

صندوق بنك أبوظبي الوطني للدخل وتنمية الأموال  
في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا

البيانات المالية المرحلية الموجزة

٣٠ يونيو ٢٠١٧

عنوان المقر الرئيسي:  
ص.ب: ٦٣١٦  
أبوظبي  
الإمارات العربية المتحدة

## صندوق بنك أبوظبي الوطني للدخل وتنمية الأموال في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا

البيانات المالية المرحلية الموجزة  
للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧

المحتويات	الصفحات
تقرير مدققي الحسابات المستقلين حول مراجعة البيانات المالية المرحلية الموجزة	١ - ٢
بيان المركز المالي المرحلي الموجز	٣
بيان الدخل الشامل المرحلي الموجز	٤
بيان التغيرات في صافي الموجودات المنسوبة إلى حاملي الوحدات القابلة للاسترداد المرحلي الموجز	٥
بيان التدفقات النقدية المرحلي الموجز	٦
إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة	٧ - ١٧



كي بي إم جي لوار جلف ليمتد  
الطابق ١٩، نيشن تاور ٢  
كورنيش أبوظبي، أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة  
هاتف: ٤٠١٤٨٠٠ (٢) +٩٧١، فاكس: ٦٣٢٧٦١٢ (٢) +٩٧١

## تقرير مدققي الحسابات المستقلين حول مراجعة البيانات المالية المرحلية الموجزة

إلى السادة حاملي وحدات صندوق بنك أبوظبي الوطني للدخل وتنمية الأموال في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا

مقدمة

لقد قمنا بمراجعة البيانات المالية المرحلية الموجزة المرفقة لصندوق بنك أبوظبي الوطني للدخل وتنمية الأموال في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا ("الصندوق") كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ والتي تتألف مما يلي:

- بيان المركز المالي المرحلي الموجز كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٧؛
- بيان الدخل الشامل لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧؛
- بيان التغيرات في صافي الموجودات المنسوبة إلى حاملي الوحدات القابلة للاسترداد المرحلي الموجز لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧؛
- بيان التدفقات النقدية المرحلي الموجز لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧؛ و
- إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة.

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤، "التقارير المالية المرحلية". تنحصر مسؤوليتنا في التعبير عن استنتاجنا حول هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة بناءً على أعمال المراجعة التي قمنا بها.

### نطاق المراجعة

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي حول ارتباطات المراجعة رقم ٢٤١٠، "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل مدقق حسابات مستقل للمنشأة". تتطوي مراجعة المعلومات المالية المرحلية الموجزة على استفسارات، بصورة رئيسية من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، والقيام بإجراءات تحليلية وإجراءات مراجعة أخرى. إن نطاق المراجعة أقل بشكل كبير من نطاق التدقيق الذي يتم القيام به وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق وبالتالي فإن المراجعة لا تمكننا من الحصول على تأكيدات بأننا سنكون على دراية بكافة الأمور الهامة التي يمكن التعرف عليها من خلال التدقيق. وبالتالي، فإننا لا نبدى رأياً تدقيقياً.



صندوق بنك أبوظبي الوطني للدخل وتنمية الأموال في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا  
تقرير مدققي الحسابات المستقلين حول مراجعة  
البيانات المالية المرحلية الموجزة  
٣٠ يونيو ٢٠١٧

### الاستنتاج

بناءً على مراجعتنا، لم يسترعب انتباهنا ما يجعلنا نعتقد أن البيانات المالية المرحلية الموجزة المرفقة كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ لم يتم إعدادها، من كافة النواحي المادية، وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤، "التقارير المالية المرحلية".

### أمر آخر

إن البيانات المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ وللسنة المنتهية في ذلك التاريخ والبيانات المالية المرحلية الموجزة كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ ولفترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ تم تدقيقها ومراجعتها على التوالي من قبل شركة تدقيق أخرى، والتي أبدت رأي غير متحفظ واستنتاج مراجعة غير متحفظ في تقاريرها الصادرة في ٢٥ أبريل ٢٠١٨ و ٢٤ أغسطس ٢٠١٦ على التوالي.

كي بي إم جي لوار جلف ليمتد

ريتشارد أكلاوند

رقم التسجيل: ١٠١٥

أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة


التاريخ: 06 DEC 2018

## صندوق بنك أبوظبي الوطني للدخل وتنمية الأموال في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا

بيان المركز المالي المرحلي الموجز  
كما في

٣١ ديسمبر ٢٠١٦ ألف درهم (مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠١٧ ألف درهم (غير مدققة)	إيضاح	
١٢٦,٨٣٩	١٢٧,٦١٠	٦	<b>الموجودات</b>
-	٣,٥٦٧		الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
١١١	١٨٧		المستحق من وسطاء
١٥,٠٥٦	٩,٨٤٠		نم مدينة أخرى
			النقد وما يعادله
<u>١٤٢,٠٠٦</u>	<u>١٤١,٢٠٤</u>		<b>إجمالي الموجودات</b>
١٩٩	٢٠٢	٧	<b>المطلوبات</b>
-	٣,٥٠٧		المستحق إلى أطراف ذات علاقة
<u>١٩٩</u>	<u>٣,٧٠٩</u>		<b>إجمالي المطلوبات</b>
<u>١٤١,٨٠٧</u>	<u>١٣٧,٤٩٥</u>		<b>صافي الموجودات المنسوبة إلى حاملي الوحدات القابلة للاسترداد</b>
٤١,٨٠٦	٤١,٥٩٧		<b>عدد الوحدات القائمة</b>
<u>٣٠٣٩</u>	<u>٣٠٣١</u>		<b>صافي قيمة الموجودات لكل وحدة (درهم)</b>
١٤٢,٥٤٣	١٣٨,٢٦٧		<b>متمثلة بما يلي:</b>
(٧٣٦)	(٧٧٢)		صافي الموجودات المنسوبة إلى حاملي الوحدات
<u>١٤١,٨٠٧</u>	<u>١٣٧,٤٩٥</u>		التعديل من أسعار الإغلاق إلى أسعار العرض

  
شيراز حبيب  
العضو المنتدب ورئيس إدارة المنتجات  
والحلول الاستثمارية

  
مارتن كوستا  
نائب رئيس المكتب الأوسط لإدارة الاستثمار

تُشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ٧ إلى ١٧ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية. إن تقرير مدققي الحسابات المستقلين حول مراجعة البيانات المالية المرحلية الموجزة مدرج على الصفحتين ١ و ٢.

## صندوق بنك أبوظبي الوطني للدخل وتنمية الأموال في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا

بيان الدخل الشامل المرحلي الموجز  
للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو (غير مدققة)

٢٠١٦	٢٠١٧	إيضاح	
ألف درهم	ألف درهم		
(٣,٧٠٥)	(٥,٠٣٨)	١	صافي الخسائر من الاستثمارات بالقيمة
٦,٩٨٧	٦,٥٩٦		إيرادات توزيعات الأرباح
٨٩	٨٤		إيرادات أخرى
(٢٨٩)	(٤٢٧)		مصروفات وساطة
<u>٣,٠٨٢</u>	<u>١,٢١٥</u>		إجمالي الإيرادات التشغيلية
(١,٠٧٤)	(١,٠٧٧)	٧	أتعاب الإدارة
(٢٧١)	(٢٥٩)		مصروفات تشغيلية أخرى
<u>(١,٣٤٥)</u>	<u>(١,٣٣٦)</u>		إجمالي المصروفات التشغيلية
<u>١,٧٣٧</u>	<u>(١٢١)</u>		(الخسائر)/الأرباح التشغيلية للفترة
(٢,٧٥٤)	(٣,٦٨١)		توزيعات الأرباح المدفوعة إلى حاملي الوحدات القابلة للاسترداد
<u>(١,٠١٧)</u>	<u>(٣,٨٠٢)</u>		النقص في صافي الموجودات المنسوبة إلى حاملي الوحدات القابلة للاسترداد

تُشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ٧ إلى ١٧ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية.

إن تقرير مدققي الحسابات المستقلين حول مراجعة البيانات المالية المرحلية الموجزة مدرج على الصفحتين ١ و ٢.

## صندوق بنك أبوظبي الوطني للدخل وتنمية الأموال في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا

بيان التغيرات في صافي الموجودات المنسوبة إلى حاملي الوحدات القابلة للاسترداد المرحلي الموجز  
للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو (غير مدققة)

صافي الموجودات المنسوبة إلى حاملي الوحدات ألف درهم	عدد الوحدات	
١٤٧,٥٤٢	٤٤,٣١٣,٥٩٤	في ١ يناير ٢٠١٦
٦٣	١٩,٥٩٧	إصدار وحدات خلال الفترة
١,٠٦٨	٣٥٠,٨٠٣	توزيعات الأرباح المُعاد استثمارها في الوحدات
(٧,٤٤٩)	(٢,٢٨١,١٩٦)	استرداد وحدات خلال الفترة
(١,٠١٧)	-	النقص في صافي الموجودات المنسوبة إلى حاملي الوحدات القابلة للاسترداد
<u>١٤٠,٢٠٧</u>	<u>٤٢,٤٠٢,٧٩٨</u>	في ٣٠ يونيو ٢٠١٦
١٤١,٨٠٧	٤١,٨٠٥,٧٧٣	في ١ يناير ٢٠١٧
٤,٢٩٦	١,٢٤٤,٤٠٣	إصدار وحدات خلال الفترة
(٦,٠٩٧)	(١,٨٣٨,٩٥٩)	استرداد وحدات خلال الفترة
١,٢٩١	٣٨٦,١٢٠	توزيعات أرباح مُعاد استثمارها في الوحدات
(٣,٨٠٢)	-	النقص في صافي الموجودات المنسوبة إلى حاملي الوحدات القابلة للاسترداد
<u>١٣٧,٤٩٥</u>	<u>٤١,٥٩٧,٣٣٧</u>	في ٣٠ يونيو ٢٠١٧

تُشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ٧ إلى ١٧ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية.

إن تقرير مدققي الحسابات المستقلين حول مراجعة المعلومات المالية المرحلية الموجزة مدرج على الصفحتين ١ و ٢.

## صندوق بنك أبوظبي الوطني للدخل وتنمية الأموال في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا

بيان التدفقات النقدية المرحلي الموجز  
للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو (غير مدققة)

٢٠١٦	٢٠١٧	إيضاح	
ألف درهم	ألف درهم		
١,٧٣٧	(١٢١)		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية الأرباح التشغيلية للفترة
١,٢٢٣	(٧٧١)	٦	التغيرات في رأس المال العامل: الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(١٥٨)	(٧٦)		نم مدينة أخرى
(١٣)	٣	٧	المستحق إلى أطراف ذات علاقة
-	(٣,٥٦٧)		المستحق من وسيط
٣٤٩	٣,٥٠٧		المستحق إلى وسيط
<u>٣,١٣٨</u>	<u>(١,٠٢٥)</u>		صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التشغيلية
٦٣	٤,٢٩٦		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(٧,٤٤٩)	(٦,٠٩٧)		المتحصلات من إصدار وحدات
(١,٦٨٦)	(٢,٣٩٠)		دفعات لاسترداد وحدات
			توزيعات أرباح نقدية مدفوعة صافية من المبلغ المُعاد استثماره
<u>(٩,٠٧٢)</u>	<u>(٤,١٩١)</u>		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(٥,٩٣٤)	(٥,٢١٦)		صافي النقص في النقد وما يعادله
٨,٧٧٣	١٥,٠٥٦		النقد وما يعادله في بداية الفترة
<u>٢,٨٣٩</u>	<u>٩,٨٤٠</u>		النقد وما يعادله في نهاية الفترة

تُشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ٧ إلى ١٧ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية.

إن تقرير مدققي الحسابات المستقلين حول مراجعة المعلومات المالية المرحلية الموجزة مدرج على الصفحتين ١ و ٢.



## صندوق بنك أبوظبي الوطني للدخل وتنمية الأموال في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧

### ١ الوضع القانوني والأنشطة الرئيسية

إن صندوق بنك أبوظبي الوطني للدخل وتنمية الأموال في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا ("الصندوق") هو صندوق استثمار مفتوح تم تأسيسه في دولة الإمارات العربية المتحدة من قبل بنك أبوظبي الأول ("مدير الصندوق") ومرخص بموجب موافقة مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي تحت رقم ٢٠٠٤/٢١٩٧/١٣ بتاريخ ٢٦ ديسمبر ٢٠٠٤. لا يعتبر الصندوق كياناً مستقلاً بذاته وتتم إدارة أنشطته من قبل مدير الصندوق.

إنه في السابع من ديسمبر لعام ٢٠١٦، وافق مساهمو بنك أبوظبي الوطني ش.م.ع وبنك الخليج الأول ش.م.ع على دمج البنكين بموجب المادة رقم ٢٨٣ (١) من القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لعام ٢٠١٥ بشأن الشركات التجارية (القانون). تم تنفيذ عملية الدمج من خلال إصدار ١.٢٥٤ سهم جديد لبنك أبوظبي الوطني مقابل كل سهم واحد في بنك الخليج الأول عند انتهاء العمل يوم ٣٠ مارس ٢٠١٧، وعقب ذلك تم شطب أسهم بنك الخليج الأول من سوق أبوظبي للأوراق المالية. في ٢٥ أبريل ٢٠١٧، وافق مساهمو بنك أبوظبي الوطني على مقترح تغيير اسم البنك المدمج ليصبح "بنك أبوظبي الأول" ("البنك"). إن العنوان المسجل للبنك هو مبنى بنك أبوظبي الأول، مجمع خليفة للأعمال ١ القرم، صندوق بريد رقم ٦٣١٦، الإمارات العربية المتحدة.

إن الغرض الرئيسي للصندوق هو الاستثمار في محفظة أسهم في الشرق الأوسط وشمال أفريقيا و/أو سندات متعلقة بحقوق الملكية (مثل السندات القابلة للتحويل، وإيصالات الإيداعات الأمريكية وإيصالات الإيداعات العالمية) سواء كانت مدرجة أو يتم تداولها في أسواق مالية عالمية معترف بها أو من خلال ترتيبات "خارج البورصة"، يقوم صندوق الشرق الأوسط وجنوب أفريقيا بإنتاج موجودات مثل الأوراق المالية ذات الدخل الثابت بالإضافة إلى العقارات والأدوات الاستثمارية ذات الصلة بالعقارات والأوراق المالية الأخرى ذات الصلة بما في ذلك برامج الاستثمار الجماعي لأطراف أخرى بغرض تنمية رأس المال وتوزيع إيرادات الأرباح.

لقد تم تعديل نشرة الاكتتاب ولانحة الشروط في ٣٠ نوفمبر ٢٠١٤. تم اعتماد هذه التعديلات من قبل مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي. إن نشرة الاكتتاب ولانحة الشروط المعدلة وكذلك البيانات المالية للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ متاحة عند الطلب لدى المكتب المسجل لمدير الصندوق وعنوانه، ص.ب ٦٣١٦، أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة.

### ٢ أساس الإعداد

تم إعداد هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤ "التقارير المالية المرحلية". تم إدراج الإيضاحات المختارة لتُفسر الأحداث والمعاملات الهامة لفهم التغييرات في المركز والأداء المالي للصندوق منذ إصدار آخر بيانات مالية سنوية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ وللسنة المنتهية في ذلك التاريخ. ولا تشمل هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة على جميع المعلومات اللازمة لإعداد البيانات المالية السنوية الكاملة التي تم إعدادها وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية.

تم اعتماد هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة بالنيابة عن مدير الصندوق بتاريخ 06 DEC 2018

## صندوق بنك أبوظبي الوطني للدخل وتنمية الأموال في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧

### ٣ السياسات المحاسبية الهامة

إن السياسات المحاسبية المطبقة من قبل الصندوق في هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة هي نفس السياسات المطبقة من قبل الصندوق في بياناته المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ وللسنة المنتهية في ذلك التاريخ.

لم يتم الصندوق بتطبيق المعيار رقم ١٥ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية "الاعتراف بالإيرادات" بشكل مبكر، والذي تم إصداره ولكنه يسري اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨. يحل المعيار رقم ١٥ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية محل المعيار السابق للاعتراف بالإيرادات، المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٨ "الاعتراف بالإيرادات" والتفسيرات ذات الصلة. يقوم الصندوق بتقييم التأثير المحتمل لهذا المعيار على بياناته المالية.

تم إعداد البيانات المالية المرحلية الموجزة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية وتعديلاته من خلال إعادة تقييم الموجودات والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. يتم عرض البيانات المالية المرحلية الموجزة بـ درهم الإمارات العربية المتحدة (الدرهم الإماراتي) وهو العملة التشغيلية وعملة عرض البيانات الخاصة بالصندوق.

### (أ) إيرادات توزيعات الأرباح ومصروفات توزيعات الأرباح

يتم الاعتراف بإيرادات توزيعات الأرباح ضمن الأرباح أو الخسائر في تاريخ ثبوت الحق في الحصول على توزيعات الأرباح. بالنسبة للأسهم المدرجة، يكون عادة في تاريخ إقرار توزيعات أرباح الأسهم. أما بالنسبة لأسهم حقوق الملكية غير المدرجة، فيكون عادة في تاريخ اعتماد المساهمين لدفع توزيعات الأرباح. يتم الاعتراف بإيرادات توزيعات الأرباح من أسهم حقوق الملكية المحددة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ضمن الأرباح أو الخسائر في بند منفصل.

يتكبد الصندوق مصروفات بشأن المراكز قصيرة الأجل لأسهم حقوق الملكية تعادل قيمة توزيعات الأرباح المستحقة عن تلك الأسهم. يتم الاعتراف بمصروفات توزيعات الأرباح هذه ضمن الأرباح أو الخسائر على أنها مصروفات تشغيلية عند ثبوت حق المساهم في الحصول على توزيعات الأرباح.

### (ب) صافي الأرباح من الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

يتضمن صافي الأرباح من الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر جميع تغيرات القيمة العادلة المحققة وغير المحققة وفروق أسعار الصرف ويستثنى منها إيرادات الفائدة وإيرادات توزيعات الأرباح ومصروفات توزيعات الأرباح للأسهم المباعة على المدى القريب. يتم احتساب صافي الأرباح المحققة من الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر باستخدام طريقة متوسط التكلفة.

### (ج) مصروفات العمولة والأتعاب

يتم الاعتراف بمصروفات العمولة والأتعاب ضمن الأرباح أو الخسائر عند الحصول على الخدمة ذات الصلة.

### (د) الموجودات المالية والمطلوبات المالية

#### الاعتراف والقياس المبني

يتم مبدئياً الاعتراف بالموجودات المالية والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في تاريخ المعاملة، وهو التاريخ الذي يصبح فيه الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة. ويتم الاعتراف بالموجودات المالية والمطلوبات المالية الأخرى في تاريخ نشأتها.

## صندوق بنك أبوظبي الوطني للدخل وتنمية الأموال في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

(د) الموجودات المالية والمطلوبات المالية (تابع)

الاعتراف والقياس المبني (تابع)

إن الموجودات المالية والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر يتم مبدئيًا الاعتراف بها بالقيمة العادلة بالإضافة إلى تكاليف المعاملة المعترف بها ضمن الأرباح أو الخسائر. يتم مبدئيًا الاعتراف بالموجودات المالية أو المطلوبات المالية غير المحددة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بالقيمة العادلة زائدًا تكاليف المعاملة المنسوبة مباشرة للاستحواذ أو الإصدار.

التصنيف

يقوم الصندوق بتصنيف الموجودات المالية والمطلوبات المالية ضمن الفئات التالية:

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

- ١- محتفظ بها لغرض المتاجرة: الأدوات المالية المشتقة.
- ٢- مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر: الاستثمار في حقوق الملكية وسندات الدين.

الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة:

- ١- القروض والذمم المدينة/ النقد وما يعادله والأرصدة المستحقة من وسطاء وذمم مدينة من احتياطي اتفاقيات البيع والشراء.

المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

- ١- محتفظ بها للمتاجرة: أوراق مالية مبيعة على المدى القريب والأدوات المالية المشتقة.

المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة:

- ١- المطلوبات الأخرى: المبالغ المستحقة للوسطاء والمبالغ المستحقة الدفع بموجب اتفاقيات بيع وشراء وأسهم قابلة للاسترداد.

يتم تصنيف الأداة المالية على أنها محتفظ بها لغرض المتاجرة في الحالات التالية:

- ١- يتم الاستحواذ عليها أو تكبدها بصورة رئيسية بغرض بيعها أو إعادة شرائها على المدى القريب؛
- ٢- تشكل الأداة، عند الاعتراف المبني، جزءاً من محفظة تتم إدارتها سوياً والتي يتوفر بشأنه دليل على نموذج حديث على جني أرباح قصير الأجل؛ أو
- ٣- كانت أداة مشتقة، وليست مصنفة على أنه أداة تحوط فعالة.

يقوم الفرع بتصنيف جميع الاستثمارات في حقوق الملكية والدين بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو عند الاعتراف المبني لأنه يقوم بإدارة هذه السندات على أساس القيمة العادلة طبقاً لاستراتيجية الاستثمار الموثقة لديه. يتم إعداد التقارير الداخلية وقياس أداء هذه السندات على أساس القيمة العادلة.

قد يتم تصنيف الموجودات المالية غير المشتقة ذات دفعات ثابتة أو قابلة للتحديد على أنها قروض وذمم مدينة إلا إذا كانت مدرجة في سوق نشط أو كانت عبارة عن أصل قد لا يتمكن حامله من بصورة كبيرة من استرداد جميع استثماراته المبدئية، لأسباب غير التراجع الائتماني.

## صندوق بنك أبوظبي الوطني للدخل وتنمية الأموال في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

(د) الموجودات المالية والمطلوبات المالية (تابع)

### قياس القيمة العادلة

تتمثل القيمة العادلة في المبلغ الذي يمكن قبضه مقابل بيع أصل ما، أو يتم دفعه لتحويل التزام ما في معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس في السوق الرئيسي، أو في حالة عدم وجوده، أفضل سوق يكون متاحاً للشركة في ذلك التاريخ. تعكس القيمة العادلة للالتزام مخاطر عدم الوفاء بالالتزام.

عندما يكون ذلك متاحاً، يقوم الصندوق بقياس القيمة العادلة للأداة باستخدام السعر المدرج في سوق نشط لتلك الأداة. يعتبر السوق أنه نشط في حال كانت الأسعار المدرجة تمثل معاملات سوقية فعلية التي تحدث بصورة منتظمة وأحجام كافية لتقدم معلومات تسعير بشكل مستمر. يقوم الصندوق بقياس الأدوات المدرجة في سوق نشط بسعر العرض، حيث يمثل هذا السعر تقريب معقول للسعر الحالي. وبالمثل يتم قياس المطلوبات بسعر الطلب.

### التكلفة المطفأة

تتمثل التكلفة المطفأة للموجودات أو المطلوبات المالية بالقيمة التي يتم قياس الموجودات أو المطلوبات المالية بها عند الاعتراف المبدئي، ناقصاً سداد دفعات المبلغ الأصلي زائداً أو ناقصاً الإطفاء المتراكم وذلك باستخدام طريقة الربح الفعلي لأي فروق بين المبلغ المبدئي المعترف به والمبلغ المستحق ناقصاً أي تدني في انخفاض القيمة.

### انخفاض القيمة

يقوم الصندوق، بتاريخ كل تقرير بإجراء تقييم لتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على انخفاض قيمة الموجودات المالية التي لم يتم تسجيلها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. تتعرض الموجودات المالية لانخفاض في القيمة عندما تشير الأدلة الموضوعية إلى وقوع حدث خسارة له تأثير على التدفقات النقدية المستقبلية للموجودات ويمكن تقدير ذلك التأثير بصورة موثوقة.

(هـ) المعايير التي تم إصدارها ولم يتم تفعيلها بعد

هناك عدد من المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير التي تسري على الفترات السنوية التي تبدأ بعد ١ يناير ٢٠١٨ ويمكن تطبيقها قبل ذلك التاريخ، إلا أن الصندوق لم يتم تطبيق المعايير الجديدة أو التعديلات التالية عند إعداد هذه البيانات المالية.

١ - المعيار رقم ٩ من معايير التقارير المالية الدولية "الأدوات المالية"

يتعين على الصندوق تطبيق المعيار رقم ٩ من معايير التقارير المالية الدولية "الأدوات المالية" اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨. يحل المعيار رقم ٩ من معايير التقارير المالية الدولية محل التوجيهات الحالية الواردة في المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ "الأدوات المالية: الاعتراف والقياس". يتضمن المعيار ٩ من معايير التقارير المالية الدولية توجيهات معدلة حول تصنيف وقياس الأدوات المالية، بما في ذلك النموذج الجديد لخسائر الائتمان المتوقعة المستخدم في احتساب انخفاض قيمة الموجودات المالية والمتطلبات الجديدة العامة لمحاكاة التحوط. كما يتضمن كذلك التوجيهات المتعلقة بالاعتراف وإيقاف الاعتراف بالأدوات المالية الواردة في المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩.

## صندوق بنك أبوظبي الوطني للدخل وتنمية الأموال في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧

### ٤ التقديرات

إن إعداد هذه البيانات المالية المرحلية يتطلب من مدير الصندوق وضع الأحكام والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المُعلنة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

عند إعداد هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة، كانت الأحكام الهامة الموضوعية من قبل مدير الصندوق في تطبيق السياسات المحاسبية الخاصة بالصندوق والمصادر الرئيسية لعدم اليقين من التقديرات هي نفسها المطبقة على البيانات المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ وللسنة المنتهية في ذلك التاريخ.

### ٥ إدارة المخاطر المالية

#### ١-٥ عوامل المخاطر المالية

إن أنشطة الصندوق تعرضه لعدة مخاطر مالية وهي: مخاطر السوق (متضمنة مخاطر العملات ومخاطر معدلات الفائدة للتدفق النقدي ومخاطر الأسعار) ومخاطر السيولة ومخاطر الائتمان.

لا تتضمن البيانات المالية المرحلية الموجزة جميع المعلومات والإفصاحات الخاصة بإدارة المخاطر المالية اللازم للبيانات المالية السنوية، ويجب قراءتها جنباً إلى جنب مع البيانات المالية السنوية للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦.

لم تكن هناك تغيرات في قسم إدارة المخاطر أو في أي من السياسات الخاصة بإدارة المخاطر منذ نهاية السنة.

#### (أ) مخاطر الائتمان

تتمثل مخاطر الائتمان بمخاطر تسبب أحد الأطراف في أداة مالية في حدوث خسائر مالية للطرف الآخر نتيجة العجز عن الوفاء بالتزام ما. تنشأ مخاطر الائتمان من النقد وما يعادله والودائع لدى البنوك والمؤسسات المالية والاستثمارات في سندات الملكية وبعض الموجودات الأخرى بالإضافة إلى حالات التعرض لمخاطر الائتمان للعملاء، بما في ذلك الذمم المدينة القائمة والمعاملات الملتمزم بها. إن الأرصدة المصرفية الخاصة بالصندوق مودعة لدى مدير الصندوق.

يتمثل تعرض الصندوق لأقصى درجة من مخاطر الائتمان كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ بالقيم الدفترية المعنية للموجودات المالية ذات الصلة في بيان المركز المالي المرحلي الموجز.

#### (ب) مخاطر السيولة

يقوم الصندوق بإدارة مخاطر السيولة من خلال الاستثمار بصورة رئيسية في استثمارات مدرجة تتيح له إمكانية الاحتفاظ بسيولة كافية للوفاء بالاسترداد.

## صندوق بنك أبوظبي الوطني للدخل وتنمية الأموال في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧

٥ إدارة المخاطر المالية (تابع)

١-٥ عوامل المخاطر المالية (تابع)

(ج) مخاطر السوق

تتمثل مخاطر السوق في مخاطر تأثير التغيرات في أسعار السوق مثل معدلات الفائدة وأسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الأسهم وهوامش الائتمان على إيرادات الصندوق أو القيمة العادلة لما يحتفظ به من أدوات مالية.

إن استراتيجية الصندوق لإدارة مخاطر السوق متسقة مع توجيهاته وأهدافه الاستثمارية. تتم إدارة مخاطر السوق لدى الصندوق بصورة يومية من قبل مدير الصندوق وفقاً للسياسات والإجراءات المتبعة.

(د) مخاطر العملات

تنشأ مخاطر العملات عندما تكون المعاملات التجارية المستقبلية أو الموجودات أو المطلوبات المعترف بها بعملة خلاف العملة التشغيلية للصندوق.

بما أن معظم الموجودات والمطلوبات بالدرهم الإماراتي (المثبت سعر صرفه أمام الدولار الأمريكي) أو بعملات أجنبية (مثبت سعر صرفها كذلك أمام الدولار الأمريكي)، ترى الإدارة أن أية تغيرات محتملة معقولة في أسعار الصرف لن يكون لها تأثير جوهري على البيانات المالية للصندوق.

(هـ) مخاطر الأسعار

إن الصندوق معرض لمخاطر أسعار الأدوات المالية بسبب الاستثمارات المحتفظ بها من قبل الصندوق والمصنفة في بيان المركز المالي المرحلي الموجز على أنها استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. يقوم مدير الصندوق بإدارة مخاطر الأسعار من خلال إنشاء محفظة متنوعة من الأدوات في قطاعات مختلفة والمتاجرة بها في أسواق مختلفة. في الظروف الاعتيادية، يقوم الصندوق بالاستثمار في الأدوات التجارية وفقاً للتوجيهات الاستثمارية.

٦ الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

تتألف الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر من أسهم مدرجة تبلغ قيمتها ١٢٧,٦١٠ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٦: ١٢٦,٨٣٩ ألف درهم).

فيما يلي توزيع الاستثمارات حسب الدولة:

٣١ ديسمبر ٢٠١٦ ألف درهم (مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠١٧ ألف درهم (غير مدققة)	الأدوات المالية المدرجة: المملكة العربية السعودية الإمارات العربية المتحدة الكويت عمان قطر
٧٤,٩٤٩	٧٤,٧٣٥	
٢٥,٦٠٦	٣٠,٨٣٠	
٦,٦٩٥	١٥,٨٦٩	
٦,٥٦٥	٦,١٧٦	
١٣,٠٢٤	-	
<u>١٢٦,٨٣٩</u>	<u>١٢٧,٦١٠</u>	

## صندوق بنك أبوظبي الوطني للدخل وتنمية الأموال في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧

### ٧ الأطراف ذات العلاقة

#### (أ) هوية الأطراف ذات العلاقة

تُعتبر الأطراف أنها ذات علاقة إذا كان بمقدور طرف ما ممارسة سيطرة أو تأثير ملحوظ على الطرف الآخر في اتخاذ القرارات المالية أو التشغيلية. تتألف الأطراف ذات العلاقة من أعضاء المجلس الاستشاري ولجنة الاستثمار ومدير الصندوق وتلك الشركات التي تخضع لسيطرتهم. يقوم الصندوق في سياق الأعمال الاعتيادية بتقديم وتلقي خدمات من تلك الأطراف ذات العلاقة وفقاً للأسعار المتفق عليها والشروط والأحكام المقررة من قبل مدير الصندوق.

#### (ب) الشروط والأحكام

فيما يلي الشروط والأحكام الرئيسية:

##### الوساطة

إن شركة أبوظبي للأوراق المالية ذ.م.م، هي شركة تابعة مملوكة بالكامل من قبل بنك أبوظبي الأول، وتقدم خدمات الوساطة إلى الصندوق وفقاً للأسعار السائدة في السوق.

##### الخدمات المصرفية

يُقدم مدير الصندوق هذه الخدمات المصرفية وفقاً للأسعار المتفق عليها مع الصندوق.

##### أخرى

يستحق مدير الصندوق الأتعاب التالية وفقاً للأتعاب المدرجة في لائحة الشروط:

- ١- أتعاب إدارة، تستحق بصورة يومية ويتم تحميلها بصورة شهرية بنسبة ١.٥٪ سنوياً؛ و
- ٢- أتعاب أداء، تستحق بصورة يومية ويتم تحميلها بصورة ربع سنوية بنسبة ١.٠٪ عن الأداء المتميز للصندوق مقارنة بالأهداف الموضوعية وأخر قيمة لاصافي الموجودات والتي يترتب عليها دفع أتعاب أداء خلال السنة ذات الصلة.

#### (ج) الأرصدة

فيما يلي الأرصدة لدى الأطراف ذات العلاقة في تاريخ التقارير:

٣١ ديسمبر ٢٠١٦ ألف درهم (مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠١٧ ألف درهم (غير مدققة)	
١٥,٠٥٦	٩,٨٤٠	النقد لدى البنك
١٧٢	١٦٧	المستحق لطرف ذي علاقة
٢٧	٣٥	أتعاب الإدارة مستحقة الدفع إلى مدير الصندوق
١٩٩	٢٠٢	مصرفات إدارية مستحقة لإدارة الحفظ الأمين

لا يوجد لدى الصندوق استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ضمن استثمارات سندات الملكية المحتفظ بها لدى طرف ذي علاقة بالنيابة عن الصندوق.

## صندوق بنك أبوظبي الوطني للدخل وتنمية الأموال في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧

### ٧ الأطراف ذات العلاقة (تابع)

#### (د) المعاملات

فيما يلي المعاملات مع الأطراف ذات علاقة خلال فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو المُدرجة ضمن بيان الدخل الشامل المرحلي الموجز:

٢٠١٦	٢٠١٧	
ألف درهم (غير مدققة)	ألف درهم (غير مدققة)	
(٤٢)	(٤٦)	مصروفات الوساطة المدفوعة لشركة أبوظبي للأوراق المالية
(١,٠٧٤)	(١,٠٧٧)	أتعاب الإدارة
(١٦٠)	(١٧٠)	مصروفات إدارية

وفقاً للمادة ١٥-٢ من لائحة الشروط، يستحق دفع أتعاب إدارة بنسبة ١.٥٪ سنوياً من صافي قيمة موجودات الصندوق بصورة شهرية إلى مدير الصندوق، ويتم احتسابها واستحقاقها يومياً. تم الاعتراف بأتعاب الإدارة بمبلغ ١,٠٧٧ ألف درهم (٣٠ يونيو ٢٠١٦: ١,٠٧٤ ألف درهم)، ومنها تم دفع مبلغ ٩١٠ ألف درهم خلال فترة التقرير الحالية (٣٠ يونيو ٢٠١٦: ٨٩٦ ألف درهم).

لم يتم تحميل رسوم أداء خلال الفترة الحالية (٣٠ يونيو ٢٠١٦: لا شيء) نظراً لعدم تحقيق مستوى الأداء المطلوب. تتم إدارة الصندوق من قبل مدير الصندوق ولا يوجد لدى الصندوق موظفي إدارة رئيسيين.

### ٨ صافي الأرباح من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

٢٠١٦	٢٠١٧	
ألف درهم (غير مدققة)	ألف درهم (غير مدققة)	
(١,١٢٠)	(٢,٤٣٠)	الخسائر المحققة
(٢,٥٨٥)	(٢,٦٠٨)	الخسائر غير المحققة
<u>(٣,٧٠٥)</u>	<u>(٥,٠٣٨)</u>	



## صندوق بنك أبوظبي الوطني للدخل وتنمية الأموال في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧

### ٩ الموجودات والمطلوبات المالية

يبين الجدول أدناه تصنيف الموجودات والمطلوبات المالية.

بالقيمة العادية من خلال الأرباح أو الخسائر ألف درهم	بالتكلفة المطفاة الأخرى ألف درهم	الإجمالي ألف درهم	قروض وئمم مدينة ألف درهم
كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ (غير مدققة)			
<i>الموجودات المالية</i>			
١٢٧,٦١٠	-	١٢٧,٦١٠	-
١٨٧	-	-	١٨٧
٣,٥٦٧	-	-	٣,٥٦٧
٩,٨٤٠	-	-	٩,٨٤٠
١٤١,٢٠٤	-	١٢٧,٦١٠	١٣,٥٩٤
<i>المطلوبات المالية</i>			
٢٠٢	٢٠٢	-	-
٣,٥٠٧	٣,٥٠٧	-	-
٣,٧٠٩	٣,٧٠٩	-	-
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (مدققة)			
<i>الموجودات المالية</i>			
١٢٦,٨٣٩	-	١٢٦,٨٣٩	-
١٥,٠٥٦	-	-	١٥,٠٥٦
١١١	-	-	١١١
١٤٢,٠٠٦	-	١٢٦,٨٣٩	١٥,١٦٧
<i>المطلوبات المالية</i>			
١٩٩	١٩٩	-	-
-	-	-	-
١٩٩	١٩٩	-	-

يتم قياس جميع الموجودات والمطلوبات المالية بالتكلفة المطفاة باستثناء الاستثمارات المحتفظ بها للمتاجرة والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة سواء استناداً إلى عروض الأسعار المعلنة في سوق نشط أو باستخدام بعض طرق التقييم.

## صندوق بنك أبوظبي الوطني للدخل وتنمية الأموال في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧

### ٩ الموجودات والمطلوبات المالية (تابع)

#### النظام المتدرج للأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة

يعرض الجدول التالي تحليل الأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة في نهاية فترة التقرير حسب مستوى النظام المتدرج للقيمة العادلة الذي يتم في إطاره تصنيف قياس القيمة العادلة:

المستوى ١ ألف درهم	المستوى ٢ ألف درهم	المستوى ٣ ألف درهم	الإجمالي ألف درهم
١٢٧,٦١٠	-	-	١٢٧,٦١٠
كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ (غير مدققة) الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر			
١٢٦,٨٣٩	-	-	١٢٦,٨٣٩
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (مدققة) الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر			

تتمثل القيمة العادلة بالمبلغ الذي يمكن به استبدال أصل ما أو تسوية التزام ما بين أطراف على دراية ولديها رغبة في إجراء هذه المعاملات وفقاً لشروط السوق الاعتيادية. ولهذا فقد ينشأ لاحقاً اختلاف بين القيم الدفترية وتقديرات القيمة العادلة. ينطوي تعريف القيمة العادلة على افتراض عمل الصندوق وفقاً لمبدأ الاستمرارية دون وجود أية نية أو ضرورة لتقليص حجم العمليات بشكل جوهري أو الدخول في معاملات بشروط ليست في صالح الصندوق.

يقوم الصندوق بقياس القيم العادلة باستخدام النظام المتدرج للقيم العادلة المبين أدناه والذي يعكس أهمية المدخلات المستخدمة في إجراء القياسات:

المستوى ١: سعر السوق المدرج (غير المعدل) في سوق نشط لأداة مماثلة.

المستوى ٢: أساليب التقييم المرتكزة على المدخلات الملحوظة، إما بصورة مباشرة (أي كالأسعار) أو بصورة غير مباشرة (أي مستمدة من الأسعار). تشمل هذه الفئة على الأدوات التي يتم تقييمها باستخدام أسعار السوق المدرجة في أسواق نشطة لأدوات مماثلة؛ أو الأسعار السوقية المدرجة لأدوات مطابقة أو مماثلة في الأسواق التي تعتبر أقل نشاطاً أو أساليب تقييم أخرى حيث تكون جميع المدخلات الهامة ملحوظة بصورة مباشرة أو غير مباشرة من معطيات السوق.

المستوى ٣: أساليب التقييم باستخدام مدخلات هامة غير ملحوظة. تشمل هذه الفئة على جميع الأدوات حيثما تشتمل أساليب التقييم على مدخلات لا تركز على بيانات ملحوظة ويكون للمدخلات غير الملحوظة تأثير هام على تقييم الأداة. تشمل هذه الفئة على الأدوات التي يتم تقييمها بناءً على الأسعار المدرجة لأدوات مماثلة حيث تكون التعديلات والافتراضات الهامة غير الملحوظة مطلوبة لتعكس الفروق بين الأدوات.

إن جميع استثمارات الصندوق في سندات الملكية المدرجة محتفظ بها بالقيمة العادلة في نهاية فترة التقرير وكما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ ويتم الاعتراف بها ضمن المستوى الأول في النظام المتدرج للقيمة العادلة.

## صندوق بنك أبوظبي الوطني للدخل وتنمية الأموال في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧

### ١٠ توزيعات الأرباح المدفوعة إلى حاملي الوحدات القابلة للاسترداد

٢٠١٦	٢٠١٧	
ألف درهم (غير مدققة)	ألف درهم (غير مدققة)	
٢,٧٥٤	٣,٦٨١	توزيعات الأرباح المدفوعة إلى حاملي الوحدات القابلة للاسترداد
٠,٠٦٥٨	٠,٠٨٨٤	توزيعات الأرباح حسب الوحدات

### ١١ الوحدات القابلة للاسترداد

تخضع الوحدات القابلة للاسترداد لدى الصندوق للحد الأدنى من قيمة الاكتتاب. يحدد الصندوق تاريخ آخر موعد لاستلام الطلبات وهو آخر يوم يقبل فيه مدير الاستثمار اتفاقيات الاكتتاب أو إشعارات الاسترداد المكتملة. تخضع إشعارات الاسترداد للحد الأدنى من قيمة الاسترداد. في الظروف الاستثنائية، يكون للصندوق أيضاً القدرة على تعليق الاستردادات أو فرض استرداد إلزامي إذا كان ذلك الأمر في صالح جميع حاملي الوحدات. تم بيان الحركات ذات الصلة في بيان التغيرات في صافي الموجودات المنسوبة إلى حاملي الوحدات القابلة للاسترداد المرحلي الموجز. طبقاً للأهداف المبينة في الإيضاح رقم ١ وسياسات إدارة المخاطر المبينة في الإيضاح رقم ٥، يحرص الصندوق على استثمار مبالغ الاكتتابات المستلمة في استثمارات مناسبة مع الاحتفاظ بسيولة كافية للوفاء بطلبات الاسترداد.

يبلغ صافي قيمة موجودات الصندوق لكل وحدة ٣.٣١ درهم كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ و ٣.٣٩ درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦.

### ١٢ أرقام المقارنة

تم إعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة، حيثما كان ذلك ضرورياً، لكي تتوافق مع العرض والسياسات المحاسبية المتبعة في هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة. ترى الإدارة أنّ طريقة العرض الخاصة بالسنة الحالية توفر معلومات أكثر وضوحاً لمستخدمي البيانات المالية.

لم يكن لعمليات إعادة التصنيف أي تأثير على بيان الدخل المرحلي الموجز أو بيان التغيرات في صافي الموجودات المنسوبة لحاملي الوحدات القابلة للاسترداد المرحلي الموجز للسنة الحالية أو السابقة.