارة الصندوق	إتش إس بي سي العربية (مدير الصندوق)

الرصيد		مبلغ المعاملة خلال السنة		طبيعة المعاملة	الطرف ذو العلاقة
٢٠١٦م	٢٠١٧م	٢٠١٦م	٢٠١٧م		
١٧,٠٦٥,٤٥٩	٥,٠٩١,١٠٢	--	--	نقد وما في حكمه	بنك ساب
--	--	--	--	أتعاب أعضاء المجلس	مجلس إدارة الصندوق

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

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 ١٦٧,٦١٠ وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠١٦م: ٣١٦,٩٥٢ وحدة)، و ٩٤١,٠٨٠ وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠١٦م: ٢,٣٧٤,٣٨٧ وحدة) و ٧٩٣,٧٧١ وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠١٦م: ٨٨٥,٢١٣ وحدة) على التوالي للصندوق.

تُودع النقدية وما في حكمها في حساب جاري لدى البنك السعودي البريطاني (ساب) باسم مدير الصندوق (إتش إس بي سي العربية السعودية)، لا يُحمل هذا الرصيد أي فوائد.

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 قائمة على مبدأ الاستقلالية التامة، تتكون الأدوات المالية من الموجودات والمطلوبات المالية.

تتكون الموجودات المالية للصندوق من النقد وما في حكمه والاستثمارات المقنتاة بغرض المتاجرة وتتكون المطلوبات المالية من المطلوبات الأخرى.

يتم إدراج الاستثمارات المقنتاة 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.

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

١٤. إدارة المخاطر

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

يحفظ 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.

مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي مخاطر عدم وفاء أحد أطراف أداة مالية بالتزاماته مما يسبب تكبد الطرف الآخر لخسائر مالية، يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان في النقد وما في حكمه والذمم المدبنة الأخرى، يسعى مدير الصندوق للحد من مخاطر الائتمان بالتعامل مع أطراف ذات تصنيف إئتماني جيد، يُحفظ بالنقدية وما في حكمها لدى بنك ذو تصنيف إئتماني جيد.

مخاطر أسعار الأسهم

مخاطر أسعار الأسهم هي مخاطر انخفاض القيمة العادلة للاستثمارات في الأسهم نتيجة للتغيرات في مستويات مؤشرات الأسهم وقيمة الأسهم الفردية.

يقوم مدير الصندوق بالحد من المخاطر من خلال تنويع الاستثمارات في أسواق مالية مختلفة في سوق الأسهم السعودية، إضافة إلى ذلك يقوم مدير الصندوق بوضع إرشادات لإدارة مخاطر الأسهم.

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، تعتبر استثمارات الصندوق يمكن قياسها بسهولة وبطريقة موثوقة فيها نظراً لأن جميع الاستثمارات في شركات مدرجة في السوق السعودية.

يقوم مدير الصندوق بوضع بعض الاستحقاقات وإرشادات سيولة للصندوق للتأكد من توفر السيولة الكافية للوفاء بأية التزامات عند نشوئها، لم يقم الصندوق بسحب أي أموال بموجب خط الائتمان لدى البنك كما في تاريخ قائمة المركز المالي.

مخاطر العملات

مخاطر العملة هي المخاطر التي تتذبذب فيها قيمة أداة مالية مما يسبب تغير في أسعار العملات الأجنبية، إن الصندوق غير معرض لمخاطر العملات حيث أن جميع الموجودات والمطلوبات بالعملة المحلية، تم إدراج مخاطر الاستثمار للصندوق في شروط وأحكام الصندوق المفصلة على الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق www.hsbcSaudi.com، لا تعتبر الشروط والأحكام جزءاً من هذه القوائم المالية.

١٥. الأحداث اللاحقة

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

١٦. آخر يوم تقييم

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