

التقرير السنوي
- صندوق إتش إس بي سي لأسهم المؤسسات المالية السعودية -
(HSBC Saudi Financial Institutions 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

أ. اسم الصندوق	صندوق إتش إس بي سي لأسهم المؤسسات المالية السعودية (HSBC Saudi Financial Institutions Equity Fund)
ب. مدير الصندوق	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
ج. مدير الصندوق من الباطن (إن وجد)	اسمه عنوانه لا يوجد
د. أمين الحفظ	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
مسؤولياته	<ul style="list-style-type: none">■ 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
هـ. 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 محفظة استثمارية مكونة من أسهم المؤسسات المالية المدرجة في سوق الأسهم السعودي . وتشمل البنوك والمصارف والخدمات المالية، ومتوافقة مع معايير الشريعة والمعتمدة من قبل لجنة الرقابة للصندوق. ويشمل هذا الاستثمار سهم البنك السعودي البريطاني "ساب" وذلك وفقاً لمؤشر تداول للمصارف والخدمات المالية. 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 مؤشر تداول للمصارف والخدمات المالية.

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	٢٠١٥	٢٠١٥	
٣٨,٠٣٩,٢٩٧	٣٧,٧٦٢,٤٨١	٣٧,٩١٨,٥٦٢	صافي قيمة أصول الصندوق نهاية السنة
١٥,٤٢٤١	١٣,٥٦٨٨	١٣,٧٥٣٧	صافي قيمة الموجودات للوحدة في نهاية السنة
١٥,٩١٦٤	١٣,٦٦٤٤	١٩,٧٦٤٨	أعلى قيمة موجودات للوحدة
١٢,٢٧٦١	١٠,١٦٨٩	١٢,٥٧٦٢	أقل قيمة موجودات للوحدة
٢,٤٦٦,٢٢٧	٢,٧٨٣,٠٢٩	٢,٧٥٦,٩٨١	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	
٣٠,٠٣%	-٦,٨٩%	١٣,٦٧%	عائد الصندوق

٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٥	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٢	٢٠١١	٢٠١٠	٢٠٠٩	٢٠٠٨	٢٠٠٧	
١٣,٦٧%	-١,٣٤%	-١٦,٩٧%	٩,٢٦%	٢٧,٨٢%	١,٩٨%	-١٢,٦٢%	٨,٣٥%	١٦,٨٠%	-٥٧,١٤%	٣٥,٩١%	عائد الصندوق

• مقابل الخدمات والعمولات

نوع المصاريف أو العمولة	القيمة بالريال السعودي	النسبة من متوسط أصول الصندوق
رسوم الاشتراك	٣,١١٩	حتى ٢% من مبلغ الاشراف
رسوم إدارة الصندوق	٦٣٥,٦٥١	١,٧٠%
رسوم أمين الحفظ	-	-
رسوم المحاسب القانوني	-	-
مكافآت أعضاء مجلس الإدارة المستقلين	-	-
رسوم رقابية	-	-
رسوم ترخيص المؤشر	-	-
رسوم الاقتراض	-	-
رسوم التطهير الشرعي	-	-
مصاريف التعامل	١٤,٥٤٩	٠,٠٣٩١%

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. احسان عباس حمزة بافقيه (عضو مستقل)	٢. احسان عباس حمزة بافقيه (عضو مستقل)	
	٣. علي صالح علي العثيم (عضو مستقل)	٣. علي صالح علي العثيم (عضو مستقل)	
	٤. طارق سعد التويجري (عضو مستقل)	٤. طارق سعد التويجري (عضو مستقل)	
	٥. 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:

المقبرة	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.)

(

د. 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	٠,٠٠٩٤%	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

لا توجد أنشطة استثمارية للعام ٢٠١٧

ب. تجاوزات قيود الاستثمار

لا يوجد.

ج. تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة

خلال السنة التقييمية ٢٠١٧، ارتفع مؤشر قطاع البنوك بتداول بنحو ٧,٢%. كان عام ٢٠١٧ مليئاً بالتحديات بالنسبة للسوق حيث تم تطبيق عدد من المبادرات الحكومية مثل ضريبة المغتربين والتخصيص 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. ارتفع الصندوق خلال العام بنحو ١٢,٨% ليقف أداء المؤشر الرئيسي بحوالي ٥,٦%.

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 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.

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 تدبرها 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
ك.

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 الميدني	وافق مجلس إدارة الصندوق على سياسة المشاركة في مرحلة بناء سجل الأوامر للاكتتابات الأولية للشركات.	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، والمسؤوليات المنوطة بأمين الحفظ لا تشمل إبداء 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 لصافي الدخل وصافي الأرباح والخسائر لأصول صندوق الاستثمار عن الفترة المحاسبية لتلك القوائم. لا ينطبق،

المسؤوليات المنوطة بالمحاسب القانوني لا تشمل إبداء 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 لمصرف الراجحي بتاريخ 19 مارس 2017			
موضوع التصويت	تصويت اتش اس بي سي		
	موافق	رفض	امتناع
1			x
2			x
3			x
4			x
5			x
6			x
7			x
8			x
9			x
10			x
11			x
12			x

الجمعية العمومية لمصرف الراجحي بتاريخ 22 أكتوبر 2017			
موضوع التصويت	تصويت اتش اس بي سي		
	موافق	رفض	امتناع
1	x		
2	x		
3	x		
4	x		
5	x		
6	x		

صندوق إتش إس بي سي لأسهم المؤسسات المالية 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 المؤسسات المالية السعودية

الرياض، المملكة العربية السعودية

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق إتش إس بي سي لأسهم المؤسسات المالية 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 لأسهم المؤسسات المالية 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 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 علي 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 جوهريّة إذا كان يمكن بشكل معقول توقع أنها ستؤثر بمفردها أو في مجموعها على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه القوائم المالية.

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

- تحديد مخاطر التحريفات الجوهريّة في القوائم المالية وتقديرها سواء بسبب غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة إستجابة لتلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساساً لرأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهري ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف، وليس بغرض إبداء رأي عن فاعلية الرقابة الداخلية بالصدوق.
- تقييم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قام بها مدير الصندوق.
- استنتاج مدى مناسبة استخدام مدير الصندوق لأساس الاستمرارية في المحاسبة، وإستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، ما إذا كان هناك عدم 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 إتش إس بي سي لأسهم المؤسسات المالية 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 المؤسسات المالية 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	الموجودات
٨٦٢,٨٧٠	١٨٩,٥٥٧	١٢	نقد وما في حكمه
٣٦,٩٠٥,١٣٠	٣٧,٧٤٧,٩٩٤	١	إستثمارات مقبنة بغرض المتاجرة
٣,٦٠٠	١١٢,٣٥١	١٠	ذمم مدينة أخرى
<u>٣٧,٧٧١,٦٠٠</u>	<u>٣٨,٠٤٩,٩٠٢</u>		إجمالي الموجودات
٨,٧٩٦	١٠,٦٠٥	١١	المطلوبات
<u>٨,٧٩٦</u>	<u>١٠,٦٠٥</u>		مطلوبات أخرى
			إجمالي المطلوبات
<u>٣٧,٧٦٢,٨٠٤</u>	<u>٣٨,٠٣٩,٢٩٧</u>		صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات
<u>٢,٧٨٣,٠٢٩</u>	<u>٢,٤٦٦,٢٢٧</u>		وحدات مصدره (بالعدد)
<u>١٣,٥٧</u>	<u>١٥,٤٢</u>		صافي قيمة الموجودات للوحدة

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

صندوق إتش إس بي سي لأسهم المؤسسات المالية 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>	
			الإيرادات
(٩١٠,٦٩٢)	٣,٧٧٤,٥٠٥	٩	أرباح / (خسائر) متاجرة، صافي
١,١٠٣,٣٨٧	١,٦٤٩,٦٦٩		دخل توزيعات أرباح
٦,١٣٧	٦,٨٤١		دخل عمليات خاصة
<u>١٩٨,٨٣٢</u>	<u>٥,٤٣١,٠١٥</u>		
			المصاريف
٥٧٧,٥٦٦	٦٣٥,٦٥١	٦	أتعاب إدارة الصندوق
<u>٥٧٧,٥٦٦</u>	<u>٦٣٥,٦٥١</u>		
<u>(٣٧٨,٧٣٤)</u>	<u>٤,٧٩٥,٣٦٤</u>		صافي إيرادات / (خسارة) السنة

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

صندوق إتش إس بي سي لأسهم المؤسسات المالية 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
(٣٧٨,٧٣٤)	٤,٧٩٥,٣٦٤		صافي ربح / (خسارة) السنة
(٣,١١٠,٧٦٤)	(٤,٢١٦,٧٨٠)	٩	(أرباح) غير محققة من استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة
(٣,٤٨٩,٤٩٨)	٥٧٨,٥٨٤		
٤,٠٥٨,٦٩٦	٣,٣٧٣,٩١٦		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
(٣,٥٩٨)	(١٠٨,٧٥١)		استثمارات مقتناة بغراض المتاجرة
٣,٥١٦	١,٨٠٩		ذمم مدينة أخرى
٥٦٩,١١٦	٣,٨٤٥,٥٥٨		مطلوبات أخرى
			صافي النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية
١,٦٧٠,٤٠٠	٢٢٢,٨٣٣		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(١,٤٤٧,٤٢٤)	(٤,٧٤١,٧٠٤)		متحصلات من إصدار وحدات
٢٢٢,٩٧٦	(٤,٥١٨,٨٧١)		المدفوع لاسترداد وحدات
			صافي النقدية (المستخدمة في) / الناتجة من الأنشطة التمويلية
٧٩٢,٠٩٢	(٦٧٣,٣١٣)		صافي (النقص) / الزيادة في النقدية وما في حكمها
٧٠,٧٧٨	٨٦٢,٨٧٠	١٢	النقدية وما في حكمها في بداية السنة
٨٦٢,٨٧٠	١٨٩,٥٥٧		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 المؤسسات المالية 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>	
٣٧,٩١٨,٥٦٢	٣٧,٧٦٢,٨٠٤	صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات في بداية السنة
(٣٧٨,٧٣٤)	٤,٧٩٥,٣٦٤	صافي ربح / (خسارة) السنة
١,٦٧٠,٤٠٠	٢٢٢,٨٣٣	التغيرات من معاملات الوحدات
(١,٤٤٧,٤٢٤)	(٤,٧٤١,٧٠٤)	متحصلات من إصدار وحدات
٢٢٢,٩٧٦	(٤,٥١٨,٨٧١)	المدفوع لاسترداد وحدات
٣٧,٧٦٢,٨٠٤	٣٨,٠٣٩,٢٩٧	صافي التغيرات من معاملات الوحدات
		صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات في نهاية السنة
		معاملات الوحدات
٢,٧٥٦,٩٨١	٢,٧٨٣,٠٢٩	الوحدات في بداية السنة
١٤٦,٢٨٣	١٦,٦٠٩	الوحدات المصدرة
(١٢٠,٢٣٥)	(٣٣٣,٤١١)	الوحدات المستردة
٢٦,٠٤٨	(٣١٦,٨٠٢)	صافي التغير في الوحدات
٢,٧٨٣,٠٢٩	٢,٤٦٦,٢٢٧	الوحدات في نهاية السنة

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

صندوق إتش إس بي سي لأسهم المؤسسات المالية 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 لأسهم المؤسسات المالية السعودية ("الصندوق") هو صندوق استثمار أنشئ بموجب إتفاقية بين إتش إس بي سي العربية السعودية ("مدير الصندوق") والمستثمرين فيه (حاملو الوحدات).

يهدف الصندوق إلى تحقيق نمو رأسمالي متوسط وطويل الأجل من خلال الاستثمار في أسهم الشركات المدرجة في سوق الأسهم السعودية (تداول) ويشمل ذلك البنوك وشركات الخدمات المالية إضافة إلى الاستثمار في البنك السعودي البريطاني ("بنك ساب").

يُدار الصندوق من قبل مدير الصندوق الذي يعتبر مسؤولاً عن إدارة و حفظ الصندوق, ويُعاد استثمار كامل الدخل في الصندوق ويُدرج في سعر الوحدة.

٢. اللوائح النظامية

يخضع الصندوق لللائحة 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/الاسترداد للوحدات مرتين في الأسبوع يومي الأحد والثلاثاء ("يوم التعامل"), 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 الأعداد

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 المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الاستثمارات المكتناة بغرض المتاجرة حيث يتم قياسها بالقيمة العادلة.

٣-٤ استثمارية 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 استثمارية نشاط الصندوق.

٤-٤ عملة العرض والنشاط

تم إعداد القوائم المالية بالريال السعودي والذي يعتبر عملة النشاط الرئيسية, تم عرض جميع البيانات المالية بالريال السعودي.

صندوق إتش إس بي سي لأسهم المؤسسات المالية 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)

٥-٤ استخدام الحكم والتقدير

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

تتم مراجعة التقديرات والإفتراضات 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 أنفقتها الصندوق بغرض شراء الأوراق المالية، وبعد قيدها مبدئياً يتم قياسها بالقيمة العادلة، ويتم قيد الأرباح أو الخسائر الناجمة في قائمة الدخل باستثناء دخل توزيعات الأرباح والذي يظهر بشكل منفصل في قائمة الدخل، ويتم تحديد الأرباح أو الخسائر المحققة تحت التصرف والأرباح أو الخسائر غير المحققة على أساس متوسط التكلفة.

٢-٥ محاسبة تاريخ التداول

يتم إثبات والتوقف عن إثبات كافة العمليات الإعتيادية المتعلقة بشراء وبيع الموجودات المالية بتاريخ التداول، أي التاريخ الذي يتعهد فيه الصندوق بشراء أو بيع الموجودات، العمليات الإعتيادية المتعلقة بشراء أو بيع الموجودات المالية هي العمليات التي تتطلب أن يتم تسليم تلك الموجودات خلال فترة زمنية تنص عليها الأنظمة أو تلك المتعارف عليها في السوق.

٣-٥ أتعاب 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 إلزام على حاملي الوحدات وبالتالي لا تجنب لها أي مخصص في القوائم المالية المرفقة.

٦-٥ النقدية وما في حكمها

النقدية وما في حكمها تتضمن النقدية بالصندوق والنقدية لدى البنوك وأمين الحفظ والاستثمارات السائلة الأخرى قصيرة الأجل، إن وجدت، والتي لها مواعيد استحقاق ثلاثة أشهر أو أقل، والتي تكون متاحة للصندوق دون أي قيود.

٧-٥ إشتراك وإسترداد الوحدات

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

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

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 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٪ (٢٠١٦ م: ١,٧٪ سنوياً) من صافي قيمة الموجودات، كافة الأتعاب والمصروفات المتعلقة بإدارة الصندوق وتشمل على سبيل المثال وليس الحصر أتعاب الحفظ والإدارة والتدقيق 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 يُحْمَل الصندوق أي رسوم استرداد على طلبات استرداد الوحدات.

٨. الاستثمارات المقتناة بغرض المتاجرة

فيما يلي الاستثمارات المقتناة بغرض المتاجرة حسب القطاع:

الخدمات المالية

٢٠١٦ م	٢٠١٧ م
٣٦,٩٠٥,١٣٠	٣٧,٧٤٧,٩٩٤

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م بلغت تكلفة الاستثمارات المقتناة بغرض المتاجرة أعلاه ٣٩,٢٧ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م: ٤٢,٦٥ مليون ريال سعودي).

٩. أرباح / (خسائر) المتاجرة، صافي

٢٠١٦ م	٢٠١٧ م
(٤,٠٢١,٤٥٦)	(٤٤٢,٢٧٥)
٣,١١٠,٧٦٤	٤,٢١٦,٧٨٠
(٩١٠,٦٩٢)	٣,٧٧٤,٥٠٥

خسائر محققة من استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة
أرباح غير محققة من استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة

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

١٠. الذمم المدينة الأخرى

تشمل الذمم المدينة الأخرى تسويات لبيع استثمارات.

١١. الذمم الدائنة الأخرى

تشمل المطلوبات الأخرى أتعاب إدارة مستحقة الدفع إلى مدير الصندوق.

صندوق إتش إس بي سي لأسهم المؤسسات المالية 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 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 يوجه 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 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:

مستحق القبض/(مستحق الدفع)		مبلغ المعاملة خلال السنة		طبيعة المعاملة	الطرف ذو العلاقة
٢٠١٦م	٢٠١٧م	٢٠١٦م	٢٠١٧م		
(٨,٧٩٦)	١٠,٦٠٥	٥٧٧,٥٦٦	٦٣٥,٦٥١	أتعاب إدارة الصندوق	إتش إس بي سي العربية السعودية (مدير الصندوق)
--	--	--	--	مصاريف أخرى	
الرصيد		مبلغ المعاملة خلال السنة		طبيعة المعاملة	الطرف ذو العلاقة
٢٠١٦م	٢٠١٧م	٢٠١٦م	٢٠١٧م		
٨٦٢,٨٧٠	١٨٩,٥٥٧	--	--	نقد وما في حكمه	بنك ساب
٣,٦٠٠	٥	٦,١٣٧	٦,٨٤١	دخل عمولة خاصة	
--	--	--	--	مكافأة أعضاء المجلس	مجلس إدارة الصندوق

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

تُدوع النقدية وما في حكمها في حساب جاري لدى البنك السعودي البريطاني (ساب) باسم مدير الصندوق (إتش إس بي سي العربية السعودية), لا يحمل هذا الرصيد أي فائدة.

تم الإفصاح عن الترتيبات مع مدير الصندوق لرسوم 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 الاستثمارات المقتناة بغرض المتاجرة والأرصدة لدى البنوك والذمم المدينة الأخرى بينما تتكون 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 أسواق مال دولية, لا تختلف القيمة العادلة للأدوات المالية الأخرى جوهرياً عن قيمها الدفترية.

صندوق إتش إس بي سي لأسهم المؤسسات المالية 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

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.

يحفظ الصندوق بمراكز في أدوات مالية مختلفة وفقاً لسياسته الاستثمارية، ويتم تصنيف كافة الاستثمارات كإستثمارات "مقتناة بغرض المتاجرة"، يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان وأسعار الأسهم والسيولة.

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 الرصيد البنكي والمحفظة الاستثمارية والذمم المدينة الأخرى، يسعى مدير الصندوق للحد من مخاطر الائتمان بالتعامل مع أطراف ذات تصنيف إئتماني جيد، يُحتفظ 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 للوفاء بطلبات الاسترداد من قبل حاملي الوحدات، يمكن قياس استثمارات الصندوق بسهولة وبطريقة موثوق فيها نظراً لأن جميع الاستثمارات في شركات مدرجة في سوق الأسهم السعودي.

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 بموجب خط الائتمان لدى البنوك كما في تاريخ قائمة المركز المالي.

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 بالعملية المحلية.

تم إدراج مخاطر الاستثمار للصندوق في أحكام وشروط الصندوق المفصلة على الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق www.hsbsaudi.com، لا تعتبر الأحكام والشروط جزءاً من هذه القوائم المالية.

١٥ . الأحداث اللاحقة

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

١٦ . آخر يوم تقييم في السنة

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