

التقرير السنوي
- صندوق إنتش إس بي سي لأسهم الأسواق العالمية الناشئة -
(HSBC Global Emerging Markets Equity Fund)
2016

*جميع تقارير الصندوق متوفرة مجاناً عند الطلب

قائمة المحتويات

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

1. معلومات إدارية

صندوق إتش إس بي سي لأسهم الأسواق العالمية الناشئة
(HSBC Global Emerging Markets Equity Fund)

أ. اسم الصندوق

ب. مدير الصندوق

اسمه

عنوانه

شركة إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة
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

عنوانه

إتش إس بي سي لإدارة الأصول العالمية (فرنسا) المحدودة
Immeuble Coeur Défense
110, esplanade du Général Charles de Gaulle
92400 Courbevoie - La Défense 4
Phone: +33 1 41 02 51 00
Fax: +33 1 41 02 47 12

د. أمين الحفظ

اسمه

عنوانه

إتش إس بي سي العالمي
إدارة خدمات الأدوات المالية في إتش إس بي سي،
8 مربع كندا، لندن E14 5HQ، المملكة المتحدة
هاتف +44 20 7991 8888
الموقع الإلكتروني: www.hsbc.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

ه. المحاسب القانوني

اسمه

عنوانه

شركة كي بي أم جي الفوزان والسدحان
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 - يهدف إلى تحقيق نمو في رأس المال على المدى الطويل وذلك من خلال الاستثمار في محفظة استثمارية متوافقة مع معايير الشريعة وتتضمن أسهم شركات مدرجة في أسواق الأسهم الناشئة والتي تخضع لأنظمة الأسواق المدرجة فيها، كما يستثمر الصندوق في أسهم شركات مدرجة في البورصات العالمية غير الناشئة بشرط أن تكون لهذه الشركات نشاط عمل أساسي أو ارتباطات استثمارية في الأسواق الناشئة ومتوافقة مع معايير الشريعة الإسلامية.

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 (دولار أمريكي)

Criteria/Year	2014	2015	2016
صافي قيمة أصول الصندوق نهاية السنة	21,966,142	18,301,619	18,005,416
صافي قيمة الموجودات للوحدة في نهاية السنة	7.8289	6.8871	7.2968
أعلى قيمة موجودات للوحدة	9.0260	8.4023	8.0285
أقل قيمة موجودات للوحدة	7.4706	6.6743	6.1390
عدد الوحدات المصدرة في نهاية السنة	2,805,789	2,657,363	2,467,584
قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة (إن وجد)	-	-	-
نسبة المصروفات	2.76%	2.48%	2.37%

• عائدات الصندوق

الصندوق/العائد الإجمالي	سنة واحدة	ثلاث سنوات	خمس سنوات
اسم الصندوق	5.95%	-11.56%	-7.10%

العائد الصندوق/الإجمالي	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
اسم الصندوق	N/A	N/A	-53.70%	81.92%	16.02%	-19.62%	11.64%	-5.91%	-5.11%	-12.03%	5.95%

• مقابل الخدمات والعمولات

نوع المصاريف أو العمولة	القيمة بالدولار الأمريكي	النسبة من أصول الصندوق
رسوم الاشتراك	1,024.12	حتى 2% من مبلغ الاشتراك
رسوم إدارة الصندوق	429,569	2.39%
رسوم أمين الحفظ	-	-
رسوم المحاسب القانوني	-	-
مكافآت أعضاء مجلس الإدارة المستقلين	-	-
رسوم رقابية	-	-
رسم ترخيص المؤشر	-	-
رسوم الاقتراض	-	-
رسوم التطهير الشرعي	12,234	0.07%

ج. أي تغييرات جوهرية أثرت في أداء الصندوق لم تحدث أي تغييرات جوهرية أثرت في أداء الصندوق في سنة 2016.

د. أي تغييرات حدثت على شروط وأحكام الصندوق خلال الفترة
- تغييرات تمت في تاريخ 29/3/2016
ومرفق تفاصيل التغييرات رقم (1)
- تغييرات تمت في تاريخ 28/11/2016
ومرفق تفاصيل التغييرات رقم (2)



هـ. أي خطأ في التسعير أو التقويم خلال الفترة

تاريخ التقويم	سبب الخطأ ووصفه	نسبة التغيير في قيمة صافي أصول الصندوق	الأثر	الإجراء التصحيحي
28-Jul-16	خطأ في التقويم	0.04%	تم تصحيح الخطأ في التقويم، لا يوجد أثر على الصندوق أو أي مشترك	تم تعديل صافي قيمة أصول الصندوق في اليوم التالي

3. مدير الصندوق

أ. أنشطة الاستثمار خلال الفترة
خلال العام استثمر الصندوق في جميع الأسواق الناشئة الرئيسية والتي تعد جزءاً من مؤشر داوون جونز الاسلامي للأسواق الناشئة.

ب. تجاوزات قيود الاستثمار
تجاوز ناتج عن تحركات السوق وذلك بخروج أحد الأسهم التي يستثمر فيها الصندوق من قائمة الأسهم المتوافقة مع معايير الشريعة الإسلامية.

- بدأ في تاريخ 3/1/2016
- تم تصحيحه في تاريخ 21/4/2016

ج. تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة
كان أداء العام 2016 قوياً للأسواق الناشئة. وبعد ثلاثة أعوام من الأداء المتدني الكبير مقابل الأسواق المتقدمة، تفوقت أسهم الأسواق الناشئة في أدائها مدعومة بالتعليقات بشأن خفض الفائدة من الاحتياطي الفيدرالي الأمريكي وصدر تقارير عالمية متفائلة على مستوى العالم. وجاءت البيانات عن الاقتصاد الكلي الصيني على غير المتوقع بسبب دعم السياسة النقدية والمالية من خلال الاقتصاد. وأظهر إجمالي الناتج المحلي الفعلي الصيني مرونة مع نمو إجمالي الناتج المحلي والذي استقر عند 6.7% للعام 2016 حيث جاء متوافقاً مع هدف الحكومة الصينية وهو 6.5-7%. ونتج عن عودة ارتفاع أسعار النفط (+52%) وكذلك المعادن الصناعية (مثل الزنك والقصدير والنحاس) انتعاش الاقتصاديات التي تقوم على السلع مثل البرازيل وروسيا. في عام 2016، كان الاقتصاد الهندي في وسط عملية الإصلاح التي قادها رئيس الوزراء الهندي. وخلال العام مرر البرلمان الهندي قانون الضريبة على السلع والخدمات وقانون الإفلاس. فضلاً عن ذلك، في 8 نوفمبر 2016، ألغت الحكومة الهندية ورقة 500 و 1000 روبية وتم استبدالها بورقتين جديدتين هما 500 و 2000 روبية. ومن حيث العائدات حسب الدول، تراجعت الدول الآسيوية بشكل عام (بسبب إلغاء الهند للعملة وضعف أرباح الشركات الصينية) بينما انتعش اقتصاد دول أمريكا اللاتينية بشكل كبير وبالأخص البرازيل. في عام 2016، كان هناك انتعاش واضح في قطاعي الطاقة والمواد. وكان العائد القوي لقطاع تقنية المعلومات مدعوماً بالأداء القوي لشركتي Taiwanese Semiconductor و Chinese internet. وقد عانى قطاع الرعاية الصحية على مستوى العالم بسبب البيع بأسعار منخفضة مع تراجع أداء شركات الرعاية الصحية الهندية بسبب الضغط من إدارة الغذاء والدواء الأمريكية. وخلال العام، عاد أداء الصندوق عند نسبة 5.95%. وكذلك عاد أداء المؤشر عند 7.68% مما أدى إلى تدني أداء الصندوق بنسبة 1.73% خلال العام.

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 واحكام الصندوق و القوائم المالية الخاصة بالصندوق، وعلى المستثمر الحرص على قراءة الشروط والأحكام وجميع المستندات الأخرى الخاصة بالصندوق و/أو أخذ المشورة من المستشار الاستثماري و/أو مستشار الضرائب و/أو المستشار القانوني قبل اتخاذ أي قرار استثماري.

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

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

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.	22 ديسمبر 2016
اتفاقية مدير الصندوق من الباطن	وافق مجلس إدارة الصندوق على اتفاقية تقديم الخدمات لمدير الصندوق من الباطن لصندوق إتش إس بي سي العالمي لأسهم الأسواق الناشئة وصندوق إتش إس بي سي المرن لأسهم الصين والهند.	27 أكتوبر 2016
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.	27 أكتوبر 2016

4. 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 ومذكرة المعلومات.
 - 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.

5. 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 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.

(ملحق رقم 1)

صندوق إتش إس بي سي لأسهم الأسواق العالمية الناشئة
المدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة
القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م
مع تقرير مراجعي الحسابات إلى حاملي الوحدات

تقرير مراجعي الحسابات

السادة / حاملي الوحدات
صندوق اتش اس بي سي لأسهم الأسواق العالمية الناشئة
الرياض - المملكة العربية السعودية

لقد راجعنا القوائم المالية المرفقة لصندوق اتش اس بي سي لأسهم الأسواق العالمية الناشئة ("الصندوق") المدار من قبل شركة اتش اس بي سي العربية السعودية المحدودة ("مدير الصندوق") والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م وقوائم الدخل والتدفقات النقدية والتغيرات في صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٣) المعتبرة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

مسئولية مدير الصندوق حول القوائم المالية

يعتبر مدير الصندوق مسئول عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية بشكل عادل وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية، وكذلك عن نظام الرقابة الداخلية الذي يعتبره مدير الصندوق ضرورياً لإعداد قوائم مالية خالية من الأخطاء الجوهرية، سواء كانت ناشئة عن غش أو خطأ. كما أن مدير الصندوق قدم لنا كافة المعلومات والإيضاحات التي طلبناها للقيام بمراجعة هذه القوائم المالية.

مسئولية مراجعي الحسابات

إن مسؤوليتنا هي إبداء رأي على هذه القوائم المالية استناداً إلى أعمال المراجعة التي قمنا بها. تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية. وتتطلب تلك المعايير أن نلتزم بمتطلبات أخلاقيات المهنة وتخطيط وتنفيذ أعمال المراجعة للحصول على درجة معقولة من التأكد بأن القوائم المالية خالية من الأخطاء الجوهرية.

تشتمل المراجعة على القيام بإجراءات للحصول على أدلة مؤيدة للمبالغ والإيضاحات الواردة في القوائم المالية. تعتمد الإجراءات التي يتم إختيارها على تقديرنا بما في ذلك تقييمنا لمخاطر وجود أخطاء جوهرية في القوائم المالية، سواء كانت ناشئة عن غش أو خطأ. وعند قيامنا بتقييم هذه المخاطر نأخذ في الاعتبار نظام الرقابة الداخلية الخاص بإعداد وعرض قوائم مالية عادلة بغرض تصميم إجراءات مراجعة ملائمة للظروف المتاحة، ولكن ليس بهدف إبداء الرأي حول فعالية الرقابة الداخلية للمنشأة. كما تتضمن أعمال المراجعة تقييم مدى ملائمة للسياسات المحاسبية المستخدمة ومعقولية التقديرات المحاسبية التي استخدمها مدير الصندوق، بالإضافة إلى تقييم العرض العام للقوائم المالية.

نعتقد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية وملائمة بحيث يمكن الإعتماد عليها كأساس لإبداء رأي.

الرأي

وفي رأينا، أن القوائم المالية ككل تظهر بعدل من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي لصندوق اتش اس بي سي لأسهم الأسواق العالمية الناشئة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م ونتائج أعماله وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الملائمة لظروف الصندوق.

عن كي بي إم جي الفوزان وشركاه
محاسبون ومراجعون قانونيون



عبدالله حمد الفوزان
ترخيص رقم ٣٤٨



التاريخ: ٧ رجب ١٤٣٨ هـ
الموافق: ٤ أبريل ٢٠١٦ م

صندوق إتش إس بي سي لأسهم الأسواق العالمية الناشئة
المدار من قبل أتش أس بي سي العربية السعودية المحدودة
قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م
(دولار أمريكي)

<u>إيضاح</u>	<u>٢٠١٦ م</u>	<u>٢٠١٥ م</u>
<u>الموجودات</u>		
نقد وما في حكمه	٩	٦٥٣,٣١١
استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة	٧	١٧,٦٢٢,٤٢٣
ذمم مدينة أخرى		٥٦,٦٢٣
إجمالي الموجودات	١٨,٠٥٢,٤١٢	١٨,٣٣٢,٣٥٧
<u>المطلوبات</u>		
مطلوبات أخرى	٤٦,٩٩٦	٣٠,٧٨٣
مجموع الموجودات	٤٦,٩٩٦	٣٠,٧٨٣
صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات	١٨,٠٠٥,٤١٦	١٨,٣٠١,٥٧٤
وحدات مصدرة (بالعدد)	٢,٤٦٧,٥٨٤	٢,٦٥٧,٣٦٣
صافي قيمة الموجودات للوحدة	٧,٣٠	٦,٨٩

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٣) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق إنتش إس بي سي لأسهم الأسواق العالمية الناشئة
المدار من قبل أنتش أس بي سي العربية السعودية المحدودة
قائمة الدخل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م
(دولار أمريكي)

<u>٢٠١٥ م</u>	<u>٢٠١٦ م</u>	<u>إيضاح</u>	<u>الإيرادات</u>
(٢,٥٥٩,٤٠٤)	١,٠٤٣,٩٥٥	٨	أرباح/(خسائر) المتاجرة، صافي
٥٧٩,٨٧٣	٤١٠,١٤٠		دخل توزيعات أرباح
(٤٥,٣٦٨)	٦,٣٢٦		أرباح/(خسائر) صرف عملات أجنبية، صافي
٣٨,٠٠٣	٢٠,١٣٦		إيرادات أخرى
<u>(١,٩٨٦,٨٩٦)</u>	<u>١,٤٨٠,٥٥٧</u>		
المصروفات			
٤٧٣,٣٤٥	٤٢٩,٥٧٠	٩	أتعاب إدارة الصندوق
٤٢,٦٠٦	١٢,٢٣٤	٩	مصروفات أخرى
<u>٥١٥,٩٥١</u>	<u>٤٤١,٨٠٤</u>		
<u>(٢,٥٠٢,٨٤٧)</u>	<u>١,٠٣٨,٧٥٣</u>		صافي ربح/(خسارة) السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٣) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق إتش إس بي سي لأسهم الأسواق العالمية الناشئة
المدار من قبل أنتش أس بي سي العربية السعودية المحدودة
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م
(دولار أمريكي)

٢٠١٥م	إيضاح ٢٠١٦م	
(٢,٥٠٢,٨٤٧)	١,٠٣٨,٧٥٣	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية صافي ربح/(خسارة) السنة
		تسويات لـ:
١,٢٥١,٥١٩	(٢,٣٧٦,٧٩٠)	(أرباح)/خسائر غير محققة من استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة ٨
(١,٢٥١,٣٢٨)	(١,٣٣٨,٠٣٧)	
٢,٢٦٦,٢٧٧	٢,٤٠٢,٠٢٨	التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
٤٨,٥٩٩	٨,٦١٦	استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة
(٢٣,٨٣٣)	١٦,٢١٣	ذمم مدينة أخرى
١,٠٣٩,٧١٥	١,٠٨٨,٨٢٠	مطلوبات أخرى
		صافي النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
٦٩٩,٨٦٧	٥٣,٠٨٩	متحصلات من إصدار وحدات
(١,٨٦١,٥٨٨)	(١,٣٨٨,٠٠٠)	المدفوع لاسترداد وحدات
(١,١٦١,٧٢١)	(١,٣٣٤,٩١١)	صافي النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
(١٢٢,٠٠٦)	(٢٤٦,٠٩١)	صافي النقص في النقد ومافي حكمه
٧٧٥,٣١٧	٦٥٣,٣١١	النقد ومافي حكمه في بداية السنة
٦٥٣,٣١١	٤٠٧,٢٢٠	النقد ومافي حكمه في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٣) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق إنتش إس بي سي لأسهم الأسواق العالمية الناشئة
المدار من قبل أنتش أس بي سي العربية السعودية المحدودة
قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م
(دولار أمريكي)

٢٠١٥ م	٢٠١٦ م	
٢١,٩٦٦,١٤٢	١٨,٣٠١,٥٧٤	صافي قيمة الموجودات العائدة لحاملي الوحدات في بداية السنة
(٢,٥٠٢,٨٤٧)	١,٠٣٨,٧٥٣	صافي ربح/(خسائر) السنة
		التغيرات من معاملات الوحدات
٦٩٩,٨٦٧	٥٣,٠٨٩	متحصلات من إصدار وحدات
(١,٨٦١,٥٨٨)	(١,٣٨٨,٠٠٠)	المدفوع لاسترداد وحدات
(١,١٦١,٧٢١)	(١,٣٣٤,٩١١)	صافي التغيرات من معاملات الوحدات
١٨,٣٠١,٥٧٤	١٨,٠٠٥,٤١٦	صافي قيمة الموجودات العائدة لحاملي الوحدات في نهاية السنة

٢٠١٥ م	٢٠١٦ م	معاملات الوحدات
٢,٨٠٥,٧٨٩	٢,٦٥٧,٣٦٣	الوحدات في بداية السنة
٨٩,٥٦٧	٦,٩٦٥	الوحدات المصدرة
(٢٣٧,٩٩٣)	(١٩٦,٧٤٤)	الوحدات المستردة
(١٤٨,٤٢٦)	(١٨٩,٧٧٩)	صافي التغير في الوحدات
٢,٦٥٧,٣٦٣	٢,٤٦٧,٥٨٤	الوحدات في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٣) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق إتش إس بي سي لأسهم الأسواق العالمية الناشئة
المدار من قبل أتش أس بي سي العربية السعودية المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م
(دولار أمريكي)

١. نبذة عن الصندوق والنشاط

صندوق إتش إس بي سي لأسهم الأسواق العالمية الناشئة ("الصندوق") هو صندوق استثمار غير محدد المدة، وقد أنشئ بموجب إتفاقية بين شركة أتش أس بي سي العربية السعودية المحدودة ("مدير الصندوق") والمستثمرين فيه (حاملو الوحدات). إن الهدف من الصندوق تحقيق نمو في رأس المال من خلال الاستثمار محافظ متنوعة مسجلة نظامياً في أسواق الأسهم العالمية الكبيرة أو في أسواق نظامية أخرى في الدول النامية وكذلك في أسهم الشركات المسجلة في أسواق الأسهم الأخرى والأسواق النظامية التي تقوم بجزء كبير من أنشطتها الإقتصادية في أسواق الدول النامية.

يدار الصندوق من قبل مدير الصندوق. علماً بأن المدير قد فوض إتش إس بي سي لإدارة الأصول العالمية (فرنسا) المحدودة لإدارة أصول الصندوق من الباطن بما يتفق و شروط واحكام الصندوق. إتش إس بي سي إنستيتوشنال فند سيرفسز أوروبا ("أمين الصندوق") كأمين للصندوق على مستوى العالم. وتعمل أتش أس بي سي العربية السعودية المحدودة . يعاد استثمار كامل الدخل في الصندوق ويُدْرَج في سعر الوحدة.

تم اعتماد تحديث شروط وأحكام الصندوق بواسطة هيئة السوق المالية في ٣ صفر ١٤٣٨ هـ (الموافق ٣ نوفمبر ٢٠١٦م)

٢. اللوائح النظامية

يخضع الصندوق للوائح صناديق الاستثمار ("اللوائح") الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦م) والمعدلة في ١٦ شعبان ١٤٣٧ هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦م) والتي تنص على جميع المتطلبات التي يتعين على كافة الصناديق الاستثمارية في المملكة العربية السعودية إتباعها.

٣. الاشتراك/ الاسترداد (يوم التعامل ويوم التقييم)

الصندوق مفتوح للاشتراك/استرداد الوحدات مرتين في الأسبوع يومي الاثنين والأربعاء ("يوم التعامل"). تم تحديد قيمة محفظة الصندوق مرتين في الأسبوع يومي الثلاثاء والخميس 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 الإلتزامات) على إجمالي عدد الوحدات القائمة في تاريخ التقييم.

٤. أسس الإعداد

١-٤ المعايير المحاسبية المطبقة

تم إعداد القوائم المالية المرفقة وفقاً لمعايير المحاسبية المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

وتمت الموافقة على هذه القوائم المالية من قبل مدير مجلس إدارة الصندوق في ٧ رجب ١٤٣٨ هـ (الموافق ٤ أبريل ٢٠١٧م).

٢-٤ أسس القياس

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

٣-٤ عملة العرض والنشاط

تم إعداد هذه القوائم المالية بالدولار الأمريكي الذي يعتبر العملة الوظيفية للصندوق. تم تقريب جميع القيم المالية لأقرب دولار أمريكي.

صندوق إتش إس بي سي لأسهم الأسواق العالمية الناشئة
المدار من قبل أتش أس بي سي العربية السعودية المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م
(دولار أمريكي)

٤. أسس الإعداد (يتبع)

٤-٤ استخدام التقديرات والأحكام

يتطلب إعداد القوائم المالية في سياق النشاط المعتاد من الإدارة إجراء الأحكام والتقديرات والإفتراسات التي قد تؤثر في تطبيق السياسات والمبالغ المبينة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

تتم مراجعة التقديرات والإفتراسات بصورة مستمرة، ويتم إثبات التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها مراجعة تلك التقديرات وفي الفترات المستقبلية المتأثرة بها.

٥. السياسات المحاسبية الهامة

تم تطبيق السياسات المحاسبية الواردة أدناه بشكل ثابت لجميع الفترات المعروضة في هذه القوائم المالية.

١-٥ الاستثمارات المقتناة بغرض المتاجرة

يتم تسجيل الاستثمارات التي يتم شراؤها بغرض المتاجرة مبدئياً بالتكلفة وثم يتم قياسها وقيدها في قائمة المركز المالي بالقيمة السوقية. الأرباح/الخسائر غير المحققة من إعادة التقييم للاستثمارات بغرض المتاجرة يتم الاعتراف بها في قائمة الدخل.

٢-٥ تحقق الإيراد

يتم تحديد الأرباح/الخسائر للاستثمارات بغرض المتاجرة بمقارنة متحصلات البيع ومتوسط تكلفة الاستثمار. تتضمن أرباح/خسائر المتاجرة الأرباح والخسائر من التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات بغرض المتاجرة.

يتم الاعتراف بإيرادات توزيعات الأرباح عند نشوء الحق في استلام الدفعات. يتم عرض دخل توزيعات الأرباح بعد خصم ضريبة الإقطاع.

٣-٥ 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.

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

٤-٥ أتعاب الإدارة والحفظ والأتعاب الإدارية للصندوق والمصروفات الأخرى

أتعاب الإدارة والحفظ وأتعاب إدارة الصندوق والأتعاب الأخرى تستحق بنسبة متفق عليها مع مدير الصندوق. يتم احتساب هذه الأتعاب في كل تاريخ تقييم بنسبة مئوية سنوية من صافي موجودات الصندوق. يتم تحميل هذه الأتعاب على قائمة الدخل.

٥-٥ الزكاة وضريبة الدخل

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

٦-٥ النقدية وما في حكمها

تتضمن النقدية وما في حكمها لأغراض عرض قائمة التدفقات النقدية من الأرصدة لدى البنوك.

٧-٥ إشتراك وإسترداد الوحدات

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

صندوق إتش إس بي سي لأسهم الأسواق العالمية الناشئة
المدار من قبل أتش أس بي سي العربية السعودية المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م
(دولار أمريكي)

٥. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

٨.٥ 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 تسجيلها مباشرة إلى قائمة الدخل.

٩.٥ المعاملات بالعملة الأجنبية

يتم تحويل المعاملات بعملة أجنبية إلى الريال السعودي حسب سعر الصرف السائد عند إجراء المعاملات. يتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المسجلة بالعملة الأجنبية بالأسعار السائدة في تاريخ المركز المالي ويتم تحميل الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التحويل على قائمة الدخل.

٦. أتعاب الإدارة والمصروفات الأخرى

يقوم مدير الصندوق بتحميل الصندوق في كل يوم تقييم أتعاب الإدارة وفقاً لنسبة سنوية تبلغ ٢,٣٪ (٢٠١٥م: ٢,٣٪ سنوياً). كافة الأتعاب والمصروفات المتعلقة بإدارة الصندوق وتشمل ليس على سبيل الحصر أتعاب الحفظ والإدارة والتدقيق والأتعاب التنظيمية وأتعاب المؤشر وغيرها يتم إدراجها في أتعاب الإدارة.

رسوم الاشتراك قد تصل ٢٪ من المبلغ المستثمر يتم تعديله بالخصم من إجمالي الاشتراكات، عليه، لا تؤثر أو تعرض في القوائم المالية للصندوق حيث أنها تمثل إيرادات لمدير الصندوق. الصندوق يسجل المحصلات من إصدار الوحدات بعد خصم رسوم الاشتراك.

٧. استثمارات مقتناة لأغراض المتاجرة

تتكون تفاصيل الاستثمارات المقتناة لأغراض المتاجرة في ٣١ ديسمبر مما يلي:

	٢٠١٦م	٢٠١٥م
إستثمارات في صناديق أسهم	١٧,٥٩٧,١٨٥	١٧,٦٢٢,٤٢٣
مجموع الإستثمارات في صناديق الأسهم	١٧,٥٩٧,١٨٥	١٧,٦٢٢,٤٢٣

١-٧ صندوق إتش إس بي سي في مؤشرات أسواق الأسهم العالمية الناشئة هو محفظة متنوعة للأسهم المدرجة في بورصات الأسهم العالمية. فيما يلي أكبر عشرة شركات قابضة للمؤشر :-

البيان	% من القيمة	% من القيمة
	٢٠١٦م	٢٠١٥م
تسنت هولدينغ	٨	٧
شركة علي بابا القابضة	٦	٥
تاوان سيميكوندكتور للصناعات المحدودة	٦	٥
تشاينا موبائل (هونج كونج) المحدودة	٤	٤
ياندكس أن بي في	٣	٢
إنفوسيس للتقنيات المحدودة	٣	٤
نوفاتيك أو آيه أو سبونس جي دي آر	٣	--
بيدو كوم (في، ١ أو آر دي)	٢	٣
ألترابار بارتيسيباكوس أن بي في	٢	--
وييرو آيه دي آر (في، ١ أو آر دي)	٢	٣
تيلكونيكاسي إندونيسيا بيريسو سير بي أس أتش أس آي دي آر	٢	--
إنفوسيس ليمتد آي أن آر	٢	--

صندوق إتش إس بي سي لأسهم الأسواق العالمية الناشئة
المدار من قبل أتش أس بي سي العربية السعودية المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م
(دولار أمريكي)

٧. استثمارات مقتناة لأغراض المتاجرة (يتبع)

٢	--	كنوك ليمتد
٤	--	جي سي اس ام سي نوريلسك أي دي ار
٣٩	٤٣	أسهم شركات أخرى
٦١	٥٧	الإجمالي
١٠٠	١٠٠	

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م بلغت تكلفة الاستثمارات المقتناة لأغراض المتاجرة أعلاه ١٦,٠٦ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠١٥م: ١٨,٤٦ مليون دولار أمريكي).

٨. أرباح/(خسائر) المتاجرة، صافي

٢٠١٥م	٢٠١٦م	
(١,٣٠٧,٨٨٥)	(١,٣٣٢,٨٣٥)	خسائر محققة من استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة
(١,٢٥١,٥١٩)	٢,٣٧٦,٧٩٠	أرباح/(خسائر) غير محققة من استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة
(٢,٥٥٩,٤٠٤)	١,٠٤٣,٩٥٥	

٩. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

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

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

في سياق النشاط المعتاد يقوم الصندوق بالتعامل مع أطراف ذات علاقة. تتم معاملات الأطراف ذات العلاقة وفقاً للأحكام والشروط الصادرة من هيئة السوق المالية. يتم اعتماد جميع المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة من قبل مدير الصندوق.

فيما يلي معاملات الأطراف ذوي العلاقة للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م والأرصدة الناتجة عن هذه المعاملات:

رصيد الإقفال مدين/(دائن)		مبلغ المعاملة خلال السنة		طبيعة المعاملة	الطرف ذو العلاقة
٢٠١٥م	٢٠١٦م	٢٠١٥م	٢٠١٦م		
٥٩٩,١٠٧	٣٢٥,٦٦٢	--	--	نقد وما في حكمه	إتش إس بي سي العربية المحدودة (أمين الصندوق)
(٦,٣٥٣)	(٣٢,٠٥٣)	٤٧٣,٣٤٥	٤٢٩,٥٧٠	أتعاب إدارة الصندوق	
--	--	٣,٠٤٩	--	أتعاب حفظ وأتعاب إدارية	
(١٠,٩٦٥)	(١٢,٢٣٤)	١٠,٩٦٥	١٢,٢٣٤	مصاريف التطهير	
٥٤,٢٠٤	٨١,٥٥٨	--	--	نقد وما في حكمه	ساب (مساهم) وإتش إس بي سي العربية المحدودة (أمين الحفظ)
--	--	٢٦	--	مصروفات إجتماعات مجلس الإدارة	مجلس إدارة الصندوق

صندوق إتش إس بي سي لأسهم الأسواق العالمية الناشئة
المدار من قبل أتش أس بي سي العربية السعودية المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م
(دولار أمريكي)

٩. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (يتبع)

تتضمن المصروفات الأخرى أتعاب حفظ وإدارة بنسبة ٠,٣٪ سنوياً من صافي قيمة موجودات الصندوق تستحق لمدير الصندوق اعتباراً من ١٧ يناير ٢٠١٥م وفقاً لأحكام وشروط الصندوق المنطبقة في ذلك الوقت. بعد ١٧ يناير ٢٠١٥م تم تخفيض أتعاب الحفظ والأتعاب الإدارية إلى صفر وفقاً لأحكام وشروط الصندوق المحدثة.

يتم تحمل ودفع أتعاب أعضاء مجلس الإدارة والأتعاب الأخرى خلال السنة بواسطة إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة "مدير الصندوق".

صندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتقدمة، صندوق إتش إس بي سي المتوازن للأصول المتنوعة، وصندوق إتش إس بي سي المتنوعي للأصول المتنوعة مدارة بواسطة مدير الصندوق إشتراكاً بعدد ٣٤٢,٢٧١ وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠١٥م: ٤٤١,٠١٨ وحدة)، ٨٢٧,٩٢٥ وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠١٥م: ٨٢٧,٩٢٥ وحدة)، و ٢٧٧,٥٨٧ وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠١٥م: ٢٢٧,٥٨٧ وحدة) على التوالي للصندوق.

النقد وما في حكمه البالغ ٨١,٥٥٨ دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠١٥م: ٥٤,٢٠٤ دولار أمريكي) مودعة في حساب جاري لدى ساب بإسم مدير الصندوق ومبلغ ٣٢٥,٦٦٢ دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠١٥م: ٥٩٩,١٠٧ دولار أمريكي) محتفظ به لدى إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة (أمين الحفظ) في حساب استثمار نقدي. لا يحمل هذا الرصيد فوائد.

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

١٠. أرقام المقارنة

تم إعادة تبويب بعض أرقام عام ٢٠١٥م المقارنة عندما يكون ملائماً لتتماشى مع طريقة العرض للسنة الحالية

١١. القيمة العادلة للأدوات المالية

القيمة العادلة هي القيمة التي يتم بموجبها تبادل أصل أو سداد إلزام بين أطراف رابعة في ذلك بشروط تعامل عادل. تتكون الأدوات المالية من الموجودات والمطلوبات المالية. تتكون الموجودات المالية للصندوق من أرصدة لدى البنوك والاستثمارات المقتناة بغرض المتاجرة وتتكون المطلوبات المالية من السحب على المكشوف والمطلوبات الأخرى. يتم إدراج الاستثمارات المقتناة 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.

١٢. الأدوات المالية وإدارة المخاطر

يدير الصندوق محفظة استثماراته وموجودات أخرى عبر مراقبة العائد على صافي الموجودات وإجراء التعديلات لسياسته الاستثمارية في ضوء التغيرات التي تطرأ على ظروف السوق. يحتفظ الصندوق بمراكز في أدوات مالية مختلفة وفقاً لسياسته الاستثمارية. ويتم تصنيف كافة الاستثمارات كاستثمارات "مقتناة بغرض الإتجار". 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.

صندوق إتش إس بي سي لأسهم الأسواق العالمية الناشئة
المدار من قبل أتش أس بي سي العربية السعودية المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م
(دولار أمريكي)

١٢. الأدوات المالية وإدارة المخاطر (يتبع)

مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي المخاطر فشل أحد الأطراف في الوفاء بالتزاماته مما يسبب خسائر مالية للطرف الآخر. يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان في أرصده البنكية ومحفظة الاستثمارية والذمم المدينة الأخرى (الإيضاح رقم ٩). تسعى إدارة الصندوق للحد من مخاطر الائتمان بالتعامل مع أطراف ذات تصنيف إئتماني جيد ووضع حدود للاستثمارات الفردية. إضافة إلى ذلك فإن النقدية لدى البنوك محتفظ بها لدى بنك ذو تصنيف إئتماني جيد.

مخاطر أسعار الأسهم

مخاطر أسعار الأسهم هي مخاطر انخفاض القيمة العادلة للاستثمارات في الملكية نتيجة للتغيرات في مستويات مؤشرات الملكية وقيمة الأسهم الفردية. يتعرض الصندوق لمخاطر أسعار الأسهم الناتجة من استثمارات في الأسهم. الصندوق معرض لمخاطر سعر الأسهم ناشيء من استثماراته في مؤشر إتش إس بي سي في أسواق الأسهم العالمية الناشئة حيث تتكون الاستثمارات الهامة من أسهم حقوق الملكية. أسس مدير الصندوق إرشادات مخاطر لتقليل المخاطر من خلال تنويع محفظة استثماره فيما يتعلق بالتركيز الصناعي.

مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر التي يواجه فيها الصندوق صعوبة في توفير أموال لمقابلة التزاماته المرتبطة بالمطلوبات المالية. حسب أحكام وشروط الصندوق يتم تكوين مخصص للإشتراك والإسترداد للوحدات مرتين في الأسبوع وبالتالي يتعرض لمخاطر سيولة لمقابلة الإسترداد لحاملي الوحدات. تعتبر إستثمارات الصندوق قابلة للتحقق حيث أنها جميعاً مدرجة في مؤشر إتش إس بي سي لأسواق الأسهم العالمية الناشئة.

وضع مدير الصندوق بعض إرشادات للإستحقاق والسيولة للصندوق ليتأكد أن هناك أموالاً كافية متوفرة لمقابلة الإلتزامات عند نشوئها. لم يتم سحب أي تمويل بواسطة الصندوق بموجب خط الائتمان لدى البنوك كما في تاريخ قائمة المركز المالي.

مخاطر العملات

مخاطر العملة هي المخاطر التي تتذبذب فيها قيمة أداة مالية ما بسبب التغير في أسعار صرف العملات الأجنبية.

الصندوق غير معرض لمخاطر عملة هامة حيث أن معظم الأرصدة البنكية وإستثمارات الصندوق تتم بعملة نشاطه، أي الدولار الأمريكي. إلا أن الصندوق معرض لمخاطر عملة عن إستثماراته التي تتم بالعملات الأخرى. العملات التي تنشأ عنها مخاطر هي بشكل رئيسي الدولار الأسترالي والدولار السنغافوري ودولار هنج كونج. يتم إدارة المخاطر بمراقبة الأوضاع المفتوحة عن قرب بمثل هذه العملات وتقييم ووضع حدود التعرض الأعلى للعملات بناءً على الإتجاهات السابقة والعوامل الإقتصادية والسياسية والتقلبات المتوقعة في المستقبل القريب.

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

١٣. تاريخ آخر تقييم للسنة

إن آخر يوم تقييم للسنة كان في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م (٢٠١٥م: ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م).