أفكار أي سي أيه في

التقرير السنوي والقوائم المالية المدققة
عن الفترة من 29 أبريل 2016 (تاريخ التأسيس) حتى 31 ديسمبر

أفكار آي سي أيه في

التقرير السنوي والقوائم المالية المدققة
عن الفترة من 29 أبريل 2016 (تاريخ التأسيس) حتى 31 ديسمبر 2016

المحتويات

	صفحة
أعضاء مجلس الإدارة وتفاصيل أخرى	2
تقرير أعضاء مجلس الإدارة	3
تقرير من المودع لديه إلى المساهمين	8
تقرير مدير الاستثمار	9
تقرير مدقق الحسابات المستقل	12-14
قائمة الوضع المالي	15
قائمة الدخل الشامل	16
قائمة التغييرات في الأصول الصافية العائدة إلى حاملي الأسهم المشاركة القابلة للاسترداد	17
قائمة التدفقات المالية	18
إيضاحات حول القوائم المالية	19
إدراج المحفظة المالية	31
قائمة التغييرات في المحفظة المالية (غير مُدقق)	32
الملحق 1: سياسة الأجور الخاصة بلائحة الاستثمار الجماعي في الأوراق المالية القابلة للتحويل رقم 5 (غير مُدقق)	34

أعضاء مجلس الإدارة وبيانات أخرى

أعضاء مجلس إدارة أي سي أيه في سيف فكري (مصري)[1] باري هارينجتون (أيرلندي) فيرجال ديمبسي (أيرلندي)[2]	**مكتب أي سي أيه في المسجل** مبنى أرثر كوكس إيرلسفورد تيراس دبلن 2 إيرلندا
مستشار الاستثمار والمروج والموزع أفكار كابيتال المحدودة مكتب 2445 برج السيلا جزيرة الماريه مربعة سوق أبوظبي العالمي، أبوظبي الإمارات العربية المتحدة	**أمين سر أي سي أيه في** برادويل ليمتد إيرلسفورد سنتر إيرلسفورد تيراس دبلن 2 إيرلندا
مدير الاستثمار للصندوق الفرعي ستورجيون فينتشرز إل إل بي لينستيد هاوس الطابق الثاني 9 طريق ديسرايلي لندن SW15 2DR إنجلترا	**مدقق الحسابات المستقل** برايس ووترهاوس كوبرز وان سبنسر دوك نورث وول كواي دبلن1 إيرلندا
المودع لديه بي إن واي ميلون ترست كومباني (إيرلندا) ليمتد جيلد هاوس جيلد ستريت مركز الخدمات المالية الدولي دبلن1 إيرلندا	**المستشار القانوني لأي سي أيه في** أرثر كوكس إيرلسفورد سنتر إيرلسفورد تيراس دبلن 2 إيرلندا
المدير والمسجل ووكيل التحويل بي إن واي ميلون فاند سيرفسيز (إيرلندا) ديزيجناتيد اكتيفيتي كومباني جيلد هاوس جيلد ستريت مركز الخدمات المالية الدولي دبلن1 إيرلندا	

[1] طرف ذو صلة بأفكار أي سي أيه في
[2] عضو مجلس إدارة مستقل

تقرير أعضاء مجلس الإدارة

يقدم أعضاء مجلس الإدارة تقريرهم السنوي إلى جانب القوائم المالية المُدققة الخاص بأفكار آي سي أيه في ("آي سي أيه في) عن الفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2016.

بيان مسؤولية أعضاء مجلس الإدارة
يتحمل أعضاء مجلس الإدارة مسؤولية إعداد تقرير أعضاء مجلس الإدارة والقوائم المالية وفقًا للقوانين واللوائح المعمول بها.
ينص القسم 110 من قانون مؤسسات إدارة الأصول الجماعية ("القانون") على أنه يتعين على أعضاء مجلس الإدارة إعداد تقارير مالية لكل سنة مالية، وبموجب ذلك القانون، قرر أعضاء مجلس الإدارة إعداد القوائم المالية وفقًا للمعايير الدولية للتقارير المالية على النحو المعتمد في الاتحاد الأوروبي والقانون المعمول به.

بموجب القانون، يتعين على أعضاء مجلس الإدارة عدم اعتماد القوائم المالية إلا إذا كانوا مقتنعين من أنها تقدم نظرة عامة حقيقية وعادلة عن الأصول والالتزامات والوضع المالي لأي سي أيه في وكذلك التغييرات التي طرأت عليه فيما يتعلق بصافي الأصول الصافية العائدة إلى حاملي الأسهم المشاركة القابلة للاسترداد لتلك السنة المالية، وعند إعداد القوائم المالية، يتعين على أعضاء مجلس الإدارة القيام بما يلي:

- تحديد سياسات المحاسبة المناسبة ثم تطبيقها بصورة متسقة؛
- إصدار أحكام وتقديرات معقولة؛
- توضيح ما إذا كانت القوائم المالية قد تم إعدادها وفقًا للمعايير الدولية للتقارير المالية لضمان احتوائها على المعلومات المطلوبة بموجب القانون؛ و
- إعداد القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية المحاسبي ما لم يكن من غير المناسب افتراض استمرار عمل آي سي أيه في.

يؤكد أعضاء مجلس الإدارة بأنهم قد امتثلوا للمتطلبات سالفة الذكر عند إعداد القوائم المالية.
يتحمل أعضاء مجلس الإدارة كذلك مسؤولية حماية أصول أي سي أيه ومن ثم اتخاذ الخطوات المعقولة لمنع واكتشاف الاحتيال والمخالفات الأخرى.

بموجب لوائح المجتمعات الأوروبية (تعهدات الاستثمار الجماعي في الأوراق المالية القابلة للتحويل) لعام 2011 وتعديلاتها ("لوائح الاستثمار الجماعي") ولوائح البنك المركزي لعام 2015 (قانون الإشراف والإنفاذ لعام 2013 (القسم 48(1)) (تعهدات الاستثمار الجماعي في الأوراق المالية القابلة للتحويل) ولوائح البنك المركزي لعام 2016 (قانون الإشراف والإنفاذ لعام 2013 (القسم 48(1)) (تعهدات الاستثمار الجماعي في الأوراق المالية القابلة للتحويل) (التعديل) ("لوائح الاستثمار الجماعي للبنك المركزي")، يتعين على أعضاء مجلس الإدارة إيداع أصول آي سي أيه في لدى المودع لديه من أجل حمايتها وحفظها، وتنفيذًا لهذه المهمة، أسند أعضاء مجلس الإدارة مهمة حفظ أصول آي سي أيه في إلى شركة بي إن واي ميلون ترست كومباني (إيرلندا) ليمتد، ويتحمل أعضاء مجلس الإدارة المسؤولية العامة عن اتخاذ هذه الخطوات متى كان ذلك متاحًا لهم بصورة معقولة من أجل منع واكتشاف أعمال الاحتيال والمخالفات الأخرى، ويتحمل أعضاء مجلس الإدارة المسؤولية عن إعداد تقرير أعضاء مجلس الإدارة والذي يجب أن يتوافق مع القانون.

سجلات المحاسبة الكافية

يعتقد أعضاء مجلس الإدارة بأنهم قد امتثلوا للقانون فيما يتعلق بسجلات المحاسبة من خلال التعاقد على خدمات إحدى شركات الإدارة والتي تمتلك موظفين يتمتعون بالخبرات اللازمة بالإضافة إلى الموارد الكافية للقيام بوظيفة الشؤون المالية في آي سي أيه في.

تقرير أعضاء مجلس الإدارة (تابع)

سجلات المحاسبة الكافية (تابع)

قامت آي سي أيه في بتعيين شركة إنفستمنت فينتشرز إل إل بي ("مدير الاستثمار") لتتولى وظيفة مدير الاستثمار لصالح آي سي أيه في، والتي قامت بدورها بتعيين شركة أفكار كابيتال المحدودة لتكون مستشار الاستثمار ("مستشار الاستثمار") وشركة بي إن واي ميلون فاند سيرفسيز (إيرلندا) ديزيجناتيد أكتيفيتي كومباني ("المدير") لتقوم بوظيفة المدير، كما قامت آي سي أيه في بتعيين شركة بي إن واي ميلون ترست كومباني (إيرلندا) ليمتد ("المودع لديه") لتقوم بوظيفة المودع لديه للأصول.

ومن بين التدابير التي اتخذها أعضاء مجلس الإدارة من أجل ضمان الامتثال لالتزامات آي سي أيه في بالاحتفاظ بالسجلات المحاسبية الكافية باستخدام الأنظمة والإجراءات المناسبة وتعيين الأشخاص المختصين، ويتم الاحتفاظ بسجلات المحاسبة في مكتب المدير الكائن في جيلد هاوس، حيلد ستريت، مركز الخدمات المالية الدولي، دبلن 1، إيرلندا.

بيان حوكمة آي سي أيه في

تخضع آي سي أيه في لممارسات حوكمة الشركات التي يفرضها:

(1) القانون، والذي يتوفر للرجوع إليه في المقر المسجل ل آي سي أيه في، كما يمكن الحصول على نسخة منه أيضًا من الموقع http://www.irishstatutebook.ie؛

(2) مستند تأسيس آي سي أيه في والذي يتوفر للرجوع إليه في المقر المسجل للشركة الكائن في مبنى أرثر كوكس، إيرلسفورد تيراس، دبلن 2، إيرلندا؛

(3) البنك المركزي بإيرلندا من خلال لوائح الاستثمار الجماعي والتي يمكن الحصول عليها عبر الموقع الإلكتروني للبنك المركزي بإيرلندا على الموقع www.centralbank.ie والتي تتوفر للرجوع إليها في المقر المسجل للشركة؛ و

(4) سوق دبي المالي من خلال قواعد ولوائح هيئة الأوراق المالية والسلع والتي يمكن الحصول عليها من خلال الموقع الإلكتروني لسوق دبي المالي على http://www.dfm.ae/regulations

منذ بدء عمل آي سي أيه في، قام أعضاء مجلس الإدارة طوعًا باعتماد وتطبيق قانون حوكمة الشركات للصناديق المالية الايرلندية ("قانون الصناديق المالية الايرلندية") الخاص ببرامج الاستثمار الجماعي الايرلندية والصادر في ديسمبر 2011، ويعكس قانون الصناديق المالية الايرلندية ممارسات حوكمة الشركات الحالية المفروضة على برامج الاستثمار الجماعي الايرلندية المعتمدة ويتوفر هذا القانون ويمكن طلبه من أمين سر آي سي أيه في.

لا تخضع آي سي أيه في للتعديلات التي يتم إدخالها على قانون الشركات العامة التي تقتضيها التوجيهات الأوروبية.

تشكيل وتشغيل مجلس الإدارة

لا يجوز أن يكون عدد أعضاء مجلس الإدارة أقل من عضوين ما لم يصدر أمر بخلاف ذلك بموجب قرار عادي للجمعية العمومية للشركة وبشرط أن يكون ذلك وفقًا للقسم 56 من القانون، ويبلغ عدد أعضاء مجلس إدارة آي سي أيه في الوقت الحالي ثلاثة أعضاء.

يضطلع أعضاء مجلس الإدارة بإدارة أعمال آي سي أيه في، حيث يمارس أعضاء مجلس الإدارة جميع صلاحيات آي سي أيه في التي لا يقتضي القانون أو مستند تأسيس آي سي أيه في ممارستها في اجتماع للجمعية العمومية، ويجتمع أعضاء مجلس الإدارة بصورة ربع سنوية أو بصورة أكثر تكرارًا عند الضرورة.

تشكيل وتشغيل مجلس الإدارة (تابع)

يجوز لعضو مجلس الإدارة، ولأمين السر آي سي أيه في بناء على طلب من أحد أعضاء مجلس الإدارة، الدعوة في أي وقت لانعقاد اجتماع مجلس الإدارة، وتُحدد المسائل التي يتم تناولها في أي اجتماع بأغلبية أصوات أعضاء مجلس الإدارة، وفي حالة التساوي في الأصوات، يكون لرئيس مجلس الإدارة صوت ثاني ومرجح، ويبلغ النصاب القانوني اللازم لإجراء الأعمال في أحد اجتماعات مجلس الإدارة عضوين.

أعضاء مجلس الإدارة وأمين السر

يُدرج أسماء أعضاء مجلس الإدارة كما في 31 ديسمبر 2016 في قسم أعضاء مجلس الإدارة وبيانات أخرى الوارد في الصفحة 2، وتشغل شركة برادويل ليمتد منصب أمين سر آي سي أيه في ("أمين السر") طوال المدة المقررة.

أجور أعضاء مجلس الإدارة

يقوم مجلس الإدارة بالكامل بمراجعة أجور أعضاء مجلس الإدارة، وقد اتفق المجلس على أن تعيين لجنة أجور مستقلة لا تتناسب مع شركة بهذا الحجم ومن هذا النوع، ولا تمتلك آي سي أيه في أي أعضاء مجلس إدارة تنفيذيين، وبالتالي فإن أحكام قانون الصناديق المالية الايرلندية المتعلقة بأجور أعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين لا تسري على آي سي أيه في، وتتمثل سياسة أعضاء مجلس إدارة آي سي أيه في في أن أجور أعضاء مجلس الإدارة غير التنفيذيين يجب أن تكون عادلة ومعقولة بالنسبة لالتزامات أعضاء مجلس الإدارة الزمنية ومسؤولياتهم، وتسدد شركة أفكار كابيتال المحدودة أتعاب أعضاء مجلس الإدارة.

حصص أعضاء مجلس الإدارة وأمين السر في أسهم وعقود آي سي أيه في

لا يمتلك أعضاء مجلس الإدارة وأمين السر وأسرهم أي حصص في أسهم آي سي أيه في بتاريخ 31 ديسمبر 2016، كما لا يمتلك أي عضو من أعضاء مجلس الإدارة أي مصلحة مادية في أي عقد أو اتفاقية مهمة، وفق تعريفها في القانون، خلال أو في نهاية الفترة فيما يتعلق بأعمال آي سي أيه في وذلك على النحو الموضح في الإيضاح رقم 10 حول القوائم المالية.

الموظفون

يعكس إطار الحوكمة الخاصة بشركة آي سي أيه في حقيقة أنها لا تمتلك أي موظفين أو شركات فرعية وأنها تسند مهام إدارة الاستثمارات والشؤون الإدارية لجهات خارجية.

المعاملات مع الأطراف ذات الصلة

تنص اللائحة 41 من لوائح الاستثمار الجماعي للبنك المركزي بعنوان "قيود التعاملات مع الأطراف ذات الصلة" على ما يلي "يتعين على الشخص المسؤول ضمان إجراء أي معاملة بين مؤسسة استثمار جماعي وأحد الأطراف ذات الصلة أ) على أساس تجاري بحت؛ وب) على نحو يحقق أفضل مصلحة ممكنة لمساهمي مؤسسة الاستثمار الجماعي".

وكما هو موضح في نص اللائحة 78.4 من لوائح الاستثمار الجماعي للبنك المركزي، يتعين على أعضاء مجلس الإدارة بصفتهم أشخاص مسؤولين أن يتأكدوا من تنفيذ الترتيبات اللازمة مدعومة بالإجراءات الخطية، وذلك لضمان تنفيذ الالتزامات الواردة في اللائحة رقم 41(1) على جميع المعاملات التي تُجرى مع الأطراف ذات الصلة؛ وأن جميع المعاملات مع الأطراف ذات الصلة التي تم الدخول فيها خلال الفترة التي يتعلق بها التقرير قد امتثلت للالتزامات الواردة في اللائحة 41(1).

الأنشطة الرئيسية: استعراض الأعمال والتطورات المستقبلية

شركة آي سي أيه في هي مؤسسة استثمار مفتوحة ايرلندية لإدارة الأصول الجماعية الأجل تتوزع مسؤولياتها بين صناديق الاستثمار الفرعية التي جرى إنشاؤها بموجب قوانين دولة إيرلندا وفقًا لقانون مؤسسات إدارة الأصول الجماعية الايرلندية

لعام 2015 و لوائح المجتمعات الأوروبية (تعهدات الاستثمار الجماعي في الأوراق المالية القابلة للتحويل) لعام 2011 وتعديلاتها ("لوائح الاستثمار الجماعي")

تقرير أعضاء مجلس الإدارة (تابع)
الأنشطة الرئيسية: استعراض الأعمال والتطورات المستقبلية (تابع)

ولوائح البنك المركزي لعام 2015 (قانون الإشراف والإنفاذ لعام 2013 (القسم 48(1)) (تعهدات الاستثمار الجماعي في الأوراق المالية القابلة للتحويل) ولوائح البنك المركزي لعام 2016 (قانون الإشراف والإنفاذ لعام 2013 (القسم 48(1)) (تعهدات الاستثمار الجماعي في الأوراق المالية القابلة للتحويل) (التعديل) ("لوائح الاستثمار الجماعي للبنك المركزي")، وقد تم إنشاء آي سي أيه في بتاريخ 29 أبريل 2016.

وبتاريخ 31 ديسمبر 2016، كانت أي سي أيه في تتألف من صندوق فرعي واحدة وهو صندوق المؤشرات المتداولة Afkar S&P UAE UCITS ETF ("الصندوق الفرعي")، وفي 31 ديسمبر 2016، كان الصندوق الفرعي يمتلك فئة واحدة من الأسهم قيد الإصدار – وهي فئة الأسهم "أ" بالدرهم الإماراتي.
يسعى الصندوق الفرعي إلى تحقيق عائد إجمالي، يتوافق مع رأس مال الحسابات وعائدات الدخل، يعكس العائد على أحد مؤشرات الأسهم والذي يُسمى بالمؤشر الاسترشادي S&P UAE BMI Liquid 20/35 ("المؤشر").

ويحتوي تقرير مدير الاستثمار على نظرة عامة عن العوامل التي ساهمت في الأداء في الفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2016.

المخاطر والشكوك الرئيسية
تتمثل المخاطر الرئيسية التي تنشأ عن الأدوات المالية الخاصة للشركة في سعر السوق ومعدل الفائدة ومخاطر العملة والسيولة والتي تم بيانها في الإيضاح رقم 3 من هذه القوائم المالية.

تركز سياسة إدارة المخاطر الشاملة للشركة على عدم إمكانية توقع الأسواق المالية وتسعى إلى تقليل الآثار العكسية المحتملة على الأداء المالي للصندوق الفرعي، كما ينطوي الاستثمار في أي سي أيه في على درجة من المخاطر والتي تشمل، على سبيل المثال لا الحصر، المخاطر المُشار إليها في الإيضاح رقم 3 من القوائم المالية.

تُوضح الأنشطة التجارية للشركة والعوامل الأخرى والتي من المرجح أن تؤثر على تطور آي سي في وأدائها ووضعها في المستقبل في تقرير مدير الاستثمار، كما يُوضح الوضع المالي لشركة أي سي أيه في في الصفحات من 13 حتى 15، وعلاوة على ذلك، يوضح تقرير مدير الاستثمار الأهداف والتوقعات الخاصة بالصندوق الفرعي، كما يسجل آي سي أيه في أدنى مستويات من خطأ التتبع، ونتيجة لذلك، يعتقد أعضاء مجلس الإدارة أن آي سي أيه في في وضعية جيدة تسمح لها بإدارة الأعمال بنجاح.

الأحداث المهمة الواقعة خلال الفترة
تم إصدار النشرة الخاصة بشركة أي سي أيه في بتاريخ 23 يونيو 2016.

تم إطلاق صندوق المؤشرات المتداولة Afkar S&P UAE UCITS ETF (فئة الأسهم "أ" بالدرهم الإماراتي) بتاريخ 28 يونيو 2016.

الأحداث اللاحقة بعد الفترة
لم تقع أي أحداث لاحقة مهمة بعد نهاية الفترة تتطلب الإفصاح عنها في القوائم المالية.

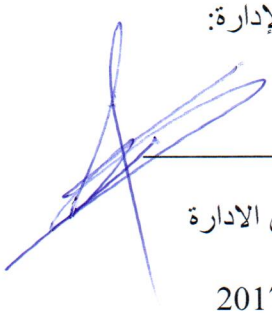
النتائج وتوزيعات الأرباح
تُوضح النتائج الخاصة بالفترة في قائمة الدخل الشامل، ويحق لأعضاء مجلس الإدارة بموجب مستند تأسيس آي سي أيه في إعلان ودفع توزيعات الأرباح المتعلقة بالأسهم في أي صندوق فرعي في آي سي أيه في من الدخل الصافي للصندوق الفرعي ذي الصلة مطروحًا منها الرسوم التي تتكبدها، ولا يعتزم أعضاء مجلس الإدارة في الوقت الحالي الإعلان عن توزيعات الأرباح المتعلقة بالصندوق الفرعي، كما لم يتم الإعلان عن أي توزيعات للأرباح للفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2016.

تقرير أعضاء مجلس الإدارة (تابع)

المدقق المستقل

أعربت شركة برايس ووترهاوس كوبرز عن رغبتها في الاستمرار في منصبها وفقًا للقسم 125(4) من القانون.

بالنيابة عن مجلس الإدارة:



سيف فكري: _____

بالنيابة عن مجلس الادارة

التاريخ: 20 أبريل 2017

شركة الوسيط الإيرلندي لإدارة الأصول المشتركة

التقرير السنوي والقوائم المالية المدققة
عن الفترة من 29 أبريل 2016 (تاريخ التأسيس) حتى 31 ديسمبر 2016

تقرير المودع لديه إلى المساهمين
عن الفترة من 29 أبريل 2016 حتى 31 ديسمبر 2016 ("الفترة").

أجرت شركة بي إن واي ميلون ترست (إيرلندا) المحدودة ("المودع لديه" أو "نحن") دراسة وبحث عن سلوكيات آفكار أي سي أيه في ("آي سي أيه في") عن الفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2016، بصفتها المودع لديه للشركة.

تم إعداد هذا التقرير بما في ذلك الرأي المقدم لغرض تقديمه إلى مساهمي آي سي أيه في فقط وذلك وفقًا لمهام دورنا كمودع لديه للشركة وليس لأي أغراض أخرى، ونحن لا نتحمل بتقديمنا هذا الرأي، أي المسؤولية عن أي غرض آخر أو تجاه أي شخص آخر يُقدم إليه هذا التقرير.

مسؤوليات المودع لديه
تُوضح مهامنا ومسؤولياتنا في اللائحة رقم 34 من لوائح المجتمعات الأوروبية (تعهدات الاستثمار الجماعي في الأوراق المالية القابلة للتحويل) لعام 2011 (القانون رقم 352 لعام 2011) وتعديلاتها ("اللوائح").

ويوضح تقريرنا ما إذا كانت آي سي أيه في قد تمت إدارتها، في رأينا، في الفترة المعنية وفقًا لأحكام مستند تأسيس آي سي أيه في واللوائح أم لا، حيث تتحمل آي سي أيه في المسؤولة الكاملة عن الامتثال لهذه الأحكام، وإذا لم تكن آي سي أيه في قد تمت إدارتها وفقًا لذلك، فإنه يتعين علينا بصفتنا المودع إليه أن نحدد الجوانب التي لم تمتثل فيها بهذه الأحكام والخطوات المطلوبة لمراعاة ذلك.

أساس رأي المودع إليه
أجرى المودع لديه المراجعات التي يرى بصورة معقولة أنها ضرورية للالتزام بمهام عمله ولضمان إدارة أي سي أيه في من جميع الجوانب المادية (1) وفقًا للقيود المفروضة على صلاحيات الاستثمار والاقتراض الخاصة بآي سي أيه في بموجب أحكام المستندات التأسيسية واللوائح ذات الصلة و(2) وفقًا للمستندات التأسيسية واللوائح ذات الصلة.

الرأي
نحن نرى أن آي سي أيه في قد تمت إدارتها خلال الفترة من جميع الجوانب الجوهرية:

وفقًا للقيود المفروضة على صلاحيات الاستثمار والاقتراض الخاصة بشركة بموجب أحكام مستند التأسيس واللوائح ذات الصلة؛ و
(1) وفقًا لأحكام مستند التأسيس واللوائح ذات الصلة.

بالنيابة عن شركة بي إن واي ميلون ترست كومباني (إيرلندا) ليمتد
جيلد هاوس
جيلد ستريت
مركز الخدمات المالية الدولي
دبلن1

التاريخ: 20 أبريل 2017

أفكار آي سي أيه في

التقرير السنوي والقوائم المالية المدققة
عن الفترة من 29 أبريل 2016 (تاريخ التأسيس) حتى 31 ديسمبر 2016

تقرير مدير الاستثمار
صندوق المؤشرات المتداولة Afkar S&P UAE UCITS ETF

الهدف من الاستثمار

يسعى صندوق المؤشرات المتداولة Afkar S&P UAE UCITS ETF ("الصندوق الفرعي") إلى تحقيق عائدات على الاستثمار، قبل خصم الرسوم والتكاليف الأخرى، تتوافق إلى حد كبير مع المؤشر الاسترشادي S&P UAE BMI Liquid 20/35 ("المؤشر")، ويضم المؤشر أوراق مالية للأسهم المدرجة في 3 أسواق مالية إماراتية – وهي سوق دبي المالي وسوق أبوظبي للأوراق المالية وبورصة ناسداك دبي.

أداء الصندوق الفرعي
في 31 ديسمبر 2016، بلغ صافي قيمة الأصول للسهم الواحد 3.916 درهم مقارنة بمبلغ 3.700 درهم في 28 يونيو 2016 (تاريخ الإصدار) أي بعائد بنسبة 5.83% بعد خصم الرسوم، ويُقارن ذلك بعائد بنسبة 6.62% خاص بالمؤشر عن نفس الفترة.



* تم احتساب البيانات الخاصة بالصندوق الفرعي والمؤشر الواردة في الرسم عن الفترة من إنشاء الصندوق الفرعي.
* مصدر البيانات: تعتمد البيانات على المبالغ التي قدمها مدير الصندوق - بي إن واي ميلون فاند سيرفسيز (إيرلندا) دي أيه سي.

فارق التعقب
يُحتسب فارق التعقب باعتباره الفارق بين العائد على الصندوق الفرعي والعائد الخاص بالمؤشر، ومن المتوقع أن يتراوح خطأ التعقب بين 0 إلى 2% سنويًا وذلك في ظروف السوق العادية.

فارق التعقب (تابع)

وقد بلغ فارق التعقب للصندوق الفرعي عن الفترة من 28 يونيو 2016 حتى 31 ديسمبر 2016 -0.79%، ويتكون هذا الفارق من رسوم الإدارة -0.51% ونسبة -0.28% ناتجة عن التأخير في السحب النقدي.

الأصول تحت الإدارة التابعة للصندوق الفرعي

بلغت قيمة الأصول تحت الإدارة التابعة للصندوق الفرعي بتاريخ 31 ديسمبر 2016 1,957,832 درهم.

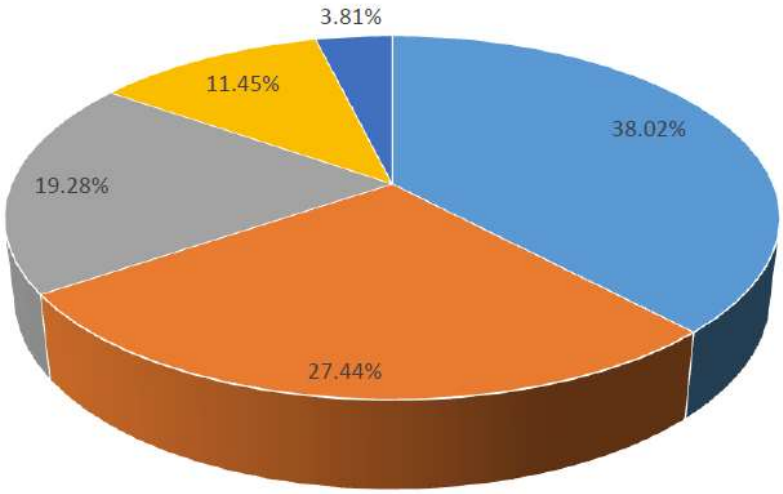
تكوين محفظة وقطاع الصندوق الفرعي

المؤسسات صاحبة أعلى 10 حصص في الصندوق الفرعي

اسم المؤسسة	النسبة
مجموعة الإمارات للاتصالات	%19.28
شركة إعمار العقارية	%14.75
بنك الخليج الأول	%8.52
بنك أبوظبي التجاري	%7.97
بنك أبوظبي الوطني	%7.67
شركة دبي العالمية المحدودة	%6.29
شركة الدار العقارية	%4.88
بنك دبي الإسلامي	%4.06
إعمار مولز	%3.02
بنك الاتحاد الوطني	%2.95

* مصدر البيانات: شركة أفكار كابيتال المحدودة

توزيع القطاعات للصندوق الفرعي



القطاع المالي العقاراتخدمات الاتصالات الصناعات أخرى

* مصدر البيانات: شركة أفكار كابيتال المحدودة

تقرير مدير الاستثمار (تابع)

حصص الصندوق الفرعي بحسب الأسواق المالية

اسم السوق المالية	النسبة
سوق أبوظبي للأوراق المالية	%56.17
سوق دبي المالي	%37.31
بورصة ناسداك دبي	%6.87
الإجمالي	**%100**

* مصدر البيانات: شركة أفكار كابيتال المحدودة

نظرة عامة على السوق

سجلت أسواق الأسهم في دولة الإمارات العربية المتحدة نتائجًا إيجابية خلال عام 2016 حيث سجل سوق دبي المالي ارتفاعًا بنسبة 7.5% وسجل سوق أبوظبي للأوراق المالية ارتفاعًا بنسبة 3.2% منذ انطلاق الصندوق الفرعي في 28 يونيو 2016 حتى 31 ديسمبر 2016.

وقد كانت القطاعات صاحبة الإسهام الأكبر في هذه الزيادة خلال هذه الفترة القطاع المالي وقطاع العقارات والذين يمثلان نسبة 38% و27% من المؤشر على التوالي، بينما كان قطاع المنتجات الاستهلاكية الأكثر انخفاضًا.

وبصورة عامة، يمكننا القول بأن هذه السنة كانت مليئة بالتحديات والمصاعب بالنسبة للاقتصاد العالمي بسبب حالة التخبط وعدم اليقين الناتجة عن خروج بريطانيا من الاتحاد الأوروبي والانتخابات الرئاسية الأمريكية إلى جانب المخاوف المستمرة المتعلقة بتباطؤ النمو في الصين، فضلا عن استمرار أسعار النفط عند مستوى أدنى من 50 دولار أمريكي للبرميل في أغلب فترات السنة ولكنها انتعشت بعد توقيع اتفاقية أوبك بنهاية شهر نوفمبر والتي تنص على تخفيض الإنتاج بنسبة 1.2 مليون برميل في اليوم.

ومن المتوقع أن يشهد عام 2017 استمرار حالة التخبط وعدم اليقين في الأسواق العالمية حيث تتطلع المملكة المتحدة إلى الخروج من الاتحاد الأوروبي كما ينتظر العالم ما ستسفر عنه السياسات الجديدة لرئيس الولايات المتحدة الأمريكية الجديد ترامب.

ستورجيون فينتشرز إل إل بي
لينستيد هاوس
الطابق الثاني
9 طريق ديسرايلي
لندن SW15 2DR
إنجلترا

التاريخ: 13 مارس 2017

تقرير مدقق الحسابات المستقل المقدم إلى مساهمي صندوق المؤشرات المتداولة Afkar S&P UAE UCITS ETF الخاص بأفكار أي سي أيه في

تقرير حول القوائم المالية

رأينا

إننا نرى أن القوائم المالية الخاصة بصندوق المؤشرات المتداولة Afkar S&P UAE UCITS الخاص بأفكار أي سي أيه في ("القوائم المالية"):

- تعطي نظرة واقعية ومحايدة لأصول الصندوق الفرعي ومطلوباته ووضعه المالي كما في 31 ديسمبر 2016 ونتائجها والتدفقات النقدية عن الفترة من 29 أبريل 2016 حتى 31 ديسمبر 2016؛
- تم إعدادها بصورة صحيحة وفقًا للمعايير الدولية للتقارير المالية المتبعة لدى الاتحاد الأوروبي؛ و
- تم إعدادها بصورة صحيحة وفقًا لاشتراطات قانون مؤسسات إدارة الأصول الجماعية الايرلندية لعام 2015 و لوائح المجتمعات الأوروبية (تعهدات الاستثمار الجماعي في الأوراق المالية القابلة للتحويل) لعام 2011 وتعديلاتها.

الأمور التي قمنا بتدقيقها

تتضمن القوائم المالية للصندوق الفرعي ما يلي:

- قائمة الوضع المالي كما في 31 ديسمبر 2016
- قائمة الدخل الشامل عن الفترة من 29 أبريل 2016 حتى 31 ديسمبر 2016؛
- قائمة التدفقات النقدية عن الفترة من 29 أبريل 2016 حتى 31 ديسمبر 2016؛
- قائمة التغييرات في الأصول الصافية للمساهمين المشاركين عن الفترة من 29 أبريل 2016 حتى 31 ديسمبر 2016؛
- قائمة محفظة الأوراق المالية في 31 ديسمبر 2016؛ و
- إيضاحات حول القوائم المالية والتي تتضمن ملخصًا بالسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من المعلومات التوضيحية.

وقد تمثل إطار التقرير المالي المستخدم في إعداد القوائم المالية حسب القانون الايرلندي ووفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية المعتمدة لدى الاتحاد الأوروبي.

وعند تطبيق إطار التقرير المالي، أصدر أعضاء مجلس الإدارة عدد من الأحكام الموضوعية والتي تتعلق على سبيل المثال بالتقديرات المحاسبية الهامة، وعند وضع هذه التقديرات، قام أعضاء مجلس الإدارة بوضع الافتراضات ودراسة عدد من الأحداث المستقبلية.

المسائل التي علينا الإبلاغ عنها بموجب قانون مؤسسات إدارة الأصول الجماعية الايرلندية لعام 2015

إننا نرى أن المعلومات المقدمة في تقرير أعضاء مجلس الإدارة تتوافق مع القوائم المالية.

المسائل التي علينا الإبلاغ عنها على سبيل الاستثناء

أجور أعضاء مجلس الإدارة

بموجب قانون مؤسسات إدارة الأصول الجماعية الايرلندية لعام 2015 يتعين علينا إبلاغكم إذا لم يتم، وفق رأينا، إجراء الإفصاحات المتعلقة بأجور أعضاء مجلس الإدارة المحددة في القسم 117 من ذلك القانون، وليست هناك أي أمور علينا الإبلاغ عنها.

المسؤوليات الخاصة بالقوائم المالية والتدقيق

مسؤولياتنا ومسؤوليات أعضاء مجلس الإدارة

كما سبق أن أوضحنا في بيان مسؤوليات أعضاء مجلس الإدارة في الصفحة رقم 3، يتحمل أعضاء مجلس الإدارة المسؤولية عن إعداد القوائم المالية التي تقدم رؤية واقعية عادلة عن وضع آي سي أيه في.

وتتمثل مسؤوليتنا في تدقيق القوائم المالية وتقديم رأينا بشأنها وفقًا للقانون الايرلندي ومعايير التدقيق الدولية (المعمول بها في المملكة المتحدة وإيرلندا)، وتتطلب هذه المعايير منا الامتثال للمعايير الأخلاقية للمدققين الخاصة بمجلس ممارسات التدقيق.

وقد تم إعداد هذا التقرير لغرض واحد فقط وهو تقديمه إلى مساهمي الصندوق الفرعي كجهة في للقسم 120 من قانون مؤسسات إدارة الأصول الجماعية الايرلندية لعام 2015 وليس لأي غرض آخر، ونحن لا نتحمل عند تقديم هذه الآراء أي مسؤولية عن أي أغراض أخرى يُستخدم فيها التقرير كما لا نتحمل المسؤولية تجاه أي شخص آخر يُقدم إليه هذا التقرير أو يحصل عليه بأي صورة أخرى ما لم يتم إعطائه هذا التقرير بموجب موافقة صريحة مسبقة خطية منا.

الأمور التي تتضمنها القوائم المالية

لقد أجرينا تدقيقنا وفقًا لمعايير التدقيق الدولية (المعمول بها في المملكة المتحدة وإيرلندا)، وقد تضمنت عملية التدقيق الحصول على أدلة عن المبالغ والمعلومات المُفصح عنها في القوائم المالية كافية لإعطاء ضمان معقول بأن القوائم المالية خالية من أي أخطاء جوهرية، سواء ناتجة عن احتيال أو خطأ، ويشمل ذلك تقييم:

- ما إذا كانت السياسات المحاسبية مناسبة لظروف الصندوق الفرعي وقد تم تطبيقها بصورة متسقة وتم الإفصاح عنها بصورة كافية؛
- مدى معقولية التقديرات المحاسبية الهامة الصادرة عن أعضاء مجلس الإدارة؛ و
- العرض الشامل للقوائم المالية

إننا نركز في عملنا بصورة أساسية على هذه المجالات من خلال تقييم أحكام أعضاء مجلس الإدارة في ضوء الأدلة المتاحة وتكوين الأحكام الخاصة بنا وتقييم الافصاحات الواردة في القوائم المالية.

وقد قمنا بفحص المعلومات والتحقق منها باستخدام أسلوب أخذ العينات وغيره من أساليب التدقيق وذلك إلى الحد الذي نراه ضروريًا لتقديم أساسًا معقولاً للتوصل إلى الاستنتاجات الصحيحة، وقد حصلنا على أدلة للتدقيق من خلال التحقق من فعالية الضوابط والإجراءات الموضوعية أو مزيج من الاثنين.

علاوة على ذلك، قمنا بقراءة جميع المعلومات المالية وغير المالية الواردة في التقرير السنوي والقوائم المالية المدققة من تحديد حالات التناقض الجوهرية مع القوائم المالية المدققة وتحديد المعلومات غير الصحيحة الظاهرة بناء على المعرفة التي اكتسبناها أثناء إجراء التدقيق، وإذا اكتشفنا أي أخطاء جوهرية واضحة أو تناقضات فإننا نراعي عواقبها في تقريرنا.

برايس ووترهاوس كوبرز
شركة محاسبة وتدقيق قانوني معتمدة
دبلن
20 أبريل 2017

تنويه: هذه النسخة من التقرير هي عبارة عند ترجمة من النسخة الأصلية الصادرة باللغة الإنجليزي، وقد اتخذنا العناية المعقولة لضمان توافق الترجمة مع النص الأصلي بصورة دقيقة، إلا أنه يتعين الاعتماد على النسخة الصادرة باللغة الأصلية من التقرير فيما يتعلق بتفسير المعلومات أو الآراء ويكون لها الأسبقية على النسخة المترجمة.

بيان المركز المالي

Afkar S&P UAE UCITS ETF

	ملاحظات	كما في 31 ديسمبر 2016 درهم
الأصول		
نقداً وما يساويها نقداً	2(م)، 6، 13	33.474
الأصول المالية في القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:		
الأوراق المالية القابلة للتحويل	2(ب)	1.964.735
اجمالي الأصول الحالية		**1.998.209**
المستحقات		
الرسوم الإدارية المستحقة	9	(13.380)
المستحقات الأخرى	10	(26.997)
اجمالي المستحقات الحالية		**(40.377)**
صافي الأصل المنسوبة إلى أصحاب الأسهم المشاركة القابلة للاسترداد		**(40.377)**

الملاحظات المرفقة جزءً لا يتجزأ من البيان المالي

بالنيابة عن مجلس الإدارة:

سيف فكري: _____

التاريخ: 20 ابريل 2017

بيان الإيرادات الشامل

	ملاحظات	Afkar S&P UAE UCITS ETF* كما في 31 ديسمبر 2016 درهم
الإيرادات		
الإيرادات الموزعة	2(هـ)	79.79
صافي أرباح الأصول المالية في القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:	2(ب)، 5	21.798
اجمالي ايرادات الاستثمار		29.777
التكاليف التشغيلية		
الرسوم الإدارية	9	(13.380)
صافي الايرادات		16.397
الربح في الفترة قبل الضريبة		16.397
ضريبة الاستقطاع	2 (ل)	-
الزيادة في صافي الأصول المنسوبة إلى أصحاب الأسهم المشاركة القابلة للاسترداد من التشغيل		(16.397)

**انطلقت آفكار اس & بي الامارات العربية المتحدة في ٢٨ يونيو ٢٠١٦ .*

إنّ الأرباح والخسائر من التشغيل المستمر فقط. ليست هناك أرباح أو خسائر غير الموجودة في بيان الإيرادات الشامل هذا.

الملاحظات المرفقة جزءً لا يتجزأ من البيان المالي

بالنيابة عن مجلس الإدارة:

عضو مجلس الإدارة: فيرغال ديمبسي

عضو مجلس الإدارة: باري هارينغتون

التاريخ: 20 ابريل 2017

بيان التغيرات على صافي الأصول المنسوبة إلى أصحاب الأسهم المشاركة القابلة للاسترداد

Afkar S&P UAE UCITS ETF*

	كما في 31 ديسمبر 2016
	درهم
صافي الأصول المنسوبة إلى أصحاب الأسهم المشاركة القابلة للاسترداد في بداية الفترة	**-**
الزيادة في صافي الأصول المنسوبة إلى أصحاب الأسهم المشاركة القابلة للاسترداد من التشغيل	16.397
المبالغ المستقبلة من اصدار الأسهم المنسوبة القابلة للاسترداد	3.808.435
المبلغ المدفوع من استرداد الأسهم المنسوبة القابلة للاسترداد	(1.867.000)
الزيادة في صافي الأصول نتيجة معاملات الأسهم	1.941.435
صافي الأصول المنسوبة إلى أصحاب الأسهم المشاركة القابلة للاسترداد في نهاية الفترة	**1.957.832**

**انطلقت أفكار اس & بي الامارات العربية المتحدة في ٢٨ يونيو ٢٠١٦ .*

الملاحظات المرفقة جزءً لا يتجزأ من البيان المالي

بيان التدفقات التشغيلية

	Afkar S&P UAE UCITS ETF*
	كما في 31 ديسمبر 2016
	درهم
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية	
شراء الاستثمارات	(39.558)
الإيرادات الموزعة المستلمة	7.979
الالتزامات الأخرة	26.997
صافي التدفق النقدي الناتج من الأنشطة التشغيلية	**(4.582)**
التدفقات النقدية من أنشطة التمويل	
المبالغ المستقبلة من اصدار الأسهم المنسوبة القابلة للاسترداد	38.105
المبالغ المدفوعة من اصدار الأسهم المنسوبة القابلة للاسترداد	(49)
صافي الزيادة النقدية الواردة من أنشطة التمويل	**38.056**
صافي الزيادة النقدية أو ما يساويها نقداً	33.474
النقود أو ما يساويها نقداً عند بداية المدة	-
النقود أو ما يساويها نقداً عند نهاية المدة	**33.474**

**انطلقت آفكار اس & بي الامارات العربية المتحدة في ٢٨ يونيو ٢٠١٦ .*

الملاحظات المرفقة جزءً لا يتجزأ من البيان المالي

إيضاحات حول البيانات المالية

1. المؤسسة

أفكار آي سي أيه في (ICAV "آي سي أيه في") شركة مفتوحة العضوية تأسست وفقاً لقوانين دولة إيرلندة وفقاً لقانون مؤسسات إدارة الأصول المشتركة الايرلندية لعام 2015م والمجتمعات الأوروبي (تعهدات بشأن الاستثمار المشترك في الأوراق المالية القابلة للتحويل) اللوائح 2011 والبنك المركزي (قانون الإشراف والتطبيق لعام 2013 (القسم 48 (1)) (تعهدات بشأن الاستثمار المشترك في الأوراق المالية القابلة للتحويل) (المعدل) قوانين عام 2016 (قوانين تعهدات بشأن الاستثمار المشترك في الأوراق المالية القابلة للتحويل في البنك المركزي). تم تأسيسها في 29 ابريل 2016.

أنشأت شركة الوسيط الإيرلندي لإدارة الأصول المشتركة كصندوق مظلة ذات مسؤولية منفصلة بين الصناديق الفرعية. يبين عقد التأسيس أنّه يمكن لشركة الوسيط الإيرلندي لإدارة الأصول المشتركة توفير أسهم حصص منفصلة كل منها يمثل أرباح في الصندوق الفرعي يسوّي محفظة مميزة للاستثمار. إضافة إلى أنه يمكن تقسيم كل صندوق فرعي إلى العديد من الحصص داخل الصندوق الفرعية.

من خلال الموافقة المسبقة من البنك المركزي الإيرلندي، قد تُنشئ آي سي أيه في صندوق فرعي أو صناديق فرعية من حينٍ إلى آخر. ويجب إشعار البنك المركزي الإيرلندي عند انشاء المزيد من حصص الأسهم وتخليصها بواسطة البنك.

في 31 ديسمبر 2016، تتألف آي سي أيه في من الصندوق الفرعي أفكار إس و بي الإمارات العربية المتحدة يو سي أي تي إس يي تي إيف، تعهدات الاستثمارات الجماعية في الأوراق المالية القابلة للتحويل، صندوق التبادل التجاري. وفي 31 ديسمبر 2016 أصبح للصندوق الفرعي حصة سهم مُصْدَر – حصة السهم بالدرهم الإماراتي.

يسعى الصندوق الفرعي لتزويد المستثمرين بالعائد الإجمالي بأخذ حساب رأس المال وعوائد الإيرادات التي تعكس مؤشر عوائد رأس المال الذي يطلق عليه اسم إس & بي الإمارات العربية المتحدة، مؤشر كتلة الجسم 35/20 (المؤشر) بعين الاعتبار.

تأسس الصندوق الفرعي في 23 يونيو 2016 وبدأ العمل في 28 يونيو 2016.

إن أسهم الصندوق الفرعي مدرجة ومعترف بها للتداول في سوق دبي المالي.

2. سياسات محاسبية هامة

(أ) أساس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية السنوية للشركة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المتبعة في الاتحاد الأوروبي وقوانين تعهدات الاستثمارات الجماعية في الأوراق المالية القابلة للتحويل وقوانين تعهدات الاستثمارات الجماعية في الأوراق المالية القابلة للتحويل في البنك المركزي.

تم إعداد البيانات المالية بناءً على مبدأ الاستمرارية المحاسبي التي تفترض أن آي سي أيه في تستمر كمنشأة عاملة في المستقبل المنظور. تم إعداد البيانات المالية بناءً على مبدأ التكلفة التاريخية وتم تعديله بواسطة إعادة تقدير للأصول المالية والالتزامات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

تم إعداد البيانات المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية التي تتطلب استخدام التقديرات والافتراضات التي تؤثر على قيم الأصول والالتزامات الموجودة في البيانات المالية والإيرادات والمصروفات أثناء فترة التقرير. وعلى الرغم من أن هذه التقديرات مبنية على أفضل معرفة للإدارة للمبالغ والحدث أو العمل فالنتائج الحقيقية قد تفرق بين هذه التقديرات.

يقوم مجلس الإدارة بعمل تقديرات وافتراضات بشأن مستقبل آي سي أيه في. وبناءً على تقديرات الحسابات الناتجة نادرا ما ستكون نادراً ما تساوي النتائج الحقيقية. ليست هناك تقديرات أو افتراضات ذات خطور كبيرة في التسبب بتعديل جوهري على قيم الأصول ومبالغ الالتزامات.

المعايير الدولية للتقارير المالية

المعايير الجديدة والتعديلات والتوضيحات ستكون بعد 1 يناير 2016، حيث أنه لم يتم اعتمادها بعد

سيكون هناك العديد من المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتوضيحات للفترات السنوية التي تبدأ بعد 1 يناير 2016 ولم تطبق عند اعداد هذه البيانات المالية. لا يتوقع من هذه المعايير والتعديلات والتوضيحات أن تؤثر بشكل كبير على البيانات المالية للشركة باستثناء ما يلي على الصفحة التالية:

إيضاحات حول البيانات المالية (تابع)

2. سياسات محاسبية هامة (تابع)
(أ) أساس الإعداد (تابع)
المعايير الدولية للتقارير المالية (تابع)

المعايير الدولية للتقارير المالية 9 و" الأدوات المالية" وعناوين التصنيف والقياسات والاعتراف بالأصول والالتزامات المالية. سيتم العمل بالمعايير الدولية للتقارير المالية 9 للفترات السنوية التي تبدأ بعد 1 يناير 2018. هذه المعايير تستبدل المعايير الدولية للمحاسبة 39 المتعلقة بتصنيف وقياس الأدوات المالية. تتطلب المعايير الدولية للتقارير المالية 9 أن يتم تصنيف الأصول إلى تلك التييتم قياسها
حسب القيمة عادلة وتلك التي تم قياسها حسب التكلفة المطفأة. يتم التقرير عند الاعتراف المبدئي. يعتمد التصنيف على نموذج الأعمال لإدارة أدواتها المالية ومميزات التدفق المالي التعاقدي. بالنسبة للالتزامات المالية، تبقى أغلب التزامات المعايير الدولية للمحاسبة 39. إن التغيير الأساسي هو في حال أخذ خيار القيمة العادلة للالتزامات المالية، يسجل مقدار التغيير في القيمة العادلة بسبب مخاطر الائتمان الخاصة بآي سي أيه في في قسم الإيرادات الشاملة الأخرى بدلاً من بيان الإيرادات الشامل، ما لم ينشئ ذلك عدم تطابق في الحسابات. لا تزال آي سي أيه في ا بصدد تقييم تأثير المعايير الدولية للتقارير المالية 9 ولا تنوي 9اعتمادها قبل فترة الحسابات 1 يناير 2018 أو فترة حسابات بعدها. سوف تراعي آي سي أيه في تأثير المعايير الدولية للتقارير المالية 9 عند اكتمالها.
ليست هناك معايير أو توضيحات أو تعديلات أخرى على المعايير الموجودة غير المعمول بها ويتوقع أن يكون لها تأثير كبير على آي سي أيه في.

(ب) الأصول والالتزامات المالية بالقيمة العادلة خلال الربح أو الخسارة
تعتمد القيمة العادلة للأصول المالية على عروض أسعار السوق، في سوق نشط، وفي تاريخ نهاية المدة دون خصم من تكاليف البيع المقدرة مستقبلياً.
القيمة العادلة هي المبلغ الذي سيتم استلامه لبيع أصل أو دفعه لنقل المسؤولية في معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. تعتمد القيمة المالية العادلة للأصول والالتزامات المتداولة في الأسواق النشطة (مثل تداول الأوراق المالية) على عروض أسعار السوق عند إغلاق التداول بتاريخ التقرير.
إذا كان هناك عرض سعر في سوق نشط غير موجود في بورصة معترف بها أو من وسيط لتبادل أصول مالية غير تبادلية، يتم تقدير القيمة العادلة للأصل بواسطة تقنيات التقييم، وهي تشمل استخدام معاملات حديثة بشروط تجارية بحتة، الرجوع إلى القيمة العادلة الحالية لأصل آخر مشابه، تقنيات التدفقات النقدية المخصومة، نماذج تسعير الخيارات أو أيّ تقنية تقييم توفر تقدير أسعار موثوق تم الحصول عليها من معاملات فعلية في السوق.
عند استخدام تقنيات التدفقات النقدية المخصومة، تعتمد التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة على أفضل تقديرات الإدارة ومعدل الخصم المستخدم هو سعر السوق عند تاريخ انتهاء مدة تطبيقه على الأصول بنفس الشروط والأحكام. عند استخدام نماذج التسعير، يعتمد على بيانات السوق عند تاريخ انتهاء الفترة.

(1) التصنيف والاعتراف
تحدد المعايير الدولية للمحاسبة 39 التزامات الاعتراف والقياس لجميع الأصول المالية والالتزامات المالية بما في ذلك الأصول المشتقة. صنفت آي سي أيه في جميع السندات المالية إلى أصول مالية أو التزامات مالية على القيمة العادلة خلال الربح أو الخسارة بموجب المعايير الدولية للمحاسبة 39.
تتضمن فئة الأصول المالية والالتزامات المالية عند القيمة العادلة خلال الربح أو الخسارة على:

السندات المالية بغرض المتاجرة: أصل مالي أو متطلب مالي مصنف على أنه لغرض المتاجرة إن كان مكتسب أو تم تكبده أساساً بهدف البيع أو إعادة الشراء على المدى القريب أو إذا كان الاعتراف الأولي به جزءً من استثمارات مالية محددة تدار معاً والتي يوجد لها دليل لنمط فعلي حديث لأخذ ربح قصير الأمد. وعند انتهاء المدة تستثمر آي سي أيه في بالأسهم بشكل كامل.

الأصول المالية التي ليس لها قيمة عادلة من خلال الربح أو الخسارة تشمل النقود وما في حكمها تكون على مدى قصير بطبيعتها. هذه الأصول بالإضافة إلى المستحقات تصنف على ضمن القروض والمستحقات.
الالتزامات المالية التي ليست بحسب القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة تشمل الأرصدة لصالح الوسطاء والحسابات قابلة الدفع والالتزامات المالية نتيجة استرداد الأسهم المشاركة. تصنف هذه الالتزامات على أنها التزامات مالية أخرى.
تعترف آي سي أيه في بالأصول المالية والالتزامات المالية في التاريخ التي تصبح هي فيه طرفاً في الأحكام التعاقدية للسندات وتنتقل جميع الحقوق وفرصة الاستفادة من أرباح الأصل والمخاطر الملازمة لهذه الأرباح إلى آي سي أيه في يتم الاعتراف بشراء الأصول المالية باستخدام تاريخ التداول. ومن هذا التاريخ تسجل أيّ عائدات أو خسائر ناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة للأصول المالية أو الالتزامات المالية في بيان الإيرادات الشامل.

إيضاحات حول البيانات المالية (تابع)

2. سياسات محاسبية هامة (تابع)
(ب) الأصول والالتزامات المالية بالقيمة العادلة خلال الربح أو الخسارة (تابع)

تقاس السندات المالية في البداية حسب القيمة العادلة (سعر المعاملة) ؟، وفي هذه الحالة يكون الأصل المالي أو المتطلب المالي ليس له قيمة عادلة خلال الربح أو الخسارة، وتكون تكاليف المعاملة متعلقة بشكل مباشر بشراء أو اصدار الأصل المالي أو المتطلب المالي. لا تصرف تكاليف معاملة الأصول المالية والالتزامات المالية عند القيمة العادلة خلال الربح أو الخسارة على الفور.
بعد الاعتراف المبدئي، تقاس جميع السندات المصنفة عند القيمة العادلة خلال الربح أو الخسارة بالتغيرات في قيمتها العادلة المعترف بها في بيان الإيرادات الشامل. وتعتمد القيمة العادلة للسندات المتداولة في الأسواق بناءً على عروض أسعار السوق بتاريخ انتهاء المدة.
تحمل مبالغ الالتزامات المالية نتيجة اصدار أسهم قابل للاسترداد بواسطة آي سي أيه في على مبلغ الاسترداد الذي يمثل حق أصحاب الأسهم بالأرباح المتبقية في أصول آي سي أيه في.

(3) إلغاء الاعتراف
يتم إلغاء الاعتراف بالأصل المالي عند انتهاء مدة الحق التعاقدي لاستلام أرباح نقدية من الأصل المالي أو إذا نقلت آي سي أيه في أخطار ومكافئات الملكية بالفعل. ويتم إلغاء الاعتراف بالمتطلب المالي عند التحرر من العقد أو من الغاء العقد أو عند انتهاء مدة الالتزام المحدد في العقد.

(1) العملة الوظيفية وعملة العرض
تعرض البيانات المالية بعملة الدرهم الإماراتي ("درهم") ("عملة العرض"). تقاس وتعرض جميع البنود الموجودة في بيانات آي سي أيه في المالية باستخدام العملة الاقتصادية الأساسية للبيئة التي تعمل بها. إن العملة الوظيفية وعملة العرض الخاصة بالصندوق الفرعي الموجود هي الدرهم الإماراتي حيث تستثمر أوراق مالية بعملة الدرهم الإماراتي.

(2) المعاملات والأرصدة
يتم تحويل عملة الأصول والالتزامات النقدية غير الوظيفية إلى العملة الوظيفية بسعر الصرف عند الإغلاق في تاريخ نهاية الفترة. يتم تحويل عملات المعاملات الأجنبية إلى العملة الوظيفية باستخدام أسعار الصرف بتواريخ المعاملات. يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر الناتجة عن تسوية أي معاملات والتحويل بأسعار تحويل عملات مبالغ الأصول المالية والالتزامات المالية بأسعار الصرف عند نهاية الفترة في بيان الإيرادات الشامل.

تحمل فروقات التحويل في البنود غير النقدية على القيمة العادلة خلال الربح أو الخسارة وتتم كتابتها في التقرير على أنها ربح أو خسارة في القيمة العادلة.
يتم توضيح صافي الربح والخسارة صافي المحقق وغير المحقق نتيجة المعاملات بعملة أجنبية في بيان الإيرادات الشامل.

(د) تكاليف المعاملات
يتم تكبد تكاليف المعاملة على الاستحواذ، أو التصرف في الأصول، أو الالتزامات المالية حسب القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. تشمل التكاليف الرسوم والعمولات المدفوعة للوكلاء والاستشاريين والوسطاء، والفوائد والضرائب المستحقة على معاملات الشراء أو البيع. يشتمل بيان الإيرادات الشامل على تكاليف المعاملة المدفوعة على الفور وهي تشمل صافي الربح/الخسارة في الأصول المالية والقيمة العادلة للالتزامات المالية.

(ه) إيرادات توزيع الأرباح
تقيد توزيعات الأرباح في بيان الدخل الشامل في التواريخ التي تدرج الأوراق المالية ذات الصلة فيها ك "الأرباح السابقة". حيث يظهر الدخل الإجمالي للضرائب المستقطعة الغير قابلة للاسترداد، ويتم الإفصاح عنها بشكل منفصل وذلك في بيان الدخل الشامل، وصافي الاعتمادات الضريبية.

(و) إيرادات الفوائد ومصروفات الفوائد
يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد في بيان شامل للدخل عند استحقاقه، باستخدام السعر الأصلي لمعدل الفائدة على الأصل المحسوبة عند الشراء أو تاريخ التأسيس. ويتم إثبات مصاريف الفوائد على أساس استحقاقه وفقا للشروط التعاقدية. تستحق الفوائد على أساس يومي.

إيضاحات حول البيانات المالية (تابع)

2. سياسات محاسبية هامة (تابع)
(ز) الأسهم المشاركة القابلة للاسترداد
الأسهم المشاركة القابلة للاسترداد وذلك بناء على خيارهم وتصنيفهم للأسهم كمطلوبات مالية. أي توزيعات على هذه الأسهم وذلك في البيان من المغريات الموجودة باسهم المساهمين و الأسهم المشتركة القابلة للاسترداد.

(ح) الرسوم
يتم احتساب أتعاب الإدارة كمصروف عند تكبدها وتقيد في بيان الدخل الشامل حسب مبدأ الاستحقاق. ويرجى الرجوع إلى الملاحظة 9 لمزيد من التفاصيل حول ذلك.

(ط) المكاسب والخسائر من الاستثمارات
أي الأرباح أو الخسائر المحققة للتخلص من الاستثمارات خلال فترة ما والأرباح غير المحققة والخسائر الناتجة عن تقييم الاستثمارات التي عقدت في نهاية الفترة حيث يتم الاعتراف بها ضمن صافي الأرباح / (الخسائر) على الموجودات المالية والمطلوبات بالقيمة العادلة وذلك من خلال الربح أو الخسارة في بيان الدخل الشامل

(ي) التدفقات النقدية
تعد آي سي أيه في بيان التدفقات النقدية باستخدام الطريقة المباشرة، حيث يتم الكشف عن الفئات الرئيسية للقبض النقدي والمدفوعات المتعلقة بأنشطة التشغيل.

(ك) سياسة توزيع الأرباح
وليس من المقترح أن يكون المديرون هم من يعلنون عن الأرباح الموزعة فيما يتعلق بالصندوق الفرعي. تقدم التفاصيل الكاملة لأي تغيير في سياسة توزيع أرباح الصناديق الفرعية في ملحق محدث حيث يتم إخطار جميع المساهمين مقدما.

(ل) ضريبة الاستقطاع
توزيعات الأرباح وإيرادات الفوائد التي تلقتها آي سي أيه في قد تخضع للضريبة المقتطعة المفروضة في بلد المنشأ، الذي يظهر بشكل منفصل في بيان الدخل الشامل.

(م) النقود و ما يماثلها
يتكون النقد من النقد في الصندوق والودائع تحت الطلب. مثيلات النقود، إن وجدت، هي الأموال القصيرة الأجل، باستثمارات عالية السيولة ذات آجال استحقاق أصلية خلال ثلاثة أشهر أو أقل والتي يمكن تحويلها بسهولة إلى مبالغ معروفة القيمة من النقد لا تخضع لتغييرات كبيرة في القيمة. يتم إدراج السحب على المكشوف من البنك في قسم المطلوبات في بيان المركز المالي.

(ن) المقاصة
تتم المقاصة على الموجودات والمطلوبات المالية المعلنة في بيان الوضع المالي عندما يكون هناك حق قانوني بتنفيذ المقاصة أوهناك نية للتسوية على أساس المقاصة أو تحقيق الموجودات وتسوية المطلوبات في آن واحد.

(س) نفقات المؤسسة
تتحمل شركة أفكار كابيتال المحدودة أي نفقات تأسيسية للصندوق الفرعي.

3. إدارة المخاطر المالية
(أ) استراتيجية الاستثمار
تقوم شركة ستورجيون فينشرز ذ.م.م بدورمدير الاستثمار للشركة وفقاً لاتفاقية إدارة الاستثمارات فيما بينهم.
أهداف الاستثمار التفصيلية وسياسات الصندوق الفرعي المبينة على الإصدار. وذلك من أجل تحقيق الهدف الاستثماري، وإيقافه، نيابة عن ما يسعى الصندوق الفرعي إلى تتبعها من أداء المرجع او فهرس أو تكرار الفهرس المرجعي أو الاستثمار في أوراق مالية مماثلة للطبيعة ومكونات مرجع الفهرس. مدير الاستثمار مما يستحق السداد فيما يتعلق بالمصالح الفضلى لصندوق الفرعي السائد وسوف تحدد ظروف السوق التي تتبع سياسة الاستثمار لمتابعتها في أي وقت من الأوقات، وتستثمر كل شيء منها بشكل كبير صافي العائدات من أي إصدار من الأسهم.

إيضاحات حول البيانات المالية (تابع)

3. إدارة المخاطر المالية (تابع)
(أ) استراتيجية الاستثمار (تابع)
في السعي لتحقيق هدفها الاستثماري، تتعرض آي سي أيه في لمجموعة متنوعة من المخاطر المالية: مخاطر السوق (بما في ذلك السوق ومخاطر أسعار الفائدة، ومخاطر العملات الأجنبية (، مخاطر الائتمان ومخاطر السيولة التي يمكن أن تؤدي إلى انخفاض في صافي أصول آي سي أيه في. والمخاطر الشاملة لها تركز على سياسة الإدارة مع عدم إمكانية التنبؤ بالأسواق المالية التي تسعى إلى تقليل الآثار السلبية المحتملة على الأداء المالي للصندوق الفرعي. طبيعة ومدى الأدوات المالية المحتفظ بها كما في تاريخ التقارير المالية وسياسات إدارة المخاطر للشركة.

(ب) مخاطر السوق
في 31 ديسمبر 2016، كانت مخاطر آي سي أيه في في السوق متأثرة بالتغيرات في أسعار السوق وتحركات العملات الأجنبية.

(1) مخاطر أسعار السوق
مخاطر أسعار السوق هي مخاطر القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية قد تتقلب بسبب التغيرات في أسعار السوق. ويتعرض الصندوق الفرعي للخطر من ناحية مخاطر أسعار السوق عن عدم اليقين بشأن الأسعار المستقبلية للأدوات. الحد الأقصى للمخاطر الناتجة يتم تحديده بالقيمة العادلة للأدوات المالية.
يسعى مدير الاستثمار إلى التقليل من مخاطر سعر السوق في الصندوق الفرعي من خلال الخضوع إلى للقيود المحددة في قوانين تعهدات الاستثمارات الجماعية في الأوراق المالية القابلة للتحويل و قوانين تعهدات الاستثمارات الجماعية في

الأوراق المالية القابلة للتحويل التابعة للبنك المركزي. . هذه القيود تضمن أن تكون استثمارات الصندوق الفرعي منوعة بشكل مناسب و غير مركزة بشكل مفرط في استثمارات معينة. في 31 ديسمبر 2016 التعرض للسوق كما يلي:

	القيمة العادلة في 2016 الدرهم الإماراتي	نسبة صافي الأصول بحسب القيمة العادلة في 2016 الدرهم الإماراتي
أفكار إس & بي الإمارات العربية المتحدة متعهد الاستثمارات الجماعية في الأوراق المالية القابلة للتحويل في صندوق التبادل التجاري		
الاستثمارات بالقيمة العادلة خلال الربح أو الخسارة	735.964.1	%35.100

إذا كانت الاستثمارات الأساسية للشركة في 31 ديسمبر 2016 قد زادت أو انخفضت بنسبة 5٪ مع افتراض ثبات جميع المتغيرات الأخرى،تزيد أو تخفض قيمة صافي الأصول العائدة إلى حاملي أسهم قابلة للاسترداد بالمبالغ التالية:

		2016 الدرهم الإماراتي
أفكار إس & بي الإمارات العربية المتحدة متعهد الاستثمارات الجماعية في الأوراق المالية القابلة للتحويل في صندوق التبادل التجاري	+/-	237.98

التقلبات المقدرة هي تستخدم لأغراض توضيحية فقط و ليس المقصود منها أن تكون تنبؤية. التقلبات الفعلية فيها قد تختلف خلال التغيرات في أسعار السوق.

(2) مخاطر أسعار الفائدة ومخاطر أسعار الفائدة هي المخاطر الناتجة عن تلك

تذبذب في المستويات السائدة وأسعار الفائدة في السوق، والتي من شأنها أن تسبب ان تقل قيمة الموجودات والخصوم الموجودة لتقلب وفقا لذلك. لم تستخدم آي سي أيه في النفوذ ولم تقترض بذلك وبالتالي فإن الصندوق الفرعي لم يكن معرض لمخاطر أسعار الفائدة الهامة خلال الفترة المنتهية 31 ديسمبر 2016 باستثناء الأموال النقدية الصغيرة للصندوق الفرعي.

إيضاحات حول البيانات المالية (تابع)

3. إدارة المخاطر المالية (تابع)
(ب) مخاطر السوق (تابع)
(3)مخاطر العملة

مخاطر العملة هي مخاطر تغير قيمة صافي أصول الصندوق الفرعي بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. ويمكن للشركة الاحتفاظ بالأصول المحددة في العملات الأخرى غير الدرهم، العملة الوظيفية. وبالتالي يمكن أن تكون هذه الأصول معرضة لمخاطر العملة.

ويبين الجدول التالي مخاطر العملة للصندوق الفرعي في 31 ديسمبر 2016.

31 ديسمبر 2016 أفكار إس & بي الإمارات العربية المتحدة متعهد الاستثمارات الجماعية في الأوراق المالية القابلة للتحويل في صندوق التبادل التجاري	أصول نقدية	أصول غير نقدية	صافي الأصول المالية
التعرض للعملات الأجنبية			
الدولار الأمريكي	-	134.500	134.500

عملة التقارير الخاصة بالصندوق الفرعي هي الدرهم الاماراتي وهي مرتبطة حاليا بالدولار الأمريكي وذلك من أجل الحد من التقلبات في الأسعار المتعلقة. وبالنظر إلى أن العملة الأجنبية الوحيدة التي يحتفظ بها في الصندوق الفرعي في 31 ديسمبر 2016 هو الدولار الأمريكي فلذلك ليس هناك حاجة إلى تحليل حساسية هذه العملة.

(ج) مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي مخاطر عدم مقدرة الطرف المقابل أو المصدر على تلبية الالتزام و في اتجاه آي سي أيه في.
تم تعيين شركة بي ان واي ميلون (ايرلندا) المحدودة كمودع لديه للشركة ("المودع لديه").وذلك وفقاً لمتطلبات الولايات القضائية التي تكون فيها استثمارات الصندوق الفرعي، و يمكن للمودع لديه استخدام خدمات واحد أو أكثر من أمناء الحفظ الفرعيين. إفلاس أو إعسار المودع لديه قد يسبب ضياع حقوق آي سي أيه في فيما يتعلق بالأوراق المالية المحتفظ بها سواء كانت متأخرة أو محدودة. وكان لدى المودع لديه ائتمان AA- من وكالة التصنيف ستاندرد & بورز في 31 ديسمبر 2016.

المودع لديه هو المسؤول عن حفظ أصول آي سي أيه في. غير أنه يمكن للمودع لديه أن يعين أي شخص أو أشخاص كمودع لديه فرعي لهذه الأصول ولكن دون أي تأثير لمسؤولية المودع لديه باتجاه آي سي أيه في. يرجى الرجوع إلى الملاحظة 6 للمزيد تفاصيل حول النقد وما في حكمه.
لم تتعامل آي سي أيه في في أي مشتقات خارج البورصة خلال الفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 و ليس عناك أي نية من قبل مدير الاستثمار استخدام الأدوات المالية المشتقة في الوقت الحالي.
يعتبر مدير الاستثمار أن خطر عدم وفاء الأطراف المقابلة لالتزاماتها باتجاه الصندوق الفرعي كخطورة منخفضة. وستتم مناقشة أي مخاطر متعلقة بالائتمان بشكل ربع سنوي مع أعضاء مجلس الإدارة ورصدها بعد ذلك.
باستثناء المودع لديه، لا توجد مخاطر ائتمان مركزة مع والأطراف المقابلة كما في 31 ديسمبر 2016

مخاطر السيولة

هي مخاطر قيام المنشأة التي ستواجه صعوبة في الوفاء بالالتزامات المرتبطة بالمطلوبات المالية.
إذا كانت طلبات الاسترداد في أي يوم تعامل تمثل 10٪ من صافي قيم الأصول أو أكثر من الأسهم المصدرة فيما يتعلق بأي صندوق فرعي، يجوز لأعضاء مجلس الإدارة، وفقا لتقديرهم، رفض استرداد أي من الأسهم فيما يزيد عن 10٪ من صافي قيمة الأصول. أي طلب استرداد في مثل هذا اليوم في التعامل يخفض بشكل معقول، وطلبات الاسترداد تعامل كما لو أنها وردت في يوم التعامل اللاحق بحيث يلبى طلب الاسترداد جميع الأسهم للطلب الأصلي ذات الصلة. في حال التسوية، تتم في غضون عشرة أيام عمل من تاريخ تقديم طلب الاسترداد. تكون عائدات الاسترداد بالعملة الأساسية للصندوق الفرعي.
آي سي أيه في لديها القدرة على الاقتراض على المدى القصير لضمان التسوية, وحيث تم السماح لاقتراض يصل الى 10% من صافي قيمة الأصول للصندوق الفرعي شرط أن تكون بشكل مؤقت او قد يكتسبه الصندوق الفرعي للعملة الاجنبية عن طريق قرض لمقابلة فرض آخر.

إيضاحات حول البيانات المالية (تابع)

3. إدارة المخاطر المالية (تابع)
(ج) مخاطر الائتمان (تابع)
مخاطر السيولة (تابع)

يحلل الجدول ادناه الالتزامات المالية للشركة بحسب التصنيفات المتعلقة بتواريخ الاستحقاق ذات الصلة على اساس الفترة المتبقية في نهاية فترة الاستحقاق التعاقدي.

أفكار إس & بي الإمارات العربية المتحدة متعهد الاستثمارات الجماعية
في الأوراق المالية القابلة للتحويل في صندوق التبادل التجاري
كما في تاريخ 31 ديسمبر 2016

	أقل من شهر بالدرهم الإماراتي	المجموع بالدرهم الإماراتي
رسوم الإدارة المستحقة	13.380	13.380
مطلوبات أخرى	26.997	26.997
صافي الأصول المستحقة لحاملي الأسهم المشاركة القابلة للاسترداد	1.957.832	1.957.832
	1.998.209	1.998.209

(د) القيمة العادلة

يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 13 فيما يتعلق بقياس القيمة العادلة، الإفصاح المتعلق بتسلسل القيمة العادلة والتي يتم تصنيفها كموجودات ومطلوبات في بيان الوضع المالي.

تستند الإفصاحات إلى ما هو عبارة عن تسلسل هرمي ثلاثي المستويات للقيمة العادلة للمدخلات المستخدمة في تقنيات التقييم لقياس القيمة العادلة. القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية المتداولة سوق نشط (مثل الأوراق المالية للمتاجرة) تستند إلى أسعار السوق المدرجة عند إغلاق التداول في تاريخ التقرير.

تعد الأداة المالية مسعرة في سوق نشط إن كانت الأسعار المسجلة متوفرة بسرعة وانتظام من مكتب صرافة، موزع، سمسار، مجموعة صناعية، خدمة تسعير، أو وكالة تنظيمية، وهذه الأسعار تمثل معاملات سوقية حاصلة وحقيقية ومنتظمة على أساس تجاري بحت

القيمة العادلة للأصول والالتزامات المالية الغير متداولة في سوق نشط تقدر باستخدام أساليب التقييم.

تستخدم آي سي أيه في تنويعة من الأساليب وتقوم بعمل الافتراضات المحاسبية المبنية على ظروف السوق الواقعة في تاريخ التقرير. يشمل تسلسل القيمة العادلة على المستويات التالية:

- الأسعار المسجلة (غير معدلة) في الأسواق النشطة للالتزامات أو الأصول المتماثلة (المستوى 1).
- المدخلات فيما عدا الأسعار المسجلة المضمنة في المستوى 1 التي يمكن ملاحظتها بالنسبة للأصل أو الالتزام، إما مباشرة (مثل الأسعار) أو بشكل غير مباشر (كأن تكون مشتقة من أسعار) (المستوى 2).
- المدخلات من الالتزامات أو الأصول التي ليست مبنية على بيانات سوقية ملحوظة (مثل مدخلات غير ملحوظة) (المستوى 3).

وحيث إن القيم العادلة لاستثمارات آي سي أيه في مبنية على أسعار مسجلة في الأسواق النشطة، فإن الأصول المالية للشركة تكون بحسب القيمة العادلة وفقاً للمستوى 1 للمدة المنتهية في 31 ديسمبر 2016.

لم تكن هناك انتقالات بين المستويات أثناء الفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 للصندوق الفرعي.

الأصول والالتزامات الغير مقاسة وفقاً للقيمة العادلة و تم الإفصاح عنها على انها بالقيمة العادلة.

التزامات وأصول آي سي أيه في (حسب التصنيف) الغير مقاسة حسب القيم العادلة في 31 ديسمبر 2016 و تم الإفصاح عنها على أنها حسب القيمة العادلة تقع ضمن المستوى 2، عدا النقد ومعادلات النقد، التي تعتبر من المستوى 1.

النقد ومعادلات النقد تتضمن النقد الجاهز بالصندوق، الودائع المحتفظ بها في البنوك أو لدى السماسرة.

الجدول المدرج بالأسفل يقدم تحليلا للأدوات المالية في 31 من ديسمبر 2016 المقاسة عند القيمة العادلة بالتوافق مع المقاييس الدولية للتقارير المالية 13:

إيضاحات حول البيانات المالية (تابع)

3. إدارة المخاطر المالية (تابع)

(د) القيمة العادلة (تابع)

النقد ومعادلات النقد تتضمن النقد الجاهز بالصندوق، الودائع المحتفظ بها في البنوك أو لدى السماسرة. (تابع)

أفكار إس & بي الإمارات العربية المتحدة متعهد الاستثمارات الجماعية في الأوراق المالية القابلة للتحويل في صندوق التبادل التجاري

الأصول المالية بالقيمة العادلة بين المكسب والخسارة

في 31 ديسمبر 2016

مرصود للتداول	المستوى 1 بالدرهم الإماراتي	المستوى 2 بالدرهم الإماراتي	المستوى 3 بالدرهم الإماراتي	المجموع الكلي بالدرهم الإماراتي
أسهم عادية	1.964.735	-	-	1.964.735
المجموع الكلي	**1.964.735**	-	-	**1.964.735**

4. رأس المال

رأس مال آي سي أيه في يتساوى في كل الأوقات مع القيمة الصافية لأصول آي سي أيه في . المدراء مخولين لإصدار ما يصل ل 500 مليار سهم بدون قيمة إسمية في آي سي أيه في عند القيمة الصافية للأصول لكل سهم. لا توجد أية حقوق شفعة لدى إصدار الأسهم في آي سي أيه في. لا تشارك أسهم المكتتب في أصول أي صندوق فرعي.

تحتفظ آي سي أيه في بحق استرداد بعض أو كل أسهم المكتتب على شرط امتلاك آي سي أيه في طيلة الوقت أسهم بقيمة 300،000 € من رأس المال على الأقل. يوجد اثنين من أسهم المكتتب قيد الإصدار.

كل سهم يخول حامله أن يشارك بشكل متساو على أساس تناسبي في توزيع الأرباح وصافي أصول صندوق فرعي عائده لتصنيف متصل فيما يتعلق بإصدارهم، والاحتفاظ في حال إن تم إعلان توزيع الأرباح قبل أن يصبح حامل أسهم. استحقاق أسهم المكتتب مقيد بالمبلغ المغطى والفوائد المستحقة على اثر ذلك.

كل سهم يخول حامله للحضور والتصويت في اجتماعات آي سي أيه في واجتماعات الصندوق الفرعي الممثلة بهذه الأسهم.

لا يمنح أي تصنيف من الأسهم لحامل الأسهم حقوقا امتيازية أو حقوقا للشفعة أو أية حقوق للمشاركة في أرباح أو توزيع أرباح أي تصنيف آخر من الأسهم أو أية حقوق للتصويت فيما يتعلق بالمسائل التي تتعلق بأي تصنيف آخر للأسهم.

يحتفظ المدراء بحق إعادة تحديد أي تصنيف للأسهم من وقت لآخر، شرط أن يتم تنويه حملة أسهم هذا التصنيف بواسطة آي سي أيه في قبلها بثلاثين يوماً بأن الأسهم سوف يتم إعادة تحديدها و أن يتم اعطاءهم الفرصة لاسترداد أسهمهم بواسطة آي سي أيه في، عدا عن هذا الأمر لن يتم تطبيقه عندما يقوم المدراء بإعادة تحديد الأسهم طور الإصدار بغرض تيسير إنشاء تصنيف إضافي للأسهم.

أثناء الفترة المنقضية في 31 ديسمبر 2016 فإن عدد الأسهم القابلة للاسترداد المصدرة والمستردة كانت كما يلي:

أفكار إس & بي الإمارات العربية المتحدة متعهد الاستثمارات الجماعية في الأوراق المالية القابلة للتحويل في صندوق التبادل التجاري

الفترة المنقضية في 31 ديسمبر 2016

	أقل من 1 شهر بالدرهم الإماراتي
الرصيد في بداية الفترة	-
الأسهم المصدرة	1.000.000
الأسهم المستردة	(500.000)
الرصيد في نهاية الفترة	**500.000**

يرجى مراجعة صفحة رقم 15 للتفاصيل عن المبالغ المستلمة عند إصدار الأسهم المشاركة القابلة للاسترداد والمبالغ المحولة لدى استرداد الأسهم المشاركة القابلة للاسترداد.

أثناء الفترة كانت هناك معاملات عينية بقيمة 3.770.330 درهم إماراتي فيما يتعلق بالاكتتابات و 1.866.951 فيما يتعلق بالاستردادات.

إيضاحات حول البيانات المالية (تابع)

5. صافي المكاسب\ (الخسائر) على الالتزامات والأصول المالية عند القيمة العادلة في بين الخسارة والربح

Afkar S&P UAE UCITS ETF

الفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2016

بالدرهم الإماراتي	**أقل من 1 شهر بالدرهم الإماراتي**
صافي الخسارة المحققة لدى بيع الاستثمارات	(36.227)
صافي التغير في التقييم غير المحقق للاستثمارات	58.016
أرباح العملة الأخرى	9
صافي المكاسب على الالتزامات والأصول المالية عند القيم العادلة بين الربح والخسارة	21.798

6. النقد ومعادلات النقد

أي نقد وأية معادلات للنقد في الفترة المنقضية في 31 ديسمبر 2016 تودع لدى شركة بي إن واي ميلون ترست (آيرلندا) المحدودة.

7. إدارة المحفظة الاستثمارية ذات الكفاءة

مدير الاستثمار لا ينوي حاليا أن يستخدم الأدوات المالية المشتقة. قبل استخدام صندوق فرعي في معاملات أداة مالية مشتقة سوف يتم تقديم عملية إدارة مخاطر إلى البنك المركزي الآيرلندي على أن يتم الموافقة عليها وفقاً للوائح الاستثمار الجماعي التابعة للبنك المركزي.

المعلومات التكميلية المتعلقة بطرق إدارة المخاطر المستخدمة بما يتضمن الحدود الكمية المطبقة وأي تطويرات حديثة في خصائص المخاطرة والربح للتصنيفات الرئيسية للاستثمارات، تقدم لحملة الأسهم عند الطلب.

8. الضرائب

تحت القانون والممارسة الحالية فإن آي سي أيه في تتأهل كمنشأة استثمار كما هو معرف في الفصل 739ب من مرسوم تجميع الضرائب، 1997، و تعديلاته. وعلى هذا الأساس، فإنها غير خاضعة للضريبة الآيرلندية على دخلها ومكتسباتها.

لكن، الضريبة الآيرلندية قد تجب لدى وقوع "حدث موجب للخضوع للضريبة". يتضمن الحدث الموجب للضريبة أية مدفوعات للتوزيعات لحملة الأسهم، أي صرف، إعادة شراء، استرداد، الغاء أو تحويل أسهم أو أي تصرف معتبر في الأسهم كما هو موصوف بالأسفل لأغراض تنشأ كنتيجة لامتلاك الأسهم في آي سي أيه في لمدة ثمان سنوات أو أكثر.

وعند وقوع حدث يخضع للضريبة، فإنه يتعين على آي سي أيه في أن تقدم تقريرا للضرائب الآيرلندية على ذلك.

لن تطبق ضريبة آيرلندية على آي سي أيه في فيما يتعلق بالأحداث المخضعة للضرائب إذا:

أ) كان حامل الأسهم ليس مقيما ولا مقيما اعتياديا في آيرلندا (مقيم غير آيرلندي) وأنه (أو وسيط عنه) قام بعمل الإعلان الضروري في هذا الخصوص و أن آي سي أيه في لا تمتلك أي معلومات قد تشير بشكل مقبول بأن المعلومات المحتواة في الإعلان ليست، أو لم تعد، صحيحة؛ أو

ب) كان حامل الأسهم مقيما غير آيرلندي وقد أثبت ذلك للشركة وأن آي سي أيه في تمتلك خطاب موافقة من مفوضي الدخل مفاده أنه تم تقديم المطلوب من قبل حامل الأسهم لإعلان عدم الإقامة ليتم العمل به وأن الموافقة لم يتم سحبها بعد؛ أو

ت) كان حامل الأسهم مقيم آيرلندي معفى كما هو معرف بالأسفل.

مرجعا ل "الوسيط عنه" فالمقصود به هو ماورد ضمن الفصل 739ب (1) من مرسوم تجميع الضرائب، هو أن يكون شخصا (أ) يدير عملا يتكون من، أو يتضمن، استلام مدفوعات من منشأة استثمارية نيابة عن أشخاص آخرين؛ أو (ب) يمتلك أسهم في منشأة استثمارية نيابة عن أشخاص آخرين.

الحدث الخاضع للضرائب لا يتضمن ما يلي: **إيضاحات حول البيانات المالية (تابع)**

8. الضرائب (تابع)

- أي معاملات (قد تكون حدثا خاضعا للضرائب) تتعلق بالأسهم المملوكة في نظام مقاصة معترف به كما هو محدد بأمر مفوضي دخل آيرلندا؛ أو
- تحويل للأسهم بين أزواج أو شركاء مدنيين، أو أي تحويل للأسهم بين أزواج أو شركاء مدنيين أو أزواج أو شركاء مدنيين سابقين في حال الانفصال قضائي، أو حكم بالفصل بين الزوجين و\أو الطلاق، حسبما اقتضى الأمر؛ أو
- تبادل بواسطة حامل الأسهم، تأثرا بصفقة تجارية بحتة حيث لا يتم تقديم أي مدفوعات لحامل الأسهم، من الأسهم الموجودة في آي سي أيه في، أو
- نشوء تبادل للأسهم لدى إعادة الهيكلة أو الإدماج المؤهل (ضمن معنى الفصل 739ح من مرسوم تجميع الضرائب) للشركة مع منشأة استثمارية أخرى.

9. النفقات

وكلت آي سي أيه في مسؤولية استثمار وإعادة استثمار أصول الصندوق الفرعي إلى شراكة ستوريجون فينشرز ذ.م.م ("المدير الاستثماري") بموجب اتفاق إدارة الاستثمار. سوف يكون المدير الاستثماري مسؤولا أمام آي سي أيه في عن إدارة أصول الصندوق الفرعي بالتوافق مع الأغراض والسياسات الاستثمارية الموصوفة في المنشور، والخضوع الدائم لمراقبة وأوامر المدراء.
سوف تدفع آي سي أيه في للمدير الاستثماري من أصول الصندوق الفرعي رسوم إدارة سنوية كنسبة من معدل صافي الأصول اليومي للصندوق الفرعي على أساس شهري.
الجدول الموجود بالأسفل يحدد الحد الأقصى للرسم السنوي كرسوم إدارة للمدير الاستثماري:

الصندوق	رسوم الإدارة السنوية (% من معدل صافي الأصول اليومي)
Afkar S&P UAE UCITS ETF	% 1،00

تغطي رسوم الإدارة السنوية كل الرسوم الاعتيادية، والتكاليف التشغيلية والنفقات المستحقة بواسطة الصندوق الفرعي، بما في ذلك رسوم الاستشارة والإدارة الاستثمارية، رسوم المدير، التسجيل، وكالة التحويل، الإشراف ورسوم الإيداع والمنظمين والمدققين والمصرفات القانونية التي تخص آي سي أيه في.

قد وافق المدير الاستثماري كذلك على تسديد رسوم تدقيق آي سي أيه في وتكلفة الضرائب، من رسوم الإدارة السنوية. رسوم التدقيق للفترة المنقضية في 31 ديسمبر 2016 بلغت 12.386 $، ولم يتم الحساب للخدمات الغير متعلقة بالتدقيق.
في حال تخطت النفقات التشغيلية ونفقات الإنشاء و\ أو نفقات التسجيل للصندوق الفرعي مجتمعة، الرسوم السنوية المذكورة، فإن المدير الاستثماري سوف يسدد أي زيادة من أصوله.

تكاليف المعاملات
تكاليف المعاملات هي تكاليف تزايدية والتي يكون عائدها لحيازة أو إصدار أو بيع التزام مالي أو أصل مالي. التكلفة التزايدية هي التكلفة التي قد لا يكون تم تحملها إن كانت الجهة لم تستحوذ على أو تصدر أو تبيع أي أداة مالية. عندما يتم الاعتراف بالتزام مالي أو اصل مالي بشكل ابتدائي، فإن الجهة سوف تقيسه عند القيمة العادلة الخاصة به بين الربح والخسارة، بالإضافة إلى تكاليف المعاملات التي تكون عائدة بشكل مباشر لحيازة أو إصدار الالتزام المالي أو الأصل المالي.

إيضاحات حول البيانات المالية (تابع)

9. النفقات (تابع)
تكاليف التحويل على عمليات بيع وشراء حقوق المساهمين مضمنة في صافي الارباح\الخسائر من الاستثمارات في بيان الدخل الشامل. للمدة المنتهية في 31 ديسمبر 2016، تكاليف الصندوق الفرعي المتحملة عن عمليات البيع والشراء هي كما يلي:

	31 ديسمبر 2016 بالدرهم الإماراتي
أفكار إس & بي الإمارات العربية المتحدة متعهد الاستثمارات الجماعية في الأوراق المالية القابلة للتحويل في صندوق التبادل التجاري	225

10. الأطراف ذات العلاقة
السيد سيف فكري موظف بواسطة أفكار كابيتال المحدودة. كما هو مجمل في الصفحة رقم 2 من هذا التقرير، فإن أفكار كابيتال المحدودة تعمل كمروج وموزع للشركة.
السيد باري هارينجتون هو مدير كيه بي أسوسيتس التي تقدم خدمات المطابقة و خدمة ضبط و التبليغ عن غسيل الأموال"لصالح آي سي أيه في.
السيد فيرجال ديمبسي كمدير مستقل.
كل المدراء مدراء غير تنفيذيين.

المدير المستقل غيرالتنفيذي السيد فيرجال ديمبسي هو الوحيد الذي جنى رسوما أثناء هذه الفترة، و لكن في السنة المالية التالية سوف يستلم السيد باري هارينجتون كذلك رسوما مقابل خدماته. يتم دفع رسوم المدراء بواسطة أفكار كابيتال المحدودة. رسوم المدراء المدفوعة لفيرجال ديمبسي مقابل العمل المنفذ من 1 يونيو 2016 إلى 31 ديسمبر 2016 كانت €11،726.
الالتزامات الأخرى على بيان الوضع المالي تتعلق بالمبالغ المستحقة لأفكار كابيتال المحدودة، طرف ذات علاقة للشركة والمشرف على رسوم الإيداع والمعاملات فيما يتعلق بالمعاملات العينية أثناء الفترة. أفكار كابيتال المحدودة دفعت تكاليف تنظيمية بلغت 129،539 $ دولار أمريكي لحساب الصندوق الفرعي.

11. المطلوبات المحتملة والالتزامات:
لا يوجد أي التزامات أو مطلوبات ملحوظة كما في 31 ديسمبر 2016.

12. فصل الالتزامات:
تعتبر آي سي أيه في صندوق مظلة ذا مسؤولية منفصلة بين الصناديق الفرعية وقد يشمل كل صندوق فرعي فئة أو أكثر من الأسهم. ويجوز لأعضاء مجلس الإدارة، من وقت لآخر، بناء على موافقة مسبقة من البنك المركزي الآيرلندي، إنشاء المزيد من الصناديق الفرعية عن طريق إصدار فئة واحدة أو أكثر من فئات الأسهم المنفصلة وفقا للشروط التي يقررها أعضاء مجلس الإدارة. ويجوز لأعضاء مجلس الإدارة، من وقت لآخر، وفقا لمتطلبات البنك المركزي الآيرلندي، إنشاء فئة منفصلة أو أكثر من الأسهم داخل كل صندوق فرعي وفقا للشروط التي يقررها أعضاء مجلس الإدارة.

13. حسابات تحصيل نقدية شاملة:
قام البنك المركزي الايرلندي بنشر قانون البنك المركزي (الإشراف والإنفاذ) لعام 2013 (البند 48) 1)) المتعلق بمكافآت أموال المستثمرين لعام 2015 لمقدمي خدمات الصندوق ("لائحة أموال المستثمرين") في مارس 2015 (ساري المفعول اعتبارا من 1 يوليو 2016) . وقد قام مدير الاستثمار، مع شركة بي ان واي ميلون لخدمات الصناديق المحددة، بتنفيذ إجراءات تتعلق بالطريقة التي يتم بها توجيه أموال الاشتراك والاسترداد على آي سي أيه في. يتم توجيه هذه المعاملات من خلال حساب تحصيل نقدي شامل باسم آي سي أيه في. ريثما يتم إصدار أسهم و / أو دفع حصيلة الاكتتاب إلى حساب باسم آي سي أيه في أو الصناديق الفرعية ذات الصلة، وريثما يتم دفع عائدات الاسترداد أو التوزيعات، فإن المستثمر المعني سيكون دائن غير مضمون للصندوق الفرعي فيما يتعلق بالمبالغ المدفوعة منه أو المستحقة له. كما في 31 ديسمبر 2016، تم إدراج رصيد بقيمة 26.997 درهم في هذا الحساب ضمن النقد وما في حكمه في بيان المركز المالي.

إيضاحات حول البيانات المالية (تابع)

14. أحداث ملحوظة أثناء الفترة
تم إصدار البيان التمهيدي الخاص بآي سي أيه في يوم 23 يونيو 2016.
تم طرح أسهم Afkar S&P UAE UCITS ETF (أسهم من فئة "أ" درهم) في 28 يونيو 2016.

15. أحداث لاحقة بعد الفترة
لم يكن هناك أحدث لاحقة بعد نهاية الفترة تستلزم الإفصاح عنها في القوائم المالية.

16. صافي قيمة الموجودات المتعلقة بحملة الأسهم المشتركة القابلة للاسترداد

الفترة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016	Afkar S&P UAE UCITS ETF
إجمالي صافي الموجودات	درهم
أسهم من فئة "أ" درهم	1.957.832
صافي قيمة الموجودات عن كل سهم	3916
أسهم من فئة "أ" درهم	

. العمولات غير ملموسة:
لم يتم إدراج أي ترتيبات للعمولات غير الملموسة خلال الفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2016.

18. أسعار تبادل العملات:
تم استخدام الأسعار التالية لتبادل العملات لتحويل الاستثمارات، الموجودات والمطلوبات لعملة العرض في آي سي أيه في:
كما في 31 ديسمبر 2016

دولار أمريكي	3.6729

19. التصديق على القوائم المالية:
تم التصديق على القوائم المالية من أعضاء مجلس الإدارة في 20 أبريل 2017.

قائمة المحفظة المالية

Afkar S&P UAE UCITS ETF

كما في 31 ديسمبر 2016

الأوراق المالية القابلة للتحويل المقبولة في سوق الأوراق المالية الرسمية

وصف الأوراق المالية	قيمة إسمية	القيمة العادلة درهم إماراتي	% من صافي الأصول
الإمارات العربية المتحدة 100.35%			
بنك أبوظبي التجاري (ش.م.ع)	22.608	155.995	7.97
مجموعة أغذية (ش.م.ع)	1.731	12.290	0.63
طيران العربية (ش.م.ع)	26.397	35.108	1.79
بنك عجمان (ش.م.ع)	9.140	12.156	0.62
الواحة كابيتال (ش.م.ع)	10.999	21.228	1.08
الدار للعقارات (ش.م.ع)	36.305	95.482	4.88
أمانات القابضة (ش.م.ع)	9.812	9.626	0.49
أملاك للتمويل (ش.م.ع)	6.927	8.728	0.44
شركة عربتك القابضة (ش.م.ع)	26.105	34.197	1.75
شركة داماك العقارية دبي (ش.م.ع)	19.555	49.474	2.53
دانا غاز (ش.م.ع)	39.374	21.262	1.09
ديار للتطوير (ش.م.ع)	16.675	10.305	0.53
موانئ دبي العالمية	1.916	123.222	6.29
سوق دبي المالي (ش.م.ع)	18.470	23.087	1.18
دبي للإستثمارات (ش.م.ع)	16.361	38.939	1.99
بنك دبي الإسلامي (ش.م.ع)	14.262	79.439	4.06
دي إكس بي إنترتينمينتس(ش.م.ع)	36.939	48.021	2.45
مراكز تسويق إعمار (ش.م.ع)	22.535	59.042	3.01
إعمار للعقارات (ش.م.ع)	40.498	288.751	14.75
شركة الإمارات للإتصالات (ش.م.ع)	20.078	377.466	19.28
شركة إشراق للعقارات (ش.م.ع)	13.151	13.677	0.70
بنك الخليج الأول (ش.م.ع)	12.987	166.883	8.52
الخليج العام للإستثمار (ش.م.ع)	8.685	4.412	0.22
بنك الإستثمار (ش.م.ع)	3.650	8.249	0.42
بنك أبوظبي الوطني (ش.م.ع)	15.035	150.200	7.67
آي سي أيه في الوطنية المركزية للتبريد (ش.م.ع)	4.177	8.396	0.43
أوراسكوم للبناء المحدود (ش.م.ع)	586	11.278	0.58
رأس الخيمة للعقارات (ش.م.ع)	11.313	7.467	0.38
رأس الخيمة للسيراميك	4.856	11.897	0.61
شعاع كابيتال (ش.م.ع)	5.287	7.825	0.40
البنك الاتحاد الوطني (ش.م.ع)	12.705	57.681	2.95
الاتحاد العقارية (ش.م.ع)	11.462	12.952	0.66
إجمالي الإمارات العربية المتحدة		**1.964.735**	**100.35**
مجموع الأوراق المالية القابلة للتحويل المقبولة في البورصة الرسمية		**1.964.735**	**100.35**
إجمالي الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الخسائر أو الأرباح		**1.964.735**	**100.35**
نقدية وما في حكمها		**33.474**	**1.71**
إلتزامات أخرى		**(40.377)**	**(2.06)**
إجمالي صافي الأصول العائدة لحاملي الأسهم القابلة للإسترداد		**1.957.832**	**100.00**

تم طرح أفكار إس & بي الإمارات العربية المتحدة متعهد الاستثمارات الجماعية في الأوراق المالية القابلة للتحويل في صندوق التبادل التجاري في 28 يونيو 2016.

قائمة التغيرات في المحفظة المالية (غير مُدقق)

* Afkar S&P UAE UCITS ETF

مشتريات رئيسية **

وصف الأوراق المالية	قيمة إسمية	التكلفة درهم إماراتي
شركة الإمارات للإتصالات (ش.م.ع)	40.337	781.740
إعمار للعقارات (ش.م.ع)	81.361	537.009
بنك الخليج الأول (ش.م.ع)	26.090	311.102
بنك أبوظبي التجاري (ش.م.ع)	45.419	281.019
بنك أبوظبي الوطني (ش.م.ع)	30.205	280.940
موانئ دبي العالمية	3.850	247.006
الدار للعقارات (ش.م.ع)	72.937	198.068
بنك دبي الإسلامي (ش.م.ع)	28.653	150.775
مراكز تسويق عمار (ش.م.ع)	45.273	125.869
دي إكس بي انترتيمنتس(ش.م.ع)	74.211	119.879
بنك الاتحاد الوطني (ش.م.ع)	25.524	106.864
شركة داماك العقارية دبي (ش.م.ع)	39.286	92.352
شركة عربتك القابضة (ش.م.ع)	52.444	72.926
طيران العربية (ش.م.ع)	53.031	70.549
دبي للإستثمارات (ش.م.ع)	32.869	68.219
سوق دبي المالي (ش.م.ع)	37.106	47.887
دانا غاز (ش.م.ع)	79.102	43.506
الواحة كابيتال (ش.م.ع)	22.097	43.087
رأس الخيمة للسيراميك	9.755	30.825
مجموعة أغذية (ش.م.ع)	3.478	23.792

*تم طرح Afkar S&P UAE UCITS ETF في 28 يونيو 2016.

**وفقا للوائح البنك المركزي بخصوص الاستثمار الجماعي، يوثق التقرير السنوي التغييرات الجوهرية التي حدثت في التصرف في أصول وموجودات آي سي أيه في خلال الفترة. ويتحدد التغير المادي بأنه مشتريات إجمالية من أوراق مالية تتجاوز 1 في المائة من القيمة الإجمالية للمشتريات عن الفترة و / أو عمليات التصرف الإجمالية التي تزيد عن 1 في المائة من القيمة الإجمالية لمبيعات الفترة. إذا كان هناك أقل من 20 عملية مشتريات / مبيعات تفي بتحديد التغييرات المادية، يجب على آي سي أيه في الكشف عن تلك المشتريات / المبيعات بحيث يتم الكشف عن 20 عملية شراء / مبيعات على الأقل.

قائمة التغيرات في المحفظة المالية (غير مُدقق)

* Afkar S&P UAE UCITS ETF
مشتريات رئيسية **

وصف الأوراق المالية	قيمة إسمية	التكلفة درهم إماراتي
شركة الإمارات للإتصالات (ش.م.ع)	20.259	382.895
إعمار للعقارات (ش.م.ع)	40.863	277.460
بنك الخليج الأول (ش.م.ع)	13.103	155.926
بنك أبوظبي التجاري (ش.م.ع)	22.811	136.866
بنك أبوظبي الوطني (ش.م.ع)	15.170	134.103
موانئ دبي العالمية المحدودة	1.934	125.372
الدار للعقارات (ش.م.ع)	36.632	97.075
بنك دبي الإسلامي (ش.م.ع)	14.391	73.970
مراكز تسويق إعمار (ش.م.ع)	22.738	58.664
دي إكس بي انترتيمنتس (ش.م.ع)	37.272	57.399
بنك الاتحاد الوطني (ش.م.ع)	12.819	51.020
شركة داماك العقارية دبي (ش.م.ع)	19.731	42.816
شركة عربتك القابضة (ش.م.ع)	26.339	35.031
طيران العربية (ش.م.ع)	26.634	34.092
دبي للإستثمارات (ش.م.ع)	16.508	33.511
دانا غاز (ش.م.ع)	39.728	21.453
سوق دبي المالي (ش.م.ع)	18.636	21.431
الواحة كابيتال (ش.م.ع)	11.098	20.531
رأس الخيمة للسيراميك	4.899	12.982
شركة إشراق للعقارات (ش.م.ع)	13.269	12.075

*تم طرح Afkar S&P UAE UCITS ETF في 28 يونيو 2016.

**وفقا للوائح البنك المركزي بخصوص الاستثمارات الجماعية، يوثق التقرير السنوي التغييرات الجوهرية التي حدثت في التصرف في أصول وموجودات آي سي أيه في خلال الفترة. ويتحدد التغير المادي بأنه مشتريات إجمالية من أوراق مالية تتجاوز 1 في المائة من القيمة الإجمالية للمشتريات عن الفترة و / أو عمليات التصرف الإجمالية التي تزيد عن 1 في المائة من القيمة الإجمالية لمبيعات الفترة. إذا كان هناك أقل من 20 عملية مشتريات / مبيعات تقع ضمن التغييرات المادية، يجب على آي سي أيه في الكشف عن تلك المشتريات / المبيعات بحيث يتم الكشف عن 20 عملية شراء / مبيعات على الأقل.

الملحق 1: سياسة الأجور الخاصة بلائحة الاستثمار الجماعي في الأوراق المالية القابلة للتحويل رقم 5 (غير مُدقق)
الإفصاح عن الأجور

تلتزم آي سي أيه في بمبادئ الأجور في لائحة الاستثمار الجماعي بطريقة تتناسب مع حجمها وتنظيمها الداخلي وطبيعة أنشطتها ونطاقها وتعقيدها. وتقتضي أحكام الاستثمار الجماعي في الأوراق المالية القابلة للتحويل 5 ، التي أصبحت سارية المفعول في 18 مارس 2016، أموالا مثل أن تقوم آي سي أيه في بوضع وتطبيق سياسات وممارسات الأجور التي تعزز الإدارة السليمة والفعالة للمخاطر، ولا تشجع على اتخاذ المخاطر بما يتنافى مع ملف مخاطر لوائح الاستثمار الجماعي. وستدرج معلومات المكافآت بعد أن تكمل آي سي أيه في فترة الأداء السنوية الأولى للتأكد من أن الإفصاح يوفر أساسا موثوقا للمقارنة.