

التقرير السنوي
-صندوق إتش إس بي سي لأسهم الشركات السعودية-
(HSBC Saudi Companies 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 لأسهم الشركات السعودي (HSBC Saudi Companies 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 الصندوق ومذكرة المعلوماتيعد 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	هـ. 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. 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 بالتزاماً تاماً بتوجيهات الاستثمار - إن وجدت - الصادرة عن مجلس إدارة الصندوق، وكذلك التوجيهات الشرعية الصادرة عن لجنة الرقابة للصندوق. ويتم قياس أداء الصندوق مقارنة بأداء ستاندرد أند بورز الشرعي للسعودية.

ب. سياسة توزيع الدخل والأرباح

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

ج. أداء الصندوق

• أداء الصندوق خلال الثلاث سنوات الماضية (ريال سعودي)

٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٥	
١,٩٤٤,٥١١,٢٣٤	٢,٠١٣,٧٦١,٢٥٧	٢,١٥١,٩٩٣,٦٠٢	صافي قيمة أصول الصندوق نهاية السنة
٢٢,٩٣٠٦	٢٢,٩٦١٠	٢٢,٩٨٨٩	صافي قيمة الموجودات للوحدة في نهاية السنة
٢٤,٠٢٧٦	٢٢,٩٦٣٧	٣٤,٥٩٢٥	أعلى قيمة موجودات للوحدة
٢٢,٠٤٥٧	١٧,١٢٤١	٢٢,٣٩١٣	أقل قيمة موجودات للوحدة
٨٤,٧٩٩,٧٥١	٨٧,٧٠٣,٤٠١	٩٣,٦١٠,٢٠٩	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	
١٣,٨٤%	-٢١,٨١%	-٠,١٣%	عائد الصندوق

٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٥	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٢	٢٠١١	٢٠١٠	٢٠٠٩	٢٠٠٨	٢٠٠٧	
-٠,١٣%	-٠,١٢%	-٢١,٦١%	٤,٣٤%	٣٩,٥٣%	١٤,٦٩%	٣,١٦%	١٣,٣٠%	٢٩,٤٩%	-٥٢,٦٨%	٥١,٤٠%	عائد الصندوق

• مقابل الخدمات والعمولات

نوع المصاريف أو العمولة	القيمة بالريال السعودي	النسبة من متوسط أصول الصندوق
رسوم الاشتراك	١٦,٢٩٤	حتى ٢% من مبلغ الاشرار
رسوم إدارة الصندوق	٣٣,٩٣١,١٩٧	١,٧٠%
رسوم أمين الحفظ	-	-
رسوم المحاسب القانوني	-	-
مكافآت أعضاء مجلس الإدارة المستقلين	-	-
رسوم رقابية	-	-
رسوم ترخيص المؤشر	-	-
رسوم الاقتراض	-	-
رسوم التطهير الشرعي	١,٧٢٠	٠,٠٠٠١%
مصاريف التعامل	٩٦٣,٢٣٧	٠,٠٤٨٣%

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 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:

المقرة	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>

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

٣. مدير الصندوق

أ. أنشطة الاستثمار خلال الفترة

زاد الصندوق من التخصيص للبتروكيماويات خلال العام في المقام الأول بسبب تحسن أسعار النفط وطبيعة المنتجات الموجهة للتصدير مما يوفر يحد من تأثير التباطؤ في الاقتصاد المحلي خلال ٢٠١٧. بالإضافة إلى ذلك، 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.

ب. تجاوزات قيود الاستثمار

لا يوجد.

ج. تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة

خلال السنة التقويمية ٢٠١٧، ارتفع مؤشر ستاندرد أند بورز السعودي المتوافق مع أحكام الشريعة بنحو ٣,٤%. كان عام ٢٠١٧ مليئا بالتحديات بالنسبة للسوق حيث تم تطبيق عدد من المبادرات الحكومية مثل ضريبة المغتربين والتحصير لتطبيق ضريبة القيمة المضافة مما أدى إلى توقعات بانخفاض القوة الشرائية وزيادة المخاطر الجيوسياسية التي أدت إلى ارتفاع معدل التذبذب في السوق. وعلى الرغم من أن متوسط سعر النفط خلال العام كان أعلى بنسبة ٢٠٪ من متوسط السعر لعام ٢٠١٦، إلا أن ردة فعل السوق كان ضعيفاً إلى حد ما للأسباب المبينة سابقاً. انخفض الصندوق خلال العام بشكل هامشي بنحو ٥,٥% ليقف عن أداء المعيار الرئيسي بحوالي ٣,٨%.

د. أي معلومة أخرى من شأنها أن تمكن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار مدروس ومبني على معلومات كافية بشأن أنشطة الصندوق خلال الفترة

لا يوجد معلومات أخرى عن الصندوق غير ما تم ذكره في هذا التقرير وشروط وأحكام الصندوق والقوائم المالية الخاصة بالصندوق، وعلى المستثمر الحرص على قراءة الشروط والأحكام وجميع المستندات الأخرى الخاصة بالصندوق و/أو أخذ المشورة من المستشار الاستثماري و/أو مستشار الضرائب و/أو المستشار القانوني قبل اتخاذ أي قرار استثماري.

هـ. نسبة رسوم الإدارة المحتسبة على الصندوق نفسه والصناديق التي يستثمر فيها الصندوق (إذا كان الصندوق يستثمر بشكل كبير في صناديق استثمار أخرى) لا ينطبق.

و. أي عموالات خاصة حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة

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

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

ح. ممارسات التصويت السنوية يرجى مراجعة الملحق رقم ١.

ط. حالات تضارب المصالح التي تم الموافقة عليها من قبل مجلس إدارة الصندوق

تعارض المصالح الوحيد الذي لم يتم إدارته هو الاستعانة بإدارة الوساطة بإتش إس بي سي لتنفيذ صفقات تداول نيابة عن صناديق تديرها إتش إس بي سي. وقد تم معالجة ذلك بتحويل عملية الحفظ إلى أمين حفظ مستقل طبقاً لنموذج الحفظ المستقل.

ي. تقرير مجلس إدارة الصندوق السنوي

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

٤. بيان أمين الحفظ

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

- إصدار وتحويل واسترداد الوحدات 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 للتأجير بتاريخ 15 مايو 2017			
موضوع التصويت	تصويت اتش 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 آتباعهم 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 والإستثمار		X
7	الموافقة على تشكيل لجنة المراجعة و على مهامها و ضوابط عملها و مكافآت اعضائها للدورة الحالية التي تنتهي في تاريخ 22 مايو 2018 وعلى تعيين المرشحين		X

الجمعية العمومية للشركة السعودية للخدمات الأرضية بتاريخ 13 فبراير 2017			
موضوع التصويت	تصويت اتش 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 الاستاذ - محمد بن طويلع السلمي (عضو مجلس إدارة ، غير تنفيذي) بدلاً عن المهندس- نادر بن أحمد خلوي (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 وإعتماد تحديث قواعد اختيار أعضائها وتحديد مهمات اللجنة وضوابط و لوائح عملها ومكافآت أعضائها للدورة الحالية (2014م-2019م)		X

الجمعية العمومية لمصرف الراجحي بتاريخ 19 مارس 2017			
موضوع التصويت	تصويت اتش 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 اعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016م.		X
5	التصويت على توصية مجلس الإدارة بتوزيع ارباح نقدية للمساهمين عن النصف الثاني من السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016م		X
6	التصويت على تفويض مجلس الإدارة بتوزيع ارباح مرحلية على مساهمي المصرف بشكل نصف سنوي او ربع سنوي		X
7	التصويت على اختيار مراقبي الحسابات من بين المرشحين وفقاً لتوصية لجنة المراجعة والالتزام ليوكل لهم مراجعة القوائم المالية للمصرف للعام 2017م		X
8	التصويت على صرف مبلغ (4,401,000) كمكافآت وتعويزات لأعضاء مجلس الإدارة نظير عضويتهم وإدارتهم في مجلس إدارة المصرف للفترة من 1 يناير		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 وتعويزات 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 اتش اس بي سي		
	موافق	رفض	امتناع
1	انتخاب اعضاء 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 وتعويزات اعضاء 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 لأسهم الشركات 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 لأسهم الشركات السعودية
الرياض، المملكة العربية السعودية

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق إتش إس بي سي لأسهم الشركات 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، وأداءه 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 الشركات السعودية 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 والمكفنين 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 ولأنحة 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.

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


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

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

- تحديد مخاطر التحريفات 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 خُصنا 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 إتس إس بي سي لأسهم الشركات 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 لأسهم الشركات السعودية
المدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية
قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م
(ريال سعودي)

٢٠١٦ م	٢٠١٧ م	إيضاح	
٩٣,٥٨٢,٥٨٠	٥٥,٨٩٧,٤٤٢	١٢	الموجودات
١,٩٢٠,٦٤٦,٤٦٧	١,٨٨٦,٨٦٤,٦٩٢	٨	نقد وما في حكمه
--	٥,٩٨٧,٨٤٦	١٠	إستثمارات مقتناة بغرض المتاجرة
٢,٠١٤,٢٢٩,٠٤٧	١,٩٤٨,٧٤٩,٩٨٠		ذمم مدينة أخرى
			إجمالي الموجودات
٤٦٧,٧٩٠	٤,٢٣٨,٧٤٧	١١	المطلوبات
٤٦٧,٧٩٠	٤,٢٣٨,٧٤٧		مطلوبات أخرى
			إجمالي المطلوبات
٢,٠١٣,٧٦١,٢٥٧	١,٩٤٤,٥١١,٢٣٣		صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات
٨٧,٧٠٣,٤٠١	٨٤,٧٩٩,٧٥١		وحدات مصدرة (بالعدد)
٢٢,٩٦	٢٢,٩٣		صافي قيمة الموجودات للوحدة

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

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

<u>٢٠١٦م</u>	<u>٢٠١٧م</u>	<u>إيضاح</u>	
(٥٠,٨٩٢,٣٢٧)	(٣٨,٢٥٣,٩٥٢)	٩	إيرادات
٧٠,١٦٦,٣٢٣	٦٨,٧٠٧,٥٣٣		خسائر متاجرة، صافي
<u>١٩,٢٧٣,٩٩٦</u>	<u>٣٠,٤٥٣,٥٨١</u>		دخل توزيعات أرباح
٣١,٨٢١,٠٢٨	٣٣,٩٣١,١٩٧	٦	المصاريف
٧٩,٥٦٥	١,٧٢٠		أتعاب إدارة الصندوق
<u>٣١,٩٠٠,٥٩٣</u>	<u>٣٣,٩٣٢,٩١٧</u>		مصروفات أخرى
<u>(١٢,٦٢٦,٥٩٧)</u>	<u>(٣,٤٧٩,٣٣٦)</u>		صافي خسارة السنة

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

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

<u>٢٠١٦م</u>	<u>٢٠١٧م</u>	<u>إيضاح</u>	
			التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
(١٢,٦٢٦,٥٩٧)	(٣,٤٧٩,٣٣٦)		صافي خسارة السنة
(٤١٧,٧٦٦,٢٠٣)	(١٧,٦٠٦,٠٣٠)	٩	(أرباح) غير محققة من استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة
<u>(٤٣٠,٣٩٢,٨٠٠)</u>	<u>(٢١,٠٨٥,٣٦٦)</u>		
			التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
٦٤٨,١٩٠,٤٨٠	٥١,٣٨٧,٨٠٥	٨	استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة
--	(٥,٩٨٧,٨٤٦)	١٠	ذمم مدينة أخرى
١٦٧,٣١٧	٣,٧٧٠,٩٥٧	١١	مطلوبات أخرى
<u>٢١٧,٩٦٤,٩٩٧</u>	<u>٢٨,٠٨٥,٥٥٠</u>		صافي النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية
			التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
١٥,٥٠٩,٤٤٥	٣٣,٢٦٠,٣٧٨		متحصلات من إصدار وحدات
(١٤١,١١٥,١٩٣)	(٩٩,٠٣١,٠٦٦)		المدفوع لاسترداد وحدات
<u>(١٢٥,٦٠٥,٧٤٨)</u>	<u>(٦٥,٧٧٠,٦٨٨)</u>		صافي النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
٩٢,٣٥٩,٢٤٩	(٣٧,٦٨٥,١٣٨)		صافي الزيادة/(النقص) في النقدية وما في حكمها
١,٢٢٣,٣٣١	٩٣,٥٨٢,٥٨٠	١٢	النقدية وما في حكمها في بداية السنة
<u>٩٣,٥٨٢,٥٨٠</u>	<u>٥٥,٨٩٧,٤٤٢</u>		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 لأسهم الشركات السعودية
المدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية
قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م
(ريال سعودي)

<u>٢٠١٦م</u>	<u>٢٠١٧م</u>	
٢,١٥١,٩٩٣,٦٠٢	٢,٠١٣,٧٦١,٢٥٧	صافي قيمة الموجودات العائدة لحاملي الأسهم في بداية السنة
(١٢,٦٢٦,٥٩٧)	(٣,٤٧٩,٣٣٦)	صافي خسارة السنة
١٥,٥٠٩,٤٤٥	٣٣,٢٦٠,٣٧٨	التغيرات من معاملات الوحدات
(١٤١,١١٥,١٩٣)	(٩٩,٠٣١,٠٦٦)	متحصلات من إصدار وحدات
(١٢٥,٦٠٥,٧٤٨)	(٦٥,٧٧٠,٦٨٨)	المدفوع لإسترداد وحدات
٢,٠١٣,٧٦١,٢٥٧	١,٩٤٤,٥١١,٢٣٣	صافي التغيرات من معاملات الوحدات
<u>٢,٠١٣,٧٦١,٢٥٧</u>	<u>١,٩٤٤,٥١١,٢٣٣</u>	صافي قيمة الموجودات في نهاية السنة
<u>معاملات الوحدات</u>		
٩٣,٦١٠,٢٠٩	٨٧,٧٠٣,٤٠١	الوحدات في بداية السنة
٧٧٢,١١٨	١,٤٣٩,٨٦١	الوحدات المصدرة
(٦,٦٧٨,٩٢٦)	(٤,٣٤٣,٥١١)	الوحدات المستردة
(٥,٩٠٦,٨٠٨)	(٢,٩٠٣,٦٥٠)	صافي التغير في الوحدات
<u>٨٧,٧٠٣,٤٠١</u>	<u>٨٤,٧٩٩,٧٥١</u>	الوحدات في نهاية السنة

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

صندوق إتش إس بي سي لأسهم الشركات 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 اتش اس بي سي لأسهم الشركات السعودية ("الصندوق") هو صندوق استثمار أنشئ بموجب إتفاقية بين إتش إس بي سي العربية السعودية ("مدير الصندوق") والمستثمرين فيه (حاملي الوحدات).
يهدف الصندوق إلى تحقيق نمو متوسط إلى طويل الأجل في رأس المال من خلال الاستثمار في محفظة متنوعة من الشركات المتوافقة مع الشريعة الإسلامية والمدرجة في تداول (سوق الأسهم السعودية).
يُدار الصندوق من قبل مدير الصندوق الذي يعتبر مسؤولاً عن إدارة و حفظ الصندوق. يُعاد استثمار كامل الدخل في الصندوق ويدرج في سعر الوحدة.

٢. اللوائح النظامية

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

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

٤. أسس الإعداد

١-٤ المعايير المحاسبية المطبقة

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

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

٢-٤ أسس القياس

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

٣-٤ استمرارية الصندوق

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

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

٤. أسس الإعداد (يتبع)

٤-٤ عملة العرض والنشاط

يتم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي الذي يمثل عملة النشاط. جميع البيانات المالية تم عرضها بالريال السعودي.

٥-٤ استخدام الأحكام والتقديرات

في سياق النشاط المعتاد، يتطلب إعداد القوائم المالية من الإدارة استخدام الأحكام والتقديرات 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.

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 بالسعر المتفق عليه مع مدير الصندوق. يتم إحتساب 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 إلزام على حاملي الوحدات وبالتالي لا تجنب لها أي مخصص في القوائم المالية المرفقة.

صندوق إتش إس بي سي لأسهم الشركات 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 (يتبع)

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 والإسترداد.

٨-٥ 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 ترجيلها 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٪ (٢٠١٦م: ١,٧٪ سنوياً) من صافي قيمة موجودات الصندوق. كافة الأتعاب والمصروفات المتعلقة بإدارة الصندوق وتشمل على سبيل المثال وليس الحصر أتعاب الحفظ والإدارة والمراجعة والأتعاب التنظيمية وأتعاب المؤشر وغيرها يتم إدراجها في أتعاب الإدارة.

٧. 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 يُحمل الصندوق أي رسوم استرداد على طلبات استرداد الوحدات.

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

٨. الاستثمارات المقتناة بغرض المتاجرة

فيما يلي ملخصاً بالاستثمارات المقتناة بغرض المتاجرة حسب القطاع:

٢٠١٦ م	٢٠١٧ م	
٥٧١,٧٥٦,٨٢٣	٧٤٨,٤٢٦,٠٤٣	المواد
٤٥٦,٠٠٣,٨٨٠	٥٢١,١٤٠,٦٥٥	البنوك
١٨٣,٥٦٤,٢٢٤	١٦٩,٧٣٨,٨٠٧	معدات الرعاية الصحية
١٠٣,٥١٩,١٢٥	١٤٢,٤٣٢,٣٣٦	الأغذية والمشروبات
١٥٨,٦٦٨,٦٦٣	١٢٩,٢٠٧,٩٦٧	التأمين
٧٠,٥٤٩,٥٧٩	٩٤,٨٥٦,٤٤٤	خدمات الاتصالات
١٠٠,١٧٢,٧٢٩	٤٨,٢٨٤,٨٩٧	إدارة العقارات والتطوير العقاري
٦٧,١٣٥,٧٩٤	٣٢,٧٧٧,٥٤٣	النقل
٧٦,٢٤٢,٦٦٨	--	خدمات تجارية ومهنية
٤٧,٨٧٥,٣٢٠	--	سلع رأسمالية
٤٣,١٣٣,١٣٠	--	خدمات المستهلك
٤٢,٠٢٤,٥٣٢	--	الطاقة
<u>١,٩٢٠,٦٤٦,٤٦٧</u>	<u>١,٨٨٦,٨٦٤,٦٩٢</u>	المجموع

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م بلغت تكلفة الاستثمارات المقتناة بغرض المتاجرة أعلاه مبلغ ١,٧٧ مليار ريال سعودي (٢٠١٦ م: ١,٨٣ مليار ريال سعودي).

٩. خسائر المتاجرة، صافي

٢٠١٦ م	٢٠١٧ م	
(٤٦٨,٦٥٨,٥٣٠)	(٥٥,٨٥٩,٩٨٢)	خسائر محققة من استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة
٤١٧,٧٦٦,٢٠٣	١٧,٦٠٦,٠٣٠	أرباح غير محققة من استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة
<u>(٥٠,٨٩٢,٣٢٧)</u>	<u>(٣٨,٢٥٣,٩٥٢)</u>	

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

١٠. الذمم المدينة الأخرى

تشمل الذمم المدينة الأخرى تسويات لبيع استثمارات.

١١. المطلوبات الأخرى

تشمل المطلوبات الأخرى تسويات لشراء استثمارات وأتعاب إدارة مستحقة الدفع إلى مدير الصندوق.

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

المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

١٢.

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 بوجه الإنتباه إلى جوهر العلاقة وليس مجرد الشكل القانوني.

تتمثل الأطراف ذات العلاقة للصندوق في إتش إس بي سي العربية السعودية (مدير الصندوق 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:

الطرف ذو العلاقة	طبيعة المعاملة	مبلغ المعاملة خلال السنة		مستحق الدفع	
		٢٠١٧م	٢٠١٦م	٢٠١٧م	٢٠١٦م
إتش إس بي سي العربية السعودية (مدير الصندوق)	أتعاب إدارة الصندوق	٣٣,٩٣١,١٩٧	٣١,٨٢١,٠٢٨	(٥٤٣,١٢٥)	(٤٦٧,٧٩٠)
	أتعاب أخرى	--	--	--	--
	مصاريف التطهير	١,٧٢٠	٧٩,٥٦٥	--	--
الطرف ذو العلاقة	طبيعة المعاملة	مبلغ المعاملة خلال السنة		الرصيد	
		٢٠١٧م	٢٠١٦م	٢٠١٧م	٢٠١٦م
بنك ساب	أرصدة بنكية	--	--	٥٥,٨٩٧,٤٤٢	٩٣,٥٨٢,٥٨٠
	مكافأة 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 المتنوعه، وصندوق إتش إس بي سي المتوازن للأصول المتنوعة، وصندوق إتش إس بي سي المتنوعي للأصول المتنوعة التي يديرها مدير الصندوق إشتراك بعدد ١٢٢,٤٦٦ وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠١٦م: صفر)، و٥٧٩,٣١١ وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠١٦م: صفر) و ٣٢٣,٢٩٤ وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠١٦م: ٦٤٤,٣٢٠ 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 يوجد إيرادات عمولة خاصة مستحق تحصيلها على هذا الرصيد.

تم الإفصاح عن الترتيبات مع مدير الصندوق لرسوم الإشتراك في إيضاح ٦.

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

١٣. القيمة العادلة للأدوات المالية

القيمة العادلة هي القيمة التي يتم بموجبها تبادل أصل أو سداد التزام 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 المقتناة بغرض المتاجرة وتتكون المطلوبات المالية من المطلوبات الأخرى.

يتم إدراج الاستثمارات المقتناة 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.

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

تتشأ 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 الأخر لخسائر مالية. يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان في الرصيد البنكي. يسعى مدير الصندوق للحد من مخاطر الائتمان بالتعامل مع أطراف ذات تصنيف ائتماني جيد.

مخاطر أسعار الأسهم

تتمثل مخاطر الأسهم في انخفاض القيمة العادلة للاستثمارات المدرجة في سوق الأسهم نتيجة لتغير مستويات ومؤشرات الأسهم وقيمتها.

يقوم مدير الصندوق بالحد من المخاطر خلال تنويع الاستثمارات في أسواق مالية مختلفة في سوق الأسهم السعودية. إضافة إلى ذلك يقوم مدير الصندوق بوضع إرشادات لإدارة مخاطر أسعار 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. يمكن قياس استثمارات الصندوق بسهولة وبطريقة موثوق فيها نظراً لأن جميع الاستثمارات في شركات مدرجة في سوق الأسهم السعودية.

يقوم مدير الصندوق بوضع بعض الاستحقاقات والإرشادات للصندوق للتأكد من توفر السيولة الكافية للوفاء بأية التزامات عند نشوئها. لم يتم سحب أي تمويل بواسطة الصندوق تحت حد الائتمان لدى البنوك كما في تاريخ قائمة المركز المالي.

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

١٤. الأدوات المالية وإدارة المخاطر (يتبع)

مخاطر العملات

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

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 هناك 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 في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م (٢٠١٦: ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م).