

التقرير السنوي
- صندوق إتش إس بي سي لأسهم شركات البناء والأسمنت السعودية -
(HSBC Saudi Construction and Cement Companies Equity
Fund) ٢٠١٧

*جميع تقارير الصندوق متوفرة مجاناً عند الطلب



قائمة المحتويات

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

١. معلومات إدارية

صندوق إتش إس بي سي لأسهم شركات البناء والأسمنت السعودية
(HSBC Saudi Construction and Cement Companies Equity Fund)

أ. اسم الصندوق

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

- حفظ أصول الصندوق
- حفظ جميع المستندات الضرورية والتي تؤيد تادية 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 أسهم شركات التشييد والبناء والأسمت والمدرجة 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 مؤشر إتش إس بي سي لأسهم شركات البناء والأسمت السعودية.

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	
١٧,٦٢٨,٥١٠	٢٠,١١٤,١٦٥	٢٣,٣٤٨,٥١٠	صافي قيمة أصول الصندوق نهاية السنة
٤,٩٠٩٧	٦,٢٦٠٠	٦,٤٨٩٧	صافي قيمة الموجودات للوحدة في نهاية السنة
٦,٣٣٤٦	٦,٦٥٤٣	١٠,٣٠٧٨	أعلى قيمة موجودات للوحدة
٤,٢٤٠٣	٤,٤٨٠٨	٦,٤٦٥٨	أقل قيمة موجودات للوحدة
٣,٥٩٠,٥٤٢	٣,٢١٣,١٤٨	٣,٥٩٧,٧٩٥	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	
-٢٩,٧٠%	-٤٧,٣٦%	-٢١,٥٧%	عائد الصندوق

٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٥	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٢	٢٠١١	٢٠١٠	٢٠٠٩	٢٠٠٨	٢٠٠٧	
-٢١,٥٧%	-٣,٥٤%	-٣٠,٤٢%	٣,٦٨%	٢٨,٨١%	٧,١٥%	٢٩,٧٤%	-١,٣٥%	١٥,٠٥%	٥٥,٧٤%	N/A	عائد الصندوق

• مقابل الخدمات والعمولات

نوع المصاريف أو العمولة	القيمة بالريال السعودي	النسبة من متوسط أصول الصندوق
رسوم الاشتراك	٧٩,٦٠٠	حتى ٢% من مبلغ الاشرار
رسوم إدارة الصندوق	٢٩٤,٦٢٢	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	3,282	٠.٠١٨٩%

د. أي تغييرات جوهرية أثرت في أداء الصندوق
لم تحدث أي تغييرات جوهرية أثرت في أداء الصندوق في سنة ٢٠١٧.

هـ. 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:

المفردة	الصيغة المضافة
الرسوم والمصاريف	يوافق مالك الوحدات ويُقر بأنه سيكون الصندوق مسؤولاً عن تحصيل ضريبة القيمة المضافة وأي ضرائب ورسوم أخرى (حسبما يكون واجباً تطبيقها) فيما يتعلق بأي من الخدمات التي تُقدم للصندوق، ويشمل ذلك على سبيل المثال وليس الحصر جميع المبالغ مستحقة الدفع إلى مدير الصندوق بموجب هذه الشروط والأحكام، على سبيل المثال رسوم الاشتراك ورسوم الإدارة وغير ذلك من الرسوم. (تم تطبيق التعديل أعلاه في الشروط والأحكام حيثما ينطبق).

و. أي خطأ في التسعير أو التقويم خلال الفترة

تاريخ التقويم	سبب الخطأ ووصفه	نسبة التغيير في قيمة صافي أصول الصندوق	الأثر	الإجراء التصحيحي
٢١ ديسمبر ٢٠١٧	خطأ في التقويم	٠,٠٠٠٠١%	تم تصحيح الخطأ في التقويم، لا يوجد أثر على الصندوق أو أي مشترك	تم تعديل صافي قيمة أصول الصندوق في اليوم التالي

٣. مدير الصندوق

أ. أنشطة الاستثمار خلال الفترة

خفض الصندوق خلال العام من تعرضه لقطاع الأسمنت في المقام الأول بسبب تباطؤ أنشطة البناء، وهو ما نتج عنه تباطؤ مبيعات الأسمنت، وبسبب ارتفاع أسعار الطاقة.

ب. تجاوزات قيود الاستثمار

لا يوجد.

ج. تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة

خلال السنة التقويمية ٢٠١٧، انخفض مؤشر ستاندرد أند بورز لأسهم شركات البناء والأسمنت بنحو ٢٠,٦%. كان عام ٢٠١٧ مليئاً بالتحديات بالنسبة للسوق حيث تم تطبيق عدد من المبادرات الحكومية مثل ضريبة المغتربين والتحضير 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 بنحو ٢١,٦% ليقل عن أداء المؤشر الرئيسي بحوالي ١,٠%.

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 المادة ١٣ :

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.

٤. 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 للاكتتابات الأولية للشركات.	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 لصافي الدخل وصافي الأرباح والخسائر لأصول صندوق الاستثمار عن الفترة المحاسبية لتلك القوائم. لا ينطبق، 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 و تحديد 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 والإستثمار		x
7	الموافقة على تشكيل لجنة المراجعة وعلى مهامها وضوابط عملها ومكافآت اعضائها للدورة الحالية التي تنتهي في تاريخ 22 مايو 2018 وعلى تعيين المرشحين		x

صندوق إتش إس بي سي لأسهم شركات البناء والأسمنت 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 شركات البناء والإسمنت السعودية
الرياض، المملكة العربية السعودية

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق إتش إس بي سي لأسهم شركات البناء والإسمنت 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 شركات البناء والإسمنت 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

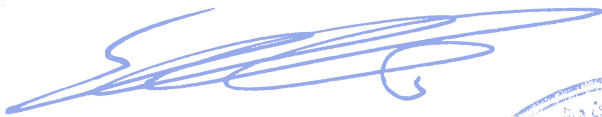
تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريف جوهري سواء بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً على أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة 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 إتش إس بي سي لأسهم شركات البناء والإسمنت 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 شركات البناء والأسمت 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>	<u>الموجودات</u>
٧٠٢,٦٣٣	٩٣١,٨٣٥	١١	نقد وما في حكمه
١٩,٤١٦,٢٠٥	١٦,٧٠١,٥٥٥	٨	استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة
<u>٢٠,١١٨,٨٣٨</u>	<u>١٧,٦٣٣,٣٩٠</u>		إجمالي الموجودات
٤,٦٧٣	٤,٨٨٠	١٠	<u>المطلوبات</u>
<u>٤,٦٧٣</u>	<u>٤,٨٨٠</u>		مطلوبات أخرى
<u>٢٠,١١٤,١٦٥</u>	<u>١٧,٦٢٨,٥١٠</u>		إجمالي المطلوبات
٣,٢١٣,١٤٨	٣,٥٩٠,٥٤٢		صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات
<u>٦,٢٦</u>	<u>٤,٩١</u>		وحدات مصدرة (بالعدد)
			صافي قيمة الموجودات للوحدة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٥) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق إتش إس بي سي لأسهم شركات البناء والأسمنت 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>	
			<u>الإيرادات</u>
(٢,٠٩٣,٨٥٣)	(٥,١٤٥,٩٨٨)	٩	خسائر المناجرة، صافي
١,٣٤٠,٧٥٥	٩٣١,٣٦٧		دخل توزيعات أرباح
<u>(٧٥٣,٠٩٨)</u>	<u>(٤,٢١٤,٦٢١)</u>		
			<u>المصاريف</u>
٣٣٢,٩٢٢	٢٩٤,٦٢٢	٦	أتعاب إدارة الصندوق
<u>٣٣٢,٩٢٢</u>	<u>٢٩٤,٦٢٢</u>		
<u>(١,٠٨٦,٠٢٠)</u>	<u>(٤,٥٠٩,٢٤٣)</u>		صافي خسارة السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٥) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق إتش إس بي سي لأسهم شركات البناء والأسمت 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
(١,٠٨٦,٠٢٠)	(٤,٥٠٩,٢٤٣)		صافي خسارة السنة
(٣,١٦٣,٦١٣)	٤,٨٧٨,٥٦٠	٩	خسائر/(أرباح) غير محققة من استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة
(٤,٢٤٩,٦٣٣)	٣٦٩,٣١٧		
٧,٠٧٥,٢٣٨	(٢,١٦٣,٩١١)	٨	التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
٢,٤٩١	٢٠٨	١٠	استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة، صافي مطلوبات أخرى
٢,٨٢٨,٠٩٦	(١,٧٩٤,٣٨٦)		صافي النقدية (المستخدمة في)/ الناتج من الأنشطة التشغيلية
٢,٢٣٦,١٠١	٣,٩٥٢,٩٠٠		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(٤,٣٨٤,٤٢٧)	(١,٩٢٩,٣١٢)		متحصلات من إصدار وحدات المدفوع لاسترداد وحدات
(٢,١٤٨,٣٢٦)	٢,٠٢٣,٥٨٨		صافي النقدية الناتجة من/المستخدمة في الأنشطة التمويلية
٦٧٩,٧٧٠	٢٢٩,٢٠٢		صافي الزيادة في النقدية وما في حكمها
٢٢,٨٦٣	٧٠٢,٦٣٣	١١	النقدية وما في حكمها في بداية السنة
٧٠٢,٦٣٢	٩٣١,٨٣٥		النقدية وما في حكمها في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٥) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق إتش إس بي سي لأسهم شركات البناء والأسمت 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	
٢٣,٣٤٨,٥١١	٢٠,١١٤,١٦٥	صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات في بداية السنة
(١,٠٨٦,٠٢٠)	(٤,٥٠٩,٢٤٣)	صافي خسارة السنة
		التغيرات من معاملات الوحدات
٢,٢٣٦,١٠١ (٤,٣٨٤,٤٢٧)	٣,٩٥٢,٩٠٠ (١,٩٢٩,٣١٢)	متحصلات من إصدار وحدات المدفوع لإسترداد وحدات
(٢,١٤٨,٣٢٦)	٢,٠٢٣,٥٨٨	صافي التغيرات من معاملات الوحدات
٢٠,١١٤,١٦٥	١٧,٦٢٨,٥١٠	صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات في نهاية السنة

معاملات الوحدات

(بالعدد)		
٣,٥٩٧,٧٩٥	٣,٢١٣,١٤٨	الوحدات في بداية السنة
٣٦٠,٤٠٠ (٧٤٥,٠٤٧)	٧٦٠,٥٨٤ (٣٨٣,١٩٠)	الوحدات المصدرة الوحدات المستردة
(٣٨٤,٦٤٧)	٣٧٧,٣٩٤	صافي التغير في الوحدات
٣,٢١٣,١٤٨	٣,٥٩٠,٥٤٢	الوحدات في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٥) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

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

إن الهدف من الصندوق تحقيق نمو في رأس المال من خلال الاستثمار في أسهم شركات متوافقة مع الشريعة الإسلامية في شركات البناء والأسمنت المسجلة في سوق الأسهم السعودية (تداول) أصبح الصندوق متوافق مع أحكام الشريعة اعتباراً من ١٧ يناير ٢٠١٢م.

يُدار الصندوق من قبل مدير الصندوق الذي يعتبر مسؤولاً عن إدارة و حفظ الصندوق، ويُعاد 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. الإشتراك/ الاسترداد (يوم التعامل ويوم التقييم)

الصندوق مفتوح للإشتراك/استرداد الوحدات كل يوم عمل ("يوم التعامل")، تم تحديد قيمة محفظة الصندوق كل يوم عمل ("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 أبريل 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 تنير 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 بالريال السعودية التي تمثل عملة النشاط، تم عرض جميع البيانات المعلومات بالريال السعودي.

صندوق إتش إس بي سي لأسهم شركات البناء والأسمنت 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 والإفتراسات التي قد تؤثر في تطبيق السياسات وعلى المبالغ المبينة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات، النتائج الفعلية قد تختلف عن هذه التقديرات.

تتم مراجعة التقديرات والإفتراسات 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

يتم تحميل أتعاب الإدارة بنسبة متفق عليها مع مدير الصندوق، يتم إحتساب هذه الأتعاب في كل يوم تقييم بنسبة مئوية سنوية من صافي موجودات الصندوق، يتم تحميل هذه الأتعاب على قائمة الدخل.

٤-٥ دخل توزيعات الأرباح

يتم قيد دخل توزيعات الأرباح عند إنشاء الحق في استلام توزيعات الأرباح.

٥-٥ الزكاة وضريبة الدخل

إن الزكاة وضريبة الدخل هي التزام على حاملي الوحدات وبالتالي لا تجنب لها أي مخصص في القوائم المالية المرفقة.

١-٥ 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.

٢-٥ إشتراك وإسترداد الوحدات

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

٣-٥ صافي قيمة الموجودات

يتم احتساب صافي قيمة الموجودات للوحدة، حسب ما هو موضح عنه في قائمة المركز المالي، بقسمة صافي موجودات الصندوق على عدد الوحدات المصدرة في نهاية العام.

٤-٥ الأدوات المالية

يتم الإعتراف 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.

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

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 الموجودات، 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. 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. الاستثمارات المقتناة بغرض المتاجرة

فيما يلي ملخصاً بالاستثمارات المقتناة بغرض المتاجرة حسب القطاع:

<u>٢٠١٦م</u>	<u>٢٠١٧م</u>	
١٦,٥٣٨,٧٢١	١٤,٢١١,٨٣٣	المواد
٢,٨٧٧,٤٨٤	٢,٤٨٩,٧٢٢	السلع الرأسمالية
<u>١٩,٤١٦,٢٠٥</u>	<u>١٦,٧٠١,٥٥٥</u>	

١-٨ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م بلغت تكلفة الاستثمارات المقتناة لأغراض المتاجرة أعلاه ٢٦,٢ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٦م: ٢٤,٠٤ مليون ريال سعودي).

٩. خسائر المتاجرة، صافي

<u>٢٠١٦م</u>	<u>٢٠١٧م</u>	
(٥,٢٥٧,٤٦٦)	(٢٦٧,٤٢٨)	خسائر محققة من استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة
٣,١٦٣,٦١٣	(٤,٨٧٨,٥٦٠)	أرباح/(خسائر) غير محققة من استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة
<u>(٢,٠٩٣,٨٥٣)</u>	<u>(٥,١٤٥,٩٨٨)</u>	

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

١٠. الذمم الدائنة الأخرى

تشمل المطلوبات الأخرى أتعاب إدارة مستحقة الدفع إلى مدير الصندوق.

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

١١. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تعتبر الأطراف ذات علاقة إذا كان لأحد الأطراف الحق في السيطرة على الطرف الآخر أو ممارسة نفوذ هام على الطرف الآخر في اتخاذ قرارات مالية وتشغيلية، عند تقييم علاقة كل طرف ذو علاقة محتمل بوجه الإنتباه إلى جوهر العلاقة وليس مجرد الشكل القانوني.

تتمثل الأطراف ذات العلاقة للصندوق في إتش إس بي سي العربية السعودية (مدير وأمين وإداري الصندوق) والبنك السعودي البريطاني ("البنك") (المساهم الرئيسي لمدير الصندوق).

في سياق النشاط المعتاد يقوم الصندوق بالتعامل مع أطراف ذات علاقة، تخضع معاملات الأطراف ذات العلاقة للحدود التي أقرتها اللوائح الصادرة من هيئة السوق المالية، يتم اعتماد جميع المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة من قبل مدير الصندوق، 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:

مستحق القبض/ مستحق الدفع		مبلغ المعاملة خلال السنة		طبيعة المعاملة	الطرف ذو العلاقة
٢٠١٦م	٢٠١٧م	٢٠١٦م	٢٠١٧م		
(٤,٦٧٣)	٤,٨٨٠	٣٣٢,٩٢٢	٢٩٤,٦٢٢	أتعاب إدارة الصندوق	أنش أس بي سي العربية السعودية (مدير الصندوق)
الرصيد		مبلغ المعاملة خلال السنة		طبيعة المعاملة	الطرف ذو العلاقة
٢٠١٦م	٢٠١٧م	٢٠١٦م	٢٠١٧م		
٧٠٢,٦٣٣	٩٣١,٨٣٥	--	--	النقدية وما في حكمها	بنك ساب
--	--	--	--	مكافآت أعضاء المجلس	

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

تودع النقدية وما في حكمها في حساب جاري لدى ساب باسم مدير الصندوق (إتش إس بي سي العربية السعودية)، لا يحمل هذا الرصيد أي فوائد.

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

١٢. القيمة العادلة للأدوات المالية

القيمة العادلة هي القيمة التي يتم بموجبها تبادل أصل أو سداد التزام بين أطراف راغبة في ذلك بشروط تعامل قائمة على مبدأ الاستقلالية التامة، تتكون الأدوات المالية من الموجودات والمطلوبات المالية.

تتكون الموجودات المالية للصندوق من أرصدة لدى البنوك والاستثمارات المقنتاة بغرض المتاجرة وتتكون المطلوبات المالية من المطلوبات الأخرى.

يتم إدراج الاستثمارات المقنتاة بغرض المتاجرة بقيمتها العادلة، تم التوصل إلى القيمة العادلة من أسعار سوقية قابلة للملاحظة مدرجة في تداول، لا تختلف القيمة العادلة للأدوات المالية الأخرى جوهرياً عن قيمها الدفترية.

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

١٣. الأدوات المالية وإدارة المخاطر

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

يحتفظ الصندوق بمراكز في أدوات مالية مختلفة وفقاً لسياسته الاستثمارية، ويتم تصنيف كافة الاستثمارات كاستثمارات "مقتناة بغرض المتاجرة"، يتعرض الصندوق للمخاطر التالية:

مخاطر أسعار العمولة الخاصة

تنشأ مخاطر معدل العمولة الخاصة من إمكانية أن التغيرات في معدلات العمولة بالسوق تؤثر أما في القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية، لا يتعرض الصندوق لمخاطر في معدلات أسعار العمولات الخاصة.

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 لدى البنك، 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

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

يسعى الصندوق إلى الحد من المخاطر من خلال تنويع الاستثمارات عبر قطاعات متنوعة في سوق الأسهم السعودي، فضلاً عن ذلك، يقوم مدير الصندوق بوضع بعض الإرشادات للحد من 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 كل يوم 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 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 بالعملة المحلية.

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

١٤. الأحداث اللاحقة

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

١٥. آخر يوم تقييم للسنة

آخر يوم للتقييم خلال السنة هو ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م (٢٠١٦م: ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م).