

التقرير السنوي
- صندوق إتش إس بي سي للأسهم السعودية ذات الدخل-
(HSBC Saudi Equity Income 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 للأسهم السعودية للدخل
HSBC Saudi Equity Income 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

- 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 الطويل وتوزيع الدخل وذلك من خلال الاستثمار في أسهم الشركات المدرجة في سوق الأسهم السعودي التي تستوفي العايير الشرعية المعتمدة من قبل لجنة الرقابة الشرعية. ويتم قياس أداء الصندوق مقارنة بأداء ستاندرد أند بورز الشرعي للسعودية.

ب. سياسة توزيع الدخل والأرباح

بدأ الصندوق بتوزيع دخل لملك الوحدات في ٢٠١٤ طبقاً لموافقة مجلس إدارة الصندوق وذلك على أساس نصف سنوي، ويتحدد توزيع هذا الدخل في نهاية شهري مارس وسبتمبر من كل عام. ويستحق الدخل الموزع لجميع ملاك الوحدات المسجلين كما في آخر يوم تقويم في شهري مارس وسبتمبر. ويقيد الدخل الموزع في الحسابات المحددة لملاك الوحدات. وسوف يتم دفع الدخل خلال فترة ٢٠ يوم عمل من نهاية شهري مارس وسبتمبر.

ج. أداء الصندوق

• أداء الصندوق خلال الثلاث سنوات الماضية (ريال سعودي)

٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٥	
٢١٧,٢٦٣,٧٧٤	٢٤٠,٦٦٤,١٣٨	٢٥٢,٠٠٢,٥٢١	صافي قيمة أصول الصندوق نهاية السنة
٨٧,٦٧٦٧	٩٤,٦٨٢٤	٩٦,٨٣٠٢	صافي قيمة الموجودات للوحدة في نهاية السنة
٩٥,٨٦٨٨	٩٥,٢٣٢٧	١٤٢,٥٩٤٥	أعلى قيمة موجودات للوحدة
٨٣,٨٨٣٥	٧٣,٧٤٥٢	٩٥,٩٦٨٧	أقل قيمة موجودات للوحدة
٢,٤٧٨,٠١١	٢,٥٤١,٨٠٣	٢,٦٠٢,٥١٩	عدد الوحدات المصدرة في نهاية السنة
٤,٢٥	٤,٢٥	٤,٢٥	قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة (إن وجد)
١,٧٠%	١,٧١%	١,٧١%	نسبة المصروفات

• عائدات الصندوق

خمس سنوات	ثلاث سنوات	سنة واحدة	
٢٢,٩٤%	-١٧,٠٨%	-٣,٠٢%	عائد الصندوق

٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٥	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٢	٢٠١١	٢٠١٠	٢٠٠٩	٢٠٠٨	٢٠٠٧	
-٣,٠٢%	٣,٢١%	-١٧,١٦%	٤,٩٦%	٤١,٢٦%	١٤,٨٨%	-١,٤٢%	١٦,٧٦%	٣١,١٠%	-٥٢,٧٣%	٦٥,٨٨%	عائد الصندوق

• مقابل الخدمات والعمولات

نوع المصاريف أو العمولة	القيمة بالريال السعودي	النسبة من متوسط أصول الصندوق
رسوم الاشتراك	٥,٨٩٣	حتى ٢% من مبلغ الاشتراك
رسوم إدارة الصندوق	٣,٨٩٦,٨٨٧	١.٧٠%
رسوم أمين الحفظ	-	-
رسوم المحاسب القانوني	-	-
مكافآت أعضاء مجلس الإدارة المستقلين	-	-
رسوم رقابية	-	-
رسوم ترخيص المؤشر	-	-
رسوم الاقتراض	-	-
رسوم التطهير الشرعي	٧,٧١٣	٠,٠٠٣٤%
رسوم بنكية	-	-
مصاريف التعامل	١٠٩,٠٧٧	٠,٠٤٧٦%

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:

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

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

٣. مدير الصندوق

أ. أنشطة الاستثمار خلال الفترة

ب. زاد الصندوق خلال العام التخصيص للبترولوكيماويات في المقام الأول بسبب التحسن في أسعار النفط والتركيز على الشركات التي تحقق عائد مرتفع لأرباح الأسهم وتدفقات نقدية جيدة. بالإضافة إلى ذلك، زاد الصندوق من تخصيصه للقطاع المصرفي بشكل كبير خلال العام على خلفية تحسن السيولة والتقييم الجذاب وارتفاع نسبة توزيعات أرباح الأسهم. من ناحية أخرى، قلل الصندوق من التخصيصات لقطاعي النقل والصناعة جراء ارتفاع التكاليف والتوقعات بضعف الأداء المالي.

ج. تجاوزات قيود الاستثمار
لا يوجد.

د. 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 مليئاً بالتحديات بالنسبة للسوق حيث تم تطبيق عدد من المبادرات الحكومية مثل ضريبة المغتربين والتحصين لتطبيق ضريبة القيمة المضافة مما أدى إلى توقعات بانخفاض القوة الشرائية وزيادة المخاطر الجيوسياسية التي أدت إلى ارتفاع معدل التذبذب في السوق. وعلى الرغم من أن متوسط سعر النفط خلال العام كان أعلى بنسبة ٢٠% من متوسط السعر لعام ٢٠١٦، إلا أن ردة فعل السوق كان ضعيفاً إلى حد ما للأسباب المبينة سابقاً.

وركز الصندوق خلال العام بصورة أساسية على الاستثمار في الأسهم ذات توزيعات الأرباح المرتفعة و/أو التوقعات بمستويات مرتفعة من توزيعات الأرباح. وخلال الجزء الأكبر من العام، بدت نفسية المستثمرين بالسوق لصالح الأسهم التي يحتمل أن تقوم بتوزيعات لأرباح الأسهم. أعلن الصندوق عن توزيعين للأرباح خلال العام بنهاية شهر مارس وشهر سبتمبر ٢٠١٧. وبلغت توزيعات الأرباح بنهاية شهر مارس ١,٢٥ ريال سعودي للوحدة، بينما بلغت بنهاية شهر سبتمبر ٣ ريال سعودي للوحدة.

وانخفض الصندوق خلال عام ٢٠١٧ بنحو ٣,٣% ليقفل أدأؤه عن المؤشر الرئيسي بـ ٦,٧%.

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

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

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

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

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

ط. ممارسات التصويت السنوية يرجى مراجعة الملحق رقم ١.

ي. حالات تضارب المصالح التي تم الموافقة عليها من قبل مجلس إدارة الصندوق تعارض المصالح الوحيد الذي لم يتم إدارته هو الاستعانة بإدارة الوساطة بإتش إس بي سي لتنفيذ صفقات تداول نيابة عن صناديق 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

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 لصافي الدخل وصافي 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 السعودية للخدمات الأرضية بتاريخ 13 فبراير 2017			
موضوع التصويت	تصويت آتش اس بي سي		
	موافق	رفض	امتناع
1			X
2			X
3			X
4			X
5			X
6			X
7			X
8			X
9			X

الجمعية العمومية لمصرف الراجحي بتاريخ 19 مارس 2017			
موضوع التصويت	تصويت آتش 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 آتش اس بي سي		
	موافق	رفض	امتناع
1	X		
2	X		
3	X		
4	X		
5	X		
6	X		

صندوق إتش إس بي سي للأسهم السعودية للدخل
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 للأسهم السعودية للدخل
الرياض، المملكة العربية السعودية

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق إتش إس بي سي للأسهم السعودية للدخل ("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 للأسهم السعودية للدخل 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. ونعتمد 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.

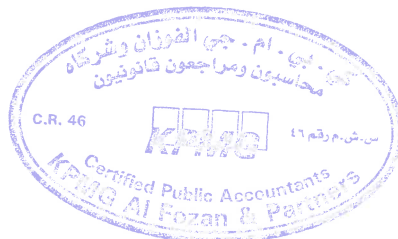
وكجزء من المراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني خلال المراجعة. وعلينا أيضاً:

- تحديد مخاطر التحريفات الجوهريّة في القوائم المالية وتقديرها سواء بسبب غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة إستجابة لتلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساساً لرأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهري ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف، وليس بغرض إبداء رأي عن فاعلية الرقابة الداخلية بالصندوق.
- تقييم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قام بها مدير الصندوق.
- استنتاج مدى مناسبة استخدام مدير الصندوق لأساس الاستمرارية في المحاسبة، وإستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، ما إذا كان هناك عدم تأكد جوهري ذا علاقة بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً بشأن قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة. وإذا خُصنا إلى وجود عدم تأكد 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 للأسهم السعودية للدخل ("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 للأسهم السعودية للدخل
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>
٢,٨٩٣,٢٢٩	٤,٤٩٣,٣٣٤	١٢	نقد وما في حكمه
٢٣٨,٨٩٣,١٣٦	٢١٥,١٠٤,٥٣٣	٨	استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة
٣١٠,٠٤١	٥٨,٩٠٢	١٠	نم مدينة أخرى
<u>٢٤٢,٠٩٦,٤٠٦</u>	<u>٢١٩,٦٥٦,٧٦٩</u>		<u>إجمالي الموجودات</u>
			<u>المطلوبات</u>
٥٥,٨٨٣	٦٠,٦٦٦	١١	مطلوبات أخرى
١,٣٧٦,٤١٢	٢,٣٣٢,٣٢٩		توزيعات أرباح مستحقة
<u>١,٤٣٢,٢٩٥</u>	<u>٢,٣٩٢,٩٩٥</u>		<u>إجمالي المطلوبات</u>
<u>٢٤٠,٦٦٤,١١١</u>	<u>٢١٧,٢٦٣,٧٧٤</u>		<u>صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات</u>
<u>٢,٥٤١,٨٠٣</u>	<u>٢,٤٧٨,٠١١</u>		<u>وحدات مصدرة (بالعدد)</u>
<u>٩٤,٦٨</u>	<u>٨٧,٦٨</u>		<u>صافي قيمة الموجودات للوحدة</u>

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٧) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

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

<u>٢٠١٦ م</u>	<u>٢٠١٧ م</u>	<u>إيضاح</u>	<u>الإيرادات</u>
(٤,٦٩٤,٨٩٧)	(١٤,٨٨٤,٨٠٤)	٩	خسائر متاجرة، صافي
١٣,٥٥٨,٢٦٥	١١,٨٣٤,٧٤٥		دخل توزيعات أرباح
<u>٨,٨٦٣,٣٦٨</u>	<u>(٣,٠٥٠,٠٥٩)</u>		
			<u>المصروفات</u>
٣,٨٠٤,١٢٩	٣,٨٩٦,٨٨٧	٦	أتعاب إدارة الصندوق
١٥,١٤١	٧,٧١٣		أتعاب أخرى
<u>٣,٨١٩,٢٧٠</u>	<u>٣,٩٠٤,٦٠٠</u>		
<u>٥,٠٤٤,٠٩٨</u>	<u>(٦,٩٥٤,٦٥٩)</u>		صافي (خسارة)/ربح السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٧) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

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

<u>٢٠١٦ م</u>	<u>٢٠١٧ م</u>	<u>إيضاح</u>	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
٥,٠٤٤,٠٩٨	(٦,٩٥٤,٦٥٩)		صافي (خسارة)/ربح السنة
(٦٩,٥٢٩,٩٢٧)	٦,٩٦٣,٦٤٠	٩	خسائر/(أرباح) غير محققة من استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة
(٦٤,٤٨٥,٨٢٩)	٨,٩٨١		
٨٢,٧٩٠,٧٠٥	١٦,٨٢٤,٩٦٣	٨	التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
(٣١٠,٠٤١)	٢٥١,١٣٩	١٠	استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة، صافي
٢٠,٦٥٦	٤,٧٨٣	١١	ذمم مدينة أخرى
٧٨٢,٠٥٣	٩٥٥,٩١٧		مطلوبات أخرى
١٨,٧٩٧,٥٤٤	١٨,٠٤٥,٧٨٣		توزيعات أرباح
			صافي النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية
١,٠٦٠,٨٥٠	٤٤١,٣١١		
(٦,٥٣٠,٣٧٠)	(٦,٢٣٧,٩٠٨)		
(١٠,٩١٢,٩٨٨)	(١٠,٦٤٩,٠٨١)	١٥	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(١٦,٣٨٢,٥٠٨)	(١٦,٤٤٥,٦٧٨)		متحصلات من إصدار وحدات
			المدفوع لاسترداد وحدات
			توزيعات أرباح مدفوعة خلال السنة
			صافي النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
٢,٤١٥,٠٣٦	١,٦٠٠,١٠٥		صافي الزيادة في النقد ومافي حكمه
٤٧٨,١٩٣	٢,٨٩٣,٢٢٩	١٢	النقد ومافي حكمه في بداية السنة
٢,٨٩٣,٢٢٩	٤,٤٩٣,٣٣٤		النقد ومافي حكمه في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٧) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق إتش إس بي سي للأسهم السعودية للدخل
المدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية
قائمة التغيرات في حاملي وحدات الصندوق
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م
(ريال سعودي)

٢٠١٦ م	٢٠١٧ م	إيضاح
٢٥٢,٠٠٢,٥٢١	٢٤٠,٦٦٤,١١١	صافي قيمة الموجودات العائدة لحاملي الوحدات في بداية السنة
٥,٠٤٤,٠٩٨	(٦,٩٥٤,٦٥٩)	صافي (خسارة) / ربح السنة
(١٠,٩١٢,٩٨٨)	(١٠,٦٤٩,٠٨١)	١٥ توزيعات أرباح مدفوعة خلال السنة
		التغيرات من معاملات الوحدات
١,٠٦٠,٨٥٠	٤٤١,٣١١	متحصلات من إصدار وحدات
(٦,٥٣٠,٣٧٠)	(٦,٢٣٧,٩٠٨)	المدفوع لاسترداد وحدات
(٥,٤٦٩,٥٢٠)	(٥,٧٩٦,٥٩٧)	صافي التغيرات من معاملات الوحدات
٢٤٠,٦٦٤,١١١	٢١٧,٢٦٣,٧٧٤	صافي قيمة الموجودات العائدة لحاملي الوحدات في نهاية السنة
		معاملات الوحدات
		الوحدات في بداية السنة
٢,٦٠٢,٥١٩	٢,٥٤١,٨٠٣	
١٢,٢١٠	٤,٨٥٠	الوحدات المصدرة
(٧٢,٩٢٦)	(٦٨,٦٤٢)	الوحدات المستردة
(٦٠,٧١٦)	(٦٣,٧٩٢)	صافي التغير في الوحدات
٢,٥٤١,٨٠٣	٢,٤٧٨,٠١١	الوحدات في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٧) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق إتش إس بي سي للأسهم السعودية للدخل
المدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م
(ريال سعودي)

١. نبذة عامة عن الصندوق

صندوق إتش إس بي سي للأسهم السعودية للدخل ("الصندوق") ، سابقاً صندوق اتش اس بي سي للمتاجرة بالأسهم السعودية، هو صندوق استثمار مفتوح أنشئ بموجب إتفاقية بين شركة إتش إس بي سي العربية السعودية ("مدير الصندوق") والمستثمرين فيه (حاملو الوحدات).

يهدف الصندوق إلى تحقيق نمو في رأس المال و عائدات على رأس المال على المدى الطويل من خلال الاستثمار في الأسهم المدرجة في سوق الأسهم السعودي "تداول".

يدار الصندوق من قبل مدير الصندوق الذي يعتبر أيضاً 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 الإثنين 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 المقتناة 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.

٤-٤ عملة التعامل والعرض

تم إعداد القوائم المالية بالريال السعودي والذي يعتبر عملة التعامل الرئيسية، جميع البيانات المالية تم عرضها بالريال السعودي.

صندوق إتش إس بي سي للأسهم السعودية للدخل
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 التقديرات والأحكام

في سياق النشاط المعتاد، يتطلب إعداد القوائم المالية من الإدارة إجراء تقديرات وافتراسات تؤثر في تطبيق السياسات والقيم الدفترية للموجودات والمطلوبات والدخل والمصروفات، وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات. تتم مراجعة الإفتراضات بصورة مستمرة، ويتم إثبات التقديرات المعدلة في الفترة التي يتم فيها تعديل تلك التقديرات والفترات المستقبلية المتأثرة بالتعديل.

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 تُستحق بنسبة متفق عليها 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 إلتزام 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 للأسهم السعودية للدخل
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)

٨-٥ 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.

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٪ (٣١ ديسمبر 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. 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 مقتناة بغرض المتاجرة

فيما يلي تحليلاً لمكونات المحفظة الاستثمارية حسب القطاع للاستثمارات المقتناة بغرض المتاجرة كما في ٣١ ديسمبر:

<u>٢٠١٦م</u>	<u>٢٠١٧م</u>	<u>البيان</u>
١٠٠,٦٧٤,٣٨٩	٧٥,٧٨٧,٩١٦	المواد
٨,٧٨٠,٩٢٩	٣٧,٠٤١,١٥٣	البنوك
٢١,٥٨٨,٩٢١	١٨,٦٤١,٨٤٤	خدمات الاتصالات
١٣,٢٢٩,٦٤٦	١٦,٣٠٣,٨٢٠	التجزئة
٢٠,٧٩٦,٢٦٨	١٦,١٧٦,٤٤٣	الخدمات التجارية والمهنية
١٥,٣٨١,٧٥٣	١٢,٦١٦,٤١٨	التطوير العقاري وإدارة العقارات
١٩,١٣٨,٨٩٧	١١,٣٧١,٦٧٥	النقل
--	١٠,٣٢٩,٤٣٧	التأمين
١٥,٣٩٨,٢٠٢	٦,٤٧٦,٤٢٢	سلع رأسمالية
٤,٩٥١,٤٠٧	٥,٢٧٠,١٢٩	خدمات ومعدات الرعاية الصحية
--	٥,٠٨٩,٢٧٦	مؤسسات مالية متنوعة
١١,٥٨٧,٢٩٤	--	الطاقة
٧,٣٦٥,٤٣٠	--	الأغذية والمشروبات
<u>٢٣٨,٨٩٣,١٣٦</u>	<u>٢١٥,١٠٤,٥٣٣</u>	

صندوق إتش إس بي سي للأسهم السعودية للدخل
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 (يتبع)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م بلغت تكلفة الاستثمارات المقتناة لأغراض المتاجرة أعلاه ٢١٥,٧٦ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م: ٢٣٢,٥٨ مليون ريال سعودي).

٩. خسائر المتاجرة، صافي

٢٠١٦ م	٢٠١٧ م	
(٧٤,٢٢٤,٨٢٤)	(٧,٩٢١,١٦٤)	(خسائر)/أرباح محققة من استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة
٦٩,٥٢٩,٩٢٧	(٦,٩٦٣,٦٤٠)	أرباح/(خسائر) غير محققة من استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة
<u>(٤,٦٩٤,٨٩٧)</u>	<u>(١٤,٨٨٤,٨٠٤)</u>	

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

١٠. الذم المدينة الأخرى

تشمل الذم المدينة الأخرى توزيعات الأرباح المستحقة.

١١. المطلوبات الأخرى

تشمل المطلوبات الأخرى أتعاب إدارة مستحقة الدفع إلى مدير الصندوق.

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 نو علاقة محتمل يوجه 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 إعتناء جميع المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة من قبل مدير الصندوق, وتجرى جميع معاملات الأطراف ذات العلاقة بالأسعار المتفق عليها بينهم ويوافق عليها مدير الصندوق.

صندوق إتش إس بي سي للأسهم السعودية للدخل
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 (يتبع)

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

مستحق الدفع		مبلغ المعاملة خلال السنة		طبيعة المعاملة	الطرف ذو العلاقة
٢٠١٦م	٢٠١٧م	٢٠١٦م	٢٠١٧م		
(٥٥,٨٨٣)	(٦٠,٦٦٦)	٣,٨٠٤,١٢٩	٣,٨٩٦,٨٨٧	أتعاب إدارة الصندوق	إتش إس بي سي العربية (مدير الصندوق)
--	--	١٥,١٢٦	٧,٧١٣	مصاريف التطهير	
الرصيد الختامي		مبلغ المعاملة خلال السنة		طبيعة المعاملة	الطرف ذو العلاقة
٢٠١٦م	٢٠١٧م	٢٠١٦م	٢٠١٧م		
٢,٨٩٣,٢٢٩	٤,٤٩٣,٣٣٤	--	--	نقد وما في حكمه	بنك ساب (مساهم)
--	--	--	--	مكافأة مجلس الإدارة	مجلس إدارة الصندوق

الأرصدة البنكية مودعة في حساب جاري لدى بنك ساب باسم مدير الصندوق (شركة إتش إس بي سي العربية السعودية), لا يحمل هذا الرصيد فوائد.

تحملت شركة إتش إس بي سي العربية السعودية ("مدير الصندوق") ودفعت مكافأة والأتعاب الأخرى لأعضاء مجلس الإدارة خلال السنة.

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

١٣. القيمة العادلة للأدوات المالية

القيمة العادلة هي القيمة التي يتم بموجبها تبادل أصل أو سداد التزام بين أطراف راغبة في ذلك بشروط تعامل عادل, تتكون الأدوات المالية من الموجودات والمطلوبات المالية.

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

يتم إدراج الاستثمارات المقنتاة بغرض المتاجرة بقيمتها العادلة, القيمة العادلة تم التوصل إليها 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.

يحفظ الصندوق بمراكز في أدوات مالية مختلفة وفقاً لسياسته الاستثمارية, ويتم تصنيف كافة الاستثمارات كاستثمارات "مقنتاة بغرض المتاجرة", يتعرض الصندوق للمخاطر التالية:

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

١٤. الأدوات المالية وإدارة المخاطر (يتبع)

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 الأطراف بالتزاماته مما يسبب خسائر مالية للطرف الآخر، يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان في أرصده البنكية والذمم المدينة الأخرى، يسعى مدير الصندوق للحد من مخاطر الائتمان بالتعامل مع أطراف ذات تصنيف ائتماني جيد، أيضا الرصيد البنكي لدى البنك لديه تصنيف ائتماني جيد.

مخاطر أسعار الأسهم

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

يقوم مدير الصندوق بالحد من المخاطر خلال تنويع الاستثمارات في قطاعات مختلفة في سوق الأسهم السعودي كما 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 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 مسجلة في سوق الأسهم السعودية.

يقوم مدير الصندوق بوضع بعض الإرشادات الخاصة بالاستحقاقات والسيولة للتأكد من توفر الأموال الكافية للوفاء بأية التزامات عند نشوئها، لم يتم سحب أي تمويل بواسطة الصندوق تحت حد 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 شروط وأحكام الصندوق المفصلة على الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق www.hsbcSaudi.com، لا تعتبر الأحكام والشروط جزءاً من هذه القوائم المالية.

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

١٥. توزيعات الأرباح

وفقاً لشروط وأحكام الصندوق، قام مجلس إدارة الصندوق بدفع توزيعات الأرباح التالية خلال السنة:

<u>٢٠١٦ م</u>	<u>٢٠١٧ م</u>	
٢,٩٨٤,٤٩٩	٣,١٦٠,٤٣٦	التوزيعات الأولى بواقع ١,٢٥ ريال سعودي (٢٠١٦ م: ١,١٥) للوحدة
٧,٩٢٨,٤٨٩	٧,٤٨٨,٦٤٥	التوزيعات الثانية بواقع ٣,٠٠ ريال سعودي (٢٠١٦ م: ٣,١٠) للوحدة
<u>١٠,٩١٢,٩٨٨</u>	<u>١٠,٦٤٩,٠٨١</u>	

١٦. الأحداث اللاحقة

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

١٧. آخر يوم تقييم للسنة

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