أفكار أي سي أيه في

التقرير والبيانات المالية المرحلية الغير مدققة الموجزة
عن الفترة من 1 يناير 2017 حتى 30 يونيو 2017

أفكار أي سي أيه في

التقرير المرحلي والبيانات المالية الغير مدققة الموجزة
عن الفترة من 1 يناير 2017 حتى 30 يونيو 2017

المحتويات

	صفحة
أعضاء المجلس وتفاصيل أخرى	2
بيان مسؤوليات أعضاء المجلس	3
بيان مدير الاستثمار	4
بيان المركز المالي	7
بيان الدخل الشامل	8
بيان التغييرات في الأصول الصافية العائدة إلى حاملي الأسهم المشاركة القابلة للاسترداد	9
بيان التدفقات المالية	10
إيضاحات حول البيانات المالية	11
إدراج المحفظة المالية	22
بيان التغييرات في المحفظة المالية	24
تقرير المدقق المستقل	26

أفكار أي سي أيه في

التقرير المرحلي والبيانات المالية الغير مدققة الموجزة
عن الفترة من 1 يناير 2017 حتى 30 يونيو 2017

أعضاء المجلس 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 عشرة 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 عشرة 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 عشرة 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 علاقة بأفكار أي سي أيه في
[2] عضو مجلس إدارة مستقل

أفكار أي سي أيه في

التقرير المرحلي والبيانات المالية الغير مدققة الموجزة
عن الفترة من 1 يناير 2017 حتى 30 يونيو 2017

بيان مسؤولية أعضاء المجلس

يقدم أعضاء مجلس الإدارة (المجلس) تقريرهم المرحلي بالإضافة إلى البيانات المالية الغير مُدققة لشركة أفكار آي سي أيه في ("آي سي أيه في") عن الفترة المنتهية في 30 يونيو 2017.

يتحمل أعضاء المجلس مسؤولية إعداد تقرير أعضاء المجلس والبيانات المالية وفقًا للقوانين واللوائح المعمول بها.

ينص القسم 110 من قانون مؤسسات إدارة الأصول الجماعية الأيرلندية ("مرسوم آي سي أيه في") على أنه يتعين على أعضاء المجلس إعداد بيانات مالية لكل سنة\ فترة مالية، وبموجب ذلك القانون، قرر أعضاء المجلس إعداد البيانات المالية وفقًا للمعايير الدولية للتقارير المالية ("آي إف آر إس") على النحو المعتمد في الاتحاد الأوروبي والقانون المعمول به.

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

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

يؤكد أعضاء المجلس بأنهم قد امتثلوا للمتطلبات سالفة الذكر عند إعداد البيانات المالية.
يتحمل أعضاء المجلس كذلك مسؤولية حماية أصول آي 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 يو سي آي تي إس") ومرسوم البنك المركزي لعام 2015 (مرسوم الإشراف والإنفاذ لعام 2013 (القسم 48(1)) لوائح 2015 (تعهدات الاستثمار الجماعي في الأوراق المالية القابلة للتحويل) وتعديلاتها ("لوائح البنك المركزي لتعهدات الاستثمار المشترك في الأوراق المالية القابلة للتحويل")
(يتعين على أعضاء المجلس إيداع أصول آي سي أيه في لدى المودع لديه من أجل حمايتها وحفظها، وتنفيذًا لهذه المهمة، أسند أعضاء المجلس مهمة حفظ أصول آي سي أيه في إلى شركة بي إن واي ميلون ترست كومباني إيرلندا (ليمتد)، ويتحمل أعضاء المجلس المسؤولية العامة عن اتخاذ هذه الخطوات متى كان ذلك متاحًا لهم بصورة معقولة من أجل منع واكتشاف أعمال الاحتيال والمخالفات الأخرى، ويتحمل أعضاء المجلس كذلك المسؤولية عن إعداد تقرير أعضاء المجلس والذي يجب أن يتوافق مع مرسوم آي سي أيه في.

المعاملات مع الأشخاص ذوي الصلة
تنص اللائحة 41 من لوائح الاستثمار الجماعي للبنك المركزي بعنوان "قيود التعاملات مع الأشخاص ذوي 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 المجلس 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).

بالنيابة عن المجلس:

مدير:
سيف فكري

التاريخ: 22 أغسطس 2017

أفكار أي سي أيه في

التقرير المرحلي والبيانات المالية الغير مدققة الموجزة
عن الفترة من 1 يناير 2017 حتى 30 يونيو 2017

تقرير مدير الاستثمار
أفكار إس & بي الإمارات العربية المتحدة "يو سي آي تي إس" "إي تي إف"

الهدف الاستثماري

يسعى صندوق المؤشرات المتداولة وفق نظام تعهدات الاستثمار الجماعي ومؤشر إس & بي لشركة أفكار "أفكار إس & بي الإمارات العربية المتحدة "يو سي آي تي إس" "إي تي إف" ("الصندوق") 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

في 30 يونيو 2017، بلغ صافي قيمة الأصول للسهم الواحد 3.989 درهم مقارنة بقيمة 3.916 درهم في 31 ديسمبر 2016 أي بعائد بنسبة 1.84% بعد خصم الرسوم، ويُقارن ذلك بعائد نسبته 2.60% خاص بالمؤشر عن نفس الفترة.



* تم احتساب البيانات الخاصة بالصندوق الفرعي والمؤشر الواردة في الرسم البياني عن الفترة من تاريخ إنشاء الصندوق.
* 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 والعائد الخاص بالمؤشر، ومن المتوقع أن يتراوح خطأ التعقب بين 0 إلى 2% سنويًا وذلك في ظروف السوق العادية.

وقد بلغ فارق التعقب للصندوق عن الفترة من 1 يناير 2017 حتى 30 يونيو 2017 -0.76%، ويتكون هذا الفارق من رسوم الإدارة -0.50% ونسبة -0.26% ناتجة عن العائق النقدي "نقد غير مشارك في السوق".

الأصول تحت الإدارة التابعة للصندوق الفرعي

بلغت قيمة الأصول تحت الإدارة التابعة للصندوق الفرعي بتاريخ 30 يونيو 2017 11,966,160 درهم إماراتي.

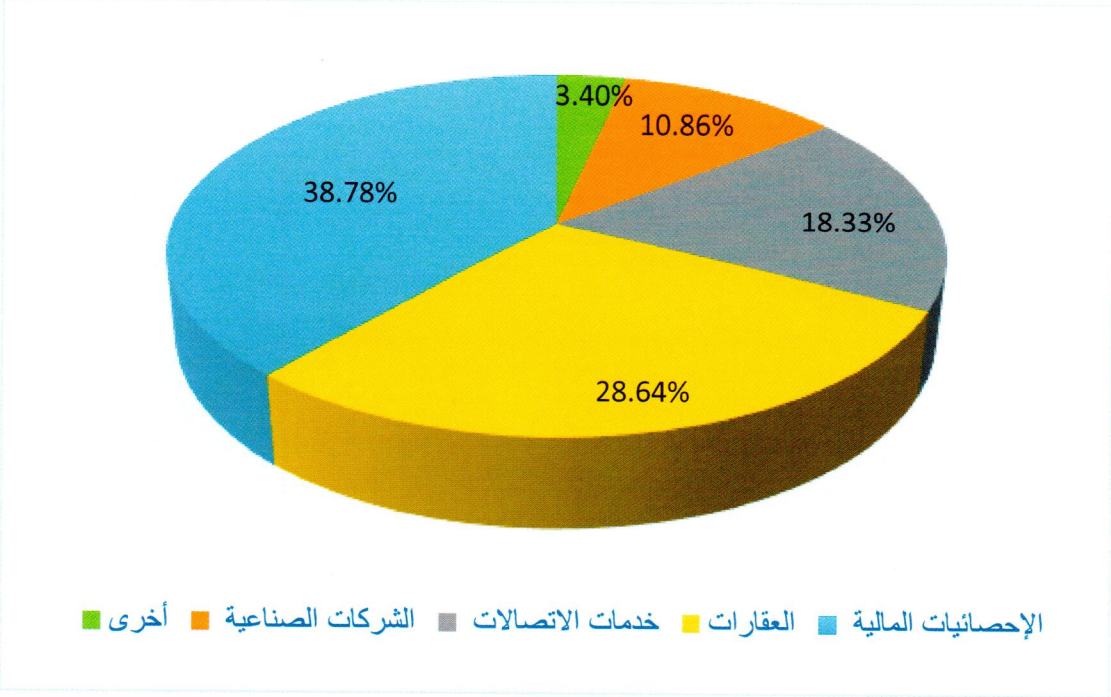
تقرير مدير الاستثمار (تابع)
أفكار إس & بي الإمارات العربية المتحدة "يو سي آي تي إس" "إي تي إف"

تكوين محفظة وقطاع الصندوق

أعلى 10 أسهم في صندوق "أفكار إس & بي الإمارات العربية المتحدة "يو سي آي تي إس" "إي تي إف" ابتداءا من 30 يونيو 2017

أسم السهم	النسبة
مجموعة الإمارات للاتصالات	18.33%
بنك أبو ظبي الأول	17.42%
شركة إعمار العقارية	16.63%
بنك أبو ظبي التجاري	8.02%
مؤانئ دبي العالمية المحدودة	7.77%
شركة الدار العقارية	4.37%
بنك دبي الإسلامي	4.29%
شركة دبي العقارية داماك ش.م.ع.م	3.26%
بنك الاتحاد الوطني	3.15%
إعمار مولز ش.م.ع.م	3.00%

توزيع القطاعات الخاص بـ صندوق "أفكار إس & بي الإمارات العربية المتحدة "يو سي آي تي إس" "إي تي إف" ابتداءا من 30 يونيو 2017



* مصدر البيانات: مؤشرات داو جونز إس & بي ش.ذ.م.م

حصص الصندوق بحسب الأسواق المالية ابتداءا من 30 يونيو 2017

اسم السوق المالية	النسبة
سوق أبوظبي للأوراق المالية	%55,09
سوق دبي المالي	%37,12
بورصة ناسداك دبي	%7,79
الإجمالي	**%100**

* مصدر البيانات: شركة أفكار كابيتال المحدودة

نظرة عامة على السوق

النصف الأول من سنة 2017 كان عبارة عن 6 أشهر مليئة بالأحداث خصوصا في عالم السياسة، تم تنصيب الرئيس ترامب في يناير ومنذئذ أصبح محورا للعديد من الجدل. أسواق الأسهم ارتفعت مبدئيا نتيجة لتوقع الإصلاحات الاقتصادية و، بالرغم من عدم تمرير إصلاحات كبيرة، واصلت الارتفاع نتيجة للبيانات الاقتصادية الإيجابية في الولايات المتحدة الأمريكية. كلا من إس & بي 500 والمعدل الصناعي داو جونز ربحوا حوالي 8% محققة أعلى الأسعار.

قامت المملكة المتحدة بتفعيل المرسوم 50 في مارس، والذي هو عبارة عن إعلان رسمي لطلاقها من الاتحاد الأوروبي، والذي عقبه طالبت رئيسة الوزراء تيريزا ماي بانتخابات خاطفة بنية تقوية موقفها فقط لتفقد مقاعدا والتمسك بالسلطة بحكومة أقلية. لا يزال الشك يكتنف خروج المملكة المتحدة من الاتحاد الأوروبي. بمكان آخر في أوربا. شاهدت هولندا هزيمة مرشحا لليمين متبوعة بفرنسا في انتخاب إيمانيول ماكرون وهزيمة مارين لو بان.

في الإمارات العربية المتحدة كلا من السوق المالي لدبي وسوق أبو ظبي للأوراق المالية انخفضوا بنسبة -3،93% و -2،66% بالترتيب حيث انخفض النفط الخام ونفط برنت تحت 50$ للبرميل، واصلت أسعار الإسكان النزول (تشير التقارير أن السوق سوف يرتفع مرة أخرى أثناء 2017) وبقي نمو الوظائف منخفضا. مع ذلك ارتفع الصندوق بنسبة 1،84% لـ 6 أشهر إلى 30 يونيو 2017 والذي كان أقل بنسبة 0،26% من مؤشره، مؤشر S&P UAE BMI Liquid Capped 20/35 Index، قبل أخذ الرسوم الإدارية في الاعتبار.

ستورجيون فينتشرز إل إل بي
لينستيد هاوس
الطابق الثاني
٩طريق ديسرايلي
لندن SW15 2DR
إنجلترا

بتاريخ 31 يوليو 2017

بيان المركز المالي

	ملاحظات	صندوق "أفكار إس & بي الإمارات العربية المتحدة "يو سي آي تي إس" "إي تي إف" كما في 30 يونيو 2017 درهم إماراتي	صندوق "أفكار إس & بي الإمارات العربية المتحدة "يو سي آي تي إس" "إي تي إف" كما في 31 ديسمبر 2016 درهم إماراتي
الأصول			
النقد وما يكافئه	2(l), 5, 6,13	68,802	33,474
الأصول المالية في القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	2(b), 6		
الأوراق المالية القابلة للتحويل		11,942,624	1,964,735
اجمالي الأصول الجارية		**12,011,426**	**1,998,209**
المطلوبات			
الرسوم الإدارية المستحقة	9	(36,267)	(13,380)
المطلوبات الأخري	13	(8,999)	(26,997)
إجمالي المطلوبات الجارية		**(45,266)**	**(40,377)**
صافي الأصل العائدة إلى أصحاب الأسهم المشاركة القابلة للاسترداد	16	**11,966,160**	**1,957,832**

بالنيابة عن المجلس:

مدير: سيف فكري

بتاريخ: 22 أغسطس 2017

الملاحظات المرفقة جزءً لا يتجزأ من البيانات المالية

بيان الدخل الشامل

	ملاحظات	صندوق "أفكار إس & بي الإمارات العربية المتحدة "يو سي آي تي إس" "إي تي إف" الفترة المنتهية في 30 يونيو 2017 درهم إماراتي	صندوق "أفكار إس & بي الإمارات العربية المتحدة "يو سي آي تي إس" "إي تي إف" الفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2016* درهم إماراتي
الإيرادات			
توزيعات الأرباح	2(e)	79,736	7,979
صافي الأرباح\ (الخسائر) في الأصول والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	2(b),4	(82,188)	21,798
إيرادات أخرى		668	–
اجمالي (خسائر)\ ايرادات الاستثمار		(1,784)	29,777
المصاريف التشغيلية			
الرسوم الإدارية	9	(22,888)	(13,380)
صافي (الخسائر)\ الايرادات		(24,672)	16,397
(الخسارة)\ الربح في الفترة قبل الضريبة		(24,672)	16,397
(النقص)\ الزيادة في صافي الأصول العائدة إلى أصحاب الأسهم المشاركة القابلة للاسترداد من التشغيل		**(24,672)**	**16,397**

**الفترة من 28 يونيو 2016 (تأسيس الصندوق) إلى 31 ديسمبر 2016*

إنّ الأرباح والخسائر من الأنشطة التشغيلية المستمرة فقط. ليست هناك أرباح أو خسائر غير الموجودة في بيان الدخل الشامل.

الملاحظات المرفقة جزءً لا يتجزأ من البيانات المالية.

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

	ملاحظات	صندوق "أفكار إس & بي الإمارات العربية المتحدة "يو سي آي تي إس" "إي تي إف" الفترة المنتهية في 30 يونيو 2017 درهم إماراتي	صندوق "أفكار إس & بي الإمارات العربية المتحدة "يو سي آي تي إس" "إي تي إف" الفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2016* درهم إماراتي
صافي الأصول العائدة إلى أصحاب الأسهم المشاركة القابلة للاسترداد في بداية الفترة		1,957,832	–
(النقص)\ الزيادة في صافي الأصول العائدة إلى أصحاب الأسهم المشاركة القابلة للاسترداد الناتجة من التشغيل		(24,672)	16,397
المبالغ المستقبلة من اصدار الأسهم المشاركة القابلة للاسترداد	3	10,033,000	3,808,435
المبلغ المدفوع من استرداد الأسهم المشاركة القابلة للاسترداد	3	–	(1,867,000)
الزيادة في صافي الأصول نتيجة معاملات الأسهم		10,033,000	1,941,435
صافي الأصول العائدة إلى أصحاب الأسهم المشاركة القابلة للاسترداد في نهاية الفترة		**11,966,160**	**1,957,832**

الفترة من 28 يونيو 2016 (تأسيس الصندوق) إلى 31 ديسمبر 2016

الملاحظات المرفقة جزءً لا يتجزأ من البيانات المالية

بيان التدفقات النقدية

	صندوق "أفكار إس & بي الإمارات العربية المتحدة "يو سي آي تي إس" "إي تي إف"	صندوق "أفكار إس & بي الإمارات العربية المتحدة "يو سي آي تي إس" "إي تي إف"
	الفترة المنتهية في 30 يونيو 2017	الفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2016*
	درهم إماراتي	درهم إماراتي
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية		
عائدات بيع الاستثمارات (بما فيها الأرباح المحققة)	165,633	–
شراء الاستثمارات	(213,914)	(39,558)
الإيرادات الموزعة المستلمة	79,736	7,979
الالتزامات الأخرى	(17,998)	26,997
صافي التدفق النقدي الزيادة\ (النقص) الناتج من الأنشطة التشغيلية	**13,457**	**(4,582)**
المبالغ المستقبلة من اصدار الأسهم المشاركة القابلة للاسترداد	21,871	38,105
المبالغ المدفوعة من استرداد الأسهم العائدة القابلة للاسترداد	–	(49)
التدفقات النقدية الواردة من أنشطة التمويل	**21,871**	**38,056**
صافي الزيادة النقدية وما في حكمه	35,328	33,474
النقد وما في حكمه عند بداية الفترة	33,474	–
النقد وما في حكمه عند نهاية الفترة	**68,802**	**33,474**

الفترة من 28 يونيو 2016 (تأسيس الصندوق) إلى 31 ديسمبر 2016

الملاحظات المرفقة جزءً لا يتجزأ من البيانات الما

أفكار أي سي أيه في

التقرير المرحلي والبيانات المالية الغير مدققة الموجزة
عن الفترة من 1 يناير 2017 حتى 30 يونيو 2017

إيضاحات حول البيانات المالية

1. المؤسسة

أفكار آي سي أيه في (ICAV "آي سي أيه في") وسيلة آيرلندية مفتوحة العضوية لإدارة الأصول المشتركة تأسست وفقاً لقوانين دولة آيرلندة وفقاً لمرسوم وسائل إدارة الأصول المشتركة الآيرلندي لعام 2015م ("مرسوم آي سي أيه في")، ولوائح المجتمعات الأوروبية (تعهدات بشأن الاستثمار المشترك في الأوراق المالية القابلة للتحويل) 2011 وتعديلاته، ولوائح البنك المركزي (قانون الإشراف والتطبيق لعام 2013 (القسم 48 (1)) (تعهدات بشأن الاستثمار المشترك في الأوراق المالية القابلة للتحويل) لسنة 2015، وتعديلاته ("لوائح تعهدات الاستثمار المشترك في الأوراق المالية القابلة للتحويل الخاصة بالبنك المركزي"). تم تأسيسها في 29 ابريل 2016.

أنشأت شركة آي سي أيه في 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 المركزي الآيرلندي.

في 31 ديسمبر 2016 و30 يونيو 2017، تألفت آي سي أيه في من الصندوق الفرعي أفكار إس & بي الإمارات العربية المتحدة يو سي أي تي إس إي تي إيف ("الصندوق الفرعي")، وفي 30 يونيو 2017 أصبح للصندوق الفرعي حصة سهم مُصْدَر واحد – حصة السهم بالدرهم الإماراتي.

يسعى الصندوق الفرعي لتزويد المستثمرين بالعائد الإجمالي، آخذا في الاعتبار رأس المال وعوائد الإيرادات التي تعكس مؤشر عوائد رأس المال الذي يطلق عليه اسم إس & بي الإمارات العربية المتحدة بي إم آي، سيولة 35/20 المؤشر المغطى ("المؤشر").

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) أسس الإعداد
تم إعداد هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة وفقاً لـ IAS 34، "المعايير الدولية للمحاسبة"، مرسوم آي سي أيه في، ولوائح تعهدات الاستثمارات الجماعية في الأوراق المالية القابلة للتحويل الخاصة بالبنك المركزي.

تم إعداد البيانات المالية المرحلية الموجزة الغير مدققة بناءً على مبدأ الاستمرارية المحاسبي الذي يفترض أن آي سي أيه في ستستمر كمنشأة عاملة في المستقبل المنظور. تم إعداد البيانات المالية المرحلية الموجزة بناءً على مبدأ التكلفة التاريخية كما هو معدل بواسطة إعادة تقدير الأصول المالية والالتزامات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يجب أن تتم قراءة البيانات المالية المرحلية الموجزة غير المدققة بالتزامن مع البيانات المالية المدققة للفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2016.

يتطلب إعداد البيانات المالية المرحلية الموجزة بالتوافق مع المعايير الدولية للتقارير المالية التي تتطلب استخدام التقديرات والافتراضات التي تؤثر على قيم الأصول والالتزامات الموجودة في البيانات المالية والمبالغ المبلغ عنها من الإيرادات والمصروفات أثناء فترة التقرير. وعلى الرغم من أن هذه التقديرات مبنية على أفضل معرفة للإدارة للمبالغ والحدث أو العمل فالنتائج الحقيقية قد تختلف عن هذه التقديرات.

يقوم المجلس 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.

المقارنات الموضحة هنا هي للمدة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 حيث إن الصندوق تم العمل به بدءا من 28 يونيو 2016

2. سياسات محاسبية هامة (تابع)

(ب) الأصول والالتزامات المالية بالقيمة العادلة في الربح أو الخسارة (تابع)
السياسات المحاسبية الهامة التي تتبناها آي سي أيه في موضحة أدناه. هذه السياسات تم تطبيقها بشكل متناسق على الفترات المالية المقدمة ما لم يذكر خلاف ذلك.

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 الالتزام 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 به 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 الأخرى، 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 كأصول مالية أو التزامات مالية على القيمة العادلة في الربح أو الخسارة بموجب المعايير الدولية للمحاسبة 39.

تتضمن فئة الأصول المالية والالتزامات المالية عند القيمة العادلة خلال الربح أو الخسارة على:

- الأدوات المالية بغرض المتاجرة: الأصل المالي أو الالتزام المالي يصنف لغرض المتاجرة إن كان مكتسبا أو تم تحمله 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 ليست عند القيمة عادلة في الربح أو الخسارة تشمل النقود وما في حكمها والتي تكون على المدى القصير بطبيعتها. هذه الأصول بالإضافة إلى ذمم مدينة تصنف كقروض و ذمم مدينة.

الالتزامات المالية التي ليست عند القيمة العادلة في الربح أو الخسارة تشمل الأرصدة لصالح الوسطاء والذمم الدائنة والالتزامات المالية الناتجة عن الأسهم المشاركة القابلة للاسترداد. 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 الدخل الشامل.

2. سياسات محاسبية هامة (تابع)

(ب) الأصول والالتزامات المالية بالقيمة العادلة في الربح أو الخسارة (تابع)

(2) القياسات

تقاس الأدوات المالية في البداية حسب القيمة العادلة (سعر المعاملة) بالإضافة إلى ، في حالة إذا ما كان الأصل المالي أو الالتزام المالي ليس عند القيمة العادلة في الربح أو الخسارة، تكون تكاليف المعاملة متعلقة بشكل مباشر بالاستحواذ على أو إصدار الأصل المالي أو الالتزام المالي. 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 في الربح أو الخسارة بالتغيرات في قيمتها العادلة المعترف بها في بيان الدخل الشامل. وتعتمد القيمة العادلة للسندات المتداولة في الأسواق بناءً على عروض أسعار السوق بتاريخ انتهاء المدة.

تحمل مبالغ الالتزامات المالية الناتجة عن إصدار 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 التدفقات النقدية من الأصل المالي أو إذا نقلت آي سي أيه في كلا مخاطر ومكافئات الملكية بالفعل. ويتم إلغاء الاعتراف بالالتزام المالي عند التحرر من أو الغاء أو عند انتهاء مدة الالتزام المحدد في العقد.

(ج) صرف العملات الأجنبية

(1) العملة الوظيفية وعملة العرض

تقدم 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. العملة الوظيفية وعملة العرض الخاصة بالصندوق الفرعي الموجود هي الدرهم الإماراتي حيث تستثمر بشكل أساسي أوراقا مالية بعملة الدرهم الإماراتي.

(2) المعاملات والأرصدة

عملة الأصول والالتزامات النقدية الصادرة بعملة أخرى غير العملة الوظيفية يتم تحويلها بسعر الصرف للعملة الوظيفية عند الإغلاق في تاريخ نهاية الفترة. يتم تحويل عملات المعاملات الأجنبية إلى العملة الوظيفية باستخدام أسعار الصرف بتواريخ المعاملات. يتم الاعتراف بأرباح وخسائر التحويل الأجنبي الناتجة عن تسوية هذه المعاملات والتحويل بأسعار تحويل عملات مبالغ الأصول المالية والالتزامات المالية بأسعار الصرف عند نهاية الفترة في بيان الدخل الشامل.

تحمل فروقات التحويل في البنود غير النقدية على القيمة العادلة في الربح أو الخسارة وتتم كتابتها في التقرير على أنها جزء من الربح أو الخسارة في القيمة العادلة.

يتم توضيح صافي الربح والخسارة المحقق وغير المحقق الناتج عن معاملات العملات الأجنبية في بيان الدخل الشامل.

(د) تكاليف المعاملات

يتم تحمل تكاليف المعاملة لدى الاستحواذ، أو التصرف في الأصول، أو الالتزامات المالية عند القيمة العادلة في الربح أو الخسارة. تشمل التكاليف الرسوم والعمولات المدفوعة للوكلاء والاستشاريين والوسطاء، والفوائد والضرائب المستحقة على معاملات الشراء أو البيع. عند تحمل تكاليف المعاملات يتم صرفها فوريا وتضمن في صافي الربح/الخسارة في الأصول والالتزامات المالية عند القيمة العادلة في بيان الدخل الشامل.

(ه) إيرادات توزيع الأرباح

تقيد توزيعات الأرباح في بيان الدخل الشامل في التواريخ التي تدرج الأوراق المالية ذات الصلة فيها كـ "أرباح سابقة". حيث يظهر الدخل الإجمالي للضرائب المستقطعة الغير قابلة للاسترداد، والتي يتم الإفصاح عنها بشكل منفصل وذلك في بيان الدخل الشامل، وصافي الاعتمادات الضريبية.

2. سياسات محاسبية هامة (تابع)

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

(ز) الأسهم المشاركة القابلة للاسترداد
الأسهم المشاركة القابلة للاسترداد تصنف لدى اختيار حملة الأسهم كالتزامات مالية. أي توزيعات على هذه الأسهم يعترف بها في بيان التغيرات في صافي الأصول العائدة لحاملي الأسهم المشاركة القابلة للاسترداد.

(ح) الرسوم والأتعاب
يتم احتساب أتعاب الإدارة كمصروفات 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 المستحقة لدى استبعاد الاستثمارات خلال الفترة والأرباح والخسائر غير المستحقة عند تقييم الاستثمارات التي عقدت في نهاية الفترة حيث يتم الاعتراف بها ضمن صافي الأرباح / (الخسائر) على الأصول والالتزامات المالية بالقيمة العادلة وذلك في خلال الربح أو الخسارة في بيان الدخل الشامل.

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

(ك) سياسة توزيع الأرباح
ليس 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) النقود و ما يكافئها
يتكون النقد من النقد في الصندوق والودائع تحت الطلب. مكافئات النقد، 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.

(م) المقاصة
تتم المقاصة على الأصول والالتزامات المالية والمبلغ الصافي المعلنين في بيان المركز المالي عندما يكون هناك حق قانوني نافذ بتنفيذ المقاصة وأن هناك نية للتسوية على أساس صافي أو أو تحقيق الأصول وتسوية الالتزامات في آن واحد.

(ن) نفقات التأسيس
تحملت شركة أفكار كابيتال المحدودة أي نفقات تأسيسية فيما يتعلق بالصندوق الفرعي.

3. 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.

3. رأس المال (تابع)

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 حصص المكتتب قيد الإصدار.

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

ويسمح لكل سهم لحامله بالحضور والتصويت في اجتماعات آي سي أيه في واجتماعات الصندوق الفرعي الممثلة بهذه الأسهم. لا تمنح 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 أو أي حقوق تصويت فيما يتعلق بالشؤون التي تتصل فقط بأي فئة أخرى من الحصص.

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 30 يونيو 2017 فإن عدد الأسهم القابلة للاسترداد المصدرة والمستردة كانت كما يلي:

	صندوق "أفكار إس & بي الإمارات العربية المتحدة "يو سي آي تي إس" "إي تي إف"	صندوق "أفكار إس & بي الإمارات العربية المتحدة "يو سي آي تي إس" "إي تي إف"
	الفترة المنتهية في 30 يونيو 2017	**الفترة المنتهية** في 31 ديسمبر 2016
الرصيد في بداية الفترة	500,000	–
الأسهم الصادرة	2,500,000	1,000,000
الأسهم المستردة	–	(500,000)
الرصيد في نهاية الفترة	**3,000,000**	**500,000**

ارجع للصفحة رقم 9 للحصول على تفاصيل عن المبالغ المستلمة عند إصدار الأسهم المشاركة القابلة للاسترداد والمبالغ المحولة لدى استرداد الأسهم المشاركة القابلة للاسترداد.

أثناء الفترة المنتهية في 30 يونيو 2017 كانت هناك معاملات عينية بقيمة 10.011.129 درهم إماراتي فيما يتعلق بالاكتتابات.

أثناء الفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 كانت هناك معاملات عينية بقيمة 3.770.330 درهم إماراتي فيما يتعلق بالاكتتابات و1.866.951 فيما يتعلق بالاستردادات.

4. صافي المكاسب\ (الخسائر) على الالتزامات والأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

	صندوق "أفكار إس & بي الإمارات العربية المتحدة "يو سي آي تي إس" "إي تي إف"	صندوق "أفكار إس & بي الإمارات العربية المتحدة "يو سي آي تي إس" "إي تي إف"
	الفترة المنتهية في 30 يونيو 2017	**الفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2016**
	الدرهم الإماراتي	الدرهم الإماراتي
صافي الأرباح\ (الخسارة) المحققة لدى بيع الاستثمارات	(654)	(36,227)
صافي التغير في (تناقص القيمة)\ زيادة القيمة الغير محقق للاستثمارات	(81,528)	58,016
أرباح \ (خسائر) العملة الأخرى	(6)	9
صافي الأرباح\ (الخسائر) على الالتزامات والأصول المالية عند القيم العادلة في الربح والخسارة	(82,188)	21,798

5. النقد وما في حكمه

أي نقد وأية مكافئات للنقد في الفترة المنقضية في 30 يونيو 2017 و31 ديسمبر 2016 تودع لدى شركة بي إن واي ميلون ترست (آيرلندا) المحدودة.

6. الالتزامات والأصول المالية عند القيمة العادلة في الخسارة والربح

يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 13 فيما يتعلق بقياس القيمة العادلة، الإفصاح المتعلق بتسلسل القيمة العادلة الذي يتم وفقه تصنيفها كأصول والتزامات في بيان المركز المالي.

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

تعد الوسيلة 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).

6. الالتزامات والأصول المالية عند القيمة العادلة في الخسارة والربح (تابع)

- المدخلات عدا عن 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 30 يونيو 2017 و31 ديسمبر 2016.
لم تكن هناك تحويلات بين المستويات أثناء الفترة المنتهية في 30 يونيو 2017 و 31 ديسمبر 2016 للصندوق الفرعي.

الأصول والالتزامات الغير مقاسة وفقاً للقيمة العادلة والتي تم الإفصاح عن القيمة العادلة لها.

التزامات وأصول آي سي أيه في (حسب التصنيف) الغير مقاسة حسب القيم العادلة في في30 يونيو 2017 و 31 ديسمبر 2016 و تم الإفصاح عن القيمة العادلة لها تعتبر ضمن المستوى 2، عدا النقد وما يكافئه، التي تعتبر من المستوى 1.

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

الجدول المدرج بالأسفل يقدم تحليلا للأدوات المالية في في 30 يونيو 2017 و31 من ديسمبر 2016 المقاسة عند القيمة العادلة بالتوافق مع المقاييس الدولية للتقارير المالية 13:

	كما في 30 يونيو 2017				كما في 31 ديسمبر 2016			
مرصود للتداول	المستوى 1 بالدرهم الإماراتي	المستوى 2 بالدرهم الإماراتي	المستوى 3 بالدرهم الإماراتي	المجموع الكلي بالدرهم الإماراتي	المستوى 1 بالدرهم الإماراتي	المستوى 2 بالدرهم الإماراتي	المستوى 3 بالدرهم الإماراتي	المجموع الكلي بالدرهم الإماراتي
أسهم عادية	11,942,624	-	-	11,942,624	1,964,735	-	-	1,964,735
المجموع الكلي	**11,942,624**	-	-	**11,942,624**	**1,964,735**	-	-	**1,964,735**

7. إدارة المحفظة الاستثمارية الفعالة

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 وأن يتم تخليصها وفقاً للوائح الاستثمار الجماعي الخاصة بالبنك 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.

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 (مرسوم تجميع الضرائب). وعلى هذا الأساس، فإنها غير خاضعة للضريبة الآيرلندية على دخلها ومكتسباته.

8. الضرائب

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 ليس مقيما آيرلنديا وقد أثبت ذلك للشركة وأن آي سي أيه في تمتلك خطاب موافقة من مفوضي الدخل مفاده أنه يعتبر أنه قد تم الامتثال لمطلب تقديم إعلان عدم الإقامة اللازم فيما يتعلق بحامل الأسهم وأن الموافقة لم يتم سحبها بعد؛ أو

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

الإشارة ل "الوسيط عنه" تعني 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 المخضع للضرائب لا يتضمن ما يلي:

- أي معاملات (قد تشكل حدثا مخضعا للضرائب) تتعلق بالأسهم المملوكة في نظام تخليص 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. المصاريف

وكلت آي سي أيه في مسؤولية استثمار وإعادة استثمار أصول الصندوق الفرعي إلى شركة 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 الأهداف والسياسات الاستثمارية الموصوفة في المنشور، والخضوع الدائم لمراقبة وأوامر أعضاء المجلس.

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.

9. المصاريف (تابع)

الجدول الموجود بالأسفل يحدد الحد الأقصى للرسوم الإدارية السنوية التي يمكن للمدير الاستثماري استلامها من الصندوق الفرعي:

الصندوق	رسوم الإدارة السنوية (% من معدل صافي الأصول اليومي)
صندوق "أفكار إس & بي الإمارات العربية "المتحدة "يو سي آي تي إس" "إي تي إف	%1,00

تغطي رسوم الإدارة السنوية كل الرسوم الاعتيادية، والتكاليف التشغيلية والمصاريف المستحقة بواسطة الصندوق الفرعي، بما في ذلك رسوم الاستشارة والإدارة الاستثمارية، رسوم المدير، التسجيل، وكالة التحويل، ورسوم الإيداع والمنظمين والمدققين والمصروفات 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.

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 الشخصية.

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 الوسيلة المالية. عندما يتم الاعتراف بالتزام مالي أو اصل مالي بشكل مبدئي، فإن الجهة سوف تقيسه عند القيمة العادلة الخاصة به في الربح والخسارة، بالإضافة إلى تكاليف المعاملات التي تكون عائدة بشكل مباشر لحيازة أو إصدار الالتزام المالي أو الأصل المالي.

تكاليف المعاملات على عمليات بيع وشراء حقوق المساهمين مضمنة في صافي الارباح\ (الخسائر) من الاستثمارات في بيان الدخل الشامل. للمدة المنتهية في 30 يونيو 2017 و31 ديسمبر 2016، تكاليف الصندوق الفرعي المتحملة عن عمليات البيع والشراء هي كما يلي:

	30 يونيو 2017 بالدرهم الإماراتي	31 ديسمبر 2016 بالدرهم الإماراتي
صندوق "أفكار إس & بي الإمارات العربية "المتحدة" يو سي آي تي إس" "إي تي إف	1,703	225

10. الأطراف ذات العلاق

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 واستشاري استثماري للشركة.

السيد باري هارينجتون هو مدير كيه بي أسوسيتس التي تقدم خدمات المطابقة و خدمة الضبط و التبليغ عن غسيل الأموال"لصالح آي سي أيه في.

السيد فيرجال ديمبسي مدير مستقل.

إيضاحات حول البيانات المالية (تابع)

10. الأطراف ذات العلاق (تابع)

كل المدراء مدراء غير تنفيذيين.

السيد فيرجال ديمبسي هو المدير الوحيد الذي جنى رسوما أثناء هذه الفترة المنتهية في 30 يونيو 2017، تقوم أفكار كابيتال المحدودة بدفع رسوم أعضاء المجلس. الرسوم المدفوعة للأعمال المنجزة من 1 يناير 2017 إلى 30 يونيو 2017 كانت 10،000 €. سوف يستلم السيد باري هارينجتون رسوم مدير من 1 يوليو 2017.

الالتزامات الأخرى على بيان المركز المالي تتعلق بالمبالغ المستحقة لأفكار كابيتال المحدودة، طرف ذات علاقة للشركة والمشرف على رسوم الإيداع والمعاملات فيما يتعلق بالمعاملات العينية أثناء الفترة.

11. المطلوبات والالتزامات المحتملة

لم تكن هناك أي التزامات أو مطلوبات في 30 يونيو 2017 و 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 المجلس، 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 المجلس. ويجوز لأعضاء المجلس، من وقت لآخر، وفقا لمتطلبات البنك المركزي الآيرلندي، إنشاء فئة منفصلة أو أكثر من الأسهم داخل كل صندوق فرعي وفقا للشروط التي يقررها أعضاء المجلس.

13. حسابات تحصيل نقدية شاملة

قام البنك المركزي الايرلندي بنشر مرسوم البنك المركزي (الإشراف والإنفاذ) لعام 2013 (البند 48) 1)) المتعلق بلوائح 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 30 يونيو 2017، تم إدراج رصيد بقيمة 8.999 درهم إماراتي (31 ديسمبر 2016: 26،997) في هذا الحساب ضمن النقد وما في حكمه في بيان المركز المالي.

14. أحداث الهامة أثناء الفترة

تم تقييد النشرة المعدلة ووثائق معلومات المستثمر الرئيسية الخاصة بـ صندوق "أفكار إس & بي الإمارات العربية المتحدة "يو سي آي تي إس" "إي تي إف" بواسطة البنك المركزي الآيرلندي في 25 من مايو 2017. التغييرات الكبيرة للنشرة المعدلة كانت سياسة التوزيع التي قد تنطبق على أي فئات موزعة من الحصص. وتم تحديثها لتحدد أن أي توزيعات يمكن أن تدفع بشكل نصف سنوي (حسبما يرتأيه أعضاء المجلس) وكذلك السماح بالمرونة في دفع هذه التوزيع من رأس المال.
لم يكن هناك أحداث هامة أخرى خلال الفترة تستلزم الإفصاح عنها في البيانات المالية.

15. أحداث لاحقة بعد الفترة

لم يكن هناك أحداث لاحقة بعد نهاية الفترة تستلزم الإفصاح عنها في البيانات المالية.

16. صافي قيمة الأصول المتعلقة بحملة الأسهم المشاركة القابلة للاسترداد

الفترة المالية المنتهية في 30 يونيو 2017	30 يونيو 2017	31 ديسمبر 2016
	صندوق "أفكار إس & بي الإمارات العربية المتحدة "يو سي آي تي إس" "إي تي إف	صندوق "أفكار إس & بي الإمارات العربية المتحدة "يو سي آي تي إس" "إي تي إف
	بالدرهم الإماراتي	بالدرهم الإماراتي
قيمة إجمالي صافي الأصول أسهم من فئة "أ" درهم	11,966,160	1,957,832
صافي قيمة الأصول عن كل سهم أسهم من فئة "أ" درهم	3.989	3.916

17. العمولات غير الملموسة

لم يتم إدراج أي ترتيبات للعمولات غير الملموسة خلال الفترة المنتهية في 30 يونيو 2017 و 31 ديسمبر 2016.

18. أسعار تبادل العملات

تم استخدام الأسعار التالية لتبادل العملات لتحويل الاستثمارات، الأصول والالتزامات لعملة العرض في آي سي أيه في:

	كما في 30 يونيو 2017	كما في 31 ديسمبر 2016
بالدولار الأمريكي	3.6729	3.6729

أفكار أي سي أيه في

التقرير المرحلي والبيانات المالية الغير مدققة الموجزة
عن الفترة من 1 يناير 2017 حتى 30 يونيو 2017

إيضاحات حول البيانات المالية

صندوق "أفكار إس & بي الإمارات العربية المتحدة "يو سي آي تي إس" "إي تي إف"

كما في 30 يونيو 2017

الأوراق المالية القابلة للتحويل بالبورصة الرسمية **وصف الأوراق المالية**	**قيمة إسمية**	**القيمة العادلة** **درهم إماراتي**	**% من صافي** **الأصول**
الإمارات العربية المتحدة 80،99%			
بنك أبوظبي التجاري (ش.م.ع)	136,934	959,907	8.02
مجموعة أغذية (ش.م.ع)	10,851	60,657	0.51
طيران العربية (ش.م.ع)	159,885	163,083	1.36
بنك عجمان (ش.م.ع)	57,296	65,317	0.55
الواحة كابيتال (ش.م.ع)	66,621	114,588	0.96
الدار للعقارات (ش.م.ع)	227,507	523,266	4.37
أمانات القابضة (ش.م.ع)	79,571	90,711	0.76
أملاك للتمويل (ش.م.ع)	41,960	39,862	0.33
شركة عربتك القابضة (ش.م.ع)	53,600	153,832	1.28
شركة داماك العقارية دبي (ش.م.ع)	123,535	390,371	3.26
دانا غاز (ش.م.ع)	238,484	152,630	1.28
ديار العقارية (ش.م.ع)	101,002	51,410	0.43
موانئ دبي العالمية	12,100	929,737	7.77
سوق دبي المالي (ش.م.ع)	111,872	124,178	1.04
دبي للإستثمارات (ش.م.ع)	104,050	216,424	1.81
بنك دبي الإسلامي (ش.م.ع)	90,061	513,348	4.29
دي إكس بي إنترتينمينتس(ش.م.ع)	223,737	169,145	1.41
مراكز تسويق إعمار (ش.م.ع)	142,361	358,750	3.00
إعمار للعقارات (ش.م.ع)	255,842	1,990,451	16.63
شركة الإمارات للإتصالات (ش.م.ع)	126,771	2,193,138	18.33
شركة إشراق للعقارات (ش.م.ع)	79,655	68,503	0.57
بنك الخليج الأول (ش.م.ع)	198,562	2,084,901	17.42
الخليج العام للإستثمار (ش.م.ع)	52,608	19,623	0.16
شركة الوطنية المركزية للتبريد (ش.م.ع)	25,301	53,132	0.45
شركة رأس الخيمة العقارية (ش.م.ع)	68,525	43,856	0.37
شركة شعاع كابيتال (ش.م.ع)	32,025	34,587	0.29
بنك الاتحاد الوطني (ش.م.ع)	80,259	377,217	3.15
إجمالي الإمارات العربية المتحدة		11,942,624	99.80
مجموع الأوراق المالية القابلة للتحويل المقبولة في البورصة الرسمية		11,942,624	99.80
إجمالي الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		11,942,624	99.80
النقد وما في حكمه		68,802	0.57
إلتزامات أخرى		(45,266)	(0.37)
إجمالي صافي الأصول العائدة لحاملي الأسهم القابلة للإسترداد		11,966,160	100.00

إيضاحات حول البيانات المالية (تابع)

تحليل كامل الأصول	النسبة من كامل الأصول %
الأوراق المالية القابلة للاسترداد والمقبولة في قائمة البورصة الرسمية	99.50
النقد وما في حكمه	0.50
إجمالي الأصول	100.00

أفكار أي سي أيه في

التقرير المرحلي والبيانات المالية الغير مدققة الموجزة
عن الفترة من 1 يناير 2017 حتى 30 يونيو 2017

بيان التغييرات في المحفظة المالية

صندوق "أفكار إس & بي الإمارات العربية المتحدة "يو سي آي تي إس" "إي تي إف"
***مشتريات رئيسية**

وصف الأوراق المالية	قيمة إسمية	التكلفة درهم إماراتي
شركة الإمارات للإتصالات (ش.م.ع)	106,693	1,879,331
بنك أبو ظبي الأول (ش.م.ع)	167,242	1,841,750
إعمار العقارية (ش.م.ع)	215,344	1,558,682
بنك أبوظبي التجاري (ش.م.ع)	114,326	822,670
موانئ دبي العالمية المحدودة	10,184	812,760
بنك دبي الإسلامي (ش.م.ع)	75,799	442,427
الدار للعقارات (ش.م.ع)	191,202	426,193
بنك الاتحاد الوطني (ش.م.ع)	67,554	338,779
مراكز تسويق إعمار (ش.م.ع)	119,826	313,905
شركة داماك العقارية دبي (ش.م.ع)	103,980	286,971
شركة استثمارات دبي (ش.م.ع)	86,871	182,783
دي إكس بي انترتيمنتس(ش.م.ع)	186,798	157,908
شركة عربتك القابضة (ش.م.ع)	192,407	151,122
طيران العربية (ش.م.ع)	133,488	133,922
سوق دبي المالي (ش.م.ع)	93,402	104,057
الواحة كابيتال (ش.م.ع)	55,622	98,790
دانا غاز (ش.م.ع)	199,110	84,028
أمانات القابضة (ش.م.ع)	69,759	77,214
شركة إشراق العقارية (ش.م.ع)	66,504	72,227
أوراسكوم للإنشاءات المحدودة	2,964	62,817

**وفقا للوائح البنك المركزي بخصوص الاستثمار الجماعي، يوثق التقرير المرحلي التغييرات الجوهرية التي حدثت في التصرف في أصول آي سي أيه في خلال الفترة. ويعرف التغيير الجوهري 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 تحقق تعريف التغييرات الجوهرية، يجب على آي سي أيه في الكشف عن تلك المشتريات / المبيعات بحيث يتم الكشف عن 20 عملية شراء / مبيعات على الأقل.

بيان التغييرات في المحفظة المالية (تابع)

صندوق "أفكار إس & بي الإمارات العربية المتحدة "يو سي آي تي إس" "إي تي إف"

***مبيعات رئيسية**

وصف الأوراق المالية	قيمة إسمية	العوائد درهم إماراتي
أوراسكوم للإنشاءات المحدودة	3,550	76,059
سيراميك رأس الخيمة	29,417	71,277
الاتحاد العقارية (ش.م.ع)	11,462	10,825
بنك الاستثمار (ش.م.ع)	3,650	7,481

**وفقا للوائح البنك المركزي بخصوص الاستثمار الجماعي، يوثق التقرير المرحلي التغييرات الجوهرية التي حدثت في التصرف في أصول آي سي أيه في خلال الفترة. ويعرف التغيير الجوهري 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 تحقق تعريف التغييرات الجوهرية، يجب على آي سي أيه في الكشف عن تلك المشتريات / المبيعات بحيث يتم الكشف عن 20 عملية شراء / مبيعات على الأقل. كل المبيعات العائدة للفترة المنتهية في 30 يونيو 2017 تم تفصيلها أعلاه.

أفكار أي سي أيه في

التقرير المرحلي والبيانات المالية الغير مدققة الموجزة
عن الفترة من 1 يناير 2017 حتى 30 يونيو 2017

تقرير مدقق الحسابات المستقل

تقرير المراجعة المستقل المقدم إلى أفكار أي سي أيه في

تقرير حول البيانات المالية المرحلية الموجز

استنتاجنا

لقد راجعنا البيانات المالية الموجزة لشركة أفكار أي سي أيه في ("البيانات المالية المرحلية") في التقارير والبيانات المالية الموجزة غير المدققة الخاصة بالشركة عن فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2017 ، وبناءا على مراجعتنا، لم يلفت انتباهنا ما قد يجعلنا نرى أن البيانات المالية لم يتم إعدادها، من جميع النواحي الجوهرية، بالتوافق مع معايير المحاسبة الدولية 34، التقرير المالي المرحلي، كالمعمول به في الاتحاد الأوربي.

ما الذي راجعناه

تتضمن البيانات المالية المرحلية:

- بيان المركز المالي كما في 30 يونيو 2017
- بيان الدخل الشامل عن الفترة المنتهية؛
- بيان التدفقات النقدية عن الفترة المنتهية ؛
- بيان التغييرات في الأصول الصافية للمساهمين المشاركين عن الفترة المنتهية ؛
- إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية

البيانات المالية المرحلية المضمنة في التقرير والبيانات المالية المرحلية غير المدققة الموجزة تم إعدادها، بالتوافق مع معايير المحاسبة الدولية 34، التقرير المالي المرحلي، كالمعمول به في الإتحاد الأوربي.

كما هو مصرح به في الإيضاح رقم 2 للبيانات المالية المرحلية، فإن إطار التقرير المالي الذي تم تطبيقه في إعداد البيانات المالية السنوية الكاملة الخاصة بآي سي أيه في هو القانون الساري ومعايير التقرير المالي الدولية كالمعمول به في الإتحاد الأوربي

المسؤوليات الخاصة بالبيانات المالية المرحلية والمراجعة

مسؤولياتنا ومسؤوليات أعضاء المجلس

يقع التقرير والبيانات المالية المرحلية الموجزة غير المدققة، بما في ذلك البيانات المالية المرحلية ضمن مسؤولية أعضاء المجلس، وقد قبلها الأعضاء، وتمت الموافقة عليها من جانبهم. وأعضاء المجلس مسؤولون عن إعداد التقرير والبيانات المالية المرحلية الموجزة غير المدققة وفقًا للمعايير و التقارير المالية الدولية (IFRS) على النحو المعمول به في الاتحاد الأوروبي.

ومسؤوليتنا هي إبداء رأينا عن البيانات المالية المرحلية في التقرير والبيانات المالية المرحلية الموجزة غير المدققة بناء على مراجعتنا. هذا التقرير، متضمنا الاستنتاج، تم إعداده فقط للشركة بغرض الامتثال لقواعد القيد بسوق دبي المالي وليس لأي هدف آخر . بإعطاءنا هذا الاستنتاج، نحن لا نقبل أو نتحمل المسؤولية عن أي هدف لأي شخص يطلع على هذا التقرير أو من يقع في يده هذا التقرير ما لم يتم إعطائه هذا التقرير بموجب موافقة صريحة مسبقة خطية منا

ما الذي تنطوي عليه البيانات المالية المرحلي

لقد أجرينا مراجعتنا وفقًا لمعايير التدقيق الدولية (المعمول بها في المملكة المتحدة وأيرلندا) 2410، "مراجعة المعلومات المالية المرحلية المنفذة بواسطة مدقق أو جهة مستقلة" الصادرة عن مجلس الممارسات التدقيقية للاستخدام في المملكة المتحدة وآيرلندا. تتكون عملية التدقيق للمعلومات المالية المرحلية من عمل الاستفسارات، بشكل أساسي للأشخاص المسؤولين عن مسائل المحاسبة والمسائل المالية، وتطبيق الاجراءات التحليلية واجراءات المراجعة الأخرى.

أفكار أي سي أيه في

التقرير المرحلي والبيانات المالية الغير مدققة الموجزة
عن الفترة من 1 يناير 2017 حتى 30 يونيو 2017

تقرير مدقق الحسابات المستقل

تقرير المراجعة المستقل المقدم إلى أفكار أي سي أيه في (تابع)

تقرير حول البيانات المالية المرحلية الموجزة (تابع)

ما الذي تنطوي عليه البيانات المالية المرحلية (تابع)

المراجعة تكون منقوصة بشكل ملموس في النطاق عن تدقيق الذي ينفذ بالتوافق مع المعايير المالية للتدقيق (آيرلندا) و، بالتالي، لا يمكننا من ضمان إمكانية أن نكون على دراية بكل الأمور الهامة التي قد تكون محددة في تدقيق. وعليه، فرأينا ليس برأي مدقق.

لقد قرأنا المعلومات الأخرى المضمنة في التقرير والبيانات المالية المرحلية الموجزة الغير مدققة وتطرقنا لإذا ما احتوت على أي أخطاء ظاهرة أو تضارب جوهري مع المعلومات الموجودة في البيانات المالية المرحلية.

برايس ووترهاوس كوبرز
شركة محاسبة وتدقيق قانوني معتمدة
22 أغسطس 2017
دبلن