

صندوق بنك أبوظبي الوطني للاستثمار في الصكوك

البيانات المالية المرحلية الموجزة

٣٠ يونيو ٢٠١٩

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

صندوق بنك أبوظبي الوطني للاستثمار في الصكوك

صفحة	المحتويات
١	تقرير مدققي الحسابات المستقلين حول مراجعة البيانات المالية المرحلية الموجزة
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
١٨ - ٦	إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة

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 للاستثمار في الصكوك

مقدمة

لقد قمنا بمراجعة البيانات المالية المرحلية الموجزة المرفقة لصندوق بنك أبوظبي الوطني للاستثمار في الصكوك ("الصندوق") كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ والتي تتألف مما يلي:

- بيان المركز المالي المرحلي الموجز كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩؛
- بيان الدخل الشامل المرحلي الموجز لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩؛
- بيان التغيرات في صافي الموجودات المنسوبة إلى حاملي الوحدات القابلة للاسترداد المرحلي الموجز لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩؛
- بيان التدفقات النقدية المرحلي الموجز لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩؛ و
- إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة.

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤، "النقارير 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 البيانات المالية المرحلية من قبل مدقق الحسابات المستقل للمنشأة". تنطوي مراجعة البيانات 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 نبيدي رأياً تدقيقياً.

الاستنتاج

بناءً على مراجعتنا، لم يسترعب انتباهنا ما يجعلنا نعتقد أن البيانات المالية المرحلية الموجزة المرفقة كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ لم يتم إعدادها، من كافة النواحي المادية، وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤، "النقارير المالية المرحلية".

كي بي إم جي لوار جلف ليمتد



ريشارد أكلان

رقم التسجيل: ١٠١٥

أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة

التاريخ: 31 JUL 2019

صندوق بنك أبوظبي الوطني للاستثمار في الصكوك

بيان المركز المالي المرحلي الموجز
كما في

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ دولار أمريكي (مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠١٩ دولار أمريكي (غير مدققة)	إيضاح	
			الموجودات
٣٣,٨٠٣,٦٠٨	٣٠,٧٦٦,٠٧٢	٦	الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٣٦٠,٥٨٠	٣٧٩,٣٠٨		الذمم المدينة الأخرى
-	٣٦٥,٠٩٤		المستحق من الوسطاء
٨١٠,١٩٢	١,٢٩١,١٩٧		النقد وما يعادله
<u>٣٤,٩٧٤,٣٨٠</u>	<u>٣٢,٨٠١,٦٧١</u>		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٦٧١,٦٨٠	٥٨٣,٦٩٢		توزيعات الأرباح مستحقة الدفع
١١٦,١٩٦	١٠٥,٧٦٣		المستحق إلى أطراف ذات علاقة
-	١,٠٠٦,٧٨١		المستحق إلى الوسطاء
٧٢,٧٦٩	١٢,٠٢٢		مطلوبات أخرى
-	٢٤,٦٩٨		استردادات مستحقة الدفع
-	٤٠٠,٠٠٠		اكتتاب مستلم مقدماً
<u>٨٦٠,٦٤٥</u>	<u>٢,١٣٢,٩٥٦</u>		إجمالي المطلوبات
<u>٣٤,١١٣,٧٣٥</u>	<u>٣٠,٦٦٨,٧١٥</u>		صافي الموجودات المنسوبة إلى حاملي الوحدات القابلة للاسترداد
			عدد الوحدات القائمة
<u>٧,٦٦٤,١٤٢</u>	<u>٦,٦٨٢,٢١٤</u>		
<u>٤.٤٥</u>	<u>٤.٥٩</u>		صافي قيمة الموجودات لكل وحدة (دولار أمريكي)



شيراز حبيب
العضو المنتدب ورئيس إدارة المنتجات
والحلول الاستثمارية



مارتن كوستا
نائب رئيس المكتب الأوسط لإدارة الاستثمار

تُشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ٦ إلى ١٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة.

إن تقرير مدققي الحسابات المستقلين حول مراجعة البيانات المالية المرحلية الموجزة مدرج على الصفحة ١.

صندوق بنك أبوظبي الوطني للاستثمار في الصكوك

بيان الدخل الشامل المرحلي الموجز
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو (غير منقح)

٢٠١٨	٢٠١٩	ايضاح	
دولار أمريكي	دولار أمريكي		
(١,٠٧٥,١٦٦)	١,١٦٤,٩٠٥	٨	صافي الأرباح / (الخسائر) من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٩٤٢,٩٤٤	٧٧٦,٤٩١		إيرادات الأرباح
-	٤٤		صافي أرباح صرف العملات الأجنبية
-	١٠		إيرادات أخرى
<u>(١٣٢,٢٢٢)</u>	<u>١,٩٤١,٤٥٠</u>		إجمالي صافي الإيرادات / (الخسائر) التشغيلية
(٢٠٦,٣٨٥)	(١٥٧,١١٠)		أتعاب إدارة الاستثمار
(٤٣,٢٤٣)	(٣٠,٣٣٨)		المصروفات التشغيلية الأخرى
<u>(٢٤٩,٦٢٨)</u>	<u>(١٨٧,٤٤٨)</u>		إجمالي المصروفات التشغيلية
<u>(٣٨١,٨٥٠)</u>	<u>١,٧٥٤,٠٠٢</u>		الأرباح / (الخسائر) التشغيلية للفترة
-	-		الإيرادات الشاملة الأخرى
<u>(٣٨١,٨٥٠)</u>	<u>١,٧٥٤,٠٠٢</u>		إجمالي الإيرادات / (الخسائر) الشاملة

تُشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ٦ إلى ١٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة.

إن تقرير منقحي الحسابات المستقلين حول مراجعة البيانات المالية المرحلية الموجزة مدرج على الصفحة ١.

صندوق بنك أبوظبي الوطني للاستثمار في الصكوك

بيان التغيرات في صافي الموجودات المنسوبة إلى حاملي الوحدات القابلة للاسترداد المرحلي الموجز لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو (غير مدقق)

صافي الموجودات المنسوبة إلى حاملي الوحدات دولار أمريكي	عدد الوحدات	
٤٢,٢٩١,١٩٥	٩,١٠٤,٢٧٤	في ١ يناير ٢٠١٨
٢,١٧٢,٦٩٢	٤٨١,٩٦٨	إصدار وحدات خلال الفترة
(٦,٤٤١,٤٥١)	(١,٣٩١,٨٨١)	استرداد وحدات خلال الفترة
(٣٨١,٨٥٠)	-	خسائر الفترة
(١,٠٢٧,٥٦٥)	-	التوزيعات على حاملي الوحدات القابلة للاسترداد
<u>٣٦,٦١٣,٠٢١</u>	<u>٨,١٩٤,٣٦١</u>	في ٣٠ يونيو ٢٠١٨
٣٤,١١٣,٧٣٥	٧,٦٦٤,١٤٢	في ١ يناير ٢٠١٩
٧,١٦٠,٤٥٣	١,٥٥٠,٢٨٠	إصدار وحدات خلال الفترة
(١١,٥٤٤,٠٨٠)	(٢,٥٣٢,٢٠٨)	استرداد وحدات خلال الفترة
١,٧٥٤,٠٠٢	-	إيرادات الفترة
(٨١٥,٣٩٥)	-	التوزيعات على حاملي الوحدات القابلة للاسترداد
<u>٣٠,٦٦٨,٧١٥</u>	<u>٦,٦٨٢,٢١٤</u>	في ٣٠ يونيو ٢٠١٩

تشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ٦ إلى ١٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة.

إن تقرير مدققي الحسابات المستقلين حول مراجعة البيانات المالية المرحلية الموجزة مدرج على الصفحة ١.

صندوق بنك أبوظبي الوطني للاستثمار في الصكوك

بيان التدفقات النقدية المرحلي الموجز
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو (غير مدقق)

٢٠١٨	٢٠١٩	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
(٣٨١,٨٥٠)	١,٧٥٤,٠٠٢	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية الأرباح/ (الخسائر) التشغيلية للفترة
		تسويات لـ:
		التغيرات في رأس المال العامل:
٦,٩٠٩,٢٥٨	٣,٠٣٧,٥٣٦	الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٣,٤٩٥	(١٨,٧٢٨)	الذمم المدينة الأخرى
-	(٣٦٥,٠٩٤)	المستحق من الوطاء
(٤٣,٦٥٦)	(١٠,٤٣٣)	المستحق إلى أطراف ذات علاقة
-	١,٠٠٦,٧٨١	المستحق إلى الوطاء
١٦,٩٣٨	(٦٠,٧٤٧)	المطلوبات الأخرى
٥٥٩,٤٧٢	-	المستحق الدفع مقابل شراء استثمارات
<u>٧,٠٦٣,٦٥٧</u>	<u>٥,٣٤٣,٣١٧</u>	النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
٢,١٧٢,٦٩٢	٧,١٦٠,٤٥٣	المتحصلات من إصدار وحدات قابلة للاسترداد
(٦,٤٤١,٤٥١)	(١١,٥١٩,٣٨٢)	دفعات عند استرداد وحدات قابلة للاسترداد
-	٤٠٠,٠٠٠	اكتتاب مستلم مقدماً
(٢١٢,٩٤١)	(٩٠٣,٣٨٣)	توزيعات الأرباح النقدية المدفوعة
<u>(٤,٤٨١,٧٠٠)</u>	<u>(٤,٨٦٢,٣١٢)</u>	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
٢,٥٨١,٩٥٧	٤٨١,٠٠٥	صافي الزيادة في النقد وما يعادله
١١٠,١٦٧	٨١٠,١٩٢	النقد وما يعادله في بداية الفترة
<u>٢,٦٩٢,١٢٤</u>	<u>١,٢٩١,١٩٧</u>	النقد وما يعادله في نهاية الفترة

تُشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ٦ إلى ١٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة.

إن تقرير مدققي الحسابات المستقلين حول مراجعة البيانات المالية المرحلية الموجزة مدرج على الصفحة ١.

صندوق بنك أبوظبي الوطني للاستثمار في الصكوك

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة
لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩

١ الوضع القانوني والأنشطة الرئيسية

يعد صندوق بنك أبوظبي الوطني للاستثمار في الصكوك ("الصندوق") بمثابة صندوق استثمار مفتوح تم تأسيسه في دولة الإمارات العربية المتحدة من قبل بنك أبوظبي الوطني ش.م.ع. ("مدير الصندوق") بموجب القرار رقم ٩٤/٨/١٦٤ الصادر من قبل مجلس إدارة مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي وبناءً على موافقة هيئة الأوراق المالية والسلع لدولة الإمارات العربية المتحدة. لا يمثل الصندوق كيان مستقل بذاته حيث تتم إدارة أنشطته من قبل مدير الصندوق كما يتم إدارته من قبل أليكس فاند سيرفسز ليمتد - أبوظبي ("الجهة الإدارية للصندوق").

يهدف الصندوق إلى تقديم مستويات مجزية من الإيرادات مع فرصة الأرباح الرأسمالية على المدى المتوسط من خلال الاستثمار بصورة فعالة في مزيج من أدوات سوق المال ذات الدخل الثابت، والتي تتضمن على سبيل المثال لا الحصر، الصكوك السيادية والتجارية وأدوات سوق المال الإسلامية الأخرى بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر، شهادات الإيداع والمرابحة المضمونة والصكوك القابلة للتحويل، وودائع المرابحة والإجارة والاستثمارات في برامج استثمارية إسلامية جماعية أخرى (صناديق استثمارية) ذات أهداف يرى مدير الصندوق أنها مناسبة في ضوء أهداف الصندوق.

تم إصدار نشرة الاكتتاب بتاريخ ٢ مايو ٢٠١٢ (تاريخ التأسيس) كما تم اعتمادها من قبل مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي. إن نشرة الاكتتاب متاحة عند الطلب لدى المكتب المسجل لمدير الصندوق وهو 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 لتفسير الأحداث والمعاملات الهامة لفهم التغيرات في المركز والأداء المالي للصندوق منذ إصدار آخر بيانات مالية سنوية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨. ولا تشمل هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة على جميع المعلومات اللازمة لإعداد البيانات المالية السنوية الكاملة التي تم إعدادها وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

تم اعتماد هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة بالنيابة عن مدير الصندوق بتاريخ **31 JUL 2019**.

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 ٢٠١٨ وللسنة المنتهية في ذلك التاريخ باستثناء التفسيرات أو التعديلات الجديدة على المعايير التي أصبحت سارية وتم تطبيقها خلال الفترة. لم يكن لهذه التعديلات أي تأثير جوهري على هذه البيانات المالية.

تم إعداد البيانات المالية المرحلية الموجزة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية وتعديلاته بإعادة تقييم الموجودات والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. يتم عرض البيانات المالية المرحلية الموجزة بالدولار الأمريكي وهو العملة التشغيلية وعملة عرض البيانات المالية الخاصة بالصندوق.

صندوق بنك أبوظبي الوطني للاستثمار في الصكوك

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

(أ) إيرادات الأرباح

يتم الاعتراف بإيرادات الأرباح ضمن بيان الدخل الشامل باستخدام طريقة الربح الفعلية.

(ب) توزيعات الأرباح إلى حاملي الوحدات القابلة للاسترداد

يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح إلى حاملي الوحدات القابلة للاسترداد ضمن بيان الدخل الشامل عندما يتم اعتمادها.

(ج) أتعاب الاكتتاب

يتم تحميل أتعاب الاكتتاب على حاملي الوحدات القابلة للاسترداد في وقت الاكتتاب في الوحدات في الصندوق، ويتم الاعتراف بها ضمن بيان الدخل الشامل في الفترة التي تتم خلالها عمليات الاكتتاب.

(د) صافي الأرباح/ (الخسائر) من الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

يشتمل صافي الأرباح / (الخسائر) من الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر على كافة الأرباح / (الخسائر) المحققة والتغيرات غير المحققة في القيمة العادلة، ولكنه لا يتضمن إيرادات الأرباح.

يتمثل صافي الخسائر المحققة من الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في الفرق بين متوسط التكلفة المرجح وسعر البيع/ التسوية.

تتمثل الأرباح/ (الخسائر) غير المحققة في الفرق بين القيمة الدفترية للأداة المالية في بداية الفترة، أو سعر المعاملة عند شرائها في فترة التقرير الحالية وبين قيمتها العادلة في نهاية الفترة أو في تاريخ آخر إعادة تقييم قبل بيع/ تسوية هذه الأداة المالية.

(هـ) المصروفات

يتم الاعتراف بكافة المصروفات، بما في ذلك أتعاب الإدارة وأتعاب الأداء، ضمن بيان الدخل الشامل على أساس الاستحقاق.

(و) المعاملات بالعملة الأجنبية

يتم تحويل المعاملات بالعملة الأجنبية إلى الدولار الأمريكي وفقاً لسعر الصرف الفوري السائد بتاريخ المعاملة. تتم إعادة تحويل الموجودات والمطلوبات المالية بالعملة الأجنبية في تاريخ التقرير إلى الدولار الأمريكي وفقاً لسعر الصرف الفوري السائد في ذلك التاريخ.

يتم الاعتراف بفروق صرف العملات الأجنبية الناتجة عن التحويل ضمن بيان الدخل الشامل.

صندوق بنك أبوظبي الوطني للاستثمار في الصكوك

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة
لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

(ز) الموجودات المالية والمطلوبات المالية

(١) قياس القيمة العادلة

تتمثل القيمة العادلة في المبلغ الذي يمكن قيضه مقابل بيع أصل 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 للصندوق في ذلك التاريخ. تعكس القيمة العادلة للالتزام مخاطر عدم الوفاء بالالتزام.

في حال توفر تلك الشروط، يقوم الصندوق بقياس القيمة العادلة للأداة باستخدام السعر المدرج في سوق نشط لتلك الأداة. يعتبر السوق نشطاً في حال تكرار حدوث المعاملات المتعلقة بالموجودات أو المطلوبات بشكل كافٍ بحيث يتسنى الحصول على معلومات عن الأسعار بصورة مستمرة.

في حالة عدم وجود سعر مدرج في سوق نشط، يستخدم الصندوق أساليب تقييم تركز بشكل كبير على المدخلات الملحوظة ذات الصلة وبشكل أقل على المدخلات غير الملحوظة. يشمل أسلوب التقييم الذي يتم اختياره كافة العوامل التي يضعها المشاركون في السوق في اعتبارهم عند تسعير المعاملة.

يكون سعر المعاملة عادةً هو أفضل دليل على القيمة العادلة لأداة مالية عند الاعتراف المبدي- أي القيمة العادلة للمبلغ المدفوع أو المُستلم. في حال قرر الصندوق أن القيمة العادلة عند الاعتراف المبدي تختلف عن سعر المعاملة ولم يتم الاستدلال على القيمة العادلة بواسطة الأسعار المدرجة في سوق نشط لموجودات أو مطلوبات مماثلة أو لم يتم الاستناد إلى أسلوب تقييم يستخدم فقط بيانات من الأسواق الملحوظة، فإنه يتم قياس الأدوات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة، ويتم تعديلها لمراعاة الفرق بين القيمة العادلة عند الاعتراف المبدي وسعر المعاملة. يتم لاحقاً الاعتراف بالفرق في بيان الدخل الشامل على أساس تناسبي على مدى عمر الأداة ولا يمتد هذا التقييم بعد تاريخ الحصول على تقييم مدعوم بصورة كاملة بمعطيات السوق الملحوظة أو تاريخ إنهاء المعاملة.

يقوم الصندوق بقياس القيمة العادلة لأداة ما باستخدام أسعار العرض المدرجة في سوق نشط لتلك الأداة عندما يكون ذلك متاحاً. يعتبر السوق نشطاً في حال كانت الأسعار المدرجة متاحة بصورة منتظمة وواضحة وتمثل معاملات السوق الفعلية والمنتظمة وفقاً لشروط السوق الاعتيادية.

(٢) قياس التكلفة المطفأة

تتمثل "التكلفة المطفأة" للأصل أو الالتزام المالي بالمبلغ الذي يتم به قياس هذا الأصل أو الالتزام عند الاعتراف المبدي، ناقصاً المدفوعات للمبلغ الأصلي، زائداً أو ناقصاً الإطفاء المتراكم باستخدام طريقة الفائدة الفعلية لأي فرق بين القيمة المبدئية والقيمة المستحقة، وبالنسبة للموجودات المالية، المعدلة لأي مخصص للخسائر.

صندوق بنك أبوظبي الوطني للاستثمار في الصكوك

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

(ز) الموجودات المالية والمطلوبات المالية (تابع)

(٣) المقاصة

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية ويتم بيان صافي المبلغ ضمن بيان المركز المالي المرحلي الموجز فقط عندما يكون للصندوق حق قانوني في مقاصة المبالغ المعترف بها وتكون لديه النية في تسوية المعاملات على أساس صافي المبلغ أو لتحصيل الموجودات وتسوية المطلوبات بصورة متزامنة.

يتم عرض الإيرادات والمصروفات على أساس صافي المبلغ فقط عندما تسمح بذلك المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، على سبيل المثال، للأرباح والخسائر الناتجة من مجموعة من المعاملات المماثلة، مثل الأرباح والخسائر من الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

(ح) الوحدات القابلة للاسترداد

يتم تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد كمطلوبات مالية ويتم قياسها بالقيمة الحالية لمبالغ الاسترداد. وفقاً لنشرة الاكتتاب لدى الصندوق، تركز مبالغ استرداد الوحدات القابلة للاسترداد على آخر صافي قيمة تم نشرها للموجودات. يتضمن صافي قيمة الموجودات الاستثمارات الأساسية لدى الصندوق والمحتسبة باستخدام أسعار الإغلاق.

(ط) صافي قيمة الموجودات لكل وحدة

يتم احتساب صافي قيمة الموجودات لكل وحدة والمدرج ضمن بيان المركز المالي المرحلي الموجز وفقاً لنشرة اكتتاب الصندوق، من خلال تقسيم صافي الموجودات المنسوبة إلى حاملي الوحدات القابلة للاسترداد المدرجة ضمن بيان المركز المالي، على عدد الوحدات القائمة في تاريخ التقرير.

(ي) النقد وما يعادله

يتألف النقد وما يعادله لغرض بيان التدفقات النقدية من الودائع لدى البنوك ذات فترات استحقاق تقل عن ثلاثة أشهر والسحوبات المصرفية على المكشوف التي يتم سدادها عند الطلب وتشكل جزءاً لا يتجزأ من إدارة الصندوق للنقد. يتم تسجيل النقد وما يعادله بالتكلفة المطفأة في بيان المركز المالي المرحلي الموجز.

(ك) التغييرات في السياسات المحاسبية الهامة

المعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية " عقود الإيجار "

قام الصندوق بتطبيق المعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٩.

يقدم المعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية للمستأجرين نموذج واحد لاحتساب عقود الإيجار في الميزانية العمومية. يقوم المستأجر بالاعتراف بالأصل المتعلق بحق الاستخدام الذي يمثل حقه في استخدام الأصل ذو الصلة بالإضافة إلى التزام الإيجار الذي يمثل التزامه بسداد دفعات الإيجار. توجد إعفاءات من الاعتراف بعقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود الإيجار للموجودات ذات القيمة المنخفضة. تبقى طريقة الاحتساب المتبعة من المؤجر مشابهة للمعيار الحالي - أي يستمر المؤجرون في تصنيف عقود الإيجار إلى عقود إيجار تمويلي أو عقود إيجار تشغيلي.

صندوق بنك أبوظبي الوطني للاستثمار في الصكوك

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة
لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

(ك) التغييرات في السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

المعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية " عقود الإيجار" (تابع)

يحل المعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية محل التوجيهات الحالية المتعلقة بعقود الإيجار بما في ذلك المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٧ "عقود الإيجار"، والتفسير رقم ٤ الصادر عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية "تحديد ما إذا كان الترتيب ينطوي على إيجار"، والتفسير رقم ١٥ الصادر عن لجنة تفسيرات المعايير "عقود الإيجار التشغيلي - الحوافز"، والتفسير رقم ٢٧ الصادر عن لجنة تفسيرات المعايير "تقييم جوهر المعاملات التي تنطوي على الشكل القانوني لعقد الإيجار".

قام الصندوق بإجراء تقييم لتأثير المعيار المذكور أعلاه وخلص إلى أنه لن يؤثر بشكل جوهري على البيانات المالية للصندوق كما في تاريخ التقرير.

(د) المخصصات

يتم الاعتراف بمخصص ما عندما يكون لدى الصندوق، نتيجة لحدث سابق، التزام حالي قانوني أو ضمني يمكن تقديره بصورة موثوقة ويكون من المرجح أن يلزم إجراء تدفقات خارجة للمنافع الاقتصادية لتسوية الالتزام. عندما يكون هناك تأثير جوهري للقيمة الزمنية للمال، يتم تحديد المخصصات عن طريق خصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة بمعدل يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للمال، حيثما أمكن، والمخاطر المتعلقة بالالتزام.

٤ التقديرات

إن إعداد هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة يتطلب من مدير الصندوق وضع الأحكام والتقدير والافتراضات التي تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المعلنة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. قد 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 ٢٠١٨ وللسنة المنتهية في ذلك التاريخ.

٥ إدارة المخاطر المالية

١-٥ عوامل المخاطر المالية

يتعرض الصندوق من خلال أنشطته لعدة مخاطر مالية وهي: مخاطر السوق (متضمنة مخاطر العملات، ومخاطر معدلات الفائدة للتدفقات النقدية ومخاطر الأسعار) ومخاطر السيولة ومخاطر الائتمان.

صندوق بنك أبوظبي الوطني للاستثمار في الصكوك

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩

٥ إدارة المخاطر المالية (تابع)

١-٥ عوامل المخاطر المالية (تابع)

لا تتضمن البيانات المالية المرحلية الموجزة جميع المعلومات والإفصاحات الخاصة بإدارة المخاطر المالية اللازم إدراجها في البيانات المالية السنوية، ويجب قراءتها جنباً إلى جنب مع البيانات المالية السنوية للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

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 خسارة 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 التعرض لمخاطر لائتمان من العملاء، بما في ذلك الذمم المدينة القائمة والمعاملات الملتزم بها. إن الأرصدة المصرفية الخاصة بالصندوق مودعة لدى مدير الصندوق.

يتمثل تعرض الصندوق لأقصى درجة من مخاطر الائتمان كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ 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 للصندوق إمكانية الاحتفاظ بسيولة كافية للوفاء بالاسترداد.

(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 الخاصة بإدارة مخاطر السوق متنسقة 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 المقومة بعملة خلاف العملة التشغيلية للصندوق.

إن مخاطر العملات محدودة حيث تتم معاملات الصندوق بصورة رئيسية بالدولار الأمريكي. نظراً لثبات سعر صرف الدرهم الإماراتي أمام الدولار الأمريكي، لا تؤدي المعاملات التي تتم بالدرهم الإماراتي إلى التعرض لمخاطر عملات أجنبية جوهرية.

صندوق بنك أبوظبي الوطني للاستثمار في الصكوك

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة
لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩

٥ إدارة المخاطر المالية (تابع)

(٨) 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 أدوات مالية مدرجة. فيما يلي توزيع الاستثمارات حسب الدولة:

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ دولار أمريكي (مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠١٩ دولار أمريكي (غير مدققة)	
٣١,٤٩٠,٧٦١	٢٩,١٤٥,٨٦٦	الأدوات المالية المدرجة:
٨٠٣,١٨٧	-	دول مجلس التعاون الخليجي
١,٥٠٩,٦٦٠	٩٠٩,٢٥٨	إندونيسيا
-	٧١٠,٩٤٨	دول متنوعة
		ماليزيا
<u>٣٣,٨٠٣,٦٠٨</u>	<u>٣٠,٧٦٦,٠٧٢</u>	

٧ الأطراف ذات العلاقة

هوية الأطراف ذات العلاقة

تعتبر 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.

صندوق بنك أبوظبي الوطني للاستثمار في الصكوك

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩

٧ الأطراف ذات العلاقة (تابع)

الشروط والأحكام

فيما يلي الشروط والأحكام الرئيسية:

- الأتعاب** يستحق مدير الصندوق الأتعاب التالية المدرجة في لائحة الشروط:
- أتعاب إدارة بنسبة ١٪ سنوياً من صافي قيمة الموجودات ويتم احتسابها عند استحقاقها بصورة يومية وتصحيح مستحقة الدفع لمدير الصندوق بصورة ربع سنوية؛ و
 - رسوم تسجيل سنوية ورسوم تحويل الوكالة بقيمة ١٠,٠٠٠ دولار أمريكي أو ٠,٠٥٪ من الموجودات التي تتم إدارتها من قبل مدير الصندوق، أيهما أكبر، ويتم تحميلها من قبل مدير الصندوق. علاوة على ذلك، يتم تحميل رسوم مرة واحدة بقيمة ٢٥ دولار أمريكي لكل مستثمر على أنها تكلفة تأسيس مبدئية ومبلغ ٥ دولار أمريكي لكل معاملة بما في ذلك عملية إعداد توزيعات الأرباح وتوزيعها.

الأرصدة

فيما يلي الأرصدة لدى الأطراف ذات العلاقة في تاريخ التقارير:

٣١ ديسمبر	٣٠ يونيو
٢٠١٨	٢٠١٩
دولار أمريكي	دولار أمريكي
(مدققة)	(غير مدققة)

المستحق من أطراف ذات علاقة
أرصدة نقدية لدى بنك أبوظبي الأول

٤٠٩,٥٠٠

-

المستحق لأطراف ذات علاقة

أتعاب إدارية مستحقة الدفع إلى مدير الصندوق
رسوم تسجيل ورسوم تحويل الوكالة المستحقة الدفع إلى
إدارة الحفظ الأمين
صافي قيمة الموجودات للوحدات المحتفظ بها من قبل مدير الصندوق

٩٦,٥١٩

٧٧,٥٥٢

١٩,٦٧٧

٢٨,٢١١

٤,٦١٢,٢٣٧

٢,٢٧٧,٤٩٣

صندوق بنك أبوظبي الوطني للاستثمار في الصكوك

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩

٧ الأطراف ذات العلاقة (تابع)

المعاملات

فيما يلي المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة خلال الفترة والمدرجة ضمن بيان الدخل الشامل:

فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨	فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩	
دولار أمريكي (غير مدققة)	دولار أمريكي (غير مدققة)	
١٩٦,٥٥٨	١٤٩,٢٥٤	أتعاب إدارة الاستثمار
٩,٨٢٧	٧,٨٥٦	رسوم إدارية لضريبة القيمة المضافة
١٠,٣١٩	٧,٨٥٦	رسوم تسجيل ورسوم تحويل الوكالة

تتم إدارة الصندوق من قبل مدير الصندوق ولا يوجد موظفي إدارة رئيسيين لدى الصندوق.

لم يتم تحميل رسوم أداء خلال الفترة الحالية (٣٠ يونيو ٢٠١٨ لا شيء) نظراً لعدم تحقيق مستوى الأداء المطلوب.
تتم إدارة الصندوق من قبل مدير الصندوق الذي يقوم بتعيين موظفي الإدارة الرئيسيين.

٨ صافي الأرباح / (الخسائر) من الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨	فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩	
دولار أمريكي (غير مدققة)	دولار أمريكي (غير مدققة)	
(١٨٢,٨٣٧)	(١٠٥,٥٣٨)	الخسائر المحققة
(٨٩٢,٣٢٩)	١,٢٧٠,٤٤٣	الأرباح / (الخسائر) غير المحققة
<u>(١,٠٧٥,١٦٦)</u>	<u>١,١٦٤,٩٠٥</u>	

تتمثل الأرباح / (الخسائر) المحققة من الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في الفرق بين متوسط التكلفة المرجح للقيمة الدفترية للأداة المالية في تاريخ التسوية وبين سعر تسوية هذه الأداة المالية.

تتمثل الأرباح / (الخسائر) غير المحققة من الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في الفرق بين القيمة الدفترية للأداة المالية في بداية الفترة، أو سعر المعاملة عند شرائها في فترة التقرير الحالية وبين قيمتها العادلة في نهاية فترة التقرير.

صندوق بنك أبوظبي الوطني للاستثمار في الصكوك

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة
لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩

٩ الموجودات والمطلوبات المالية (تابع)

التصنيفات المحاسبية والقيم العادلة (تابع)

المطلوبات الأخرى الإجمالي دولار أمريكي	المطلوبات الأخرى دولار أمريكي	الموجودات المالية بالتكلفة المطفاة دولار أمريكي	بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر دولار أمريكي	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (مدققة) الموجودات المالية الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر الذمم المدينة الأخرى النقد وما يعادله
٣٣,٨٠٣,٦٠٨	-	-	٣٣,٨٠٣,٦٠٨	
٣٦٠,٥٨٠	-	٣٦٠,٥٨٠	-	
٨١٠,١٩٢	-	٨١٠,١٩٢	-	
٣٤,٩٧٤,٣٨٠	-	١,١٧٠,٧٧٢	٣٣,٨٠٣,٦٠٨	
٦٧١,٦٨٠	٦٧١,٦٨٠	-	-	المطلوبات المالية
١١٦,١٩٦	١١٦,١٩٦	-	-	توزيعات الأرباح مستحقة الدفع
٧٢,٧٦٩	٧٢,٧٦٩	-	-	المستحق لأطراف ذات علاقة
٣٤,١١٣,٧٣٥	٣٤,١١٣,٧٣٥	-	-	المطلوبات الأخرى
٣٤,٩٧٤,٣٨٠	٣٤,٩٧٤,٣٨٠	-	-	صافي الموجودات المنسوبة إلى حاملي الوحدات القابلة للاسترداد

إن الأدوات المالية التي لا يتم احتسابها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر هي موجودات ومطلوبات مالية قصيرة الأجل تقارب قيمها الدفترية قيمها العادلة.

يتم قياس كافة الموجودات والمطلوبات المالية بالتكلفة المطفاة باستثناء الاستثمارات المحتفظ بها لغرض المتاجرة والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة استناداً إلى أسعار العروض المعلنة في سوق نشط.

فيما يتعلق بالاستثمارات في الوحدات غير النشطة كما في تاريخ التقرير، يقوم الصندوق بتحديد القيم العادلة باستخدام أساليب التقييم.

تتضمن أساليب التقييم المقارنة مع الأدوات المماثلة، إن وجدت، والتي توجد لها أسعار ملحوظة في السوق أو الربط بذلك المؤشر الذي يوفر أقرب الأسعار. إن الهدف من استخدام أسلوب التقييم هو التوصل إلى تحديد القيمة العادلة التي تعكس سعر الأداة المالية في تاريخ التقرير الذي كان سيتم تحديده من قبل المشاركين في السوق وفقاً لشروط السوق الاعتيادية.

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

صندوق بنك أبوظبي الوطني للاستثمار في الصكوك

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩

٩ الموجودات والمطلوبات المالية (تابع)

التصنيفات المحاسبية والقيم العادلة (تابع)

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

المستوى ٢: أساليب التقييم التي تستند إلى مدخلات ملحوظة، إما بصورة مباشرة (وهي كالأسعار) أو بصورة غير مباشرة (وهي المستمدة من الأسعار). تشمل هذه الفئة على الأدوات التي يتم تقييمها باستخدام أسعار السوق المدرجة في أسواق نشطة لأدوات مماثلة أو الأسعار المدرجة لأدوات مطابقة أو مماثلة في الأسواق الأقل نشاطاً أو أساليب التقييم الأخرى بحيث تكون كافة المدخلات الهامة ملحوظة بطريقة مباشرة أو غير مباشرة من بيانات السوق.

المستوى ٣: أساليب التقييم التي تستخدم فيها مدخلات جوهرية غير ملحوظة. تشمل هذه الفئة على جميع الأدوات التي تشمل أساليب تقييمها مدخلات غير مستندة إلى بيانات ملحوظة ويكون للمدخلات غير الملحوظة تأثير جوهري على تقييم الأداة. تشمل هذه الفئة على الأدوات التي يتم تقييمها استناداً إلى الأسعار المعلنة لأدوات مماثلة حيث يقتضي الأمر القيام بتعديلات أو افتراضات جوهرية غير ملحوظة لكي تعكس الفروق بين الأدوات.

يقدم الجدول التالي تحليلاً للأدوات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة في نهاية فترة التقرير حسب المستوى في النظام المتدرج للقيمة العادلة الذي يتم في إطاره تصنيف قياسات القيمة العادلة.

المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ (غير مدققة)			
٣٠,٧٦٦,٠٧٢	-	-	٣٠,٧٦٦,٠٧٢
الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر			
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (مدققة)			
٣٣,٨٠٣,٦٠٨	-	-	٣٣,٨٠٣,٦٠٨
الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر			

إن الموجودات المالية للصندوق بالتكلفة المطفأة والمطلوبات الأخرى تعتبر قصيرة الأجل وتقارب قيمتها الدفترية قيمتها العادلة نظراً لطبيعتها قصيرة الأجل والجودة الائتمانية العالية التي يتمتع بها الأطراف المقابلة. يتم تصنيف صافي الموجودات المنسوبة إلى حاملي الوحدات القابلة للاسترداد ضمن المستوى ٢ من النظام المتدرج للقيمة العادلة. يقوم الصندوق بصورة منتظمة باسترداد وإصدار الوحدات القابلة للاسترداد بقيمة تساوي الحصة التناسبية لصافي موجودات الصندوق وقت الاسترداد.

صندوق بنك أبوظبي الوطني للاستثمار في الصكوك

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة
لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩

١٠ توزيعات الأرباح المدفوعة لحاملي الوحدات القابلة للاسترداد

٣٠ يونيو ٢٠١٨ دولار أمريكي (غير مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠١٩ دولار أمريكي (غير مدققة)	
١,٠٢٧,٥٦٥	٨١٥,٣٩٥	توزيعات الأرباح المعلنة لحاملي الوحدات القابلة للاسترداد
٧,٨٢٣,٢٢٤	٦,٦٣٤,٩٨٢	عدد الوحدات المستحقة لتوزيعات الأرباح
٠.١٣١٣	٠.١٢٢٩	توزيعات الأرباح لكل وحدة

تم الإعلان عن توزيعات أرباح للفترة من ١٣ ديسمبر ٢٠١٨ إلى ١٩ يونيو ٢٠١٩ ويتعين دفع توزيعات الأرباح هذه إلى حاملي الوحدات اعتباراً من ١٩ يونيو ٢٠١٩.

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 الصندوق طلبات الاكتتاب أو إشعارات الاسترداد المكتملة. كما تخضع إشعارات الاسترداد للحد الأدنى لقيمة الاسترداد. في الظروف الحرجة، يكون للصندوق أيضاً القدرة على تعليق الاسترداد أو فرض استرداد إلزامي إذا كان ذلك الأمر يعتبر هو الأصلح لجميع حاملي الوحدات. إن الحركات ذات الصلة مبيّنة في بيان التغييرات في صافي الموجودات المنسوبة إلى حاملي الوحدات القابلة للاسترداد. طبقاً للأهداف المبيّنة في الإيضاح رقم ١ وسياسات إدارة المخاطر المبيّنة في الإيضاح رقم ٥، يقوم الصندوق باستثمار الاكتتابات المستلمة في استثمارات مناسبة مع الاحتفاظ بسيولة كافية للوفاء بطلبات الاسترداد.

يبلغ صافي قيمة موجودات الصندوق لكل وحدة ٤.٥٩ دولار أمريكي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ و ٤.٤٥ دولار أمريكي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.