

التقرير السنوي
- صندوق إنش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة -
(HSBC Multi-Assets Defensive Fund)
2020

*جميع تقارير الصندوق متوفرة مجاناً عند الطلب

فائمة المحتويات

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

1. معلومات إدارية

صندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة (HSBC Multi-Assets Defensive Fund)	أ. اسم الصندوق
	ب. 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 +96612992385 الموقع الإلكتروني: www.hsbcSaudi.com	اسمه عنوانه
	ج. مدير الصندوق من الباطن (إن وجد)
لا يوجد	اسمه عنوانه
	د. مستشار الصندوق (إن وجد)
لا يوجد	اسمه عنوانه
	هـ. أمين الحفظ
شركة البلاد المالية البلاد المالية، المركز الرئيسي طريق الملك فهد ص ب 140 الرياض 11411 المملكة العربية السعودية. الرقم الموحد 920003636 فاكس +966112906299 الموقع الإلكتروني: www.albilad-capital.com	اسمه عنوانه
<ul style="list-style-type: none">حفظ أصول الصندوقفتح حساب خاص للصندوق باسمه في أحد البنوك المحلية لصالح الصندوقفصل أصول الصندوق وتسجيل الأوراق المالية للصندوق باسم أمين الحفظ لصالح الصندوقحفظ جميع المستندات الضرورية والتي تؤيد تلبية التزاماته التعاقدية تجاه الصندوقإيداع المبالغ النقدية العائدة للصندوق في الحساب الخاص بالصندوقإدارة العملية النقدية للصندوق، من خصم مبالغ الاستثمار ومصاريف الصندوق وفقاً لشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلوماتلن يكون أمين الحفظ أو أمين الحفظ من الباطن مديراً للصندوق أو تابعاً لمدير الصندوق من الباطنأمين الحفظ مسؤول عن التزاماته وفقاً لهذه الشروط والأحكام تجاه مدير الصندوق ومالكي الوحدات عن خسائر الصندوق الناجمة عن احتياله أو إهماله أو سوء تصرفه أو تقصيره المتعمديعد أمين الحفظ مسؤولاً عن حفظ أصول الصندوق وحمايتها لصالح مالكي الوحداتيعد أمين الحفظ مسؤولاً عن اتخاذ الإجراءات الإدارية اللازمة فيما يتعلق بحفظ أصول الصندوق	مسئوليته
	و. المحاسب القانوني
شركة كي بي أم جي الفوزان وشركاه مبنى كي بي أم جي ، طريق صلاح الدين الأيوبي ص.ب. 92876 الرياض 11663 المملكة العربية السعودية هاتف +96612914350	اسمه عنوانه

2. معلومات الصندوق

أ. أهداف الاستثمار وسياساته

يعتبر صندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة صندوق استثماري قابض – مفتوح- يهدف إلى نمو رأس المال على المدى المتوسط إلى المدى الطويل وذلك من خلال الاستثمار في أسواق الأسهم بنسبة 30% كحد أقصى من أصول الصندوق. ويهدف الصندوق إلى تحقيق نمو في رأس المال وذلك من خلال توزيع أصوله بنسب مختلفة في صناديق استثمارية تستثمر في أسهم الشركات المدرجة في الأسواق المحلية والإقليمية والعالمية وكذلك تستثمر في أسواق النقد وأسواق الدين.

يتم قياس أداء الصندوق مقارنة بأداء مؤشر إتش إس بي سي السعودية الدفاعي للأصول المتنوعة ويمكن الحصول على أداء المؤشر وتفصيله عن طريق موقع بلومبرغ www.bloomberg.com.

ب. سياسة توزيع الدخل والأرباح

لن يتم توزيع أرباح بل يضاف دخل وأرباح الاستثمارات إلى أصول الصندوق، بحيث يعاد استثمار الدخل وأرباح الاستثمارات والذي ينعكس على قيمة وسعر الوحدة.

ج. أداء الصندوق

• أداء الصندوق خلال الثلاث سنوات الماضية (ريال سعودي)

2020	2019	2018	
109,674,936	118,185,417	122,181,553	صافي قيمة أصول الصندوق نهاية السنة
16.3807	15.6590	14.5000	صافي قيمة الموجودات للوحدة في نهاية السنة
16.3807	15.6590	14.7610	أعلى قيمة موجودات للوحدة
14.5952	14.5081	14.2966	أقل قيمة موجودات للوحدة
6,695,359	7,547,435	8,427,155	عدد الوحدات المصدرة في نهاية السنة
-	-	-	قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة (إن وجد)
0.49%	0.47%	0.47%	نسبة المصروفات

• عائدات الصندوق

خمس سنوات	ثلاث سنوات	سنة واحدة	
4.05%	4.64%	4.61%	عائد الصندوق

2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	
4.61%	8.00%	1.41%	4.89%	1.46%	-2.73%	2.24%	6.37%	4.83%	-0.64%	عائد الصندوق

• مقابل الخدمات والعمولات

النسبة من متوسط أصول الصندوق	القيمة بالريال السعودي	نوع المصاريف أو العمولة (شامل ضريبة القيمة المضافة إن وجدت)
حتى 2% من مبلغ الاشتراك	173,819.44	رسوم الاشتراك
0.49%	538,721.64	رسوم إدارة الصندوق
-	-	رسوم أمين الحفظ
-	-	رسوم المحاسب القانوني
-	-	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة المستقلين
-	-	رسوم رقابية
-	-	رسم ترخيص المؤشر
-	-	رد مخصص خسائر انتمائية متوقعة
0.00004%	48.75	رسوم بنكية

د. أي تغييرات جوهرية أثرت في أداء الصندوق لم تكن هناك تغييرات جوهرية خلال عام 2020.

ه. أي تغييرات حدثت على شروط وأحكام الصندوق خلال الفترة

التغيير	اسم الصندوق	التاريخ
- إضافة السيدة أريج المقبل إلى مجلس إدارة الصندوق	صندوق إنش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة	11 مارس 2020 م
- إلغاء عضوية السيدة أريج المقبل من مجلس إدارة الصندوق	صندوق إنش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة	21 مايو 2020 م

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

3. مدير الصندوق

أ. أنشطة الاستثمار خلال الفترة

خلال سنة 2020، في استثمارات صناديق المراجعة وصندوق الصكوك، استثمر صندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة في صندوق إتش إس بي سي للمراجعة بالريال السعودي و صندوق إتش إس بي سي للمراجعة بالدولار الأمريكي وصندوق إتش إس بي سي للصكوك و استثمارات مباشرة في صكوك البلاد؛ أما في استثمارات الأسهم، استثمر الصندوق في صندوق إتش إس بي سي لمؤشر الأسهم العالمية وصندوق إتش إس بي سي للشركات السعودية (تم الخروج من الاستثمار خلال العام) وصندوق إتش إس بي سي للأسهم الخليجية وصندوق إتش إس بي سي العالمي لأسهم الأسواق الناشئة وصندوق إتش إس بي سي المرن للأسهم السعودية وصندوق إتش إس بي سي لأسهم الصين والهند المرن.

ب. تجاوزات قيود الاستثمار

لا يوجد.

ج. تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة

على الرغم من الركود الاقتصادي الناجم عن وباء كوفيد-19، فقد سجلت الأسواق العالمية أداءً قوياً في عام 2020 على الرغم من أن الأسواق مرت بمستويات كبيرة جداً من التقلبات خلال العام. سجلت جميع صناديق الاستثمار المشتركة الأساسية لدى الصندوق أداءً إيجابياً خلال سنة 2020. خلال العام، سجل صندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة عوائد إيجابية بنسبة 4.61%، فيما سجل المؤشر الاسترشادي 6.72%.

د. أي معلومة أخرى من شأنها أن تمكن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار مدروس ومبني على معلومات كافية بشأن أنشطة الصندوق خلال الفترة

لا يوجد معلومات أخرى عن الصندوق غير ما تم ذكره في هذا التقرير وشروط وأحكام الصندوق والقوائم المالية الخاصة بالصندوق، وعلى المستثمر الحرص على قراءة الشروط والأحكام وجميع المستندات الأخرى الخاصة بالصندوق و/أو أخذ المشورة من المستشار الاستثماري و/أو مستشار الضرائب و/أو المستشار القانوني قبل اتخاذ أي قرار استثماري.

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

الرسوم	الصناديق
	صناديق الأسهم الدولية
1.55%	صندوق إتش إس بي سي لمؤشر الأسهم العالمية
2.30%	صندوق إتش إس بي سي لأسهم الأسواق العالمية الناشئة
2.30%	صندوق إتش إس بي سي للأسهم الخليجية
2.30%	صندوق إتش إس بي سي لأسهم الصين والهند المرن
	صناديق الأسهم المحلية
1.70%	صندوق إتش إس بي سي المرن للأسهم السعودية
1.70%	صندوق إتش إس بي سي لأسهم الشركات السعودية
1.70%	صندوق إتش إس بي سي لأسهم شركات البناء والأسمت السعودية
	صناديق المراجعات
0.45%	صندوق إتش إس بي سي للمراجعة بالريال السعودي
0.35%	صندوق إتش إس بي سي للمراجعة بالدولار الأمريكي
	صناديق دولية الأخرى
1.00%	صندوق إتش إس بي سي للصكوك

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

ز. استثمار مدير الصندوق أو طرف نظير في الصندوق لا يستثمر مدير الصندوق أو أي طرف نظير في هذا الصندوق.

ح. ممارسات التصويت السنوية لا ينطبق.

ط. حالات تضارب المصالح التي تم الموافقة عليها من قبل مجلس إدارة الصندوق تم تقديم جميع حالات التضارب التابعة للإدارة اليومية للصندوق إلى مجلس إدارة الصندوق بشكل منتظم ولا يوجد حالات تضارب لا يديرها إنتش إس بي سي السعودية.

ي. تقرير مجلس إدارة الصندوق السنوي

الموضوع	تفاصيل الموافقة	تاريخ الاجتماع
تعيين المراجع المالي	وافق مجلس إدارة الصندوق على استمراري بي إم جي "KPMG" كمراجع مالي للصناديق الإستثمارية بسبب صعوبة تغيير المراجع المالي في ظل جائحة كورونا.	23 أبريل 2020 (بالتصوير عبر البريد الإلكتروني)
سياسة اجتماع مالكي الوحدات	وافق مجلس إدارة الصندوق على سياسة اجتماع مالكي الوحدات للصناديق العامة.	1 يونيو 2020
مراجعة الشروط والأحكام	وافق مجلس إدارة الصندوق على طلب مراجعة الشروط والأحكام للصناديق الإستثمارية المتنوعة لزيادة الإستثمار المباشر في الأسهم من 10% إلى 20% وتخفيض الإستثمار في صناديق الأسهم والأصول الأخرى ذات المخاطر العالية/المنخفضة من 15% إلى 10% وإضافة الإستثمار في الاكتتابات العامة في مجال استثمار الصندوق.	17 سبتمبر 2020

4. بيان أمين الحفظ

بيان مبني على رأيه حول ما إذا كان مدير الصندوق قد قام بالآتي:

- إصدار وتحويل واسترداد الوحدات وفقا لأحكام لائحة صناديق الإستثمار وشروط وأحكام الصندوق.
- تقويم وحساب سعر الوحدات وفقا لأحكام لائحة صناديق الإستثمار وشروط وأحكام الصندوق.
- مخالفة أي من قيود وحدود الإستثمار وصلاحيات الاقتراض المطبقة على لائحة صناديق الإستثمار.

لا ينطبق، المسؤوليات المنوطة بأمين الحفظ لا تشمل إبداءه لهذا الرأي.

5. بيان المحاسب القانوني

بيان مبني على رأيه الآتي:

- أن القوائم المالية أعدت وروجعت وفقا لمعايير المحاسبة الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين وأحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق.
مرفق ملحق رقم 1 في صفحة 2 من القوائم المالية للصندوق رأي المحاسب القانوني.
- أن القوائم المالية تقدم صورة صحيحة وعادلة لصافي الدخل وصافي الأرباح والخسائر لأصول صندوق الاستثمار عن الفترة المحاسبية لتلك القوائم. لا ينطبق،
المسؤوليات المنوطة بالمحاسب القانوني لا تشمل إبداءه لهذا الرأي
- أن القوائم المالية تقدم بصورة صحيحة وعادلة للمركز المالي لصندوق الاستثمار في نهاية الفترة.
مرفق ملحق رقم 1 في صفحة 2 من القوائم المالية للصندوق رأي المحاسب القانوني.

صندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة
(صندوق استثمار مفتوح)
المدار من قبل شركة اتش اس بي سي العربية السعودية
القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م
مع
تقرير مراجع الحسابات المستقل

صندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة
(صندوق استثمار مفتوح)
المدار من قبل شركة إتش إس بي سي العربية السعودية
القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م

الصفحة

الفهرس

١	تقرير مراجع الحسابات المستقل
٣	قائمة المركز المالي
٤	قائمة الدخل الشامل
٥	قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
٦	قائمة التدفقات النقدية
٧	إيضاحات حول القوائم المالية

تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مالكي وحدات صندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة ("الصندوق")، المدار من قبل شركة إتش إس بي سي العربية السعودية ("مدير الصندوق")، والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م، وقوائم الدخل الشامل والتغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة مع القوائم المالية، المكونة من ملخص للسياسات المحاسبية الهامة والمعلومات التفسيرية الأخرى.

وفي رأينا، إن القوائم المالية المرفقة تعرض بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م، وأدائه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

أساس الرأي

لقد قمنا بالمراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ومسؤوليتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها في قسم "مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية" في تقريرنا هذا. ونحن مستقلون عن الصندوق وفقاً لقواعد سلوك وأداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، وقد التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لتلك القواعد. ونعتقد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

مسؤوليات مدير الصندوق والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن مدير الصندوق هو المسؤول عن إعداد القوائم المالية وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين وطبقاً لأحكام المعمول بها في لائحة صناديق الاستثمار الصادرة من هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق ونشرة المعلومات وهو المسؤول عن الرقابة الداخلية التي يراها مدير الصندوق ضرورية، لتمكينه من إعداد قوائم مالية خالية من تحريف جوهري، سواء بسبب غش أو خطأ.

وعند إعداد القوائم المالية، فإن مدير الصندوق هو المسؤول عن تقييم قدرة الصندوق على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية، وعن الإفصاح، بحسب ما هو مناسب، عن الأمور ذات العلاقة بالاستمرارية، واستخدام مبدأ الاستمرارية كأساس في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لدى مدير الصندوق لتصفية الصندوق أو إيقاف عملياته، أو عدم وجود بديل واقعي سوى القيام بذلك.

إن المكلفين بالحوكمة، مجلس الصندوق، هم المسؤولون عن الإشراف على عملية التقرير المالي في الصندوق.

تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مالكي وحدات صندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة (يتبع)

مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريف جوهري سواء بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير مراجع الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً على أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن أي تحريف جوهري عندما يكون موجوداً. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد جوهريّة إذا كان يمكن بشكل معقول توقع أنها ستؤثر بمفردها أو في مجموعها على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية.

وكجزء من المراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني خلال المراجعة. وعلينا أيضاً:

- تحديد وتقييم مخاطر التحريفات الجوهريّة في القوائم المالية، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهري ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز إجراءات الرقابة الداخلية.
 - الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف، وليس بغرض إبداء رأي عن فاعلية أنظمة الرقابة الداخلية لمدير الصندوق.
 - تقييم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قام بها مدير الصندوق.
 - استنتاج مدى مناسبة استخدام مدير الصندوق لمبدأ الاستمرارية كأساس في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، ما إذا كان هناك عدم تأكد جوهري ذا علاقة بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً بشأن قدرة الصندوق على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا تبين لنا وجود عدم تأكد جوهري، فإنه يتعين علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، فإنه يتعين علينا تعديل رأينا. وتستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى توقف الصندوق عن الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية.
 - تقييم العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث ذات العلاقة بطريقة تحقق عرضاً بصورة عادلة.
- لقد أبلغنا المكلفين بالحوكمة، من بين أمور أخرى، بشأن النطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في أنظمة الرقابة الداخلية تم اكتشافها خلال مراجعتنا للصندوق.

كي بي إم جي للاستشارات المهنية

هاني بن حمزة بن أحمد بديري
رقم الترخيص ٤٦٠



الرياض: ٢٦ شعبان ١٤٤٢ هـ
الموافق: ٨ أبريل ٢٠٢١ م

صندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة
(صندوق استثمار مفتوح)
المدار من قبل شركة إتش إس بي سي العربية السعودية
قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م
(المبالغ بالريال السعودي)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	ايضاح	
			الموجودات
			نقد لدى البنك
٤,٠٣٤,١٨٠	١,٣٧١,٧٤٥	١٠	
١٠٧,٣٤٤,٦٠٩	١٠٢,٥٨٣,٦٣٧	١١	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٦,٨٠٢,٤٨٢	٦,٠١٥,٦٣٣	١٢	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٢٤٤,٤٢٨	٧٦,١٦٦		ذمم مدينة ودفعات مقدمة
<u>١١٨,٤٢٥,٦٩٩</u>	<u>١١٠,٠٤٧,١٨١</u>		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٢٤٠,٢٨٢	٣٧٢,٢٤٥	١٣	مصروفات مستحقة
<u>٢٤٠,٢٨٢</u>	<u>٣٧٢,٢٤٥</u>		إجمالي المطلوبات
<u>١١٨,١٨٥,٤١٧</u>	<u>١٠٩,٦٧٤,٩٣٦</u>		صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
<u>٧,٥٤٧,٤٣٥</u>	<u>٦,٦٩٥,٣٦٠</u>		وحدات مصدرة (بالعدد)
<u>١٥,٦٦</u>	<u>١٦,٣٨</u>	١٧	صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) لكل وحدة - وفقاً للتداول
<u>١٥,٦٦</u>	<u>١٦,٣٨</u>	١٧	صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) لكل وحدة - وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٠) جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية.

صندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة
(صندوق استثمار مفتوح)
المدار من قبل شركة اتش اس بي سي العربية السعودية
قائمة الدخل الشامل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر
(المبالغ بالريال السعودي)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
<u>٢٠١٩م</u>	<u>٢٠٢٠م</u>	إيضاح
		إيرادات الاستثمار
		صافي الربح من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٨,٦١٧,٧٥١	٤,٠٠٦,٥١٦	١١
		صافي الربح المحقق من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
--	٣٣,٦٥٩	
١,١١١,٧٥٠	٦٧٦,٨٢٤	
٣٤٨,٩٧٠	٢١٧,٦٠٣	
(٣,١٠٢)	(٣,٣٢١)	
<u>١٠,٠٧٥,٣٦٩</u>	<u>٤,٩٣١,٢٨١</u>	
		المصروفات
		أتعاب إدارة
٥٩٤,٩٨٠	٥٣٨,٧٢٢	١٤
٤,٨٧٧	(٣,٤٠١)	١٢
<u>٥٩٩,٨٥٧</u>	<u>٥٣٥,٣٢١</u>	
		صافي ربح السنة
<u>٩,٤٧٥,٥١٢</u>	<u>٤,٣٩٥,٩٦٠</u>	
		الدخل الشامل الآخر
		صافي الربح غير المحقق من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر - أداة الدين
٢٤,٣٢٤	--	
		التغير في القيمة العادلة / مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر - أداة الدين
٤,٨٧٧	(٣,٤٠١)	
--	(٢٥,٩٦٣)	تحويل احتياطي القيمة العادلة - أداة الدين
<u>٩,٥٠٤,٧١٣</u>	<u>٤,٣٦٦,٥٩٦</u>	
		إجمالي الدخل الشامل للسنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٠) جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية.

صندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة
(صندوق استثمار مفتوح)
المدار من قبل شركة اتش اس بي سي العربية السعودية
قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر
(المبالغ بالريال السعودي)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٩م	٢٠٢٠م	
١٢٢,١٨٣,٠٢٥	١١٨,١٨٥,٤١٧	صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في بداية السنة (المعدل)
٩,٤٧٥,٥١٢	٤,٣٩٥,٩٦٠	صافي ربح السنة
٢٤,٣٢٤	--	صافي الربح غير المحقق من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر – أداة الدين
٤,٨٧٧	(٣,٤٠١)	التغير في القيمة العادلة / مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر – أداة الدين
--	(٢٥,٩٦٣)	تحويل احتياطي القيمة العادلة – أداة الدين
٢٣,٩٨٣,٣٥٤	١٥,٥٧٨,٦٨٣	مساهمات واستردادات من قبل مالكي الوحدات: المتحصل من إصدار وحدات المدفوع لاسترداد وحدات صافي التغيرات من معاملات الوحدات
(٣٧,٤٨٥,٦٧٥)	(٢٨,٤٥٥,٧٦٠)	
(١٣,٥٠٢,٣٢١)	(١٢,٨٧٧,٠٧٧)	
١١٨,١٨٥,٤١٧	١٠٩,٦٧٤,٩٣٦	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات كما في نهاية السنة

معاملات الوحدات

فيما يلي ملخصاً لمعاملات الوحدات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر:

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٩م	٢٠٢٠م	
(بالعدد)		
٨,٤٢٧,١٥٥	٧,٥٤٧,٤٣٥	الوحدات كما في بداية السنة
١,٥٧٢,٦٢٣	٩٩٦,٢٣٥	وحدات مصدرة خلال السنة وحدات مستردة خلال السنة صافي النقص في الوحدات
(٢,٤٥٢,٣٤٣)	(١,٨٤٨,٣١٠)	
(٨٧٩,٧٢٠)	(٨٥٢,٠٧٥)	
٧,٥٤٧,٤٣٥	٦,٦٩٥,٣٦٠	الوحدات كما في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٠) جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية.

صندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة
(صندوق استثمار مفتوح)
المدار من قبل شركة اتش اس بي سي العربية السعودية
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م
(المبالغ بالريال السعودي)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٩ م	٢٠٢٠ م	إيضاح
٩,٤٧٥,٥١٢	٤,٣٩٥,٩٦٠	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية صافي ربح السنة
تسويات لـ:		
٤,٨٧٧	(٣,٤٠١)	(رد)/ المحمل من الانخفاض في قيمة الخسائر الائتمانية المتوقعة
(١,٧٢٣,٩٠٨)	١٩٧,٤٦٤	خسائر / (أرباح) غير محققة من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٧,٧٥٦,٤٨١	٤,٥٩٠,٠٢٣	
١٠,٠٤٨,٤٨٩	٤,٥٦٣,٥٠٨	صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية نقص في استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة النقص/(الزيادة) في استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
(٧٥١,٣٩٣)	٧٦٠,٨٨٦	النقص/(الزيادة) في ذمم مدينة ودفعات مقدمة
(٣٤,٤٢٨)	١٦٨,٢٦٢	الزيادة/(النقص) في مصروفات مستحقة
(٢٩٩,٦٧٤)	١٣١,٩٦٣	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
٨,٩٦٢,٩٩٤	١٠,٢١٤,٦٤٢	
٢٣,٩٨٣,٣٥٤	١٥,٥٧٨,٦٨٣	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(٣٧,٤٨٥,٦٧٥)	(٢٨,٤٥٥,٧٦٠)	المتحصل من إصدار وحدات المدفوع لاسترداد وحدات
(١٣,٥٠٢,٣٢١)	(١٢,٨٧٧,٠٧٧)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
٣,٢١٧,١٥٤	(٢,٦٦٢,٤٣٥)	(النقص) / الزيادة في النقد وما في حكمه
٨١٧,٠٢٦	٤,٠٣٤,١٨٠	الرصيد كما في بداية السنة
٤,٠٣٤,١٨٠	١,٣٧١,٧٤٥	الرصيد كما في نهاية السنة
٨١,٤٩٥	٢١٩,٨٩٤	معلومات التدفقات النقدية الإضافية دخل عمولة خاصة مستلم

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٠) جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية.

صندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة
(صندوق استثمار مفتوح)
المدار من قبل شركة اتش إس بي سي العربية السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١ عام

صندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة ("الصندوق") هو صندوق استثماري أنشئ بموجب اتفاقية بين شركة اتش إس بي سي العربية السعودية ("مدير الصندوق") والمستثمرين فيه (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 المراجعة والصكوك والأسهم سواء بشكل مباشر أو من خلال صناديق مشتركة أو حسابات اختيارية تتم إدارتها لتحقيق هدف المحفظة.

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.

قام مدير الصندوق ببعض التعديلات على شروط وأحكام الصندوق. تتعلق أبرز التغييرات في الشروط والأحكام بتعزيز أهداف الاستثمار. تم تحديث شروط وأحكام الصندوق واعتمدها هيئة السوق المالية بتاريخ ٢٨ رمضان ١٤٤١ هـ (الموافق ٢١ مايو ٢٠٢٠ م).

٢ اللوائح النظامية

يتم إدارة الصندوق بموجب لائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") التي اصدرتها هيئة السوق المالية.

٣ الاشتراك/ الاسترداد (يوم التداول ويوم التقييم)

الصندوق مفتوح للاشتراك/استرداد الوحدات مرتين في الأسبوع يومي الأحد والثلاثاء ("يوم التداول"). 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

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين ولتتماشى مع الأحكام المطبقة للوائح صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات.

٥ عملة العرض والنشاط

يتم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي الذي يعتبر أيضاً عملة النشاط للصندوق.

٦ أسس القياس

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر والاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، والتي تقيد بالقيمة العادلة.

صندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة
(صندوق استثمار مفتوح)
المدار من قبل شركة اتش اس بي سي العربية السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٦ أسس القياس (يتبع)

أجرى مدير الصندوق تقييماً لقدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة حيث توصل إلى قناعة أن الصندوق لديه الموارد التي تمكنه من الاستمرار في العمل في المستقبل المنظور. بالإضافة إلى ذلك، لا يعلم مدير الصندوق بأي حالات عدم تأكد جوهرية قد تلقي شكوكاً جوهرية بشأن قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة. وعليه، يستمر إعداد القوائم المالية على أساس الاستمرارية.

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

٧ استخدام الأحكام والتقديرات الهامة

إن إعداد القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي يتطلب استخدام بعض الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة التي تؤثر على المبالغ المسجلة للموجودات والمطلوبات. كما تتطلب من الإدارة ممارسة أحكامها في عملية تطبيق السياسات المحاسبية الخاصة بالصندوق. 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. ويتم إثبات التعديلات على التقديرات بأثر لاحق. وفيما يلي المجالات التي قامت فيها الإدارة باستخدام التقديرات أو الافتراضات أو مارست فيها حكمها:

مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة

يقوم الصندوق بإثبات مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة لأدوات الصكوك الخاصة به.

يقوم الصندوق بقياس مخصصات الخسائر بمبلغ يساوي الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى عمر الأداة المالية باستثناء ما يلي، والتي تقاس بخسائر ائتمانية متوقعة على مدى ١٢ شهراً:

- الموجودات المالية ذات المخاطر الائتمانية المنخفضة في تاريخ التقرير؛ و
- الأدوات المالية التي لم ترتفع فيها المخاطر الائتمانية بشكل جوهري منذ الإثبات الأولى لها.

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

٨. السياسات المحاسبية الهامة

فيما يلي السياسات المحاسبية الرئيسية المطبقة عند إعداد هذه القوائم المالية. تم تطبيق هذه السياسات بصورة ثابتة على كافة السنوات المعروضة، ما لم يذكر خلاف ذلك.

ترجمة 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 التحويل في قائمة الدخل الشامل.

يتم إثبات فروقات العملات الأجنبية الناتجة عن الترجمة في قائمة الدخل الشامل كصافي أرباح أو خسائر صرف العملات الأجنبية، باستثناء تلك الناتجة عن الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والتي يتم إثباتها كمكون من صافي الربح من الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

صندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة
(صندوق استثمار مفتوح)
المدار من قبل شركة اتش اس بي سي العربية السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٨. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية)

يتم احتساب صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) لكل وحدة كما هو موضح عنه في قائمة المركز المالي بتقسيم صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات على عدد الوحدات المصدرة في نهاية السنة.

محاسبة تاريخ التداول

يتم إثبات والتوقف عن إثبات كافة العمليات 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.

اشترائك 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 لغرض قائمة التدفقات النقدية 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.

الوحدات القابلة للاسترداد

- تعد الوحدات القابلة للاسترداد كأدوات حقوق الملكية حيث أنها تلي بعض الضوابط المشددة. تتضمن هذه الضوابط ما يلي:
- إن الوحدات القابلة للاسترداد يجب أن تمنح الحق لمالك الوحدة بحصة تناسبية في صافي الموجودات؛
 - إن الوحدات القابلة للاسترداد يجب أن تكون الفئة الأدنى مرتبة كما يجب أن تكون خصائص الفئة مماثلة؛
 - يجب ألا 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 القابلة للاسترداد على مدى عمرها يجب أن تستند بشكل جوهري إلى ربح أو خسارة المصدر.

يتم إثبات التكاليف الإضافية التي تعود مباشرة إلى إصدار أو استرداد الوحدات القابلة للاسترداد ضمن حقوق الملكية مباشرة كخصم من المتحصلات أو جزء من تكلفة الشراء.

الإيرادات من العقود مع العملاء

يقوم الصندوق بإثبات الإيرادات عند إمكانية قياس مبلغ الإيرادات بشكل موثوق وعند وجود احتمال بتدفق منافع اقتصادية للصندوق. يتم إثبات الإيرادات عندما (أو كلما) يتم استيفاء كل التزام أداء.

صافي الربح من الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر وبالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
يتضمن صافي الربح من الأدوات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر وبالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة جميع التغيرات في القيمة العادلة المحققة وغير المحققة وفروقات الصرف الأجنبي (إن وجدت).

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

صندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة
(صندوق استثمار مفتوح)
المدار من قبل شركة اتش اس بي سي العربية السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٨ السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

دخل توزيعات أرباح

ويتم إثبات دخل توزيعات الأرباح ضمن قائمة الدخل الشامل في تاريخ ثبوت الحق باستلام تلك 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 قائمة الدخل الشامل.

دخل عمولات خاصة

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

أتعاب الإدارة

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 المصروفات على قائمة الدخل الشامل.

الزكاة والضريبة

بموجب النظام الحالي للزكاة وضريبة الدخل المطبق في المملكة العربية السعودية، فإن الصندوق لا يدفع أي زكاة وضريبة دخل. تُعد الزكاة وضريبة الدخل التزاماً على مالكي الوحدات ولا يجنب لها أي مخصص في القوائم المالية المرفقة.

يتم إثبات ضريبة القيمة المضافة المطبقة على الأتعاب والمصروفات في قائمة الدخل الشامل.

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 الإغلاق لأن السعر يوفر تقريباً معقولاً لسعر التخارج.

في حال عدم وجود سعر متداول في سوق نشط، فإن الصندوق يستخدم أساليب تقييم تزيد من استخدام المدخلات القابلة للملاحظة ذات الصلة وتقلل من 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 سنة التقرير التي حدث خلالها التغيير.

صندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة
(صندوق استثمار مفتوح)
المدار من قبل شركة اتش اس بي سي العربية السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٨ السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

الموجودات المالية والمطلوبات 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 طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة. يتم إثبات الموجودات المالية والمطلوبات المالية الأخرى في التاريخ الذي نشأت فيه.

يتم الإثبات الأولي للموجودات المالية والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالقيمة العادلة مع إثبات تكاليف المعاملة في قائمة الدخل الشامل. يتم الإثبات الأولي للموجودات المالية والمطلوبات المالية التي ليست بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالقيمة العادلة زاندا تكاليف المعاملة التي تتعلق مباشرة باقتنائها أو إصدارها.

تصنيف الموجودات المالية

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.

الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

يتم قياس الأصل المالي المدرج بالتكلفة المطفأة إذا استوفى الشرطين التاليين ولم يتم تصنيفه بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- يُحتفظ بالموجودات المالية ضمن نموذج أعمال هدفه هو الاحتفاظ بالموجودات المالية لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية؛ و
- ينشأ عن الأجل التعاقدية للموجودات المالية، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تُعد فقط دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي القائم.

يتم قياس أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا استوفت كلا الشرطين أدناه ولا تصنف بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

- يتم الاحتفاظ بالموجودات ضمن نموذج الأعمال الذي يتحقق الهدف منه عن طريق تحصيل تدفقات نقدية تعاقدية وبيع موجودات مالية؛ و
- ينشأ عن أجالها التعاقدية في تواريخ محددة تدفقات نقدية تُعد فقط دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي المستحق.

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

الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

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

صندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة
(صندوق استثمار مفتوح)
المدار من قبل شركة اتش إس بي سي العربية السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٨ السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

الموجودات المالية والمطلوبات المالية (يتبع)

تقييم نموذج الأعمال

يجري مدير 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. تتضمن المعلومات التي أخذت في الاعتبار 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 في نموذج الأعمال) وكيفية إدارة هذه المخاطر؛
- كيفية مكافأة مديري الأعمال - فيما إذا كانت المكافآت تستند إلى القيمة العادلة للموجودات المدارة أو التدفقات النقدية التعاقدية المحصلة؛ و
- تكرار حجم وتوقيت المبيعات في الفترات السابقة، وأسباب هذه المبيعات وتوقعاتها بشأن نشاط المبيعات المستقبلية. إلا أن المعلومات حول نشاط المبيعات لا تؤخذ بالاعتبار عند عزلها، ولكن كجزء من التقييم الكلي لكيفية تحقيق أهداف الصندوق المذكورة لإدارة الموجودات المالية وكيفية تحقق التدفقات النقدية.

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

تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تُعد فقط دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة

لغرض هذا التقييم، يعرّف المبلغ الأصلي على أنه القيمة العادلة للموجودات المالية عند الإثبات الأولي. تعرف "العمولة/الفائدة" على أنها مبلغ مقابل القيمة الزمنية للنقود ومقابل المخاطر الانتمائية المرتبطة بالمبلغ الأصلي القائم خلال فترة زمنية معينة ومقابل مخاطر الإقراض الأساسية الأخرى والتكاليف (مخاطر السيولة والتكاليف الإدارية) بالإضافة إلى هامش الربح.

- عند تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تُعد فقط دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة، يأخذ الصندوق بالاعتبار الشروط التعاقدية للأداة. وهذا يشمل تقييم ما إذا كانت الموجودات المالية تتضمن أجلاً تعاقدية قد تؤدي إلى تغيير توقيت أو مقدار التدفقات النقدية التعاقدية نتيجة لعدم استيفاؤها لهذا الشرط. وعند إجراء هذا التقييم، يأخذ الصندوق بالاعتبار ما يلي:
- الأحداث المحتملة التي قد تؤدي إلى تغيير مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية.
 - خصائص الرافعة المالية؛
 - آجال السداد والتمديد؛
 - الشروط التي تحد من مطالبة الصندوق بالتدفقات النقدية من موجودات محددة (دون حق الرجوع لترتيبات الموجودات)؛ و
 - الخصائص التي تعدل اعتبارات القيمة الزمنية للنقود - إعادة الضبط الدوري لأسعار الفائدة.

صندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة
(صندوق استثمار مفتوح)
المدار من قبل شركة اتش اس بي سي العربية السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٨. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

الموجودات المالية والمطلوبات المالية (يتبع)

إعادة التصنيف

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

تصنيف المطلوبات المالية

يقوم الصندوق بتصنيف مطلوباته مالية بالتكلفة المطفأة ما لم يصنف على أنها مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

التوقف عن الإثبات

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 قائمة الدخل الشامل.

يقوم الصندوق بالتوقف عن إثبات الالتزام المالي عند تسوية أو إلغاء أو انتهاء الالتزامات التعاقدية.

المقاصة

يتم إجراء مقاصة بين مبالغ الموجودات المالية والمطلوبات المالية ويُدْرَج المبلغ الصافي في قائمة المركز المالي فقط عند وجود حق قانوني ملزم لدى الصندوق في الوقت الحالي بإجراء مقاصة لتلك المبالغ وكذلك عندما يكون لدى الفرع النية لتسويتها 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 المعتمدة في المملكة العربية السعودية أو للأرباح والخسائر الناتجة عن مجموعة معاملات مماثلة مثل نشاط تداول الصندوق.

الخسائر الائتمانية المتوقعة

يقوم الصندوق بإثبات مخصصات الخسارة للخسائر الائتمانية المتوقعة للموجودات المالية التي تم قياسها بالتكلفة المطفأة والموجودات المالية التي تم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

يأخذ الصندوق بالاعتبار الموجودات المالية على أنها ذات مخاطر ائتمانية منخفضة عندما يكون التصنيف الائتماني للطرف المقابل مساوياً للتعريف المفهوم دولياً بـ "درجة الاستثمار".

الزيادة الجوهرية في المخاطر الائتمانية

لتحديد ما إذا كانت مخاطر التعثر 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 استناداً إلى الخبرة السابقة للصندوق والتقييم الائتماني للخبير، بما في ذلك تقييم التغيير في احتمالية التعثر في السداد كما في تاريخ القوائم المالية واحتمالية التعثر في السداد وقت الاعتراف الأولي للتعرض للمخاطر.

صندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة
(صندوق استثمار مفتوح)
المدار من قبل شركة اتش اس بي سي العربية السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٨. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

الخسائر الائتمانية المتوقعة (يتبع)

تعريف التعثر في 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 تسهيل الورقة المالية (إن وجدت)؛ أو
 - تكون الشركة المستثمر فيها متأخرة في السداد لأكثر من ٣٠ يوماً لأي التزام ائتماني مادي للصندوق.
- عند تقييم ما إذا كانت الشركة المستثمر فيها متعثرة في السداد أم لا. يأخذ الصندوق في الاعتبار المؤشرات التالية:
- نوعية - مثل الإخلال بالتعهدات؛
 - 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.
- مدخلات تقييم ما إذا كانت إحدى الأدوات المالية متعثرة في السداد، وقد تتغير أهميتها على مدى زمني لتعكس التغيرات في الظروف.

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 التي تنخفض قيمتها الائتمانية في تاريخ التقرير: تقاس بالفرق بين القيمة الدفترية الإجمالية 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. بالنسبة للموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، يتم إثبات مخصصات خسارة للخسائر الائتمانية المتوقعة في الدخل الشامل الآخر ولا تخفض القيمة الدفترية للأصل المالي في قائمة المركز المالي.

الشطب

يتم شطب القيمة الدفترية الإجمالية للأصل المالي عندما لا يكون لدى الصندوق توقعات معقولة باسترداد الأصل المالي بمجمله أو بجزء منه.

صندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة
(صندوق استثمار مفتوح)
المدار من قبل شركة اتش إس بي سي العربية السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م
(المبالغ بالريال السعودي)

٩ أثر التغيير في السياسات المحاسبية بسبب تطبيق المعيار الجديد

المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة وتفسيرات لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقرير المالي والتعديلات عليها، المطبقة بواسطة الصندوق
 إن المعايير الجديدة والتعديلات والتغييرات على المعايير الحالية التي صدرت عن مجلس معايير المحاسبة الدولية سارية المفعول اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٠م وعليه تم تطبيقها بواسطة الصندوق، حيثما ينطبق ذلك:

<u>المعايير/ التعديلات</u>	<u>البيان</u>
تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٣	تعريف الأعمال
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١ ومعيار المحاسبة الدولي ٨	تعريف الأهمية النسبية
تعديلات على المراجع حول إطار المفاهيم في المعايير الدولية للتقرير المالي	إطار المفاهيم في المعايير الدولية للتقرير المالي
تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ ومعيار المحاسبة الدولي ٣٩ والمعيار الدولي للتقرير المالي ٧	تصحيح المؤشر المرجعي لمعدل الفائدة - المرحلة ١

إن تطبيق المعايير /التعديلات والتفسيرات أعلاه لم يكن لها أي تأثير جوهري على هذه القوائم المالية.

المعايير الصادرة ولكنها غير سارية المفعول بعد
 فيما يلي المعايير الصادرة ولكنها غير سارية المفعول بعد ذلك حتى تاريخ إصدار القوائم المالية للصندوق. ويعتزم الصندوق تطبيق هذه المعايير عندما تصبح سارية المفعول، ولا يتوقع أن ينتج عن تطبيقها تأثير جوهري.

<u>المعيار / التفسير</u>	<u>البيان</u>	<u>يسري مفعولها اعتباراً من الفترات التي تبدأ في أو بعد التاريخ التالي</u>
تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦	امتيازات الإيجار المتعلقة بكوفيد-١٩	١ يونيو ٢٠٢١م
المعيار الدولي للتقرير المالي ١٧	عقود التأمين	١ يناير ٢٠٢٣م
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١	تصنيف المطلوبات كمتداولة وغير متداولة	١ يناير ٢٠٢٢م
تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٩، ومعيار المحاسبة الدولي ٣٩، والمعيار الدولي للتقرير المالي ٧، والمعيار الدولي للتقرير المالي ٤ والمعيار الدولي للتقرير المالي ١٦	تصحيح المؤشر المرجعي لمعدل الفائدة - المرحلة ٢	١ يناير ٢٠٢١م
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١٦	الممتلكات والآلات والمعدات: المتحصلات قبل الاستخدام المقصود	١ يناير ٢٠٢٢م
تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٣	المراجع حول إطار المفاهيم	١ يناير ٢٠٢٢م

١٠ النقد لدى البنك

يمثل هذا البند أرصدة لدى بنوك ذات تصنيفات انتمائية لدرجة الاستثمار مصنفة من قبل وكالات تصنيف دولية.

صندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة
(صندوق استثمار مفتوح)
المدار من قبل شركة اتش اس بي سي العربية السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١١ الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

إن التعرض للاستثمارات المقننة بغرض المتاجرة كما في ٣١ ديسمبر هو كما يلي:

البيان	من القيمة	التكلفة	القيمة السوقية	% من القيمة	التكلفة	القيمة السوقية	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
الاستثمارات في صناديق الاستثمار								
صندوق إتش إس بي سي للصكوك	٣٨,٦	٣٩,٦٥٩,٦٣١	٣٩,٥٨٣,٨٧٦	٣١,٧	٣٣,٧٥٠,٧٩٧	٣٣,٩٨٩,٣٨٣		
صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالريال السعودي	١٥,٩	١٥,٦٥٩,٥٦٥	١٦,٣٤٠,٢٩٦	٢٨,٥	٢٨,٦٦٦,٩٨١	٣٠,٥٥٥,٠١٩		
صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالدولار الأمريكي	١٦,٢	١٤,٩٩٨,٩٥٢	١٦,٥٦٩,٩٤٧	١٥,٣	١٤,٩٩٨,٩٥٢	١٦,٤٢٢,٤٧٦		
صندوق إتش إس بي سي لمؤشر الأسهم العالمية	١١,٩	٨,٩٠٤,٧٨٦	١٢,٢٢١,٦٩٨	٧,٨	٦,٠٨٨,٩٥٥	٨,٣٥٨,٣٧٧		
صندوق إتش إس بي سي لأسهم الأسواق العالمية الناشئة	٥,٧	٤,٥٣٦,٢٦١	٥,٨٨٤,٠٣٣	٥,٥	٤,٩٣٧,٥٣٣	٥,٩٠٠,١٤٥		
صندوق إتش إس بي سي لأسهم الشركات السعودية	--	--	--	٣,٧	٣,٦٩٧,٠٠٧	٤,٠١٩,٦٩٤		
صندوق إتش إس بي سي للأسهم الخليجية	٣,٩	٣,١٨٣,٠٠٩	٤,٠٤١,٧٦٩	٣,٤	٣,١٨٣,٠٠٩	٣,٧٠٧,٧٢٠		
صندوق تعليم ريت	--	--	--	٢,١	١,٨٦٥,٢٢٩	٢,٢٣٨,٤٧٥		
صندوق جدوى السعودية	--	--	--	١,٣	١,٢٦٥,٨٤١	١,٤٢٥,٢٢٢		
صندوق إتش إس بي سي المرن للأسهم السعودية	٥,٥	٥,٢٤١,٣٨٠	٥,٦٣٧,٥٢٢	--	--	--		
صندوق إتش إس بي سي للأسهم الصين والهند المرن	٢,٣	٢,١٧٩,٠٠٨	٢,٣٠٤,٤٩٦	--	--	--		
المجموع الفرعي	١٠٠	٩٤,٣٦٢,٥٩٢	١٠٢,٥٨٣,٦٣٧	٩٩,٣	٩٨,٤٥٤,٣٠٤	١٠٦,٦١٦,٥١١		
حقوق الملكية	--	--	--	٠,٧	٤٧١,٧٩٦	٧٢٨,٠٩٨		
البنوك - مصرف الراجحي الإجمالي	١٠٠	٩٤,٣٦٢,٥٩٢	١٠٢,٥٨٣,٦٣٧	١٠٠	٩٨,٩٢٦,١٠٠	١٠٧,٣٤٤,٦٠٩		

فيما يلي تفاصيل صافي الربح من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

البيان	٢٠٢٠ م	٢٠١٩ م
ربح محقق للسنة	٤,٢٠٣,٩٨٠	٦,٩١٨,١٦٧
(خسارة)/ربح غير محقق للسنة	(١٩٧,٤٦٤)	١,٦٩٩,٥٨٤
الإجمالي	٤,٠٠٦,٥١٦	٨,٦١٧,٧٥١

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

١٢ استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

البيان	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
أدوات دين - صكوك	٦,٠٠١,٠٠٥	٦,٧٧٥,٣٧٠
دخل عمولة خاصة مستحقة	١٤,٦٢٨	٢٧,١١٢
	٦,٠١٥,٦٣٣	٦,٨٠٢,٤٨٢

إن متوسط سعر العمولة الخاصة الفعلي على الاستثمارات كما في نهاية السنة هو ٢,٨٣٪ سنوياً (٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م: ٤,٨٠٪ سنوياً). إن أدوات الدين أعلاه قابلة للاسترداد بالقيمة الاسمية لاستثمارات الصكوك.

صندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة
(صندوق استثمار مفتوح)
المدار من قبل شركة إتش إس بي سي العربية السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٢ الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (يتبع)

فيما يلي ملخصاً لحركة مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة لأدوات الدين (الصكوك):

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	
١,٤٧٢	٦,٣٤٩	الرصيد في بداية السنة
--	(١,٦٣٩)	الخسائر الائتمانية المتوقعة للموجودات المالية المباعة/المستحقة خلال السنة
٤,٨٧٧	(٣,٤٠١)	(رد مخصص)/محمل للسنة
٦,٣٤٩	١,٣٠٩	الرصيد في نهاية السنة

تعتمد الطرق والافتراضات التي يطبقها الصندوق بتقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة من ودائع الصكوك باستخدام مقاييس تصنيف وكالة موديز والتي يتم تعديلها حسب البيانات المحددة للدولة بناء على مكان الموجودات أو المشاريع الأساسية للصكوك والتقديرات التي تتسم بالنظرة التطلعية للمستقبل ومتغيرات الاقتصاد الكلي مثل معدل نمو إجمالي الناتج المحلي لتحديد الخسائر الائتمانية المتوقعة كما في نهاية سنة التقرير.

١٣ المصروفات المستحقة

تتضمن المصروفات المستحقة أتعاب الإدارة المستحقة لمدير الصندوق (بما فيها ضريبة القيمة المضافة) والاستردادات المستحقة بمبلغ ٣٧٢,٢٤٥ ريال سعودي (ديسمبر ٢٠١٩ م: ٢٣١,٠٩٨ 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.

تتكون الأطراف ذات العلاقة بالصندوق من شركة إتش إس بي سي العربية السعودية (مدير الصندوق ومجلس إدارة الصندوق وإداري الصندوق) وصناديق استثمار يديرها مدير 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. تمت هذه المعاملات على أساس شروط وأحكام معتمدة من الصندوق.

يقوم مدير الصندوق بتحميل الصندوق في كل يوم تقييم أتعاب الإدارة وفقاً لنسبة تبلغ ٠,٤٥٪ من صافي قيمة الموجودات (٢٠١٩ م: 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 الإدارة والمراجعة والأتعاب التنظيمية والمؤشرات وغيرها.

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

صندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة
(صندوق استثمار مفتوح)
المدار من قبل شركة اتش اس بي سي العربية السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٤ المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (يتبع)

يجري الصندوق خلال السنة المعاملات التالية مع الأطراف ذات العلاقة خلال السياق الاعتيادي للأعمال:

الرصيد الختامي كما في	مبلغ المعاملة خلال السنة		طبيعة المعاملات	الطرف ذو العلاقة
	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	٢٠١٩ م		
٩,١٨٥	٤,٦٥٠	٥٩٤,٩٨٠	٥٣٨,٧٢٢	شركة اتش اس بي سي العربية السعودية (مدير الصندوق)
٣٧,٤٥٩	٢٨,٨٦٣	--	--	أتعاب إدارة نقد وما في حكمه ساب

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م، تضمنت محفظة الاستثمارات للصندوق استثمارات بقيمة سوقية تبلغ ١٠٢,٥٨ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م: ١٠٢,٩٥ ريال سعودي) في وحدات صناديق الاستثمار التي تتم إدارتها بواسطة مدير الصندوق (راجع إيضاح (١١)).

تم تحميل وسداد مكافآت أعضاء مجلس الإدارة والأتعاب الأخرى مثل أتعاب الإداري وأمين الحفظ خلال السنة بواسطة شركة اتش اس بي سي العربية السعودية ("مدير الصندوق").

١٥ إدارة المخاطر المالية

يتعرض الصندوق للمخاطر التالية نتيجة استخدامه للأدوات المالية:

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

يعرض هذا الإيضاح معلومات حول أهداف وسياسات وإجراءات 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 استثمارات في صناديق استثمار وأدوات دين.

تم منح مدير استثمار الصندوق السلطة التقديرية لإدارة الموجودات تماشياً مع أهداف الصندوق الاستثمارية. تقوم لجنة الاستثمار للصندوق بمراقبة الالتزام بتوزيعات الموجودات المستهدفة ومكون المحفظة. في الحالات التي تكون فيها المحفظة مختلفة عن توزيعات الموجودات المستهدفة، فإن مدير الصندوق ملزم باتخاذ الإجراءات لإعادة توازن المحفظة تماشياً مع الأهداف المحددة ضمن الحدود الزمنية المقررة.

صندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة
(صندوق استثمار مفتوح)
المدار من قبل شركة اتش اس بي سي العربية السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٥ 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 النقد لدى البنوك والاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والذمم المدينة الخاصة به. يسعى مدير الصندوق إلى الحد من مخاطر الائتمان عن طريق مراقبة التعرض لمخاطر الائتمان والتعامل مع أطراف أخرى ذات سمعة طيبة.

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

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

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	
٤,٠٣٤,١٨٠	١,٣٧١,٧٤٥	نقد لدى البنك
٦,٨٠٢,٤٨٢	٦,٠١٥,٦٣٣	استثمارات مقيسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٢٤٤,٤٢٨	٧٦,١٦٦	ذمم مدينة ودفعات مقدمة
١١,٠٨١,٠٩٠	٧,٤٦٣,٥٤٤	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 الخاص بالصندوق لدى ساب وبنك البلاد ذات التصنيف A١ و A٣ (A١ و A٢) على التوالي استناداً إلى تصنيفات وكالة موديز.

لدى الصندوق ودائع صكوك لدى أطراف أخرى ذات الجودة الائتمانية التالية:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	
٧٧٤,٣٦٥	--	Ba١
٦,٠٠١,٠٠٥	--	Baa٢
--	٦,٠٠١,٠٠٥	A٣
٦,٧٧٥,٣٧٠	٦,٠٠١,٠٠٥	

المبالغ الناتجة عن الخسائر الائتمانية المتوقعة

الخسائر الائتمانية المتوقعة للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر على أساس الخسارة المتوقعة على مدى ١٢ شهراً ويعكس آجال استحقاق التعرضات. يأخذ الصندوق في الاعتبار أن هذه التعرضات بها مخاطر ائتمان منخفضة استناداً للتصنيفات الائتمانية الخارجية للأطراف الأخرى.

تستند احتمالات التعثر في السداد على مدى ١٢ شهراً إلى مصفوفة تحول وكالة موديز. تعكس مقاييس الخسارة بافتراض التعثر في السداد بشكل عام معدل الاسترداد المفترض بنسبة ٥٠٪. ومع ذلك، إذا كان الأصل منخفض القيمة ائتمانياً، فإن تقدير الخسارة يعتمد على تقييم محدد للعجز في النقد المتوقع وعلى معدل الفائدة الفعلي الأصلي.

صندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة
(صندوق استثمار مفتوح)
المدار من قبل شركة إتش إس بي سي العربية السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٥ إدارة المخاطر المالية (يتبع)

مخاطر الائتمان (يتبع)

سجل الصندوق مخصص خسائر ائتمانية متوقعة للسنة من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بمبلغ ١,٣٠٩ ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م (٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م: ٦,٣٤٩ ريال سعودي). لم تكن هناك خلال السنة حركة حسب المرحلة على الخسائر الائتمانية المتوقعة للاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

مخاطر السيولة

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

تتص شروط وأحكام الصندوق على اشتراكات واستردادات الوحدات في كل يوم عمل وبالتالي فهي تتعرض لمخاطر السيولة للوفاء بطلبات استرداد مالكي الوحدات.

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 التأثير المحتمل للتغيرات في أسعار السوق مثل أسعار الفائدة وأسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار حقوق الملكية وهامش الائتمان الزائد، على إيرادات الصندوق أو قيمة أدواته المالية.

إن استراتيجية الصندوق لإدارة مخاطر السوق ناتجة عن أهداف استثمارات الصندوق وفقاً لشروط وأحكام الصندوق. يتم إدارة مخاطر السوق في الوقت المناسب من قبل مدير الاستثمار وفقاً للسياسات والإجراءات المحددة.

مخاطر العملات

مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تعرض قيمة أداة مالية ما للتقلب بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. ترى إدارة الصندوق بأن هناك خطراً ضئيلاً من الخسائر الجوهرية بسبب التقلب في أسعار الصرف حيث أن غالبية الموجودات والمطلوبات النقدية هي بعملة مربوطة بالريال السعودي. بالإضافة إلى ذلك، أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية ليست جوهرية، نظراً لأن معاملات الصندوق بالعملة الأجنبية هي بشكل رئيسي بالدولار الأمريكي المربوط بالريال السعودي.

مخاطر أسعار العملات

تنشأ مخاطر أسعار العملات من احتمالية تأثير التغيرات في معدلات العملات على القيم العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية. يراقب مدير الصندوق المراكز بصورة يومية لضمان الحفاظ على المراكز ضمن حدود الفجوة المحددة، إن وجدت.

فيما يلي ملخص لمركز فروق معدلات العملات للصندوق تم تحليله حسب تاريخ إعادة التسعير وتاريخ الاستحقاق التعاقدية أيهما أولاً:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م			
أقل من شهر	من ١ إلى ٣ أشهر	من ٣ أشهر إلى سنة	الإجمالي
الموجودات			
--	--	٦,٠٠١,٠٠٥	٦,٠٠١,٠٠٥
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من --			
--	--	٦,٠٠١,٠٠٥	٦,٠٠١,٠٠٥
إجمالي الموجودات المحملة بعمولة			
المطلوبات			
--	--	--	--
إجمالي المطلوبات التي تحمل عمولة			
--	--	٦,٠٠١,٠٠٥	٦,٠٠١,٠٠٥
إجمالي فرق معدل العملات			

صندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة
(صندوق استثمار مفتوح)
المدار من قبل شركة اتش اس بي سي العربية السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٥ إدارة المخاطر المالية (يتبع)

الإجمالي	من ٣ أشهر إلى سنة	من ١ إلى ٣ أشهر	أقل من شهر	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
٦,٧٧٥,٣٧٠	٦,٧٧٥,٣٧٠	--	--	الموجودات
٦,٧٧٥,٣٧٠	٦,٧٧٥,٣٧٠	--	--	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من --
--	--	--	--	إجمالي الموجودات المحملة بعمولة --
--	--	--	--	المطلوبات
٦,٧٧٥,٣٧٠	٦,٧٧٥,٣٧٠	--	--	إجمالي المطلوبات التي تحمل عمولة --
--	--	--	--	إجمالي فرق معدل العمولات --

تحليل الحساسية

يعكس تحليل الحساسية كيفية تأثر صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات بالتغيرات في متغير المخاطر ذي الصلة والتي كانت محتملة بشكل معقول في تاريخ التقرير.

قررت الإدارة أن تقلب أسعار العمولة بمقدار ١٠ نقاط أساس ممكن إلى حد معقول مع مراعاة البيئة الاقتصادية التي يعمل فيها الصندوق. يعرض الجدول أدناه الأثر على صافي موجودات (حقوق الملكية) للصندوق العائدة لمالكي الوحدات ذات الزيادة المحتملة بشكل معقول في أسعار العمولة بواقع ١٠ نقاط أساس في ٣١ ديسمبر. وقد تم تقدير أثر هذه الزيادة أو التخفيض من خلال حساب التغيرات في القيمة العادلة لأدوات الدين التي تحمل فائدة ثابتة والموجودات الأخرى المحملة بفائدة ثابتة ناقصاً المطلوبات. يعود التأثير بشكل رئيسي إلى انخفاض القيمة العادلة للأوراق المالية ذات الدخل الثابت. إن هذا التحليل يفترض بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة وتحديداً مخاطر تحويل العملات الأجنبية.

٢٠١٩ م	٢٠٢٠ م	التأثير على صافي الموجودات (حقوق الملكية) بالريال السعودي
٣٣,٦٩٠	٧,٦٦٦	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات

وكان من شأن تخفيض أسعار الفائدة بنفس المبلغ أن يؤدي إلى تأثير يعادل المبالغ المبينة لكن معاكس لها أعلاه.

مخاطر أسعار الأسهم

مخاطر أسعار 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 وتحديداً مخاطر أسعار الفائدة وتحويل العملات الأجنبية.

٢٠١٩ م	%	٢٠٢٠ م	%	صافي الأرباح / (الخسائر) من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٥,٣٦٧,٣٢٠	+ ٥%	٥,١٢٩,١٨٢	+ ٥%	
(٥,٣٦٧,٣٢٠)	- ٥%	(٥,١٢٩,١٨٢)	- ٥%	

صندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة
(صندوق استثمار مفتوح)
المدار من قبل شركة اتش إس بي سي العربية السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٦ القيمة العادلة للأدوات المالية

القيمة العادلة هي القيمة الذي سيتم استلامها مقابل بيع أصل ما أو دفعها مقابل تحويل التزام ما بموجب معاملة منتظمة تتم بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس. يحدد قياس القيمة العادلة بافتراض أن معاملة بيع الأصل أو تحويل الالتزام ستتم إما:

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

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 كاف لتقديم معلومات عن الأسعار على أساس مستمر. يقوم الصندوق بقياس الأدوات المتداولة في السوق النشطة وفقاً لسعر السوق لأن هذا السعر يقارب بشكل معقول سعر التخرج.

في حال عدم وجود سعر متداول في سوق نشط، فإن الصندوق يستخدم أساليب تقييم تزيد من استخدام المدخلات القابلة للملاحظة ذات الصلة وتقلل من 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 التحويل بين مستويات القيمة العادلة في نهاية فترة التقرير التي حدث خلالها التغيير.

لدى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة المستويات التالية:

- المستوى ١: مدخلات تمثل الأسعار المتداولة (غير المعدلة) في السوق المالية النشطة لموجودات ومطلوبات مماثلة يمكن للمنشأة الوصول إليها في تاريخ القياس؛
- المستوى ٢: مدخلات تمثل مدخلات بخلاف الأسعار المتداولة المدرجة في المستوى ١ والتي يمكن ملاحظتها للأصل أو الالتزام بصورة مباشرة أو بصورة غير مباشرة؛ و
- المستوى ٣: مدخلات تمثل مدخلات غير قابلة للملاحظة للموجودات أو المطلوبات.

التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

يحلل 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.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م

الإجمالي	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	القيمة الدفترية	
١٠٢,٥٨٣,٦٣٧	--	١٠٢,٥٨٣,٦٣٧	٣٧	١٠٢,٥٨٣,٦٣٧	استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٦,٠١٥,٦٣٣	٦,٠١٥,٦٣٣	--	--	٦,٠١٥,٦٣٣	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
١٠٨,٥٩٩,٢٧٠	٦,٠١٥,٦٣٣	١٠٢,٥٨٣,٦٣٧	٣٧	١٠٨,٥٩٩,٢٧٠	الإجمالي

صندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة
(صندوق استثمار مفتوح)
المدار من قبل شركة اتش إس بي سي العربية السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٦ القيم العادلة للأدوات المالية (يتبع)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م				
-----القيمة العادلة-----				
الإجمالي	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	القيمة الدفترية
١٠٧,٣٤٤,٦٠٩	--	١٠٦,٦١٦,٥١١	٧٢٨,٠٩٨	١٠٧,٣٤٤,٦٠٩
				استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٦,٨٠٢,٤٨٢	٦,٨٠٢,٤٨٢	--	--	٦,٨٠٢,٤٨٢
				استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
١١٤,١٤٧,٠٩١	٦,٨٠٢,٤٨٢	١٠٦,٦١٦,٥١١	٧٢٨,٠٩٨	١١٤,١٤٧,٠٩١
				الإجمالي

خلال السنة، لم يتم أي تحويل في مستويات التسلسل الهرمي.

المستوى ٣: تم تقييم الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بناءً على تقييم الإدارة للمخاطر المتعلقة بالموجودات الأساسية للأدوات وشروط وأحكام الاستثمار والظروف الاقتصادية المتوقعة السائدة في السوق.

تعتبر الأدوات المالية الأخرى مثل الذمم المدينة الأخرى والمصروفات المستحقة موجودات مالية ومطلوبات مالية تقارب قيمتها الدفترية القيمة العادلة، بسبب طبيعة قصر أجلها والجودة الائتمانية المرتفعة للأطراف الأخرى.

١٧ آخر يوم تقييم

اعتمدت هيئة السوق المالية في تعميمها بتاريخ ١٠ ربيع الآخر ١٤٣٩ هـ (الموافق ٢٨ ديسمبر ٢٠١٧ م) منهج صافي قيمة الموجودات الثنائي لصناديق الاستثمار. وفقاً للتعميم، سيتم تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ لأغراض المحاسبة والتقرير ولن يتأثر صافي قيمة موجودات التعامل حتى إشعار آخر.

كان آخر يوم تقييم للسنة هو ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م (٢٠١٩ م: ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م) وبدلاً من تعميم هيئة السوق المالية أعلاه، بلغ صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) للتداول في هذا اليوم ١٦,٣٨ ريال سعودي (٢٠١٩ م: ١٥,٦٦ ريال سعودي) لكل وحدة. بلغ صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) لكل وحدة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م ١٦,٣٨ ريال سعودي (٢٠١٩ م: ١٥,٦٦ ريال سعودي) لكل وحدة.

١٨ كوفيد - ١٩

لا تزال جائحة كوفيد-١٩ تعطل الأسواق العالمية حيث تشهد العديد من المناطق الجغرافية "موجة ثالثة" من العدوى على الرغم من أنها كانت قد سيطرت سابقاً على تفشي الفيروس من خلال إجراءات احترازية صارمة مثل فرض قيود على السفر وعمليات الإغلاق وقواعد التباعد الاجتماعي الصارمة. ومع ذلك، فقد تمكنت حكومة المملكة العربية السعودية من السيطرة بنجاح على تفشي الفيروس حتى الآن، ويرجع ذلك في المقام الأول إلى الإجراءات غير المسبوقة والفعالة التي اتخذتها الحكومة. وتم مؤخراً تطوير عدد من لقاحات كوفيد-١٩ واعتمادها للتوزيع الشامل من قبل مختلف الحكومات في جميع أنحاء العالم. كما اعتمدت الحكومة عدد من اللقاحات و بدأت بتوفيرها للعام.

لا يزال مدير الصندوق على دراية بكل من تحديات الاقتصاد الجزئي والكلّي التي فرضها كوفيد-١٩، والتي يمكن الشعور بتبعاتها الناشئة لبعض الوقت. يواصل مدير الصندوق مراقبة الوضع المستمر عن كثب على الرغم من أن الوباء لم يكن له تأثير كبير على الأداء المالي للصندوق خلال عام ٢٠٢٠ م.

صندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة
(صندوق استثمار مفتوح)
المدار من قبل شركة اتش اس بي سي العربية السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٩ الأحداث اللاحقة

أصدرت هيئة السوق المالية في ١ مارس ٢٠٢١ م بعض التعديلات على لائحة صناديق الاستثمار والمصطلحات المحددة المستخدمة في لوائح وقواعد هيئة السوق المالية. يبدأ سريان هذه التعديلات اعتباراً من ١ مايو ٢٠٢١ م. ويعمل مدير الصندوق حالياً على تقييم تأثير هذه التعديلات، إن وجد، على القوائم المالية للصندوق.

لم يكن هناك أي أحداث لاحقة أخرى بعد تاريخ قائمة المركز المالي تتطلب تعديلات على/أو إفصاح في القوائم المالية.

٢٠ اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ٢٥ شعبان ١٤٤٢ هـ (الموافق ٧ أبريل ٢٠٢١ م).