التقرير السنوي
- صندوق إتش إس بي سي المتنامي للأصول المتنوعة-
(HSBC Multi-Assets Growth Fund)
2018

***جميع تقارير الصندوق متوفرة مجاناً عند الطلب**

HSBC

قائمة المحتويات

1. معلومات إدارية 3
2. *معلومات الصندوق*..... 4
3. *مدير الصندوق* 6
4. *بيان أمين الحفظ* 7
5. *بيان المحاسب القانوني*..... 8

1. معلومات إدارية

أ.	**اسم الصندوق**	صندوق إتش إس بي سي المتنامي للأصول المتنوعة (HSBC Multi-Assets Growth Fund)
ب.	**مدير الصندوق**	
	اسمه	شركة إتش إس بي سي العربية السعودية
	عنوانه	مبنى إتش إس بي سي 7267، شارع العليا (حي المروج) الرياض 12283-2255، المملكة العربية السعودية. الرقم الموحد 920022688 فاكس 96612992385+ الموقع الإلكتروني: www.hsbcsaudi.com
ج.	**مدير الصندوق من الباطن (إن وجد)**	
	اسمه	لا يوجد
	عنوانه	
د.	**مستشار الصندوق (إن وجد)**	
	اسمه	لا يوجد
	عنوانه	
ه.	**أمين الحفظ**	
	اسمه	البلاد المالية
	عنوانه	البلاد المالية، المركز الرئيسي طريق الملك فهد | ص ب 140 الرياض 11411 المملكة العربية السعودية. الرقم الموحد 920003636 فاكس 966112906299+ الموقع الإلكتروني: www.albilad-capital.com
	مسؤولياته	▪ حفظ أصول الصندوق ▪ حفظ جميع المستندات الضرورية والتي تؤيد تأدية 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
و.	**المحاسب القانوني**	
	اسمه	شركة كي بي أم جي الفوزان والسدحان
	عنوانه	مبنى كي بي أم جي ، طريق صلاح الدين الأيوبي ص.ب. 92876 الرياض 11663 المملكة العربية السعودية هاتف 96612914350+

2. *معلومات الصندوق*

أ. أهداف الاستثمار وسياساته

إن الصندوق هو صندوق استثمار - مفتوح – قابض ومتوافق مع معايير الشريعة يهدف إلى تحقيق نمو في رأس المال على المدى المتوسط إلى المدى الطويل وذلك من خلال الاستثمار في صناديق إتش إس بي سي المتنوعة، بحيث يتم استثمار 80% من أصول الصندوق في صناديق الأسهم كحد أعلى، وما يتبقى يتم استثماره في صناديق النقد والصكوك. ويتم قياس أداء الصندوق مقارنة بأداء مؤشر إتش إس بي سي المتنامي للأصول المتنوعة.

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)**

	2016	2017	2018
صافي قيمة أصول الصندوق نهاية السنة	120,281,574	131,241,094	127,052,658
صافي قيمة الموجودات للوحدة في نهاية السنة	15.4679	16.9951	17.1633
أعلى قيمة موجودات للوحدة	15.4787	17.0392	18.2331
أقل قيمة موجودات للوحدة	13.2096	15.4157	16.9150
عدد الوحدات المصدرة في نهاية السنة	7,776,218	7,722,295	7,402,569
قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة (إن وجد)	-	-	-
نسبة المصروفات	0.45%	0.45%	0.45%

- **عائدات الصندوق**

	سنة واحدة	ثلاث سنوات	خمس سنوات
عائد الصندوق	0.99%	10.73%	2.45%

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
عائد الصندوق	-41.62%	26.92%	9.35%	-6.05%	12.94%	23.57%	4.46%	-11.42%	-0.21%	9.87%	0.99%

- **مقابل الخدمات والعمولات**

نوع المصاريف أو العمولة	القيمة بالريال السعودي	النسبة من متوسط أصول الصندوق
رسوم الاشتراك	71,650	حتى 2% من مبلغ الاشتراك
رسوم إدارة الصندوق (شامل ضريبة القيمة المضافة)	622,730	0.47%
رسوم أمين الحفظ	-	-
رسوم المحاسب القانوني	-	-
مكافآت أعضاء مجلس الإدارة المستقلين	-	-
رسوم رقابية	-	-
رسم ترخيص المؤشر	-	-
رسوم الاقتراض	-	-
رسوم التطهير الشرعي	-	-
الربح/الخسارة من التحويل	11,217	0.009%
مصاريف التعامل	8,160	0.006%

د. أي تغييرات جوهرية أثرت في أداء الصندوق

لم تحدث أي تغييرات جوهرية أثرت في أداء الصندوق في سنة 2018.

ه. أي تغييرات حدثت على شروط وأحكام الصندوق خلال الفترة

- حدث تغيير في أمين الحفظ حيث تم التعاقد مع شركة البلاد المالية، وقد تم تحديث مستندات الصندوق
- تحديث مستندات الصندوق حسب متطلبات لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية
- تصحيح في نوع المخاطر في المخاطر الرئيسية للاستثمار

يتلخص التعديل في الشروط والاحكام كالتالي:

الفقرة	الصيغة الحالية	الصيغة المقترحة	سبب التغيير
فقرة حقوق مالكي الوحدات	"الحصول على تقرير كل ثلاثة أشهر -كحد أعلى- يشتمل على صافي قيمة أصول وحدات الصندوق، وعدد الوحدات التي يمتلكها مالك الوحدات وصافي قيمتها، وسجلّ بجميع صفقات مالك الوحدات بما في ذلك أيّ توزيعات مدفوعة لاحقة لآخر تقرير تم تقديمه له"	" الحصول على التقارير حسب ما تنص عليه متطلبات لائحة صناديق الاستثمار" تنويه: تم تطبيق التغير حيثما ينطبق في الشروط والاحكام ومذكرة المعلومات	لتتماشى مع لائحة صناديق الاستثمار المحدثة الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية
الفقرة الفرعية "ز" من الفقرة الرئيسية "12" من مذكرة المعلومات نوع العلاقة لعضو في مجلس إدارة مدير الصندوق	"محمد عبدالعزيز عبدالرحمن الشايع رئيس لجنة المراجعة الداخلية بشركة إتش إس بي سي العربية السعودية (عضو مستقل)"	"محمد عبدالعزيز عبدالرحمن الشايع رئيس لجنة المراجعة الداخلية بشركة إتش إس بي سي العربية السعودية (عضو غير مستقل)"	تقلّد محمد عبدالعزيز الشايع منصب رئيس مجلس إدارة ساب تكافل
الفقرة الفرعية "ز" من الفقرة الرئيسية "12" من مذكرة المعلومات نوع العلاقة لعضو في مجلس إدارة مدير الصندوق	"عبداللطيف علي عبداللطيف السيف نائب محافظ المؤسسة العامة للتقاعد، والرئيس التنفيذي لشركة الاستثمارات الرائدة (عضو مستقل)".	"الاكتفاء بالأعضاء الحاليين وعدم تعيين شخص بديل"	استقالة عبداللطيف علي عبداللطيف السيف من مجلس إدارة مدير الصندوق

و. أي خطأ في التسعير أو التقويم خلال الفترة

لايوجد.

3. *مدير الصندوق*

أ. أنشطة الاستثمار خلال الفترة

خلال العام، على مستوى الاستثمار في صناديق المرابحة و/أو صندوق الصكوك وقطاع الصكوك، استثمر الصندوق في صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالريال السعودي وصندوق إتش إس بي سي للصكوك؛ بينما في مجال الأسهم، استثمر الصندوق بشكل أساسي في صندوق إتش إس بي سي للأسهم السعودية المرن، وصندوق إتش إس بي سي لمؤشر الأسم العالمية، وصندوق إتش إس بي سي لأسهم الشركات السعودية، وصندوق إتش إس بي سي لأسهم الأسواق العالمية الناشئة، وصندوق إتش إس بي سي للأسهم الخليجية، وصندوق إتش إس بي سي لأسهم الصين والهند المرن، ومصرف الراجحي. وبنهاية العام، قلل الصندوق من تعرضه بشكل كبير لصندوق إتش إتش إس بي سي للأسهم الخليجية، وصندوق إتش إس بي سي لأسهم الصين والهند المرن.

ب. تجاوزات قيود الاستثمار

لا يوجد.

ج. تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة

خلال العام، سجلت غالبية صناديق الاستثمار التي يستثمر بها الصندوق عائدات إيجابية. وقد ساعدت صناديق الاستثمار المستثمر بها والتي ساهمت في تحقيق أرباح إيجابية الصندوق في تسجيل عائد إيجابي للعام 2018. سجل صندوق إتش إس بي سي المتنامي للأصول المتنوعة عائدًا إيجابيًا بنسبة 0.99% خلال العام 2018 مقابل المؤشر الاسترشادي والذي سجل 2.89%. وكان أعلى ثلاثة صناديق استثمار (من حيث الأداء الإيجابي خلال العام 2018) والذي كان يستثمر فيهم الصندوق هم: صندوق إتش إس بي سي للأسهم السعودية المرن، وصندوق إتش إس بي سي لأسهم الشركات السعودية، وصندوق إتش إس بي سي للأسهم الخليجية حيث سجلوا عائدات بنسبة 11.25% و 9.84% و5.75% على التوالي.

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.

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

الصناديق	الرسوم
صناديق الأسهم الدولية	
صندوق إتش إس بي سي للأسهم الخليجية	2.30%
صندوق إتش إس بي سي لأسهم الصين والهند المرن	2.30%
صندوق إتش إس بي سي لأسهم الأسواق العالمية الناشئة	2.30%
صندوق إتش إس بي سي لمؤشر الأسهم العالمية	1.55%
صناديق الأسهم المحلية	
صندوق إتش إس بي سي المرن للأسهم السعودية	1.70%
صندوق إتش إس بي سي لأسهم الشركات السعودية	1.70%
صناديق المرابحات	

صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالريال السعودي	0.75%
صناديق دولية الأخرى	
صندوق إتش إس بي سي للصكوك	1.00%

و. أي عمولات خاصة حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة
لا ينطبق.

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

ح. ممارسات التصويت السنوية
لا ينطبق

ط. حالات تضارب المصالح التي تم الموافقة عليها من قبل مجلس إدارة الصندوق
تعارض المصالح الوحيد الذي لم يتم إدارته هو الاستعانة بإدارة الوساطة بإتش إس بي سي لتنفيذ صفقات تداول نيابة عن صناديق تديرها إتش إس بي سي. وقد تم معالجة ذلك بتحويل عملية الحفظ إلى أمين حفظ مستقل طبقا لنموذج الحفظ المستقل.

ي. تقرير مجلس إدارة الصندوق السنوي
1. الموافقة على جميع حالات تعارض المصالح في نشاط إدارة الأصول.
2. الموافقة على توقيع اتفاقية أمين الحفظ مع شركة البلاد المالية وذلك للقيام بالحفظ المستقل للصناديق الاستثمارية التابعة لشركة إتش إس بي سي العربية السعودية.
3. الموافقة على تعديل الشروط والأحكام الخاصة بالصناديق الاستثمارية التابعة لشركة إتش إس بي سي العربية السعودية.
4. الموافقة على تعيين مراجع حسابات خارجي لمراجعة القوائم المالية للصناديق الاستثمارية التابعة لشركة إتش إس بي سي العربية السعودية.
5. تفويض رئيس إدارة الأصول والرئيس التنفيذي للمالية بشركة إتش إس بي س العربية السعودية لمراجعة وتوقيع تقارير المراجعة المالية لصناديق إتش إس بي سي العربية السعودية (التقارير المؤقتة والسنوية).
6. مراجع أداء الصناديق الاستثمارية التابعة لشركة إتش إس بي سي العربية السعودية للتأكد من تماشي أداء الصناديق مع الأهداف الاستثمارية المحددة للصندوق.
7. تم اطلاع مجلس إدارة الصناديق وتحديثهم بشأن مخالفات لوائح هيئة السوق المالية فيما يخص الصناديق الاستثمارية لشركة إتش إس بي سي العربية السعودية خلال العام 2018م.

4. بيان أمين الحفظ

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

- إصدار وتحويل واسترداد الوحدات وفقا لأحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق.
- تقويم وحساب سعر الوحدات وفقا 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.

5. *بيان المحاسب القانوني*

بيان مبني على رأيه الآتي:

- أن القوائم القوائم المالية أعدت وروجعت وفقا لمعايير المحاسبة الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين وأحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق.

  مرفق ملحق رقم 1 في صفحة 2 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 1 في صفحة 2 من القوائم المالية للصندوق رأي المحاسب القانوني.

صندوق إتش إس بي سي المتنامي للأصول المتنوعة
(مدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية)
القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م
مع
تقرير مراجع الحسابات المستقل

كي بي ام جي الفوزان وشركاه
محاسبون ومراجعون قانونيون
برج كي بي ام جي
طريق صلاح الدين الأيوبي
ص.ب ٩٢٨٧٦
الرياض ١١٦٦٣
المملكة العربية السعودية

تلفون +٩٦٦ ١١ ٨٧٤ ٨٥٠٠
فاكس +٩٦٦ ١١ ٨٧٤ ٨٦٠٠
إنترنت www.kpmg.com/sa
رقم الترخيص ٤٦/١١/٣٢٣ بتاريخ ١٤١٢/٩/٧هـ

تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مالكي وحدات صندوق إتش إس بي سي المتنامي للأصول المتنوعة

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق إتش إس بي سي المتنامي للأصول المتنوعة ("الصندوق")، المدار من قِبل شركة إتش اس بي سي العربية السعودية ("مدير الصندوق") والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، وقوائم الدخل الشامل والتغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة مع القوائم المالية، المكونة من ملخص للسياسات المحاسبية الهامة والمعلومات التفسيرية الأخرى.

وفي رأينا، إن القوائم المالية المرفقة تُعرض بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، وأدائه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة 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 مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية" في تقريرنا هذا. ونحن مستقلون عن الصندوق وفقاً لقواعد سلوك وآداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، وقد التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لتلك القواعد. ونعتقد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

مسؤوليات مدير الصندوق والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن مدير الصندوق هو المسؤول عن إعداد القوائم المالية وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية. والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين والالتزام بالأحكام المعمول بها في لائحة صناديق الاستثمار الصادرة من هيئة السوق المالية و شروط وأحكام الصندوق ونشرة المعلومات وهو المسؤول عن الرقابة الداخلية التي يراها مدير الصندوق ضرورية، لتمكينه من إعداد قوائم مالية خالية من تحريف جوهري، سواءً بسبب غش أو خطأ.

وعند إعداد القوائم المالية، فإن مدير الصندوق هو المسؤول عن تقييم قدرة الصندوق على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية، وعن الإفصاح، بحسب ما هو مناسب، عن الأمور ذات العلاقة بالاستمرارية، واستخدام مبدأ الاستمرارية كأساس في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لدى مدير الصندوق لتصفية الصندوق أو إيقاف عملياته، أو عدم وجود بديل واقعي سوى القيام بذلك.

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

كي بي ام جي الفوزان وشركاه محاسبون ومراجعون قانونيون، شركة مهنية مسجلة في المملكة العربية السعودية وعضو غير شريك في شبكة شركات كي بي ام جي المستقلة والتابعة ل كي بي ام جي العالمية، شركة تعاونية سويسرية. جميع الحقوق محفوظة.

تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مالكي وحدات صندوق إتش إس بي سي المتنامي للأصول المتنوعة (يتبع)

مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريف جوهري سواءً بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير مراجع الحسابات 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 أي تحريف جوهري عندما يكون موجوداً. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعَد جوهرية إذا كان يمكن بشكل معقول توقع أنها ستؤثر بمفردها أو في مجموعها على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على 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 وتقييم مخاطر التحريفات الجوهرية في القوائم المالية، سواءً كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا. 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 إجراءات الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف، وليس بغرض إبداء رأي عن فاعلية أنظمة 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 لمبدأ الاستمرارية كأساس في المحاسبة، واستناداً 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 الاستمرار وفقا لمبدأ الاستمرارية. وإذا تبين لنا وجود عدم تأكد جوهري، فإنه يتعين علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، فإنه يتعين علينا تعديل رأينا. وتستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى توقف الصندوق عن الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية.
- 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 بصورة عادلة.

لقد أبلغنا المكلفين بالحوكمة، من بين أمور أخرى، بشأن النطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في أنظمة الرقابة الداخلية تم اكتشافها خلال المراجعة لصندوق إتش إس بي سي المتنامي للأصول المتنوعة ("الصندوق").

عن / كي بي ام جي الفوزان وشركاه
محاسبون ومراجعون قانونيون

د. عبدالله حمد الفوزان
رقم الترخيص ٣٤٨

كي بي ام جي الفوزان وشركاه محاسبون ومراجعون قانونيون
C.R. 46 KPMG
Certified Public Accountants
KPMG Al Fozan & Partners

٢٨ رجب ١٤٤٠هـ
الموافق: ٤ أبريل ٢٠١٩م

صندوق إتش إس بي سي المتنامي للأصول المتنوعة
(صندوق استثماري مفتوح)
قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م
(ريال سعودي)

	إيضاح	٣١ ديسمبر ٢٠١٨م	٣١ ديسمبر ٢٠١٧م	١ يناير ٢٠١٧م
الموجودات				
نقد وما في حكمه	١٠	**١,٥٦٨,١٥٧**	٥٧١,٩٣٦	٢,٧٤٣,٣٢٧
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	١١	**١٢٦,٢٣٢,١٣٠**	١٣٠,٧٥٦,٠٠٢	١١٨,٧٤٤,٣٨٠
ذمم مدينة ودفعات مقدمة		**١٠٤,٥٠٧**	٤٥,٧٩٩	٤٢,٢٧٦
إجمالي الموجودات		**١٢٧,٩٠٤,٧٩٤**	١٣١,٣٧٣,٧٣٧	١٢١,٥٢٩,٩٨٣
المطلوبات				
مصروفات مستحقة	١٣	**٨٥٢,١٣٦**	١٣٢,٦٤٢	١,٤٨٩,٧٩٧
إجمالي المطلوبات		**٨٥٢,١٣٦**	١٣٢,٦٤٢	١,٤٨٩,٧٩٧
صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات		**١٢٧,٠٥٢,٦٥٨**	١٣١,٢٤١,٠٩٥	١٢٠,٠٤٠,١٨٦
وحدات مصدرة (بالعدد)		**٧,٤٠٢,٥٦٩**	٧,٧٢٢,٢٩٥	٧,٧٦٠,٥٨١
صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) لكل وحدة - وفقاً للتداول	١٨	**١٧,١٦**	١٧,٠٠	١٥,٤٧
صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) لكل وحدة - وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي	١٨	**١٧,١٦**	١٧,٠٠	١٥,٤٧

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٢) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق إتش إس بي سي المتنامي للأصول المتنوعة
(صندوق استثماري مفتوح)
قائمة الدخل الشامل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م
(ريال سعودي)

	إيضاح	**٢٠١٨م**	٢٠١٧م
إيرادات الاستثمار			
صافي الربح من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	١٢	**١,٤٦٢,٤٧٠**	١٢,١٧٨,٨٠١
دخل توزيعات أرباح		**٤٧٥,٥٠٩**	٢٦٣,٠٣٩
إجمالي الإيرادات		**١,٩٣٧,٩٧٩**	١٢,٤٤١,٨٤٠
المصروفات			
أتعاب الإدارة	١٤	**٦٢٢,٧٣٠**	٥٦٩,٩٩٧
خسارة ترجمة عملات أجنبية، صافي		**١١,٢١٧**	١٠,٢٧٠
إجمالي المصروفات		**٦٣٣,٩٤٧**	٥٨٠,٢٦٧
صافي ربح السنة		**١,٣٠٤,٠٣٢**	١١,٨٦١,٥٧٣
الدخل الشامل الآخر للسنة		**--**	--
إجمالي الدخل الشامل للسنة		**١,٣٠٤,٠٣٢**	١١,٨٦١,٥٧٣

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٢) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق إتش إس بي سي المتنامي للأصول المتنوعة
(صندوق استثماري مفتوح)
قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م
(ريال سعودي)

	٢٠١٨م	٢٠١٧م
صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في بداية السنة	**١٣١,٢٤١,٠٩٥**	١٢٠,٠٤٠,١٨٦
صافي ربح السنة	**١,٣٠٤,٠٣٢**	١١,٨٦١,٥٧٣
اشتراكات واستردادات من قبل مالكي الوحدات:		
متحصلات من إصدار وحدات	**٢١,٦٧٧,٢٣٥**	٢٤,٧٤٥,٤٧١
المدفوع لاسترداد الوحدات	**(٢٧,١٦٩,٧٠٤)**	(٢٥,٢٨٣,١٩٤)
دفعة مستحقة مقابل استرداد وحدات	**--**	(١٢٢,٩٤١)
صافي التغيرات من معاملات الوحدات	**(٥,٤٩٢,٤٦٩)**	(٦٦٠,٦٦٤)
صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في نهاية السنة	**١٢٧,٠٥٢,٦٥٨**	١٣١,٢٤١,٠٩٥

معاملات الوحدات:

فيما يلي ملخصاً لمعاملات الوحدات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر:

	٢٠١٨م	٢٠١٧م
		(بالعدد)
الوحدات في بداية السنة	**٧,٧٢٢,٢٩٥**	٧,٧٦٠,٥٨١
وحدات مصدرة خلال السنة	**١,٢٢٩,٠٦٠**	١,٥١٨,٧٤٤
وحدات مستردة خلال السنة	**(١,٥٤٨,٧٨٦)**	(١,٥٥٧,٠٣٠)
صافي الحركة في الوحدات	**(٣١٩,٧٢٦)**	(٣٨,٢٨٦)
الوحدات كما في نهاية السنة	**٧,٤٠٢,٥٦٩**	٧,٧٢٢,٢٩٥

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٢) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق إتش إس بي سي المتنامي للأصول المتنوعة
(صندوق استثماري مفتوح)
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م
(ريال سعودي)

	إيضاح	**٢٠١٨م**	٢٠١٧م
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية			
صافي ربح السنة		**١,٣٠٤,٠٣٢**	١١,٨٦١,٥٧٣
تسويات لـ:			
خسائر/(أرباح) غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	١٢	**١١,٣٠٠,٧٣٤**	(١٠,٤٦٠,٧٢٣)
		١٢,٦٠٤,٧٦٦	١,٤٠٠,٨٥٠
صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية			
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	١١	**(٦,٧٧٦,٨٦٢)**	(١,٥٥٠,٨٩٩)
ذمم مدينة ودفعات مقدمة		**(٥٨,٧٠٨)**	(٣,٥٢٣)
مصروفات مستحقة	١٣	**٧١٩,٤٩٤**	(١,٣٥٧,١٥٥)
صافي النقد الناتج من/(المستخدم في) الأنشطة التشغيلية		**٦,٤٨٨,٦٩٠**	(١,٥١٠,٧٢٧)
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية			
متحصلات من إصدار وحدات		**٢١,٦٧٧,٢٣٥**	٢٤,٧٤٥,٤٧١
المدفوع لاسترداد الوحدات		**(٢٧,١٦٩,٧٠٤)**	(٢٥,٤٠٦,١٣٥)
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية		**(٥,٤٩٢,٤٦٩)**	(٦٦٠,٦٦٤)
صافي الزيادة/(النقص) في النقد وما في حكمه		**٩٩٦,٢٢١**	(٢,١٧١,٣٩١)
النقد وما في حكمه في بداية السنة		**٥٧١,٩٣٦**	٢,٧٤٣,٣٢٧
النقد وما في حكمه في نهاية السنة		**١,٥٦٨,١٥٧**	٥٧١,٩٣٦

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٢) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق إتش إس بي سي المتنامي للأصول المتنوعة
(صندوق استثماري مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م
(ريال سعودي)

١ عام

صندوق إتش إس بي سي المتنامي للأصول المتنوعة ("الصندوق") هو صندوق استثمار أنشئ بموجب اتفاقية بين إتش إس بي سي العربية السعودية ("مدير الصندوق") والمستثمرين (مالكي الوحدات).

يهدف الصندوق إلى تحقيق نمو في رأس المال على المدى المتوسط إلى المدى الطويل. تستثمر المحفظة في صناديق استثمارية متوافقة مع الشريعة الاسلامية تشمل التمويل التجاري، والمتاجرة في الأسهم المحلية والعالمية إما مباشرة أو من خلال صناديق مشتركة أو الحسابات الاختيارية التي يتم إدارتها لتحقيق أهداف الصندوق.

يُدار الصندوق من قبل مدير الصندوق الذي يعمل كإداري للصندوق. كما تم تعيين شركة البلاد المالية كأمين حفظ الصندوق. يعاد استثمار كل الدخل في الصندوق وينعكس ذلك على سعر الوحدة.

٢ اللوائح التنظيمية

يتم إدارة الصندوق بموجب لائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") التي صدرت عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦م) والتي تفصّل متطلبات جميع صناديق الاستثمار العاملة داخل المملكة العربية السعودية. تم تعديل اللائحة في ١٦ شعبان ١٤٣٧هـ (الموافق: ٢٣ مايو ٢٠١٦م) ("اللائحة المعدلة"). يرى مدير الصندوق بأن اللائحة المعدلة كانت سارية منذ ٦ صفر ١٤٣٨هـ (الموافق ٦ نوفمبر ٢٠١٦م).

خلال الفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، قام مدير الصندوق ببعض التعديلات على شروط وأحكام الصندوق. يتعلق أبرز تغيير في الشروط والأحكام بتغير أمين الحفظ. تم تحديث شروط وأحكام الصندوق واعتمدتها هيئة السوق المالية بتاريخ ١٢ جمادى الأولى ١٤٣٩هـ (الموافق ٢٩ يناير ٢٠١٨م).

٣ الاشتراك/ الاسترداد (يوم التعامل ويوم التقييم)

الصندوق مفتوح للاشتراك/استرداد الوحدات في كل يوم عمل ("يوم التعامل"). يتم تحديد قيمة محفظة الصندوق في كل يوم عمل ("يوم التعامل"). يتم تحديد صافي قيمة موجودات (حقوق ملكية) الصندوق بغرض بيع وشراء الوحدات بتقسيم صافي قيمة الموجودات (القيمة العادلة لموجودات الصندوق بعد خصم المطلوبات) على إجمالي عدد الوحدات القائمة للصندوق في يوم التقييم.

٤ أسس الإعداد

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين ولتتماشى مع الأحكام المطبقة للوائح صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات.

بالنسبة لجميع الفترات وحتى السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م، كان الصندوق يقوم بإعداد قوائمه المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. إن هذه القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م تعد القوائم المالية الأولي للصندوق المعدة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي، كما تم تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ١ "تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة".

يوجد شرح عن كيفية تأثير تطبيق الانتقال إلى المعايير الدولية للتقرير المالي على المركز المالي والاداء المالي والتدفقات النقدية للصندوق والذي يتم عرض في إيضاح ١٩.

٥ أسس القياس

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية (باستثناء الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي تقيد بالقيمة العادلة) باستخدام مبدأ الاستحقاق المحاسبي.

أجرى مدير الصندوق تقييماً لقدرة الصندوق على الاستمرار وارتضى أن الصندوق لديه الموارد اللازمة للاستمرار في أعماله في المستقبل القريب. بالإضافة إلى ذلك، لا يعلم مدير الصندوق بأي شكوك جوهرية قد تثير شكا بالغا بشأن قدرة الصندوق على الاستمرار. وعليه، يستمر إعداد القوائم المالية على أساس الاستمرارية.

تم عرض حسابات القوائم المالية في قائمة المركز المالي وفقا لسيولتها.

٦ عملة العرض والنشاط

يتم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي الذي يعتبر عملة النشاط للصندوق.

٧ استخدام الأحكام والتقديرات

إن إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي يتطلب استخدام بعض الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة التي على المبالغ المبينة للموجودات والمطلوبات. كما تتطلب من الإدارة ممارسة حكمها عند تطبيق السياسات المحاسبية للصندوق. يتم تقييم هذه الأحكام والتقديرات والافتراضات بشكل مستمر والتي تعتمد على الخبرة التاريخية وعوامل أخرى تشمل الحصول على المشورة المهنية وتوقعات الأحداث المستقبلية التي يُعتقد أنها معقولة ضمن الظروف.

تتم مراجعة التقديرات والافتراضات المتعلقة بها على أساس مستمر. يتم مراجعة التقديرات والافتراضات الهامة بصورة مستمرة.

٨ السياسات المحاسبية الهامة

فيما يلي السياسات المحاسبية الرئيسية المطبقة عند إعداد هذه القوائم المالية: تم تطبيق هذه السياسات بصورة ثابتة على كافة الفترات المعروضة، ما لم يذكر خلاف ذلك. وعندما تنطبق السياسات فقط بعد ١ يناير ٢٠١٨م، فقد تمت الإشارة إلى هذه السياسات بالتحديد في هذه القوائم المالية. تم توضيح تأثير تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ بالتفصيل في إيضاح ٢٠.

تحقق الإيرادات

صافي الربح من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يتضمن صافي الربح من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة جميع التغيرات في القيمة العادلة المحققة وغير المحققة وفروقات الصرف الأجنبي (إن وجدت)، ولكن يستثنى من ذلك الفوائد ودخل توزيعات الأرباح ومصروفات توزيعات الأرباح من الأوراق المالية المباعة على المكشوف.

يتم حساب صافي الربح المحقق من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة باستخدام طريقة المتوسط المرجح للتكلفة.

دخل توزيعات أرباح

ويتم الاعتراف بدخل توزيعات الأرباح ضمن قائمة الربح أو الخسارة في تاريخ ثبوت الحق باستلام تلك الإيرادات. بالنسبة للأوراق المالية المدرجة عادة ما يكون هذا هو تاريخ توزيعات الأرباح السابقة. يتم إثبات دخل توزيعات الأرباح من الأوراق المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في بند منفصل في قائمة الدخل الشامل.

صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية)

يتم احتساب صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) لكل وحدة كما هو مفصح عنها في قائمة المركز المالي بتقسيم صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات على عدد الوحدات المصدرة كما في نهاية السنة.

اشتراك واسترداد الوحدات

يتم تسجيل الوحدات المكتتبة والمستردة بصافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) للوحدة بيوم التقييم الذي يتم فيه استلام طلبات الاشتراك والاسترداد.

محاسبة تاريخ التداول

يتم إثبات والتوقف عن إثبات كافة العمليات المتعلقة بشراء الموجودات المالية وبيعها بتاريخ التداول، أي التاريخ الذي يتعهد فيه الصندوق بشراء الموجودات أو بيعها.

أتعاب الإدارة

تستحق أتعاب الإدارة بالسعر المتفق عليه مع مدير الصندوق. يتم احتساب هذه الأتعاب في كل تاريخ تقييم بنسبة مئوية سنوية من صافي قيمة موجودات الصندوق. ويتم تحميل هذه المصروفات على قائمة الدخل الشامل.

٨ السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

النقد وما في حكمه

يتكون النقد وما في حكمه من ودائع لدى البنوك وموجودات مالية عالية السيولة ذات استحقاق ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الاقتناء والتي تخضع لمخاطر غير جوهرية للتغيرات في قيمتها العادلة ويتم استخدامها من قبل الصندوق عند إدارة الالتزامات قصيرة الأجل.

الزكاة وضريبة الدخل

بموجب النظام الحالي للضريبة المطبق في المملكة العربية السعودية، فإن الصندوق غير مطالب بدفع أي ضريبة. تُعد الزكاة وضريبة الدخل التزاماً على مالكي الوحدات ولا يجنب لها أي مخصص في القوائم المالية المرفقة.

يتم إثبات ضريبة القيمة المضافة المطبقة على الأتعاب والمصروفات في قائمة الدخل الشامل.

الوحدات المستردة

تعد الوحدات المستردة كأدوات حقوق الملكية حيث أنها تلبي بعض الضوابط المشددة. تتضمن هذه الضوابط ما يلي:

- إن الوحدات المستردة يجب أن تمنح الحق لمالك الوحدة بحصة تناسبية في صافي الموجودات؛
- إن الوحدات المستردة يجب أن تكون الفئة الأدنى مرتبة كما يجب أن تكون خصائص الفئة مماثلة؛
- يجب ألا يكون هناك أي التزامات تعاقدية لتسليم النقد أو أي موجودات مالية أخرى بخلاف الالتزام الذي يكون على المُصدر لإعادة الشراء؛
- إن إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة من الوحدات المستردة على مدى عمرها يجب أن تستند بشكل جوهري إلى ربح أو خسارة المُصدر.

قياس القيمة العادلة

"القيمة العادلة" هي القيمة التي سيتم استلامها مقابل بيع أصل ما أو دفعها مقابل تحويل التزام ما ضمن معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس في السوق الرئيسية للأصل أو الالتزام أو في غير السوق الرئيسية، السوق الأكثر ملاءمة للأصل أو الالتزام التي من خلالها يكون متاحا للصندوق في ذلك التاريخ. إن القيمة العادلة للمطلوبات تعكس مخاطر عدم الأداء.

يقوم الصندوق بقياس القيمة العادلة للأداة باستخدام السعر المتداول في السوق النشطة لتلك الأداة، عند توفرها. يتم اعتبار السوق على أنها سوق نشطة إذا كانت معاملات الموجودات أو المطلوبات تتم بتكرر وحجم كافٍ لتقديم معلومات عن الأسعار على أساس مستمر. يقوم الصندوق بقياس الأداة المتداولة في السوق النشطة وفقا لسعر متوسط لأن السعر يوفر تقريبا معقولا لسعر التخارج.

في حالة عدم وجود سوق نشطة، يستخدم الصندوق أساليب تقييم بحيث يتم تحقيق أقصى استخدام للمدخلات القابلة للملاحظة ذات الصلة وتقليل استخدام المدخلات غير القابلة للملاحظة. إن أسلوب التقييم المختار يتضمن جميع العوامل التي يأخذها المشاركون في السوق في الحسبان عند تسعير العملية.

يقوم الصندوق بإثبات التحويلات بين مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة كما في نهاية سنة التقرير التي حدث خلالها التغيير.

الموجودات المالية والمطلوبات المالية

السياسة المطبقة قبل ١ يناير ٢٠١٨م

استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة

يتم الاعتراف بالأوراق المالية المقتناة بغرض المتاجرة مبدئيًا بالتكلفة في تاريخ الشراء ويتم قياسها لاحقاً بقيمتها السوقية. يتم إثبات الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة عن إعادة تقييم الاستثمارات المقتناة بغرض المتاجرة والخسائر المحققة من بيع استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة في قائمة الدخل الشامل.

المطلوبات المالية

يقوم الصندوق بتصنيف مطلوباته مالية بالتكلفة المطفأة. يتم الاعتراف بكافة المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة مخصومًا منها تكاليف المعاملات المباشرة. وبعد الاعتراف المبدئي بها، يتم قياسها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

٨ السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

الموجودات المالية والمطلوبات المالية (يتبع)

السياسة المطبقة من ١ يناير ٢٠١٨م

الإثبات والقياس الأولي

يتم الإثبات الأولي للموجودات والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في تاريخ التداول، وهو التاريخ الذي يصبح فيه الصندوق طرفًا في الأحكام التعاقدية للأداة. يتم إثبات الموجودات المالية والمطلوبات المالية الأخرى في التاريخ الذي نشأت فيه.

يتم الإثبات الأولي للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالقيمة العادلة مع إثبات تكاليف المعاملة في قائمة الدخل الشامل. يتم الإثبات الأولي للموجودات المالية التي ليست بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالقيمة العادلة زائدًا تكاليف المعاملة التي تتعلق مباشرة باقتنائها أو إصدارها.

التصنيف

تصنف الموجودات المالية عند الإثبات الأولي على أنه يتم قياسها كما يلي: بالتكلفة المطفأة، أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يتم قياس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة إذا استوفت كلا الشرطين أدناه ولا يتم تخصيصها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:
- يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج الأعمال الذي يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية، و
- تنشأ الشروط التعاقدية للموجودات المالية في تواريخ محددة للتدفقات النقدية التي تمثل فقط مدفوعات لأصل المبلغ والفائدة على أصل المبلغ القائم.

يتم قياس الاستثمارات في أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا استوفت كلا الشرطين أدناه ولا يتم تخصيصها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج الأعمال الذي يتحقق الهدف منه عن طريق تحصيل تدفقات نقدية تعاقدية وبيع موجودات مالية، و
- تنشأ الشروط التعاقدية للموجودات المالية في تواريخ محددة للتدفقات النقدية التي تمثل فقط مدفوعات لأصل المبلغ والفائدة على أصل المبلغ القائم.

عند الإثبات الأولي للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية التي لا يتم الاحتفاظ بها بغرض المتاجرة، يحق للصندوق أن يختار بشكل نهائي عرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة ضمن الدخل الشامل الآخر. يتم هذا الخيار على أساس كل استثمار على حدة.

يتم تصنيف جميع الموجودات المالية الأخرى على أنها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

تقييم نموذج الأعمال
يجري الصندوق تقييما للهدف من نموذج الأعمال الذي يتم الاحتفاظ بالموجودات فيه على مستوى المحفظة لأن ذلك يعكس بشكل أفضل طريقة إدارة الأعمال وتوفير المعلومات للإدارة. تأخذ المعلومات بالاعتبار ما يلي:

- السياسات والأهداف المحددة للمحفظة وتشغيل هذه السياسات عمليا. وبالتحديد، ما إذا كانت استراتيجية الإدارة تركز على اكتساب إيرادات عمولة متعاقد عليها، أو الاحتفاظ بمعلومات أسعار فائدة محددة، أو مطابقة فترة الموجودات المالية مع فترة المطلوبات التي تمول هذه الموجودات أو تحقيق تدفقات نقدية من خلال بيع هذه الموجودات.
- يتم تقييم طريقة أداء المحفظة ورفع تقرير بها إلى مديري الصندوق؛
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال) وكيفية إدارة هذه المخاطر؛
- كيفية مكافأة مديري الأعمال - فيما إذا كانت المكافآت تستند إلى القيمة العادلة للموجودات المدارة أو التدفقات النقدية التعاقدية المحصلة؛ و
- تكرار حجم وتوقيت المبيعات في الفترات السابقة، وأسباب هذه المبيعات وتوقعاتها بشأن نشاط المبيعات المستقبلية. إلا أن المعلومات حول نشاط المبيعات لا تؤخذ بالاعتبار عند عزلها، ولكن كجزء من التقييم الكلي لكيفية تحقيق أهداف الصندوق المذكورة لإدارة الموجودات المالية وكيفية تحقق التدفقات النقدية.

٨ السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

الموجودات المالية والمطلوبات المالية (يتبع)

تقييم نموذج الأعمال (يتبع)
إن الموجودات المالية المحتفظ بها بغرض المتاجرة أو الإدارة والتي يتم تقييم أداءها على أســاس القيمة العادلة يتم قياســها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخســارة وذلك لأنه لم يتم الاحتفاظ بها لتحصــيل تدفقات نقدية تعاقدية ولم يتم الاحتفاظ بها لتحصــيل تدفقات نقدية تعاقدية وبيع موجودات مالية.

تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية فقط مدفوعات لأصل المبلغ والفائدة

لغرض هذا التقييم، يعرّف "أصـــل المبلغ" على أنه القيمة العادلة للموجودات المالية عند الإثبات الأولي. تعرف "العمولة/الفائدة" على أنها المقابل المالي للقيمة الزمنية للنقود وللمخاطر الائتمانية المرتبطة بأصــل المبلغ القائم خلال فترة محددة من الزمن ولمخاطر وتكاليف الإقراض الأســاســية الأخرى (مخاطر السيولة والتكاليف الإدارية)، وكذلك على أنها هامش ربح.

عند تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية فقط مدفوعات لأصـل المبلغ والفائدة، يأخذ الصـندوق بالاعتبار الشـروط التعاقدية للأداة. وهذا يشـمل تقييم فيما إذا كانت الموجودات المالية تتضـمن شـرط تعاقدي قد يؤدي إلى تغير توقيت أو مبلغ التدفقات النقدية التعاقدية وإذا كان كذلك فلن تسـتوفي هذا الشرط. وعند إجراء هذا التقييم، يأخذ الصندوق بالاعتبار ما يلي:

- الأحداث المحتملة التي قد تؤدي إلى تغير مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية.
- خصائص الرافعة المالية؛
- شروط السداد والتمديد.
- الشروط التي تحد من مطالبة الصندوق بالتدفقات النقدية من موجودات محددة (بدون حق الرجوع لترتيبات الموجودات).
- الخصائص التي تعدل اعتبارات القيمة الزمنية للنقود - إعادة الضبط الدوري لأسعار الفائدة.

إعادة التصنيف

لا يتم إعادة تصــنيف الموجودات المالية بعد إثباتها الأولي، إلا في الســنة التي يقوم فيها الصــندوق بتغيير نموذج أعماله لإدارة الموجودات المالية.

التوقف عن الإثبات

يقوم الصندوق بالتوقف عن إثبات الموجودات المالية عند انتهاء الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الموجودات المالية أو عند قيامه بتحويل الحقوق لاستلام التدفقات النقدية التعاقدية في المعاملة التي يتم بموجبها تحويل جميع مخاطر ومنافع ملكية الموجودات المالية بشكل جوهري أو التي بموجبها لا يقوم الصندوق بتحويل أو الاحتفاظ بجميع مخاطر ومنافع ملكية الموجودات المالية بشكل جوهري ولا يقوم بإبقاء السيطرة على الموجودات المالية.

عند التوقف عن إثبات الموجودات المالية، فإن الفرق بين القيمة الدفترية للموجودات (أو القيمة الدفترية الموزعة على جزء من الموجودات التي تم التوقف عن إثباتها) ومجموع ما يلي (١) المقابل المالي المستلم (بما في ذلك أي موجودات جديدة يتم الحصول عليها ناقصا أي مطلوبات جديدة مفترضة) و (٢) أي ربح أو خسارة متراكم تم إثباته في الدخل الشامل الآخر يتم إثباته في قائمة الدخل الشامل. بالنسبة للمعاملات التي لا يقوم الصندوق بالاحتفاظ أو تحويل جميع مخاطر ومنافع ملكية الموجودات المالية بشكل جوهري ويقوم بالإبقاء على السيطرة على الموجودات، يستمر الصندوق في إثبات الموجودات بقدر مشاركته المستمرة التي تحدد بقدر تعرضه للتغيرات في قيمة الموجودات المحولة.

المقاصة

يتم إجراء مقاصــة بين مبالغ الموجودات والمطلوبات المالية ويدرج المبلغ الصــافي في قائمة المركز المالي فقط عند وجود حق نظامي حالي ملزم لدى الصـندوق بإجراء مقاصـة لتلك المبالغ وعندما يعتزم الصـندوق تسويتها على أسـاس الصـافي أو بيع الموجودات لتسديد المطلوبات في آن واحد.

يتم عرض الإيرادات والمصــروفات على أســاس الصــافي فقط عندما يتم الســماح بذلك بموجب المعايير الدولية للتقرير المالي أو للأرباح والخسائر الناتجة عن الصندوق لمعاملات مماثلة مثل نشاط تداول الصندوق.

٩ المعايير الصادرة ولكنها غير سارية المفعول بعد

هناك عدد من المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير التي يسري مفعولها على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٩م مع السماح بالتطبيق المبكر لها، إلا أن الصندوق لم يقم بالتطبيق المبكر لهذه المعايير الجديدة أو التعديلات عند إعداد هذه القوائم المالية حيث لا يوجد لها تأثير كبير على القوائم المالية للصندوق.

١٠ النقد وما في حكمه

يتكون رصيد النقد وما في حكمه من النقد لدى البنوك ذات تصنيفات ائتمانية لدرجة الاستثمار مصنفة من قبل وكالات تصنيف دولية.

١١ الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تتكون الاستثمارات من المستويات أدناه كما في تاريخ قائمة المركز المالي:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٨م			٣١ ديسمبر ٢٠١٧م			١ يناير ٢٠١٧م	
البيان	*٪ من القيمة*	*التكلفة*	*القيمة السوقية*	*٪ من القيمة*	*التكلفة*	*القيمة السوقية*	*٪ من القيمة*	*التكلفة*	*القيمة السوقية*
وحدات في صناديق فرعية (مدارة بواسطة مدير الصندوق)									
صندوق إتش إس بي سي المرن للأسهم السعودية	٢٣,٩	٢٧,٧٣١,٦٨٧	٣٠,٢١٢,٥٤٣	٩,٩	١٢,٤٥١,٨٦٠	١٢,٩٣٩,٦٥٩	١٢,٣	١٣,٥٤١,٩٤٣	١٤,٥٨٢,٥٥٩
صندوق إتش إس بي سي لمؤشر الأسهم العالمية	١٨,٥	١٩,٨٣٤,٣٧١	٢٣,٣٣٩,٦٣٠	٣٠,٨	٣١,٨٥٦,٥٠٦	٤٠,٢٤٤,٢٢٩	١٩,٨	٢٠,٣٤٨,٧٣٨	٢٣,٤٩١,٠٣٩
صندوق إتش إس بي سي لأسهم الشركات السعودية	١٨,١	٢٣,٤٣١,١٥٠	٢٢,٨٧١,٤٤٣	٥,٧	٨,٣٤٠,٦٠٣	٧,٤١٣,٣١٤	١٠,٥	١٤,٠٣٨,٩٤٧	١٢,٤٩٤,٦٧٤
صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالريال السعودي	١٦,٧	٢٠,٠٧٠,٩١٥	٢١,٠٨٥,٦٥٤	١٦,١	٢٠,٣٤٢,٠٩٤	٢١,٠٠٣,٧٩٤	٢١,٢	٢٤,٦٤٩,٩٦٥	٢٥,١٨٧,٥٥٨
صندوق إتش إس بي سي للأسهم الصين والهند المرن	١,٥	١,٦٤٢,٣٢٥	١,٨٩٥,٥٢٦	١٢,٣	١١,٥٧٠,١٥٥	١٦,٠٢٦,١٣١	٦,٩	٧,٢٤٢,١٨٠	٨,١٥٢,٩٢٣
صندوق إتش إس بي سي للصكوك	٥,٤	٧,٠٤٥,٩٧٠	٦,٨٠١,٢٥٦	٥,٢	٧,٠٤٥,٩٧٠	٦,٩٠٦,٠٩٩	٥,٩	٧,٠٤٥,٩٧٠	٦,٩٩٠,٠٨٦
صندوق إتش إس بي سي لأسهم الأسواق العالمية الناشئة	١٠,٣	١٢,٣٠٥,٤٩٢	١٢,٩٥١,١١٢	٧,٣	٧,٢١٨,٤٣٥	٩,٥٤٠,٧٢٩	٦,٤	٨,٠٣٩,٥٣٥	٧,٥٩٥,٥١٠
صندوق إتش إس بي سي للأسهم الخليجية	٠,١	٨٠,٦٩٥	١٣١,٧٥٤	٩,٦	٨,١٥٩,٤٦٣	١٢,٥٩٧,٦١٠	١٤	١٠,٨٢٩,٨٩٦	١٦,٦٩٢,٠٤٦
الإجمالي	٩٤,٥	١١٢,١٤٢,٦٠٥	١١٩,٢٨٨,٩١٨		١٠٦,٩٨٥,٠٨٦	١٢٦,٦٧١,٥٦٥		١٠٥,٧٣٧,١٧٤	١١٥,١٨٦,٣٩٥
الأسهم									
البنوك – مصرف الراجحي	٥,٥	٥,٧٢٥,٩٢٧	٦,٩٤٣,٢١٢	٣,١	٤,١٠٦,٥٨٤	٤,٠٨٤,٤٣٧	٣,٠	٣,٨٠٣,٥٩٨	٣,٥٥٧,٩٨٥
الإجمالي	١٠٠	١١٧,٨٦٨,٥٣٢	١٢٦,٢٣٢,١٣٠	١٠٠	١١١,٠٩١,٦٧٠	١٣٠,٧٥٦,٠٠٢	١٠٠	١٠٩,٥٤٠,٧٧٢	١١٨,٧٤٤,٣٨٠

١٢ صافي الربح من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

٣١ ديسمبر

	٢٠١٨م	*٢٠١٧م*
ربح محقق للسنة	١٢,٧٦٣,٢٠٤	١,٧١٨,٠٧٨
(خسارة)/ربح غير محقق للسنة	(١١,٣٠٠,٧٣٤)	١٠,٤٦٠,٧٢٣
الإجمالي	١,٤٦٢,٤٦٩	١٢,١٧٨,٨٠١

يتم احتساب الأرباح المحققة من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة استناداً على المتوسط المرجح لتكلفة الأوراق المالية.

١٣ مصروفات مستحقة

تتضمن المصروفات المستحقة أتعاب الإدارة المستحقة لمدير الصندوق (بما فيها ضريبة القيمة المضافة) والاستردادات المستحقة بمبلغ ٧٨٥,٤٦٦ ريال سعودي (ديسمبر ٢٠١٧م: ١٢٢,٩٤١ ريال سعودي).

١٤ المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

يتم اعتبار الأطراف على أنها أطراف ذات علاقة إذا كان لأحد الأطراف القدرة على السيطرة على الطرف الآخر أو ممارسة التأثير الهام على الطرف الآخر عند اتخاذ القرارات المالية والتشغيلية. عند تقييم علاقة كل طرف ذو علاقة محتمل يوجه الانتباه إلى جوهر العلاقة وليس مجرد الشكل القانوني.

تتمثل الأطراف ذات العلاقة للصندوق في إتش إس بي سي العربية السعودية (مدير الصندوق وإداري الصندوق) وشركة البلاد المالية (أمين حفظ الصندوق)، ومجلس إدارة الصندوق والبنك السعودي البريطاني ("ساب") (المساهم الرئيسي لمدير الصندوق).

يتعامل الصندوق خلال السياق الاعتيادي لأنشطته مع الأطراف ذات العلاقة. تخضع معاملات الأطراف ذات العلاقة للضوابط المنصوص عليها في اللوائح الصادرة عن هيئة السوق المالية. تتم المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة بأسعار متفق عليها بين الطرفين ويتم اعتمادها من قبل مدير الصندوق. تتم هذه المعاملات على أساس شروط وأحكام معتمدة من الصندوق.

يقوم مدير الصندوق بتحميل الصندوق في كل يوم تقييم أتعاب الإدارة وفقا لنسبة تبلغ ٠,٤٥٪ من صافي قيمة الموجودات (٢٠١٧م: ٠,٤٥٪ من صافي قيمة الموجودات). كافة الأتعاب والمصروفات المتعلقة بإدارة الصندوق يتم إدراجها ضمن أتعاب الإدارة بما فيها على سبيل المثال لا الحصر أتعاب الحفظ والإدارة والمراجعة والأتعاب التنظيمية وأتعاب المؤشر وغيرها.

لا يتم إدراج رسوم الاشتراك حتى ٢٪ في القوائم المالية للصندوق كاستثمار للصندوق ويتم خصمها دوما من رسوم الاشتراك. لا يقوم الصندوق بتحميل أي أتعاب استرداد عند استرداد الوحدات.

يجري الصندوق خلال السنة المعاملات التالية مع الأطراف ذات العلاقة خلال السياق الاعتيادي للأعمال.

الطرف ذو العلاقة	طبيعة المعاملة	مبلغ المعاملة خلال السنة		الرصيد الختامي	
		٢٠١٨م	٢٠١٧م	**٢٠١٨م**	٢٠١٧م
شركة إتش إس بي سي العربية السعودية	أتعاب إدارة	**٦٢٢,٧٣٠**	٥٦٩,٩٩٧	**٦٦,٦٧٠**	٩,٧٠١
ساب	نقد وما في حكمه	--	--	**١,٥٦٨,١٥٧**	٥٧١,٩٣٦

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، تضمنت محفظة الاستثمارات للصندوق استثمارات بمبلغ ١١٩,٢٩ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٧م: ١٢٦,٦٧ مليون ريال سعودي) في وحدات صناديق الاستثمار التي تتم إدارتها بواسطة مدير وإداري الصندوق (إيضاح ١١).

يتم إيداع النقد وما في حكمه في حساب جاري لدى البنك السعودي البريطاني (ساب) باسم مدير الصندوق. لا توجد فوائد مستحقة على هذا الرصيد.

١٥ تصنيف الموجودات المالية والمطلوبات المالية

يبين الجدول التالي تصنيفات القيم الدفترية للموجودات المالية والمطلوبات المالية للصندوق ضمن فئات للأدوات المالية:

٣١ ديسمبر ٢٠١٨م	***التكلفة المطفأة***	***بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة***
الموجودات		
نقد وما في حكمه	١,٥٦٨,١٥٧	--
استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	--	١٢٦,٢٣٢,١٣٠
ذمم مدينة ودفعات مقدمة	١٠٤,٥٠٧	--
إجمالي الموجودات المالية	١,٦٧٢,٦٦٤	١٢٦,٢٣٢,١٣٠
المطلوبات		
مصروفات مستحقة	٨٥٢,١٣٦	--
إجمالي المطلوبات المالية	٨٥٢,١٣٦	--

٣١ ديسمبر ٢٠١٧م	*القروض والذمم المدينة*	*مقتناة بغرض المتاجرة*
الموجودات		
نقد وما في حكمه	٥٧١,٩٣٦	--
استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة		١٣٠,٧٥٦,٠٠٢
ذمم مدينة ودفعات مقدمة	٤٥,٧٩٩	
إجمالي الموجودات المالية	٦١٧,٧٣٥	١٣٠,٧٥٦,٠٠٢
المطلوبات		
مصروفات مستحقة	١٣٢,٦٤٢	--
إجمالي المطلوبات المالية	١٣٢,٦٤٢	--

١ يناير ٢٠١٧م	*القروض والذمم المدينة*	*مقتناة بغرض المتاجرة*
الموجودات		
نقد وما في حكمه	٢,٧٤٣,٣٢٧	--
استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة	--	١١٨,٧٤٤,٣٨٠
ذمم مدينة	٤٢,٢٧٦	--
إجمالي الموجودات المالية	٢,٧٨٥,٦٠٣	١١٨,٧٤٤,٣٨٠
المطلوبات		
مصروفات مستحقة	١,٤٨٩,٧٩٧	--
إجمالي المطلوبات المالية	١,٤٨٩,٧٩٧	--

١٦ إدارة المخاطر المالية

يتعرض الصندوق للمخاطر التالية نتيجة استخدامه للأدوات المالية التي يمتلكها:

- مخاطر الائتمان
- مخاطر السيولة
- مخاطر السوق
- مخاطر التشغيل

يعرض هذا الايضاح معلومات حول أهداف وسياسات وعمليات الصندوق بهدف قياس وإدارة المخاطر بالإضافة إلى إدارة رأس المال.

١٢ إدارة المخاطر المالية (يتبع)

إطار إدارة المخاطر

يحتفظ الصندوق بمراكز في الأدوات المالية غير المشتقة وفقا لاستراتيجيته نحو إدارة الاستثمار. تتكون المحفظة الاستثمارية للصندوق من الأسهم المدرجة.

تم منح مدير استثمار الصندوق السلطة التقديرية لإدارة الموجودات تماشيا مع أهداف الصندوق الاستثمارية. يقوم مجلس إدارة الصندوق بمراقبة الالتزام بتوزيعات الموجودات المستهدفة ومكون المحفظة. في الحالات التي تكون فيها المحفظة مختلفة عن توزيعات الموجودات المستهدفة، فإن مدير استثمار الصندوق ملزم باتخاذ الاجراءات لإعادة توازن المحفظة تماشيا مع الأهداف المحددة ضمن الحدود الزمنية المقررة.

مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي المخاطر المتعلقة بعدم قدرة طرف ما في أداة مالية على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية.

يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان على رصيده البنكي والذمم المدينة. يسعى مدير الصندوق إلى الحد من مخاطر الائتمان عن طريق مراقبة التعرض لمخاطر الائتمان والتعامل مع أطراف أخرى ذات سمعة طيبة.

يوضح الجدول التالي الحد الأقصى من التعرض لمخاطر الائتمان لمكونات قائمة المركز المالي:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٨م	*٣١ ديسمبر ٢٠١٧م*	*١ يناير ٢٠١٧م*
	ريال سعودي	*ريال سعودي*	*ريال سعودي*
نقد وما في حكمه	١,٥٦٨,١٥٧	٥٧١,٩٣٦	٢,٧٤٣,٣٢٧
ذمم مدينة	١٠٤,٥٠٧	٤٥,٧٩٩	٤٢,٢٧٦
إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان	١,٦٧٢,٦٦٤	٦١٧,٧٣٥	٢,٧٨٥,٦٠٣

لا يوجد لدى الصندوق أي آلية تصنيف داخلية رسمية. يتم إدارة والتحكم بمخاطر الائتمان عن طريق مراقبة مخاطر الائتمان ووضع حدود للتعامل مع أطراف أخرى محددة والتقييم المستمر للقدرة الائتمانية للأطراف الأخرى. يتم بشكل عام إدارة مخاطر الائتمان على أساس التصنيفات الائتمانية الخارجية للأطراف الأخرى.

مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر المتمثلة في تعرض الصندوق لصعوبات في الحصول على التمويل اللازم للوفاء بالتزامات مرتبطة بمطلوبات مالية.

تعتبر الأوراق المالية للصندوق أنها قابلة للتحقق بشكل سريع حيث أنه يتم تداولها بشكل نشط في تداول. يراقب مدير الصندوق متطلبات السيولة على أساس دوري كما يسعى للتأكد من توفر التمويل الكافي للوفاء بأي التزامات قد تنشأ.

مخاطر السوق

مخاطر السوق هي مخاطر تأثير التغيرات في أسعار السوق مثل أسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الأسهم على إيرادات الصندوق أو القيمة العادلة لملكيته في الأدوات المالية.

إن استراتيجية الصندوق لإدارة مخاطر السوق تنجم عن أهداف الاستثمارات الخاصة بالصندوق وفقاً لشروط وأحكام الصندوق. يتم إدارة مخاطر السوق في الوقت المناسب من قبل مدير الاستثمار وفقا للسياسات والاجراءات المحددة. تتم مراقبة مراكز السوق الخاصة بالصندوق بانتظام من قبل مدير الصندوق.

١٦ إدارة المخاطر المالية (يتبع)

مخاطر أسعار الأسهم

مخاطر الأسهم هي المخاطر الناجمة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق.

إن استثمارات الصندوق عرضة لمخاطر أسعار السوق الناتجة عن عدم التأكد من الأسعار المستقبلية. يقوم مدير الصندوق بإدارة هذه المخاطر من خلال التنويع في محفظته الاستثمارية من حيث التركيز القطاعي.

تحليل الحساسية

يعرض الجدول أدناه الأثر على صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات ذات الانخفاض/الازدياد المحتمل بشكل معقول في أسعار سوق الأسهم الفردية بواقع ٥٪ في تاريخ التقرير. تتم التقديرات على أساس الاستثمار الفردي. إن هذا التحليل يفترض بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة.

	ديسمبر ٢٠١٨م		ديسمبر ٢٠١٧م	
صافي الأرباح / (الخسائر) من الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	**٦,٣١١,٦٠٧**	**+ ٥%**	٦,٥٣٧,٨٠٠	+ ٥%
	(٦,٣١١,٦٠٧)	**- ٥%**	(٦,٥٣٧,٨٠٠)	- ٥%

مخاطر العملات

مخاطر العملات هي المخاطر الناجمة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية.

الصندوق غير معرض لمخاطر العملات حيث أن جميع الموجودات والمطلوبات بالريال السعودي.

تم إدراج مخاطر الاستثمار للصندوق في شروط وأحكام الصندوق المفصلة على الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق www.hsbcsaudi.com. لا تعتبر الشروط والأحكام جزءً من هذه القوائم المالية.

مخاطر التشغيل

مخاطر التشغيل هي مخاطر الخسارة المباشرة أو غير المباشرة الناتجة عن مجموعة متنوعة من الأسباب المرتبطة بالإجراءات والتكنولوجيا والبنية التحتية التي تدعم أنشطة الصندوق مع الأدوات المالية سواء داخلياً أو خارجياً لدى مقدم الخدمة للصندوق ومن العوامل الخارجية غير مخاطر الائتمان والسوق والسيولة مثل تلك الناتجة عن المتطلبات القانونية والتنظيمية والمعايير المتعارف عليها لسلوك إدارة الاستثمار.

يهدف الصندوق إلى إدارة المخاطر التشغيلية لكي يحقق التوازن بين الحد من الخسائر والأضرار المالية التي تلحق بسمعته وبين تحقيق هدفه الاستثماري المتمثل في تحقيق عوائد لمالكي الوحدات.

إن المسؤولية الرئيسية لإعداد وتنفيذ الضوابط الرقابية على مخاطر التشغيل تقع على عاتق فريق إدارة المخاطر. يتم دعم هذه المسؤولية عن طريق إعداد معايير عامة لإدارة مخاطر التشغيل بحيث تشمل الضوابط والإجراءات لدى مقدمي الخدمة وإنشاء مستويات خدمة مع مقدمي الخدمة في المجالات التالية:

- توثيق الضوابط والإجراءات الرقابية
- متطلبات لـ
  - الفصل المناسب بين المهام بين مختلف الوظائف والأدوار والمسؤوليات؛
  - مطابقة المعاملات ومراقبتها.
  - التقييم الدوري لمخاطر التشغيل التي يتم مواجهتها.
- كفاية الضوابط والإجراءات الرقابية لمواجهة المخاطر المحددة.
- الالتزام بالمتطلبات التنظيمية والمتطلبات القانونية الأخرى.
- وضع خطط للطوارئ.
- التدريب والتطوير المهني.
- المعايير الأخلاقية والتجارية.
- تقليل المخاطر بما في ذلك التأمين إذا كان ذلك مجدياً.

١٧ القيمة العادلة للأدوات المالية

يقوم الصندوق بقياس بعض الأدوات المالية بالقيمة العادلة في تاريخ كل تقرير.

إن القيمة العادلة هي السعر المستلم من بيع أصل ما أو المدفوع لنقل التزام ما في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. يحدد قياس القيمة العادلة بافتراض أن معاملة بيع الموجودات أو تحويل المطلوبات قد تمت إما:

- في السوق الرئيسية للأصل أو الالتزام، أو
- في غير السوق الرئيسية، أي في السوق الأكثر ملاءمة للأصل أو الالتزام.

يجب أن تكون السوق الرئيسية أو السوق الأكثر تفضيلًا متاحة للصندوق. يتم قياس القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات باستخدام الافتراضات التي يستخدمها المشاركين في السوق عند تسعير الأصل أو الالتزام على افتراض أن المشاركين يتصرفون لمصلحتهم الاقتصادية. يستخدم الصندوق أساليب تقييم ملائمة للظروف والتي يتوفر لها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة، مع تحقيق أقصى استخدام للمدخلات القابلة للملاحظة ذات الصلة وتقليل استخدام المدخلات غير القابلة للملاحظة. التغيرات في الافتراضات المتعلقة بهذه العوامل قد تؤثر على القيمة العادلة للأدوات المالية.

نماذج التقييم

تستند القيمة العادلة للأدوات المالية التي يتم تداولها في سوق نشطة على الأسعار التي يتم الحصول عليها مباشرة من أسعار الصرف التي يتم من خلالها تداول الأدوات أو من خلال وسيط يقدم الأسعار المتداولة غير المعدلة من سوق نشط لأدوات مماثلة. يقوم الصندوق بتحديد القيم العادلة لكافة الأدوات المالية الأخرى باستخدام طرق تقييم أخرى.

وبالنسبة للأدوات المالية التي من النادر تداولها وذات شفافية أسعار ضئيلة، فإن القيمة العادلة تكون أقل موضوعية وتتطلب درجات متفاوتة من الأحكام بناءً على السيولة وعدم التأكد من عوامل السوق وافتراضات التسعير والمخاطر الأخرى التي تؤثر على أداة معينة.

يقيس الصندوق القيم العادلة باستخدام التسلسل الهرمي للقيمة العادلة أدناه والذي يعكس أهمية المدخلات المستخدمة في إجراء القياس.

المستوى ١: مدخلات متداولة (غير المعدلة) في أسواق نشطة لأدوات مماثلة.

المستوى ٢: مدخلات بخلاف الأسعار المتداولة المدرجة في المستوى ١ والتي يمكن ملاحظتها بصورة مباشرة (الأسعار) أو بصورة غير مباشرة (مشتقة من الأسعار). تشتمل هذه الفئة على أدوات مقيمة باستخدام: أسعار السوق المتداولة في الأسواق النشطة لأدوات مماثلة، أو الأسعار المتداولة لأدوات مماثلة أو متشابهة في الأسواق التي يتم اعتبارها على أنها أقل من نشطة، أو طرق تقييم أخرى التي يمكن ملاحظة جميع مدخلاتها الهامة بصورة مباشرة أو غير مباشرة من البيانات السوقية.

المستوى ٣: مدخلات غير قابلة للملاحظة. تتضمن هذه الفئة كافة الأدوات ذات طرق التقييم التي تشتمل على مدخلات لا تستند على بيانات قابلة للملاحظة، كما أن المدخلات غير القابلة للملاحظة ذات أثر هام على تقييم الأداة. تتضمن هذه الفئة أدوات تم تقييمها بناءً على الأسعار المتداولة لأدوات مماثلة والتي تتطلب تعديلات أو افتراضات غير قابلة للملاحظة الهامة لتعكس الفروقات بين الأدوات.

يقوم الصندوق بتقييم أسهم حقوق الملكية التي يتم تداولها في سوق مالي معتمد بآخر أسعارها المسجلة. إلى الحد الذي يتم فيه تداول أسهم حقوق الملكية بنشاط وعدم تطبيق تعديلات التقييم، يتم تصنيفها ضمن المستوى ١ من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة؛ وبالتالي تم تصنيف موجودات الصندوق المسجلة بالقيمة العادلة بناءً على المستوى ١ للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

١٧ القيمة العادلة للأدوات المالية (يتبع)

	٣١ ديسمبر ٢٠١٨م				
	القيمة الدفترية	**القيمة العادلة**			
		المستوى ١	**المستوى ٢**	**المستوى ٣**	**الإجمالي**
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	١٢٦,٢٣٢,١٣٠	١٢٦,٢٣٢,١٣٠	--	--	١٢٦,٢٣٢,١٣٠
الإجمالي	**١٢٦,٢٣٢,١٣٠**	**١٢٦,٢٣٢,١٣٠**	**--**	**--**	**١٢٦,٢٣٢,١٣٠**

	٣١ ديسمبر ٢٠١٧م				
	القيمة الدفترية	القيمة العادلة			
		المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة	١٣٠,٧٥٦,٠٠٢	١٣٠,٧٥٦,٠٠٢	--	--	١٣٠,٧٥٦,٠٠٢
الإجمالي	١٣٠,٧٥٦,٠٠٢	١٣٠,٧٥٦,٠٠٢	--	--	١٣٠,٧٥٦,٠٠٢

	١ يناير ٢٠١٧م				
	القيمة الدفترية	القيمة العادلة			
		المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة	١١٨,٧٤٤,٣٨٠	١١٨,٧٤٤,٣٨٠	--	--	١١٨,٧٤٤,٣٨٠
الإجمالي	١١٨,٧٤٤,٣٨٠	١١٨,٧٤٤,٣٨٠	--	--	١١٨,٧٤٤,٣٨٠

خلال السنة، لم يتم أي تحويل في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة للأدوات المالية ضمن المستويات.

تتضمن الأدوات المالية الأخرى النقد وما في حكمه والذمم المدينة ودفعات مقدمة. إن هذه تعد موجودات مالية قصيرة الأجل التي تقارب قيمتها الدفترية القيمة العادلة، بسبب طبيعة قصر أجلها والجودة الائتمانية المرتفعة للأطراف الأخرى.

١٨ آخر يوم تقييم

آخر يوم تقييم للسنة كان ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م (٢٠١٧م: ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م) وصافي قيمة موجودات للتعامل في هذا اليوم بلغت ١٧,١٦ ريال سعودي للوحدة (٣١ ديسمبر ٢٠١٧م: ١٧,٠٠ ريال سعودي). إن صافي قيمة الموجودات وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي للوحدة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م بلغ ١٧,١٦ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٧م: ١٧,٠٠ ريال سعودي).

١٩ توضيح للتحول للمعايير الدولية للتقرير المالي

كما هو مبين في إيضاح ٤، تعد هذه القوائم المالية هي القوائم المالية السنوية الأولى للصندوق والتي أعدت وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

تم تطبيق السياسات المحاسبية المبينة ضمن إيضاح ٨ عند إعداد القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م ومعلومات المقارنة المعروضة في هذه القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م وعند إعداد قائمة مركز مالي افتتاحي طبقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي في ١ يناير ٢٠١٧م (تاريخ تحول الصندوق لتطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي) باستثناء المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ المبين في إيضاح ٢٠.

إن التحول من مبادئ المحاسبة المتعارف عليها سابقاً، أي معايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين إلى المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية ليس له تأثير جوهري على قائمة المركز المالي للصندوق وقائمة الدخل الشامل وقائمة التدفقات النقدية وقائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات وبالتالي لم يتم إعداد كشوفات مطابقة إضافية.

٢٠ تأثير التغيرات في السياسات المحاسبية

*تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ – الأدوات المالية**

قام الصندوق بتطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ بتاريخ التحول في ١ يناير ٢٠١٨م مع اختيار تطبيق الإعفاء المسموح به بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي ١ "تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة" بأثر رجعي. وعليه، تم عرض معلومات المقارنة ضمن مبادئ المحاسبة المتعارف عليها سابقاً.

يتم إجراء التقييم المتعلق بتحديد نموذج الأعمال الذي يتم فيه الاحتفاظ بالأداة المالية وكذلك تصنيف وقياس كافة الأدوات المالية للصندوق استنادًا إلى الحقائق والظروف التي كانت قائمة في تاريخ التحول.

وحيث أن استثمارات الصندوق محتفظ بها بغرض المتاجرة و/أو تتم إدارتها وتقييمها على أساس القيمة العادلة، فإنها تظل مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة عند تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ٩. وبالتالي فإن التحول للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩ لم يؤدِ إلى تغيير جوهري في تصنيف أو قياس الاستثمارات لا في الفترة الحالية ولا السابقة. وعليه، لا يتم إعداد قائمة تسوية منفصلة لمطابقة أرصدة قائمة المركز المالي من مبادئ المحاسبة المتعارف عليها سابقاً مع المعيار الدولي للتقرير المالي ٩.

يعرض الجدول أدناه فئات القياس الأصلية وفقاً لمبادئ المحاسبة المتعارف عليها سابقاً وفئات القياس الجديدة وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩ للأدوات المالية الخاصة بالصندوق كما في ١ يناير ٢٠١٨م:

	التصنيف وفقاً لمبادئ المحاسبة المتعارف عليها سابقاً	**التصنيف الجديد وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩**	**القيمة الدفترية الأصلية وفقاً لمبادئ المحاسبة المتعارف عليها سابقاً**	**القيمة الدفترية الجديدة وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩**
الموجودات المالية				
نقد وما في حكمه	*قروض وذمم مدينة*	التكلفة المطفأة	٥٧١,٩٣٦	٥٧١,٩٣٦
الاستثمارات	مقتناة بغرض المتاجرة	بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	١٣٠,٧٥٦,٠٠٢	١٣٠,٧٥٦,٠٠٢
ذمم مدينة ودفعات مقدمة	*قروض وذمم مدينة*	التكلفة المطفأة	٤٥,٧٩٩	٤٥,٧٩٩
المطلوبات المالية				
مصروفات مستحقة	*قروض وذمم مدينة*	التكلفة المطفأة	١٣٢,٦٤٢	١٣٢,٦٤٢

٢١ الأحداث اللاحقة

لا توجد أحداث لاحقة لتاريخ قائمة المركز المالي تتطلب تعديلات أو إفصاح في القوائم المالية أو الإيضاحات المرفقة.

٢٢ اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد هذه القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ٢٨ رجب ١٤٤٠هـ (الموافق ٤ أبريل ٢٠١٩م).