

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

اسم الصندوق

مدير الصندوق

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

مدير الصندوق من الباطن (إن وجد)

اسمه
عنوانه
لا يوجد

مستشار الاستثمار (إن وجد)

اسمه
عنوانه
لا يوجد

ب. أي تغييرات حدثت على شروط وأحكام ومذكرة المعلومات (بالنسبة للصندوق العام) أو مستندات الصندوق (بالنسبة للصندوق الخاص) خلال الفترة

- 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، كان صندوق إتش إس بي سي المتنامي للأصول المتنوعة، في حيز صناديق المراجعة وصندوق الصكوك وحيز الصكوك، منكشفاً على صندوق إتش إس بي سي للمراجعة بالريال السعودي وصندوق إتش إس بي سي للصكوك وصكوك داماك وصكوك دار الأركان؛ أما في حيز صناديق الأسهم وحيز الأسهم، فقد انكشف الصندوق على صندوق إتش إس بي سي المرن للأسهم السعودية وصندوق إتش إس بي سي لمؤشر الأسهم العالمية وصندوق إتش إس بي سي للشركات السعودية وصندوق إتش إس بي سي العالمي للأسهم الأسواق الناشئة، وبنك الراجحي.

د. تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة

سجلت جميع صناديق الاستثمار المشتركة الأساسية لدى الصندوق أداء إيجابياً خلال النصف الأول من عام 2019. وسجل صندوق إتش إس بي سي المتنامي للأصول المتنوعة عوائد إيجابية بنسبة 10.11% حتى تاريخه (كما في نهاية يونيو 2019)، فيما سجل المؤشر الاسترشادي 10.99%. وبالنسبة للصناديق المشتركة الموجودة لدى الصندوق حتى نهاية يونيو 2019، كان أفضل صندوقان مشتركين (من حيث الأداء الإيجابي لكل منهما حتى تاريخه) 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 لأسهم 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 المتنامي 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

لسادة مالكي الوحدات في صندوق إتش إس بي سي المتنامي للأصول المتنوعة

مقدمة

لقد فحصنا القوائم المالية الأولية المختصرة كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م المرفقة لصندوق إتش إس بي سي المتنامي 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 إيداء 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 المنفذ 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 نُبدي رأي مراجعة.

الاستنتاج

استناداً إلى فحصنا، فلم ينم إلى علمنا شيء يجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية الأولية المختصرة كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م المرفقة لصندوق إتش إس بي سي المتنامي 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


عبدالعزیز عبدالله النعيم
رقم الترخيص ٣٩٤



٤ أغسطس ٢٠١٩م
الموافق: ٣ ذو الحجة ١٤٤٠هـ

صندوق إتش إس بي سي المتنامي 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
١,٥٦٨,١٥٧	٨٢٧,٥٨٨	١٠	نقد وما في حكمه
١٢٦,٢٣٢,١٣٠	١٣١,٥٥٥,٣٨٥	١١	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	٥,٠٥١,٥٩٧		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
١٠٤,٥٠٧	٧٩,٠٩٧		ذمم مدينة ودفعات مقدمة
<u>١٢٧,٩٠٤,٧٩٤</u>	<u>١٣٧,٥١٣,٦٦٧</u>		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٨٥٢,١٣٦	٣٠٣,٠٣٠	١٣	مصروفات مستحقة
<u>٨٥٢,١٣٦</u>	<u>٣٠٣,٠٣٠</u>		إجمالي المطلوبات
			صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
<u>١٢٧,٠٥٢,٦٥٨</u>	<u>١٣٧,٢١٠,٦٣٧</u>		
			وحدات مصدره (بالعدد)
<u>٧,٤٠٢,٥٦٩</u>	<u>٧,٢٦٠,٣٤٤</u>		
			صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) لكل وحدة - وفقاً للتداول
<u>١٧,١٦</u>	<u>١٨,٩٠</u>	١٧	
			صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) لكل وحدة - وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي
<u>١٧,١٦</u>	<u>١٨,٩٠</u>	١٧	

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٩) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية المختصرة.

صندوق إتش إس بي سي المتنامي 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		إيضاح	
٢٠١٨ م	٢٠١٩ م		
٧,٥٠٦,٥٤٥	١٢,٧٦٠,٦٤٧	١٢	إيرادات الاستثمار صافي الربح من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إيرادات عمولات خاصة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر دخل توزيعات الأرباح إجمالي الإيرادات
-	٤٢,٠٤٧		
٢١٨,٧١٥	٣٠٧,٥٠٤		
٧,٧٢٥,٢٦٠	١٣,١١٠,١٩٨		
٣٠٤,٩٤٣	٣١٤,٣٩٢	١٥	المصروفات أتعاب الإدارة مخصص الانخفاض في القيمة للخسائر الائتمانية المتوقعة خسارة تحويل عملة أجنبية، صافي إجمالي المصروفات
-	١١٨,٦٠٣		
٦,١٥٧	١,٧٣٥		
٣١١,١٠٠	٤٣٤,٧٣٠		
٧,٤١٤,١٦٠	١٢,٦٧٥,٤٦٨		صافي ربح الفترة
			الدخل الشامل الآخر صافي الربح غير المحقق من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر رد مخصص الانخفاض في القيمة للخسائر الائتمانية المتوقعة من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
-	٦٧,٨١٥		
-	١١٨,٦٠٣		
٧,٤١٤,١٦٠	١٢,٨٦١,٨٨٦		إجمالي الدخل الشامل للفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٩) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية المختصرة.

صندوق إتش إس بي سي المتنامي 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	
١٣١,٢٤١,٠٩٥	١٢٧,٠٥٢,٦٥٨	صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات كما في بداية الفترة
٧,٤١٤,١٦٠	١٢,٦٧٥,٤٦٨	صافي ربح الفترة
-	٦٧,٨١٥	صافي الربح غير المحقق من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
-	١١٨,٦٠٣	رد مخصص الانخفاض في القيمة للخسائر الائتمانية المتوقعة من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٩,٩٠٨,٢٦٣	١٠,٠٧٩,٧٢٤	اشترأكلت واستردادات من قبل مالكي الوحدات: متحصلات من إصدار وحدات المدفوع لاسترداد الوحدات صافي التغيرات من معاملات الوحدات
(١٥,٤٤٢,٩١٥)	(١٢,٧٨٣,٦٣١)	
(٥,٥٣٤,٦٥٢)	(٢,٧٠٣,٩٠٧)	
<u>١٣٣,١٢٠,٦٠٣</u>	<u>١٣٧,٢١٠,٦٣٧</u>	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	
٧,٧٢٢,٢٩٥	٧,٤٠٢,٥٦٩	الوحدات في بداية الفترة
٥٦٤,٣٥٦	٥٤١,٧٣٣	وحدات مصدرة خلال الفترة وحدات مستردة خلال الفترة صافي النقص في الوحدات
(٨٨١,٥٦٧)	(٦٨٣,٩٥٨)	
(٣١٧,٢١١)	(١٤٢,٢٢٥)	
<u>٧,٤٠٥,٠٨٤</u>	<u>٧,٢٦٠,٣٤٤</u>	الوحدات كما في نهاية الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٩) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية المختصرة.

صندوق إتش إس بي سي المتنامي 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		
<u>٢٠١٨م</u>	<u>٢٠١٩م</u>	
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
٧,٤١٤,١٦٠	١٢,٦٧٥,٤٦٨	صافي ربح الفترة
		تسويات لـ:
٣,٥١٠,٦٠٩	(٨,٦٢٣,٨٩٥)	(الربح) / الخسارة غير المحققة من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٠,٩٢٤,٧٦٩	٤,٠٥١,٥١٣	
		صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
(٥,٣١٨,٩٩٧)	٣,٣٠٠,٦٤٠	النقص / (الزيادة) استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
--	(٤,٨٦٥,١٧٩)	الزيادة استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
(٣,٥٢٣)	٢٥,٤١٠	الزيادة ذمم مدينة ودفعات مقدمة
(٧٢,١٨١)	(٥٤٩,١٠٦)	النقص مصروفات مستحقة
٥,٥٣٠,٠٦٨	١,٩٦٣,٣٣٨	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
٩,٩٠٨,٢٦٣	١٠,٠٧٩,٧٢٤	متحصلات من إصدار وحدات
(١٥,٤٤٢,٩١٥)	(١٢,٧٨٣,٦٣١)	المدفوع لاسترداد الوحدات
(٥,٥٣٤,٦٥٢)	(٢,٧٠٣,٩٠٧)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(٤,٥٨٤)	(٧٤٠,٥٦٩)	صافي النقص في النقد وما في حكمه
٥٧١,٩٣٦	١,٥٦٨,١٥٧	نقد وما في حكمه في بداية الفترة
٥٦٧,٣٥٢	٨٢٧,٥٨٨	نقد وما في حكمه في نهاية الفترة
-	٤٢,٠٤٧	معلومات تدفقات نقدية إضافية
		دخل عمولة خاصة مستلم

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٩) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية المختصرة.

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

يهدف الصندوق إلى تحقيق نمو في رأس المال على المدى المتوسط إلى المدى الطويل. تستثمر المحفظة في صناديق استثمارية متوافقة مع الشريعة الإسلامية تشمل التمويل التجاري، والمتاجرة في الأسهم المحلية والعالمية إما مباشرة أو من خلال الصناديق الاستثمارية أو الحسابات الاستثمارية التي يتم إدارتها لتحقيق أهداف الصندوق.

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 في كل يوم عمل ("يوم التداول"). يتم تحديد قيمة محفظة الصندوق في كل يوم عمل ("يوم التقييم"). يتم تحديد صافي قيمة موجودات (حقوق ملكية) 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.

٥ - عملة العرض والنشاط

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

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

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 والتقديرات والافتراضات المحاسبية والمستخدمة عند إعداد هذه القوائم المالية الأولية المختصرة مع تلك المستخدمة عند إعداد القوائم المالية السنوية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م (فيما عدا ما تم الإفصاح عنه في "إيضاح ٩ تأثير التغيير في السياسات المحاسبية على 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 ٢٠١٩ م. 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 المتنامي للأصول المتنوعة
(صندوق استثماري مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م
(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

تتضمن الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة تعرضات القطاعات التالية كما في تاريخ التقرير:

٣١ ديسمبر ٢٠١٨م (مراجعة)			٣٠ يونيو ٢٠١٩م (غير مراجعة)			البيان
القيمة العادلة	التكلفة	% من القيمة	القيمة العادلة	التكلفة	% من القيمة	
ريال سعودي	ريال سعودي		ريال سعودي	ريال سعودي		
وحدات في صناديق فرعية (مدارة بواسطة مدير الصندوق)						
١٢,٩٥١,١١٢	١٢,٣٠٥,٤٩٢	١٠,٣	١٢,٩٤٢,٠٩٣	١١,٢٨٤,٦٠١	٩,٨	صندوق إتش إس بي سي لأسهم الأسواق العالمية الناشئة
٢٣,٣٣٩,٦٣٠	١٩,٨٣٤,٣٧١	١٨,٥	٢٠,٩١٧,٩٤١	١٥,١٧٠,٥٧٤	١٥,٩	صندوق إتش إس بي سي لمؤشر الأسهم العالمية
٢٢,٨٧١,٤٤٣	٢٣,٤٣١,١٥٠	١٨,١	٣٣,٦٠٨,٣٤٦	٣١,٨٧٣,٧٧٨	٢٥,٥	صندوق إتش إس بي سي لأسهم الشركات السعودية
٣٠,٢١٢,٥٤٣	٢٧,٧٣١,٦٨٧	٢٣,٩	٢١,٧١٩,٩١٥	١٧,٧٤٥,٣٣١	١٦,٥	صندوق إتش إس بي سي المرن للأسهم السعودية
٢١,٠٨٥,٦٥٤	٢٠,٠٧٠,٩١٥	١٦,٧	٢٣,٢٨٨,٧٣٨	٢١,٩٧٠,٩١٥	١٧,٧	صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالريال السعودي
٦,٨٠١,٢٥٦	٧,٠٤٥,٩٧٠	٥,٤	١٠,٧٤٠,٤٢٥	١٠,٧٩٦,٧٦٧	٨,٢	صندوق إتش إس بي سي لللكوك
١٣١,٧٥٤	٨٠,٦٩٥	٠,١	--	--	--	صندوق إتش إس بي سي للأسهم الخليجية
١,٨٩٥,٥٢٦	١,٦٤٢,٣٢٥	١,٥	--	--	--	صندوق إتش إس بي سي للأسهم الصين والهند المرن
١١٩,٢٨٨,٩١٨	١١٢,١٤٢,٦٠٥	٩٤,٥	١٢٣,٢١٧,٤٥٨	١٠٨,٨٤١,٩٦٦	٩٣,٧	الإجمالي
٦,٩٤٣,٢١٢	٥,٧٢٥,٩٢٧	٥,٥	٨,٣٣٧,٩٢٧	٥,٧٢٥,٩٢٧	٦,٣	الأسهم بنوك
١٢٦,٢٣٢,١٣٠	١١٧,٨٦٨,٥٣٢	١٠٠	١٣١,٥٥٥,٣٨٥	١١٤,٥٦٧,٨٩٣	١٠٠	الإجمالي

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

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو	
٢٠١٩م	٢٠١٨م
٤,١٣٦,٧٥٢	١١,٠١٧,١٥٤
٨,٦٢٣,٨٩٥	(٣,٥١٠,٦٠٩)
١٢,٧٦٠,٦٤٧	٧,٥٠٦,٥٤٥

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 المتنامي للأصول المتنوعة
(صندوق استثماري مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م
(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

٣٠ يونيو ٢٠١٩م (غير مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٨م (مراجعة)	
٤,٩٦٩,٦٢٥	--	سندات دين - صكوك
٨١,٩٧٢	--	عمولة مستحقة
٥,٠٥١,٥٩٧	--	

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

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

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م (مراجعة)	لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م (غير مراجعة)	
--	--	الرصيد في بداية الفترة
--	١١٨,٦٠٣	المحمل للفترة
--	١١٨,٦٠٣	الرصيد في نهاية الفترة

تعتمد الطرق والافتراضات التي يطبقها الصندوق بتقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة من ودائع الصكوك باستخدام مقاييس تصنيف وكالة موديز والتي يتم تعديلها حسب البيانات المحددة للدولة بناء على مكان الموجودات / المشاريع الأساسية للصكوك والتقدير 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 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 (٢٠١٨م: 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.

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

١٥ المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (يتبع)

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	٣٠ يونيو		
٣١ ديسمبر ٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠١٨م		
(مراجعة) ٦٦,٦٧٠	(غير مراجعة) ٥٣,٢٤٩	٣٠٤,٩٤٣	٣١٤,٣٩٢	شركة اتش اس بي سي العربية السعودية (مدير الصندوق)
--	٣٦٨,٠٩٣	--	--	أتعاب إدارة الصندوق نقد وما في حكمه
١,٥٦٨,١٥٧	--	--	--	سأب نقد وما في حكمه

تم تحميل و سداد مكافآت أعضاء مجلس الإدارة والمصروفات الأخرى مثل أتعاب الإداري وأمين الحفظ خلال الفترة بواسطة شركة اتش اس 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 ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، تضمنت محفظة الاستثمارات للصندوق استثمارات بمبلغ ١٢٣,٢٢ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٨م: ١١٩,٢٩ 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 بيع 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.

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.

صندوق إتش إس بي سي المتنامي 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 القيمة العادلة للأدوات المالية

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). تشمل 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 تشمل 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	١٣١,٥٥٥,٣٨٥	--	--	١٣١,٥٥٥,٣٨٥
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر	--	--	٥,٠٥١,٥٩٧	٥,٠٥١,٥٩٧
الإجمالي	١٣١,٥٥٥,٣٨٥	--	٥,٠٥١,٥٩٧	١٣٦,٦٠٦,٩٨٢

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م (مراجعة)

القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	١٢٦,٢٣٢,١٣٠	--	--	١٢٦,٢٣٢,١٣٠
الإجمالي	١٢٦,٢٣٢,١٣٠	--	--	١٢٦,٢٣٢,١٣٠

خلال الفترة، لم يتم أي تحويل في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

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

صندوق إتش إس بي سي المتنامي 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

يتعرض الصندوق للمخاطر التالية نتيجة استخدامه للأدوات المالية:

- مخاطر الائتمان
- مخاطر السيولة
- مخاطر السوق

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 استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وبالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

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 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. 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.

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

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠١٩ م (غير مراجعة)	نقد وما في حكمه ذمم مدينة ودفعات مقدمة
١,٥٦٨,١٥٧	٨٢٧,٥٨٨	
١٠٤,٥٠٧	٧٩,٠٩٧	
<u>١,٦٧٢,٦٦٤</u>	<u>٩٠٦,٦٨٥</u>	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.

صندوق إتش إس بي سي المتنامي 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)

مخاطر الائتمان (يتبع)

تحليل جودة الائتمان

يتم الاحتفاظ بالنقد وما في حكمه للصندوق لدى البنك السعودي البريطاني وبنك البلاد ذات التصنيف 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 وعلى مدى العمر 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.

سجل الصندوق خسائر ائتمانية متوقعة بمبلغ ١١٨,٦٠٣ ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ م (٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م): لا شيء (٤).

مخاطر السيولة

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

إن استراتيجية الصندوق لإدارة مخاطر السوق تتجم 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.

مخاطر السوق

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

إن استراتيجية الصندوق لإدارة مخاطر السوق تتجم 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.

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.

صندوق إتش إس بي سي المتنامي 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)

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.

٣١ ديسمبر ٢٠١٨م (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠١٩م (غير مراجعة)		
٦,٣١١,٦٠٧	٦,٥٧٧,٧٦٩	+ ٥%	+ ٥%
(٦,٣١١,٦٠٧)	(٦,٥٧٧,٧٦٩)	- ٥%	- ٥%
صافي المكسب / (الخسارة) من الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة			

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.

١٧ آخر يوم تقييم

آخر يوم تم الإبلاغ عنه لتقييم الفترة كان ٣٠ يونيو ٢٠١٩م (٢٠١٨م: ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م) وصافي قيمة موجودات التعامل في هذا اليوم بلغت ١٨,٩٠ ريال سعودي للوحدة (٣١ ديسمبر ٢٠١٨م: ١٧,١٦ ريال سعودي للوحدة). إن صافي قيمة الموجودات وفقا للمعايير الدولية للتقرير المالي للوحدة في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م بلغت ١٨,٩٠ ريال سعودي للوحدة (٣١ ديسمبر ٢٠١٨م: ١٧,١٦ ريال سعودي).

١٨ الأحداث اللاحقة

لم يكن هناك أي أحداث لاحقة لتاريخ قائمة المركز المالي الأولية المختصرة تتطلب تعديلات أو إفصاح في القوائم المالية الأولية المختصرة أو الإيضاحات المرفقة.

١٩ اعتماد القوائم المالية

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