

التقرير النصف سنوي – النصف الأول 2019
- صندوق إتش إس بي سي لأسهم الشركات السعودية -
(HSBC Saudi Companies 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 8
- د. تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة..... 8
- هـ. أي خطأ في التسعير أو التقويم خلال الفترة..... 8
- و. أي معلومة أخرى من شأنها أن تمكن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار مدروس..... 8
- ز. نسبة رسوم الإدارة المحتسبة على الصندوق نفسه والصناديق التي يستثمر فيها الصندوق..... 9
- ح. أي عمولات خاصة حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة..... 9

صندوق إتش إس بي سي لأسهم الشركات السعودي
(HSBC Saudi Companies Equity Fund)

اسم الصندوق

مدير الصندوق

اسمه
عنوانه
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

مدير الصندوق من الباطن (إن وجد)

اسمه
عنوانه
لا يوجد

مستشار الاستثمار (إن وجد)

اسمه
عنوانه
لا يوجد

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

- استقالة معالي المحافظ/ إحسان عباس حمزة بافقيه من مجلس إدارة الصناديق يتلخص التعديل في مستندات الصناديق كالتالي:

أعضاء المجلس السابق	أعضاء المجلس الجديد	الفقرة
1. دانييل ليما (رئيس المجلس) 2. هيثم فهد الراشد (عضو غير مستقل) 3. احسان عباس حمزة بافقيه (عضو مستقل) 4. علي صالح علي العثيم (عضو مستقل) 5. طارق سعد التويجري (عضو مستقل)	1. دانييل ليما (رئيس المجلس) 2. هيثم فهد الراشد (عضو غير مستقل) 3. علي صالح علي العثيم (عضو مستقل) 4. طارق سعد التويجري (عضو مستقل)	أعضاء مجلس إدارة الصندوق

- تعديل في الرسوم والمصاريف

الصفحة المعدلة	الفقرة															
النسبة/المبلغ المفروض وطريقة الحساب وتكرار دفع الرسوم	الرسوم والمصاريف															
سوف يدفع الصندوق إلى مدير الصندوق رسوم إدارة بقيمة 1.7% سنوياً من صافي قيمة الأصول مقابل إدارة الصندوق. وتستحق هذه الرسوم في كل تاريخ تقويم بناء على صافي قيمة الأصول، ويتم خصمها في نهاية كل شهر. ويجوز لمدير الصندوق وفقاً لتقديره المطلق إعادة جزء أو كامل رسوم إدارة الصندوق لمالكي الوحدات	رسوم إدارة الصندوق															
يدفع الصندوق إلى أمين الحفظ 0.03% سنوياً من صافي قيمة الأصول المحفوظة تستحق في كل يوم تقويم تخصص في نهاية كل شهر بالإضافة إلى مبلغ 8 دولار أمريكي لكل صفقة يقوم بها الصندوق.	رسوم أمين الحفظ															
يدفع الصندوق رسوماً إدارية تبلغ 0.05% سنوياً من صافي قيمة الأصول للمدير الإداري تستحق في كل يوم تقويم وتخصص في نهاية كل شهر.	رسوم الخدمات الإدارية															
يتم احتساب الرسوم الأخرى بالتكلفة الفعلية المتكبدة للخدمات المقدمة كل يوم تقويم، وعلى سبيل المثال رسوم الخدمات التالية:	مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب															
<table border="1"> <thead> <tr> <th>تفاصيل الرسوم</th> <th>ريال سعودي</th> <th>القيمة التقديرية</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>رسوم المحاسب القانوني</td> <td>30,000</td> <td></td> </tr> <tr> <td>الرسوم الرقابية</td> <td>7,500</td> <td></td> </tr> <tr> <td>رسوم السوق المالية السعودية (تداول)</td> <td>5,000</td> <td></td> </tr> <tr> <td>مكافأة أعضاء مجلس الإدارة</td> <td>حتى 20,000</td> <td></td> </tr> </tbody> </table>	تفاصيل الرسوم	ريال سعودي	القيمة التقديرية	رسوم المحاسب القانوني	30,000		الرسوم الرقابية	7,500		رسوم السوق المالية السعودية (تداول)	5,000		مكافأة أعضاء مجلس الإدارة	حتى 20,000		النفقات التشغيلية
تفاصيل الرسوم	ريال سعودي	القيمة التقديرية														
رسوم المحاسب القانوني	30,000															
الرسوم الرقابية	7,500															
رسوم السوق المالية السعودية (تداول)	5,000															
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة	حتى 20,000															

<table border="1"> <tr> <td>المستقلين</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>رسوم قياس المؤشر حتى 35,000</td> <td>الاستشاري</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>مكافآت أعضاء الهيئة 6,000</td> <td>الشرعية</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>المصاريف الأخرى</td> <td>بناءً على التكلفة الفعلية</td> <td></td> <td></td> </tr> </table>	المستقلين				رسوم قياس المؤشر حتى 35,000	الاستشاري			مكافآت أعضاء الهيئة 6,000	الشرعية			المصاريف الأخرى	بناءً على التكلفة الفعلية				
المستقلين																		
رسوم قياس المؤشر حتى 35,000	الاستشاري																	
مكافآت أعضاء الهيئة 6,000	الشرعية																	
المصاريف الأخرى	بناءً على التكلفة الفعلية																	
<p>يتحمل الصندوق جميع عمولات الشراء والبيع في سوق الاسهم السعودي او عمولات التحويل والتي سيقوم بدفعها للوسيط الذي سيتولى القيام بهذه العمليات الخاصة بالصندوق او للبنك المنفذ لعمليات التحويل. وتتفاوت من فترة لأخرى وسيتم الإفصاح عن هذه المصاريف</p>	مصاريف التعامل																	
<p>يتحمل الصندوق جميع مصاريف التمويل والتي سيقوم بدفعها للبنك الممول و تتفاوت هذه المصاريف من فترة لأخرى وسيتم الإفصاح عن هذه المصاريف</p>	مصاريف التمويل																	
<p>سيكون الصندوق مسؤولاً عن تحصيل ضريبة القيمة المضافة وأي ضرائب ورسوم أخرى (حسبما يكون واجب تطبيقها) فيما يتعلق بالخدمات التي تقدم للصندوق وسيتم خصمها حسب متطلبات المشرع</p>	الضرائب و ضريبة القيمة المضافة																	
<p>يتم احتساب الرسوم أعلاه على أساس يومي موزعة على عدد ايام السنة. جميع الرسوم أعلاه غير شاملة لضريبة القيمة المضافة.</p>																		
<p>كل ما ذكر أعلاه سيتم الإفصاح عنه في تقارير الصندوق حسب متطلبات لائحة صناديق الاستثمار.</p>																		
<p>هذا ويجدر الاشارة بأن مجموع رسوم إدارة الصندوق، أمين الحفظ، الخدمات الإدارية و النفقات التشغيلية (باستثناء مصاريف التعامل و الضرائب و ضريبة القيمة المضافة و مصاريف التمويل) لن يتجاوز مجموعها 2% من متوسط صافي قيمة أصول الصندوق خلال السنة المالية، وسوف يتحمل مدير الصندوق أي رسوم من هذه البنود تتجاوز قيمتها 2% من متوسط صافي قيمة أصول الصندوق.</p>																		
<p>النفقات التشغيلية: هي جميع التكاليف والنفقات المتكبدة فيما يتصل بأنشطة الصندوق الخاصة، ويشمل مراجعي الحسابات المستقلين، أنعاب و نفقات مجلس إدارة الصندوق، رسوم قياس المؤشر الاستشاري، الرسوم الرقابية، رسوم السوق المالية السعودية (تداول)، تكاليف اجتماع ملاك الوحدات، الرسوم القانونية/النظامية الأخرى، جميع نفقات إعداد وطباعة التقارير والتقارير الالكترونية الأخرى أية مصاريف أخرى يمكن قبولها بشكلٍ عادي كنفقات تشغيلية حسب ماتم تعريفه في مقابل الخدمات والعمولات والأنعاب المسموح بها في لائحة صناديق الاستثمار.</p>	المصطلحات																	
<p>المدير الإداري: تم تعيين شركة إتش إس بي سي العربية السعودية لتقديم الخدمات الإدارية للصندوق مقابل الرسوم المذكورة في جدول الرسوم والمصاريف.</p>	المصطلحات																	
<p>رسوم إدارة الصندوق</p> <p>سوف يدفع الصندوق إلى مدير الصندوق رسوم إدارة بقيمة 1.70% سنوياً من صافي قيمة الأصول مقابل إدارة الصندوق حسب ما هو مذكور في ملخص الإفصاح المالي المرفق، وسيتم احتساب الرسوم الإدارية. وتستحق هذه الرسوم في كل تاريخ تقويم بناء على صافي قيمة الأصول، ويتم تسديدها في نهاية كل شهر. ويجوز لمدير الصندوق وفقاً لتقديره المطلق إعادة جزء أو كامل رسوم إدارة الصندوق لأي من مالكي الوحدات.</p>	مقابل الخدمات والعمولات والرسوم																	

رسوم الحفظ

يدفع الصندوق إلى أمين الحفظ 0.03% سنويًا من صافي قيمة الأصول المحفوظة تستحق في كل يوم تقويم تخصم في نهاية كل شهر بالإضافة إلى مبلغ 8 دولار أمريكي لكل صفقة يقوم بها الصندوق.

رسوم الخدمات الإدارية

يدفع الصندوق رسوماً إدارية تبلغ 0.05% سنويًا من صافي قيمة أصول الصندوق للمدير الإداري تستحق في كل يوم تقويم وتخصم في نهاية كل شهر.

النفقات التشغيلية

يتم احتساب الرسوم الأخرى بالتكلفة الفعلية المتكبدة للخدمات المقدمة كل يوم تقويم، وعلى سبيل المثال تتضمن هذه الرسوم الخدمات التالية:

رسوم المحاسب القانوني ، الرسوم الرقابية ، رسوم السوق المالية السعودية (تداول) ، مكافأة أعضاء مجلس الإدارة المستقلين ، رسوم قياس المؤشر الاسترشادي ، تكاليف اجتماع ملاك الوحدات ، مكافآت أعضاء الهيئة الشرعية ، تكاليف إعداد وطباعة و التقارير والتقارير الالكترونية ، المصاريف الأخرى التي تتكبد مقابل تشغيل الصندوق والتي لن تتجاوز قيمتها 0.2% من صافي قيمة أصول الصندوق.

هذا ويجدر الإشارة بأن مجموع رسوم إدارة الصندوق، رسوم أمين الحفظ، رسوم الخدمات الإدارية و النفقات التشغيلية لن يتجاوز مجموعها 2% من متوسط صافي قيمة أصول الصندوق خلال السنة المالية، وسوف يتحمل مدير الصندوق أي رسوم تتجاوز في قيمتها 2% من متوسط صافي قيمة أصول الصندوق.

قيمتها 0.2% من صافي قيمة أصول الصندوق.

مصاريف التعامل

يتحمل الصندوق جميع عمولات الشراء والبيع في سوق الاسهم السعودي او عمولات التحويل والتي سيقوم بدفعها للوسيط الذي سيتولى القيام بهذه العمليات الخاصة بالصندوق او للبنك المنفذ لعمليات التحويل. و تتفاوت من فترة لأخرى وسيتم الإفصاح عن هذه المصاريف في تقارير الصندوق.

مصاريف التمويل

يتحمل الصندوق جميع مصاريف التمويل والتي سيقوم بدفعها للبنك الممول و تتفاوت هذه المصاريف من فترة لأخرى وسيتم الإفصاح عن هذه المصاريف في تقارير الصندوق.

الضرائب وضريبة القيمة المضافة

سيكون الصندوق مسؤولاً عن تحصيل ضريبة القيمة المضافة وأي ضرائب ورسوم أخرى (حسبما يكون واجب تطبيقها) فيما يتعلق بالخدمات التي تقدم للصندوق وسيتم خصمها حسب متطلبات المشرع.

هـ. مثال افتراضي يوضح جميع الرسوم والمصاريف ومقابل الصفقات التي دفعت من أصول الصندوق أو من قبل مالكو الوحدات خلال سنة استثمارية بعملة الصندوق لمبلغ اشترك 100,000 ريال سعودي

الرسوم والمصاريف	نسبة مئوية	مبلغ الرسوم (ريال سعودي)	صافي أصول الصندوق (ريال سعودي)	تكرار الخصم
مبلغ الاشتراك			100,000	
رسوم الاشتراك	%2	2,000		مره واحدة عند الاشتراك وتخصم من مالك الوحدات
صافي قيمة الاشتراك			98,000	
رسوم إدارة الصندوق	%1.7	1,666		مره واحده سنويا وتخصم من اصول الصندوق
رسوم الحفظ	%0.03	29.4		
رسوم الخدمات الإدارية	%0.05	49		
النفقات التشغيلية (كحد أعلى)	%0.20	196		تخصم بناء على التكلفة الفعلية
مصاريف التمويل	0	0		تخصم بناء على التكلفة الفعلية
الضرائب وضريبة القيمة المضافة (من إجمالي قيمة الخدمات المقدمة للصندوق)	%5	99.96		تخصم بناء على التكلفة الفعلية
مصاريف التعامل (نسبة افتراضية)	%0.04	39.2		تخصم بناء على التكلفة الفعلية
مصاريف التطهير (نسبة افتراضية)	%0.01	9.8		
إجمالي مصروفات الصندوق	%2.1	2,089		
صافي قيمة الاستثمار بعد خصم إجمالي الرسوم في نهاية السنة			95,911	بافتراض عدم وجود ربح أو خسارة للصندوق
يتم دفع مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق المستقلين عن طريق الصندوق.				مجلس إدارة الصندوق
يتم دفع مكافآت أعضاء الهيئة الشرعية عن طريق الصندوق.				الهيئة الشرعية
اسم المستند "ملخص المعلومات الرئيسة".				صفحة الغلاف

ملخص المعلومات	
إقرار من مالك الوحدات	لقد قمت/قمنا بقراءة الشروط والأحكام ومذكرة المعلومات وملخص المعلومات الرئيسة والملاحق الخاصة بالصندوق وفهم ما جاء فيهم والموافقة عليهم، والإقرار بالإطلاع على خصائص الوحدات التي تم الاشتراك بها في الصندوق. وتم الحصول على نسخة من هذه الاتفاقيات والتوقيع عليها.
مقابل الخدمات والعمولات والرسوم	سوف يدفع الصندوق إلى مدير الصندوق رسوم إدارة بقيمة 1.70% سنوياً من صافي قيمة الأصول مقابل إدارة الصندوق حسب ما هو مذكور في ملخص الإفصاح المالي المرفق، وسيتم احتساب الرسوم الإدارية وتستحق هذه الرسوم في كل تاريخ تقويم بناءً على صافي قيمة الأصول، ويتم تسديدها في نهاية الشهر. ويجوز لمدير الصندوق وفقاً لتقديره المطلق إعادة جزء أو كامل رسوم إدارة الصندوق لأي من مالكي الوحدات.
مدير الصندوق	ماجد كمال الدين بن خضر نجم - نائب العضو المنتدب لمصرفية الشركات والمصرفية المؤسسية في بنك ساب وعضو مجلس إدارة شركة إتش إس بي سي العربية السعودية (عضو غير مستقل).

ج. أنشطة الاستثمار خلال الفترة

خلال النصف الأول من العام خفض الصندوق من انكشافه على قطاع البتروكيماويات ويرجع ذلك بصورة أساسية إلى الانخفاض الكبير في أسعار وهوامش المنتجات البتروكيماوية والتي أقلت بظلالها على أرباح القطاع خلال الربع الأول من العام حيث انخفضت أرباح بما يقارب 41%. إضافة إلى ذلك، قام الصندوق بجني أرباح في القطاع المصرفي وذلك بعد الأداء القوي لمؤشر القطاع المصرفي خلال النصف الأول من العام.

د. تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة

خلال النصف الأول من العام 2019، ارتفع مؤشر ستاندرد آند بورز للأسهم السعودية المتوافق مع الشريعة بنسبة 12.93% تقريباً. وكان النصف الأول من العام 2019 متقلباً بالنسبة للسوق حيث وصل لأعلى نقطة وهي 9,361.96 ثم أنهى النصف الأول من العام عند 8,821.76 نقطة. متأثراً بتقلبات أسعار النفط حيث تراجعت أسعار النفط بعد وصولها 74 دولار أمريكي للبرميل وهو أعلى سعر يصل إليه خلال النصف الأول من العام الحالي ثم أنهى النصف الأول من العام 2019 عند 64 دولار أمريكي للبرميل بنهاية يونيو 2019. من الجدير بالذكر، انضمام السوق السعودي إلى مؤشرات الأسواق الناشئة حيث تمت على عدة مراحل خلال النصف الأول من العام الحالي مما جذب مستثمرين أجانب خلال الفترة بتدفقات نقدية بلغت 54 مليار ريال سعودي (14 مليار دولار أمريكي) ومن المتوقع أن يكون وزن السوق السعودي في المؤشر العالمي للأسواق الناشئة MSCI حوالي 3% مع انتهاء انضمام السوق بشكل كامل خلال العام الحالي.

وبنهاية النصف الأول من العام 2019، ارتفع أداء الصندوق بنسبة 10.11% بدرجة أقل من المؤشر الاسترشادي بنسبة 2.82% تقريباً. ويرجع سبب ارتفاع أداء الصندوق بدرجة أقل من المؤشر الاسترشادي إلى الحد الأقصى المفروض على الاستثمار في سهم واحد وهي نسبة 20% والتي حدثت من قدرة مدير الصندوق على اتخاذ رؤى إيجابية بشأن أسهم معينة يزيد وزنها في المؤشر الاسترشادي على 20%.

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 يوجد

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 الشركات السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة اتش اس بي سي العربية السعودية)
القوائم المالية الأولية المختصرة
لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ م
مع
تقرير فحص مراجع الحسابات المستقل

تقرير مراجع الحسابات المستقل عن فحص القوائم المالية الأولية المختصرة

لسادة مالكي الوحدات في صندوق إتش إس بي سي لأسهم الشركات السعودية

مقدمة

لقد فحصنا القوائم المالية الأولية المختصرة كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م المرفقة لصندوق إتش إس بي سي لأسهم الشركات السعودية ("الصندوق") المدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية ("مدير الصندوق")، المكونة من:

- قائمة المركز المالي الأولية المختصرة كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م؛
- قائمة الدخل الشامل الأولية المختصرة عن فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م؛
- قائمة التغيرات في صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات الأولية المختصرة عن فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م؛
- قائمة التدفقات النقدية الأولية المختصرة عن فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م؛ و
- الإيضاحات للقوائم المالية الأولية المختصرة.

إن مدير الصندوق هو المسؤول عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية الأولية المختصرة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية ولتتماشى مع الأحكام المعمول بها في لائحة 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 (٢٤١٠) "فحص المعلومات المالية الأولية المُنفذ من قبل مراجع الحسابات المستقل للمنشأة" المعتمد في المملكة العربية السعودية. ويتكون فحص القوائم 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 فإنه لا يمكننا من الحصول على تأكيد بأننا سنعلم بجميع الأمور الهامة التي يمكن التعرف عليها خلال عملية مراجعة. وعليه، فلن نُبدِي رأي مراجعة.

الاستنتاج

استناداً إلى فحصنا، فلم يتم إلى علمنا شيء يجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية الأولية المختصرة كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م المرفقة لصندوق إتش إس بي سي لأسهم الشركات السعودية غير معدة، من جميع النواحي الجوهرية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) المعتمد في المملكة العربية السعودية.

عن / كي بي ام جي الفوزان وشركاه
محاسبون ومراجعون قانونيون



عبد العزيز عبدالله النعيم
رقم الترخيص ٣٩٤



٤ أغسطس ٢٠١٩م
الموافق: ٣ ذو الحجة ١٤٤٠هـ

صندوق إتش إس بي سي لأسهم الشركات السعودية
(صندوق استثماري مفتوح)
قائمة المركز المالي الأولية المختصرة
كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ م
(ريال سعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠١٩ م (غير مراجعة)	ايضاح	
			الموجودات
٧,٨٦٠,٣٧٤	٢٢٠,١٩١,٧٣٩	١٠	نقد وما في حكمه
٢,٠٥٣,٤٤٠,٨٥٨	٢,٠١٨,٨٣٨,٢٦٣	١١	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢١,٥٨٣,٩١٦	١٣,٥٧١,٣٠٣		ذمم مدينة ودفعات مقدمة
<u>٢,٠٨٢,٨٨٥,١٤٨</u>	<u>٢,٢٥٢,٦٠١,٣٠٥</u>		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٤,٩٨٢,٤٣٤	١٨,٧٨٨,٣٢٤	١٣	مصرفات مستحقة
<u>٤,٩٨٢,٤٣٤</u>	<u>١٨,٧٨٨,٣٢٤</u>		إجمالي المطلوبات
<u>٢,٠٧٧,٩٠٢,٧١٤</u>	<u>٢,٢٣٣,٨١٢,٩٨١</u>		صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
<u>٨٢,٤٩٧,٧٣٣</u>	<u>٨٠,٥٤٢,٠٥٦</u>		وحدات مصدرية (بالعدد)
<u>٢٥,١٩</u>	<u>٢٧,٧٣</u>	١٧	صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) لكل وحدة - وفقاً للتداول
<u>٢٥,١٩</u>	<u>٢٧,٧٣</u>	١٧	صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) لكل وحدة - وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٩) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية المختصرة.

صندوق إتش إس بي سي لأسهم الشركات السعودية
(صندوق استثماري مفتوح)
قائمة الدخل الشامل الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ م
(ريال سعودي)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو			
٢٠١٨	٢٠١٩ م	ايضاح	
			إيرادات الاستثمار
٣٠٨,١٩٠,٩٣١	١٨٠,٧١٤,١٥٣	١٢	صافي الربح من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٥١,٣٧٠,٣٥٣	٤٩,٣٠٤,٠٧٦		دخل توزيعات الأرباح
٣٥٩,٥٦١,٢٨٤	٢٣٠,٠١٨,٢٢٩		إجمالي الإيرادات
			المصروفات
١٨,٥٠٠,٨٨٨	١٩,٦٨٦,٩٥٦		أتعاب الإدارة
١١,٧٧٥	٩١,٦٨٦		مصروفات أخرى
١٨,٥١٢,٦٦٣	١٩,٧٧٨,٦٤٢		إجمالي المصروفات
٣٤١,٠٤٨,٦٢١	٢١٠,٢٣٩,٥٨٧		صافي ربح الفترة
--	--		الدخل الشامل الآخر للفترة
٣٤١,٠٤٨,٦٢١	٢١٠,٢٣٩,٥٨٧		إجمالي الدخل الشامل للفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٩) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية المختصرة.

صندوق إتش إس بي سي لأسهم الشركات السعودية
(صندوق استثماري مفتوح)
قائمة التغيرات المختصرة في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات الأولية (غير
مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ م
(ريال سعودي)

<i>لفترة الستة أشهر</i> <i>المنتهية في ٣٠</i> <i>يونيو</i> <i>٢٠١٨ م</i>	<i>لفترة الستة أشهر</i> <i>المنتهية في ٣٠</i> <i>يونيو</i> <i>٢٠١٩ م</i>	
١,٩٤٤,٥١١,٢٣٣	٢,٠٧٧,٩٠٢,٧١٤	صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات كما في بداية الفترة
٣٤١,٠٤٨,٦٢١	٢١٠,٢٣٩,٥٨٧	صافي ربح الفترة
٥١,٥٤٤,٠٥٤ (٤٧,٩٧٧,٩٨٨) ٣,٥٦٦,٠٦٦	٣٩,٢٠٢,٣٦٤ (٩٣,٥٣١,٦٨٤) (٥٤,٣٢٩,٣٢٠)	اشترأكلت واستردادات من قبل مالكي الوحدات: متحصلات من إصدار وحدات المدفوع لاسترداد الوحدات صافي التغيرات من معاملات الوحدات
٢,٢٨٩,١٢٥,٩٢٠	٢,٢٣٣,٨١٢,٩٨١	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات كما في ٣٠ يونيو

معاملات الوحدات

فيما يلي ملخصاً لمعاملات الوحدات للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو:

<i>لفترة الستة أشهر</i> <i>المنتهية في ٣٠</i> <i>يونيو</i> <i>٢٠١٨ م</i>	<i>لفترة الستة أشهر</i> <i>المنتهية في ٣٠</i> <i>يونيو</i> <i>٢٠١٩ م</i>	
٨٤,٧٩٩,٧٥١	٨٢,٤٩٧,٧٣٣	الوحدات في بداية الفترة
٢,٠٥٩,٠٢٠ (١,٩٤٥,٠١٦) ١١٤,٠٠٤	١,٤٢٨,٠٤٨ (٣,٣٨٣,٧٢٥) (١,٩٥٥,٦٧٧)	وحدات مصدرة خلال الفترة وحدات مستردة خلال الفترة صافي (النقص)/الزيادة في الوحدات
٨٤,٩١٣,٧٥٥	٨٠,٥٤٢,٠٥٦	الوحدات كما في نهاية الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٩) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية المختصرة.

صندوق إتش إس بي سي لأسهم الشركات السعودية
(صندوق استثماري مفتوح)
قائمة التدفقات النقدية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ م
(ريال سعودي)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		
٢٠١٨	٢٠١٩	
٣٤١,٠٤٨,٦٢١	٢١٠,٢٣٩,٥٨٧	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية صافي ربح الفترة
		تسويات لـ:
(٢٩٨,٨٩٨,٦٦٧)	(١٠٢,٥٩٨,٨٣٠)	أرباح غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٤٢,١٤٩,٩٥٤	١٠٧,٦٤٠,٧٥٧	
(١٣,٥٢٠,٥٤٥)	١٣٧,٢٠١,٤٢٥	صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
٦,٥٦٤,٦٧٧	٨,٠١٢,٦١٣	النقص / (الزيادة) استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
--	١٣,٨٠٥,٨٩٠	النقص ذمم مدينة ودفعات مقدمة
٣٥,١٩٤,٠٨٦	٢٦٦,٦٦٠,٦٨٥	الزيادة مصروفات مستحقة
		صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
٥١,٥٤٤,٠٥٤	٣٩,٢٠٢,٣٦٤	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(٤٧,٩٧٧,٩٨٨)	(٩٣,٥٣١,٦٨٤)	متحصلات من إصدار وحدات
٣,٥٦٦,٠٦٦	(٥٤,٣٢٩,٣٢٠)	المدفوع لاسترداد الوحدات
		صافي النقد (المستخدم في)/الناتج من الأنشطة التمويلية
٣٨,٧٦٠,١٥٢	٢١٢,٣٣١,٣٦٥	صافي الزيادة في النقد وما في حكمه
٥٥,٨٩٧,٤٤٢	٧,٨٦٠,٣٧٤	نقد وما في حكمه في بداية الفترة
٩٤,٦٥٧,٥٩٤	٢٢٠,١٩١,٧٣٩	نقد وما في حكمه في نهاية الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٩) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية المختصرة.

صندوق إتش إس بي سي لأسهم الشركات السعودية
(صندوق استثماري مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ م
(ريال سعودي)

١ نبذة عامة

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

يهدف الصندوق إلى تحقيق نمو في رأس المال على المدى المتوسط إلى المدى الطويل ومن خلال الاستثمار في الأسهم السعودية المتوافقة مع أحكام الشريعة السعودية والمدرجة في تداول (سوق الأسهم السعودي).

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

٢ اللوائح التنظيمية

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

قام مدير الصندوق ببعض التعديلات على شروط وأحكام الصندوق. يتعلق أبرز تغيير في هيكل الرسوم وتعزيز أهداف الاستثمار. تم تحديث شروط وأحكام الصندوق واعتمدها هيئة السوق المالية بتاريخ ٢٧ شوال ١٤٤٠ هـ (الموافق ١ يوليو ٢٠١٩ م).

٣ الاشتراك/ الاسترداد (يوم التداول ويوم التقييم)

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

٤ أسس الإعداد

تم إعداد هذه القوائم المالية الأولية المختصرة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي ٣٤ "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين 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 ٢٠١٨ م.

صندوق إتش إس بي سي لأسهم الشركات السعودية
(صندوق استثماري مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ 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 هذه القوائم المالية الأولية المختصرة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية (باستثناء الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي تقيد بالقيمة العادلة) باستخدام مبدأ الاستحقاق المحاسبي.

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

تم عرض حسابات القوائم المالية الأولية المختصرة في قائمة المركز المالي وفقاً لسبيلاتها.

٧- استخدام الأحكام والتقديرات الهامة

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

تتماشى السياسات والتقديرات والافتراضات المحاسبية والمستخدمه عند إعداد هذه القوائم المالية الأولية المختصرة مع تلك المستخدمة عند إعداد القوائم المالية السنوية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م.

٩- تأثير التغيير في السياسات المحاسبية بسبب تطبيق المعيار الجديد

طبق الصندوق المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦ عقود الإيجار اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٩ م. يستبعد المعيار الجديد نموذج المحاسبي الثنائي الحالي المتعلق بعقود الإيجار بموجب معيار المحاسبة الدولي ١٧ الذي يميز بين عقود التأجير التمويلي داخل قائمة المركز المالي وعقود التأجير التشغيلي خارج قائمة المركز المالي. وبدلاً من ذلك، يقترح المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦ نموذج المحاسبة داخل قائمة المركز المالي. إن التأثير بعد تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦ لم يكن هاماً على القوائم المالية الأولية المختصرة للصندوق.

صندوق إتش إس بي سي لأسهم الشركات السعودية
(صندوق استثماري مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ م
(ريال سعودي)

١٠ نقد وما في حكمه

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

١١ الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تتضمن الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة تعرضات القطاعات التالية كما في تاريخ التقرير:

الأسم	٣٠ يونيو ٢٠١٩ م (غير مراجعة)		٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م (مراجعة)	
	القيمة العادلة	التكلفة	القيمة العادلة	التكلفة
	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
بنوك	٥٤٣,٤٨٧,٩٠٠	٧٨٢,٧٦٨,٠٩٥	٦١٣,٩١٩,٠١١	٧٧٦,٨٠٦,٢٩٥
المواد الأساسية	٤٤٠,١٤١,٧٥٠	٥٤٠,٧٤٠,٠٦٤	٦٢٠,٢٤٨,١٨٤	٧٤٣,١٦٠,٢٦٢
التجزئة	١٣٢,٧٢٢,٩٥٠	١٥٥,٥٤٢,٨١٤	٦٩,٠١٨,٥٩٢	٨٠,١٦٨,١٤٤
خدمات الاتصالات	٨١,٩٥٩,٦٥٧	١١١,٥٠٢,١١٦	١٤٨,٥١٩,٤٢٤	١٨١,٨٤٨,٠٨٩
أغذية ومشروبات وتبغ	١٠٠,٩١٣,٧٦٧	٩٢,٠٥٩,٦٤٩	١١٠,٤٢٨,١٤٠	٨٧,٨٢٨,٣٠٦
خدمات المستهلك	٨١,٩٥٠,٧٨٢	٨٠,٧٩٦,٢٨٣	١٢,٤٩٢,٢٠٣	١٢,٩٧٢,٢٢١
تأمين	٦٤,٦٣٩,٩١٥	٧٣,١٩١,٢٤٤	١٠٩,٨٩٧,٣٢٩	١١١,٩٥١,١٧٤
معدات وخدمات الرعاية الصحية	٥٧,٤١٢,٧٦٥	٦٧,٣٠٣,٧٧٦	٤٥,٨٩٧,٢١٨	٣٨,٣٦٩,٣٠٣
سلع رأس المال	٦٢,٠٣١,٧١٥	٦٢,٢٦٣,٧٧٥	٢٣,٠٠٣,٣٨٤	٢٠,٣٣٧,٠٦٤
العقارات	٤٣,٩٩١,١٦٨	٤٣,٨٢١,٩٧١	--	--
خدمات تجارية ومهنية	٦,٩٦٩,٦٩٠	٨,٨٤٨,٤٧٦	--	--
الإجمالي	١,٦١٦,٢٢٢,٠٥٩	٢,٠١٨,٨٣٨,٢٦٣	١,٧٥٣,٤٢٣,٤٨٥	٢,٠٥٣,٤٤٠,٨٥٨

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

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو	
٢٠١٩ م	٢٠١٨ م
٧٨,١١٥,٣٢٣	٩,٢٩٢,٢٦٤
١٠٢,٥٩٨,٨٣٠	٢٩٨,٨٩٨,٦٦٧
١٨٠,٧١٤,١٥٣	٣٠٨,١٩٠,٩٣١

أرباح محققة للفترة
أرباح غير محققة للفترة
الإجمالي

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

١٣ مصروفات مستحقة

تتضمن المصروفات المستحقة أتعاب الإدارة المستحقة لمدير الصندوق (شاملة ضريبة القيمة المضافة).

صندوق إتش إس بي سي لأسهم الشركات السعودية
(صندوق استثماري مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م
(ريال سعودي)

١٤ المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

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

تتمثل الأطراف ذات العلاقة للصندوق في شركة اتش اس بي سي العربية السعودية (مدير الصندوق ومجلس إدارة الصندوق وإداري الصندوق).

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

يقوم مدير الصندوق بتحميل الصندوق في كل يوم تقييم أتعاب الإدارة وفقاً لنسبة تبلغ ١,٧٪ من صافي قيمة الموجودات (٢٠١٨م: 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 وأتعاب المؤشر وغيرها.

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

أبرم الصندوق خلال الفترة المعاملات التالية مع الأطراف ذات العلاقة خلال السياق الاعتيادي للأعمال.

الرصيد الختامي	مبلغ المعاملات لفترة الستة أشهر المنتهية في	طبيعة المعاملة	الطرف ذو العلاقة
٣١ ديسمبر ٢٠١٨م (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠١٩م (غير مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠١٩م	٣٠ يونيو ٢٠١٩م
٤,١٢٢,٦١١	٣,١٧٢,٦١٧	١٨,٥٠٠,٨٨٨	١٩,٦٨٦,٩٥٦
			أتعاب إدارة الصندوق (شاملة ضريبة القيمة)
			شركة اتش اس بي سي العربية السعودية (مدير الصندوق)

صندوق إتش إس بي سي لأسهم الشركات السعودية
(صندوق استثماري مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م
(ريال سعودي)

١٥ القيمة العادلة للأدوات المالية

يقوم الصندوق بقياس بعض الأدوات المالية بالقيمة العادلة في تاريخ كل تقرير. إن القيمة العادلة هي السعر المستلم من بيع أصل ما أو المدفوع لنقل التزام ما في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة إلى افتراض حدوث معاملة ببيع الأصل أو نقل الالتزام في إحدى الحالات التالية:

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

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

نماذج التقييم

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

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

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

المستوى ١: مدخلات متداولة (غير المعدلة) في أسواق نشطة للأدوات المماثلة.

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

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

التسلسل الهرمي للقيمة العادلة - الأدوات المالية

يجل الجدول التالي الأدوات المالية في تاريخ التقرير حسب المستوى في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة الذي يتم فيه تصنيف قياس القيمة العادلة. تستند المبالغ على القيم المعترف بها في قائمة المركز المالي. جميع قياسات القيمة العادلة أدناه متكررة.

صندوق إتش إس بي سي لأسهم الشركات السعودية
(صندوق استثماري مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ م
(ريال سعودي)

١٥ القيم العادلة للأدوات المالية (يتبع)

التسلسل الهرمي للقيمة العادلة - الأدوات المالية (يتبع)

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

٣٠ يونيو ٢٠١٩ م (غير مراجعة)				
القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة الإجمالي	٢,٠١٨,٨٣٨,٢٦٣	--	--	٢,٠١٨,٨٣٨,٢٦٣
٢,٠١٨,٨٣٨,٢٦٣	٢,٠١٨,٨٣٨,٢٦٣	--	--	٢,٠١٨,٨٣٨,٢٦٣
٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م (مراجعة)				
القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة الإجمالي	٢,٠٥٣,٤٤٠,٨٥٨	--	--	٢,٠٥٣,٤٤٠,٨٥٨
٢,٠٥٣,٤٤٠,٨٥٨	٢,٠٥٣,٤٤٠,٨٥٨	--	--	٢,٠٥٣,٤٤٠,٨٥٨

خلال الفترة، لم يتم أي تحويل في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

تعتبر الأدوات المالية الأخرى مثل النقد لدى البنوك والذمم المدينة الأخرى والمصروفات المستحقة موجودات مالية ومطلوبات مالية قصيرة الأجل تقارب قيمتها الدفترية للقيمة العادلة، نظراً لطبيعة قصر أجلها والجودة الائتمانية المرتفعة للأطراف الأخرى.

١٦ إدارة المخاطر المالية

يتعرض الصندوق للمخاطر التالية نتيجة استخدامه للأدوات المالية:

- مخاطر الائتمان
- مخاطر السيولة
- مخاطر السوق

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

إطار إدارة المخاطر

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

تم منح مدير 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.

صندوق إتش إس بي سي لأسهم الشركات السعودية
(صندوق استثماري مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ م
(ريال سعودي)

١٦ إدارة المخاطر المالية (يتبع)

مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته أو تعهداته المبرمة مع الصندوق مما يؤدي إلى تكبد الصندوق لخسارة مالية.

يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان على رصيده البنكي والذمم المدينة. لأغراض إعداد تقارير إدارة المخاطر يقوم الصندوق بدراسة وتجميع كل عناصر التعرض لمخاطر الائتمان مثل مخاطر التعثر في السداد الفردية للمدين، ومخاطر البلد ومخاطر القطاع.

إن سياسة الصندوق بشأن مخاطر الائتمان هي تقليل تعرضه لمخاطر الأطراف المقابلة مع وجود مخاطر أعلى بشأن التعثر في السداد وذلك من خلال التعامل مع الأطراف الأخرى التي تستوفي معايير ائتمان محددة.

تتم مراقبة مخاطر الائتمان بانتظام من قبل مدير الصندوق للتأكد من تماشيها مع إرشادات الاستثمار الخاصة بمجلس إدارة الصندوق.

قد ينتج عن أنشطة الصندوق مخاطر في التسوية. "مخاطر التسوية" هي مخاطر الخسارة بسبب فشل منشأة في الوفاء بالتزاماتها بتقديم النقد أو الأوراق المالية أو الموجودات الأخرى المتفق عليها تعاقدياً.

بالنسبة لكل المعاملات تقريباً، يقلل الصندوق من هذه المخاطر من خلال إجراء تسويات عن طريق وسيط نظامي لضمان تسوية الصفقة فقط عندما يكون الطرفان قد أوفيا بالتزامات التسوية التعاقدية.

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

<u>٣٠ يونيو ٢٠١٩ م</u>	<u>٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م</u>	
(غير مراجعة)	(مراجعة)	
٢٢٠,١٩١,٧٣٩	٧,٨٦٠,٣٧٤	نقد وما في حكمه
١٣,٥٧١,٣٠٣	٢١,٥٨٣,٩١٦	ذمم مدينة ودفعات مقدمة
<u>٢٣٣,٧٦٣,٠٤٢</u>	<u>٢٩,٤٤٤,٢٩٠</u>	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.

تحليل جودة الائتمان

يتم الاحتفاظ بالنقد وما في حكمه للصندوق لدى بنك البلاد بتصنيف A٢ (A٢: م: ٢٠١٨) استناداً لتصنيفات وكالة موديز.

مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة

ليس لدى الصندوق أي انخفاض في قيمة الموجودات وبالتالي لم يتم عمل مخصص انخفاض في القيمة في القوائم المالية الأولية المختصرة. أدوات مالية أخرى مثل النقد وما في حكمه والذمم المدينة ودفعات مقدمة هي قصيرة الأجل بطبيعتها وذات تعرض محدود لمخاطر الائتمان.

مخاطر السيولة

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

تنص شروط وأحكام الصندوق على اشتراكات واستردادات الوحدات على مدار الأسبوع وبالتالي فهي تتعرض لمخاطر السيولة للوفاء بطلبات استرداد مالكي الوحدات. إلا أنه يُسمح للصندوق بالاقتراض لتلبية طلبات الاسترداد. 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 الشركات السعودية
(صندوق استثماري مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م
(ريال سعودي)

١٦ إدارة المخاطر المالية (يتبع)

مخاطر السوق

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

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

مخاطر أسعار الأسهم

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

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

تحليل الحساسية

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

٣٠ يونيو ٢٠١٩م (غير مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٨م (مراجعة)		
+ ٥% ١٠٠,٩٤١,٩١٣	+ ٥% ١٠٢,٦٧٢,٠٤٣	صافي المكسب / (الخسارة) من الاستثمارات	
- ٥% (١٠٠,٩٤١,٩١٣)	- ٥% ١٠٢,٦٧٢,٠٤٣	المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	

مخاطر العملات الأجنبية

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 جزء من القوائم المالية الأولية المختصرة.

١٧ آخر يوم تقييم

آخر يوم تم الإبلاغ عنه لتقييم الفترة كان ٢٦ يونيو ٢٠١٩م (٢٠١٨م: ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م) وصافي قيمة موجودات التعامل في هذا اليوم بلغت ٢٧,٧٣ ريال سعودي للوحدة (٣١ ديسمبر ٢٠١٨م: ٢٥,١٩ ريال سعودي للوحدة). إن صافي قيمة الموجودات وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي للوحدة في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م بلغت ٢٧,٧٣ ريال سعودي للوحدة (٣١ ديسمبر ٢٠١٨م: ٢٥,١٩ ريال سعودي).

١٨ الأحداث اللاحقة

لم يكن هناك أي أحداث لاحقة لتاريخ قائمة المركز المالي تتطلب تعديلات أو إفصاح في القوائم المالية الأولية المختصرة أو الإيضاحات المرفقة باستثناء ماتم الإفصاح عنه في الملاحظة رقم ٢ في هذه القوائم المالية الأولية المختصرة.

١٩ اعتماد القوائم المالية الأولية المختصرة

تم اعتماد هذه القوائم المالية الأولية المختصرة من قبل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ٣ ذي الحجة ١٤٤٠ (الموافق ٤ أغسطس ٢٠١٩م).