

التقرير النصف سنوي – النصف الأول 2018
- صندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة -
(HSBC Multi-Assets Defensive 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.....	5
ح. أي عمولات خاصة حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة.....	5

صندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة
(HSBC Multi-Assets Defensive 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

خلال النصف الأول من العام 2018، في مجال صناديق المراجعة و صندوق الصكوك ومجال الصكوك، تعرض صندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة (الصندوق) إلى الاستثمار في صندوق إتش إس بي سي للمراجعة بالريال السعودي وصندوق إتش إس بي سي للمراجعة بالدولار الأمريكي وصندوق إتش إس بي سي للصكوك وصندوق المراعي للصكوك الدائمة؛ بينما في مجال صناديق الأسهم، استثمر الصندوق في صندوق إتش إس بي سي المرن للأسهم السعودية وصندوق إتش إس بي سي لمؤشر الأسهم العالمية وصندوق إتش إس بي سي لأسهم الشركات السعودية وصندوق إتش إس بي سي لأسهم الأسواق العالمية الناشئة وصندوق إتش إس بي سي للأسهم الخليجية. وخلال الفترة تخرج الصندوق من استثماراته في صندوق إتش إس بي سي المرن لأسهم الصين والهند. إضافة إلى ذلك، وفي نهاية الفترة، استثمر الصندوق أيضا نسبة 2% تقريبا في أسهم مصرف الراجحي.

د. تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة

سجلت الصناديق المشتركة الأساسية التي يملكها الصندوق أداءً متبايناً خلال النصف الأول من العام 2018. وسجل صندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة عائداً إيجابياً بنسبة 2.57% حتى تاريخه (كما في نهاية يونيو 2018) مقارنة بالعائد الذي حققه المؤشر الاسترشادي والذي بلغت نسبته 3.34%. بالنسبة للصناديق المشتركة الأساسية المملوكة في الصندوق كما في نهاية يونيو 2018، أكثر صندوقين مشتركين (من حيث الأداء الإيجابي حتى تاريخه) ساهما في تحقيق أداء إيجابياً للصندوق كانا صندوقي إتش إس بي سي لأسهم الشركات السعودية وإتش إس بي سي المرن للأسهم السعودية. وخلال النصف الأول من العام، حقق صندوقي إتش إس بي سي لأسهم الشركات السعودية وإتش إس بي سي المرن للأسهم السعودية عائداً بنسبة 17.56% و 15.68% على التوالي.

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 ومذكرة المعلومات 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)

الصناديق	الرسوم
صناديق الأسهم الدولية	
صندوق إتش إس بي سي لمؤشر الأسهم العالمية	1.55%
صندوق إتش إس بي سي لأسهم الأسواق العالمية الناشئة	2.30%
صندوق إتش إس بي سي للأسهم الخليجية	2.30%
صناديق الأسهم المحلية	
صندوق إتش إس بي سي المرن للأسهم السعودية	1.70%
صندوق إتش إس بي سي لأسهم الشركات السعودية	1.70%
صناديق المراجعات	
صندوق إتش إس بي سي للمراجحة بالريال السعودي	0.45%
صندوق إتش إس بي سي للمراجحة بالدولار الأمريكي	0.35%
صناديق دولية أخرى	
صندوق إتش إس بي سي للصكوك	1.00%

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

صندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة
(صندوق مشترك مفتوح)
المدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية
القوائم المالية الأولية المختصرة غير المراجعة
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 الدفاعي للأصول المتنوعة
الرياض، المملكة العربية السعودية

مقدمة

لقد فحصنا القوائم المالية الأولية المختصرة المرفقة لصندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة، 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 المنفذ 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 الدفاعي للأصول المتنوعة 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 الدفاعي للأصول المتنوعة
(صندوق مشترك مفتوح)
قائمة المركز المالي الأولية المختصرة (غير مراجعة)
(ريال سعودي)

١ يناير ٢٠١٧ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م	٣٠ يونيو ٢٠١٨ م	إيضاح
الموجودات			
٤,٦٣٣,٠٧٣	١٥٦,٥٥٣	١,٢٤٠,١١٤	١٠ نقد وما في حكمه
١٢٩,٩٦٤,٢٨٩	١٣٠,٨٧٠,٣٧٤	١٢٦,٦٩٥,٥٣٤	١١ استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢,٠٠٠,٠٠٠	٢,٠٠٠,٠٠٠	١,٩٩٧,٥٣٣	١٣ استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة
٢٠٢,٢٥٥	٢١٦,١٤٤	٢٣٢,١٦٩	ذمم مدينة ودفعات مقدمة
١٣٦,٧٩٩,٦١٧	١٣٣,٢٤٣,٠٧١	١٣٠,١٦٥,٣٥٠	إجمالي الموجودات
المطلوبات			
١,٢٩٨,٣٨٢	٢٧٣,٤٠٢	٥٩,٠٣٤	١٤ مصروفات مستحقة
١,٢٩٨,٣٨٢	٢٧٣,٤٠٢	٥٩,٠٣٤	إجمالي المطلوبات
صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات			
١٣٥,٥٠١,٢٣٥	١٣٢,٩٦٩,٦٦٩	١٣٠,١٠٦,٣١٦	
وحدات مصدرة (بالعدد)			
٩,٩٤٠,٩٠٨	٩,٣٠٠,٠٧٥	٨,٨٧٢,٢٨٤	
١٣,٦٣	١٤,٣٠	١٤,٦٦	١٨ صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) لكل وحدة - وفقا للمعايير الدولية للتقرير المالي
١٣,٦٣	١٤,٣٠	١٤,٦٦	١٨ صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) لكل وحدة - وفقا للتداول

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٢) 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:



تشيسني كي موينودين
رئيس القسم المالي



ثاقب مسعود
رئيس قسم الاستثمارات

صندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة
(صندوق مشترك مفتوح)
قائمة الدخل الشامل الأولية المختصرة (غير مراجعة)
(ريال سعودي)

الفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		إيضاح	
٢٠١٧م	٢٠١٨م		
إيرادات الاستثمار			
صافي الأرباح من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة			
٤,١٢٥,٥١٢	٣,٠٩٤,٦٥٨	١٢	
٤٠١,٢٢١	٥٠٤,٦٢٢		
٤٠,٤٩٨	٤٠,٩٣٨		
--	١,٠٢٥		
٤,٥٦٧,٢٣١	٣,٦٤١,٢٤٣		
إيرادات أخرى			
إجمالي الإيرادات			
المصروفات			
أتعاب إدارة			
٢٨٢,٣٢٦	٣٠٢,٨٤٦	١٥	
٢,٢٠٧	٣,٤٩٠		
--	(٨,١٥٧)		
٢٨٤,٥٣٣	٢٩٨,١٧٩		
صافي ربح الفترة			
٤,٢٨٢,٦٩٨	٣,٣٤٣,٠٦٤		
--	--		
٤,٢٨٢,٦٩٨	٣,٣٤٣,٠٦٤		
إجمالي الدخل الشامل للفترة			

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٢) 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:



تشيسكي كي موينودين
رئيس القسم المالي



ثاقب مسعود
رئيس قسم الاستثمارات

صندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة
(صندوق مشترك مفتوح)
قائمة التغيرات الأولية في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

٢٠١٧ م

إيضاح ٢٠١٨ م

صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في بداية الفترة - كما تم إدراجه سابقا

١٣٥,٥٠١,٢٣٥ ١٣٢,٩٦٩,٦٦٩

-- (١٠,٦٢٤) ٢٠

أثر تطبيق المعيار الجديد في ١ يناير ٢٠١٨ م

١٣٥,٥٠١,٢٣٥ ١٣٢,٩٥٩,٠٤٥

صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات كما في بداية الفترة (المعدل)

٤,٢٨٢,٦٩٨ ٣,٣٤٣,٠٦٤

صافي ربح الفترة

١١,٦٦٥,١٤٤ ١٨,٤٦٤,١٨٠
 (١٧,٣٧٧,٦٥٦) (٢٤,٦٥٩,٩٧٣)
 (٥,٧١٢,٥١٢) (٦,١٩٥,٧٩٣)

اشتراكات واستردادات من قبل مالكي الوحدات:

متحصلات من إصدار وحدات

المدفوع لاسترداد الوحدات

صافي التغيرات من معاملات الوحدات

١٣٤,٠٧١,٤٢١ ١٣٠,١٠٦,٣١٦

صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات كما في ٣٠ يونيو

معاملات الوحدات

فيما يلي ملخصا لمعاملات الوحدات للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو:

٢٠١٧ م (بالعدد)	٢٠١٨ م	
٩,٩٤٠,٩٠٨	٩,٣٠٠,٠٧٥	الوحدات كما في بداية الفترة
٨٤٢,٢٣٧	١,٢٧١,٨٤٧	وحدات مصدرة خلال الفترة
(١,٢٥٦,٦٢٤)	(١,٦٩٩,٦٣٨)	وحدات مستردة خلال الفترة
(٤١٤,٣٨٧)	(٤٢٧,٧٩١)	صافي النقص في الوحدات
٩,٥٢٦,٥٢١	٨,٨٧٢,٢٨٤	الوحدات كما في نهاية الفترة

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

صندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة
(صندوق مشترك مفتوح)
قائمة التدفقات النقدية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
(ريال سعودي)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		
٢٠١٧م	٢٠١٨م	
٤,٢٨٢,٦٩٨	٣,٣٤٣,٠٦٤	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
		صافي ربح الفترة
نسويات لمطابقة صافي الربح مع صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية:		
(١,٨١٣,٦٣١)	٢,٢٣٢,٥٤٨	خسائر / (أرباح) غير محققة من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
--	(٨,١٥٧)	رد مخصص خسائر ائتمانية مشكوك في تحصيلها
٢,٤٦٩,٠٦٧	٥,٥٦٧,٤٥٥	
٢,٧٧٤,١٨٥	١,٩٤٢,٢٩٢	صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
(٣٢٤,٥١٧)	(١٦,٠٢٥)	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(١,٢٥٣,٨٠٢)	(٢١٤,٣٦٨)	ذمم مدينة ودفعات مقدمة
٣,٦٦٤,٩٣٣	٧,٢٧٩,٣٥٤	مصروفات مستحقة
		صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
١١,٦٦٥,١٤٤	١٨,٤٦٤,١٨٠	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(١٧,٣٧٧,٦٥٦)	(٢٤,٦٥٩,٩٧٣)	متحصلات من إصدار وحدات
(٥,٧١٢,٥١٢)	(٦,١٩٥,٧٩٣)	المدفوع لاسترداد الوحدات
		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(٢,٠٤٧,٥٧٩)	١,٠٨٣,٥٦١	الزيادة/(النقص) في النقد وما في حكمه
٤,٦٣٣,٠٧٣	١٥٦,٥٥٣	الرصيد كما في بداية الفترة
٢,٥٨٥,٤٩٤	١,٢٤٠,١١٤	الرصيد كما في نهاية الفترة

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

صندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة
(صندوق مشترك مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

١ عام

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

يهدف الصندوق إلى تحقيق نمو في رأس المال على المدى المتوسط إلى المدى الطويل مع التركيز على المحافظة على رأس المال والحد من التعرض لمخاطر أسواق الأسهم. يقوم مدير الصندوق بتخصيص رأس المال في الأوراق المالية المتوافقة مع الشريعة الإسلامية مثل معاملات المرافحة والصكوك والأسهم سواء بشكل مباشر أو من خلال صناديق مشتركة أو حسابات اختيارية تتم إدارتها لتحقيق هدف المحافظة.

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 ٢٠٠٦ م). 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).

خلال الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م، 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 ٢٠١٨ م).

٣ الاشتراك/ الاسترداد (يوم التعامل ويوم التقييم)

الصندوق مفتوح للاشتراك/استرداد الوحدات مرتين في الأسبوع يومي الاثنين والخميس ("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 ٢٠١٧ م. قام الصندوق اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨ م 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 ٢٠١٧ م، كان الصندوق يقوم بإعداد قوائمه المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. إن هذه القوائم المالية الأولية المختصرة لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م تعد القوائم المالية الأولي 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 ١٩.

صندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة
(صندوق مشترك مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م
(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 وفقا لمبدأ التكلفة التاريخية (باستثناء الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي تقيد بالقيمة العادلة) باستخدام مبدأ الاستحقاق المحاسبي.

أجرى مدير الصندوق تقييما لقدرة الصندوق على الاستمرار وارتضى أن الصندوق لديه الموارد اللازمة للاستمرار في أعماله في المستقبل القريب. فضلا 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 الاستمرارية.

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

٧ استخدام الأحكام والتقديرات الهامة

إن إعداد هذه القوائم المالية الأولية المختصرة وفقا 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. وفيما يلي أهم المجالات التي قامت فيها الإدارة باستخدام التقديرات أو الافتراضات أو مارست فيها حكمها:

الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

- يُثبت الصندوق مخصصات الخسائر للخسائر الائتمانية المتوقعة للأدوات المالية التالية التي تم قياسها بالتكلفة المطفأة وهي ودائع الصكوك. لا يتم إثبات خسارة انخفاض القيمة من استثمارات الأسهم.
- يقوم الصندوق بقياس مخصصات الخسائر بمبلغ يساوي الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى عمر الأداة المالية باستثناء ما يلي، والتي تقاس كخسائر ائتمانية متوقعة على مدى ١٢ شهرا:
- الموجودات المالية ذات المخاطر الائتمانية المنخفضة في تاريخ التقرير. و
- الأدوات المالية التي لم ترتفع فيها المخاطر الائتمانية بشكل جوهري منذ الإثبات الأولي لها.

يعتبر الصندوق أن الاستثمار في سندات الدين ينطوي على مخاطر ائتمانية منخفضة عندما يكون تصنيف المخاطر الائتمانية له معادلا للتعريف المفهوم عالميا "درجة الاستثمار" أو بعض الاستثمارات غير المصنفة مع عدم وجود تعثر في السداد في السابق. إن الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهرا تمثل جزء من الخسائر الائتمانية المتوقعة التي تنتج عن أحداث التعثر في سداد الأداة المالية والتي من المحتمل حدوثها خلال ١٢ شهرا بعد تاريخ التقرير.

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 ٢٠١٨م، فقد تمت الإشارة إلى هذه السياسات بالتحديد في إيضاح رقم ١٩.

تحويل العملات الأجنبية

يتم تحويل 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.

صندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة
(صندوق مشترك مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

٨ السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

يتم إعادة ترجمة الموجودات والمطلوبات النقدية المدرجة بالعملة 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 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.

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 تلي 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

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

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

يتم حساب صافي الربح / (الخسارة) المحققة من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة باستخدام طريقة المتوسط المرجح للتكلفة.

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.

صندوق إنتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة
(صندوق مشترك مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

٨ السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

دخل توزيعات أرباح

يتم إثبات دخل توزيعات الأرباح في قائمة الدخل الشامل وفقا للتاريخ الذي ينشأ فيه الحق في استلام الدفعات. 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 الربح أو الخسارة.

الدخل من العملات الخاصة

يتم إثبات دخل العملات الخاصة في قائمة الدخل الشامل على أساس الاستحقاق باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

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.

الزكاة وضريبة الدخل

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

الموجودات المالية

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 طرفا 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 زائدا تكاليف المعاملة التي تتعلق مباشرة باقتنائها أو إصدارها.

الموجودات المالية

السياسات المطبقة قبل ١ يناير ٢٠١٨ م

استثمارات مقتناة 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 مبدئيا بالتكلفة والتي تتضمن سعر الشراء زائد جميع النفقات التي أنفقها الصندوق بغرض شراء الأوراق المالية. وبعد قيدها مبدئيا 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 احتساب الأرباح أو الخسائر المحققة عند البيع والأرباح أو الخسائر غير المحققة على أساس متوسط التكلفة.

استثمارات محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق

يتم إدراج الاستثمارات المشتراة بغرض الاحتفاظ بها حتى تاريخ الاستحقاق بالتكلفة (معدلة لأي قسط أو خصم على أساس العائد الفعلي)، ناقصا مخصص أي انخفاض دائم في قيمة الاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق. يتم احتساب معاملات الاستثمارات كما في تاريخ المتاجرة.

صندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة
(صندوق مشترك مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م
(ريال سعودي)

٨ السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

السياسات المطبقة من ١ يناير ٢٠١٨م

التصنيف

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

يتم قياس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة إذا استوفت كلا الشرطين أدناه ولا يتم تخصيصها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج الأعمال الذي يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية، و
- تنشأ الشروط التعاقدية للموجودات المالية في تواريخ محددة للتدفقات النقدية التي تمثل فقط مدفوعات لأصل المبلغ والفائدة على أصل المبلغ القائم.

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

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

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

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

تقييم نموذج الأعمال

يجري الصندوق تقييماً 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 تعاقدية، والحفاظ على بيانات أسعار الفائدة محددة، ومطابقة مدة الموجودات المالية مع مدة المطلوبات التي تمول هذه الموجودات أو تحقيق تدفقات نقدية من خلال بيع 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.

صندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة
(صندوق مشترك مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

٨ السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

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. يعرف "دخل العمليات الخاصة" على أنه 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 تعاقدى 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 والتמיד.
- الشروط التي تحد من مطالبة الصندوق بالتدفقات النقدية من موجودات محددة (بدون حق الرجوع لترتيبات الموجودات).
- 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 بتواريخ 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.

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 يعتزم الصندوق تسويتها 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.

صندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة
(صندوق مشترك مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

٨ السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة

إن الخسائر الائتمانية المتوقعة هي تقدير الاحتمال المرجح للخسائر الائتمانية. ويتم قياسها كما يلي:

- الموجودات المالية غير منخفضة القيمة ائتمانيا في تاريخ القوائم المالية: القيمة الحالية لكافة النقص في النقد (أي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة للصندوق وفقا للعقد والتدفقات النقدية التي يتوقع الصندوق استلامها)، و
- الموجودات المالية منخفضة القيمة ائتمانيا في تاريخ القوائم المالية: الفرق بين إجمالي القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة.

عرض مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة في قائمة المركز المالي

يتم عرض مخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة في قائمة المركز المالي للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة كخصم من إجمالي القيمة الدفترية للموجودات.

الزيادة الجوهرية في المخاطر الائتمانية

لتحديد ما إذا كانت مخاطر التعسر في السداد لأداة مالية قد زادت بشكل كبير منذ الإثبات الأولي، فإن الصندوق يضع في الاعتبار المعلومات المعقولة والداعمة ذات العلاقة والمتاحة دون تكلفة أو جهد غير مبرر. ويشمل ذلك كلا من المعلومات والتحليل الكمي والنوعي استنادا إلى الخبرة السابقة للصندوق والتقييم الائتماني، بما في ذلك تقييم التغير في احتمال التخلف عن السداد كما في تاريخ القوائم المالية والتخلف عن السداد وقت الإثبات الأولي للتعرض للمخاطر.

تعريف التخلف عن السداد

يعتبر الصندوق أن الأصل المالي متعثر في السداد عندما:

- يكون من غير المحتمل أن تسدد الشركة المستثمر فيها التزاماتها الائتمانية للصندوق بالكامل، دون لجوء الصندوق إلى إجراءات مثل تسييل الورقة المالية (إن وجدت)؛ أو
- تكون الشركة المستثمر فيها متأخرة في السداد لأكثر من ١٠ أيام لأي التزام ائتماني مادي للصندوق.

عند تقييم ما إذا كانت الشركة المستثمر فيها متخلفة عن السداد أم لا. يأخذ الصندوق في الاعتبار المؤشرات التالية:

- الجانب النوعي: على سبيل المثال خرق الشروط التعاقدية؛
- الجانب الكمي: مثل حالة التأخر في السداد وعدم السداد للالتزام آخر من نفس المصدر إلى الصندوق؛ و
- بناء على البيانات التي يتم إعدادها داخليا والتي يتم الحصول عليها من مصادر خارجية.

معطيات تقييم ما إذا كانت إحدى الأدوات المالية متخلفة عن السداد، وقد تتغير أهميتها بمرور الوقت لتعكس التغيرات في الظروف.

صندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة
(صندوق مشترك مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

٨ السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

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 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 تلبي بعض الضوابط المشددة. تتضمن هذه الضوابط ما يلي:
- إن الوحدات المستردة يجب أن تمنح الحق لمالك الوحدة بحصة تناسبية في صافي الموجودات؛
 - إن الوحدات المستردة يجب أن تكون الفئة الأدنى مرتبة كما يجب أن تكون خصائص الفئة مماثلة؛
 - 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 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.

صندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة
(صندوق مشترك مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

١١ استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تتكون الاستثمارات من مستويات القطاع أدناه كما في تاريخ التقرير:

البيان	٣٠ يونيو ٢٠١٨ م		٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م		١ يناير ٢٠١٧ م	
	القيمة السوقية	% من التكلفة	القيمة السوقية	% من التكلفة	القيمة السوقية	% من التكلفة
وحدات في صناديق فرعية (مدارة بواسطة مدير الصندوق)						
صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالريال السعودي	٤٦,٠١٣,٨٥٤	٣٦,٣	٤٥,٤١٣,١٧	٣٦,٣	٤٧,٧٥٤,٤٠٧	٣٦,٧
صندوق إتش إس بي سي للصكوك	٢٩,٠٧١,٤٣٧	٢٢,٩	٢٩,٤٠٤,٤٣٣	٢٢,٩	٢٩,٧٦٢,٠٢٨	٢٢,٩
صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالدولار الأمريكي	١٥,٨٩٩,١٠٦	١٢,٦	١٤,٩٩٨,٩٥٢	١٢,٦	١٥,٧٠١,٦٣٩	١٢,٠٨
صندوق إتش إس بي سي المرين للأسهم السعودية	٩,٧٢٠,٠١٤	٧,٧	٢,٥٣٢,٣٢٠	٢,١	٥,٢٢١,٣١٥	٤,١٢
صندوق إتش إس بي سي لأسهم الشركات السعودية	٧,٣٢٩,٥٤٢	٥,٨	٢,٧٩٣,٩٨٨	٢,٢	--	--
صندوق إتش إس بي سي لأسهم الأسواق العالمية الناشئة	٦,٦٨١,٣٨٧	٥,٢	٦,٢٣٧,٥٦٥	٥,٨	٩,٣٦٥,٤٣٠	٧,٢
صندوق إتش إس بي سي لمؤشر الأسهم العالمية	٦,٥٤٥,٤٩٥	٥,٢	٩,١٦٣,٣٩٦	١٢,٧	١٥,٢٤٠,٨٧٩	١١,٧
صندوق إتش إس بي سي للأسهم الخليجية	٢,٤٧٠,٧٣٩	٢,٠	٤,٢٠٨,٤٠٧	٣,٦	٦,٠٠٥,٥٨١	٤,٦
صندوق إتش إس بي سي للأسهم الصين والهند المرين	--	--	١,٢٤٢,٤١٧	٠,٩	--	--
الإجمالي	١١٤,٨٣١,٠٧١	٩٧,٧	١١٦,٥٨٧,٥٥٥	٩٨,٢	١٢٩,٠٥١,٢٧٩	٩٩,٣
لأسهم البنوك	٢,٢٢٦,٢٥١	٢,٣	٢,٤١٢,٠٥٩	١,٨	٢,٣٩٠,٧٤٦	١,٨
خدمات تجارية ومهنية	--	--	--	--	٩١٣,٠١٠	٠,٧
الإجمالي	١١٧,٠٥٧,٣٢٢	١٠٠	١١٨,٩٩٩,٦١٤	١٠٠	١٢٩,٩٦٤,٢٨٩	١٠٠

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

٢٠١٨ م	٢٠١٧ م
أرباح محققة للفترة	٢,٣١١,٨٨١
(خسائر) / أرباح غير محققة للفترة	٥,٣٢٧,٢٠٦
الإجمالي	١,٨١٣,٦٣١ (٢,٢٣٢,٥٤٨)
يتم احتساب الأرباح المحققة من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة استناداً على متوسط تكلفة الأوراق المالية.	٤,١٢٥,٥١٢
	٣,٠٩٤,٦٥٨

١٣ استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة

٢٠١٨ م	٢٠١٧ م	٢٠١٧ م
٢,٠٠٠,٠٠٠	٢,٠٠٠,٠٠٠	٢,٠٠٠,٠٠٠
(٢,٤٦٧)	--	--
الإجمالي	١,٩٩٧,٥٣٣	٢,٠٠٠,٠٠٠

كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م، تم تسجيل مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة بمبلغ ٢,٤٦٧ ريال سعودي كجزء من تطبيق الصندوق لأول مرة للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩: متطلبات الانخفاض في القيمة (إيضاح رقم ٢٠).

صندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة
(صندوق مشترك مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

١٣ استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة (يتبع)

تعتمد الطرق والافتراضات التي يطبقها الصندوق بتقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة من الاستثمارات في الصكوك باستخدام مقاييس تصنيف موديز والتي يتم تعديلها حسب البيانات المحددة للدولة بناء على مكان الموجودات / المشاريع الأساسية للصكوك والتقدير التطلعية ومتغيرات الاقتصاد الكلي مثل نمو إجمالي الناتج المحلي لتحديد الخسائر الائتمانية المتوقعة كما في نهاية فترة التقرير.

١٤ مصروفات مستحقة

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

١٥ 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 بوجه 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 ٠,٤٥٪ من صافي قيمة الموجودات (٢٠١٧م: ٠,٤٥٪ من صافي قيمة الموجودات). كافة الأتعاب والمصروفات المتعلقة بإدارة الصندوق يتم إدراجها ضمن أتعاب الإدارة بما فيها على سبيل المثال لا الحصر أتعاب الحفظ والإدارة والمراجعة والأتعاب التنظيمية والمؤشرات وغيرها.

لا يتم إدراج رسوم الاشتراك حتى ٢٪ في القوائم المالية 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. تمت هذه المعاملات على أساس شروط وأحكام معتمدة من الصندوق. يتم اعتماد جميع معاملات الأطراف ذات العلاقة من قبل مجلس إدارة الصندوق.

الرصيد الختامي	مبلغ المعاملة خلال الفترة		طبيعة المعاملة	الطرف ذو العلاقة
	٢٠١٨م	٢٠١٧م		
٢٧٣,٤٠٢	٥٩,٠٣٤	٢٨٢,٣٢٦	٣٠٢,٨٤٦	إتش إس بي سي العربية السعودية (مدير الصندوق)
١٥٦,٥٥٣	١,٢٤٠,١١٤	--	--	نقد وما في حكمه
--	--	--	--	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة
--	--	--	--	مجلس إدارة الصندوق

صندوق إنتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة
(صندوق مشترك مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

١٥ المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (يتبع)

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

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

كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م، تضمنت محفظة الاستثمارات للصندوق استثمارات بمبلغ ١٢٣,٧٣ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م: ١٢٨,٤٨ مليون ريال سعودي) في وحدات الصناديق المشتركة التي تتم إدارتها بواسطة مدير الصندوق.

١٦ إدارة المخاطر المالية

يتعرض الصندوق للمخاطر التالية نتيجة استخدامه للأدوات المالية:

- مخاطر الائتمان
- مخاطر السيولة
- مخاطر السوق

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

إطار إدارة المخاطر

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

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 الاجراءات 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 وإيداعات الصكوك. 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.

١ يناير ٢٠١٧ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م	٣٠ يونيو ٢٠١٨ م
٤,٦٣٣,٠٧٣	١٥٦,٥٥٣	١,٢٤٠,١١٤
٢,٠٠٠,٠٠٠	٢,٠٠٠,٠٠٠	١,٩٩٠,٤١٧
٦,٦٣٣,٠٧٣	٢,١٥٦,٥٥٣	٣,٢٣٠,٥٣١

نقد وما في حكمه
استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة
إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان

صندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة
(صندوق مشترك مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

١٦ إدارة المخاطر المالية (يتبع)

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 على مدار الأسبوع وبالتالي فهي تتعرض لمخاطر السيولة للوفاء بطلبات استرداد مالكي الوحدات. ومع ذلك، تعتبر استثمارات الصندوق قابلة للتحقق بسهولة حيث أنه يمكن استرداد الوحدات خلال فترة قصيرة.

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

مخاطر السوق

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

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

مخاطر معدل العمولات الخاصة

تنشأ مخاطر معدل العمولات الخاصة من احتمالية تأثير التغيرات في معدلات عمولات السوق على الربحية المستقبلية أو القيمة العادلة للأدوات المالية.

يتعرض الصندوق لمخاطر معدل العمولات الخاصة بشأن الموجودات والمطلوبات التي تحمل عمولات على الصكوك. إن حساسية الدخل هي تأثير التغيرات المفترضة في معدلات العمولات مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، على إيرادات الصندوق للسنة، بناءً على الموجودات المالية ذات المعدل المتغير المحتفظ بها في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م. يبين الجدول التالي التأثير الإجمالي التقريبي السنوي على صافي الدخل حسب تغيرات افتراضية في المتوسط المرجح لمعدلات العمولات الخاصة للموجودات المالية ذات المعدل المتغير في ٣٠ يونيو:

٢٠١٧ م	٢٠١٨ م	
٩٠٠ + نقطة أساس	٩١٠ + bps	الدخل من العمولات الخاصة
(٩٠٠) - bps	(٩١٠) - bps	
٤,٥٠٠ + نقطة أساس	٤,٥٤٩ + bps	
(٤,٥٠٠) - bps	(٤,٥٤٩) - bps	

مخاطر أسعار حقوق الملكية

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

إن استثمارات الصندوق عرضة لمخاطر أسعار السوق الناتجة عن عدم التأكد من الأسعار المستقبلية. يقوم مدير الصندوق بإدارة هذه المخاطر من خلال التنويع في محافظته الاستثمارية من حيث التوزيع الجغرافي والتركيز الصناعي.

صندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة
(صندوق مشترك مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

١٦ إدارة المخاطر المالية (يتبع)

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.

يونيو ٢٠١٧ م		يونيو ٢٠١٨ م	
٦,٤٥٠,١٨٧	+ ٥٪	٦,٣٣٤,٧٧٧	+ ٥٪
(٦,٤٥٠,١٨٧)	- ٥٪	(٦,٣٣٤,٧٧٧)	- ٥٪

صافي الأرباح / (الخسائر) من الاستثمارات المحتفظ بها
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. يقوم الصندوق بعرض الريال السعودي على أنه عملة النشاط الخاصة به.

لا يجري الصندوق أي معاملات هامة بعملات بخلاف الريال السعودي والدولار الأمريكي حيث أن الريال السعودي مرتبط بالدولار الأمريكي. لا تشكل المعاملات بالدولار الأمريكي مخاطر عملات هامة.

وبالرغم من ذلك فإن الصندوق معرض لمخاطر عملات التي تنشأ من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في صناديق الأسهم العالمية حيث أن الاستثمارات الأساسية تتضمن استثمارات في عملات أجنبية متنوعة. يعتمد مدير الصندوق على سياسات إدارة المخاطر للصناديق المشتركة لإدارة مخاطر العملات.

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

١٧ القيمة العادلة للأدوات المالية

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 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 المطفأة والنقد وما في حكمه.

التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

يستخدم الصندوق التسلسل الهرمي أدناه لتحديد والافصاح عن القيم العادلة لعقارات تحت التطوير من خلال طرق تقييم.

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.

صندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة
(صندوق مشترك مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

١٧ القيمة العادلة للأدوات المالية (يتبع)

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
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	١٢٦,٦٩٥,٥٣٤	--	--	١٢٦,٦٩٥,٥٣٤
استثمارات مقاسة بالتكلفة	--	--	١,٩٩٧,٥٣٣	١,٩٩٧,٥٣٣
المطفاة	٢,٠٠٠,٠٠٠	--	--	٢,٠٠٠,٠٠٠
الإجمالي	١٢٨,٦٩٥,٥٣٤	--	١,٩٩٧,٥٣٣	١٢٨,٦٩٣,٠٦٧

٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م

القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	١٣٠,٨٧٠,٣٧٤	--	--	١٣٠,٨٧٠,٣٧٤
استثمارات مقاسة بالتكلفة	--	--	--	٢,٠٠٠,٠٠٠
المطفاة	٢,٠٠٠,٠٠٠	--	--	٢,٠٠٠,٠٠٠
الإجمالي	١٣٢,٨٧٠,٣٧٤	--	--	١٣٢,٨٧٠,٣٧٤

١ يناير ٢٠١٧ م

القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	١٢٩,٩٦٤,٢٨٩	--	--	١٢٩,٩٦٤,٢٨٩
استثمارات مقاسة بالتكلفة	--	--	--	٢,٠٠٠,٠٠٠
المطفاة	٢,٠٠٠,٠٠٠	--	--	٢,٠٠٠,٠٠٠
الإجمالي	١٣١,٩٦٤,٢٨٩	--	--	١٣١,٩٦٤,٢٨٩

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

بالنسبة للمستوى ٣: الاستثمارات بالتكلفة المطفاة (صكوك)، يتم تقييم تلك الاستثمارات بناءً على تقييم الإدارة للمخاطر المتعلقة بالموجودات الأساسية المتعلقة بالصكوك وشروط وأحكام الصندوق والظروف الاقتصادية السائدة في السوق.

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

١٨ آخر يوم تقييم

آخر يوم تقييم للفترة كان ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م (٢٠١٧ م: ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م) وصافي قيمة موجودات التعامل في هذا اليوم بلغت ١٤,٦٦ ريال سعودي للوحدة (٢٠١٧ م: ١٤,٣٠ ريال سعودي للوحدة). إن صافي قيمة الموجودات وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي للوحدة في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م بلغ ١٤,٦٦ ريال سعودي. صافي الموجودات (حقوق الملكية) للوحدة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي ووفقاً للتعامل ناقصاً صافي قيمة الموجودات للوحدة ظل كما هو بسبب صغر مخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة المقيدة بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي ٩.

١٩ توضيح للتحويل للمعايير الدولية للتقرير المالي

كما هو مبين في الإيضاح رقم ٤، تعد هذه القوائم المالية هي القوائم المالية الأولى للصندوق والتي أعدت وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي.

تم تطبيق السياسات المحاسبية المبينة في الإيضاح رقم ٨ عند إعداد القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م وعند إعداد قائمة المركز المالي الافتتاحية طبقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي في ١ يناير ٢٠١٧ م (تاريخ تحول الصندوق للمعايير الدولية للتقرير المالي)، باستثناء المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ والمعيار الدولي للتقرير المالي ١٥ اللذين تم تطبيقهما في ١ يناير ٢٠١٨ م كما هو مبين في إيضاح ٢٠.

صندوق إنتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة
(صندوق مشترك مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

١٩ توضيح للتحويل للمعايير الدولية للتقرير المالي (يتبع)

إن التحويل من المبادئ المحاسبية المتعارف عليها السابقة، أي معايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين ليس له تأثير جوهري على المركز المالي للصندوق والدخل الشامل وقائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات والتدفقات النقدية. لذلك، لا يتم إعداد قائمة تسوية منفصلة لتسوية أرصدة قائمة المركز المالي من معايير الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين مع المعايير الدولية للتقرير المالي.

٢٠ 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. وبناء على ذلك قام الصندوق بتقييم وقياس جميع أدواته المالية وفقا للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩.

استثمارات الصندوق هي استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة واستثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة. تظل الاستثمارات المقتناة بغرض المتاجرة مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة عند تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ كما في: ١ يناير ٢٠١٨ م.

تم تطبيق التغيرات في السياسات المحاسبية التي نتجت عن تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ بأثر رجعي، باستثناء ما هو مبين أدناه.

لم يتم تعديل فترات المقارنة. يتم إثبات الفرق في القيم الدفترية للموجودات المالية الناتج عن تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ ضمن صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات كما في ١ يناير ٢٠١٨ م.

وعليه، فإن المعلومات التي تم عرضها لسنة ٢٠١٧ م لا تعكس متطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي ٩، وبالتالي لا يمكن مقارنتها مع المعلومات التي تم عرضها لسنة ٢٠١٨ م وفقا للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩.

أجريت التقييمات أدناه على أساس الوقائع والظروف التي كانت قائمة في تاريخ التطبيق الأولي.

- تحديد نموذج الأعمال الذي يتم من خلاله الاحتفاظ بالموجودات المالية.
- تحديد وإلغاء الموجودات المالية والمطلوبات المالية التي تم تحديدها سابقا على أنها مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

تصنيف الموجودات المالية في تاريخ التطبيق الأولي للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩

يعرض الجدول أدناه فئات القياس الأصلية وفقا للمبادئ المحاسبية المتعارف عليها السابقة وفئات القياس الجديدة وفقا للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩ للموجودات المالية الخاصة بالصندوق كما في ١ يناير ٢٠١٨ م:

بنود القوائم المالية	التصنيف وفقا للمبادئ المحاسبية المتعارف عليها السابقة	التصنيف الجديد وفقا للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩	القيمة الدفترية الأصلية وفقا للمبادئ المحاسبية المتعارف عليها السابقة	القيمة الدفترية الجديدة وفقا للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩
نقد وما في حكمه	نقد وما في حكمه	نقد وما في حكمه	١٥٦,٥٥٣	١٥٦,٥٥٣
استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة	استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	١٣٠,٨٧٠,٣٧٤	١٣٠,٨٧٠,٣٧٤
استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق	استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق	استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة (الدين)	٢,٠٠٠,٠٠٠	١,٩٩٠,٤١٧
إيرادات مستحقة	قروض وسلف	استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة (الدين)	٢١٦,١٤٤	٢١٦,١٤٤

صندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة
(صندوق مشترك مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م
(ريال سعودي)

٢٠ تأثير التغيرات في السياسات المحاسبية (يتبع)

مطابقة القيم الدفترية وفقا للمبادئ المحاسبية المتعارف عليها السابقة مع القيم الدفترية وفقا للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩ عند تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ٩

يعرض الجدول أدناه مطابقة للقيم الدفترية وفقا للمبادئ المحاسبية المتعارف عليها السابقة مع القيم الدفترية للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩ عند التحول للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩ في ١ يناير ٢٠١٨م:

بنود القوائم المالية	التصنيف الجديد وفقا للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩	القيمة الدفترية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م	إعادة التصنيف	إعادة القياس	القيمة الدفترية وفقا للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩ كما في ١ يناير ٢٠١٨م
نقد وما في حكمه	نقد وما في حكمه	١٥٦,٥٥٣	--	--	١٥٦,٥٥٣
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	١٣٠,٨٧٠,٣٧٤	--	--	١٣٠,٨٧٠,٣٧٤
استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة	استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة (الدين)	٢,٠٠٠,٠٠٠	--	(١٠,٦٢٤)	١,٩٨٩,٣٧٦
ذمم مدينة ودفعات مقدمة	ذمم مدينة	٢١٦,١٤٤	--	--	٢١٦,١٤٤

كما في ١ يناير ٢٠١٨م، تتعلق إعادة القياس بالتطبيق لأول مرة للخسائر الائتمانية المتوقعة والمدرجة في الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة.

التأثير على صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات

**صافي قيمة
الموجودات (حقوق
الملكية)**

١٣٢,٩٦٩,٦٦٩	الرصيد الختامي وفقا للمبادئ المحاسبية المتعارف عليها السابقة (٣١ ديسمبر ٢٠١٧م)
(١٠,٦٢٤)	إثبات الخسائر الائتمانية المتوقعة وفقا للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩
<u>١٣٢,٩٥٩,٠٤٥</u>	<u>الرصيد الافتتاحي بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ (١ يناير ٢٠١٨م)</u>

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 تغير في سياسة تحقق الإيرادات للصندوق فيما يتعلق بالعقود مع العملاء.

صدر المعيار الدولي للتقرير المالي ١٥ في مايو ٢٠١٤م وهو يسري على الفترات السنوية التي تبدأ من ١ يناير ٢٠١٨م أو بعده. ويحدد هذا المعيار نمودجا شاملا واحدا للمحاسبة عن الإيرادات الناتجة عن العقود مع العملاء، ويُلغى الارشادات الحالية بشأن الإيرادات، والتي وجدت حاليا غير معايير وتفسيرات عديدة ضمن المعايير الدولية للتقرير المالي. هذا المعيار ينشئ نمودجا جديدا من خمس خطوات وينطبق على الإيرادات الناتجة عن العقود مع العملاء. ووفقا 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 وفقا للمعيار الدولي للتقرير المالي ١٥ عند تطبيق المعيار الجديد. كما يتطلب التطبيق بأثر رجعي المعدل إثبات الأثر المتراكم لتطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ١٥ على كافة العقود كما في ١ يناير ٢٠١٨م في حقوق الملكية.

كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م، قام مدير الصندوق بتقييم أثر تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ١٥ على القوائم المالية الأولية المختصرة ولا يوجد تعديلات على حقوق الملكية كما في ١ يناير ٢٠١٨م.

صندوق إنتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة
(صندوق مشترك مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

٢١ الأحداث اللاحقة

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

٢٢ 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).