

التقرير السنوي
- صندوق إتش إس بي سي السعودي ٢٠ المتداول -
(HSBC Saudi ٢٠ ETF)
٢٠١٧

*جميع تقارير الصندوق متوفرة مجاناً عند الطلب



قائمة المحتويات

٣	معلومات إدارية	١.
٤	معلومات الصندوق	٢.
٦	مدير الصندوق	٣.
٩	بيان أمين الحفظ	٤.
٩	بيان المحاسب القانوني	٥.

١. معلومات إدارية

أ. اسم الصندوق	صندوق إتش إس بي سي السعودي ٢٠ المتداول (HSBC Saudi ٢٠ ETF)
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. مستشار الصندوق (إن وجد)	اسمه عنوانه لا يوجد
هـ. أمين الحفظ	اسمه عنوانه شركة إتش إس بي سي العربية السعودية مبنى إتش إس بي سي ٧٢٦٧، شارع العليا (حي المروج) الرياض ١٢٢٨٣-٢٢٥٥، المملكة العربية السعودية. الرقم الموحد ٩٢٠٠٢٢٦٨٨ فاكس +٩٦٦١٢٩٩٢٣٨٥ الموقع الإلكتروني: www.hsbcSaudi.com
مسؤولياته	<ul style="list-style-type: none">حفظ أصول الصندوقحفظ جميع المستندات الضرورية والتي تؤيد تلبية التزاماته التعاقدية تجاه الصندوقإيداع المبالغ النقدية العائدة للصندوق في الحساب الخاص بالصندوقإدارة العملية النقدية للصندوق، من خصم مبالغ الاستثمار ومصاريف الصندوق وفقاً لشروط وأحكام الصندوقيعد أمين الحفظ مسؤولاً عن حفظ أصول الصندوق وحمايتها لصالح مالكي الوحدات
و. 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 +٩٦٦١٢٩١٤٣٥

٢. معلومات الصندوق

أ. أهداف الاستثمار وسياساته

إن الصندوق هو صندوق استثمار - مفتوح - يهدف إلى تحقيق نمو في رأس المال على المدى الطويل، ويهدف إلى تحقيق مستوى أداء يماثل أداء مؤشر إتش إس بي سي للأسهم السعودية ٢٠ قبل حسم الرسوم والمصاريف، مع تقليص نسبة الانحراف بين أداء الصندوق وأداء المؤشر إلى أدنى حد ممكن.

ومن أجل تحقيق أهداف الاستثمار فسوف يستثمر الصندوق من خلال الإدارة غير النشطة في الأوراق المالية المشمولة في المؤشر بنفس النسب المشمولة في المؤشر. وإن جميع الأوراق المالية التي يستثمر فيها الصندوق ستكون مدرجة في سوق الأسهم السعودي "تداول".

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	
٨,١١٥,٤١٣	٧,٨١٧,٦٨٣	٦,٧٨٥,٠٧٩	صافي قيمة أصول الصندوق نهاية السنة
٢٨,٩٨٣٦	٢٧,٩٢	٢٤,٢٣	صافي قيمة الموجودات للوحدة في نهاية السنة
٣٠,٥٣٦٠	٢٨,١١	٣٣,٧٧	أعلى قيمة موجودات للوحدة
٢٦,٨٦٠٠	١٩,٤٨	٢٣,٨٢	أقل قيمة موجودات للوحدة
٢٨٠,٠٠٠	٢٨٠,٠٠٠	٢٨٠,٠٠٠	عدد الوحدات المصدرة في نهاية السنة
	-	-	قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة (إن وجد)
٠,٧٥%	٠,٧٥%	٠,٧٦%	نسبة المصروفات

• عائدات الصندوق

سنة واحدة	ثلاث سنوات	خمس سنوات
٣,٨١%	٣,٠٥%	٢٥,٤٠%

٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٥	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٢	٢٠١١	٢٠١٠	٢٠٠٩	٢٠٠٨	٢٠٠٧	عائد الصندوق
٣,٨١%	١٥,٢٢%	١٣,٨٤%	-٤,٦٥%	٢٧,٦١%	١٣,٠١%	٢,٢٦%	N/A	N/A	N/A	N/A	

• مقابل الخدمات والعمولات

نوع المصاريف أو العمولة	القيمة بالريال السعودي	النسبة من متوسط أصول الصندوق
رسوم الاشتراك	-	-
رسوم إدارة الصندوق	٥٩,٦٦٥	٠,٧٥%
رسوم أمين الحفظ	-	-
رسوم المحاسب القانوني	-	-
مكافآت أعضاء مجلس الإدارة المستقلين	-	-
رسوم رقابية	-	-
رسم ترخيص المؤشر	-	-
رسوم الاقتراض	-	-
رسوم التطهير الشرعي	١٠,٣٣٦	٠,١٣٠٣%
مصاريف التعامل	٦٤٩	٠,٠٠٨%

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
	١. دانييل ليما (رئيس المجلس)	١. دانييل ليما (رئيس المجلس)	
	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)		استقالة ثاقب مسعود عضو غير مستقل من مجلس الإدارة.
أعضاء مجلس إدارة الصندوق			

- تم إضافة ضريبة القيمة المضافة إلى شروط واحكام الصندوق والذي تم تطبيقه في ١ يناير ٢٠١٨م، لتشمل مقابل رسوم الخدمات المقدمة للصندوق.

يتلخص التعديل في الشروط والاحكام كالتالي:

الفقرة	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>

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

٣. مدير الصندوق

أ. أنشطة الاستثمار خلال الفترة

الصندوق هو صندوق للمؤشرات المتداولة ويتبع الاستراتيجية الاستثمارية للمؤشر الرئيسي الخاص به، ويستثمر سلبياً في مكونات محفظة المؤشر بنفس الأوزان. يتم مراجعة مكونات المؤشر بنهاية كل ربع سنة، وينعكس أي تحديث على محفظة الصندوق.

ب. تجاوزات قيود الاستثمار

أبلغ صندوق إتش إس بي سي السعودي ٢٠ المتداول عن وجود مخالفة، حيث تجاوزت نسبة تركيز الاستثمار في أوراق مالية واحدة ٢٠% من أصول الصندوق. وقد وقعت المخالفة في أسهم الراجحي، حيث بلغت نسبة وزن الاستثمار ٢٠,٤١% في أكتوبر ٢٠١٧. وحيث إنه صندوق قائم على مؤشر يُدار بشكل سلبي، فقد تم معالجة ذلك خلال عملية إعادة التوازن الربع سنوية لنسب استثمار الصندوق.

ج. تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة

خلال السنة التقويمية ٢٠١٧، ارتفع مؤشر اتش اس بي سي للأسهم السعودية ٢٠ بنسبة ٤,٨%. كان عام ٢٠١٧ مليئا بالتحديات بالنسبة للسوق حيث تم تطبيق عدد من المبادرات الحكومية مثل ضريبة المغتربين والتحصير لتطبيق ضريبة القيمة المضافة مما أدى إلى توقعات بانخفاض القوة الشرائية وزيادة المخاطر الجيوسياسية التي أدت إلى ارتفاع معدل التذبذب في السوق. وعلى الرغم من أن متوسط سعر النفط خلال العام كان أعلى بنسبة ٢٠% من متوسط السعر لعام ٢٠١٦، إلا أن ردة فعل السوق كان ضعيفا إلى حد ما للأسباب المبينة سابقا. ارتفع الصندوق خلال العام بنحو ٣,٨% ليقل عن أداء المؤشر الرئيسي بحوالي ٠,٩%.

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) لاينطبق

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 يوجد.

ح. ممارسات التصويت السنوية لا يوجد

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 طبقا 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 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، والمسؤوليات المنوطة بأمين الحفظ لا تشمل إبداءه لهذا الرأي.

٥ . بيان المحاسب القانوني

بيان مبني على رأيه الآتي:

- أن القوائم المالية أعدت وروجعت وفقا لمعايير المحاسبة الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين وأحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق.
- مرفق ملحق رقم ١ 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،
- المسؤولية 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 ١ في صفحة ٢ من القوائم المالية للصندوق رأي المحاسب القانوني.

صندوق إتش إس بي سي السعودي ٢٠ المتداول
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 السعودي ٢٠ المتداول

الرياض، المملكة العربية السعودية

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق إتش إس بي سي السعودي ٢٠ المتداول ("الصندوق")، والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م، وقوائم الدخل، التدفقات النقدية والتغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات للسنة المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات، المكونة من ملخص للسياسات المحاسبية الهامة والمعلومات التفسيرية الأخرى.

وفي رأينا، فإن القوائم المالية المرفقة تعرض بعدل، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م، وأداءه المالي وتدقيقه النقدي 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 السعودي ٢٠ المتداول وفقاً لقواعد سلوك وأداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، كما وفيها أيضاً بمتطلبات سلوك وأداب المهنة الأخرى وفقاً لتلك القواعد. ونعتقد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساساً لرأينا في المراجعة.

الأمر الرئيسية للمراجعة

الأمر الرئيسية للمراجعة هي تلك الأمور التي كانت، بحسب حكمنا المهني، لها الأهمية البالغة عند مراجعتنا للقوائم المالية للفترة الحالية. وقد تم تناول هذه الأمور في سياق مراجعتنا للقوائم المالية ككل، وعند تكوين رأينا فيها، ولم نقدم رأياً منفصلاً في تلك الأمور.

أمر رئيسي للمراجعة	كيفية معالجة الأمر الرئيسي في مراجعتنا
تقييم الإستثمارات المقتناة بغرض المتاجرة بالإشارة للإيضاح رقم (٦-١) المتعلق بالسياسة المحاسبية للإستثمارات والإيضاح رقم (٨) المتعلق بالإفصاح عن الإستثمارات.	قمنا بتنفيذ إجراءات المراجعة أدناه والتي تتعلق بتقييم الإستثمارات: <ul style="list-style-type: none"> تقييم التصميم والتنفيذ وفحص كفاءة التشغيل للضوابط الرقابية الرئيسية المتعلقة بعمليات تقييم الإستثمارات. قمنا بمطابقة القيمة الدفترية للإستثمارات مع تقرير معاملات النظام الأساسي. أجرينا إختبار للتأكد من مدى تكامل تقرير معاملات النظام. حصلنا على الأسعار السائدة في السوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م من المصادر الخارجية لجميع الإستثمارات في الأسهم المدرجة المملوكة من قبل الصندوق وقمنا بإعادة إحتساب القيمة العادلة لهذه الإستثمارات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م.
تتكون الإستثمارات المقتناة بغرض المتاجرة من محفظة الإستثمارات في الأسهم المدرجة. يتم قياس هذه الإستثمارات بالقيمة العادلة ويتم إثبات التغير في القيمة العادلة في قائمة الدخل. يتم تحديد القيمة العادلة لهذه الأدوات من خلال الحصول على أسعار السوق التي يمكن ملاحظتها، حيث تعتبر هذه الإستثمارات على أنها إستثمارات في أسهم متداولة بشكل نشط.	
يتم اعتبار تقييم إستثمارات الصندوق المقتناة بغرض المتاجرة كأمر رئيسي للمراجعة نظراً لحجم الإستثمارات وأهميتها للقوائم المالية.	

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن 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

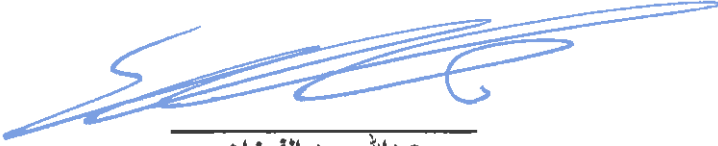
تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريف جوهري سواء بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً على أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة 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 الإستمرارية 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 السعودي ٢٠ المتداول ("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 السعودي ٢٠ المتداول
المدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة
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>
١٨,٠٣٣	٨,٢٣٩	١١	نقد وما في حكمه
٧,٧٩٩,٦٥١	٨,١٠٧,١٧٤	٩	استثمارات مقنتاه بغرض المتاجرة
<u>٧,٨١٧,٦٨٤</u>	<u>٨,١١٥,٤١٣</u>		إجمالي الموجودات
--	--		<u>المطلوبات</u>
--	--		مطلوبات أخرى
<u>٧,٨١٧,٦٨٤</u>	<u>٨,١١٥,٤١٣</u>		إجمالي المطلوبات
			صافي قيمة الموجودات العائدة لحاملي الوحدات
<u>٢٨٠,٠٠٠</u>	<u>٢٨٠,٠٠٠</u>		وحدات مصدرة (بالعدد)
<u>٢٧,٩٢</u>	<u>٢٨,٩٨</u>		صافي قيمة الموجودات للوحدة

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

صندوق إتش إس بي سي السعودي ٢٠ المتداول
المدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة
قائمة الدخل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م
(ريال سعودي)

<u>٢٠١٦م</u>	<u>٢٠١٧م</u>	<u>إيضاح</u>	
٨٤٥,١٧٥	١١٥,٦٥٦	١٠	<u>إيرادات</u>
٢٣٨,٤٢٧	٢٥٢,٠٧٤		أرباح متاجرة ، صافي
<u>١,٠٨٣,٦٠٢</u>	<u>٣٦٧,٧٣٠</u>		دخل توزيعات أرباح
٥٠,٦٧٨	٥٩,٦٦٥	٧	<u>المصروفات</u>
٣١٥	١٠,٣٣٦		أتعاب إدارة الصندوق
<u>٥٠,٩٩٣</u>	<u>٧٠,٠٠١</u>		أخرى
<u>١,٠٣٢,٦٠٩</u>	<u>٢٩٧,٧٢٩</u>		صافي ربح السنة

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

صندوق إتش إس بي سي السعودي ٢٠ المتداول
المدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م
(ريال سعودي)

٢٠١٦ م	٢٠١٧ م	إيضاح	
١,٠٣٢,٦٠٩	٢٩٧,٧٢٩		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية صافي ربح/(خسارة) السنة
			تسويات لـ:
(٨٥١,٤٧٠)	٩٤,٠٢٨	٩	خسائر/(أرباح) غير محققة من استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة
١٨١,١٣٩	٣٩١,٧٥٧		
(١٩٠,٩٠٧)	(٤٠١,٥٥١)		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية: استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة مطلوبات أخرى
(٣)	--		
(٩,٧٧١)	(٩,٧٩٤)		صافي النقدية المستخدمة في من الأنشطة التشغيلية
--	--		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية متحصلات من إصدار وحدات المدفوع لاسترداد الوحدات
--	--		صافي النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
--	--		
(٩,٧٧١)	(٩,٧٩٤)		صافي النقص في النقدية وما في حكمها
٢٧,٨٠٤	١٨,٠٣٣	١٠	النقدية وما في حكمها في بداية السنة
١٨,٠٣٣	٨,٢٣٩		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 السعودي ٢٠ المتداول
المدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة
قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م
(ريال سعودي)

<u>٢٠١٦م</u>	<u>٢٠١٧م</u>	
٦,٧٨٥,٠٧٥	٧,٨١٧,٦٨٤	صافي قيمة الموجودات العائدة لحاملي الوحدات في بداية السنة
١,٠٣٢,٦٠٩	٢٩٧,٧٢٩	صافي ربح/(خسارة) السنة
--	--	التغيرات من معاملات الوحدات
--	--	متحصلات من إنشاء وحدات
--	--	المدفوع لاسترداد وحدات
--	--	صافي التغيرات من معاملات الوحدات
<u>٧,٨١٧,٦٨٤</u>	<u>٨,١١٥,٤١٣</u>	صافي قيمة الموجودات العائدة لحاملي الوحدات في نهاية السنة

معاملات الوحدات

<u>(بالعدد)</u>		
٢٨٠,٠٠٠	٢٨٠,٠٠٠	الوحدات في بداية السنة
--	--	الوحدات المنشأة
--	--	الوحدات المستردة
--	--	صافي التغير في الوحدات
<u>٢٨٠,٠٠٠</u>	<u>٢٨٠,٠٠٠</u>	الوحدات في نهاية السنة

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

صندوق إتش إس بي سي السعودي ٢٠ المتداول
المدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م
(ريال سعودي)

١. نبذة عن الصندوق والنشاط

صندوق إتش إس بي سي السعودي ٢٠ المتداول ("الصندوق") هو صندوق استثمار متاجرة أسهم أنشئ بموجب اتفاقية بين إتش إس بي سي العربية السعودية ("مدير الصندوق") ومستثمرين بموجب موافقة هيئة السوق المالية بتاريخ ٢٧ شوال ١٤٣٢هـ (الموافق ٢٥ سبتمبر ٢٠١١م).

يهدف الصندوق إلى تحقيق نمو على رأس المال على المدى الطويل، ويهدف إلى تحقيق مستوى أداء يماثل أداء مؤشر إتش إس بي سي للأسهم السعودية ٢٠ ("المؤشر") وهو مؤشر يعتمد على طريقة لوزن القيمة السوقية للأسهم المتغيرة الحرة في السوق الذي يتتبع أداء أعلى ٢٠ شركة (حسب رأس مال السوق المتغيرة الحر) للأسهم المدرجة في سوق الأسهم السعودية المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية المدرجة في تداول. ويحقق الصندوق أهدافه من خلال الاستثمار بطريقة سلبية في الأسهم السعودية المدرجة والمتوافقة مع أحكام الشريعة لتحقيق نتائج المؤشر الاسترشادي.

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

٢. اللوائح النظامية

يخضع الصندوق للوائح 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.

تم تحديث شروط وأحكام الصندوق واعتمدها هيئة السوق المالية في تاريخ ١٥ ربيع الأول ١٤٣٩هـ (الموافق ٤ ديسمبر ٢٠١٧م).

٣. عمليات السوق الأولية (إنشاء واسترداد الوحدات)

يتم تنفيذ عمليات السوق الأولية فقط بواسطة مدير الصندوق حيث أنه المسوق المفوض. تتم أنشطة إنشاء واسترداد الوحدات على أساس مجموعة وحدات متداولة في سوق الأسهم فقط (للصندوق، مجموعة واحدة تساوي ١٠,٠٠٠ وحدة) ويطلق عليها إنشاء واسترداد الوحدات على التوالي. عملية إنشاء واسترداد الوحدات تكون على أساس النوع والذي بموجبه يبادل مدير الصندوق والمسوق الوحدات المتداولة وسله الأسهم من خلال أمين الصندوق لغرض إنشاء واسترداد الوحدات.

٤. تقييم وحدات الصندوق

يتم تحديد قيمة محفظة الصندوق بصورة يومية. يتم تحديد صافي قيمة موجودات الصندوق لأغراض شراء وبيع الوحدات من خلال تقسيم صافي قيمة موجودات الصندوق (القيمة العادلة لموجودات الصندوق يخصم منه مطلوبات الصندوق) على إجمالي عدد الوحدات القائمة في نهاية اليوم.

٥. أسس الإعداد

١-٥ 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).

٢-٥ أسس القياس

تم إعداد القوائم وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية بإستثناء قياس الإستثمارات المقنتاة بغرض المتاجرة بالقيمة العادلة وباستخدام أساس الاستحقاق المحاسبي ومفهوم الاستمرارية.

٣-٥ عملة العرض والنشاط

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

٤-٥ استخدام التقديرات والأحكام

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

صندوق إتش إس بي سي السعودي ٢٠ المتداول
المدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م
(ريال سعودي)

٥. أسس الإعداد (يتبع)

٤-٥ استخدام التقديرات والأحكام

تتم مراجعة التقديرات والافتراضات المتعلقة بها على أساس مستمر. مراجعة التقديرات المحاسبية يتم إظهارها في فترة المراجعة والفترات المستقبلية التي تتأثر بها.

٥-٥ 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.

٦. السياسات المحاسبية الهامة

تتوافق السياسات المحاسبية الهامة المستخدمة في إعداد هذه القوائم المالية مع تلك السياسات المحاسبية المستخدمة والمفصّل عنها في العام السابق والموضحة على النحو الآتي:

١-٦ 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.

٢-٦ دخل توزيعات الأرباح

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

٣-٦ محاسبة تليخ 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.

يتم إثبات كافة الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى (باستثناء الموجودات والمطلوبات المدرجة قيمتها العادلة من خلال قائمة الدخل) مبدئياً بتاريخ التداول، أي التاريخ الذي يصبح فيه الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة.

٤-٦ أتعاب إدارة الصندوق

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

٥-٦ الزكاة / الضريبة

إن الزكاة / الضريبة هي التزام على حاملي الوحدات وبالتالي لا يتم تكوين أي مخصص لها في هذه القوائم المالية.

٦-٦ النقدية وما في حكمها

النقدية وما في حكمها لأغراض قائمة التدفقات النقدية تمثل الرصيد البنكي.

٧-٦ الأدوات المالية

يتم الإعراف 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 السعودي ٢٠ المتداول
المدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م
(ريال سعودي)

٦. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

٨-٦ صافي قيمة الموجودات
يتم احتساب صافي قيمة الموجودات للوحدة، حسب ما هو مفصّل عنه في قائمة المركز المالي، بقسمة صافي موجودات الصندوق على عدد الوحدات المصدرة في نهاية العام.

٩-٦ إشتراك وإسترداد الوحدات
يتم تسجيل الوحدات المكتتبة والمستردة بصافي قيمة الموجودات للوحدة بيوم التقييم الذي يتم فيه استلام طلبات الاكتتاب والإسترداد.

٧. أتعاب إدارة الصندوق

يقوم مدير الصندوق بتحميل الصندوق في كل يوم تقييم أتعاب وفقاً لنسبة تبلغ ٠,٧٥٪ سنوياً (٢٠١٦م: ٠,٧٥٪ سنوياً) من صافي موجودات الصندوق. وتشمل الأتعاب السنوية والمصروفات التشغيلية الإجمالية على سبيل المثال لا الحصر أتعاب الإدارة وأتعاب الحفظ والأتعاب الإدارية ورسوم المؤشر والأتعاب التنظيمية وأتعاب مراجع الحسابات ورسوم الإدراج في تداول والتسجيل. تحمل هذه الرسوم على الصندوق بشكل يومي وتستحق الدفع على أساس ربع سنوي.

٨. رسوم الإشتراك والأتعاب

لا يتم تحميل رسوم الإشتراك بحد أقصى ٢٪ في القوائم المالية المرفقة، حيث أن الإستثمار في الصندوق يتم إثباته بالصافي بعد خصم رسوم الإشتراك.

لا يُحمل الصندوق أي رسوم استرداد على طلبات استرداد الوحدات.

٩. استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة

فيما يلي ملخصاً بمحفظة الاستثمارات المقتناة بغرض المتاجرة

<u>٢٠١٦م</u>	<u>٢٠١٧م</u>	
١,٥٠٩,٢٣٩	١,٥٩٥,٣٣٩	مصرف الراجحي
١,١٦٨,٦٩٣	١,٣٨٦,١١٢	الشركة السعودية للصناعات الأساسية (سابك)
٨٣٦,١٩١	٧٢٠,٩٦٥	شركة جبل عمر للتطوير
٤٧٦,١٤٦	٤٧٨,١٤٢	شركة الإتصالات السعودية
٣٤٨,٨٢٠	٣٥٥,٨٢٥	شركة المراعي
٣٣٩,٤٢٢	٤٥٨,٠٦٨	مصرف الإنماء
٣٢٦,٦٥٥	--	الشركة السعودية للكهرباء
٣٢٥,٦٥٤	٣٣٩,٩٣٠	مجموعة صافولا
٣١٨,٨٢١	٤٥٢,٢٠٥	شركة التعدين العربية السعودية (معادن)
٢٥٣,٩٥٩	٢٣٤,٥٥٥	شركة الأسمدة العربية السعودية
٢٢٢,١٠٤	٢٥٥,٤٢٤	شركة ينبع الوطنية للبتر وكيمويات
٢٠٨,٢٨١	١٣٥,٩٤٧	شركة إتحاد الاتصالات (موبايلي)
٢٠٦,٦٢٢	٢٠٦,٢٩٥	شركة التصنيع الوطنية
٢٠٢,٣٨٤	٢٧٣,١٩٣	شركة جريز للتسويق

صندوق إتش إس بي سي السعودي ٢٠ المتداول
المدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م
(ريال سعودي)

٩. استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة (يتبع)

٢٠٠,٣٨٦	١٨١,٩٥٤	شركة البتروكيماويات المتقدمة
٢٠٠,١٣٣	١٧٩,٧٥٩	شركة مكة للمقاولات والتطوير
١٨٨,٨٠٤	١٤٠,٠١٣	شركة الأسمنت السعودية
١٨٠,٥٠٦	١٣٩,٨٩٧	الشركة الوطنية للنقل البحري
١٥٢,٠٠٧	١٠١,١١٣	شركة بوبا العربية للتأمين التعاوني
١٣٤,٨٢٤	٣٣٦,١٢٤	شركة دار الأركان للتطوير العقاري
--	١٣٦,٣١٤	التعاونية للتأمين
<u>٧,٧٩٩,٦٥١</u>	<u>٨,١٠٧,١٧٤</u>	الإجمالي

٩-١ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م بلغت تكلفة الاستثمارات المقتناة بغرض المتاجرة أعلاه ٧,١٥ مليون ريال سعودي (٢٠١٦ م: ٦,٧٥ مليون ريال سعودي).

٩-٢ يهدف الصندوق للاستثمار في أسهم الشركات المشمولة في المؤشر الاسترشادي بنفس الأوزان والنسب مع الحفاظ على رصيد نقدي كافي في حساب الصندوق لتغطية النفقات والمطلوبات على أساس مستمر. يخضع الصندوق بشكل دوري لإعادة توازن أنشطته للتأكد من أداء المؤشر الاسترشادي والحفاظ على رصيد نقدي كافي.

١٠. أرباح/(خسائر) المتاجرة، صافي

<u>٢٠١٦ م</u>	<u>٢٠١٧ م</u>	(خسائر) // أرباح محققة من إستثمارات مقتناة بغرض المتاجرة
(٦,٢٩٥)	٢٠٩,٦٨٤	أرباح/(خسائر) غير محققة من إستثمارات مقتناة بغرض المتاجرة
<u>٨٥١,٤٧٠</u>	<u>(٩٤,٠٢٨)</u>	
<u>٨٤٥,١٧٥</u>	<u>١١٥,٦٥٦</u>	

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

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 إتخاذ 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 ومسوق وأمين وإداري الصندوق) والبنك السعودي البريطاني ("البنك") (المساهم لمدير الصندوق).

في سياق النشاط المعتاد يقوم الصندوق بالتعامل مع أطراف ذات علاقة. تخضع معاملات الأطراف ذات العلاقة للحدود التي أقرتها اللوائح الصادرة من هيئة السوق المالية. يتم إعتداد جميع المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة من قبل مدير الصندوق. وتُجرى جميع معاملات الأطراف ذات العلاقة بالأسعار المتفق عليها بينهم ويُوافق عليها مدير الصندوق.

فيما يلي معاملات الأطراف ذات العلاقة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م والأرصدة الناتجة عن هذه المعاملات:

طبيعة المعاملة	مبلغ المعاملة خلال السنة	الرصيد الختامي المدين/(الدائن)	الطرف ذو العلاقة
	٢٠١٦ م	٢٠١٧ م	
إتش إس بي سي العربية السعودية (مدير الصندوق)	٥٩,٦٦٥	--	أتعاب إدارة الصندوق
مصاريف التطهير	١٠,٣٣٦	--	
بنك ساب	--	٨,٢٣٩	نقد وما في حكمه
	٥٠,٦٧٨	١٨,٠٣٣	

صندوق إتش إس بي سي السعودي ٢٠ المتداول
المدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م
(ريال سعودي)

١١. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (يتبع)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م يحتفظ مدير الصندوق بعدد ٢٣٢,٠٤٢ وحدة (٢٠١٦م: ٢٣٢,٥٨١ وحدة) بقيمة سوقية تبلغ ٦,٧٢٤,٥٧٧ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٦م: ٦,٤٩٣,٧٣١ ريال سعودي).

النقد وما في حكمه مودع في حساب جاري محتفظ به مع بنك ساب باسم مدير الصندوق (شركة إتش إس بي سي العربية السعودية). لا يحمل هذا الرصيد فوائد.

١٢. القيمة العادلة للأدوات المالية

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

تتكون الموجودات المالية للصندوق من الأرصدة البنكية والاستثمارات المقتناة بغرض المتاجرة والذمم المدينة الأخرى بينما تتكون المطلوبات المالية من المطلوبات الأخرى.

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

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 كإستثمارات "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

تتمثل مخاطر الائتمان في عدم تمكن طرف ما من الوفاء بالتزاماته المالية مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان في النقد وما في حكمه فقط. لا يعد التعرض للمخاطر جوهرياً حيث أن الرصيد النقدي محتفظ بها لدى أمين الحفظ.

مخاطر أسعار الأسهم

تتمثل مخاطر الأسهم في انخفاض القيمة العادلة للاستثمارات المدرجة في سوق الأسهم نتيجة لتغير مستويات ومؤشرات الأسهم وقيمتها. يتعرض الصندوق لمخاطر التغير في أسعار الأسهم الناتجة عن الاستثمارات في الأسهم.

يقوم مدير الصندوق بالحد من المخاطر والتي تشمل مخاطر تركيز الاستثمارات من خلال الاستثمار في الأوراق المالية ضمن المؤشر الاسترشادي وإعادة التوازن بصورة دورية لضمان تتبع المؤشر بالشكل الصحيح.

مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في الصعوبات التي يواجهها الصندوق في توفير الأموال اللازمة للوفاء بالتعهدات المتعلقة بالتزاماته المالية.

لدى الصندوق آلية استرداد عينية للوحدات، وبالتالي، لا يتعرض بصورة جوهرياً لمخاطر السيولة بالإضافة إلى ذلك يقوم مدير الصندوق بصورة دورية بالتأكد من أنشطة إعادة التوازن والاحتفاظ بسيولة نقدية كافية مع أمين الحفظ للوفاء بالتزاماته المالية المرتبطة بالمطلوبات المالية.

صندوق إتش إس بي سي السعودي ٢٠ المتداول
المدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م
(ريال سعودي)

١٣. الأدوات المالية وإدارة المخاطر (يتبع)

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.

١٤. الأحداث اللاحقة

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

١٥. آخر يوم تقييم

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