

التقرير السنوي
- صندوق إنش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة-
(HSBC Multi-Assets Defensive Fund)
٢٠١٧

*جميع تقارير الصندوق متوفرة مجاناً عند الطلب



قائمة المحتويات

٣	معلومات إدارية	١.
٤	معلومات الصندوق	٢.
٦	مدير الصندوق	٣.
٩	بيان أمين الحفظ	٤.
٩	بيان المحاسب القانوني	٥.

١. معلومات إدارية

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

أ. اسم الصندوق

ب. مدير الصندوق

اسمه
عنوانه
شركة إتش إس بي سي العربية السعودية
مبنى إتش إس بي سي ٧٢٦٧، شارع العليا (حي المروج)
الرياض ١٢٢٨٣-٢٢٥٥،
المملكة العربية السعودية.
الرقم الموحد ٩٢٠٠٢٢٦٨٨
فاكس +٩٦٦١٢٩٩٢٣٨٥
الموقع الإلكتروني: www.hsbcSaudi.com

ج. مدير الصندوق من الباطن (إن وجد)

لا يوجد

اسمه

عنوانه

د. مستشار الصندوق (إن وجد)

لا يوجد

اسمه

عنوانه

هـ. أمين الحفظ

اسمه
عنوانه
مسئوليته
شركة إتش إس بي سي العربية السعودية
مبنى إتش إس بي سي ٧٢٦٧، شارع العليا (حي المروج)
الرياض ١٢٢٨٣-٢٢٥٥،
المملكة العربية السعودية.
الرقم الموحد ٩٢٠٠٢٢٦٨٨
فاكس +٩٦٦١٢٩٩٢٣٨٥
الموقع الإلكتروني: www.hsbcSaudi.com

- حفظ أصول الصندوق
- حفظ جميع المستندات الضرورية والتي تؤيد تلبية التزاماته التعاقدية تجاه الصندوق
- إيداع المبالغ النقدية العائدة للصندوق في الحساب الخاص بالصندوق
- إدارة العملية النقدية للصندوق، من خصم مبالغ الاستثمار ومصاريف الصندوق وفقاً لشروط وأحكام الصندوق
- يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن حفظ أصول الصندوق وحمايتها لصالح مالكي الوحدات

و. المحاسب القانوني

اسمه
عنوانه
شركة كي بي أم جي الفوزان والسدحان
مبنى كي بي أم جي ، طريق صلاح الدين الأيوبي
ص.ب. ٩٢٨٧٦ الرياض ١١٦٦٣
المملكة العربية السعودية
هاتف +٩٦٦١٢٩١٤٣٥٠

٢. معلومات الصندوق

أ. أهداف الاستثمار وسياساته

إن الصندوق هو صندوق استثمار - مفتوح - قابض ومتوافق مع معايير الشريعة يهدف إلى تحقيق نمو في رأس المال على المدى المتوسط إلى المدى الطويل وذلك من خلال الاستثمار في صناديق إتش إس بي سي المتنوعة، بحيث يتم استثمار ٣٠% من أصول الصندوق في صناديق الأسهم كحد أعلى، وما يتبقى يتم استثماره في صناديق النقد والصكوك. ويتم قياس أداء الصندوق مقارنة بأداء مؤشر إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة.

ب. سياسة توزيع الدخل والأرباح

لن يتم توزيع أرباح، بل تضاف إلى أصول الصندوق بحيث يعاد استثمار الدخل وأرباح الأسهم لزيادة قيمة الوحدة.

ج. أداء الصندوق

• أداء الصندوق خلال الثلاث سنوات الماضية (ريال سعودي)

٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٥	
١٣٢,٩٦٩,٦٦٩	١٣٥,٥٨٢,٩٢٤	١٧٠,٨١٦,٤٥١	صافي قيمة أصول الصندوق نهاية السنة
١٤,٢٩٧٧	١٣,٦٣٠٧	١٣,٤٣٤٣	صافي قيمة الموجودات للوحدة في نهاية السنة
١٤,٢٩٧٧	١٣,٦٣٤٦	١٤,٢٧٦٤	أعلى قيمة موجودات للوحدة
١٣,٦٣٩٨	١٢,٩١٣٤	١٣,٣٩٥٤	أقل قيمة موجودات للوحدة
٩,٣٠٠,٠٤٨	٩,٩٤٦,٩٠٨	١٢,٧١٤,٩٢٠	عدد الوحدات المصدرة في نهاية السنة
-	-	-	قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة (إن وجد)
٠,٤٥%	٠,٤٥%	٠,٤٥%	نسبة المصروفات

• عائدات الصندوق

سنة واحدة	ثلاث سنوات	خمس سنوات
٤,٨٩%	٣,٥٣%	١٢,٥٩%

عائد الصندوق

٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٥	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٢	٢٠١١	٢٠١٠	٢٠٠٩	٢٠٠٨	٢٠٠٧
٤,٨٩%	١,٤٦%	-٢,٧٣%	٢,٢٤%	٦,٣٧%	٤,٨٣%	-٠,٦٤%	٣,٠٩%	٩,٣٠%	-١٦,٠٦%	١٥,١٢%

عائد الصندوق

• مقابل الخدمات والعمولات

نوع المصاريف أو العمولة	القيمة بالريال السعودي	النسبة من متوسط أصول الصندوق
رسوم الاشتراك	٢٦١,٠١٠	حتى ٢% من مبلغ الاشتراك
رسوم إدارة الصندوق	٦٠٣,٤٤٨	٠,٤٥%
رسوم أمين الحفظ	-	-
رسوم المحاسب القانوني	-	-
مكافآت أعضاء مجلس الإدارة المستقلين	-	-
رسوم رقابية	-	-
رسم ترخيص المؤشر	-	-
رسوم الاقتراض	-	-
الربح/الخسارة من التحويل	٣,٨٨٢	٠,٠٠٢٩%
مصاريف التعامل	٣,١٠٩	٠,٠٠٢٣%

ج. أي تغييرات جوهرية أثرت في أداء الصندوق لم تحدث أي تغييرات جوهرية أثرت في أداء الصندوق في سنة ٢٠١٧.

د. أي تغييرات حدثت على شروط وأحكام الصندوق خلال الفترة حدث تغيير في عضوية مجلس إدارة الصندوق، وقد تم تحديث شروط وأحكام الصندوق حيث تم تغير التالي:

الفقرة	المجلس السابق	المجلس الجديد	السبب
أعضاء مجلس إدارة الصندوق	١. دانييل ليما (رئيس المجلس)	١. دانييل ليما (رئيس المجلس)	استقالة ثاقب مسعود عضو غير مستقل من مجلس الإدارة.
	٢. هيثم فهد الراشد (عضو غير مستقل)	٢. هيثم فهد الراشد (عضو غير مستقل)	
	٣. احسان عباس حمزة بافقيه (عضو مستقل)	٣. احسان عباس حمزة بافقيه (عضو مستقل)	
	٤. علي صالح علي العثيم (عضو مستقل)	٤. علي صالح علي العثيم (عضو مستقل)	
	٥. طارق سعد التويجري (عضو مستقل)	٥. طارق سعد التويجري (عضو مستقل)	
	٦. ثاقب مسعود (عضو غير مستقل)		

- تم إضافة ضريبة القيمة المضافة الى شروط واحكام الصندوق والذي تم تطبيقه في ١ يناير ٢٠١٨م، لتشمل مقابل رسوم الخدمات المقدمة للصندوق.

يتلخص التعديل في الشروط والاحكام كالتالي:

المقبرة	الصيغة المضافة
الرسوم والمصاريف	يوافق مالك الوحدات ويُقر بأنه سيكون الصندوق مسؤولاً عن تحصيل ضريبة القيمة المضافة وأي ضرائب ورسوم أخرى (حسبما يكون واجباً تطبيقها) فيما يتعلق بأي من الخدمات التي تُقدم للصندوق، ويشمل ذلك على سبيل المثال وليس الحصر جميع المبالغ مستحقة الدفع إلى مدير الصندوق بموجب هذه الشروط والأحكام، على سبيل المثال رسوم الاشتراك ورسوم الإدارة وغير ذلك من الرسوم. (تم تطبيق التعديل أعلاه في الشروط والأحكام حينما ينطبق).

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

٣. مدير الصندوق

أ. أنشطة الاستثمار خلال الفترة

ب. خلال العام، في صناديق المراهبة و/أو صندوق الصكوك ومجال الصكوك، تعرض الصندوق لصندوق اتش اس بي سي للمراهبة بالريال السعودي، وصندوق اتش اس بي سي للمراهبة بالدولار الأمريكي، وصندوق اتش اس بي سي للصكوك؛ وصكوك المراعي الدائمة، بينما في مجال الأسهم تعرض الصندوق بشكل أساسي لصندوق اتش اس بي سي المرن للأسهم السعودية، وصندوق اتش اس بي سي لمؤشرات الأسهم العالمية، وصندوق اتش اس بي سي لأسهم الشركات السعودية، وصندوق اتش اس بي سي لأسهم الأسواق العالمية الناشئة، وصندوق اتش اس بي سي للأسهم الخليجية وصندوق اتش اس بي سي المرن لأسهم الصين والهند.

ج. تجاوزات قيود الاستثمار

لا يوجد.

د. تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة

وحققت غالبية صناديق الاستثمار الرئيسية المملوكة للصندوق عائدات إيجابية وساعدت صناديق الاستثمار الرئيسية التي أسهمت بعائدات إيجابية الصندوق في تحقيق عائد إيجابي للعام ٢٠١٧. سجل صندوق اتش اس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة عائد إيجابي قدره ٤,٧٨% خلال ٢٠١٧ في مقابل عائد للمؤشر الرئيسي بلغ ٥,٢٩%. صناديق الاستثمار الرئيسية الثلاثة (من حيث أدائهم الإيجابي خلال ٢٠١٧) والتي كانت مملوكة للصندوق خلال العام كانت صندوق اتش اس بي سي المرن لأسهم الصين والهند، وصندوق اتش اس بي سي لأسهم الأسواق العالمية الناشئة وصندوق اتش اس بي سي لمؤشر الأسهم العالمية وحققت عائد قدره ٤٧,٦٣% و ٣٩,٩٠% و ٢٣,٥٣% على التوالي.

٥. 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.

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

الرسوم	الصناديق
	صناديق الأسهم الدولية
١,٥٥%	صندوق إتش إس بي سي لمؤشر الأسهم العالمية
٢,٣٠%	صندوق إتش إس بي سي لأسهم الأسواق العالمية الناشئة
١,٧٠%	صندوق إتش إس بي سي للأسهم الخليجية ذات الدخل
٢,٣٠%	صندوق إتش إس بي سي للأسهم الخليجية
	صناديق الأسهم المحلية
١,٧٠%	صندوق إتش إس بي سي المرن للأسهم السعودية
	صناديق المراجحة
٠,٧٥%	صندوق إتش إس بي سي للمراجحة بالريال السعودي
٠,٧٥%	صندوق إتش إس بي سي للمراجحة بالدولار الأمريكي
	صناديق دولية الأخرى
١,٠٠%	صندوق إتش إس بي سي لللكوك

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

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

ط. ممارسات التصويت السنوية لا ينطبق.

ي. حالات تضارب المصالح التي تم الموافقة عليها من قبل مجلس إدارة الصندوق المادة ١٣ :

تعارض المصالح الوحيد الذي لم يتم إدارته هو الاستعانة بإدارة الوساطة بإتش إس بي سي لتنفيذ صفقات تداول نيابة عن صناديق تديرها إتش إس بي سي. وقد تم معالجة ذلك بتحويل عملية الحفظ إلى أمين حفظ مستقل طبقاً لنموذج الحفظ المستقل.

ك. تقرير مجلس إدارة الصندوق السنوي

الموضوع	تفاصيل الموافقة	تاريخ الاجتماع
تقييم قدرة مجلس إدارة الصندوق	وفقاً لمتطلبات اللائحة، تم تقييم قدرة مجلس إدارة الصندوق ووافق مجلس إدارة الصندوق على أن الأعضاء الحاليين بمجلس الإدارة لديهم القدرة الكافية للإشراف على الصناديق تحت مجلس إدارة الصندوق ذو الصلة.	٢٢ ديسمبر ٢٠١٦
سياسة التصويت	وافق مجلس إدارة الصندوق على سياسة التصويت الخاصة بالصناديق الاستثمارية المشتركة لشركة إتش إس بي سي العربية السعودية وتمت الموافقة على السماح لمدير الصندوق بحضور الجمعية العامة السنوية، إلا أنه لن يمارس حقوق التصويت لانتخاب أعضاء مجلس الإدارة.	٢٧ أكتوبر ٢٠١٦
سياسة الاشتراك في الاكتتاب العام الميدني	وافق مجلس إدارة الصندوق على سياسة المشاركة في مرحلة بناء سجل الأوامر للاكتتاب الأولية للشركات.	٢٧ أكتوبر ٢٠١٦
الموافقة على المراجع المالي	وافق مجلس إدارة الصندوق على تعيين شركة كي بي إم جي لتكون المراجع المالي للصناديق الاستثمارية لشركة إتش إس بي سي العربية السعودية.	٢٧ أكتوبر ٢٠١٦

٤. بيان أمين الحفظ

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

- إصدار وتحويل واسترداد الوحدات وفقا لأحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق.
 - تقويم وحساب سعر الوحدات وفقا لأحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق.
 - مخالفة أي من قيود وحدود الاستثمار وصلاحيات الاقتراض المطبقة على لائحة صناديق الاستثمار.
- لا ينطبق، المسؤوليات المنوطة بأمين الحفظ لا تشمل إبداءه لهذا الرأي.

٥. 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 ١ في صفحة ٢ 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 ١ في صفحة ٢ من القوائم المالية للصندوق رأي المحاسب القانوني.

صندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة
المدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية
القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م
مع تقرير المراجع المستقل

تقرير المراجع المستقل

إلى السادة / مالكي الوحدات

صندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة

الرياض، المملكة العربية السعودية

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة ("الصندوق")، والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م، وقوائم الدخل، والتدفقات النقدية والتغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات للسنة المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات، المكونة من ملخص للسياسات المحاسبية الهامة والمعلومات التفسيرية الأخرى.

وفي رأينا، فإن القوائم المالية المرفقة تعرض بعدل، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م، وأداءه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الصادرة 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 المراجع عن مراجعة القوائم المالية" في تقريرنا. ونحن مستقلون عن صندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة وفقاً لقواعد سلوك وآداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، كما وفيها أيضاً بمتطلبات سلوك وآداب المهنة الأخرى وفقاً لتلك القواعد. ونعتقد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساساً لرأينا في المراجعة.

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن إتش إس بي سي العربية السعودية ("مدير الصندوق") هو المسؤول عن إعداد القوائم المالية وعرضها العادل، وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الصادرة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين ولائحة صناديق الاستثمار الصادرة من هيئة السوق المالية، 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 تقدير قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة وعن الإفصاح بحسب مقتضى الحال، عن الأمور ذات العلاقة بالإستمرارية، وإستخدام أساس الإستمرارية في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لدى مدير الصندوق لتصفية الصندوق أو إيقاف عملياته، أو ليس هناك خيار واقعي بخلاف ذلك.

والمكلفين بالحوكمة هم المسؤولون عن الإشراف على عملية التقرير المالي في الصندوق.

مسؤوليات المراجع 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 المراجع 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 تحريف جوهري عندما يكون موجوداً. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد جوهرياً إذا كان يمكن بشكل معقول توقع أنها ستؤثر بمفردها أو في مجموعها على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس 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 مخاطر التحريفات الجوهرية في القوائم المالية وتقديرها سواء بسبب غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة إستجابة لتلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساساً لرأينا. 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 إقادات مضللة أو تجاوز الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف، وليس بغرض إبداء رأي عن فاعلية الرقابة الداخلية بالصندوق.
- تقويم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قام بها مدير الصندوق.
- استنتاج مدى مناسبة استخدام مدير الصندوق لأساس الاستمرارية في المحاسبة، وإستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، ما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهري ذا علاقة بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً بشأن قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة. وإذا خَلصنا إلى وجود عدم تأكيد جوهري، فإننا مطالبون بأن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، فإننا مطالبون بتعديل رأينا. وتستند إستنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تتسبب في توقف الصندوق عن البقاء كمنشأة مستمرة.
- تقويم العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث ذات العلاقة بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.

لقد أبلغنا المكلفين بالحوكمة، فيما يتعلق، من بين أمور أخرى، بالنطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في الرقابة الداخلية إكتشفناها خلال المراجعة لصندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة ("الصندوق").

عن / كي بي ام جي الفوزان وشركاه
محاسبون ومراجعون قانونيون



عبدالله حمد الفوزان
رقم الترخيص ٣٤٨



التاريخ: ١٩ رجب ١٤٣٩ هـ
الموافق: ٥ أبريل ٢٠١٨ م

صندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة
المدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية
قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م
(ريال سعودي)

٢٠١٦ م	٢٠١٧ م	إيضاح	
			الموجودات
٤,٦٣٣,٠٧٣	١٥٦,٥٥٣	١١	نقد وما في حكمه
١٢٩,٩٦٤,٢٨٩	١٣٠,٨٧٠,٣٧٤	٨	استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة
٢,٠٠٠,٠٠٠	٢,٠٠٠,٠٠٠	٩	استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
٢٠٢,٢٥٥	٢١٦,١٤٤		إيرادات مستحقة
<u>١٣٦,٧٩٩,٦١٧</u>	<u>١٣٣,٢٤٣,٠٧١</u>		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
١,٢٩٨,٣٨٢	٢٧٣,٤٠٢	١٢	مطلوبات أخرى
<u>١,٢٩٨,٣٨٢</u>	<u>٢٧٣,٤٠٢</u>		إجمالي المطلوبات
<u>١٣٥,٥٠١,٢٣٥</u>	<u>١٣٢,٩٦٩,٦٦٩</u>		صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات
<u>٩,٩٤٠,٩٠٨</u>	<u>٩,٣٠٠,٠٧٥</u>		وحدات مصدرة (بالعدد)
<u>١٣,٦٣</u>	<u>١٤,٣٠</u>		صافي قيمة الموجودات للوحدة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٦) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة
المدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية
قائمة الدخل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م
(ريال سعودي)

<u>٢٠١٦م</u>	<u>٢٠١٧م</u>	<u>إيضاح</u>	
			الإيرادات
١,٢٣٤,٨٥٩	٦,١٢٨,١٨٧	١٠	أرباح مناخرة، صافي
٩١٠,٧٠٤	٨١٤,٨٤٣		دخل توزيعات أرباح
٦٩,٧٩٠	٨٤,٨٠٨		أرباح من استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
٧,١٤٥	--		إيرادات أخرى
٩٣٤	(٣,٨٨٢)		مكاسب/ (خسائر) صرف عملات أجنبية، صافي
<u>٢,٢٢٣,٤٣٢</u>	<u>٧,٠٢٣,٩٥٦</u>		
			المصروفات
٦٦٣,٠٨٠	٦٠٣,٤٤٨	٦	أتعاب إدارة الصندوق
<u>٦٦٣,٠٨٠</u>	<u>٦٠٣,٤٤٨</u>		
<u>١,٥٦٠,٣٥٢</u>	<u>٦,٤٢٠,٥٠٨</u>		صافي ربح/(خسارة) السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٦) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة
المدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م
(ريال سعودي)

٢٠١٦م	٢٠١٧م	إيضاح	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
١,٥٦٠,٣٥٢	٦,٤٢٠,٥٠٨		صافي ربح السنة
٩٨٢,٠٣٨	(٣,٤١٢,٣٣٠)	١٠	تسويات: (أرباح)/خسائر غير محققة من استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة
٢,٥٤٢,٣٩٠	٣,٠٠٨,١٧٨		
٣٧,٥٤٤,٢٤١	٢,٥٠٦,٢٤٤	٨	التغير في الموجودات والمطلوبات التشغيلية: استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة، صافي
(٧,١٤٥)	(١٣,٨٨٩)		ايراد مستحق
(٤٧٢,٢٢٠)	(١,٠٢٤,٩٧٩)	١٢	مطلوبات أخرى
٣٩,٦٠٧,٢٦٦	٤,٤٧٥,٥٥٤		صافي النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية
١٧,٧٩٣,٥٢١	٢٥,٦٦١,٠٩٢		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(٥٣,٣٧٩,٠٣٤)	(٣٤,٦١٣,١٦٦)		متحصلات من إصدار وحدات
(٣٥,٥٨٥,٥١٣)	(٨,٩٥٢,٠٧٤)		المدفوع لاسترداد وحدات
٤,٠٢١,٧٥٣	(٤,٤٧٦,٥٢٠)		صافي النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
٦١١,٣٢٠	٤,٦٣٣,٠٧٣	١١	صافي (النقص)/الزيادة في النقدية وما في حكمها
٤,٦٣٣,٠٧٣	١٥٦,٥٥٣		النقدية وما في حكمها في بداية السنة
			النقدية وما في حكمها في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٦) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة
المدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية
قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م
(ريال سعودي)

<u>٢٠١٦م</u>	<u>٢٠١٧م</u>	
١٧٠,٨١٦,٤٥٢	١٣٥,٥٠١,٢٣٥	صافي قيمة الموجودات العائدة لحاملي الوحدات في بداية السنة صافي ربح/(خسارة) السنة
١,٥٦٠,٣٥٢	٦,٤٢٠,٥٠٨	
١٧,٧٩٣,٥٢١	٢٥,٦٦١,٠٩٢	التغيرات من معاملات الوحدات متحصلات من إصدار وحدات المدفوع لاسترداد وحدات مستحقات مقابل إسترداد وحدات صافي التغيرات من معاملات الوحدات صافي قيمة الموجودات العائدة لحاملي الوحدات في نهاية السنة
(٥٣,٣٧٩,٠٣٤)	(٣٤,٣٤٩,٦٠٣)	
(١,٢٩٠,٠٥٦)	(٢٦٣,٥٦٣)	
(٣٦,٨٧٥,٥٦٩)	(٨,٩٥٢,٠٧٤)	
<u>١٣٥,٥٠١,٢٣٥</u>	<u>١٣٢,٩٦٩,٦٦٩</u>	
(بالعدد)		
١٢,٧١٤,٩٢٠	٩,٩٤٠,٩٠٨	معاملات الوحدات الوحدات في بداية السنة الوحدات المصدرة الوحدات المستردة صافي التغير في الوحدات الوحدات في نهاية السنة
١,٣٣١,٩٥٨	١,٨٢٩,٠٨٣	
(٤,١٠٥,٩٧٠)	(٢,٤٦٩,٩١٦)	
(٢,٧٧٤,٠١٢)	(٦٤٠,٨٣٣)	
<u>٩,٩٤٠,٩٠٨</u>	<u>٩,٣٠٠,٠٧٥</u>	

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٦) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة
المدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م
(ريال سعودي)

١. نبذة عن الصندوق والنشاط

صندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة ("الصندوق") هو صندوق استثمار أنشئ بموجب إتفاقية بين إتش إس بي سي العربية السعودية ("مدير الصندوق") ومستثمرين (حاملو الوحدات). يهدف الصندوق إلى تحقيق نمو متوسط إلى طويل الأجل من خلال نمو رأس المال مع التأكيد على الحفاظ عليه بالحد من تعريضه لسوق الأسهم، يقوم مدير الصندوق بتخصيص رأس المال وذلك بالإشتراك في محفظة مدارة متوافقة مع الشريعة الإسلامية مثل عمليات المراجعة الإسلامية والصكوك والأسهم إما بشكل مباشر أو من خلال الصناديق الاستثمارية أو الحسابات المدارة الخاصة لتحقيق هدف المحفظة. يُدار الصندوق من قبل مدير الصندوق الذي بصفته يكون مسؤول عن إدارة و حفظ الصندوق، ويُعاد استثمار كامل الدخل في الصندوق ويدرج في سعر الوحدة.

٢. اللوائح النظامية

يخضع الصندوق للائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦م) والمعدلة في ١٦ شعبان ١٤٣٧هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦م) والتي تنص على جميع المتطلبات التي يتعين على كافة الصناديق الاستثمارية في المملكة العربية السعودية إتباعها، وخلال العام ٢٠١٦م أصدرت هيئة السوق المالية لائحة صناديق الاستثمار الجديدة والتي أصبحت نافذة بتاريخ ٦ نوفمبر ٢٠١٦م.

تم تحديث شروط وأحكام الصندوق واعتمدها هيئة السوق المالية في تاريخ ١٥ ربيع الأول ١٤٣٩هـ (الموافق ٤ ديسمبر ٢٠١٧م).

٣. الإشتراك/ الاسترداد (يوم التعامل ويوم التقييم)

الصندوق مفتوح للإشتراك/استرداد الوحدات مرتين في الأسبوع يومي الخميس والأثنين ("يوم التعامل") من أيام عمل السوق المالية السعودية، 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 وفقاً لمتطلبات المعايير المحاسبية الخاصة بالتقارير المالية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

وافق مجلس إدارة الصندوق على هذه القوائم المالية في ١٩ رجب ١٤٣٩هـ (الموافق ٥ ابريل ٢٠١٨م)

٢-٤ أسس القياس

تم إعداد القوائم وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا قياس الاستثمارات المقنتاة بغرض المتاجرة بالقيمة العادلة.

٣-٤ استمرارية الصندوق

أجرى مدير الصندوق تقييماً لقدرة الصندوق على الاستمرار وارتضى أن الصندوق لديه الموارد اللازمة للاستمرار في أعماله على المستقبل القريب، فضلاً عن ذلك، لا يعلم مدير الصندوق بأي شكوك جوهرية قد تثير شكاً بالغاً بشأن قدرة الصندوق على الاستمرار كعمل تجاري، وعليه، يستمر إعداد القوائم المالية على أساس استمرارية نشاط الصندوق.

٤-٤ عملة العرض والنشاط

تم إعداد القوائم المالية بالريال السعودي والذي يعتبر عملة النشاط الرئيسية. تم عرض جميع البيانات المالية بالريال سعودي.

صندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة
المدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م
(ريال سعودي)

٤. أسس الإعداد

٥-٤ استخدام التقديرات والأحكام

في سياق النشاط المعتاد، يتطلب إعداد القوائم المالية من الإدارة إجراء تقديرات وافتراسات تؤثر في تطبيق السياسات والقيم الدفترية للموجودات والمطلوبات والدخل والمصروفات، وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

تتم مراجعة الإفتراضات بصورة مستمرة، ويتم إثبات التقديرات المعدلة في الفترة التي يتم فيها تعديل تلك التقديرات والفترات المستقبلية المتأثرة بالتعديل.

٥. السياسات المحاسبية الهامة

اعتمد الصندوق السياسات المحاسبية الواردة أدناه وطبقها بشكل ثابت لجميع الفترات المعروضة في هذه القوائم المالية.

١-٥ الاستثمارات المقتناة بغرض المتاجرة

يتم تصنيف الاستثمارات بأنها "مقتناة بغرض المتاجرة" في حالة تم شراؤها لغرض إعادة بيعها على المدى القصير، ويتم قيد الاستثمارات المقتناة بغرض المتاجرة مبدئياً بالتكلفة والتي تتضمن سعر الشراء زائد جميع النفقات التي أنفقتها الصندوق بغرض شراء الأوراق المالية، وبعد قيدها مبدئياً يتم قياسها بالقيمة العادلة، ويتم قيد الأرباح أو الخسائر الناجمة في قائمة الدخل باستثناء دخل توزيعات الأرباح والذي يظهر بشكل منفصل في قائمة الدخل، ويتم تحديد الأرباح أو الخسائر المحققة تحت التصرف والأرباح أو الخسائر غير المحققة على أساس متوسط التكلفة.

٢-٥ محاسبة تاريخ التداول

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

٣-٥ أتعاب إدارة الصندوق

أتعاب إدارة الصندوق تستحق بنسبة متفق عليها مع مدير الصندوق، يتم إحتساب هذه الأتعاب في كل تاريخ تقييم بنسبة مئوية سنوية من صافي موجودات الصندوق، يتم تحميل هذه الأتعاب على قائمة الدخل.

٤-٥ دخل توزيعات الأرباح

يتم قيد دخل توزيعات الأرباح عند إنشاء الحق في استلام توزيعات الأرباح.

٥-٥ الزكاة وضريبة الدخل

إن الزكاة وضريبة الدخل هي التزام على حاملي الوحدات وبالتالي لا تجنب لها أي مخصص في القوائم المالية المرفقة.

٦-٥ النقدية ومافي حكمها

النقدية وما في حكمها تتضمن النقدية بالصندوق والنقدية لدى البنوك وأمين الحفظ والاستثمارات السائلة الأخرى قصيرة الأجل، إن وجدت، والتي لها مواعيد استحقاق ثلاثة أشهر أو أقل، والتي تكون متاحة للصندوق دون أي قيود.

صندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة
المدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م
(ريال سعودي)

٥. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

٧-٥ الانخفاض في قيمة الموجودات

يتم إعادة قياس الموجودات المالية للتأكد من وجود أي مؤشرات على حدوث خسارة نتيجة انخفاض في قيمتها عندما تشير الأحداث أو التغيير في الظروف إلى أن القيمة الدفترية غير قابلة للإسترداد، يتم الإعتراض بالخسارة الناتجة عن الانخفاض في القيمة، إن وجدت، والتي تمثل زيادة القيمة الدفترية عن القيمة القابلة للإسترداد.

إن القيمة القابلة للإسترداد هي القيمة العادلة بعد خصم مصروفات البيع أو قيمة الأصل عند الإستخدام، لغرض تقييم الانخفاض في قيمة الموجودات، يتم تجميع الموجودات إلى أدنى مستوى لها بحيث يمكن تحديد التدفقات النقدية لكل وحدة بصورة منفصلة.

٨-٥ صافي قيمة الموجودات

يتم احتساب صافي قيمة الموجودات للوحدة كما تم الإفصاح عنه في قائمة المركز المالي بتقسيم صافي موجودات الصندوق على عدد الوحدات المصدرة في نهاية السنة.

٩-٥ اشتراك واسترداد الوحدات

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

١٠-٥ الأدوات المالية

يتم الإعتراض بالموجودات والمطلوبات المالية في الوقت الذي يصبح فيه الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة، أي أرباح أو خسائر عند إلغاء إثبات الموجودات والمطلوبات المالية يتم تحيلها مباشرة إلى قائمة الدخل.

١١-٥ المعاملات بالعملات الأجنبية

يتم تحويل المعاملات بعملات أجنبية إلى الريال السعودي حسب سعر الصرف السائد عند إجراء المعاملات، يتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المسجلة بالعملات الأجنبية بالأسعار السائدة في تاريخ المركز المالي ويتم تحميل الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التحويل على قائمة الدخل.

٦. أتعاب إدارة الصندوق

يقوم مدير الصندوق بتحميل الصندوق في كل يوم تقييم أتعاب الإدارة وفقاً لنسبة سنوية تبلغ ٠,٤٥٪ (٢٠١٦م): ٠,٤٥٪ (سنوياً) من صافي قيمة موجودات الصندوق، كافة الأتعاب والمصروفات المتعلقة بإدارة الصندوق وتشمل ليس على سبيل الحصر أتعاب الحفظ والإدارة والمراجعة والأتعاب التنظيمية وأتعاب المؤشر وغيرها يتم إدراجها في أتعاب الإدارة.

٧. رسوم الاشتراك والأتعاب

لا يتم تحميل رسوم الاشتراك بحد أقصى ٢٪ في القوائم المالية المرفقة، حيث أن الإستثمار في الصندوق يتم إثباته بالصافي بعد خصم رسوم الاشتراك.

لا يُحْمَل الصندوق أي رسوم استرداد على طلبات استرداد الوحدات.

صندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة
المدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م
(ريال سعودي)

٨. الاستثمارات المقتناة بغرض المتاجرة

فيما يلي ملخصاً بالاستثمارات المقتناة بغرض المتاجرة حسب الصندوق:

٢٠١٦م		٢٠١٧م		البيان
%		%		
١١,٧	١٥,٢٤٠,٨٧٩	١٢,٧	١٦,٦٢٦,٩٠٢	صناديق الأسهم العالمية
				صندوق مؤشر الأسهم العالمية
٧,٢	٩,٣٦٥,٤٣٠	٥,٨	٧,٦٤٥,٧٧٦	صندوق الاستثمار في أسواق الأسهم العالمية الناشئة
٤,٦	٦,٠٠٥,٥٨١	٣,٦	٤,٧٠٤,٦٨٨	صندوق الأسهم الخليجية
--	--	٠,٩	١,٢٤٢,٤١٧	صندوق أسهم الصين والهند المرن
				صناديق الأسهم المحلية
--	--	٢,٢	٢,٨٠٨,٢١٠	صندوق أسهم الشركات السعودية
٤,١٢	٥,٢٢١,٣١٥	٢,١	٢,٧٣٢,٢٨٩	صندوق إتش إس بي سي المرن للأسهم السعودية
				صناديق المراهجة
٣٦,٧	٤٧,٧٥٤,٤٠٧	٣٦,٣	٤٧,٥١٣,١٧٣	صندوق الأمانة للمتاجرة بالريال السعودي
١٢,٠٨	١٥,٧٠١,٦٣٩	١٢,١	١٥,٨٠١,٧٤٠	صندوق الأمانة للمتاجرة بالدولار الأمريكي
				صناديق صكوك
٢٢,٩	٢٩,٧٦٢,٠٢٨	٢٢,٥	٢٩,٤٠٤,٤٣٣	صندوق إتش إس بي سي للصكوك
				الاسهم السعودية الأخرى
--	--	١,٨	٢,٣٩٠,٧٤٦	مصرف الراجحي
٠,٧	٩١٣,٠١٠	--	--	شركة الخطوط الجوية السعودية للتمويل
١٠٠	١٢٩,٩٦٤,٢٨٩	١٠٠	١٣٠,٨٧٠,٣٧٤	

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م، بلغت تكلفة الاستثمارات المقتناة لأغراض المتاجرة أعلاه ١٢١,٠٠ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٦م: ١٢١,٥١ مليون ريال سعودي)، تتضمن الاستثمارات أعلاه استثمارات في صندوق استثماري مفتوح مدار بواسطة مدير الصندوق. ليس للصندوق سيطرة أو تأثير جوهري على المنشآت المستثمر فيها أعلاه.

٩. الاستثمارات المحتفظ بها لتاريخ الاستحقاق

تمثل الاستثمارات المحتفظ بها لتاريخ الاستحقاق أي استثمارات في أدوات الدين التي لها معدل العمولة المتغيرة مضافاً إليها هامش الإصدار، طبقاً لقرارات واستراتيجية مدير الصندوق، سيتم الاحتفاظ بالأوراق المالية المذكورة حتى تاريخ الاستحقاق، موضح التفاصيل أدناه:

القيمة الإسمية	العميل	الاستحقاق	٢٠١٧م	٢٠١٦م
٢,٠٠٠,٠٠٠	صكوك المراعي، دائمة	٣٠ سبتمبر ٢٠١٨م	٢,٠٠٠,٠٠٠	٢,٠٠٠,٠٠٠

صندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة
المدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م
(ريال سعودي)

١٠. أرباح المتاجرة، صافي

<u>٢٠١٦م</u>	<u>٢٠١٧م</u>	
٢,٢١٦,٨٩٧	٢,٧١٥,٨٥٧	أرباح محققة من استثمارات المقتناة بغرض المتاجرة
(٩٨٢,٠٣٨)	٣,٤١٢,٣٣٠	أرباح / (خسائر) غير محققة من استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة
<u>١,٢٣٤,٨٥٩</u>	<u>٦,١٢٨,١٨٧</u>	

١١. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تعتبر الأطراف ذات علاقة إذا كان لأحد الأطراف الحق في السيطرة على الطرف الآخر أو ممارسة نفوذ هام على الطرف الآخر في إتخاذ قرارات مالية وتشغيلية, عند تقييم علاقة كل طرف ذو علاقة محتمل بوجه الإنتباه إلى جوهر العلاقة وليس مجرد الشكل القانوني.

تتمثل الأطراف ذات العلاقة للصندوق في إتش إس بي سي العربية السعودية (مدير وأمين وإداري الصندوق) والبنك السعودي البريطاني ("البنك") (المساهم الرئيسي لمدير الصندوق).

في سياق النشاط المعتاد يقوم الصندوق بالتعامل مع أطراف ذات علاقة, تخضع معاملات الأطراف ذات العلاقة للحدود التي أقرتها اللوائح الصادرة من هيئة السوق المالية, يتم إعتداد جميع المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة من قبل مدير الصندوق, وتجرى جميع معاملات الأطراف ذات العلاقة بالأسعار المتفق عليها بينهم ويوافق عليها مدير الصندوق.

فيما يلي معاملات الأطراف ذات العلاقة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م والأرصدة الناتجة عن هذه المعاملات:

<u>الرصيد الختامي</u>	<u>المدين/الدائن</u>		<u>مبلغ المعاملات خلال السنة</u>		<u>طبيعة المعاملة</u>	<u>الطرف ذو العلاقة</u>
	<u>٢٠١٦م</u>	<u>٢٠١٧م</u>	<u>٢٠١٦م</u>	<u>٢٠١٧م</u>		
٤,٦٣٣,٠٧٣	١٥٦,٥٥٣	--	--	--	الرصيد البنكي	بنك ساب
(٨,٣٢٦)	(٩,٨٣٩)	٦٦٣,٠٨٠	٦٠٣,٤٤٨	--	أتعاب إدارة الصندوق	إتش إس بي سي العربية السعودية (مدير الصندوق)
--	--	--	--	--	مصروفات أخرى	
--	--	--	--	--	مكافأة أعضاء المجلس	مجلس إدارة الصندوق

يتم تحمل ودفع أتعاب أعضاء مجلس الإدارة والأتعاب الأخرى خلال السنة بواسطة إتش إس بي سي العربية السعودية "مدير الصندوق".

النقد وما في حكمه مودع في حساب جاري لدى بنك ساب بإسم مدير الصندوق, لا يُحمل هذا الرصيد فوائد.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م, تضمنت محفظة الاستثمارات للصندوق مبلغ ١٢٨,٤٨ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٦م: ١٢٩,٠٥ مليون ريال سعودي) في صناديق استثمارية مدارة بواسطة مدير الصندوق, يرجى الرجوع إلى الإيضاح رقم ٧ لمزيد من التفاصيل.

تم الإفصاح عن الترتيبات مع مدير الصندوق لرسوم الإشتراك في إيضاح ٧.

صندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة
المدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م
(ريال سعودي)

١٢. مطلوبات أخرى

تضمنت مبلغ ٢٦٣,٥٦٣ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٦م: ١,٢٩٠,٠٥٦ ريال سعودي) مستحق الدفع لحاملي وحدات مقابل استرداد وحدات.

١٣. 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 البنك والاستثمارات المقتناة بغرض المتاجرة والاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق والذمم المدينة الأخرى بينما تتكون المطلوبات المالية من المطلوبات الأخرى.

بالنسبة للاستثمارات المتداولة في سوق نشطة يتم تحديد القيمة العادلة بالرجوع إلى أسعار السوق المتداولة, لا تختلف القيمة العادلة للأدوات المالية الأخرى جوهرياً عن قيمها الدفترية.

١٤. الأدوات المالية وإدارة المخاطر

يدير الصندوق محفظة استثماراته وموجودات أخرى من خلال مراقبة العائد على صافي الموجودات وإجراء التعديلات لسياسته الاستثمارية في ضوء التغيرات التي تطرأ على ظروف السوق.

يحتفظ الصندوق بمراكز في أدوات مالية مختلفة وفقاً لسياسته الاستثمارية, ويتم تصنيف كافة الاستثمارات كاستثمارات "مقتناة بغرض المتاجرة", يتعرض الصندوق للمخاطر التالية:

مخاطر أسعار العمولة الخاصة

تنشأ مخاطر معدل العمولة الخاصة من إمكانية أن التغيرات في معدلات العمولة بالسوق تؤثر أما في القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية, لا يتعرض الصندوق لمخاطر هامة في معدلات أسعار العمولات الخاصة.

تنشأ مخاطر العمولات الخاصة للصندوق من الأرصدة البنكية والقروض من البنك والتي تعتمد على أسعار متغيرة, وللحد من هذه المخاطر, تراقب إدارة الصندوق التغيرات في معدلات العمولات الخاصة بصورة منتظمة.

مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي مخاطر عد وفاء أحد الأطراف بالتزاماته مما يسبب خسائر مالية للطرف الآخر, يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان في أرصده البنكية والإيرادات المستحقة, تسعى إدارة الصندوق للحد من مخاطر الائتمان بالتعامل مع أطراف ذات تصنيف إئتماني جيد ووضع حدود للاستثمارات الفردية, إضافة إلى ذلك, فإن الرصيد البنكي محتفظ بها لدى بنك ذو تصنيف إئتماني جيد.

مخاطر أسعار الأسهم

مخاطر أسعار الأسهم هي مخاطر انخفاض القيمة العادلة للأسهم الناتجة عن التغير في مؤشرات أسعار الأسهم المحلية والدولية وقيمة كل سهم.

يتعرض الصندوق لمخاطر أسعار الأسهم الناتجة عن استثماراته المقتناة بغرض المتاجرة في أسواق الأسهم المحلية والدولية لأن هذه الاستثمارات تتكون من أسهم, وقد اعتمد مدير الصندوق على سياسات إدارة المخاطر للصناديق الاستثمارية لإدارة مخاطر أسعار الأسهم.

مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في الصعوبات التي يواجهها الصندوق في توفير الأموال اللازمة للوفاء بالتعهدات المتعلقة بالتزاماته المالية, تنص شروط وأحكام الصندوق على إمكانية استرداد الوحدات مرتين كل أسبوع وبالتالي يتعرض الصندوق لمخاطر السيولة عند استرداد الوحدات من قبل حاملي الوحدات, يمكن تسهيل استثمارات الصندوق بسهولة نظراً لأنه يمكن استرداد وحدات الصندوق في فترة قصيرة.

صندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة
المدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م
(ريال سعودي)

١٤. الأدوات المالية وإدارة المخاطر (يتبع)

يقوم مدير الصندوق بوضع إرشادات محددة للاستحقاق والسيولة للتأكد من توفر الأموال الكافية لسداد ما قد يطرأ من التزامات, لم يتم سحب أي تمويل بواسطة الصندوق تحت حد الإنتمان لدى البنوك كما في تاريخ قائمة المركز المالي.

مخاطر العملات

مخاطر العملات هي مخاطر التقلبات التي تطرأ على قيمة أداة مالية بسبب التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي. لم يقدّم الصندوق بمعاملات هامة بالعملات عدا الريال السعودي والدولار الأمريكي خلال السنة, ونظراً لأن الريال السعودي مرتبط بالدولار الأمريكي فإن الصندوق لا يتعرض لمخاطر هامة في العملات.

وبالرغم من ذلك فإن الصندوق معرض لمخاطر عملات قد تنشأ من الاستثمارات المقننة بغرض المتاجرة في الأسهم الدولية نظراً لأن الاستثمارات المذكورة تتكون من استثمارات بعملات مختلفة, وقد اعتمد مدير الصندوق على سياسات إدارة المخاطر للصناديق الاستثمارية لإدارة مخاطر أسعار الأسهم.

تم إدراج مخاطر الاستثمار للصندوق في شروط وأحكام الصندوق المفصلة على الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق www.hsbcSaudi.com, لا تعتبر الأحكام والشروط جزءاً من هذه القوائم المالية.

١٥. الأحداث اللاحقة

لا يوجد أحداث هامة بعد تاريخ القوائم المالية تتطلب إفصاح أو تعديلات على القوائم المالية المرفقة.

١٦. آخر يوم تقييم للسنة

إن آخر يوم تقييم للسنة كان في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م (٢٠١٦م: ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م).