

التقرير النصف سنوي – النصف الأول 2019
- صندوق إتش إس بي سي المتوازن للأصول المتنوعة -
(HSBC Multi-Assets Balanced Fund)

*جميع تقارير الصندوق متوفرة عند الطلب مجاناً.



قائمة المحتويات

- أ. معلومات إدارية..... 3
- ب. أي تغييرات حدثت على شروط وأحكام ومذكرة المعلومات أو مستندات الصندوق خلال الفترة 4
- ج. أنشطة الاستثمار خلال الفترة 4
- د. تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة..... 4
- هـ. أي خطأ في التسعير أو التقويم خلال الفترة..... 4
- و. أي معلومة أخرى من شأنها أن تمكن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار مدروس..... 4
- ز. نسبة رسوم الإدارة المحتسبة على الصندوق نفسه والصناديق التي يستثمر فيها الصندوق..... 5
- ح. أي عمولات خاصة حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة..... 5

صندوق إتش إس بي سي المتوازن للأصول المتنوعة
(HSBC Multi-Assets Balanced Fund)

اسم الصندوق

مدير الصندوق

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

اسمه

عنوانه

مدير الصندوق من الباطن (إن وجد)

لا يوجد

اسمه

عنوانه

مستشار الاستثمار (إن وجد)

لا يوجد

اسمه

عنوانه

- ب. أي تغييرات حدثت على شروط وأحكام ومذكرة المعلومات (بالنسبة للصندوق العام) أو مستندات الصندوق (بالنسبة للصندوق الخاص) خلال الفترة
- استقالة معالي المحافظ/ إحسان عباس حمزة بافقيه من مجلس إدارة الصناديق يتلخص التعديل في مستندات الصناديق كالتالي:

أعضاء المجلس الجديد	أعضاء المجلس السابق	الفقرة
1. دانييل ليما (رئيس المجلس)	1. دانييل ليما (رئيس المجلس)	أعضاء مجلس إدارة الصندوق
2. هيثم فهد الراشد (عضو غير مستقل)	2. هيثم فهد الراشد (عضو غير مستقل)	
3. علي صالح علي العثيم (عضو مستقل)	3. احسان عباس حمزة بافقيه (عضو مستقل)	
4. طارق سعد التويجري (عضو مستقل)	4. علي صالح علي العثيم (عضو مستقل)	
	5. طارق سعد التويجري (عضو مستقل)	

ج. أنشطة الاستثمار خلال الفترة

خلال النصف الأول من عام 2019، في حيز صناديق المراجعة وصندوق الصكوك، شهد صندوق إتش إس بي سي المتوازن للأصول المتنوعة انكشافاً على صندوق إتش إس بي سي للمراجعة بالريال السعودي وصندوق إتش إس بي سي للصكوك وعلى صكوك داماك وصكوك دار الأركان؛ أما في حيز الأسهم والصناديق المشتركة للأسهم فكان الصندوق منكشفاً بشكل أساسي على صندوق إتش إس بي سي المرن للأسهم السعودية وصندوق إتش إس بي سي لمؤشر الأسهم العالمية وصندوق إتش إس بي سي لأسهم الشركات السعودية وصندوق إتش إس بي سي للأسهم الخليجية وصندوق إتش إس بي سي لأسهم الأسواق العالمية الناشئة وبنك الراجحي

د. تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة

سجلت جميع الصناديق المشتركة لدى الصندوق أداء إيجابياً خلال النصف الأول من عام 2019. فسجل صندوق إتش إس بي سي المتوازن للأصول المتنوعة عوائد إيجابية بنسبة 7.25% حتى تاريخه من السنة (كما في نهاية يونيو 2019)، فيما بلغت عوائد المؤشر الاسترشادي 8.14%. وبالنسبة للصناديق المشتركة الأساسية لدى الصندوق كما في نهاية يونيو 2019، كان أفضل صندوقان مشتركين (من حيث الأداء الإيجابي لكل منهما حتى تاريخه من السنة) هما صندوق إتش إس بي سي لمؤشر الأسهم العالمية وصندوق إتش إس بي سي المرن للأسهم السعودية. فخلال النصف الأول من العام، سجل صندوق إتش إس بي سي لمؤشر الأسهم العالمية وصندوق إتش إس بي سي المرن للأسهم السعودية عوائد بلغت 17.09% و 12.35% على التوالي.

هـ. أي خطأ في التسعير أو التقويم خلال الفترة

لا يوجد

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

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

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

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

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

صندوق إتش إس بي سي المتوازن للأصول المتنوعة
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة اتش اس بي سي العربية السعودية)
القوائم المالية الأولية المختصرة
لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ م
مع
تقرير فحص مراجع الحسابات المستقل

تقرير مراجع الحسابات المستقل عن فحص القوائم المالية الأولية المختصرة

للسادة مالكي الوحدات في صندوق إتش إس بي سي المتوازن للأصول المتنوعة

مقدمة

لقد فحصنا القوائم المالية الأولية المختصرة كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م المرفقة لصندوق إتش إس بي سي المتوازن للأصول المتنوعة ("الصندوق") المدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية ("مدير الصندوق")، المكونة من:

- قائمة المركز المالي الأولية المختصرة كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م؛
- قائمة الدخل الشامل الأولية المختصرة عن فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م؛
- قائمة التغيرات في صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات الأولية المختصرة عن فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م؛
- قائمة التدفقات النقدية الأولية المختصرة عن فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م؛ و
- الإيضاحات للقوائم المالية الأولية المختصرة.

إن مدير الصندوق هو المسؤول عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية الأولية المختصرة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية ولتتماشى مع الأحكام المعمول بها في لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات. ومسؤوليتنا هي إبداء استنتاج عن هذه القوائم المالية الأولية المختصرة استناداً إلى فحصنا.

نطاق الفحص

لقد قمنا بالفحص وفقاً للمعيار الدولي لارتباطات الفحص (٢٤١٠) "فحص المعلومات المالية الأولية المُنفذ من قبل مراجع الحسابات المستقل للمنشأة" المعتمد في المملكة العربية السعودية. ويتكون فحص القوائم المالية الأولية من توجيه استفسارات بشكل أساسي للأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات فحص أخرى. ويعد الفحص أقل بشكل كبير في نطاقه من المراجعة التي يتم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وبالتالي فإنه لا يمكننا من الحصول على تأكيد بأننا سنعلم بجميع الأمور الهامة التي يمكن التعرف عليها خلال عملية مراجعة. وعليه، فلن نُبدى رأي مراجعة.

الاستنتاج

استناداً إلى فحصنا، فلم يتم إلى علمنا شيء يجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية الأولية المختصرة كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م المرفقة لصندوق إتش إس بي سي المتوازن للأصول المتنوعة غير معدة، من جميع النواحي الجوهرية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) المعتمد في المملكة العربية السعودية.

عن / كي بي ام جي الفوزان وشركاه
محاسبون ومراجعون قانونيون

عبد العزيز عبدالله النعيم
رقم الترخيص ٣٩٤



٤ أغسطس ٢٠١٩م
الموافق: ٣ ذو الحجة ١٤٤٠ هـ

صندوق إتش إس بي سي المتوازن للأصول المتنوعة
(صندوق استثماري مفتوح)
قائمة المركز المالي الأولية المختصرة
كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ م
(ريال سعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠١٩ م (غير مراجعة)	إيضاح	
			الموجودات
١,٣٠٨,٩٠٩	٣,٧٢٩,٥٢٠	١٠	نقد وما في حكمه
٣٠٩,١٠٥,٤٤٢	٣٠٧,٣٨٣,٠٧٦	١١	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
--	١٣,٥٣٦,٨٦٨		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
٤٨٥,٨٠٩	٣٦٤,٣٦٧		ذمم مدينة ودفعات مقدمة
٣١٠,٩٠٠,١٦٠	٣٢٥,٠١٣,٨٣١		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٥٦٦,٧٦٣	٤٠٠,٨٧٨	١٣	مصرفات مستحقة
٥٦٦,٧٦٣	٤٠٠,٨٧٨		إجمالي المطلوبات
			صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
٣١٠,٣٣٣,٣٩٧	٣٢٤,٦١٢,٩٥٣		
			وحدات مصدره (بالعدد)
١٨,٨٩٦,٠٦٠	١٨,٣٨٢,٧٣٦		
١٦,٤٢	١٧,٦٦	١٨	صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) لكل وحدة - وفقاً للتداول
١٦,٤٢	١٧,٦٦	١٨	صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) لكل وحدة - وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي

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

صندوق إتش إس بي سي المتوازن للأصول المتنوعة
(صندوق استثماري مفتوح)
قائمة الدخل الشامل الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ م
(ريال سعودي)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		ايضاح	
٢٠١٨ م	٢٠١٩ م		
١٥,٢٤٢,٢٤٨	٢٢,٦٥٨,٧٥٦	١٢	إيرادات الاستثمار صافي الربح من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
--	١٠٩,٣٢٧		إيرادات عمولات خاصة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
١,١١٧,٢٢٥	١,١٨١,٥٣٣		دخل توزيعات الأرباح
١٦,٣٥٩,٤٧٣	٢٣,٩٤٩,٦١٦		إجمالي الإيرادات
٧٦١,٩٠٧	٧٤٥,٠١٩	١٥	المصروفات أتعاب الإدارة
-	٢٧١,٠٤٨	١٤	مخصص الانخفاض في القيمة للخسائر الائتمانية المتوقعة
١٠,٧٩٢	٥,٥٧٢		خسائر صرف عملات، صافي
٧٧٢,٦٩٩	١,٠٢١,٦٣٩		إجمالي المصروفات
١٥,٥٨٦,٧٧٤	٢٢,٩٢٧,٩٧٧		صافي ربح الفترة
-	١٤٨,٨٥٩		الدخل الشامل الآخر صافي الربح غير المحقق من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
-	٢٧١,٠٤٨		رد مخصص الانخفاض في القيمة للخسائر الائتمانية المتوقعة من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
-	٤١٩,٩٠٧		إجمالي الدخل الشامل الآخر للفترة
١٥,٥٨٦,٧٧٤	٢٣,٣٤٧,٨٨٤		إجمالي الدخل الشامل للفترة

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

صندوق إتش إس بي سي المتوازن للأصول المتنوعة
(صندوق استثماري مفتوح)
قائمة التغيرات المختصرة في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات الأولية (غير
مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ م
(ريال سعودي)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م	لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ م	
٣٢٠,٨٤٢,٥٥٧	٣١٠,٣٣٣,٣٩٧	صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات كما في بداية الفترة
١٥,٥٨٦,٧٧٤	٢٢,٩٢٧,٩٧٧	صافي ربح الفترة
-	١٤٨,٨٥٩	صافي الربح غير المحقق من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
-	٢٧١,٠٤٨	رد مخصص الانخفاض في القيمة للخسائر الائتمانية المتوقعة من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
اشتركت واستردادات من قبل مالكي الوحدات:		
٤٤,٤٥٨,٧٧٨	٣٢,١١٦,٩٩٣	المتحصل من إصدار وحدات
(٤٠,٦٥٧,٧١٦)	(٤١,١٨٥,٣٢١)	المدفوع لاسترداد الوحدات
٣,٨٠١,٠٦٢	(٩,٠٦٨,٣٢٨)	صافي التغيرات من معاملات الوحدات
٣٤٠,٢٣٠,٣٩٣	٣٢٤,٦١٢,٩٥٣	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات كما في ٣٠ يونيو

معاملات الوحدات

فيما يلي ملخصاً لمعاملات الوحدات للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو:

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م	لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ م	
١٩,٩٢٣,٦٦٤	١٨,٨٩٦,٠٦٠	الوحدات في بداية الفترة
٢,٦٨٧,٠٢٢	١,٨٣٨,٨٣٠	وحدات مصدرة خلال الفترة
(٢,٤٦٣,٨٠٩)	(٢,٣٥٢,١٥٤)	وحدات مستردة خلال الفترة
٢٢٣,٢١٣	(٥١٣,٣٢٤)	صافي (النقص)/الزيادة في الوحدات
٢٠,١٤٦,٨٧٧	١٨,٣٨٢,٧٣٦	الوحدات كما في نهاية الفترة

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

صندوق إنتش إس بي سي المتوازن للأصول المتنوعة
(صندوق استثماري مفتوح)
قائمة التدفقات النقدية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م
(ريال سعودي)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو	
٢٠١٨م	٢٠١٩م
١٥,٥٨٦,٧٧٤	٢٢,٩٢٧,٩٧٧
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية صافي ربح الفترة	
تسويات لـ:	
(الربح) / الخسارة غير المحققة من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	
٢,٩٤٦,٤٣٩	(١١,٣٨٠,٧٤٥)
١٨,٥٣٣,٢١٣	١١,٥٤٧,٢٣٢
صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية النقص / (الزيادة) استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة الزيادة استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر الزيادة ذمم مدينة ودفعات مقدمة النقص مصروفات مستحقة	
(١٨,٢٨٦,٩٤٣)	١٣,١٠٣,١١١
--	(١٣,٠٣٥,٩٦١)
(٢٤,٩٩٤)	٤٠,٤٤٢
(٤٧٩,٥٢٠)	(١٦٥,٨٨٥)
(٢٥٨,٢٤٤)	١١,٤٨٨,٩٣٩
صافي النقد الناتج من/ (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية	
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية المتحصل من إصدار وحدات المدفوع لاسترداد الوحدات	
٤٤,٤٥٨,٧٧٨	٣٢,١١٦,٩٩٣
(٤٠,٦٥٧,٧١٦)	(٤١,١٨٥,٣٢١)
٣,٨٠١,٠٦٢	(٩,٠٦٨,٣٢٨)
صافي النقد (المستخدم في)/ الناتج من الأنشطة التمويلية	
٣,٥٤٢,٨١٨	٢,٤٢٠,٦١١
صافي الزيادة في النقد وما في حكمه	
٦٥١,٥٢٦	١,٣٠٨,٩٠٩
نقد وما في حكمه في بداية الفترة	
٤,١٩٤,٣٤٤	٣,٧٢٩,٥٢٠
نقد وما في حكمه في نهاية الفترة	
معلومات تدفقات نقدية إضافية دخل عمولة خاصة مستلم	
--	١٠٩,٣٢٧

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

صندوق إتش إس بي سي المتوازن للأصول المتنوعة
(صندوق استثماري مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م
(ريال سعودي)

١ نبذة عامة

صندوق إتش إس بي سي المتوازن للأصول المتنوعة ("الصندوق") هو صندوق استثماري أنشئ بموجب اتفاقية بين شركة إتش إس بي سي العربية السعودية ("مدير الصندوق") والمستثمرين فيه (مالكي الوحدات). يهدف الصندوق إلى تحقيق نمو في رأس المال على المدى الطويل والضروري للحفاظ على رأس المال. يقوم مدير الصندوق بتخصيص رأس المال في الأوراق المالية المتوافقة مع الشريعة الإسلامية مثل معاملات المرافحة والصكوك والأسهم سواء بشكل مباشر أو من خلال صناديق مشتركة أو حسابات اختيارية تتم إدارتها لتحقيق هدف المحفظة.

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

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 ٢٠٠٦م) والتي تفصل متطلبات جميع صناديق الاستثمار العاملة داخل المملكة العربية السعودية. تم تعديل اللائحة في ١٦ شعبان ١٤٣٧ هـ (الموافق: ٢٣ مايو ٢٠١٦م) ("اللائحة المعدلة"). يرى مدير الصندوق بأن اللائحة المعدلة كانت سارية منذ ٦ صفر ١٤٣٨ هـ (الموافق ٦ نوفمبر ٢٠١٦م).

٣ الاشتراك/ الاسترداد (يوم التداول ويوم التقييم)

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

٤ أسس الإعداد

تم إعداد هذه القوائم المالية الأولية المختصرة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي ٣٤ "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين ولتتماشى مع الأحكام المطبقة للوائح صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات.

لا تتضمن القوائم المالية الأولية المختصرة كافة المعلومات والإفصاحات المطلوبة في القوائم المالية السنوية ويجب أن تتم قراءتها جنباً إلى جنب مع القوائم المالية السنوية للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م.

صندوق إتش إس بي سي المتوازن للأصول المتنوعة
(صندوق استثماري مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م
(ريال سعودي)

٥. عملة العرض والنشاط

يتم عرض هذه القوائم المالية الأولية المختصرة بالريال السعودي الذي يعتبر عملة النشاط الرئيسية للصندوق.

٦. أسس القياس

تم إعداد هذه القوائم المالية الأولية المختصرة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية (باستثناء الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة واستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والتي تقيد بالقيمة العادلة) باستخدام مبدأ الاستحقاق المحاسبي.

أجرى مدير الصندوق تقييماً 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 الأولية المختصرة على أساس الاستمرارية.

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

٧. استخدام الأحكام والتقديرات الهامة

إن إعداد هذه القوائم المالية الأولية المختصرة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي يتطلب استخدام بعض الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة التي على المبالغ المبينة للموجودات والمطلوبات. كما تتطلب من الإدارة ممارسة حكمها عند تطبيق السياسات المحاسبية للصندوق. يتم تقييم هذه الأحكام والتقديرات والافتراضات بشكل مستمر والتي تعتمد على الخبرة التاريخية وعوامل أخرى تشمل الحصول على المشورة المهنية وتوقعات الأحداث المستقبلية التي يُعتقد أنها معقولة ضمن الظروف.

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

مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة

يثبت الصندوق مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة للأدوات المالية التي تم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

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 مساوياً للتعريف المفهوم عالمياً "درجة الاستثمار" أو بعض الاستثمارات غير المصنفة مع عدم وجود تعثر في السداد في السابق. إن الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهراً تمثل جزءاً من الخسائر الائتمانية المتوقعة التي تنتج عن أحداث التعثر في سداد الأداة المالية والتي من المحتمل حدوثها خلال ١٢ شهراً بعد تاريخ التقرير.

٨. السياسات المحاسبية الهامة

تتماشى السياسات المحاسبية والتقديرات والافتراضات المستخدمة عند إعداد هذه القوائم المالية الأولية المختصرة مع تلك المستخدمة عند إعداد القوائم المالية السنوية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م (فيما عدا التغييرات التي تم الإفصاح عنها في "إيضاح ٩ تأثير التغيير في السياسات المحاسبية عند تطبيق المعيار الجديد").

٩. تأثير التغيير في السياسات المحاسبية بسبب تطبيق المعيار الجديد

طبق الصندوق المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦ عقود الإيجار اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٩م. يستبعد المعيار الجديد نموذج المحاسبي الثنائي الحالي المتعلق بعقود الإيجار بموجب معيار المحاسبة الدولي ١٧ الذي يميز بين عقود التأجير التمويلي داخل قائمة المركز المالي وعقود التأجير التشغيلي خارج قائمة المركز المالي. وبدلاً من ذلك، يقترح المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦ نموذج المحاسبة داخل قائمة المركز المالي. إن التأثير بعد تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦ لم يكن هاماً على القوائم المالية الأولية المختصرة للصندوق.

صندوق إتش إس بي سي المتوازن للأصول المتنوعة
(صندوق استثماري مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ م
(ريال سعودي)

١٠ نقد وما في حكمه

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

١١ الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تتكون الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة من التعرضات أدناه كما في تاريخ التقرير:

البيان	٣٠ يونيو ٢٠١٩ م (غير مراجعة)		٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م (مراجعة)		٪ من القيمة	البيان
	القيمة العادلة	التكلفة	القيمة العادلة	التكلفة		
	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	٪ من القيمة	
وحدات في صناديق فرعية (مدارة بواسطة مدير الصندوق)						
صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالريال السعودي	٩٧,٣٤٥,٥٩٧	٩٧,١٨٩,١٣٣	١٠٣,٩٦٣,٩٦٠	٩٧,١٨٩,١٣٣	٣٣,٨	
صندوق إتش إس بي سي للصكوك	٦١,٢٤٠,٣٩٤	٤٨,٢٥١,٨١٦	٦٠,٩٠١,٩٢٣	٤٨,٢٥١,٨١٦	١٩,٨	
صندوق إتش إس بي سي لأسهم الشركات السعودية	٤٩,٠٤٤,٣٥٦	٤٦,١١٣,٤٦٢	٥٣,١٩٣,٩٨٩	٤٥,٩١٢,١٧٢	١٧,٣	
صندوق إتش إس بي سي المرن للأسهم السعودية	١٧,٩٩١,٣٤٢	٣٦,٤٨٠,٦٩٢	٢٤,٢٠١,٤٤٦	٣٠,٤٦٨,٣٠٨	٧,٩	
صندوق إتش إس بي سي لمؤشر الأسهم العالمية	١٤,٠٥٠,٠٤٥	٣٥,٨٨٥,٧٤٧	٢٠,٧٨٠,٩٢٤	٢٨,٤٢٩,٩٦٠	٦,٨	
صندوق إتش إس بي سي لأسهم الأسواق العالمية الناشئة	١٣,١٣٢,٤٤٠	١٩,٧٦٧,٥٠٥	١٤,٩٥٦,٣٢١	١٩,٢٩٦,٠١٨	٤,٩	
صندوق إتش إس بي سي للأسهم الخليجية	٦,٢٣٤,٥٥٩	١٠,٧٧٣,٢٦٢	١١,٧٩٩,١٠٧	٦,٢٣٤,٥٥٩	٣,٨	
الإجمالي	٢٥٩,٠٣٨,٧٣٣	٢٩٤,٤٦١,٦١٧	٢٨٩,٧٩٧,٦٧٠	٢٧٢,١٤١,٨٤٤	٩٤,٣	
الأسهم						
بنوك	١١,٠٢١,٤٣٣	١٤,٦٤٣,٨٢٥	١٧,٥٨٥,٤٠٦	١١,٠٢١,٤٣٣	٥,٧	
الإجمالي	٢٧٠,٠٦٠,١٦٦	٣٠٩,١٠٥,٤٤٢	٣٠٧,٣٨٣,٠٧٦	٢٨٣,١٦٣,٢٧٧	١٠٠	

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

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو	
٢٠١٩ م	٢٠١٨ م
١١,٢٧٨,٠١١	١٨,١٨٨,٦٨٧
١١,٣٨٠,٧٤٥	(٢,٩٤٦,٤٣٩)
٢٢,٦٥٨,٧٥٦	١٥,٢٤٢,٢٤٨

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

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

صندوق إتش إس بي سي المتوازن للأصول المتنوعة
(صندوق استثماري مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ م
(ريال سعودي)

١٣ مصروفات مستحقة

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

١٤ استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠١٩ م (غير مراجعة)	
--	١٣,٢٤٦,٠٢٠	سندات دين - صكوك
--	٢٩٠,٨٤٨	عمولة مستحقة
--	١٣,٥٣٦,٨٦٨	الإجمالي

يتراوح سعر العمولة الخاصة الفعلي على الاستثمارات كما في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ م ما بين ٦,٦٢٥٪ سنوياً إلى ٦,٨٧٥٪ سنوياً (٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م: لا شيء). إن سندات الدين أعلاه قابلة للاسترداد بالقيمة الاسمية.

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

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م (مراجعة)	لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ م (غير مراجعة)	
--	٢٧١,٠٤٨	المحمل للفترة
--	٢٧١,٠٤٨	الرصيد في نهاية الفترة

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

١٥ المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

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

تتمثل الأطراف ذات العلاقة للصندوق في شركة اتش إس بي سي العربية السعودية (مدير الصندوق ومجلس إدارة الصندوق وإداري وأمين حفظ الصندوق)، ومجلس إدارة 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. تتم 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 (٢٠١٨ 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.

صندوق إتش إس بي سي المتوازن للأصول المتنوعة
(صندوق استثماري مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ م
(ريال سعودي)

١٥ المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (يتبع)

لا يتم إدراج رسوم الاشتراك حتى ٢٪ في القوائم المالية الأولية المختصرة للصندوق كاستثمار للصندوق ويتم خصمها دوماً من رسوم الاشتراك. لا يقوم الصندوق بتحميل أي أتعاب استرداد عند استرداد الوحدات.

أبرم الصندوق خلال الفترة المعاملات التالية مع الأطراف ذات العلاقة خلال السياق الاعتيادي للأعمال.

الرصيد الختامي	مبلغ المعاملات لفترة الستة أشهر المنتهية في		طبيعة المعاملة	الطرف ذو العلاقة
	٣٠ يونيو ٢٠١٩ م (غير مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠١٨ م (مراجعة)		
٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م (مراجعة) ٥٦٦,٧٦٣	٣٠ يونيو ٢٠١٩ م (غير مراجعة) ١٢٥,٦٠٣	٣٠ يونيو ٢٠١٨ م (مراجعة) ٧٦١,٩٠٧	٣٠ يونيو ٢٠١٩ م (مراجعة) ٧٤٥,٠١٩	أتعاب إدارة الصندوق شركة اتش اس بي سي العربية السعودية (مدير الصندوق) ساب
٥٩٤,٦٦٢	--	--	--	نقد وما في حكمه

تم تحميل وسداد مكافآت أعضاء مجلس الإدارة والمصروفات الأخرى مثل أتعاب الإداري وأمين الحفظ خلال الفترة بواسطة مدير الصندوق.

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

كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ م، تضمنت محفظة الاستثمارات للصندوق استثمارات بمبلغ ٢٨٩,٨٠ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م: ٢٩٤,٤٦ مليون ريال سعودي) في وحدات الصناديق الاستثمارية التي تتم إدارتها بواسطة مدير الصندوق.

١٦ القيمة العادلة للأدوات المالية

يقوم الصندوق بقياس بعض الأدوات المالية بالقيمة العادلة في تاريخ كل تقرير. إن القيمة العادلة هي السعر المستلم من بيع أصل ما أو المدفوع لنقل التزام ما في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة إلى افتراض حدوث معاملة ببيع الأصل أو نقل الالتزام في إحدى الحالات التالية:

- 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.

صندوق إتش إس بي سي المتوازن للأصول المتنوعة
(صندوق استثماري مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ م
(ريال سعودي)

١٦ القيم العادلة للأدوات المالية (يتبع)

نماذج التقييم (يتبع)

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 للأدوات المماثلة.

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.

التسلسل الهرمي للقيمة العادلة - الأدوات المالية

يحلل الجدول التالي الأدوات المالية في تاريخ التقرير حسب المستوى في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة الذي يتم فيه تصنيف قياس القيمة العادلة. تستند المبالغ إلى القيم المسجلة في قائمة المركز المالي الأولية المختصرة. جميع قياسات القيمة العادلة أدناه متكررة.

يعرض الجدول التالي الأدوات المالية التي يتم قياسها بقيمتها العادلة كما في تاريخ التقرير استناداً إلى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة:

٣٠ يونيو ٢٠١٩ م (غير مراجعة)				
القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٣٠٧,٣٨٣,٠٧٦	--	--	٣٠٧,٣٨٣,٠٧٦
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر	--	--	١٣,٥٣٦,٨٦٨	١٣,٥٣٦,٨٦٨
الإجمالي	٣٠٧,٣٨٣,٠٧٦	--	١٣,٥٣٦,٨٦٨	٣٢٠,٩١٩,٩٤٤

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م (مراجعة)				
القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٣٠٩,١٠٥,٤٤٢	--	--	٣٠٩,١٠٥,٤٤٢
الإجمالي	٣٠٩,١٠٥,٤٤٢	--	--	٣٠٩,١٠٥,٤٤٢

صندوق إتش إس بي سي المتوازن للأصول المتنوعة
(صندوق استثماري مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م
(ريال سعودي)

١٦ القيم العادلة للأدوات المالية (يتبع)

التسلسل الهرمي للقيمة العادلة - الأدوات المالية (يتبع)

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

تعتبر الأدوات المالية الأخرى مثل النقد لدى البنوك والذمم المدينة الأخرى والمصروفات المستحقة موجودات مالية ومطلوبات مالية قصيرة الأجل تقارب قيمتها الدفترية القيمة العادلة، نظراً لطبيعة قصر أجلها والجودة الائتمانية المرتفعة للأطراف الأخرى.

١٧ إدارة المخاطر المالية

يتعرض الصندوق للمخاطر التالية نتيجة استخدامه للأدوات المالية:

- مخاطر الائتمان
- مخاطر السيولة
- مخاطر السوق

يعرض هذا الإيضاح 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 والصناديق الاستثمارية.

تم منح مدير 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 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. 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.

قد ينتج عن أنشطة الصندوق مخاطر في التسوية. "مخاطر التسوية" هي مخاطر الخسارة بسبب فشل منشأة في الوفاء بالتزاماتها بتقديم النقد أو الأوراق المالية أو الموجودات الأخرى المتفق عليها تعاقدياً.

بالنسبة لكل المعاملات تقريباً، يقلل الصندوق من هذه المخاطر من خلال إجراء تسويات عن طريق وسيط نظامي لضمان تسوية الصفقة فقط عندما يكون الطرفان قد أوفيا بالتزامات التسوية التعاقدية.

صندوق إتش إس بي سي المتوازن للأصول المتنوعة
(صندوق استثماري مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ م
(ريال سعودي)

١٧ إدارة المخاطر المالية (يتبع)

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

٣٠ يونيو ٢٠١٩ م (غير مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م (مراجعة)	نقد وما في حكمه ذمم مدينة ودفعات مقدمة إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان
٣,٧٢٩,٥٢٠	١,٣٠٨,٩٠٩	
٣٦٤,٣٦٧	٤٨٥,٨٠٩	
٤,٠٩٣,٨٨٧	١,٧٩٤,٧١٨	

لا يوجد لدى الصندوق أي آلية تصنيف داخلية رسمية. يتم إدارة والتحكم بمخاطر الائتمان عن طريق مراقبة مخاطر الائتمان ووضع حدود للتعامل مع أطراف أخرى محددة والتقييم المستمر للقدرة الائتمانية للأطراف الأخرى. يتم بشكل عام إدارة مخاطر الائتمان على أساس التصنيفات الائتمانية الخارجية للأطراف الأخرى.

تحليل جودة الائتمان

يتم الاحتفاظ بالنقد وما في حكمه للصندوق لدى البنك السعودي البريطاني وبنك البلاد ذات A1 and A2 (٢٠١٨ م): A1 and A2 (على التوالي استناداً لتصنيفات وكالة موديز).

مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة

تم قياس الانخفاض في قيمة استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر على أساس الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهراً وتعكس آجال استحقاق التعرضات. يأخذ الصندوق في الاعتبار أن هذه التعرضات بها مخاطر ائتمان منخفضة استناداً للتصنيفات الائتمانية الخارجية للأطراف الأخرى.

تستند احتمالات التعثر في السداد على مدى ١٢ شهراً إلى مصفوفة تحول وكالة موديز للفترة ١٩٨٣م-٢٠١٦م. تعكس مقاييس الخسارة بافتراض التعثر في السداد بشكل عام معدل الاسترداد المفترض بنسبة ٥٠٪. ومع ذلك، إذا كان الأصل منخفض القيمة ائتمانياً، فإن تقدير الخسارة يعتمد على تقييم محدد للعجز في النقد المتوقع وعلى معدل الفائدة الفعلي الأصلي.

كما في تاريخ التقرير، سجل الصندوق خسائر ائتمانية متوقعة بمبلغ ٢٧١,٠٤٨ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م: لا شيء).

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 مالي الوحدات. إلا أنه يُسمح للصندوق بالاقتراض لتلبية طلبات الاسترداد. يتم اعتبار الأوراق المالية الخاصة بالصندوق على أنه قابلة للتحقق بشكل سريع حيث أنها جميعها مدرجة في أسواق الأسهم السعودية. 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 التغييرات 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 والاجراءات المحددة. تتم مراقبة مراكز السوق الخاصة بالصندوق بانتظام من قبل مدير الصندوق.

صندوق إتش إس بي سي المتوازن للأصول المتنوعة
(صندوق استثماري مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م
(ريال سعودي)

١٧ إدارة المخاطر المالية (يتبع)

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 التركيز القطاعي.

تحليل الحساسية

يعرض الجدول أدناه الأثر على صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات ذات الانخفاض/الارتفاع المحتمل بشكل معقول في أسعار سوق الأسهم الفردية بواقع ١٠٪ في تاريخ التقرير. تتم التقديرات على أساس الاستثمار الفردي. إن هذا التحليل يفترض بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة وتحديداً مخاطر أسعار الفائدة وتحويل العملات الأجنبية.

٣١ ديسمبر ٢٠١٨م (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠١٩م (غير مراجعة)	
٣٠,٩١٠,٥٤٤	٣٠,٧٣٨,٣٠٨	صافي المكسب / (الخسارة) من الاستثمارات
+ ١٠%	+ ١٠%	
- ١٠%	- ١٠%	المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٣٠,٩١٠,٥٤٤)	(٣٠,٧٣٨,٣٠٨)	

مخاطر العملات الأجنبية

مخاطر العملات هي المخاطر الناجمة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية.

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

١٨ آخر يوم تقييم

آخر يوم تم الإبلاغ عنه لتقييم الفترة كان ٢٦ يونيو ٢٠١٩م (٢٠١٨م: ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م) وصافي قيمة موجودات التعامل في هذا اليوم بلغت ١٧,٦٦ ريال سعودي للوحدة (٣١ ديسمبر ٢٠١٨م: ١٦,٤٢ ريال سعودي للوحدة). إن صافي قيمة الموجودات وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي للوحدة في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م بلغت ١٧,٦٦ ريال سعودي للوحدة (٣١ ديسمبر ٢٠١٨م: ١٦,٤٢ ريال سعودي).

١٩ الأحداث اللاحقة

لم تكن هناك أي أحداث لاحقة لتاريخ التقرير تتطلب تعديلات أو إفصاح في القوائم المالية الأولية المختصرة أو الإيضاحات المرفقة.

٢٠ اعتماد القوائم المالية الأولية المختصرة

تم اعتماد هذه القوائم المالية الأولية المختصرة من قبل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ٣ ذي الحجة ١٤٤٠ (الموافق ٤ أغسطس ٢٠١٩م).