

التقرير النصف سنوي – النصف الأول 2017  
- 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..... 4
- 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

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

مدير الصندوق من الباطن (إن وجد)

اسمه  
عنوانه  
لا يوجد

مستشار الاستثمار (إن وجد)

اسمه  
عنوانه  
لا يوجد

ب. أي تغييرات حدثت على شروط وأحكام ومذكرة المعلومات (بالنسبة للصندوق العام) أو مستندات الصندوق (بالنسبة للصندوق الخاص) خلال الفترة  
لم تحدث أي تغييرات على شروط وأحكام الصندوق أو أي من مستندات الصندوق خلال النصف الأول من السنة 2017.

ج. أنشطة الاستثمار خلال الفترة  
خلال النصف الأول من العام 2017، في مجال صناديق المراجعة و/أو صندوق 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.

د. تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة  
سجلت جميع صناديق الاستثمار التي يستثمر فيها الصندوق عائداً إيجابياً خلال النصف الأول من العام 2017. وسجل صندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة عائداً إيجابياً بنسبة 3.25% حتى تاريخه (كما في نهاية يونيو 2017) مقارنة بالعائد الذي حققه المؤشر الاسترشادي والذي بلغت نسبته 3.08%. أكثر ثلاثة صناديق استثمار (من حيث الأداء الإيجابي حتى تاريخه) ساهمت في تحقيق أداء إيجابي للصندوق كانت صندوق إتش إس بي سي لأسهم الأسواق العالمية الناشئة وصندوق إتش إس بي سي لمؤشر الأسهم العالمية وصندوق إتش إس بي سي للأسهم الخليجية. وخلال النصف الأول من العام، حقق صندوق إتش إس بي سي لأسهم الأسواق العالمية الناشئة وإتش إس بي سي لمؤشر الأسهم العالمية عائداً بنسبة 19.14% و 13.29% على التوالي، بينما حقق صندوق إتش إس بي سي للأسهم الخليجية عائداً بنسبة 4.85%.

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)

الرسوم	الصناديق
	<b>صناديق الأسهم الدولية</b>
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
	<b>صناديق الأسهم المحلية</b>
1.70%	صندوق إتش إس بي سي المرن للأسهم السعودية
1.70%	صندوق إتش إس بي سي لأسهم الشركات السعودية
	<b>صناديق المراجعات</b>
0.75%	صندوق إتش إس بي سي للمراجعة بالريال السعودي
0.75%	صندوق إتش إس بي سي للمراجعة بالدولار الأمريكي
	<b>صناديق دولية أخرى</b>
1.00%	صندوق إتش إس بي سي للصكوك

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

صندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة  
المدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية  
القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ م  
مع تقرير الفحص إلى مالكي الوحدات

صندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة  
المدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية  
القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ م  
مع تقرير الفحص إلى مالكي الوحدات

## تقرير فحص على القوائم المالية الأولية المختصرة

السادة / مالكي الوحدات  
صندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة  
الرياض، المملكة العربية السعودية

### نطاق الفحص

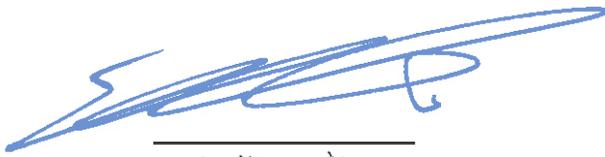
لقد فحصنا قائمة المركز المالي الأولية المرفقة لصندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة ("الصندوق") المدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية ("مدير الصندوق") كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٧م، والقوائم الأولية المختصرة للدخل والتدفقات النقدية والتغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧م ("الفترة") والإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٣) المعتبرة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية المختصرة. إن هذه القوائم المالية الأولية المختصرة هي مسؤولية مدير الصندوق وقد تم إعدادها وتقديمها لنا مع كافة المعلومات والإيضاحات التي طلبناها. إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج عن هذه القوائم المالية الأولية استناداً إلى فحصنا.

لقد قمنا بالفحص طبقاً لمعيار ارتباطات الفحص (٢٤١٠) "فحص المعلومات المالية الأولية المُنفذ من قبل مراجع الحسابات المستقل للمنشأة" المعتمد في المملكة العربية السعودية. يتكون الفحص بصفة أساسية من تطبيق إجراءات تحليلية على المعلومات المالية والاستفسار من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية. يعد هذا الفحص أقل نطاقاً من عملية المراجعة التي تتم وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها والتي تهدف أساساً إلى إبداء الرأي على القوائم المالية ككل، لذا فإننا لا نبدي مثل هذا الرأي.

### الاستنتاج

استناداً إلى فحصنا، لم يلفت انتباهنا شيء يجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية الأولية المختصرة المرفقة لا تقدم وجهة نظر صحيحة وعادلة للمركز المالي للصندوق كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٧م وأدائه المالي وتدفقاته النقدية للفترة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير المحاسبة المعتمدة في المملكة العربية السعودية.

عن كي بي إم جي الفوزان وشركاه  
محاسبون ومراجعون قانونيون



عبدالله حمد الفوزان  
ترخيص رقم ٣٤٨



التاريخ: ١٧ ذو القعدة ١٤٣٨ هـ  
الموافق: ٩ أغسطس ٢٠١٧م

صندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة  
المدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية  
قائمة المركز المالي الأولية المختصرة (غير مراجعة)  
كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٧م  
(ريال سعودي)

<u>٢٠١٦م</u>	<u>٢٠١٧م</u>	<u>إيضاحات</u>	<u>الموجودات</u>
٥٦٢,٣٦٢	٢,٥٨٥,٤٩٤		نقد وما في حكمه
١٤١,٩٨٠,٣٤٦	١٢٩,٠٠٣,٧٣٥	٧	استثمارات مقتناة لأغراض المتاجرة
٢,٠٠٠,٠٠٠	٢,٠٠٠,٠٠٠	٨	استثمار محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
--	٣١٣,٢٨٢		ذمم مدينة مقابل بيع استثمارات
١٩٩,٥٢٠	٢١٣,٤٩٠		إيرادات مستحقة
<u>١٤٤,٧٤٢,٢٢٨</u>	<u>١٣٤,١١٦,٠٠١</u>		<u>إجمالي الموجودات</u>
			<u>المطلوبات</u>
١,٠٥٨,٦٠٥	٤٤,٥٨٠	١٠	مطلوبات أخرى
<u>١,٠٥٨,٦٠٥</u>	<u>٤٤,٥٨٠</u>		<u>إجمالي المطلوبات</u>
<u>١٤٣,٦٨٣,٦٢٣</u>	<u>١٣٤,٠٧١,٤٢١</u>		<u>صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات</u>
<u>١٠,٧١٦,٦٨٨</u>	<u>٩,٥٢٦,٥٢١</u>		<u>وحدات مصدر (بالعدد)</u>
<u>١٣,٤١</u>	<u>١٤,٠٧</u>		<u>صافي قيمة الموجودات للوحدة</u>

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

صندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة  
المدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية  
قائمة الدخل الأولية المختصرة (غير مراجعة)  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ م  
(ريال سعودي)

<u>٢٠١٦ م</u>	<u>٢٠١٧ م</u>	<u>إيضاح</u>	
			<b>الإيرادات</b>
(٩٣٤,٣٧٩)	٤,١٢٥,٥١٢	٩	أرباح/ (خسائر) المناجرة، صافي
٥٠٠,٤٣٧	٤٠١,٢٢١		دخل توزيعات أرباح
٢٩,٨٩١	٤٠,٤٩٨		إيرادات من استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
٤,٤١٠	--		إيرادات أخرى
<u>(٣٩٩,٦٤١)</u>	<u>٤,٥٦٧,٢٣١</u>		
			<b>المصروفات</b>
٣٤٣,٢٢١	٢٨٢,٣٢٦	٦	أتعاب الإدارة
١,٠٢٩	٢,٢٠٧		خسائر تحويل، صافي
<u>٣٤٤,٢٥٠</u>	<u>٢٨٤,٥٣٣</u>		
<u>(٧٤٣,٨٩١)</u>	<u>٤,٢٨٢,٦٩٨</u>		<b>صافي ربح/ (خسائر) الفترة</b>

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

صندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة  
المدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية  
قائمة التدفقات النقدية الأولية المختصرة (غير مراجعة)  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ م  
(ريال سعودي)

<u>٢٠١٦ م</u>	<u>٢٠١٧ م</u>	
		<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية</b>
(٧٤٣,٨٩١)	٤,٢٨٢,٦٩٨	صافي ربح/ (خسارة) الفترة
		<b>تسويات لـ:</b>
٢,٨٢٥,٣١٤	(١,٨١٣,٦٣١)	(أرباح)/ خسائر غير محققة من استثمارات مقتناة لأغراض المتاجرة
<u>٢,٠٨١,٤٢٣</u>	<u>٢,٤٦٩,٠٦٧</u>	
		<b>التغير في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:</b>
٢٣,٦٨٤,٩٠٨	٢,٧٧٤,١٨٥	استثمارات مقتناة لأغراض المتاجرة، صافي
(٤,٤١٠)	(٣٢٤,٥١٧)	ذمم مدينة أخرى
٥٧٨,٠٥٩	(١,٢٥٣,٨٠٢)	مطلوبات أخرى
<u>٢٦,٣٣٩,٩٨٠</u>	<u>٣,٦٦٤,٩٣٣</u>	صافي النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية
		<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية</b>
١٠,٦٠٣,٣٤٢	١١,٦٦٥,١٤٤	متحصلات من إصدار وحدات
(٣٦,٩٩٢,٢٨٠)	(١٧,٣٧٧,٦٥٦)	المدفوع مقابل استرداد وحدات
<u>(٢٦,٣٨٨,٩٣٨)</u>	<u>(٥,٧١٢,٥١٢)</u>	صافي النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
(٤٨,٩٥٨)	(٢,٠٤٧,٥٧٩)	صافي النقص في النقدية وما في حكمها
٦١١,٣٢٠	٤,٦٣٣,٠٧٣	النقدية وما في حكمها في بداية الفترة
<u>٥٦٢,٣٦٢</u>	<u>٢,٥٨٥,٤٩٤</u>	النقدية وما في حكمها في نهاية الفترة

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

صندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة  
المدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية  
قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات الأولية المختصرة (غير مراجعة)  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧م  
(ريال سعودي)

٢٠١٦م	٢٠١٧م	
١٧٠,٨١٦,٤٥٢	١٣٥,٥٠١,٢٣٥	صافي قيمة الموجودات العائدة لمالكي الوحدات في بداية الفترة
(٧٤٣,٨٩١)	٤,٢٨٢,٦٩٨	صافي ربح / (خسارة) الفترة
١٠,٦٠٣,٣٤٢ (٣٦,٩٩٢,٢٨٠) (٢٦,٣٨٨,٩٣٨)	١١,٦٦٥,١٤٤ (١٧,٣٧٧,٦٥٦) (٥,٧١٢,٥١٢)	التغيرات من معاملات الوحدات متحصلات من إصدار وحدات مدفوع مقابل استرداد وحدات صافي التغير من معاملات الوحدات
١٤٣,٦٨٣,٦٢٣	١٣٤,٠٧١,٤٢١	صافي قيمة الموجودات العائدة لمالكي الوحدات في نهاية الفترة

معاملات الوحدات:

(بالعدد)		
١٢,٧١٤,٩٢٠	٩,٩٤٠,٩٠٨	الوحدات في بداية الفترة
٨٠٠,٩١٥ (٢,٧٩٩,١٤٧) (١,٩٩٨,٢٣٢)	٨٤٢,٢٣٧ (١,٢٥٦,٦٢٤) (٤١٤,٣٨٧)	الوحدات المصدرة الوحدات المستردة صافي التغير في الوحدات
١٠,٧١٦,٦٨٨	٩,٥٢٦,٥٢١	الوحدات في نهاية الفترة

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

**صندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة**  
**المدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية**  
**إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)**  
**لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧م**

**١. نبذة عن الصندوق والنشاط**

صندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة (الصندوق) هو صندوق استثمار غير محدد المدة، أنشئ بموجب إتفاقية بين إتش إس بي سي العربية السعودية (مدير الصندوق) ومستثمرين (مالكي الوحدات). يهدف الصندوق إلى تحقيق نمو متوسط إلى طويل الأجل من خلال الحفاظ على رأس المال بالحد من تعريضه لسوق الأسهم. يقوم مدير الصندوق بتخصيص رأس المال وذلك بالإشتراك في محفظة مدارة متوافقة مع الشريعة الإسلامية مثل عمليات المرابحة الإسلامية والسندات والأسهم من خلال الصناديق الاستثمارية أو الحسابات المدارة بشكل منفصل لتحقيق هدف المحفظة.

يدار الصندوق من قبل مدير الصندوق. كما تعمل إتش إس بي سي العربية السعودية أميناً للصندوق. يعاد استثمار كامل الدخل في الصندوق ويدرج في سعر الوحدة.

قام الصندوق بتحديث شروطه وأحكامه والتي تم اعتمادها من قبل هيئة السوق المالية في ٣ صفر ١٤٣٨هـ (الموافق ٣ نوفمبر ٢٠١٦م).

إن نتائج الفترة المالية الأولية المختصرة قد لا تكون مؤشراً دقيقاً لنتائج الأعمال السنوية للصندوق.

**٢. اللوائح النظامية**

يخضع الصندوق للائحة صناديق الاستثمار (اللوائح) المنشورة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ٠٣ ذو الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦م) والمعدلة في تاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦م) والتي تنص على الأمور التي يتعين على جميع الصناديق الاستثمارية في المملكة العربية السعودية إتباعها.

**٣. الإشتراك/ الاسترداد (يوم التعامل ويوم التقييم)**

الصندوق مفتوح للإشتراك/استرداد الوحدات مرتين في الأسبوع يومي الخميس والأثنين ("يوم التعامل"). تم تحديد قيمة محفظة الصندوق مرتين في الأسبوع يومي الأثنين والأربعاء من كل أسبوع ("يوم التقييم"). يتم تحديد صافي قيمة موجودات الصندوق لأغراض شراء وبيع الوحدات بتقسيم صافي قيمة الموجودات (القيمة العادلة لموجودات الصندوق بعد خصم المطلوبات) على إجمالي عدد الوحدات القائمة في تاريخ التقييم.

**٤. أسس الإعداد**

**١-٤ المعايير المحاسبية المطبقة**

تم عرض القوائم المالية الأولية المختصرة وفقاً لمتطلبات معيار التقارير المالية الأولية الصادر عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. إن هذه القوائم المالية الأولية المختصرة تم عرضها في شكل موجز ولم تتضمن جميع المعلومات المعروضة في القوائم المالية السنوية. وعليه، يجب أن تقرأ هذه القوائم المالية الأولية المختصرة جنباً إلى جنب مع القوائم المالية السنوية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م.

وتمت الموافقة على هذه البيانات المالية من قبل مدير مجلس إدارة الصندوق في ٩ أغسطس ٢٠١٧م (الموافق ١٧ ذو القعدة ١٤٣٨هـ)

**٢-٤ أسس القياس**

تم إعداد القوائم المالية الأولية المختصرة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الاستثمارات المقنتاة لأغراض المتاجرة التي يتم قياسها بالقيمة العادلة، باستخدام أساس الاستحقاق المحاسبي ومفهوم استمرارية النشاط.

**٣-٤ عملة العرض والنشاط**

تم عرض هذه القوائم المالية الأولية المختصرة بالريال السعودي الذي يعتبر عملة النشاط الرئيسية للصندوق. جميع القيم المالية يتم تقريبها لأقرب ريال سعودي.

**٤-٤ استخدام الأحكام والتقديرات**

في سياق النشاط المعتاد، يتطلب إعداد القوائم المالية من الإدارة إجراء تقديرات وافتراضات تؤثر في تطبيق السياسات والقيم الدفترية للموجودات والمطلوبات والدخل والمصاريف. وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات. تتم مراجعة الافتراضات بصورة مستمرة، ويتم إثبات التقديرات المعدلة في الفترة التي يتم فيها تعديل تلك التقديرات والفترات المستقبلية المتأثرة بالتعديل.

**صندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة**  
**المدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية**  
**إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)**  
**لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧م**  
**(ريال سعودي)**

**٥. السياسات المحاسبية الهامة وسياسات إدارة المخاطر**

تتوافق السياسات المحاسبية الهامة المستخدمة في إعداد هذه القوائم المالية الأولية المختصرة مع السياسات المحاسبية المستخدمة والمفصّل عنها في القوائم المالية السنوية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م. تتماشى سياسات إدارة المخاطر مع تلك المفصّل عنها في القوائم المالية السنوية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م.

**٦. أتعاب الإدارة والحفظ والأتعاب الإدارية للصندوق والمصاريف المتنوعة**

يقوم مدير الصندوق بتحميل الصندوق في كل يوم تقييم أتعاب إدارة بمعدل ٠,٤٥٪ سنوياً (٢٠١٦م: ٠,٤٥٪ سنوياً) من صافي قيمة موجودات الصندوق. كافة الأتعاب المتعلقة بإدارة الصندوق بما في ذلك وليس على سبيل الحصر الحفظ، الإدارة، المراجعة والأتعاب النظامية وأتعاب المؤشر. إلخ تم إدراجها في أتعاب الإدارة. لا يتم احتساب أتعاب الاشتراك بمعدل ٢٪ في القوائم المالية للصندوق، حيث إن استثمارات الصندوق تكون صافية من أتعاب الاشتراك.

**٧. استثمارات مقتناة لأغراض المتاجرة**

فيما يلي تفاصيل الاستثمارات المقتناة لأغراض المتاجرة:

البيان	٢٠١٧م	% القيمة	٢٠١٦م	% القيمة
<b>صناديق الأسهم العالمية</b>				
صندوق مؤشر الأسهم العالمية	١٤٠,٦٨,٩٥٩	١١٪	١٤,٥٤٢,٧٢٠	١٠٪
صندوق الاستثمار في أسواق الأسهم العالمية الناشئة	٧,٤٩٩,٥٦٧	٦٪	١١,٦٩٨,٩٦٧	٨٪
صندوق الأسهم الخليجية	٤,٩٢٤,٤٢٨	٤٪	٥,٦٨٥,٠٢٨	٤٪
صندوق الأسهم الخليجية ذات الدخل	--		٩٦٢,٦٤٩	١٪
<b>صناديق الأسهم المحلية</b>				
صندوق المرن للأسهم السعودية	٤,٤٧٢,٢٣٩	٣٪	٦,٩٤٥,٠٣٢	٥٪
صندوق أسهم الشركات السعودية	٤,٧٦٠,٤١١	٤٪		
<b>صناديق للمتاجرة بالنقد</b>				
صندوق المتاجرة بالريال السعودي	٤٦,٧٦٨,٣٠٩	٣٦٪	٥٤,٦٩٢,٩٦٩	٣٨٪
صندوق المتاجرة بالدولار الأمريكي	١٥,٧٤٢,٤٤٥	١٢٪	١٥,٦٥٣,٠٦٥	١١٪
<b>صناديق دولية أخرى</b>				
صندوق صكوك	٢٩,٦٠٣,٩٣٠	٢٣٪	٢٩,٨٣١,٦٢٧	٢١٪
أسهم محلية أخرى	١,١٦٣,٤٤٧	١٪	١,٩٦٨,٢٨٨	٢٪
	<b>١٢٩,٠٠٣,٧٣٥</b>	<b>١٠٠٪</b>	<b>١٤١,٩٨٠,٣٤</b>	<b>١٠٠٪</b>

١-٧ كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٧م بلغت تكلفة الاستثمارات المقتناة لأغراض المتاجرة أعلاه ١١٨,٧٣ مليون ريال سعودي (٣٠ يونيو ٢٠١٦م: ١٣٥,٣٧ مليون ريال سعودي). تمثل استثمارات في صناديق استثمار مفتوحة مدارة من قبل مدير الصندوق.

صندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة  
المدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية  
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧م  
(ريال سعودي)

٨. استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق

القيمة الاسمية	الطرف المصدر	الاستحقاق	٢٠١٧م	٢٠١٦م
٢,٠٠٠,٠٠٠	صكوك المراعي	٣٠ سبتمبر ٢٠١٨م	٢,٠٠٠,٠٠٠	٢,٠٠٠,٠٠٠

٩. أرباح/ (خسائر) المتاجرة، صافي

أرباح محققة من استثمارات مقتناة لأغراض المتاجرة	٢٠١٧م	٢٠١٦م
أرباح/ (خسائر) غير محققة من استثمارات مقتناة لأغراض المتاجرة	٢٠٣١١,٨٨١	١,٨٩٠,٩٣٥
	١,٨١٣,٦٣١	(٢,٨٢٥,٣١٤)
	٤,١٢٥,٥١٢	(٩٣٤,٣٧٩)

١٠. مطلوبات أخرى

تتضمن مبلغ ٤١,٢٧٤ ريال سعودي (٢٠١٦م: ٩٩٥,٣٣٨ ريال سعودي) مستحقة لمالكي الوحدات مقابل استرداد وحدات.

١١. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تتمثل الأطراف ذوي العلاقة للصندوق في إتش إس بي سي العربية السعودية (مدير الصندوق و أمين وإداري الصندوق) والبنك السعودي البريطاني ("البنك") (المساهم في مدير الصندوق).

في سياق النشاط المعتاد للصندوق، يتعامل الصندوق مع أطراف ذات علاقة تتم المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة وفقاً للوائح المعدة بواسطة هيئة السوق المالية. يتم اعتماد كافة المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة بأسعار متفق عليها ويتم اعتمادها بواسطة مدير الصندوق.

فيما يلي معاملات الأطراف ذات العلاقة للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧م والأرصدة الناتجة عن هذه المعاملات:

الطرف ذو العلاقة	طبيعة المعاملة	مبلغ المعاملات خلال الفترة		الرصيد الختامي	
		٢٠١٧م	٢٠١٦م	٢٠١٧م	٢٠١٦م
ساب (مساهم)	النقد وما في حكمه	--	--	٢,٥٨٥,٤٩٤	٥٦٢,٣٦٢
إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة (مدير الصندوق)	أتعاب إدارة	٢٨٢,٣٢٦	٢٨٢,٢٢١	(٣,٣٠٦)	(٦٣,٢٦٧)

تم تحمل أتعاب أعضاء مجلس الإدارة والرسوم الأخرى خلال الفترة من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية (مدير الصندوق).

تم إيداع النقدية في حساب جاري لدى (ساب) باسم مدير الصندوق (شركة إتش إس بي سي العربية السعودية). لا تستحق فائدة على هذا الحساب.

كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٧م تتضمنت المحفظة الاستثمارية للصندوق في استثمارات بمبلغ ١٢٧,٨٤ مليون ريال سعودي (٣٠ يونيو ٢٠١٦م: ١٤٠ مليون ريال سعودي) في صناديق استثمارية مدارة من قبل مدير الصندوق.

صندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة  
المدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية  
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧م  
(ريال سعودي)

**١٢. القيمة العادلة للأدوات المالية**

القيمة العادلة هي القيمة التي يتم بموجبها تبادل أصل أو سداد إلتزام بين أطراف راغبة في ذلك بشروط تعامل عادل. تتكون الأدوات المالية من الموجودات والمطلوبات المالية .  
تتكون الموجودات المالية للصندوق من الأرصدة لدى البنوك والاستثمارات المقتناة للمتاجرة وذمم مدينة أخرى وتتكون المطلوبات المالية من المطلوبات الأخرى.  
يتم قيد الاستثمارات بالقيمة العادلة ولا تختلف القيمة العادلة للأدوات المالية الأخرى جوهرياً عن قيمتها الدفترية.

**١٣. آخر يوم تقييم**

آخر يوم للتقييم للفترة هو ٢١ يونيو ٢٠١٧م (٢٠١٦م: ٢٩ يونيو ٢٠١٦م). حيث تم إغلاق التداول وتوزيع الوحدات بواسطة الصندوق خلال الفترة من ٢٣ يونيو ٢٠١٧م إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٧م

## تقرير فحص على القوائم المالية الأولية المختصرة

السادة / مالكي الوحدات  
صندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة  
الرياض، المملكة العربية السعودية

### نطاق الفحص

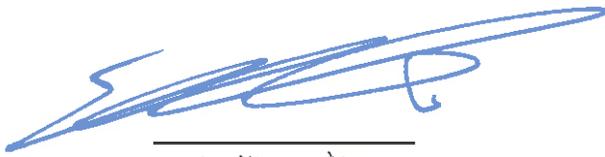
لقد فحصنا قائمة المركز المالي الأولية المرفقة لصندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة ("الصندوق") المدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية ("مدير الصندوق") كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٧م، والقوائم الأولية المختصرة للدخل والتدفقات النقدية والتغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧م ("الفترة") والإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٣) المعتبرة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية المختصرة. إن هذه القوائم المالية الأولية المختصرة هي مسؤولية مدير الصندوق وقد تم إعدادها وتقديمها لنا مع كافة المعلومات والإيضاحات التي طلبناها. إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج عن هذه القوائم المالية الأولية استناداً إلى فحصنا.

لقد قمنا بالفحص طبقاً لمعيار ارتباطات الفحص (٢٤١٠) "فحص المعلومات المالية الأولية المُنفذ من قبل مراجع الحسابات المستقل للمنشأة" المعتمد في المملكة العربية السعودية. يتكون الفحص بصفة أساسية من تطبيق إجراءات تحليلية على المعلومات المالية والاستفسار من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية. يعد هذا الفحص أقل نطاقاً من عملية المراجعة التي تتم وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها والتي تهدف أساساً إلى إبداء الرأي على القوائم المالية ككل، لذا فإننا لا نبدي مثل هذا الرأي.

### الاستنتاج

استناداً إلى فحصنا، لم يلفت انتباهنا شيء يجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية الأولية المختصرة المرفقة لا تقدم وجهة نظر صحيحة وعادلة للمركز المالي للصندوق كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٧م وأدائه المالي وتدفقاته النقدية للفترة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير المحاسبة المعتمدة في المملكة العربية السعودية.

عن كي بي إم جي الفوزان وشركاه  
محاسبون ومراجعون قانونيون



عبدالله حمد الفوزان  
ترخيص رقم ٣٤٨



التاريخ: ١٧ ذو القعدة ١٤٣٨ هـ  
الموافق: ٩ أغسطس ٢٠١٧م

صندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة  
المدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية  
قائمة المركز المالي الأولية المختصرة (غير مراجعة)  
كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٧م  
(ريال سعودي)

<u>٢٠١٦م</u>	<u>٢٠١٧م</u>	<u>إيضاحات</u>	<u>الموجودات</u>
٥٦٢,٣٦٢	٢,٥٨٥,٤٩٤		نقد وما في حكمه
١٤١,٩٨٠,٣٤٦	١٢٩,٠٠٣,٧٣٥	٧	استثمارات مقتناة لأغراض المتاجرة
٢,٠٠٠,٠٠٠	٢,٠٠٠,٠٠٠	٨	استثمار محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
--	٣١٣,٢٨٢		ذمم مدينة مقابل بيع استثمارات
١٩٩,٥٢٠	٢١٣,٤٩٠		إيرادات مستحقة
<u>١٤٤,٧٤٢,٢٢٨</u>	<u>١٣٤,١١٦,٠٠١</u>		<u>إجمالي الموجودات</u>
			<u>المطلوبات</u>
١,٠٥٨,٦٠٥	٤٤,٥٨٠	١٠	مطلوبات أخرى
<u>١,٠٥٨,٦٠٥</u>	<u>٤٤,٥٨٠</u>		<u>إجمالي المطلوبات</u>
<u>١٤٣,٦٨٣,٦٢٣</u>	<u>١٣٤,٠٧١,٤٢١</u>		<u>صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات</u>
<u>١٠,٧١٦,٦٨٨</u>	<u>٩,٥٢٦,٥٢١</u>		<u>وحدات مصدر (بالعدد)</u>
<u>١٣,٤١</u>	<u>١٤,٠٧</u>		<u>صافي قيمة الموجودات للوحدة</u>

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

صندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة  
المدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية  
قائمة الدخل الأولية المختصرة (غير مراجعة)  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ م  
(ريال سعودي)

<u>٢٠١٦ م</u>	<u>٢٠١٧ م</u>	<u>إيضاح</u>	
			<b>الإيرادات</b>
(٩٣٤,٣٧٩)	٤,١٢٥,٥١٢	٩	أرباح/ (خسائر) المناجرة، صافي
٥٠٠,٤٣٧	٤٠١,٢٢١		دخل توزيعات أرباح
٢٩,٨٩١	٤٠,٤٩٨		إيرادات من استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
٤,٤١٠	--		إيرادات أخرى
<u>(٣٩٩,٦٤١)</u>	<u>٤,٥٦٧,٢٣١</u>		
			<b>المصروفات</b>
٣٤٣,٢٢١	٢٨٢,٣٢٦	٦	أتعاب الإدارة
١,٠٢٩	٢,٢٠٧		خسائر تحويل، صافي
<u>٣٤٤,٢٥٠</u>	<u>٢٨٤,٥٣٣</u>		
<u>(٧٤٣,٨٩١)</u>	<u>٤,٢٨٢,٦٩٨</u>		<b>صافي ربح/ (خسائر) الفترة</b>

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

صندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة  
المدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية  
قائمة التدفقات النقدية الأولية المختصرة (غير مراجعة)  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ م  
(ريال سعودي)

٢٠١٦ م	٢٠١٧ م	
		<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية</b>
(٧٤٣,٨٩١)	٤,٢٨٢,٦٩٨	صافي ربح / (خسارة) الفترة
		<b>تسويات لـ:</b>
٢,٨٢٥,٣١٤	(١,٨١٣,٦٣١)	(أرباح) / خسائر غير محققة من استثمارات مقتناة لأغراض المتاجرة
٢,٠٨١,٤٢٣	٢,٤٦٩,٠٦٧	
		<b>التغير في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:</b>
٢٣,٦٨٤,٩٠٨	٢,٧٧٤,١٨٥	استثمارات مقتناة لأغراض المتاجرة، صافي
(٤,٤١٠)	(٣٢٤,٥١٧)	ذمم مدينة أخرى
٥٧٨,٠٥٩	(١,٢٥٣,٨٠٢)	مطلوبات أخرى
٢٦,٣٣٩,٩٨٠	٣,٦٦٤,٩٣٣	صافي النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية
		<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية</b>
١٠,٦٠٣,٣٤٢	١١,٦٦٥,١٤٤	متحصلات من إصدار وحدات
(٣٦,٩٩٢,٢٨٠)	(١٧,٣٧٧,٦٥٦)	المدفوع مقابل استرداد وحدات
(٢٦,٣٨٨,٩٣٨)	(٥,٧١٢,٥١٢)	صافي النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
(٤٨,٩٥٨)	(٢,٠٤٧,٥٧٩)	صافي النقص في النقدية وما في حكمها
٦١١,٣٢٠	٤,٦٣٣,٠٧٣	النقدية وما في حكمها في بداية الفترة
٥٦٢,٣٦٢	٢,٥٨٥,٤٩٤	النقدية وما في حكمها في نهاية الفترة

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

صندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة  
المدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية  
قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات الأولية المختصرة (غير مراجعة)  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ م  
(ريال سعودي)

٢٠١٦ م	٢٠١٧ م	
١٧٠,٨١٦,٤٥٢	١٣٥,٥٠١,٢٣٥	صافي قيمة الموجودات العائدة لمالكي الوحدات في بداية الفترة
(٧٤٣,٨٩١)	٤,٢٨٢,٦٩٨	صافي ربح / (خسارة) الفترة
١٠,٦٠٣,٣٤٢ (٣٦,٩٩٢,٢٨٠) (٢٦,٣٨٨,٩٣٨)	١١,٦٦٥,١٤٤ (١٧,٣٧٧,٦٥٦) (٥,٧١٢,٥١٢)	التغيرات من معاملات الوحدات متحصلات من إصدار وحدات مدفوع مقابل استرداد وحدات صافي التغير من معاملات الوحدات
١٤٣,٦٨٣,٦٢٣	١٣٤,٠٧١,٤٢١	صافي قيمة الموجودات العائدة لمالكي الوحدات في نهاية الفترة

معاملات الوحدات:

(بالعدد)		
١٢,٧١٤,٩٢٠	٩,٩٤٠,٩٠٨	الوحدات في بداية الفترة
٨٠٠,٩١٥ (٢,٧٩٩,١٤٧) (١,٩٩٨,٢٣٢)	٨٤٢,٢٣٧ (١,٢٥٦,٦٢٤) (٤١٤,٣٨٧)	الوحدات المصدرة الوحدات المستردة صافي التغير في الوحدات
١٠,٧١٦,٦٨٨	٩,٥٢٦,٥٢١	الوحدات في نهاية الفترة

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

**صندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة**  
**المدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية**  
**إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)**  
**لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧م**

**١. نبذة عن الصندوق والنشاط**

صندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة (الصندوق) هو صندوق استثمار غير محدد المدة، أنشئ بموجب إتفاقية بين إتش إس بي سي العربية السعودية (مدير الصندوق) ومستثمرين (مالكي الوحدات). يهدف الصندوق إلى تحقيق نمو متوسط إلى طويل الأجل من خلال الحفاظ على رأس المال بالحد من تعريضه لسوق الأسهم. يقوم مدير الصندوق بتخصيص رأس المال وذلك بالإشتراك في محفظة مدارة متوافقة مع الشريعة الإسلامية مثل عمليات المرابحة الإسلامية والسندات والأسهم من خلال الصناديق الاستثمارية أو الحسابات المدارة بشكل منفصل لتحقيق هدف المحفظة.

يدار الصندوق من قبل مدير الصندوق. كما تعمل إتش إس بي سي العربية السعودية أميناً للصندوق. يعاد استثمار كامل الدخل في الصندوق ويدرج في سعر الوحدة.

قام الصندوق بتحديث شروطه وأحكامه والتي تم اعتمادها من قبل هيئة السوق المالية في ٣ صفر ١٤٣٨هـ (الموافق ٣ نوفمبر ٢٠١٦م).

إن نتائج الفترة المالية الأولية المختصرة قد لا تكون مؤشراً دقيقاً لنتائج الأعمال السنوية للصندوق.

**٢. اللوائح النظامية**

يخضع الصندوق للائحة صناديق الاستثمار (اللوائح) المنشورة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ٠٣ ذو الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦م) والمعدلة في تاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦م) والتي تنص على الأمور التي يتعين على جميع الصناديق الاستثمارية في المملكة العربية السعودية إتباعها.

**٣. الإشتراك/ الاسترداد (يوم التعامل ويوم التقييم)**

الصندوق مفتوح للإشتراك/استرداد الوحدات مرتين في الأسبوع يومي الخميس والأثنين ("يوم التعامل"). تم تحديد قيمة محفظة الصندوق مرتين في الأسبوع يومي الاثنين والأربعاء من كل أسبوع ("يوم التقييم"). يتم تحديد صافي قيمة موجودات الصندوق لأغراض شراء وبيع الوحدات بتقسيم صافي قيمة الموجودات (القيمة العادلة لموجودات الصندوق بعد خصم المطلوبات) على إجمالي عدد الوحدات القائمة في تاريخ التقييم.

**٤. أسس الإعداد**

**١-٤ المعايير المحاسبية المطبقة**

تم عرض القوائم المالية الأولية المختصرة وفقاً لمتطلبات معيار التقارير المالية الأولية الصادر عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. إن هذه القوائم المالية الأولية المختصرة تم عرضها في شكل موجز ولم تتضمن جميع المعلومات المعروضة في القوائم المالية السنوية. وعليه، يجب أن تقرأ هذه القوائم المالية الأولية المختصرة جنباً إلى جنب مع القوائم المالية السنوية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م.

وتمت الموافقة على هذه البيانات المالية من قبل مدير مجلس إدارة الصندوق في ٩ أغسطس ٢٠١٧م (الموافق ١٧ ذو القعدة ١٤٣٨هـ)

**٢-٤ أسس القياس**

تم إعداد القوائم المالية الأولية المختصرة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الاستثمارات المقننة لأغراض المتاجرة التي يتم قياسها بالقيمة العادلة، باستخدام أساس الاستحقاق المحاسبي ومفهوم استمرارية النشاط.

**٣-٤ عملة العرض والنشاط**

تم عرض هذه القوائم المالية الأولية المختصرة بالريال السعودي الذي يعتبر عملة النشاط الرئيسية للصندوق. جميع القيم المالية يتم تقريبها لأقرب ريال سعودي.

**٤-٤ استخدام الأحكام والتقديرات**

في سياق النشاط المعتاد، يتطلب إعداد القوائم المالية من الإدارة إجراء تقديرات وافتراضات تؤثر في تطبيق السياسات والقيم الدفترية للموجودات والمطلوبات والدخل والمصاريف. وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات. تتم مراجعة الافتراضات بصورة مستمرة، ويتم إثبات التقديرات المعدلة في الفترة التي يتم فيها تعديل تلك التقديرات والفترات المستقبلية المتأثرة بالتعديل.

**صندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة**  
**المدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية**  
**إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)**  
**لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧م**  
**(ريال سعودي)**

**٥. السياسات المحاسبية الهامة وسياسات إدارة المخاطر**

تتوافق السياسات المحاسبية الهامة المستخدمة في إعداد هذه القوائم المالية الأولية المختصرة مع السياسات المحاسبية المستخدمة والمفصّل عنها في القوائم المالية السنوية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م. تتماشى سياسات إدارة المخاطر مع تلك المفصّل عنها في القوائم المالية السنوية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م.

**٦. أتعاب الإدارة والحفظ والأتعاب الإدارية للصندوق والمصاريف المتنوعة**

يقوم مدير الصندوق بتحميل الصندوق في كل يوم تقييم أتعاب إدارة بمعدل ٠,٤٥٪ سنوياً (٢٠١٦م: ٠,٤٥٪ سنوياً) من صافي قيمة موجودات الصندوق. كافة الأتعاب المتعلقة بإدارة الصندوق بما في ذلك وليس على سبيل الحصر الحفظ، الإدارة، المراجعة والأتعاب النظامية وأتعاب المؤشر. إلخ تم إدراجها في أتعاب الإدارة. لا يتم احتساب أتعاب الاشتراك بمعدل ٢٪ في القوائم المالية للصندوق، حيث إن استثمارات الصندوق تكون صافية من أتعاب الاشتراك.

**٧. استثمارات مقتناة لأغراض المتاجرة**

فيما يلي تفاصيل الاستثمارات المقتناة لأغراض المتاجرة:

البيان	٢٠١٧م	% القيمة	٢٠١٦م	% القيمة
<b>صناديق الأسهم العالمية</b>				
صندوق مؤشر الأسهم العالمية	١٤٠,٦٨,٩٥٩	١١٪	١٤,٥٤٢,٧٢٠	١٠٪
صندوق الاستثمار في أسواق الأسهم العالمية الناشئة	٧,٤٩٩,٥٦٧	٦٪	١١,٦٩٨,٩٦٧	٨٪
صندوق الأسهم الخليجية	٤,٩٢٤,٤٢٨	٤٪	٥,٦٨٥,٠٢٨	٤٪
صندوق الأسهم الخليجية ذات الدخل	--		٩٦٢,٦٤٩	١٪
<b>صناديق الأسهم المحلية</b>				
صندوق المرن للأسهم السعودية	٤,٤٧٢,٢٣٩	٣٪	٦,٩٤٥,٠٣٢	٥٪
صندوق أسهم الشركات السعودية	٤,٧٦٠,٤١١	٤٪		
<b>صناديق للمتاجرة بالنقد</b>				
صندوق المتاجرة بالريال السعودي	٤٦,٧٦٨,٣٠٩	٣٦٪	٥٤,٦٩٢,٩٦٩	٣٨٪
صندوق المتاجرة بالدولار الأمريكي	١٥,٧٤٢,٤٤٥	١٢٪	١٥,٦٥٣,٠٦٥	١١٪
<b>صناديق دولية أخرى</b>				
صندوق صكوك	٢٩,٦٠٣,٩٣٠	٢٣٪	٢٩,٨٣١,٦٢٧	٢١٪
أسهم محلية أخرى	١,١٦٣,٤٤٧	١٪	١,٩٦٨,٢٨٨	٢٪
	<u>١٢٩,٠٠٣,٧٣٥</u>	<u>١٠٠٪</u>	<u>١٤١,٩٨٠,٣٤</u>	<u>١٠٠٪</u>

١-٧ كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٧م بلغت تكلفة الاستثمارات المقتناة لأغراض المتاجرة أعلاه ١١٨,٧٣ مليون ريال سعودي (٣٠ يونيو ٢٠١٦م: ١٣٥,٣٧ مليون ريال سعودي). تمثل استثمارات في صناديق استثمار مفتوحة مدارة من قبل مدير الصندوق.

صندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة  
المدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية  
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧م  
(ريال سعودي)

٨. استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق

القيمة الاسمية	الطرف المصدر	الاستحقاق	٢٠١٧م	٢٠١٦م
٢,٠٠٠,٠٠٠	صكوك المراعي	٣٠ سبتمبر ٢٠١٨م	٢,٠٠٠,٠٠٠	٢,٠٠٠,٠٠٠

٩. أرباح/ (خسائر) المتاجرة، صافي

أرباح محققة من استثمارات مقتناة لأغراض المتاجرة	٢٠١٧م	٢٠١٦م
أرباح/ (خسائر) غير محققة من استثمارات مقتناة لأغراض المتاجرة	٢٠٣١١,٨٨١	١,٨٩٠,٩٣٥
	١,٨١٣,٦٣١	(٢,٨٢٥,٣١٤)
	٤,١٢٥,٥١٢	(٩٣٤,٣٧٩)

١٠. مطلوبات أخرى

تتضمن مبلغ ٤١,٢٧٤ ريال سعودي (٢٠١٦م: ٩٩٥,٣٣٨ ريال سعودي) مستحقة لمالكي الوحدات مقابل استرداد وحدات.

١١. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تتمثل الأطراف ذوي العلاقة للصندوق في إتش إس بي سي العربية السعودية (مدير الصندوق و أمين وإداري الصندوق) والبنك السعودي البريطاني ("البنك") (المساهم في مدير الصندوق).

في سياق النشاط المعتاد للصندوق، يتعامل الصندوق مع أطراف ذات علاقة. تتم المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة وفقاً للوائح المعدة بواسطة هيئة السوق المالية. يتم اعتماد كافة المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة بأسعار متفق عليها ويتم اعتمادها بواسطة مدير الصندوق.

فيما يلي معاملات الأطراف ذات العلاقة للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧م والأرصدة الناتجة عن هذه المعاملات:

الطرف ذو العلاقة	طبيعة المعاملة	مبلغ المعاملات خلال الفترة		الرصيد الختامي	
		٢٠١٧م	٢٠١٦م	٢٠١٧م	٢٠١٦م
ساب (مساهم)	النقد وما في حكمه	--	--	٢,٥٨٥,٤٩٤	٥٦٢,٣٦٢
إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة (مدير الصندوق)	أتعاب إدارة	٢٨٢,٣٢٦	٢٨٢,٢٢١	(٣,٣٠٦)	(٦٣,٢٦٧)

تم تحمل أتعاب أعضاء مجلس الإدارة والرسوم الأخرى خلال الفترة من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية (مدير الصندوق).

تم إيداع النقدية في حساب جاري لدى (ساب) باسم مدير الصندوق (شركة إتش إس بي سي العربية السعودية). لا تستحق فائدة على هذا الحساب.

كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٧م تتضمنت المحفظة الاستثمارية للصندوق في استثمارات بمبلغ ١٢٧,٨٤ مليون ريال سعودي (٣٠ يونيو ٢٠١٦م: ١٤٠ مليون ريال سعودي) في صناديق استثمارية مدارة من قبل مدير الصندوق.

صندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة  
المدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية  
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧م  
(ريال سعودي)

**١٢. القيمة العادلة للأدوات المالية**

القيمة العادلة هي القيمة التي يتم بموجبها تبادل أصل أو سداد إلتزام بين أطراف راغبة في ذلك بشروط تعامل عادل. تتكون الأدوات المالية من الموجودات والمطلوبات المالية .  
تتكون الموجودات المالية للصندوق من الأرصدة لدى البنوك والاستثمارات المقتناة للمتاجرة وذمم مدينة أخرى وتتكون المطلوبات المالية من المطلوبات الأخرى.  
يتم قيد الاستثمارات بالقيمة العادلة ولا تختلف القيمة العادلة للأدوات المالية الأخرى جوهرياً عن قيمتها الدفترية.

**١٣. آخر يوم تقييم**

آخر يوم للتقييم للفترة هو ٢١ يونيو ٢٠١٧م (٢٠١٦م: ٢٩ يونيو ٢٠١٦م). حيث تم إغلاق التداول وتوزيع الوحدات بواسطة الصندوق خلال الفترة من ٢٣ يونيو ٢٠١٧م إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٧م