

التقرير السنوي
- صندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة-
(HSBC Multi-Assets Defensive Fund)
2018

*جميع تقارير الصندوق متوفرة مجاناً عند الطلب

قائمة المحتويات

3	معلومات إدارية	1.
4	معلومات الصندوق	2.
6	مدير الصندوق	3.
7	بيان أمين الحفظ	4.
7	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

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

مسئوليته

- 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

شركة كي بي أم جي الفوزان والسدحان
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

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 30% 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)

2018	2017	2016	
122,181,553	132,969,669	135,582,924	صافي قيمة أصول الصندوق نهاية السنة
14.5000	14.2977	13.6307	صافي قيمة الموجودات للوحدة في نهاية السنة
14.7610	14.2977	13.6346	أعلى قيمة موجودات للوحدة
14.2966	13.6398	12.9134	أقل قيمة موجودات للوحدة
8,427,155	9,300,048	9,946,908	عدد الوحدات المصدرة في نهاية السنة
-	-	-	قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة (إن وجد)
0.47%	0.45%	0.45%	نسبة المصروفات

• عائدات الصندوق

خمس سنوات	ثلاث سنوات	سنة واحدة	عائد الصندوق
7.33%	7.92%	1.41%	

2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008	عائد الصندوق
1.41%	4.89%	1.46%	-2.73%	2.24%	6.37%	4.83%	-0.64%	3.09%	9.30%	-16.06%	

• مقابل الخدمات والعمولات

نوع المصاريف أو العمولة	القيمة بالريال السعودي	النسبة من متوسط أصول الصندوق
رسوم الاشتراك	315,144	حتى 2% من مبلغ الاشتراك
رسوم إدارة الصندوق (شامل ضريبة القيمة المضافة)	609,364	0.47%
رسوم أمين الحفظ	-	-
رسوم المحاسب القانوني	-	-
مكافآت أعضاء مجلس الإدارة المستقلين	-	-
رسوم رقابية	-	-
رسم ترخيص المؤشر	-	-
رد مخصص خسائر احتمالية متوقعة	(8111)	(0.006%)
الربح/الخسارة من التحويل	6,043	0.005%
مصاريف التعامل	4,305	0.003%

د. أي تغييرات جوهرية أثرت في أداء الصندوق
لم تحدث أي تغييرات جوهرية أثرت في أداء الصندوق في سنة 2018.

هـ. أي تغييرات حدثت على شروط وأحكام الصندوق خلال الفترة

- حدث تغيير في أمين الحفظ حيث تم التعاقد مع شركة البلاد المالية، وقد تم تحديث مستندات الصندوق
- تحديث مستندات الصندوق حسب متطلبات لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية
- تصحيح في نوع المخاطر الرئيسية للاستثمار

يتلخص التعديل في الشروط والأحكام كالتالي:

سبب التغيير	الصيغة المقترحة	الصيغة الحالية	الفقرة
لتماشى مع لائحة صناديق الاستثمار المحدثة الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية	" الحصول على التقارير حسب ما تنص عليه متطلبات لائحة صناديق الاستثمار" تنويه: تم تطبيق التغيير حيثما ينطبق في الشروط والأحكام ومذكرة المعلومات	"الحصول على تقرير كل ثلاثة أشهر -كحد أعلى- يشتمل على صافي قيمة أصول وحدات الصندوق، وعدد الوحدات التي يمتلكها مالك الوحدات وصافي قيمتها، وسجل بجميع صفقات مالك الوحدات بما في ذلك أي توزيعات مدفوعة لاحقة لآخر تقرير تم تقديمه له"	فقرة حقوق مالكي الوحدات
تقلد محمد عبدالعزيز الشايع منصب رئيس مجلس إدارة ساب تكافل	"محمد عبدالعزيز عبدالرحمن الشايع رئيس لجنة المراجعة الداخلية بشركة إتش إس بي سي العربية السعودية (عضو غير مستقل)"	"محمد عبدالعزيز عبدالرحمن الشايع رئيس لجنة المراجعة الداخلية بشركة إتش إس بي سي العربية السعودية (عضو مستقل)"	الفقرة الفرعية "ز" من الفقرة الرئيسية "12" من مذكرة المعلومات نوع العلاقة لعضو في مجلس إدارة مدير الصندوق
استقالة عبداللطيف علي عبداللطيف السيف من مجلس إدارة مدير الصندوق	"الاكتفاء بالأعضاء الحاليين وعدم تعيين شخص بديل"	"عبداللطيف علي عبداللطيف السيف نائب محافظ المؤسسة العامة للتقاعد، والرئيس التنفيذي لشركة الاستثمارات الرائدة (عضو مستقل)".	الفقرة الفرعية "ز" من الفقرة الرئيسية "12" من مذكرة المعلومات نوع العلاقة لعضو في مجلس إدارة مدير الصندوق

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

3. مدير الصندوق

أ. أنشطة الاستثمار خلال الفترة

خلال العام، على مستوى الاستثمار في صناديق المراجعة و/أو صندوق الصكوك وقطاع الصكوك، استثمر الصندوق في صندوق إتش إس بي سي للمراجعة بالريال السعودي، صندوق إتش إس بي سي للمراجعة بالدولار الأمريكي، وصندوق إتش إس بي سي للصكوك، وصكوك بنك البلاد الصادرة بالريال السعودي؛ بينما في مجال الأسهم، استثمر الصندوق بشكل أساسي في صندوق إتش إس بي سي للأسهم السعودية المرن، وصندوق إتش إس بي سي لمؤشر الأسهم العالمية، وصندوق إتش إس بي سي للأسهم الشركات السعودية، وصندوق إتش إس بي سي للأسهم الخليجية، ومصرف الراجحي.

ب. تجاوزات قيود الاستثمار

لا يوجد.

ج. تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة

خلال العام، سجلت غالبية صناديق الاستثمار التي يستثمر بها الصندوق عائدات إيجابية. وقد ساعدت صناديق الاستثمار المستثمر بها والتي ساهمت في تحقيق أرباح إيجابية الصندوق في تسجيل عائد إيجابي للعام 2018. سجل صندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة عائداً إيجابياً بنسبة 1.41% خلال العام 2018 مقابل المؤشر الاسترشادي والذي سجل 2.06%. وكان أعلى ثلاثة صناديق استثمار (من حيث الأداء الإيجابي خلال العام 2018) والذي كان يستثمر فيهم الصندوق هم: صندوق إتش إس بي سي للأسهم السعودية المرن، وصندوق إتش إس بي سي للأسهم الشركات السعودية، وصندوق إتش إس بي سي للأسهم الخليجية حيث سجلوا عائدات بنسبة 11.25% و 9.84% و 5.75% على التوالي.

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 المحتسبة 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
1.70%	صندوق إتش إس بي سي للأسهم الخليجية ذات الدخل
	صناديق الأسهم المحلية
1.70%	صندوق إتش إس بي سي المرن للأسهم السعودية
1.70%	صندوق إتش إس بي سي لأسهم الشركات السعودية
	صناديق المراجعات
0.75%	صندوق إتش إس بي سي للمراجعة بالريال السعودي

0.75%	صندوق إتش إس بي سي للمرابحة 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 المادة 13 :

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.

ي. تقرير مجلس إدارة الصندوق السنوي

- الموافقة على جميع حالات تعارض المصالح في نشاط إدارة الأصول.
- الموافقة على توقيع اتفاقية أمين الحفظ مع شركة البلاد المالية وذلك للقيام بالحفظ المستقل للصناديق الاستثمارية التابعة لشركة إتش إس بي سي العربية السعودية.
- الموافقة على تعديل الشروط والأحكام الخاصة بالصناديق الاستثمارية التابعة لشركة إتش إس بي سي العربية السعودية.
- الموافقة على تعيين مراجع حسابات خارجي لمراجعة القوائم المالية للصناديق الاستثمارية التابعة لشركة إتش إس بي سي العربية السعودية.
- تفويض رئيس إدارة الأصول والرئيس التنفيذي للمالية بشركة إتش إس بي سي العربية السعودية لمراجعة وتوقيع تقارير المراجعة المالية للصناديق إتش إس بي سي العربية السعودية (التقارير المؤقتة والسنوية).
- مراجع أداء الصناديق الاستثمارية التابعة لشركة إتش إس بي سي العربية السعودية للتأكد من تماشي أداء الصناديق مع الأهداف الاستثمارية المحددة للصندوق.
- تم اطلاع مجلس إدارة الصناديق وتحديثهم بشأن مخالفات لوائح هيئة السوق المالية فيما يخص الصناديق الاستثمارية لشركة إتش إس بي سي العربية السعودية خلال العام 2018م.

4. بيان أمين الحفظ

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

- إصدار وتحويل واسترداد الوحدات وفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق.
- تقويم وحساب سعر الوحدات وفقاً 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 إبداء 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
(مدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية)
القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
مع
تقرير مراجع الحسابات المستقل

تقرير مراجع الحسابات المستقل

لسادة 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 ٢٠١٨م، 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 تُعرض بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، 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 والالتزام بالأحكام المعمول بها في لائحة صناديق الاستثمار الصادرة من هيئة السوق المالية و شروط وأحكام الصندوق ونشرة المعلومات وهو المسؤول عن الرقابة الداخلية التي يراها مدير الصندوق ضرورية، لتمكينه من إعداد قوائم مالية خالية من تحريف جوهري، سواءً 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 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 جوهرياً 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، سواءً 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 بالصندوق.
- 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 تأكيد جوهري ذا علاقة بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً بشأن قدرة الصندوق على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا تبين لنا وجود عدم تأكيد 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 المراجعة لصندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة ("الصندوق").

عن / كي بي ام جي الفوزان وشركاه
محاسبون ومراجعون قانونيون

د. عبدالله حمد الفوزان
رقم الترخيص ٣٤٨



٢٨ رجب ١٤٤٠ هـ
الموافق: ٤ أبريل ٢٠١٩ م

صندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة
(صندوق استثماري مفتوح)
قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

١ يناير ٢٠١٧ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	إيضاح
			الموجودات
٤,٦٣٣,٠٧٣	١٥٦,٥٥٣	٨١٧,٠٢٦	١٠ نقد وما في حكمه
١٢٩,٩٦٤,٢٨٩	١٣٠,٨٧٠,٣٧٤	١١٥,٦٦٩,١٩٠	١١ استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢,٠٠٠,٠٠٠	٢,٠٠٠,٠٠٠	٥,٩٩٩,٥٣٣	١٣ استثمارات مقيسة بالتكلفة المطفأة
٢٠٢,٢٥٥	٢١٦,١٤٤	٢٣٥,٧٦٠	ذمم مدينة ودفعات مقدمة
١٣٦,٧٩٩,٦١٧	١٣٣,٢٤٣,٠٧١	١٢٢,٧٢١,٥٠٩	إجمالي الموجودات
			المطلوبات
١,٢٩٨,٣٨٢	٢٧٣,٤٠٢	٥٣٩,٩٥٦	١٤ مصروفات مستحقة
١٣٥,٥٠١,٢٣٥	١٣٢,٩٦٩,٦٦٩	١٢٢,١٨١,٥٥٣	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
٩,٩٤٠,٩٠٨	٩,٣٠٠,٠٧٥	٨,٤٢٧,١٥٥	وحدات مصدره (بالعدد)
			١٩ صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) لكل وحدة - وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي
١٣,٦٣	١٤,٣٠	١٤,٥٠	
			١٩ صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) لكل وحدة - وفقاً للتداول
١٣,٦٣	١٤,٣٠	١٤,٥٠	

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٣) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة
(صندوق استثماري مفتوح)
قائمة الدخل الشامل الآخر
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

٢٠١٧ م	٢٠١٨ م	إيضاح	
			إيرادات الاستثمار
٦,١٢٨,١٨٧	١,٣٨٤,٩١٣	١٢	صافي الأرباح من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٨١٤,٨٤٣	٩٩١,٩٤٥		دخل توزيعات أرباح
٨٤,٨٠٨	١٠٧,٢٥٥		دخل عمليات خاصة من استثمارات بالتكلفة المطفأة
--	--		إيرادات أخرى
٧,٠٢٧,٨٣٨	٢,٤٨٤,١١٣		إجمالي الإيرادات
			المصروفات
٦٠٣,٤٤٨	٦٠٩,٣٦٤	١٥	أتعاب الإدارة
٣,٨٨٢	٦,٠٤٣		خسارة ترجمة عملات أجنبية
--	(٨,١١١)	١٣	رد مخصص خسائر ائتمانية متوقعة
٦٠٧,٣٣٠	٦٠٧,٢٩٦		إجمالي المصروفات
٦,٤٢٠,٥٠٨	١,٨٧٦,٨١٧		صافي ربح السنة
--	--		الدخل الشامل الآخر للسنة
٦,٤٢٠,٥٠٨	١,٨٧٦,٨١٧		إجمالي الدخل الشامل للسنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٣) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة
(صندوق استثماري مفتوح)
قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

٢٠١٧ م	٢٠١٨ م	إيضاح	
١٣٥,٥٠١,٢٣٥	١٣٢,٩٦٩,٦٦٩		صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في بداية السنة (كما تم إدراجه سابقاً)
--	(٩,٥٨٣)	٢١	أثر تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ في ١ يناير ٢٠١٨ م
١٣٥,٥٠١,٢٣٥	١٣٢,٩٦٠,٠٨٦		صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في بداية السنة (المعدل)
٦,٤٢٠,٥٠٨	١,٨٧٦,٨١٧		صافي ربح السنة
٢٥,٦٦١,٠٩٢	٢٦,٣٦١,٤٣٨		اشتراكات واستردادات من قبل مالكي الوحدات:
(٣٤,٦١٣,١٦٦)	(٣٩,٠١٦,٧٨٨)		متحصلات من إصدار وحدات المدفوع لاسترداد الوحدات
(٨,٩٥٢,٠٧٤)	(١٢,٦٥٥,٣٥٠)		صافي التغيرات من معاملات الوحدات
١٣٢,٩٦٩,٦٦٩	١٢٢,١٨١,٥٥٣		صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات كما في ٣١ ديسمبر

معاملات الوحدات

فيما يلي ملخصاً لمعاملات الوحدات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر:

٢٠١٧ م	٢٠١٨ م	
٩,٩٤٠,٩٠٨	٩,٣٠٠,٠٧٥	الوحدات كما في بداية السنة
١,٨٢٩,٠٨٣	١,٨١٢,٢٢٨	وحدات مصدرة خلال السنة
(٢,٤٦٩,٩١٦)	(٢,٦٨٥,١٤٨)	وحدات مستردة خلال السنة
(٦٤٠,٨٣٣)	(٨٧٢,٩٢٠)	صافي النقص في الوحدات
٩,٣٠٠,٠٧٥	٨,٤٢٧,١٥٥	الوحدات كما في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٣) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة
(صندوق استثماري مفتوح)
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

٢٠١٧ م	٢٠١٨ م	إيضاح
٦,٤٢٠,٥٠٨	١,٨٧٦,٨١٧	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية صافي ربح السنة
		نسويات :-
(٣,٤١٢,٣٣٠)	٥,١٥١,٨٣٦	خسائر/(أرباح) غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ١٢
--	(٨,١١١)	رد مخصص خسائر انتمائية متوقعة
٣,٠٠٨,١٧٨	٧,٠٢٠,٥٤٢	
٢,٥٠٦,٢٤٤	١٠,٠٤٩,٣٤٨	صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
--	(٤,٠٠١,٠٠٥)	النقص في استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(١٣,٨٨٩)	(١٩,٦١٦)	الزيادة في استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة
(١,٠٢٤,٩٧٩)	٢٦٦,٥٥٤	الزيادة في ذمم مدينة أخرى ودفعات مقدمة
٤,٤٧٥,٥٥٤	١٣,٣١٥,٨٢٣	الزيادة (النقص) في المصروفات المستحقة
		صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
٢٥,٦٦١,٠٩٢	٢٦,٣٦١,٤٣٨	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(٣٤,٦١٣,١٦٦)	(٣٩,٠١٦,٧٨٨)	متحصلات من إصدار وحدات
(٨,٩٥٢,٠٧٤)	(١٢,٦٥٥,٣٥٠)	المدفوع لاسترداد الوحدات
		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(٤,٤٧٦,٥٢٠)	٦٦٠,٤٧٣	الزيادة/(النقص) في النقد وما في حكمه
٤,٦٣٣,٠٧٣	١٥٦,٥٥٣	النقد وما في حكمه في بداية السنة
١٥٦,٥٥٣	٨١٧,٠٢٦	١٠ النقد وما في حكمه في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٣) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة
(صندوق استثماري مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م

١ عام

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

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

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

٢ اللوائح التنظيمية

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

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م، قام مدير الصندوق ببعض التعديلات على شروط وأحكام الصندوق. يتعلق أبرز تغيير في الشروط والأحكام بتغيير أمين الحفظ. تم تحديث شروط وأحكام الصندوق واعتمدها هيئة السوق المالية بتاريخ ٢٠ محرم ١٤٤٠ هـ (الموافق ٣٠ سبتمبر ٢٠١٨ م).

٣ الاشتراك/ الاسترداد (يوم التعامل ويوم التقييم)

الصندوق مفتوح للاشتراك/استرداد الوحدات مرتين في الأسبوع يومي الاثنين والخميس ("يوم التعامل"). يتم تحديد قيمة محفظة الصندوق يومي الاثنين والأربعاء من كل أسبوع ("يوم التقييم"). يتم تحديد صافي قيمة موجودات الصندوق بغرض بيع وشراء الوحدات بتقسيم صافي قيمة الموجودات (القيمة العادلة لموجودات الصندوق بعد خصم المطلوبات) على إجمالي عدد الوحدات القائمة للصندوق في يوم التقييم.

٤ أسس الإعداد

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.

بالنسبة لجميع الفترات وحتى السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م، كان الصندوق يقوم بإعداد قوائمه المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. إن هذه القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م تعد القوائم المالية الأولى للصندوق المعدة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي، كما تم تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ١ "تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة".

يوجد شرح عن كيفية تأثير تطبيق الانتقال إلى المعايير الدولية للتقرير المالي على المركز المالي والاداء المالي والتدفقات النقدية للصندوق والذي يتم عرض في إيضاح ٢٠.

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 بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي تقيد بالقيمة العادلة باستخدام مبدأ الاستحقاق المحاسبي).

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

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

صندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة
(صندوق استثماري مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م

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 حكمها عند تطبيق السياسات المحاسبية للصندوق. يتم تقييم هذه الأحكام والتقديرات والافتراضات بشكل مستمر والتي تعتمد على الخبرة التاريخية وعوامل أخرى تشمل الحصول على المشورة المهنية وتوقعات الأحداث المستقبلية التي يُعتقد أنها معقولة ضمن الظروف.

تتم مراجعة التقديرات والافتراضات المتعلقة بها على أساس مستمر. يتم مراجعة التقديرات والافتراضات الهامة بصورة مستمرة. وفيما يلي أهم المجالات التي قامت فيها الإدارة باستخدام التقديرات أو الافتراضات أو مارست فيها حكمها:

الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

يثبت الصندوق مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة للأدوات المالية التالية التي تم قياسها بالتكلفة المطفأة وهي ودائع الصكوك. يقوم الصندوق بقياس مخصصات الخسائر بمبلغ يساوي الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى عمر الأداة المالية باستثناء ما يلي، والتي تقاس كخسائر ائتمانية متوقعة على مدى ١٢ 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 سندات 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.

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. وعندما تنطبق السياسات فقط بعد أو قبل ١ يناير ٢٠١٨م، فقد تمت الإشارة إلى هذه السياسات بالتحديد.

ترجمة العملات الأجنبية

يتم ترجمة المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي على أساس أسعار التحويل السائدة بتاريخ تلك المعاملات. ويتم إدراج أرباح وخسائر الصرف الأجنبي الناتجة عن الترجمة في قائمة الدخل الشامل. يتم إعادة ترجمة الموجودات والمطلوبات النقدية المدرجة بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي على أساس أسعار التحويل في تاريخ التقرير.

يتم إثبات فروقات العملات الأجنبية الناتجة عن إعادة الترجمة في الربح أو الخسارة كصافي أرباح/ (خسائر) صرف أجنبي، باستثناء تلك الناتجة عن الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، والتي يتم إثباتها كمكون من صافي الأرباح/ (الخسائر) من الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية)

يتم احتساب صافي الموجودات (حقوق الملكية) لكل وحدة كما هو موضح عنها في قائمة المركز المالي بتقسيم صافي موجودات الصندوق على عدد الوحدات المصدرة كما في نهاية السنة.

اشترك واسترداد الوحدات

يتم تسجيل الوحدات المكتتبه والمستردة بصافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) للوحدة بيوم التقييم الذي يتم فيه استلام طلبات الاشتراك والاسترداد.

النقد وما في حكمه

يتكون النقد وما في حكمه من ودائع لدى البنوك وموجودات مالية عالية السيولة ذات استحقاق ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الاقتناء والتي تخضع لمخاطر غير جوهريّة للتغيرات في قيمتها العادلة ويتم استخدامها من قبل الصندوق عند إدارة الالتزامات قصيرة الأجل، بخلاف الضمانات النقدية المقدمة فيما يخص معاملات قروض الأوراق المالية والمشتقات.

صندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة
(صندوق استثماري مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م

٨ السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

الوحدات المستردة

تعد الوحدات المستردة كأدوات حقوق الملكية حيث أنها تُلبي بعض الضوابط المشددة. تتضمن هذه الضوابط ما يلي:

- إن الوحدات المستردة يجب أن تمنح الحق لمالك الوحدة بحصة تناسبية في صافي الموجودات؛
- إن الوحدات المستردة يجب أن تكون الفئة الأدنى مرتبة كما يجب أن تكون خصائص الفئة مماثلة؛
- 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 المستردة على مدى عمرها يجب أن تستند بشكل جوهري إلى ربح أو خسارة المصدر.

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 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.

تحقق الإيرادات

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

يتضمن صافي الربح من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة جميع التغيرات في القيمة العادلة المحققة وغير المحققة وفروقات الصرف الأجنبي (إن وجدت)، ولكن يستثنى من ذلك الفوائد ودخل توزيعات الأرباح ومصروفات توزيعات الأرباح من الأوراق المالية المباعة على المكشوف. يتم حساب صافي الربح / (الخسارة) المحققة من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة باستخدام طريقة المتوسط المرجح للتكلفة.

دخل توزيعات أرباح

يتم إثبات دخل توزيعات الأرباح في قائمة الدخل الشامل وفقاً للتاريخ الذي ينشأ فيه الحق في استلام الدفعات. بالنسبة للأوراق المالية المدرجة عادة ما يكون هذا هو تاريخ توزيعات الأرباح السابقة. بالنسبة للأوراق المالية غير المدرجة عادة ما يكون هذا هو التاريخ الذي يوافق فيه المساهمون على دفع توزيعات الأرباح. يتم إثبات دخل توزيعات الأرباح من الأوراق المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في بند منفصل في الربح أو الخسارة.

الدخل من العمولات الخاصة

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 التكاليف على قائمة الدخل.

الزكاة وضريبة الدخل

بموجب النظام الحالي للضريبة المطبق في المملكة العربية السعودية، فإن الصندوق غير مطالب بدفع أي ضريبة. 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 كاف لتقديم معلومات عن الأسعار على أساس مستمر. يقوم الصندوق بقياس الأداة المتداولة في السوق النشطة وفقاً لسعر متوسط لأن السعر يوفر تقريبا معقولاً لسعر التخارج.

في حالة عدم وجود سوق نشطة، يستخدم الصندوق أساليب تقييم بحيث يتم تحقيق أقصى استخدام للمدخلات القابلة للملاحظة ذات الصلة ونقليل 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 استثماري مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م

٨ السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

الموجودات المالية والمطلوبات المالية

السياسات المطبقة قبل ١ يناير ٢٠١٨ م

استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة

يتم تصنيف الاستثمارات بأنها "مقتناة بغرض المتاجرة" في حالة تم شراؤها لغرض إعادة بيعها على المدى القصير. ويتم قيد الاستثمارات المقتناة بغرض المتاجرة 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 الشامل الآخر. ويتم احتساب الأرباح أو الخسائر المحققة عند البيع والأرباح أو الخسائر غير المحققة على أساس متوسط التكلفة.

استثمارات محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق

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

السياسات المطبقة من ١ يناير ٢٠١٨ م

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

التصنيف

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

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

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

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

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

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

صندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة
(صندوق استثماري مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م

٨. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

استثمارات محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق (يتبع)

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

يصنف الصندوق الموجودات المالية ضمن الفئات التالية.

- الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة - استثمارات في الصناديق الاستثمارية المشتركة والاستثمار في الأسهم
- الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة - النقد وما في حكمه والاستثمارات في الصكوك / السندات وودائع سوق المال وودائع المراهبة، المستحقة من الوسطاء والذمم المدينة الأخرى.

تتضمن المطلوبات المالية رسوم الإدارة المستحقة والمصروفات المستحقة والمطلوبات المتداولة الأخرى والاسترداد المستحق، المصنفة كمطلوبات مالية بالتكلفة المطفأة.

تقييم نموذج الأعمال

يجري الصندوق تقييمًا للهدف من نموذج الأعمال الذي يتم الاحتفاظ بالموجودات فيه على مستوى المحفظة لأن ذلك يعكس بشكل أفضل طريقة إدارة الأعمال وتوفير المعلومات للإدارة. تأخذ المعلومات بالاعتبار ما يلي:

- السياسات والأهداف المحددة للمحفظة وتشغيل هذه السياسات عمليا. وبالتحديد، ما إذا كانت استراتيجية الإدارة تركز على اكتساب إيرادات عمولة تعاقدية، والحفاظ على بيانات أسعار الفائدة محددة، ومطابقة مدة الموجودات المالية مع مدة المطلوبات التي تمول هذه الموجودات أو تحقيق تدفقات نقدية من خلال بيع الموجودات؛
- يتم تقييم طريقة أداء المحفظة ورفع تقرير بها إلى مديري الصندوق؛
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال) وكيفية إدارة هذه المخاطر؛
- كيفية مكافأة مديري الأعمال - فيما إذا كانت المكافآت تستند إلى القيمة العادلة للموجودات المدارة أو التدفقات النقدية التعاقدية المحصلة؛
- 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 فقط مدفوعات لأصل المبلغ والفائدة

لغرض هذا التقييم، يعرف "أصل المبلغ" على أنه القيمة العادلة للموجودات المالية عند الإثبات الأولي. يعرف "دخل العمولات الخاصة" على أنه المقابل المالي للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر الائتمانية المرتبطة بأصل المبلغ القائم خلال فترة محددة من الزمن ولمخاطر وتكاليف الإقراض الأساسية الأخرى (مخاطر السيولة والتكاليف الإدارية)، وكذلك على أنها هامش ربح.

عند تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية فقط مدفوعات لأصل المبلغ والفائدة، يأخذ الصندوق بالاعتبار الشروط التعاقدية للأداة. وهذا يشمل تقييم فيما إذا كانت الموجودات المالية تتضمن شرط تعاقدية قد يؤدي إلى تغيير توقيت أو مبلغ التدفقات النقدية التعاقدية وإذا كان كذلك فلن تستوفي هذا الشرط. وعند إجراء هذا التقييم، يأخذ الصندوق بالاعتبار ما يلي:

- الأحداث المحتملة التي قد تؤدي إلى تغيير مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية.
- خصائص الرافعة المالية؛
- شروط السداد والتمديد.
- الشروط التي تحد من مطالبة الصندوق بالتدفقات النقدية من موجودات محددة (بدون حق الرجوع لترتيبات الموجودات).
- الخصائص التي تعدل اعتبارات القيمة الزمنية للنقود - إعادة الضبط الدوري لأسعار الفائدة.

يحتفظ الصندوق بمحفظة الاستثمارات ذات السعر الثابت على المدى الطويل والتي من خلالها لا يوجد للصندوق أي خيار لاقتراح تعديل سعر الفائدة بتاريخ إعادة ضبط دورية. قرر الصندوق أن التدفقات النقدية التعاقدية لهذه الاستثمارات هي فقط مدفوعات لأصل المبلغ والفائدة لأن الخيار يميز سعر الفائدة بطريقة تأخذ بالاعتبار القيمة الزمنية للنقود، والمخاطر الائتمانية، ومخاطر وتكاليف الإقراض الأساسية الأخرى المرتبطة بأصل المبلغ القائم.

إعادة التصنيف

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

صندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة
(صندوق استثماري مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م

٨ السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

الموجودات المالية والمطلوبات المالية (يتبع)

التوقف عن الإثبات

يقوم الصندوق بالتوقف عن إثبات الموجودات المالية عند انتهاء الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الموجودات المالية أو عند قيامه بتحويل الحقوق لاستلام التدفقات النقدية التعاقدية في المعاملة التي يتم بموجبها تحويل جميع مخاطر ومنافع ملكية الموجودات المالية بشكل جوهري أو التي بموجبها لا يقوم الصندوق بتحويل أو الاحتفاظ بجميع مخاطر ومنافع ملكية الموجودات المالية بشكل جوهري ولا يقوم ببقاء السيطرة على الموجودات المالية.

عند التوقف عن إثبات الأصل المالي، فإن الفرق بين القيمة الدفترية للأصل (أو القيمة الدفترية المخصصة لجزء من الأصل الذي تم التوقف عن إثباته) ومجموع (١) العوض المقبوض (يشمل أي أصل جديد تم الحصول عليه ناقصاً أي التزام جديدة تم تحمله) و (٢) أي ربح أو خسارة متراكمة كان قد تم إثباتها ضمن الدخل الشامل الآخر، يتم إثباتها في الربح أو الخسارة. بالنسبة للمعاملات التي لا يقوم الصندوق بالاحتفاظ أو تحويل جميع مخاطر ومنافع ملكية الموجودات المالية بشكل جوهري ويقوم بالإبقاء على السيطرة على الموجودات، يستمر الصندوق في إثبات الموجودات بقدر مشاركته المستمرة التي تحدد بقدر تعرضه للتغيرات في قيمة الموجودات المحولة.

المقاصة

يتم إجراء مقاصة بين مبالغ الموجودات والمطلوبات المالية ويُدْرَج المبلغ الصافي في قائمة المركز المالي فقط عند وجود حق نظامي حالي ملزم لدى الصندوق بإجراء مقاصة لتلك المبالغ وعندما يعتمزم الصندوق تسويتها على أساس الصافي أو بيع الموجودات لتسديد المطلوبات في آن واحد.

يتم عرض الإيرادات والمصروفات على أساس الصافي فقط عندما يتم السماح بذلك بموجب المعايير الدولية للتقرير المالي أو للأرباح والخسائر الناتجة عن الصندوق لمعاملات مماثلة مثل نشاط تداول الصندوق.

الخسائر الائتمانية المتوقعة

يقوم الصندوق بإثبات مخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة للموجودات المالية التي تم قياسها بالتكلفة المطفأة.

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 والداعامة ذات العلاقة والمتاحة دون تكلفة أو جهد غير مبرر. ويشمل ذلك كلا من المعلومات والتحليل الكمي والنوعي استناداً إلى الخبرة السابقة للصندوق والتقييم الائتماني، بما في ذلك تقييم التغيير في احتمالية التعثر في السداد كما في تاريخ القوائم المالية واحتمالية التعثر في السداد وقت الاعتراف الأولي للتعرض للمخاطر.

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 عن السداد أم لا، يأخذ الصندوق في الاعتبار المؤشرات التالية:

- الجانب النوعي: على سبيل المثال خرق الشروط التعاقدية؛
 - الجانب الكمي: مثل حالة التأخر في السداد وعدم السداد للالتزام آخر من نفس المصدر إلى الصندوق؛ و
 - بناء على البيانات التي يتم إعدادها داخلياً والتي يتم الحصول عليها من مصادر خارجية.
- معطيات تقييم ما إذا كانت إحدى الأدوات المالية متعثرة عن السداد، وقد تتغير أهميتها بمرور الوقت لتعكس التغيرات في الظروف.

صندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة
(صندوق استثماري مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م

٨ السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

الخسائر الائتمانية المتوقعة (يتبع)

قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة

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

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

الشطب

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

٩ المعايير الصادرة ولكنها غير سارية المفعول بعد

هناك عدد من المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير التي يسري مفعولها على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٩ م مع السماح بالتطبيق المبكر لها، إلا أن الصندوق لم يقرم بالتطبيق المبكر لهذه المعايير الجديدة أو التعديلات عند إعداد القوائم المالية حيث لا يوجد لها تأثير كبير على القوائم المالية للصندوق.

١٠ النقد وما في حكمه

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

صندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة
(صندوق استثماري مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

١١ الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تتكون الاستثمارات من مستويات القطاع أدناه كما في تاريخ التقرير:

البيان	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م		٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م		١ يناير ٢٠١٧ م	
	القيمة	% من القيمة	القيمة السوقية	% من القيمة	القيمة السوقية	التكلفة
وحدات في صناديق فرعية						
(مدارة بواسطة مدير الصندوق)						
صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالريال السعودي	٣٥,٧٧٠,٩٠١	٣٦,٣٣٨,٠٩٩,٢٧٢	٤٥,٤١٣,١٧٧	٣٦,٧٤٧,٥١٣,١٧٣	٤٥,٩٩٣,٢٩٦	٤٧,٧٥٤,٤٠٧
صندوق إتش إس بي سي للصكوك بالدولار الأمريكي	٣٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٢,٥٢٨,٩٥٨,٠٣٨	٣٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٢,٩٢٩,٤٠٤,٤٣٣	٣٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٩,٧٦٢,٠٢٨
صندوق إتش إس بي سي المرن للأسهم السعودية	١٤,٩٩٨,٩٥٢	١٢,١١٦,٠٦٩,٦٦٠	١٤,٩٩٨,٩٥٢	١٢,٠٨١,٥٨٠,١٧٤	١٤,٩٩٨,٩٥٢	١٥,٧٠١,٦٣٩
صندوق إتش إس بي سي لأسهم الشركات السعودية	٦,١٥١,٧٦٥	٢,١٦٨,١٩,٩١٧	٢,٥٣٢,٣٢٠	٤,١٢٢,٧٣٢,٢٨٩	٣,٨٤٢,١٨٤	٥,٢٢١,٣١٥
صندوق إتش إس بي سي لأسهم الأسواق العالمية الناشئة	٦,٤٢٥,٧٥٠	٢,٢٦,٥٢٥,٧٧٣	٢,٧٩٣,٩٨٨	٢,٨٠٨,٢١٠	--	--
صندوق إتش إس بي سي لأسهم مؤشر الأسهم العالمية	٥,٩١٩,٥٠٤	٥,٨٦,٠٦٥,٠٧٤	٦,٢٣٧,٥٦٥	٧,٢٧,٦٤٥,٧٧٦	١٠,٦٨٨,٩١٨	٩,٣٦٥,٤٣٠
صندوق إتش إس بي سي لمؤشر الأسهم العالمية	٥,٤٧٤,١٣٣	١٢,٧٧,٧٩٩,٢٢٠	٩,١٦٣,٣٩٦	١١,٧١٦,٦٢٦,٩٠٢	٩,٧٠٠,٤٩٧	١٥,٢٤٠,٨٧٩
صندوق إتش إس بي سي للأسهم الخليجية	١,٩٨٣,٠٠٩	٣,٦٢,٣٤٤,٣٧٤	٤,٢٠٨,٤٠٧	٤,٦٤,٧٠٤,٦٨٨	٥,٣٨١,٢٥٠	٦,٠٠٥,٥٨١
صندوق إتش إس بي سي للأسهم الصين والهند المرن	--	--	١,٢٣٩,٧٥٠	١,٢٤٢,٤١٧	--	--
الإجمالي	١٠٦,٧٢٤,٠١٤	٩٨,٢١١٢,٦٨١,٣٢٨	١١٦,٥٨٧,٥٥٥	٩٩,٣١٢,٨٤٧,٦٢٨	١٢٠,٦٠٥,٠٩٧	١٢٩,٠٥١,٢٧٩
الأسهم	٢,٢٢٦,٢٥١	١,٨٢,٩٨٧,٨٦٢	٢,٤١٢,٠٥٩	٢,٣٩٠,٧٤٦	--	--
بنوك	--	--	--	--	٩٠٠,٧٦٠	٩١٣,٠١٠
خدمات تجارية ومهنية	١٠٨,٩٥٠,٢٦٥	١٠٠,١١٥,٦٦٩,١٩٠	١١٨,٩٩٩,٦١٤	١٠٠,١٣٠,٨٧٠,٣٧٤	١٢١,٥٠٥,٨٥٧	١٢٩,٩٦٤,٢٨٩
الإجمالي	١٠٠	١٠٠	١٠٠	١٠٠	١٠٠	١٠٠

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

٢٠١٧ م	٢٠١٨ م
٢,٧١٥,٨٥٧	٦,٥٣٦,٧٤٩
٣,٤١٢,٣٣٠	(٥,١٥١,٨٣٦)
٦,١٢٨,١٨٧	١,٣٨٤,٩١٣

أرباح محققة للسنة
(خسائر)/أرباح غير محققة للسنة
الإجمالي

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

١٣ استثمارات بالتكلفة المطفأة

١ يناير ٢٠١٧ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
٢,٠٠٠,٠٠٠	٢,٠٠٠,٠٠٠	٦,٠٠١,٠٠٥
--	--	(١,٤٧٢)
٢,٠٠٠,٠٠٠	٢,٠٠٠,٠٠٠	٥,٩٩٩,٥٣٣

سندات دين - صكوك
مخصص خسائر ائتمانية متوقعة
الإجمالي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م، تم تسجيل مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة بمبلغ ١,٤٧٢ ريال سعودي كجزء من تطبيق الصندوق لأول مرة للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩: متطلبات الانخفاض في القيمة (إيضاح رقم ٢١).

صندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة
(صندوق استثماري مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

١٣ استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة (يتبع)

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

فيما يلي ملخصاً لحركة مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة للصكوك:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م
الرصيد في بداية السنة	--	--	--
الخسائر الائتمانية المتوقعة المعترف بها في ١ يناير ٢٠١٨ م	--	٩,٥٨٣	--
العكس للسنة	--	(٨,١١١)	--
الرصيد في نهاية السنة	--	١,٤٧٢	--

١٤ مصروفات مستحقة

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

١٥ المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

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

تتمثل الأطراف ذات العلاقة للصندوق في إتش إس بي سي العربية السعودية (مدير الصندوق وإداري الصندوق)، ومجلس إدارة الصندوق، وشركة البلاد المالية (أمين حفظ الصندوق)، والبنك السعودي البريطاني ("ساب") (المساهم الرئيسي لمدير الصندوق).

يتعامل الصندوق خلال السياق الاعتيادي لأنشطته مع الأطراف ذات العلاقة. تخضع معاملات الأطراف ذات العلاقة للضوابط المنصوص عليها في اللوائح الصادرة عن هيئة السوق المالية. تتم المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة بأسعار متفق عليها بين الطرفين ويتم اعتمادها من قبل مدير الصندوق. 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 (٢٠١٧ 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 الحفظ والإدارة والمراجعة والأتعاب التنظيمية والمؤشرات وغيرها.

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

لا يقوم الصندوق بتحميل أي أتعاب استرداد عند استرداد الوحدات.

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

الرصيد الختامي	مبلغ المعاملة خلال السنة		طبيعة المعاملة	الطرف ذو العلاقة
	٢٠١٧ م	٢٠١٨ م		
٩,٨٣٩	١١,٠٦٥	٦٠٣,٤٤٨	٦٠٩,٣٦٤	إتش إس بي سي العربية السعودية (مدير الصندوق)
١٥٦,٥٥٣	٨٠٠,٢٤٦	--	--	ساب
--	١٦,٧٧٩	--	--	شركة البلاد المالية (أمين الحفظ)

صندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة
(صندوق استثماري مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

١٥ المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (يتبع)

تم تحميل و سداد مكافآت أعضاء مجلس الإدارة والمصرفيات الأخرى مثل أتعاب الإداري وأمين الحفظ خلال السنة بواسطة إتش إس بي سي العربية السعودية ("مدير الصندوق").

لا توجد عمولة خاصة مستحقة مقابل الأرصدة النقدية في الحسابات البنكية ذات الصلة لدى الأطراف ذات العلاقة.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، تضمنت محفظة الاستثمارات للصندوق استثمارات بمبلغ ١١٥,٦٧ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٧م: ١٣٠,٨٧ مليون ريال سعودي) في وحدات صناديق الاستثمار التي تتم إدارتها بواسطة مدير وإداري الصندوق.

١٦ تصنيف الموجودات المالية والمطلوبات المالية

يبين الجدول التالي تصنيفات القيم الدفترية للموجودات المالية والمطلوبات المالية للصندوق ضمن فئات للأدوات المالية:

بالقيمة العادلة من		٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	
خلال الربح أو	التكلفة المطفأة		
الخسارة	الموجودات		
--	٨١٧,٠٢٦	نقد وما في حكمه	
١١٥,٦٦٩,١٩	--	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	
--	٥,٩٩٩,٥٣٣	استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة	
--	٢٣٥,٧٦٠	ذمم مدينة ودفعات مقدمة	
<u>١١٥,٦٦٩,١٩</u>	<u>٧,٠٥٢,٣١٩</u>	إجمالي الموجودات المالية	
		المطلوبات	
--	٥٣٩,٩٥٦	مصرفيات مستحقة	
--	٥٣٩,٩٥٦	إجمالي المطلوبات المالية	
		٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م	
مقتناة بغرض	قروض و ذمم		
المتاجرة	مدينة/التكلفة		
المطفأة	الموجودات		
--	١٥٦,٥٥٣	نقد وما في حكمه	
١٣٠,٨٧٠,٣٧	--	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	
--	٢,٠٠٠,٠٠٠	استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة	
--	٢١٦,١٤٤	ذمم مدينة ودفعات مقدمة	
<u>١٣٠,٨٧٠,٣٧</u>	<u>٢,٣٧٢,٦٩٧</u>	إجمالي الموجودات المالية	
		المطلوبات	
--	٢٧٣,٤٠٢	مصرفيات مستحقة	
--	٢٧٣,٤٠٢	إجمالي المطلوبات المالية	

صندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة
(صندوق استثماري مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

١٦ تصنيف الموجودات المالية والمطلوبات المالية (بتبع)

مقتناة بغرض المتاجرة	قروض وئمم مدينة/التكلفة المطفأة	١ يناير ٢٠١٧ م
--	٤,٦٣٣,٠٧٣	الموجودات
١٢٩,٩٦٤,٢٨	--	نقد وما في حكمه
--	٢,٠٠٠,٠٠٠	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
--	٢٠٢,٢٥٥	استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة
١٢٩,٩٦٤,٢٨	٦,٨٣٥,٣٢٨	ذمم مدينة ودفعات مقدمة
--	١,٢٩٨,٣٨٢	إجمالي الموجودات المالية
--	١,٢٩٨,٣٨٢	المطلوبات
--	١,٢٩٨,٣٨٢	مصرفات مستحقة
--	١,٢٩٨,٣٨٢	إجمالي المطلوبات المالية

١٧ إدارة المخاطر المالية

يتعرض الصندوق للمخاطر التالية نتيجة استخدامه للأدوات المالية:

- مخاطر الائتمان
- مخاطر السيولة
- مخاطر السوق
- مخاطر العمليات.

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

إطار إدارة المخاطر

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

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

مخاطر الائتمان

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

يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان على رصيده البنكي والرصيد المحتفظ به في حساب التداول، والذمم المدينة والدفعات المقدمة والاستثمارات التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة. لأغراض إعداد تقارير إدارة المخاطر يقوم الصندوق بدراسة وتجميع كل عناصر التعرض لمخاطر الائتمان مثل مخاطر التعثر في السداد الفردية للمدين، ومخاطر الدولة ومخاطر القطاع.

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

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

صندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة
(صندوق استثماري مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

١٧ إدارة المخاطر المالية (يتبع)

مخاطر الائتمان (يتبع)

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

١ يناير ٢٠١٧ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	
٤,٦٣٣,٠٧٣	١٥٦,٥٥٣	٨١٧,٠٢٦	نقد وما في حكمه
٢,٠٠٠,٠٠٠	٢,٠٠٠,٠٠٠	٥,٩٩٩,٥٣٣	استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة
٢٠٢,٢٥٥	٢١٦,١٤٤	٢٣٥,٧٦٠	ذمم مدينة ودفعات مقدمة
٦,٨٣٥,٣٢٨	٢,٣٧٢,٦٩٧	٧,٠٥٢,٣١٩	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.

المبالغ الناتجة عن الخسائر الائتمانية المتوقعة

تم قياس الانخفاض في قيمة استثمارات بالتكلفة المطفأة على أساس الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهراً وتعكس آجال استحقاق قصيرة للتعرضات. 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 للفترة ١٩٨٣م-٢٠١٦م. تعكس مقاييس الخسارة بافتراض التعثر في السداد بشكل عام معدل الاسترداد المفترض بنسبة ٥٠٪.

قام الصندوق بتسجيل الخسائر الائتمانية المتوقعة على ودائع سوق المال والاستثمارات بالتكلفة المطفأة والذمم المدينة الأخرى بقيمة ١,٤٧٢ ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م (١ يناير ٢٠١٨ م: ٩,٥٨٣ ريال سعودي). لم تكن هناك خلال السنة حركة حسب المرحلة على الخسائر الائتمانية المتوقعة للاستثمارات بالتكلفة المطفأة.

مخاطر السيولة

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

تنص شروط وأحكام الصندوق على اشتراكات واستردادات الوحدات على مدار الأسبوع وبالتالي فهي تتعرض لمخاطر السيولة للوفاء بطلبات استرداد مالكي الوحدات. ومع ذلك، تعتبر استثمارات الصندوق قابلة للتحقق بسهولة حيث أنه يمكن استرداد الوحدات وأسهم حقوق الملكية خلال فترة قصيرة.

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

مخاطر السوق

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

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

مخاطر العملات الأجنبية

مخاطر العملات هي المخاطر الناجمة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. يقوم الصندوق بعرض الريال السعودي على أنه عملة النشاط الخاصة به.

صندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة
(صندوق استثماري مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

١٧ إدارة المخاطر المالية (يتبع)

مخاطر السوق (يتبع)

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

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

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

مخاطر أسعار الأسهم

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

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

تحليل الحساسية

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

ديسمبر ٢٠١٧ م		ديسمبر ٢٠١٨ م		
٦,٥٤٣,٥١٩	+ ٥%	٥,٧٨٣,٤٦٠	+ ٥%	صافي الأرباح / (الخسائر) من الاستثمارات المحفوظ بها
(٦,٥٤٣,٥١٩)	- ٥%	(٥,٧٨٣,٤٦٠)	- ٥%	بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

مخاطر أسعار العمولة

تنشأ مخاطر معدلات العمولات من احتمالية تأثير التغيرات في معدلات العمولات 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.

مخاطر التشغيل

مخاطر التشغيل هي مخاطر الخسارة المباشرة أو غير المباشرة الناتجة عن مجموعة متنوعة من الأسباب المرتبطة بالإجراءات والتكنولوجيا والبنية التحتية التي تدعم أنشطة الصندوق مع الأدوات المالية سواء داخلياً أو خارجياً لدى مقدم الخدمة للصندوق ومن العوامل الخارجية غير مخاطر الائتمان والسوق والسيولة مثل تلك الناتجة عن المتطلبات القانونية والتنظيمية والمعايير المتعارف عليها لسلوك إدارة الاستثمار.

يهدف الصندوق إلى إدارة المخاطر التشغيلية لكي يحقق التوازن بين الحد من الخسائر والأضرار المالية التي تلحق بسمعته وبين تحقيق هدفه الاستثماري المتمثل في تحقيق عوائد لمالكي الوحدات.

إن المسؤولية الرئيسية لإعداد وتنفيذ الضوابط الرقابية على مخاطر التشغيل تقع على عاتق فريق إدارة المخاطر. يتم دعم هذه المسؤولية عن طريق إعداد معايير عامة لإدارة مخاطر التشغيل بحيث تشمل الضوابط والإجراءات لدى مقدمي الخدمة وإنشاء مستويات خدمة مع مقدمي الخدمة في المجالات التالية:

- توثيق الضوابط والإجراءات الرقابية
- متطلبات لـ

□ الفصل المناسب بين المهام بين مختلف الوظائف والأدوار والمسؤوليات؛

صندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة
(صندوق استثماري مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

١٧ إدارة المخاطر المالية (يتبع)

مخاطر العمليات (يتبع)

- مطابقة المعاملات ومراقبتها.
- التقييم الدوري لمخاطر التشغيل التي يتم مواجهتها.
- كفاية الضوابط والإجراءات الرقابية لمواجهة المخاطر المحددة.
- الالتزام بالمتطلبات التنظيمية والمتطلبات القانونية الأخرى.
- وضع خطط للطوارئ.
- التدريب والتطوير المهني.
- المعايير الأخلاقية والتجارية.
- تقليل المخاطر بما في ذلك التأمين إذا كان ذلك مجدياً.

١٨ القيمة العادلة للأدوات المالية

يقوم الصندوق بقياس بعض الأدوات المالية بالقيمة العادلة في تاريخ كل قائمة مركز مالي.

إن القيمة العادلة هي السعر المستلم من بيع أصل ما أو المدفوع لنقل التزام ما في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. يحدد قياس القيمة العادلة بافتراض أن معاملة بيع الموجودات أو تحويل المطلوبات قد تمت إما:

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

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

نماذج التقييم

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

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

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

المستوى ١: مدخلات متداولة (غير المعدلة) في أسواق نشطة لأدوات مماثلة.

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

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

صندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة
(صندوق استثماري مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

١٨ القيمة العادلة للأدوات المالية (بتبع)

يقوم الصندوق بتقييم أسهم حقوق الملكية التي يتم تداولها في سوق مالي معتمد بأخر أسعارها المسجلة. إلى الحد الذي يتم فيه تداول أسهم حقوق الملكية بنشاط وعدم تطبيق تعديلات التقييم، يتم تصنيفها ضمن المستوى ١ من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

يقيم الصندوق الاستثمارات في الصندوق الاستثماري بصافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) المدرجة في سوق مالي معتمد بأخر أسعارها المسجلة. غير مطلوب إجراء تعديلات إضافية على القيمة العادلة، لذلك يتم تصنيف هذه الاستثمارات ضمن المستوى ١ من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

وبالتالي تم تصنيف موجودات الصندوق المسجلة بالقيمة العادلة بناءً على المستوى ١ للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

يحلل الجدول التالي الأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة والتكلفة المطفأة، حيثما كان ذلك مناسباً، 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.

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م					
-----القيمة العادلة-----					
الإجمالي	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	القيمة الدفترية	
١١٥,٦٦٩,١٩٠	--	--	١١٥,٦٦٩,١٩٠	١١٥,٦٦٩,١٩٠	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٥,٩٩٩,٥٣٣	٥,٩٩٩,٥٣٣	--	--	٥,٩٩٩,٥٣٣	استثمارات بالتكلفة المطفأة
١٢١,٦٦٨,٧٢٣	٥,٩٩٩,٥٣٣	--	١١٥,٦٦٩,١٩٠	١٢١,٦٦٨,٧٢٣	الإجمالي

٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م					
-----القيمة العادلة-----					
الإجمالي	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	القيمة الدفترية	
١٣٠,٨٧٠,٣٧٤	--	--	١٣٠,٨٧٠,٣٧٤	١٣٠,٨٧٠,٣٧٤	استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة
٢,٠٠٠,٠٠٠	٢,٠٠٠,٠٠٠	--	--	٢,٠٠٠,٠٠٠	استثمارات محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق
١٣٢,٨٧٠,٣٧٤	٢,٠٠٠,٠٠٠	--	١٣٠,٨٧٠,٣٧٤	١٣٢,٨٧٠,٣٧٤	الإجمالي

١ يناير ٢٠١٧ م					
-----القيمة العادلة-----					
الإجمالي	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	القيمة الدفترية	
١٢٩,٩٦٤,٢٨٩	--	--	١٢٩,٩٦٤,٢٨٩	١٢٩,٩٦٤,٢٨٩	استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة
٢,٠٠٠,٠٠٠	٢,٠٠٠,٠٠٠	--	--	٢,٠٠٠,٠٠٠	استثمارات محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق
١٣١,٩٦٤,٢٨٩	٢,٠٠٠,٠٠٠	--	١٢٩,٩٦٤,٢٨٩	١٣١,٩٦٤,٢٨٩	الإجمالي

خلال السنة، لم يتم أي تحويل في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

صندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة
(صندوق استثماري مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

١٨ القيمة العادلة للأدوات المالية (يتبع)

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

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

١٩ 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.

آخر يوم تقييم للسنة كان ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م (٢٠١٧ م: ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م) وصافي قيمة موجودات للتعامل في هذا اليوم بلغت ١٤,٥٠ ريال سعودي للوحدة (٢٠١٧ م: ١٤,٣٠ ريال سعودي). إن صافي قيمة الموجودات وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي للوحدة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م بلغ ١٤,٥٠ ريال سعودي. صافي الموجودات (حقوق الملكية) للوحدة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي ووفقاً للتعامل ناقصاً صافي قيمة الموجودات للوحدة ظل كما هو بسبب صغر مخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة المقيدة بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي ٩.

٢٠ توضيح للتحويل للمعايير الدولية للتقرير المالي

كما هو مبين في إيضاح ٤، تعد هذه القوائم المالية هي القوائم المالية الأولى للصندوق والتي أعدت وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

تم تطبيق السياسات المحاسبية المبينة ضمن إيضاح ٨ عند إعداد القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م ومعلومات المقارنة المعروضة في القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م وعند إعداد قائمة مركز مالي افتتاحي طبقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي في ١ يناير ٢٠١٧ م (تاريخ تحول الصندوق لتطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي) باستثناء المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ المبين في إيضاح ٢١.

إن التحول من مبادئ المحاسبة المتعارف عليها سابقاً، أي معايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين إلى المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية ليس له تأثير جوهري على المركز المالي للصندوق والدخل الشامل وقائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات والتدفقات النقدية وبالتالي لم يتم تقديم كشوفات مطابقة إضافية.

٢١ أثر التغيرات في السياسات المحاسبية

تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ "الأدوات المالية"

قام الصندوق بتطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ بتاريخ التحول في ١ يناير ٢٠١٨ م مع اختيار تطبيق الإعفاء المسموح به بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي ١ "تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة" بأثر رجعي. وعليه، تم عرض معلومات المقارنة ضمن مبادئ المحاسبة المتعارف عليها سابقاً.

يتم إجراء التقييم المتعلق بتحديد نموذج الأعمال الذي يتم فيه الاحتفاظ بالأداة المالية وكذلك تصنيف وقياس كافة الأدوات المالية للصندوق استناداً إلى الحقائق والظروف التي كانت قائمة في تاريخ التحول.

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

- لم يتم تعديل فترات المقارنة. يتم إثبات الفروق في القيم الدفترية للموجودات المالية الناتجة عن تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ ضمن صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات كما في ١ يناير ٢٠١٨ م. وعليه، فإن المعلومات التي تم عرضها لسنة ٢٠١٧ م لا تعكس متطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي ٩، وبالتالي لا يمكن مقارنتها مع المعلومات التي تم عرضها لسنة ٢٠١٨ م وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩.

صندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة
(صندوق استثماري مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

٢١ أثر التغيرات في السياسات المحاسبية (يتبع)

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

- تحديد نموذج الأعمال الذي يتم من خلاله الاحتفاظ بالموجودات المالية.
- إلغاء تصنيفات سابقة لبعض الموجودات المالية كمقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يعرض الجدول أدناه والإيضاحات المرفقة التالية فئات القياس الأصلية وفقاً لمبادئ المحاسبة المتعارف عليها سابقاً وكذلك فئات القياس الجديدة وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩ لكل فئة من فئات الموجودات المالية والمطلوبات المالية للصندوق كما في ١ يناير ٢٠١٨ م.

إن أثر تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ على القيم الدفترية للموجودات المالية في ١ يناير ٢٠١٨ م يتعلق فقط بالمطلوبات الجديدة للانخفاض في القيمة.

التصنيف وفقاً لمبادئ المحاسبة المتعارف عليها سابقاً	التصنيف الجديد وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩	القيمة الدفترية الأصلية وفقاً لمبادئ المحاسبة المتعارف عليها سابقاً	القيمة الدفترية الجديدة وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩
نقد وما في حكمه	التكلفة المطفأة	١٥٦,٥٥٣	١٥٦,٥٥٣
استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	١٣٠,٨٧٠,٣٧٤	١٣٠,٨٧٠,٣٧٤
استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق	التكلفة المطفأة (دين)	٢,٠٠٠,٠٠٠	١,٩٩٠,٤١٧
إيرادات مستحقة	التكلفة المطفأة	٢١٦,١٤٤	٢١٦,١٤٤

مطابقة القيم الدفترية وفقاً لمبادئ المحاسبة المتعارف عليها سابقاً مع القيم الدفترية وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩ عند تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ٩

يعرض الجدول أدناه مطابقة للقيم الدفترية وفقاً لمبادئ المحاسبة المتعارف عليها سابقاً مع القيم الدفترية للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩ عند التحول للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩ في ١ يناير ٢٠١٨ م:

القيمة الدفترية وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩ كما في ١ يناير ٢٠١٨ م	إعادة القياس	إعادة التصنيف	القيمة الدفترية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م	التصنيف الجديد وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩	القيمة الدفترية وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩
١٥٦,٥٥٣	--	--	١٥٦,٥٥٣	التكلفة المطفأة	نقد وما في حكمه
١٣٠,٨٧٠,٣٧٤	--	--	١٣٠,٨٧٠,٣٧٤	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١,٩٩٠,٤١٧	(٩,٥٨٣)	--	٢,٠٠٠,٠٠٠	استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة (الدين)	استثمارات بالتكلفة المطفأة
٢١٦,١٤٤	--	--	٢١٦,١٤٤	التكلفة المطفأة	نقد وما في حكمه

كما في ١ يناير ٢٠١٨ م، تتعلق إعادة القياس بالتطبيق لأول مرة للخسائر الانتمانية المتوقعة وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩ والمدرجة في الاستثمارات بالتكلفة المطفأة.

صندوق إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة
(صندوق استثماري مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

٢١ أثر التغيرات في السياسات المحاسبية (يتبع)

التأثير على صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات

صافي قيمة
الموجودات (حقوق
الملكية)

١٣٢,٩٦٩,٦٦٩
(٩,٥٨٣)

١٣٢,٩٦٠,٠٨٦

الرصيد الختامي وفقاً لمبادئ المحاسبة المتعارف عليها سابقاً (٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م)
إثبات الخسائر الائتمانية المتوقعة وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩
الرصيد الافتتاحي وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩ (١ يناير ٢٠١٨ م)

٢٢ الأحداث اللاحقة

لا توجد أحداث لاحقة لتاريخ قائمة المركز المالي تتطلب تعديلات أو إفصاح في القوائم المالية أو الإيضاحات المرفقة.

٢٣ اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد هذه القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ٢٨ رجب ١٤٤٠ هـ (الموافق ٤ أبريل ٢٠١٩ م).