

التقرير النصف سنوي – النصف الأول 2018
- صندوق إتش إس بي سي لأسهم المؤسسات المالية السعودية -
(HSBC Saudi Financial Institutions Equity Fund)

*جميع تقارير الصندوق متوفرة عند الطلب مجاناً.



قائمة المحتويات

- أ. معلومات إدارية..... 3
- ب. أي تغييرات حدثت على شروط وأحكام ومذكرة المعلومات أو مستندات الصندوق خلال الفترة 4
- ج. أنشطة الاستثمار خلال الفترة 4
- د. تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة..... 4
- هـ. أي خطأ في التسعير أو التقويم خلال الفترة..... 4
- و. أي معلومة أخرى من شأنها أن تمكن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار مدروس..... 4
- ز. نسبة رسوم الإدارة المحتسبة على الصندوق نفسه والصناديق التي يستثمر فيها الصندوق..... 4
- ح. أي عمولات خاصة حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة..... 4

صندوق إتش إس بي سي لأسهم المؤسسات المالية السعودية
(HSBC Saudi Financial Institutions Equity Fund)

اسم الصندوق

مدير الصندوق

شركة إتش إس بي سي العربية السعودية
مبنى إتش إس بي سي 7267، شارع العليا (حي المروج)
الرياض 12283-2255،
المملكة العربية السعودية
الرقم الموحد 920022688
فاكس +966112992385
الموقع الإلكتروني: www.hsbcSaudi.com

اسمه

عنوانه

مدير الصندوق من الباطن (إن وجد)

لا يوجد

اسمه

عنوانه

مستشار الاستثمار (إن وجد)

لا يوجد

اسمه

عنوانه

ب. أي تغييرات حدثت على شروط وأحكام ومذكرة المعلومات (بالنسبة للصندوق العام) أو مستندات الصندوق (بالنسبة للصندوق الخاص) خلال الفترة

حدث في النصف الأول من عام 2018 التغييرات التالية :

- إضافة ضريبة القيمة المضافة لتشمل مقابل رسوم الخدمات المقدمة للصناديق.
- تعيين شركة البلاد المالية أمين حفظ مستقل.
- تم تحديث شروط وأحكام الصندوق وإصدار مذكرة المعلومات وملخص المعلومات " المستندات " للالتزام بمتطلبات لائحة الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية.

ج. أنشطة الاستثمار خلال الفترة

لم تحدث أي أنشطة استثمار على الصندوق خلال النصف الأول من العام 2018.

د. تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة

خلال النصف الأول من 2018، شهد مؤشر تداول لأسهم المؤسسات المصرفية انتعاشاً قوياً، حيث أنهى النصف الأول من العام 2018 بعائد بلغت نسبته 29.03%. وحقق القطاع المصرفي خلال النصف الأول من العام نمواً في أرباحه بنسبة 10% تقريباً مدفوعة بارتفاع أسعار الفائدة وخلال النصف الأول من 2018 ساهم التحسن في متوسط أسعار النفط خلال الفترة و شمل المملكة العربية السعودية ضمن مؤشرات الأسواق الناشئة مساهمة إيجابية في أداء السوق خلال النصف الأول من العام.

وخلال الفترة، ارتفع الصندوق بنسبة 28.25%، أقل من المؤشر الاسترشادي بنسبة 0.78%.

هـ. أي خطأ في التسعير أو التقويم خلال الفترة

لا يوجد

و. 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.

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

لا ينطبق

ح. 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.

صندوق إتش إس بي سي لأسهم المؤسسات المالية السعودية
(صندوق مشترك مفتوح)
المدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية
القوائم المالية الأولية المختصرة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م

تقرير المراجع المستقل عن فحص القوائم المالية الأولية المختصرة

إلى: مالكي الوحدات
صندوق إتش إس بي سي لأسهم المؤسسات المالية السعودية
الرياض، المملكة العربية السعودية

مقدمة

لقد فحصنا القوائم المالية الأولية المختصرة المرفقة لصندوق إتش إس بي سي لأسهم المؤسسات المالية السعودية، صندوق مشترك مفتوح ("الصندوق") كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م والذي تديره إتش إس بي سي العربية السعودية ("مدير الصندوق")، المكونة من:

- قائمة المركز المالي الأولية المختصرة كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م،
- قائمة الدخل الشامل الأولية المختصرة لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م،
- قائمة التغيرات الأولية المختصرة في صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م،
- قائمة التدفقات النقدية الأولية المختصرة لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م، و
- الإيضاحات للقوائم المالية الأولية المختصرة.

إن مدير الصندوق هو المسؤول عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية الأولية المختصرة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية ولتتماشى مع الأحكام المطبقة للوائح صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات. ومسؤوليتنا هي إبداء استنتاج عن هذه القوائم المالية الأولية المختصرة استناداً إلى فحصنا.

نطاق الفحص

لقد قمنا بالفحص وفقاً للمعيار الدولي لارتباطات الفحص رقم (٢٤١٠) "فحص المعلومات المالية الأولية المُنفذ من قبل المراجع المستقل للمنشأة"، المعتمد في المملكة العربية السعودية. ويتكون فحص المعلومات المالية الأولية من توجيه استفسارات بشكل أساسي للأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات فحص أخرى. ويعد الفحص أقل بشكل كبير في نطاقه من المراجعة التي يتم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وبالتالي لن يمكننا من الحصول على تأكيد بأننا سنعلم بجميع الأمور الهامة التي يمكن التعرف عليها خلال عملية مراجعة. وعليه، فلن نُبدي رأي مراجعة.

الاستنتاج

استناداً إلى فحصنا، لم يلفت انتباهنا شيء يجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية الأولية المختصرة المرفقة كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م لصندوق إتش إس بي سي لأسهم المؤسسات المالية السعودية غير معدة، من جميع الجوانب الجوهرية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية.

عن / كي بي ام جي الفوزان وشركاه
محاسبون ومراجعون قانونيون

عبدالله حمد الفوزان
رقم الترخيص ٣٤٨



التاريخ: ٤ ذو الحجة ١٤٣٩ هـ
الموافق: ١٥ أغسطس ٢٠١٨م

صندوق إتش إس بي سي لأسهم المؤسسات المالية السعودية
(صندوق مشترك مفتوح)
قائمة المركز المالي الأولية المختصرة (غير مراجعة)
(ريال سعودي)

٣٠ يونيو ٢٠١٨ م ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م ١ يناير ٢٠١٧ م

إيضاح

				الموجودات
				نقد وما في حكمه
٨٦٢,٨٧٠	١٨٩,٥٥٧	٩٨٥,٨١٥	١٠	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣٦,٩٠٥,١٣٠	٣٧,٧٤٧,٩٩٤	٦٨,٢٣٠,٩٧٢	١١	ذمم مدينة ودفعات مقدمة
٣,٦٠٠	١١٢,٣٥١	١٣٢,٦٢٧		إجمالي الموجودات
<u>٣٧,٧٧١,٦٠٠</u>	<u>٣٨,٠٤٩,٩٠٢</u>	<u>٦٩,٣٤٩,٤١٤</u>		
				المطلوبات
				مصرفات مستحقة
٨,٧٩٦	١٠,٦٠٥	١,٠٢١,٨٨٩	١٣	إجمالي المطلوبات
<u>٨,٧٩٦</u>	<u>١٠,٦٠٥</u>	<u>١,٠٢١,٨٨٩</u>		
				صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
<u>٣٧,٧٦٢,٨٠٤</u>	<u>٣٨,٠٣٩,٢٩٧</u>	<u>٦٨,٣٢٧,٥٢٥</u>		وحدات مصدره (بالعدد)
٢,٧٨٣,٠٢٩	٢,٤٦٦,٢٢٧	٣,٤٥٤,٠٢٨		
				صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) لكل وحدة - المعايير
١٣,٥٧	١٥,٤٢	١٩,٧٨	١٧	الدولية للتقرير المالي
<u>١٣,٥٧</u>	<u>١٥,٤٢</u>	<u>١٩,٧٨</u>		
				صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) لكل وحدة - وفقا
١٣,٥٧	١٥,٤٢	١٩,٧٨	١٧	للتداول
<u>١٣,٥٧</u>	<u>١٥,٤٢</u>	<u>١٩,٧٨</u>		

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢١) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية المختصرة.

تم توقيع القوائم المالية الأولية المختصرة والإفصاحات المرفقة في التقرير بالنيابة عن مجلس إدارة الصندوق وفقاً للاعتماد الصادر:



تشيسيتي كي موينودين
رئيس القسم المالي



ثاقب مسعود
رئيس قسم الاستثمارات

صندوق إتش إس بي سي لأسهم المؤسسات المالية السعودية
(صندوق مشترك مفتوح)
قائمة الدخل الشامل الأولية المختصرة (غير مراجعة)
(ريال سعودي)

لفترة الستة أشهر المنتهية في
٣٠ يونيو

٢٠١٧م

٢٠١٨م

ايضاح

		إيرادات الاستثمار
	١٢	صافي الأرباح من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢,٢٩٦,٢١٤	١١,٦٢٦,٥٠٤	
١,٠٠٧,٨٧٥	١,٠٩١,٥٤٧	دخل توزيعات أرباح
٦,٠٩٢	٤٧٩	إيرادات أخرى
<u>٣,٣١٠,١٨١</u>	<u>١٢,٧١٨,٥٣٠</u>	إجمالي الإيرادات
		المصروفات
	١٤	أتعاب إدارة
٢٨٣,٦٩٠	٤٣٦,٤٣٩	
٣,٠٢٦,٤٩١	١٢,٢٨٢,٠٩١	صافي ربح الفترة
--	--	الدخل الشامل الآخر
<u>٣,٠٢٦,٤٩١</u>	<u>١٢,٢٨٢,٠٩١</u>	إجمالي الدخل الشامل للفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢١) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية المختصرة.

تم توقيع القوائم المالية الأولية المختصرة والإفصاحات المرفقة في التقرير بالنيابة عن مجلس إدارة الصندوق وفقاً للاعتماد الصادر:



تشبستي كي موينودين
رئيس القسم المالي



ثاقب مسعود
رئيس قسم الاستثمارات

صندوق إتش إس بي سي لأسهم المؤسسات المالية السعودية
(صندوق مشترك مفتوح)
قائمة التغيرات الأولية المختصرة لصافي الموجودات (حقوق الملكية) الأولية العائدة لمالكي الوحدات
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو
(ريال سعودي)

٢٠١٧م	٢٠١٨م	
٣٧,٧٦٢,٨٠٤	٣٨,٠٣٩,٢٩٧	صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات كما في بداية الفترة
٣,٠٢٦,٤٩١	١٢,٢٨٢,٠٩١	صافي ربح الفترة
١٣٨,٤٣٣	٢٦,٣٤٨,٩٥٦	اشتركت واستردادت من قبل مالكي الوحدات:
(١,٣٠٥,٩٤٢)	(٨,٣٤٢,٨١٩)	متحصلات من إصدار وحدات
(١,١٦٧,٥٠٩)	١٨,٠٠٦,١٣٧	المدفوع لاسترداد الوحدات
٣٩,٦٢١,٧٨٦	٦٨,٣٢٧,٥٢٥	صافي التغيرات من معاملات الوحدات
		صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات كما في ٣٠ يونيو

معاملات الوحدات

فيما يلي ملخصاً لمعاملات الوحدات للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو:

٢٠١٧م	٢٠١٨م	
٢,٧٨٣,٠٢٩	٢,٤٦٦,٢٢٧	الوحدات كما في بداية الفترة
١٠,٩٦٤	١,٤٣٥,٣٦٧	وحدات مصدرة خلال الفترة
(١٠١,٤٥٥)	(٤٤٧,٥٦٦)	وحدات مستردة خلال الفترة
(٩٠,٤٩١)	٩٨٧,٨٠١	صافي الزيادة / (النقص) في الوحدات
٢,٦٩٢,٥٣٨	٣,٤٥٤,٠٢٨	الوحدات كما في نهاية الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢١) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية المختصرة.

صندوق إتش إس بي سي لأسهم المؤسسات المالية السعودية
(صندوق مشترك مفتوح)
قائمة التدفقات النقدية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو
(ريال سعودي)

	٢٠١٧م	٢٠١٨م	
	٣,٠٢٦,٤٩١	١٢,٢٨٢,٠٩١	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية صافي ربح الفترة
	<i>نسويات لمطابقة صافي ربح الفترة مع صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التشغيلية</i>		
	(٢,٨٠١,٩٤٩)	(١٠,٦٣١,٤٧٨)	أرباح غير محققة من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
	٢٢٤,٥٤٢	١,٦٥٠,٦١٣	
	٩٠٦,٦٢٤	(١٩,٨٥١,٥٠١)	صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
	(٥٣٧,١٧٠)	(٢٠,٢٧٦)	استثمارات
	٤٠٠,٣٣٤	١,٠١١,٢٨٥	ذمم مدينة ودفعات مقدمة
	٩٩٤,٣٣٠	(١٧,٢٠٩,٨٧٩)	مصروفات مستحقة
			صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التشغيلية
	١٣٨,٤٣٣	٢٦,٣٤٨,٩٥٦	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
	(١,٣٠٥,٩٤٢)	(٨,٣٤٢,٨١٩)	متحصلات من إصدار وحدات
	(١,١٦٧,٥٠٩)	١٨,٠٠٦,١٣٧	المدفوع لاسترداد الوحدات
			صافي النقد الناتج من (المستخدم في) الأنشطة التمويلية
	(١٧٣,١٧٩)	٧٩٦,٢٥٨	صافي الزيادة / (النقص) في النقد وما في حكمه
	٨٦٢,٨٧٠	١٨٩,٥٥٧	الرصيد كما في بداية الفترة
	٦٨٩,٦٩١	٩٨٥,٨١٥	الرصيد كما في نهاية الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢١) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية المختصرة.

صندوق إتش إس بي سي لأسهم المؤسسات المالية السعودية
(صندوق مشترك مفتوح)
الإيضاحات للقوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م
(ريال سعودي)

١ عام

صندوق إتش إس بي سي لأسهم المؤسسات المالية السعودية ("الصندوق") هو صندوق استثمار أنشئ بموجب اتفاقية بين إتش إس بي سي العربية السعودية ("مدير الصندوق") والمستثمرين فيه (مالكي الوحدات).

يهدف الصندوق إلى تحقيق نمو في رأس المال على المدى المتوسط وطويل الأجل من خلال الاستثمار في محافظ أسهم المؤسسات المالية المدرجة في تداول (سوق الأسهم السعودية) ويشمل ذلك البنوك وشركات الخدمات المالية إضافة إلى الاستثمار في البنك السعودي البريطاني ("ساب").

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

٢ السلطة التنظيمية

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

خلال الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م، قام مدير الصندوق ببعض التعديلات على شروط وأحكام الصندوق. يتعلق أبرز تغيير في الشروط والأحكام بتغيير أمين الحفظ. تم تحديث شروط وأحكام الصندوق واعتمدها هيئة السوق المالية بتاريخ ١٥ رجب ١٤٣٩ هـ (الموافق ١ أبريل ٢٠١٨م).

٣ الاشتراك/ الاسترداد (يوم التعامل ويوم التقييم)

الصندوق مفتوح للاشتراك/استرداد الوحدات مرتين في الأسبوع يومي الأحد والثلاثاء ("يوم التعامل"). يتم تحديد قيمة محفظة الصندوق يومي الاثنين والأربعاء من كل أسبوع ("يوم التقييم"). يتم تحديد صافي قيمة موجودات 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

يتم إعداد هذه القوائم المالية الأولية المختصرة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي ٣٤ "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية ولتتماشى مع الأحكام المطبقة للوائح صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات.

لا تتضمن القوائم المالية الأولية المختصرة كافة المعلومات والإفصاحات المطلوبة في القوائم المالية السنوية ويجب أن تتم قراءتها جنباً إلى جنب مع القوائم المالية السنوية للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م. قام الصندوق اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨م بتطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ الأدوات المالية والمعيار الدولي للتقرير المالي ١٥ الإيرادات من العقود مع العملاء والسياسات المحاسبية لتلك المعايير الجديدة المفصّل عنها في إيضاح رقم ٨.

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 الأولية المختصرة لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م تعد القوائم المالية الأولية للصندوق والمعدة 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 ١٨.

صندوق إتش إس بي سي لأسهم المؤسسات المالية السعودية
(صندوق مشترك مفتوح)
الإيضاحات للقوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

٥ عملة العرض والنشاط

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

٦ أسس القياس

تم إعداد القوائم المالية الأولية المختصرة المرفقة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، باستخدام مبدأ الاستحقاق المحاسبي. أجرى مدير الصندوق تقييماً لقدرة الصندوق على الاستمرار وارتضى أن الصندوق لديه الموارد اللازمة للاستمرار في أعماله في المستقبل القريب. فضلاً عن ذلك، لا يعلم مدير الصندوق بأي شكوك جوهرية قد تثير شكاً بالغاً بشأن قدرة الصندوق على الاستمرار. وعليه، يستمر إعداد القوائم المالية الأولية المختصرة على أساس استمرارية نشاط الصندوق.

يتم عرض حسابات القوائم المالية في قائمة المركز المالي وفقاً لسيولتها.

٧ استخدام الأحكام والتقديرات

إن إعداد هذه القوائم المالية الأولية المختصرة 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 الأولية المختصرة، تم تطبيق هذه السياسات بصورة ثابتة على كافة الفترات المعروضة، ما لم يذكر خلاف ذلك. وعندما تنطبق السياسات فقط بعد أو قبل ١ يناير ٢٠١٨ م، فقد تمت الإشارة إلى هذه السياسات بالتحديد في إيضاح رقم ١٨.

ترجمة العملات الأجنبية

يتم ترجمة المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي على أساس أسعار التحويل السائدة بتاريخ تلك المعاملات. ويتم إدراج أرباح وخسائر الصرف الأجنبي الناتجة عن الترجمة في قائمة الدخل الشامل الأولية المختصرة.

يتم إعادة ترجمة الموجودات والمطلوبات النقدية المدرجة بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي على أساس أسعار التحويل في تاريخ التقرير.

يتم إثبات فروقات العملات الأجنبية الناتجة عن إعادة الترجمة في الربح أو الخسارة كصافي أرباح/(خسائر) صرف أجنبي، باستثناء تلك الناتجة عن الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، والتي يتم إثباتها كمكون من صافي الأرباح/(الخسائر) من الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية)

يتم احتساب صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) لكل وحدة كما هو مفصّل عنها في قائمة المركز المالي بتقسيم صافي موجودات الصندوق على عدد الوحدات المصدرة كما في نهاية الفترة.

صندوق إتش إس بي سي لأسهم المؤسسات المالية السعودية
(صندوق مشترك مفتوح)
الإيضاحات للقوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

٨ السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

اشترك واسترداد الوحدات

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

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، بخلاف الضمانات النقدية المقدمة فيما يخص معاملات قروض الأوراق المالية والمشتقات.

الوحدات المستردة

- تعد الوحدات المستردة كأدوات حقوق الملكية حيث أنها تلبى 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؛
 - لا يجب أن يكون هناك أي التزامات تعاقدية لتسليم النقد أو أي موجودات مالية أخرى بخلاف الالتزام الذي يكون على المصدر لإعادة الشراء؛
 - إن إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة من الوحدات المستردة على مدى عمرها يجب أن تستند بشكل جوهري إلى ربح أو خسارة المصدر.

تحقق الإيرادات

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

محاسبة تاريخ التداول

يتم إثبات والتوقف عن إثبات كافة العمليات الاعتيادية المتعلقة بشراء الموجودات المالية وبيعها بتاريخ التداول، أي التاريخ الذي يتعهد فيه الصندوق بشراء الموجودات أو بيعها. العمليات الاعتيادية المتعلقة بشراء الموجودات المالية أو بيعها هي العمليات التي تتطلب أن يتم تسليم تلك الموجودات خلال فترة زمنية تنص عليها اللوائح أو تلك المتعارف عليها في السوق.

صافي الربح من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يتضمن صافي الربح من الأدوات المالية 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 على الأوراق المالية المباعة خلال فترة قصيرة الأجل.

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

دخل توزيعات أرباح

ويتم إثبات دخل توزيعات الأرباح ضمن قائمة الدخل الشامل في تاريخ ثبوت الحق باستلام تلك الإيرادات. بالنسبة للأوراق المالية المدرجة عادة ما يكون هذا هو تاريخ توزيعات الأرباح السابقة. بالنسبة للأوراق المالية غير المدرجة عادة ما يكون هذا هو التاريخ الذي يوافق فيه المساهمون على دفع توزيعات الأرباح. يتم إثبات دخل توزيعات الأرباح من الأوراق المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في بند منفصل في الدخل الشامل.

أتعاب إدارة الصندوق

أتعاب إدارة الصندوق تستحق 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 التكاليف على قائمة الدخل الشامل.

صندوق إتش إس بي سي لأسهم المؤسسات المالية السعودية
(صندوق مشترك مفتوح)
الإيضاحات للقوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

٨ السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

الزكاة وضريبة الدخل

بموجب النظام الحالي للضريبة المطبق في المملكة العربية السعودية، فإن الصندوق غير مطالب بدفع أي ضريبة. تعد الزكاة وضريبة الدخل التزاماً على مالكي الوحدات وبالتالي لا يجب لها أي مخصص في هذه القوائم المالية الأولية المختصرة.

الموجودات المالية والمطلوبات المالية

السياسات المطبقة قبل ١ يناير ٢٠١٨ م

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.

السياسة المطبقة بعد ١ يناير ٢٠١٨ م

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 طرفاً 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 زائداً تكاليف المعاملة التي تتعلق مباشرة باقتنائها أو إصدارها.

الموجودات المالية

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.

صندوق إتش إس بي سي لأسهم المؤسسات المالية السعودية
(صندوق مشترك مفتوح)
الإيضاحات للقوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

٨ السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

عند الإثبات الأولي للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية التي لا يتم الاحتفاظ بها بغرض المتاجرة، يحق للصندوق أن يختار بشكل نهائي عرض التغييرات 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 مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

تقييم نموذج الأعمال

يجري الصندوق تقييمًا 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 عملياً. 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 - ما 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.

إن الموجودات المالية المحتفظ بها بغرض المتاجرة أو الإدارة والتي يتم تقييم أداءها على أساس القيمة العادلة يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وذلك لأنه لم يتم الاحتفاظ بها لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية ولم يتم الاحتفاظ بها لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية وبيع موجودات مالية.

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

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

عند تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية فقط مدفوعات لأصل المبلغ والفائدة، يأخذ الصندوق بالاعتبار الشروط التعاقدية للأداة. وهذا يشمل تقييم ما إذا كانت الموجودات المالية تتضمن شرط تعاقدية قد يؤدي إلى تغيير توقيت أو مبلغ التدفقات النقدية التعاقدية وإذا كان كذلك فلن تستوفي هذا الشرط. وعند إجراء هذا التقييم، يأخذ الصندوق بالاعتبار ما يلي:

- الأحداث المحتملة التي قد تؤدي إلى تغيير 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)؛ و
- الخصائص التي تعدل الأخذ بالاعتبار القيمة الزمنية للنقود - إعادة الضبط الدوري لأسعار الفائدة.

يحتفظ الصندوق بمحفظة الاستثمارات ذات السعر الثابت على المدى الطويل والتي من خلالها لا يوجد للصندوق أي خيار لاقتراح تعديل سعر الفائدة بتاريخ إعادة ضبط دورية. قرر الصندوق أن التدفقات النقدية التعاقدية لهذه الاستثمارات هي فقط مدفوعات لأصل المبلغ والفائدة لأن الخيار يميز سعر الفائدة بطريقة تأخذ بالاعتبار القيمة الزمنية للنقود، والمخاطر الائتمانية، ومخاطر وتكاليف الإقراض الأساسية الأخرى المرتبطة بأصل المبلغ القائم.

إعادة التصنيف

لا يتم إعادة تصنيف الموجودات المالية بعد إثباتها الأولي، إلا في الفترة التي يقوم فيها الصندوق بتغيير نموذج أعماله لإدارة الموجودات المالية.

صندوق إتش إس بي سي لأسهم المؤسسات المالية السعودية
(صندوق مشترك مفتوح)
الإيضاحات للقوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

٨ السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

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 ناقصاً أي مطلوبات جديدة مفترضة) و (٢) أي ربح أو خسارة متراكم تم إثباته في الدخل الشامل الآخر يتم إثباته في الربح أو الخسارة. 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 مقاصة بين مبالغ الموجودات والمطلوبات المالية ويُدْرَج المبلغ الصافي في قائمة المركز المالي فقط عند وجود حق نظامي حالي ملزم لدى الصندوق بإجراء مقاصة لتلك المبالغ وعندما يعترف الصندوق بتسويتها على أساس الصافي أو بيع الموجودات لتسديد المطلوبات في آن واحد.

يتم عرض الإيرادات والمصروفات على أساس الصافي فقط عندما يتم السماح بذلك بموجب المعايير الدولية للتقرير المالي أو للأرباح والخسائر الناتجة عن الصندوق لمعاملات مماثلة مثل نشاط تداول الصندوق.

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 متاحاً 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 بتكرار وحجم كافٍ لتقديم معلومات عن الأسعار على أساس مستمر. يقوم الصندوق بقياس الأداة المتداولة في السوق النشطة وفقاً لسعر متوسط لأن السعر يوفر تقريباً معقولاً لسعر التخرج.

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 فترة التقرير التي حدث خلالها التغيير.

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 جوهريّة للتغيرات في قيمتها العادلة ويتم استخدامها من قبل الصندوق عند إدارة الالتزامات قصيرة الأجل، بخلاف الضمانات النقدية المقدمة فيما يخص معاملات قروض الأوراق المالية والمشتقات.

صندوق إتش إس بي سي لأسهم المؤسسات المالية السعودية
(صندوق مشترك مفتوح)
الإيضاحات للقوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

٨ السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

الوحدات المستردة

- تعد الوحدات المستردة كأدوات حقوق الملكية حيث أنها تلبى 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؛
 - لا يجب أن يكون هناك أي التزامات تعاقدية لتسليم النقد أو أي موجودات مالية أخرى بخلاف الالتزام الذي يكون على المصدر لإعادة الشراء؛
 - إن إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة من الوحدات المستردة على مدى عمرها يجب أن تستند بشكل جوهري إلى ربح أو خسارة المصدر.

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 ٢٠١٩ م مع السماح بالتطبيق المبكر لها، إلا أن الصندوق لم يقرم بالتطبيق المبكر لهذه المعايير الجديدة أو التعديلات عند إعداد هذه القوائم المالية الأولية المختصرة حيث لا يوجد لها تأثير كبير على القوائم المالية الأولية المختصرة 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 استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تتكون الاستثمارات من مستويات القطاع أدناه كما في تاريخ قائمة المركز المالي:

١ يناير ٢٠١٧ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م	٣٠ يونيو ٢٠١٨ م	التكلفة	القيمة السوقية	التكلفة	القيمة السوقية	التكلفة	القيمة السوقية	الأسم
٣٦,٩٠٥,١٣٠	٤٢,٦٤٥,٣٠٣	٣٧,٧٤٧,٩٩٤	٣٩,٢٧١,٣٨٨	٦٨,٢٣٠,٩٧٢	٥٩,١٢٢,٨٨٧	٣٦,٩٠٥,١٣٠	٤٢,٦٤٥,٣٠٣	٣٧,٧٤٧,٩٩٤	البنوك
٣٦,٩٠٥,١٣٠	٤٢,٦٤٥,٣٠٣	٣٧,٧٤٧,٩٩٤	٣٩,٢٧١,٣٨٨	٦٨,٢٣٠,٩٧٢	٥٩,١٢٢,٨٨٧	٣٦,٩٠٥,١٣٠	٤٢,٦٤٥,٣٠٣	٣٧,٧٤٧,٩٩٤	الإجمالي

١٢ صافي الربح / (الخسارة) من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

٢٠١٧ م	٢٠١٨ م	أرباح / (خسائر) محققة
(٥٠٥,٧٣٥)	٩٩٥,٠٢٦	أرباح غير محققة
٢,٨٠١,٩٤٩	١٠,٦٣١,٤٧٨	الإجمالي
٢,٢٩٦,٢١٤	١١,٦٢٦,٥٠٤	

يتم احتساب الأرباح المحققة من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة استنادًا على متوسط تكلفة الأوراق المالية.

صندوق إتش إس بي سي لأسهم المؤسسات المالية السعودية
(صندوق مشترك مفتوح)
الإيضاحات للقوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م
(ريال سعودي)

١٣ مصروفات مستحقة

تتضمن المصروفات المستحقة أتعاب الإدارة المستحقة لمدير الصندوق (بما فيها ضريبة القيمة المضافة) والمصروفات المستحقة مقابل شراء استثمار بمبلغ ٩٠٥,٤٨٤ ريال سعودي (يونيو ٢٠١٧م: لا شيء).

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 ومجلس إدارة الصندوق وإداري الصندوق) وشركة البلاد المالية (أمين حفظ 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.

يقوم مدير الصندوق بتحميل الصندوق في كل يوم تقييم أتعاب الإدارة وفقاً لنسبة تبلغ ١,٧٪ من صافي قيمة الموجودات (٢٠١٧م: ١,٧٪ 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 والمؤشرات وغيرها.

لا يتم إدراج رسوم الاشتراك حتى ٢٪ في القوائم المالية للصندوق كاستثمار للصندوق ويتم خصمها دوماً من رسوم الاشتراك.

المصروفات الأخرى التي تدفع من قبل مدير الصندوق بالنيابة عن الصندوق يتم تحميلها على الصندوق.

يجري الصندوق خلال السنة المعاملات التالية مع الأطراف ذات العلاقة خلال السياق الاعتيادي للأعمال. تمت هذه المعاملات على أساس شروط وأحكام معتمدة من الصندوق. يتم اعتماد جميع معاملات الأطراف ذات العلاقة من قبل مجلس إدارة الصندوق.

الطرف ذو العلاقة	طبيعة المعاملة	مبلغ المعاملة خلال الفترة		الرصيد الختامي	
		٢٠١٨م	٢٠١٧م	٢٠١٨م	٢٠١٧م
إتش إس بي سي العربية السعودية (مدير الصندوق)	أتعاب إدارة الصندوق	٤٣٦,٤٣٩	٢٨٣,٦٩٠	١١٦,٤٠٥	١٠,٦٠٥
ساب	نقد وما في حكمه	--	--	٩٨٥,٨١٥	١٨٩,٥٥٧
مجلس إدارة الصندوق	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة	--	--	--	--

تم تحميل و سداد مكافآت أعضاء مجلس الإدارة والمصروفات الأخرى خلال الفترة بواسطة إتش إس بي سي العربية السعودية ("مدير الصندوق").

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

صندوق إتش إس بي سي لأسهم المؤسسات المالية السعودية
(صندوق مشترك مفتوح)
الإيضاحات للقوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

١٥ إدارة المخاطر المالية

يتعرض الصندوق للمخاطر التالية نتيجة استخدامه للأدوات المالية:

- مخاطر الائتمان؛
- مخاطر السيولة؛ و
- مخاطر السوق؛

يعرض هذا الايضاح معلومات حول أهداف وسياسات و عمليات الصندوق بهدف قياس وإدارة المخاطر بالإضافة إلى إدارة رأس مال الصندوق.

إطلر إدارة المخاطر

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

تم منح مدير استثمار الصندوق السلطة التقديرية لإدارة الموجودات تماشياً 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 الإجراءات لإعادة توازن المحفظة تماشياً مع الأهداف المحددة ضمن الحدود الزمنية المقررة.

مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية.

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

يعرض الجدول التالي الحد الأقصى من التعرض لمخاطر الائتمان لمكونات قائمة المركز المالي.

ديسمبر ٢٠١٧ م	يونيو ٢٠١٨ م	نقد وما في حكمه
١٨٩,٥٥٧	٩٨٥,٨١٥	استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة
١١٢,٣٥١	١٣٢,٦٢٧	
٣٠١,٩٠٨	١,١١٨,٤٤٢	إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان

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.

تنص شروط وأحكام الصندوق على اشتراكات واستردادات الوحدات مرتين في الأسبوع وبالتالي فهي تتعرض لمخاطر السيولة للوفاء بطلبات استرداد مالكي الوحدات. يتم اعتبار الأوراق المالية الخاصة بالصندوق على أنه قابلة للتحقق بشكل سريع حيث أنها جميعها مدرجة في أسواق الأسهم السعودية.

يراقب مدير الصندوق متطلبات السيولة على أساس دوري كما يسعى للتأكد من توفر التمويل الكافي للوفاء بأي التزامات قد تنشأ.

صندوق إتش إس بي سي لأسهم المؤسسات المالية السعودية
(صندوق مشترك مفتوح)
الإيضاحات للقوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

١٥ إدارة المخاطر المالية (يتبع)

مخاطر السوق

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

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

مخاطر أسعار الأسهم

مخاطر الأسهم هي المخاطر الناجمة عن تذبذب قيمة الاستثمارات في الأسهم نتيجة للتغيرات في مستويات مؤشرات الأسهم وقيمة الأسهم الفردية.

يقوم مدير الصندوق بإدارة هذه المخاطر من خلال التنوع في محافظته الاستثمارية في مختلف القطاعات المختلفة في سوق الأسهم السعودية. إضافة لذلك، يقوم مدير الصندوق بتأسيس توجيهات للمخاطر لإدارة مخاطر أسعار الأسهم.

تحليل الحساسية

يعرض الجدول أدناه الأثر على صافي الموجودات العائدة على مالكي الأسهم المستردة نتيجة الانخفاض/الارتفاع 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 وتحديداً مخاطر أسعار الفائدة وتحويل العملات الأجنبية.

يونيو ٢٠١٧ م		يونيو ٢٠١٨ م		
١,٩٤٠,٠٢٣	+ ٥%	٣,٤١١,٥٤٩	+ ٥%	صافي الأرباح / (الخسائر) من الاستثمارات المحتفظ بها
(١,٩٤٠,٠٢٣)	- ٥%	(٣,٤١١,٥٤٩)	- ٥%	بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

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 بالعملة المحلية.

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

١٦ القيمة العادلة للأدوات المالية

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه عند بيع أصل ما أو دفعه عند تحويل مطلوبات ما بموجب معاملة نظامية بين أطراف متعاملة في السوق بتاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة إلى افتراض حدوث معاملة بيع الأصل أو نقل الالتزام في إحدى الحالات التالية:

- في السوق الرئيسية للموجودات أو المطلوبات، أو
- في حالة عدم وجود السوق الرئيسية، في أكثر الأسواق فائدة للموجودات أو المطلوبات

يجب أن تكون السوق الرئيسية أو السوق الأكثر تفضيلاً متاحة للصندوق.

تتكون الأدوات المالية من الموجودات والمطلوبات المالية. تتكون الموجودات المالية للصندوق من الموجودات المالية المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والموجودات المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المضافة.

صندوق إتش إس بي سي لأسهم المؤسسات المالية السعودية
(صندوق مشترك مفتوح)
الإيضاحات للقوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

١٦ القيمة العادلة للأدوات المالية (يتبع)

التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

يستخدم الصندوق التسلسل الهرمي التالي عند تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية والإفصاح عنها باستخدام طرق التقييم التالية:

المستوى ١: الأسعار المتداولة (غير المعدلة) في السوق المالية النشطة لموجودات ومطلوبات مماثلة.

المستوى ٢: طرق تقييم أخرى التي يمكن ملاحظة جميع مدخلاتها التي لها تأثير هام على القيمة العادلة المسجلة بصورة مباشرة أو غير مباشرة.

المستوى ٣: طرق تقييم تستخدم مدخلات لها تأثير هام على القيمة العادلة المسجلة ولا تتم وفقاً لبيانات قابلة للملاحظة في السوق.

يعرض الجدول التالي الأدوات المالية التي يتم قياسها بقيمتها العادلة كما في تاريخ التقرير استناداً إلى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة:

٣٠ يونيو ٢٠١٨ م

القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي	
٦٨,٢٣٠,٩٧٢	٦٨,٢٣٠,٩٧٢	--	--	٦٨,٢٣٠,٩٧٢	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة الإجمالي
٦٨,٢٣٠,٩٧٢	٦٨,٢٣٠,٩٧٢	--	--	٦٨,٢٣٠,٩٧٢	

٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م

القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي	
٣٧,٧٤٧,٩٩٤	٣٧,٧٤٧,٩٩٤	--	--	٣٧,٧٤٧,٩٩٤	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة الإجمالي
٣٧,٧٤٧,٩٩٤	٣٧,٧٤٧,٩٩٤	--	--	٣٧,٧٤٧,٩٩٤	

١ يناير ٢٠١٧ م

القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي	
٣٦,٩٠٥,١٣٠	٣٦,٩٠٥,١٣٠	--	--	٣٦,٩٠٥,١٣٠	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة الإجمالي
٣٦,٩٠٥,١٣٠	٣٦,٩٠٥,١٣٠	--	--	٣٦,٩٠٥,١٣٠	

خلال السنة، لم يتم أي تحويل في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة للموجودات المالية المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

أدوات مالية أخرى مثل النقد وما في حكمه والذمم المدينة الأخرى. إن هذه تعد موجودات مالية قصيرة الأجل التي تقارب قيمتها الدفترية للقيمة العادلة، بسبب طبيعة قصر أجلها والجودة الائتمانية المرتفعة للأطراف الأخرى.

١٧ آخر يوم تقييم

آخر يوم تقييم للفترة كان ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م (٢٠١٧ م: ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م) وصافي قيمة موجودات التعامل في هذا اليوم بلغت ١٩,٧٨ ريال سعودي للوحدة (٢٠١٧ م: ١٥,٤٢ ريال سعودي للوحدة). إن صافي قيمة الموجودات وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي للوحدة في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م بلغت ١٩,٧٨ ريال سعودي.

صندوق إتش إس بي سي لأسهم المؤسسات المالية السعودية
(صندوق مشترك مفتوح)
الإيضاحات للقوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

١٨ توضيح للتحوّل للمعايير الدولية للتقرير المالي

وكما هو مبين في الإيضاح رقم ٤، هذه هي البيانات المالية للصندوق التي يتم إعدادها وفقاً للمعايير الدولية للإبلاغ المالي.

تم تطبيق السياسات المحاسبية المبينة في الإيضاح ٨ عند إعداد البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م وعند إعداد قائمة المركز المالي طبقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي في ١ يناير ٢٠١٧ م (تاريخ تحول الصندوق للمعايير الدولية للتقرير المالي) باستثناء المعايير الدولية للتقارير المالية ٩ كما هو مبين في الإيضاح رقم ٩.

إن التحوّل للمبادئ المحاسبية المقبولة عليها سابقاً، أي المعايير المحاسبية المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية، والتي أصدرتها الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين إلى المعايير الدولية للتقارير المالية، أي تأثير جوهري على المركز المالي للصندوق والدخل الشامل وبيان التغيرات في صافي الأصول المنسوبة إلى مالكي الوحدات والتدفقات النقدية. وبالتالي، لا يتم إعداد بيان تسوية مستقل للتوفيق بين أرصدة الموازنة المالية من المعايير المحاسبية المتعارف عليها والمعايير الدولية للتقارير المالية.

١٩ تأثير التغيرات في السياسات المحاسبية

المعيار الدولي للتقرير المالي ٩: الأدوات المالية

قام الصندوق بتطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ "الأدوات المالية" للفترة من ١ يناير ٢٠١٨ م. وبناءً على ذلك قام الصندوق بتقييم وقياس جميع أدواته المالية وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩.

وحيث أن استثمارات الصندوق محتفظ بها بغرض المتاجرة و/أو تتم إدارتها أو تقييمها على أساس القيمة العادلة، فإنها تظل مصنفة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة عند تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ٩. وبالتالي فإن تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ لم يؤد إلى أي تغيير في تصنيف أو قياس الأدوات المالية لا في الفترة الحالية ولا السابقة. لذلك، لا يتم إعداد قائمة تسوية منفصلة لتسوية أرصدة قائمة المركز المالي من معايير الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين مع المعيار الدولي للتقرير المالي ٩.

بينما، لمعلومات الفترة السابقة، فقد اختار الصندوق الاعفاء من تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ بأثر رجعي، وبالتالي فقد تم عرض معلومات المقارنة التي قد تكون مطلوبة للعرض وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩ بموجب المبادئ المحاسبية المتعارف عليها وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي ١ والمعيار الدولي للتقرير المالي ٩.

المعيار الدولي للتقرير المالي ١٥: الإيرادات من العقود مع العملاء

قام الصندوق بتطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ١٥ "الإيرادات من العقود مع العملاء" مما نتج عنه تغيير في سياسة تحقق الإيرادات للصندوق فيما يتعلق بالعقود مع العملاء.

صدر المعيار الدولي للتقرير المالي ١٥ في مايو ٢٠١٤ م وهو يسري على الفترات السنوية التي تبدأ من ١ يناير ٢٠١٨ م أو بعده. ويحدد هذا المعيار نموذجاً شاملاً واحداً للمحاسبة عن الإيرادات الناتجة عن العقود مع العملاء، ويُلغى الإرشادات الحالية بشأن الإيرادات، والتي وجدت حالياً عبر معايير وتفسيرات عديدة ضمن المعايير الدولية للتقرير المالي. هذا المعيار ينشئ نموذجاً جديداً من خمس خطوات وينطبق على الإيرادات الناتجة عن العقود مع العملاء. ووفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي ١٥، يتم إثبات الإيرادات بمبلغ يعكس المقابل الذي بموجبه تتوقع المنشأة بأن يحق لها تحويل البضائع أو الخدمات للعميل.

اختار الصندوق التطبيق بأثر رجعي المعدل المسموح به وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي ١٥ عند تطبيق المعيار الجديد. كما يتطلب التطبيق بأثر رجعي المعدل إثبات الأثر المترجم لتطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ١٥ على كافة العقود كما في ١ يناير ٢٠١٨ م في حقوق الملكية.

كما في ٣١ مارس ٢٠١٨ م، قامت إدارة الصندوق بتقييم أثر تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ١٥ على القوائم المالية الأولية المختصرة ولا يوجد تعديلات على حقوق الملكية كما في ١ يناير ٢٠١٨ م.

٢٠ الأحداث اللاحقة

لا توجد أحداث هامة بعد تاريخ المركز المالي الأولي تتطلب الإفصاح عن أو تعديل حسابات في هذه القوائم المالية الأولية المختصرة.

٢١ اعتماد القوائم المالية الأولية المختصرة

تم اعتماد هذه القوائم المالية الأولية المختصرة من قبل مجلس إدارة الصندوق في ٤ ذو الحجة ١٤٣٩ هـ (الموافق ١٥ أغسطس ٢٠١٨ م).