

صندوق بنك أبوظبي التجاري للصكوك العالمية

التقرير السنوي والبيانات المالية المدققة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

صندوق بنك أبوظبي التجاري للصكوك العالمية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

<u>الصفحات</u>	<u>المحتويات</u>
١	معلومات عامة
٢	تقرير مدير الاستثمار
٥-٣	تقرير مدقق الحسابات المستقل
٦	بيان المركز المالي
٧	بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر
٨	بيان التغيرات في صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات
٩	بيان التدفقات النقدية
١٠ - ٣٤	إيضاحات حول البيانات المالية

**صندوق بنك أبوظبي التجاري للصكوك العالمية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥**

معلومات عامة

المكتب المسجل

صناديق بنك أبوظبي التجاري في الإمارات العربية المتحدة
مبنى بنك أبوظبي التجاري
شارع الشيخ زايد، ص.ب ٩٣٩،
أبوظبي
الإمارات العربية المتحدة

مدير الصندوق

بنك أبوظبي التجاري ش.م.ع.
مبنى بنك أبوظبي التجاري،
شارع الشيخ زايد، ص.ب ٩٣٩،
أبوظبي
الإمارات العربية المتحدة

مقدم الخدمات الإدارية للصندوق والتسجيل والوصي

بنك ستاندرد تشارترد
يعمل من خلال فرع دبي
الطابق ١٢، إعمار سكوير
ص.ب ٩٩٩
دبي، الإمارات العربية المتحدة

مدقق الحسابات

ديلويت آند توش
الطابق ١١،
برج السلع، مربعة سوق أبوظبي العالمي، جزيرة المارية
ص.ب ٩٩٠، أبوظبي
الإمارات العربية المتحدة

المستشار القانوني

سيمونز آند سيمونز الشرق الأوسط شراكة ذات مسؤولية محدودة
آي سي دي بروكفيلد بليس، الطابق ١٧
مركز دبي المالي العالمي، دبي
الإمارات العربية المتحدة

تقرير مدير الاستثمار

يقدم مدير الاستثمار التقرير والبيانات المالية إلى صندوق بنك أبوظبي التجاري للصكوك العالمية ("الصندوق") للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

الهدف الاستثماري

يتمثل الهدف الاستثماري الرئيسي للصندوق إلى تحقيق عوائد دورية مناسبة على استثماراته، مما يمنح المستثمرين فرصة الحصول على كوبونات دورية بالإضافة إلى تحقيق نمو رأس المال على المدى الطويل من خلال الاستثمار في محفظة متنوعة من الأوراق المالية العالمية ذات الدخل الثابت المتوافقة مع الشريعة الإسلامية (الصكوك) ووفقاً للضوابط المنصوص عليها في المبادئ التوجيهية للاستثمار.

النتائج والتوزيعات

يتم عرض نتائج الفترة المنتهية في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر في الصفحة ٧.

اعتبار استمرارية العمل

يقوم مدير الاستثمار بمراقبة مستمرة ودراسة للمخاطر والافتراضات والشكوك الجوهرية التي قد تلقي بظلال من الشك على قدرة الصندوق على الاستمرار في العمل.

وقد أخذ مدير الاستثمار بعين الاعتبار واستنتج إلى عدم وجود أي مخاطر أو افتراضات أو شكوك جوهرية قد تُشكك في قدرة الصندوق على الاستمرار في العمل. ولذلك، تم إعداد البيانات المالية للصندوق على أساس مبدأ الاستمرارية.

المدقق المستقل

أبدت شركة ديلويت آند توش (الشرق الأوسط)، المدقق المستقل، استعدادها للاستمرار كمدقق لحسابات الصندوق.

الأحداث الجوهرية بعد نهاية السنة المالية

لا توجد أحداث جوهرية بعد تاريخ نهاية السنة المالية تستدعي إجراء تعديلات.

إبراء الذمة

يُبرئ مدير الاستثمار ذمة مدقق الحسابات الخارجي من المسؤولية فيما يتعلق بمهامهم عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.



Signed by Gavin Rankin
Date: 27.03.2026
14:32:43 UTC +04:00

مدير الاستثمار
جافين رافين

تقرير مدقق الحسابات المستقل إلى السادة مالكي وحدات صندوق بنك أبوظبي التجاري للصكوك العالمية

تقرير حول تدقيق البيانات المالية

الرأي

قمنا بتدقيق البيانات المالية لصندوق بنك أبوظبي التجاري للصكوك العالمية ("الصندوق")، والتي تشمل بيان المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ وبيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر، بيان التغيرات في صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات القابلة للاسترداد وبيان التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، والإيضاحات حول البيانات المالية التي تشمل معلومات السياسة المحاسبية.

في رأينا، إن البيانات المالية المرفقة تظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ وأدائها المالي وتدقيقتها النقدية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية (معايير المحاسبة) الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية.

أساس الرأي

لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق. إن مسؤولياتنا بموجب تلك المعايير موضحة في فقرة مسؤولية مدقق الحسابات حول تدقيق البيانات المالية من تقريرنا. كما أننا مستقلون عن الصندوق وفق معايير السلوك الدولية لمجلس المحاسبين قواعد السلوك للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلال الدولية) (قواعد السلوك للمحاسبين المهنيين)، إلى جانب متطلبات السلوك الأخلاقي الأخرى في دولة الإمارات العربية المتحدة المتعلقة بتدقيقنا للبيانات المالية. هذا، وقد التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه المتطلبات ولقواعد السلوك للمحاسبين المهنيين الصادرة عن مجلس المعايير الأخلاقية الدولية للمحاسبين. ونعتقد بأن بيانات التدقيق الثبوتية التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفر أساساً لرأينا.

معلومات أخرى

إن مدير الصندوق هو المسؤول عن المعلومات الأخرى. تتكون المعلومات الأخرى من تقرير مدير الاستثمار ولا تتضمن البيانات المالية وتقرير مدقق الحسابات حولها. إن رأينا حول البيانات المالية لا يتناول المعلومات الأخرى، ولا نعبر بأي شكل عن استنتاج تأكدي بشأنها.

تتمثل مسؤوليتنا بالنسبة لأعمال تدقيقنا للبيانات المالية في الاطلاع على المعلومات الأخرى، وفي سبيل ذلك نقوم بتحديد ما إذا كانت هذه المعلومات الأخرى غير متوافقة جوهرياً مع البيانات المالية أو المعلومات التي حصلنا عليها أثناء قيامنا بأعمال التدقيق، أو تلك التي يتضح بطريقة أخرى أنها تتضمن أخطاءً جوهرية. إذا استنتجنا وجود أي أخطاء جوهرية في المعلومات الأخرى التي حصلنا قبل تاريخ تقرير مدقق الحسابات هذا، فإنه يتعين علينا الإفصاح عن ذلك، استناداً إلى الأعمال التي قمنا بها فيما يتعلق بهذه المعلومات الأخرى. ليس لدينا ما نُفصِح عنه في هذا الشأن.

تقرير مدقق الحسابات المستقل إلى السادة مالكي وحدات صندوق بنك أبوظبي التجاري للصكوك العالمية (يتبع)

مسؤوليات الإدارة ومدير الاستثمار في إعداد البيانات المالية

إن مدير الصندوق مسؤول عن إعداد هذه البيانات المالية وعرضها بصورة حقيقية وعادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية (معايير المحاسبة) الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية، وكذلك من وضع نظام الرقابة الداخلية التي يجدها مدير الصندوق ضرورية لتمكنه من إعداد البيانات المالية بصورة عادلة خالية من أخطاء جوهرية، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو خطأ.

عند إعداد البيانات المالية، فإن مدير الصندوق مسؤول عن تقييم قدرة الصندوق على الاستمرار كمنشأة مستمرة والافصاح متى كان مناسباً عن المسائل المتعلقة بالاستمرارية واعتماد مبدأ الاستمرارية المحاسبي، ما لم تنوي الإدارة تصفية الصندوق أو وقف عملياته، أو لا يوجد لديها بديل واقعي الا القيام بذلك.

يعتبر مدير الاستثمار المسؤول عن الإشراف على مسار إعداد التقارير المالية للصندوق.

مسؤوليات مدقق الحسابات حول تدقيق البيانات المالية

إن غايتنا تتمثل بالحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت البيانات المالية خالية بصورة عامة من أخطاء جوهرية، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو عن خطأ، وإصدار تقرير المدقق الذي يشمل رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، ولا يضمن أن عملية التدقيق التي تمت وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق سوف تكشف دائماً أي خطأ جوهري في حال وجوده. وقد تنشأ الأخطاء عن الاحتيال أو عن الخطأ، وتعتبر جوهرية بشكل فردي أو مُجمع فيما إذا كان من المتوقع تأثيرها على القرارات الاقتصادية المتخذة من قبل المستخدمين بناءً على هذه البيانات المالية.

كجزء من عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، فإننا نمارس التقدير المهني ونحافظ على الشك المهني طوال فترة التدقيق. كما نقوم أيضاً:

- بتحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في البيانات المالية، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو عن خطأ، بالتصميم والقيام بإجراءات التدقيق بما ينسجم مع تلك المخاطر والحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة توفر أساساً لرأينا.
 - بالاطلاع على نظام الرقابة الداخلي ذات الصلة بالتدقيق من أجل تصميم إجراءات تدقيق مناسبة حسب الظروف، ولكن ليس بغرض إبداء رأي حول فعالية الرقابة الداخلية للصندوق.
 - بتقييم ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة، ومعقولية التقديرات المحاسبية والابيضاحات المتعلقة بها المعدة من قبل مدير الصندوق.
 - باستنتاج مدى ملاءمة استخدام مدير الصندوق لمبدأ الاستمرارية المحاسبي، وبناءً على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، في حال وجود حالة جوهرية من عدم اليقين متعلقة بأحداث أو ظروف قد تثير شكوكاً جوهرية حول قدرة الصندوق على الاستمرار منشأة مستمرة. وفي حال الاستنتاج بوجود حالة جوهرية من عدم التيقن، يتوجب علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإيضاحات ذات الصلة الواردة في البيانات المالية أو في حال كانت هذه الإيضاحات غير كافية يتوجب علينا تعديل رأينا.
 - بتقييم العرض الشامل للبيانات المالية وهيكلها والبيانات المتضمنة فيها، بما في ذلك الإيضاحات، وفيما إذا كانت البيانات المالية تظهر العمليات والأحداث ذات العلاقة بطريقة تحقق العرض العادل.
- نقوم بالتواصل مع مدير الاستثمار فيما يتعلق (على سبيل المثال لا الحصر) بنطاق وتوقيت ونتائج التدقيق الهامة، بما في ذلك أي خلل جوهري في نظام الرقابة الداخلي يتبين لنا من خلال تدقيقنا.

تقرير مدقق الحسابات المستقل
إلى السادة مالكي وحدات صندوق بنك أبوظبي التجاري للصكوك العالمية (يتبع)

إفصاح حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

في رأينا، تم الاحتفاظ بالدفاتر الحسابية والسجلات الأخرى المطلوبة بموجب القوانين واللوائح في دولة الإمارات العربية المتحدة المعمول بها بشكل صحيح من قبل الصندوق.

ديلويت أند توش (الشرق الأوسط)



محمد خميس التح
رقم القيد ٧١٧
٢٧ مارس ٢٠٢٦
أبوظبي
الإمارات العربية المتحدة

صندوق بنك أبوظبي التجاري للصكوك العالمية
بيان المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ دولار أمريكي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ دولار أمريكي	إيضاحات	الموجودات
٢٠,١٨٦,٧٢٣	٥,٧٧٢,٤٢٦	٧	الموجودات غير المتداولة موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٠,١٨٦,٧٢٣	٥,٧٧٢,٤٢٦		مجموع الموجودات غير المتداولة
٣,٨٣٢,٨٨٧ ٣٤٥,٧٢٤	٩٦,٧٨٠ ٩٤,٣٠٢	٥	الموجودات المتداولة نقد ومرادفات النقد ربح مدين من صكوك
٤,١٧٨,٦١١	١٩١,٠٨٢		مجموع الموجودات المتداولة
٢٤,٣٦٥,٣٣٤	٥,٩٦٣,٥٠٨		مجموع الموجودات
٦٨,١٤٤ ٩,٣٧٠ ٦٧,٣٦٩	٢٨,٣١٨ - ٦١,٨٢٠	٦ ٨	المطلوبات المطلوبات المتداولة مستحق إلى جهة ذات علاقة الذمم الدائنة عند الاسترداد مطلوبات أخرى
١٤٤,٨٨٣	٩٠,١٣٨		مجموع المطلوبات المتداولة
١٤٤,٨٨٣	٩٠,١٣٨		مجموع المطلوبات
٢٤,٢٢٠,٤٥١	٥,٨٧٣,٣٧٠		صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات
دولار أمريكي	دولار أمريكي		يمثلها:
٩,٧١	١٠,٠٥	٩	صافي قيمة الموجودات لكل وحدة، بناءً على ٥٨٤,١٧٤ وحدة قائمة (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٢,٤٩٤,٣٤١)

تم اعتماد وإجازة إصدار البيانات المالية من قبل مدير الاستثمار في صندوق بنك أبوظبي التجاري للصكوك العالمية بتاريخ ٢٧ مارس ٢٠٢٦.



Signed by Gavin Rankin
Date: 27.03.2026
14:32:43 UTC +04:00

جافين رافين
مدير الاستثمار

تشكل الإيضاحات المرفقة جزء لا يتجزأ من هذه البيانات المالية.

صندوق بنك أبوظبي التجاري للصكوك العالمية
بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ دولار أمريكي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ دولار أمريكي	إيضاحات
		إيرادات
١,٢٦٨,٩٦٠	٥٥٥,٤٨٤	توزيع أرباح الصكوك
(٣٩٩,٠٦٥)	(٢١٣,٢٦٤)	٧ صافي الخسارة المحققة على الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(١٨٣,٤٨٠)	٢٩٩,٧٤٢	٧ صافي مكسب/ (خسارة) غير المحققة على الموجودات المالية من خلال الربح أو الخسارة
-	٨٥	إيرادات أخرى
<u>٦٨٦,٤١٥</u>	<u>٦٤٢,٠٤٧</u>	مجموع الإيرادات التشغيلية
		مصاريف
(٢٣٧,٩٧٢)	(٩٠,٩٩٧)	٦ أتعاب إدارة
(٩٠,٥٥٩)	(٨٦,٧٠٩)	مصاريف أخرى
<u>(٣٢٨,٥٣١)</u>	<u>(١٧٧,٧٠٦)</u>	مجموع المصاريف التشغيلية
<u>٣٥٧,٨٨٤</u>	<u>٤٦٤,٣٤١</u>	الربح قبل الضريبة
(٣٤,٨٢٥)	(٢٠,٧٩٦)	١٢ مصاريف ضريبة الدخل
<u>٣٢٣,٠٥٩</u>	<u>٤٤٣,٥٤٥</u>	مجموع الدخل العائد إلى مالكي الوحدات

تشكل الإيضاحات المرفقة جزء لا يتجزأ من هذه البيانات المالية.

صندوق بنك أبوظبي التجاري للصكوك العالمية
بيان التغيرات في صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات القابلة للاسترداد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

صافي الموجودات العائدة على مالكي الوحدات دولار أمريكي	عدد الوحدات	
٢٤,٢٢٠,٤٥١	٢,٤٩٤,٣٤١	صافي الموجودات العائدة على مالكي الوحدات كما في ١ يناير ٢٠٢٥
(١٨,٧١٦,١٧٤)	(١,٩١٠,١٦٧)	استرداد الوحدات خلال نهاية السنة
٤٤٣,٥٤٥	-	زيادة في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات توزيعات أرباح مدفوعة خلال السنة
(٧٤,٤٥٢)	-	
٥,٨٧٣,٣٧٠	٥٨٤,١٧٤	صافي الموجودات العائدة على مالكي الوحدات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
٣٥,٨٨٧,٢٩٨	٣,٧٦٢,٩٥٩	الرصيد كما في ١ يناير ٢٠٢٤
(١١,٩٨٩,٩٠٦)	(١,٢٦٨,٦١٨)	استرداد الوحدات خلال نهاية السنة
٣٢٣,٠٥٩	-	زيادة في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
٢٤,٢٢٠,٤٥١	٢,٤٩٤,٣٤١	صافي الموجودات العائدة على مالكي الوحدات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

تشكل الإيضاحات المرفقة جزء لا يتجزأ من هذه البيانات المالية.

صندوق بنك أبوظبي التجاري للصكوك العالمية
بيان التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ دولار أمريكي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ دولار أمريكي	إيضاحات
٣٥٧,٨٨٤	٤٦٤,٣٤١	
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية		
الربح قبل الضريبة		
تعديلات لـ:		
١٨٣,٤٨٠	٢١٣,٢٦٤	٦
صافي خسارة محققة على الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		
٣٩٩,٠٦٥	(٢٩٩,٧٤٢)	٦
صافي (مكسب) / خسارة غير محققة على الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		
٩٤٠,٤٢٩	٣٧٧,٨٦٣	
التدفقات النقدية التشغيلية قبل التغييرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية		
صافي التغييرات في راس المال العامل:		
٢٣,٦٠٤	٢٥١,٤٢٢	
نقص في ربح مستحق من صكوك		
(١٣,٠٤٨)	(٣٩,٨٢٦)	
نقص في مبالغ مستحقة إلى جهة ذات علاقة		
٩,٣٧٠	(٩,٣٧٠)	
(نقص) / زيادة في الذمم الدائنة عند الاسترداد		
٩,٢٧٩	(٢٦,٣٤٤)	
(نقص) / زيادة في مطلوبات أخرى باستثناء أثر الضريبة		
٩٤٦,٠٣٠	٥٥٣,٧٤٥	
شراء موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		
(٦٠,٠٢١,٣٠٠)	(٤,٥٢٨,٣٧٧)	
عائدات من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		
٧٤,٤٦٥,٤٥٦	١٩,٠٢٩,١٥٢	٦
١٥,٤١٣,٧٩٠	١٥,٠٥٤,٥٢٠	
صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية		
(١١,٩٨٩,٩٠٦)	(١٨,٧١٦,١٧٤)	
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية		
-	(٧٤,٤٥٣)	
دفعات عند استرداد الوحدات القابلة للاسترداد		
توزيعات أرباح		
(١١,٩٨٩,٩٠٦)	(١٨,٧٩٠,٦٢٧)	
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية		
٣,٤٢٣,٨٨٤	(٣,٧٣٦,١٠٧)	
صافي (النقص) / الزيادة في النقد ومرادفات النقد		
٤٠٩,٠٠٣	٣,٨٣٢,٨٨٧	
النقد ومرادفات في بداية السنة		
٣,٨٣٢,٨٨٧	٩٦,٧٨٠	٤
النقد ومرادفات في نهاية السنة		

تشكل الإيضاحات المرفقة جزء لا يتجزأ من هذه البيانات المالية.

١ المعلومات العامة

صندوق بنك أبوظبي التجاري للصكوك العالمية ("الصندوق") (المعروف سابقاً بـ صندوق الهلال للصكوك العالمية) هو صندوق عام مفتوح أنشأه مصرف الهلال ("مدير الصندوق السابق")، ونُقلت إدارته إلى بنك أبوظبي التجاري في ٨ أغسطس ٢٠٢٤. يخضع الصندوق لإشراف هيئة سوق المال في دولة الإمارات العربية المتحدة، بموجب اتفاقية صادرة بتاريخ ٥ فبراير ٢٠١٢. وقد تم تفويض حفظ أصول الصندوق إلى بنك ستاندرد تشارترد ("الوصي")، كما تم تفويض خدمات إدارته إلى بنك ستاندرد تشارترد ("مدير الصندوق"). إن عنوان الصندوق المسجل هو ص.ب. ٦٣١١١، أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة.

يهدف الصندوق إلى تحقيق عوائد دورية مناسبة على استثماراته، مما يتيح للمستثمرين فرصة الحصول على كوبونات دورية بالإضافة إلى تحقيق نمو رأس المال على المدى الطويل من خلال الاستثمار في محفظة متنوعة من الأوراق المالية العالمية ذات الدخل الثابت (الصكوك) المتوافقة مع الشريعة الإسلامية، ووفقاً للضوابط المنصوص عليها في إرشادات الاستثمار.

لم تحدث أي تغييرات جوهرية كان لها أي تأثير على البيانات المالية لاحقاً للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

٢ تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة (معايير المحاسبة)

١/٢ المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة (معايير المحاسبة) سارية المفعول لفترات المحاسبة التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٥

خلال الفترة الحالية، قام الصندوق بتطبيق التعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية (معايير المحاسبة) الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية، والتي تسري على الفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٥.

ولم يكن لاعتماد هذه التعديلات أثر جوهري على الإفصاحات أو المبالغ المُدرجة في هذه البيانات المالية.

• تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢١ آثار التغييرات في أسعار صرف العملات الأجنبية: عدم قابلية الصرف

بخلاف ما ذكر أعلاه، لا توجد معايير وتعديلات جوهرية أخرى من المعايير الدولية للتقارير المالية (معايير المحاسبة) والتي أصبحت سارية المفعول للمرة الأولى للسنة المالية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٥.

٢/٢ المعايير والتفسيرات الجديدة المصدرة والتي لم يسري تطبيقها بعد

يتم الإفصاح أدناه عن أثر المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة الصادرة، والتي لم تدخل حيز التنفيذ بعد، حتى تاريخ إصدار البيانات المالية للصندوق. وينوي الصندوق اعتماد هذه المعايير، إن وجدت، عند دخولها حيز التنفيذ.

٢ تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة (معايير المحاسبة) (يتبع)

٢/٢ المعايير والتفسيرات الجديدة المصدرة والتي لم يسري تطبيقها بعد (يتبع)

يسري تطبيقها للفترات
السنوية التي تبدأ من أو بعد

المعايير الدولية للتقارير المالية (معايير المحاسبة) الجديدة والمعدلة

١ يناير ٢٠٢٧	المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٨ العرض والإفصاحات في البيانات المالية
١ يناير ٢٠٢٧	المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٩ الشركات التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة: الإفصاحات
١ يناير ٢٠٢٦	تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧ فيما يتعلق بتصنيف وقياس الأدوات المالية
١ يناير ٢٠٢٦	تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧ - العقود المتعلقة بالكهرباء المعتمدة على الطبيعة
١ يناير ٢٠٢٧	التحويل إلى عملة عرض التضخم المفرط (تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢١)
١ يناير ٢٠٢٦	التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية معايير المحاسبة- المجلد ١١ .

يتضمن الإعلان التعديلات التالية:

- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١: محاسبة التحوط من قبل المعتمدين لأول مرة؛
- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧: الربح أو الخسارة عند إلغاء الاعتراف.
- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧: الإفصاح عن الفرق المؤجل بين القيمة العادلة وسعر المعاملة.
- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧: مقدمة والإفصاح عن مخاطر الائتمان.
- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩: إلغاء اعتراف المستأجر بمطلوبات عقود الإيجار.
- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩: سعر المعاملة.
- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٠: تحديد "الوكيل الفعلي"؛ و
- المعيار المحاسبي الدولي رقم ٧: طريقة التكلفة

معايير الإفصاح عن الاستدامة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية

لم يتم بعد تحديد تاريخ التطبيق
من قبل الجهة التنظيمية في دولة
الإمارات العربية المتحدة

المعيار الدولي للتقارير المالية S١ المتطلبات العامة للإفصاح عن المعلومات المالية المتعلقة
بالاستدامة

لم يتم بعد تحديد تاريخ التطبيق
من قبل الجهة التنظيمية في دولة
الإمارات العربية المتحدة

المعيار الدولي للتقارير المالية S٢ الإفصاحات المتعلقة بالمناخ

٣ معلومات السياسات المحاسبية الجوهرية

بيان الالتزام

تم إعداد هذه البيانات المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والقوانين واللوائح المعمول بها في دولة الإمارات العربية المتحدة.

أساس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي تم قياسها بالقيمة العادلة.

الأدوات المالية

الأداة المالية هي أي عقد يؤدي إلى نشوء أصل مالي لمنشأة واحدة والتزام مالي أو أداة حقوق ملكية لمنشأة أخرى.

تصنيف الموجودات والمطلوبات المالية

يتطلب قياس جميع الموجودات المالية ضمن نطاق المعايير الدولية للتقارير المالية رقم ٩ لاحقاً بتكلفة مطفأة أو قيمة عادلة بناءً على نموذج أعمال الصندوق لإدارة الموجودات المالية وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية للموجودات المالية.

يتم قياس الأصل المالي بالتكلفة المطفأة إذا تم الوفاء بالشروط التالية:

- يتم الاحتفاظ بالأصل المالي ضمن نموذج الأعمال الذي يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات للحصول على التدفقات النقدية التعاقدية؛ و
- الشروط التعاقدية للموجودات المالية ينتج عنها تدفقات نقدية في تواريخ محددة والتي هي فقط دفعات لأصل الدين والفائدة على المبلغ الرئيسي القائم.

يتم قياس الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا تم الوفاء بالشروط التالية:

- يتم الاحتفاظ بالأصل المالي ضمن نموذج أعمال الذي يهدف تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الموجودات المالية؛ و
- الشروط التعاقدية للموجودات المالية ينتج عنها تدفقات نقدية في تواريخ محددة والتي هي فقط دفعات لأصل الدين والفائدة على المبلغ الرئيسي القائم.

يتم قياس الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، ما لم يتم قياسه بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. ومع ذلك، يمكن للصندوق أن يقوم باتخاذ قرار نهائي عند الاعتراف المبدئي للاستثمارات المحددة في أدوات حقوق الملكية، والتي سيتم قياسها بخلاف ذلك بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة لتقديم التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة ضمن الدخل الشامل الآخر.

قام الصندوق بتصنيف استثماراته كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

٣ معلومات السياسات المحاسبية الجوهرية (يتبع)

الأدوات المالية (يتبع)

تصنيف الموجودات والمطلوبات المالية (يتبع)

يتم تصنيف جميع المطلوبات المالية على أنها تقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة، باستثناء ما يلي:

- المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة؛
- المطلوبات المالية التي تنشأ عندما لا يكون نقل الأصل المالي مؤهلاً لإلغاء الاعتراف به أو عند تطبيق نهج المشاركة المستمرة؛
- عقود الضمان المالي؛ و
- التزامات بتقديم تمويل بمعدل ربح أقل من السوق.

عند الاعتراف المبدئي، يمكن للصندوق أن يصنف بشكل نهائي أحد الموجودات أو المطلوبات على أنه مقاس بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، عندما يكون ذلك مسموحاً به، أو عندما يؤدي ذلك إلى الحصول على معلومات أكثر صلة، وذلك لأحد الأسباب التالية:

- إزالة أو التقليل بشكل جوهري من عدم الاتساق في القياس أو الاعتراف (يُشار إليه أحياناً بـ “عدم التطابق المحاسبي”) الذي قد ينشأ عن قياس الموجودات أو المطلوبات أو الاعتراف بالمكاسب والخسائر المتعلقة بها على أسس مختلفة؛ أو
- إدارة مجموعة من المطلوبات المالية أو الموجودات المالية والمطلوبات المالية ويتم تقييم أدائها على أساس القيمة العادلة، وفقاً لاستراتيجية موقفة لإدارة المخاطر أو الاستثمار، ويتم تقديم المعلومات حول الصندوق داخلياً على هذا الأساس إلى موظفي الإدارة الرئيسيين للمنشأة.

إعادة تصنيف الموجودات المالية والمطلوبات المالية

عندما يقوم الصندوق بتغيير نموذج أعماله لإدارة الموجودات المالية، فإنه يعيد تصنيف جميع الموجودات المالية المتأثرة. لا يجوز للمنشأة إعادة تصنيف أي التزام مالي.

قياس الموجودات المالية

القياس المبدئي للموجودات المالية

عند الاعتراف المبدئي، يتم قياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة، زائداً أو ناقصاً، وفي حالة الموجودات المالية غير المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، فإن يتم إضافة تكاليف المعاملات المنسوبة مباشرة إلى اقتناء أو إصدار الأصل المالي.

القياس اللاحق للموجودات المالية

بعد الاعتراف المبدئي، يجب على المنشأة قياس الأصل المالي وفقاً لتصنيفه عند:

- بالتكلفة المطفأة؛
- بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر ناقصاً انخفاض القيمة؛ أو
- القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يتم تقييم انخفاض القيمة على الموجودات المالية بخلاف أدوات حقوق الملكية المقاسة بالتكلفة المطفأة والقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر كما هو موضح أدناه.

٣ معلومات السياسات المحاسبية الجوهرية (يتبع)

الأدوات المالية (يتبع)

قياس الموجودات المالية (يتبع)

انخفاض قيمة الموجودات المالية

فيما يتعلق بانخفاض قيمة الموجودات المالية، يطبق الصندوق نموذج خسارة الائتمان المتوقعة. بموجب نموذج خسارة الائتمان المتوقعة، يقوم الصندوق باحتساب خسارة الائتمان المتوقعة والتغيرات في تلك الخسائر الائتمانية المتوقعة في نهاية كل فترة تقرير لتعكس التغيرات في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي بالموجودات المالية. ليس من الضروري وقوع حدث ائتماني قبل الاعتراف بخسائر الائتمان. اعتمد الصندوق النهج المبسط لقياس انخفاض قيمة موجوداته المالية. بموجب النهج المبسط، يقوم الصندوق بقياس مخصص الخسارة بمبلغ يعادل خسارة الائتمان المتوقعة على مدى العمر الزمني لأدواته المالية.

يتم الاعتراف بمخصص الخسارة لخسارة الائتمان المتوقعة على جميع فئات الموجودات المالية، باستثناء تلك التي يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الريح أو الخسارة والأدوات المالية المصنفة والمقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. تتضمن الموجودات المالية الخاضعة لمتطلبات انخفاض القيمة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩، أرصدة لدى البنوك والموجودات الأخرى.

الغاء الاعتراف بالموجودات المالية

لا يقوم الصندوق بإلغاء الاعتراف بالأصل المالي إلا في الحالات التالية:

- انتهاء الحقوق التعاقدية في التدفقات النقدية من الأصل؛ أو
- نقل الأصل المالي وجميع مخاطر ومكافآت ملكيته إلى منشأة أخرى.

إذا لم يتم الصندوق بتحويل أو الاحتفاظ بجميع المخاطر والمكافآت الناتجة عن الملكية، واستمر في السيطرة على الأصل المحول، فإن الصندوق يعترف بحصته المحتفظ بها في الأصل ويمثل التزاماً مرتبطاً بالمبالغ التي قد يتعين عليه دفعها. إذا احتفظ الصندوق بجميع المخاطر والمكافآت الناتجة عن ملكية أصل مالي تم تحويله، فإن الصندوق يستمر في الاعتراف بالأصل المالي.

قياس المطلوبات المالية

يتم تصنيف المبالغ المستحقة لجهة ذات علاقة والذمم الدائنة الأخرى كـ "مطلوبات مالية" ويتم قياسها مبدئياً بالقيمة العادلة، بعد خصم تكاليف المعاملة، ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الريح الفعلي، مع الاعتراف بمصاريف الريح على أساس العائد الفعلي، باستثناء المطلوبات قصيرة الأجل عندما يكون الاعتراف بالريح غير جوهري.

الغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية

يقوم الصندوق بإلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية فقط عندما يتم سداد التزامات الصندوق أو إلغاؤها أو انتهاء صلاحيتها.

٣ معلومات السياسات المحاسبية الجوهرية (يتبع)

الأدوات المالية (يتبع)

مقاصة الأدوات المالية

يتم مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية ويتم عرض صافي المبلغ في بيان المركز المالي عندما وفقط عندما يكون حق قانوني قابل للتنفيذ لمقاصة المبالغ وتتوي إما تسويتها على أساس صاف أو لتحقيق الأصل، وتسوية المطلوبات في وقت واحد.

النقد ومرادفات النقد

لأغراض بيان التدفقات النقدية، يتكون النقد ومرادفات النقد من أرصدة لدى البنوك بتواريخ استحقاق أصلية تقل عن ثلاثة أشهر.

يتم إدراج النقد ومرادفات النقد بالتكلفة المطفأة في بيان المركز المالي.

صافي قيمة الموجودات لكل وحدة

يتم احتساب صافي قيمة الموجودات لكل وحدة من خلال قسمة صافي الموجودات المدرجة في بيان المركز المالي على عدد الوحدات القائمة في نهاية السنة.

الذمم الدائنة عند الاسترداد

عند استلام طلب الاسترداد، يعترف الصندوق بالتزام "الذمم الدائنة عند الاسترداد"، مقاسة بصافي قيمة الموجودات لكل وحدة كما في تاريخ الاسترداد ("يوم التقييم")، مما يعكس أي رسوم مطبقة. تعتبر هذه الالتزامات المصنفة كمتداولة التزام الصندوق بالدفع لمالكي الوحدات القابلة للإسترداد ويتم إلغاء الاعتراف بها عند التسديد.

المستحقات والذمم الدائنة الأخرى

يتم الاعتراف بالمستحقات والذمم الدائنة الأخرى مبدئياً بالقيمة العادلة ويتم إدراجها لاحقاً بالتكلفة المطفأة.

صافي المكسب (الخسارة) المحقق وغير المحقق على الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يشمل صافي المكسب (الخسارة) المحقق وغير المحقق من الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة جميع المكاسب (الخسائر) المحققة وتغيرات القيمة العادلة غير المحققة وفروقات صرف العملات الأجنبية، باستثناء دخل أنصبة الأرباح.

يمثل صافي المكسب (الخسارة) المحقق من الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة الفرق بين سعر الإغلاق المطبق في آخر تاريخ إعادة تقييم وسعر البيع/التسوية.

يمثل المكسب (الخسارة) غير المحقق الفرق بين القيمة المدرجة للأداة المالية في بداية فترة التقرير، أو سعر المعاملة عند شرائها في فترة التقرير الحالية، وقيمتها العادلة في نهاية فترة التقرير.

٣ معلومات السياسات المحاسبية الجوهرية (يتبع)

العملات الأجنبية

يتم تسجيل المعاملات بالعملات الأجنبية بأسعار الصرف السائدة في تاريخ المعاملة. ويتم إعادة تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية بسعر الصرف السائد في تاريخ بيان المركز المالي. أما البنود غير النقدية التي تُقاس بالتكلفة التاريخية بعملة أجنبية، فيتم تحويلها باستخدام أسعار الصرف السائدة في تواريخ المعاملات المبدئية. أما البنود غير النقدية التي تُقاس بالقيمة العادلة بعملة أجنبية، فيتم تحويلها باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ تحديد القيمة العادلة.

يتم الاعتراف بفروقات صرف العملات الأجنبية الناتجة عن تحويل العملات الأجنبية في بيان الدخل الشامل. ويتم إدراج فروقات صرف العملات الأجنبية المتعلقة بالاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ضمن صافي الربح (الخسارة) على الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

الوحدات القابلة للاسترداد

يتم تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد كحقوق ملكية. ووفقاً لنشرة الصندوق، تستند المبالغ المستردة على الوحدات القابلة للاسترداد إلى آخر صافي قيمة موجودات منشورة. وتضمن صافي قيمة الموجودات الاستثمارات الأساسية للصندوق، المحسبة باستخدام أسعار الإغلاق.

تشمل التوزيعات لحاملي الأسهم القابلة للاسترداد توزيعات أرباح المعلنة والمدفوعة من قبل الصندوق لحاملي الأسهم القابلة للاسترداد خلال السنة. تخضع أنصبة الأرباح لتقدير الصندوق. ويتم احتساب أنصبة الأرباح لحاملي وحدات الصندوق كتخفيض في صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات القابلة للاسترداد.

المصاريف

يتم الاعتراف بجميع المصاريف، بما في ذلك أتعاب الإدارة، وأتعاب الإداريين، وأتعاب الوصاية، وتكاليف التنظيم، وغيرها من المصاريف التشغيلية، في بيان الدخل الشامل على أساس الاستحقاق.

٣ معلومات السياسات المحاسبية الجوهرية (يتبع)

الضريبة

يتكون مصروف ضريبة الدخل من الضريبة الحالية والمؤجلة.

إن مصروف الضريبة الحالية (أو المكافأة) هو الضريبة الدائنة (أو المدينة) على الدخل الخاضع للضريبة للسنة الحالية، يتم احتسابها باستخدام معدلات (وقوانين) الضريبة المطبقة أو التي سيتم تطبيقها فعلياً في نهاية فترة التقرير في كل ولاية قضائية، مع تعديلها للأخذ بالاعتبار التغيرات في موجودات ومطلوبات الضريبة المؤجلة. يتم الاعتراف بمصروف الضرائب الحالي في بيان الدخل، باستثناء الحالات التي تتعلق فيها الضرائب بالبنود المعترف بها مباشرة في الدخل الشامل الآخر أو حقوق الملكية، حيث يتم الاعتراف بها في الدخل الشامل الآخر أو حقوق الملكية على التوالي. ويتم الاعتراف بمخصصات الضرائب للمراكز الضريبية غير المؤكدة عندما يكون من المرجح حدوث تدفق مستقبلي للأموال إلى هيئة الضرائب، ويتم قياسها بأفضل تقدير للمبلغ المتوقع أن يصبح دائناً.

يتم الاعتراف بالضريبة المؤجلة باستخدام طريقة المطلوبات على الفروقات المؤقتة الناشئة بين القيم المدرجة للموجودات والمطلوبات في البيانات المالية وقواعدها الضريبية. ويتم تحديد الضريبة المؤجلة باستخدام معدلات (وقوانين) ضريبية سارية أو سارية المفعول فعلياً في تاريخ التقرير، ويُتوقع تطبيقها عند تحقيق موجودات الضريبة المؤجلة ذي الصلة أو تسوية مطلوبات الضريبة المؤجل. يتم الأعراف بمطلوبات الضريبة المؤجلة لجميع الفروقات المؤقتة الخاضعة للضريبة، باستثناء الشهرة والفروقات المؤقتة الناتجة عن الاعتراف المبدئي بالموجودات والمطلوبات في المعاملات التي لا تؤثر على الربح الخاضع للضريبة أو المحاسبي. ولا يتم الاعتراف بموجودات الضريبة المؤجلة للفروقات المؤقتة إلا في حدود احتمالية توفر أرباح مستقبلية خاضعة للضريبة يمكن من خلالها الاستفادة من الفروقات المؤقتة القابلة للخصم.

قياس القيمة العادلة

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه لبيع أصل أو المدفوع لتحويل التزام في معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. ويستند قياس القيمة العادلة إلى افتراض أن معاملة بيع الأصل أو تحويل الالتزام تتم إما:

- في السوق الرئيسية للأصل أو الالتزام، أو
- في حالة عدم وجود سوق رئيسية، في السوق الأكثر ملاءمة للأصل أو الالتزام.

يجب أن يكون السوق الرئيسي أو السوق الأكثر ملاءمة متاحاً للصندوق.

عند توفرها، يقوم الصندوق بقياس القيمة العادلة للأداة المالية باستخدام أسعار الإغلاق المعلنة في سوق نشطة لتلك الأداة. ويُعتبر السوق نشطاً إذا كانت الأسعار المعلنة متاحة بشكل سهل وبانتظام، وتمثل معاملات سوقية فعلية تحدث بانتظام على أساس تجاري بحت.

إن أفضل دليل على القيمة العادلة للأداة المالية عند الاعتراف المبدئي هو سعر المعاملة، أي القيمة العادلة للبدل المدفوع أو المستلم.

يتم قياس الموجودات والمطلوبات بأسعار الإغلاق.

٣ معلومات السياسات المحاسبية الجوهرية (يتبع)

قياس القيمة العادلة (يتبع)

يتم إدراج جميع التغيرات في القيمة العادلة، باستثناء دخل أنصبة الأرباح، في بيان الدخل الشامل كمكاسب أو خسائر محققة وغير محققة من الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يتم تصنيف جميع الموجودات والمطلوبات التي تُقاس قيمتها العادلة أو يُفصح عنها في البيانات المالية ضمن تسلسل القيمة العادلة، كما هو موضح على النحو التالي، استناداً إلى أدنى مستوى من المدخلات التي تعتبر جوهرية لقياس القيمة العادلة ككل:

- المستوى ١ — الأسعار السوقية المدرجة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات والمطلوبات المماثلة
- المستوى ٢ — تقنيات التقييم التي يكون فيها أدنى مستوى من المدخلات التي تعتبر جوهرية لقياس القيمة العادلة القابلة للملاحظة بشكل مباشرة أو غير مباشر.
- المستوى ٣ — تقنيات التقييم التي يكون فيها أدنى مستوى من المدخلات التي تعتبر جوهرية في قياس القيمة العادلة غير القابلة للملاحظة.

٤ الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الجوهرية

يتطلب إعداد البيانات المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية من مدير الاستثمار وضع تقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات، وكذلك الإفصاح عن الموجودات والمطلوبات المحتملة. قد تقع أحداث مستقبلية قد تؤدي إلى تغيير الافتراضات المستخدمة في إعداد التقديرات. تتعكس آثار أي تغيير في التقديرات في البيانات المالية عندما تصبح قابلة للتحديد بشكل معقول.

يتم تقييم الأحكام والتقديرات باستمرار، وتستند إلى الخبرة السابقة وعوامل أخرى، بما في ذلك توقعات الأحداث المستقبلية التي يُعتقد أنها معقولة في ظل الظروف الحالية. لم تُصدر الإدارة أي أحكام أو تقديرات جوهرية عند إعداد هذه البيانات المالية.

صندوق بنك أبوظبي التجاري للصكوك العالمية
إيضاحات حول البيانات المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٥ نقد ومرادفات النقد

لأغراض بيان التدفقات النقدية، يتكون النقد ومرادفات النقد ما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ دولار أمريكي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ دولار أمريكي	أرصدة لدى البنوك
٣,٨٣٢,٨٨٧	٩٦,٧٨٠	

يتم تقييم الأرصدة لدى البنوك على أنها ذات مخاطر ائتمانية منخفضة نتيجة التخلف عن السداد حيث أن هذه البنوك تخضع لرقابة عالية من قبل مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي. وبناءً على ذلك، قام الصندوق بتقدير مخصص الخسارة على الأرصدة لدى البنوك في نهاية فترة التقرير باستخدام نموذج خسائر الائتمان المتوقعة لفترة ١٢ شهراً. جميع الأرصدة لدى البنوك في نهاية فترة التقرير مستحقة الدفع. ومع الأخذ في الاعتبار الخبرة السابقة في التخلف عن السداد ومعدلات الائتمان الحالية للبنوك، قام الصندوق بتقدير عدم وجود انخفاض في القيمة، وبالتالي لم يتم تسجيل أي مخصصات خسارة على هذه الأرصدة.

٦ معاملات وارصدة جهات ذات علاقة

تتضمن الجهات ذات العلاقة من أعضاء مجلس استشاري الصندوق، ومجلس الرقابة الشرعية ومدير الصندوق والمنشآت التي يمكن أن يمارس عليها الصندوق، وأعضاء مجلس استشاري الصندوق، ومجلس الرقابة الشرعية ومدير الصندوق السيطرة أو التأثير الجوهري، أو التي يمكن أن تخضع للسيطرة أو التأثير الجوهري من قبل هذه المنشآت، بما في ذلك الأموال التي يديرها مدير الاستثمار. في سياق الأعمال الاعتيادي، يقدم ويستقبل الصندوق خدمات من هذه الجهات ذات العلاقة بأسعار وشروط وأحكام متفق عليها يحددها مدير الصندوق.

الشروط والأحكام

إن الشروط والأحكام الرئيسية هي موضحة أدناه:

الخدمات البنكية:

يقدم مدير الصندوق خدمات بنكية بأسعار متفق عليها مع الصندوق.

أخرى:

يستحق مدير الصندوق رسوم إدارة استثمار بنسبة ٠,٨٥٪ من صافي قيمة الموجودات (٢٠٢٤: ٠,٨٥٪)، عائدة إلى مالكي الوحدات، كما هو موضح في وثيقة شروط وأحكام الصندوق.

صندوق بنك أبوظبي التجاري للصكوك العالمية
إيضاحات حول البيانات المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٦ معاملات وارصدة جهات ذات علاقة (يتبع)

إن المعاملات مع الجهات ذات العلاقة مدرجة في بيان الدخل الشامل كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ دولار أمريكي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ دولار أمريكي	أتعاب إدارة
٢٣٧,٩٧٢	٩٠,٩٩٧	

إن الأرصدة مع الجهات ذات العلاقة التي يتم الإفصاح عنها في المركز المالي هي كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ دولار أمريكي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ دولار أمريكي	عدد الوحدات المحتفظ بها من قبل جهات ذات علاقة
٢,١٣٦,٨٤٩	٥٨٤,١٧٤	
٢٠,٧٧٠,١٧٢	٥,٨٩٤,١٤٠	مجموع قيمة الوحدات القابلة للاسترداد المحتفظ بها من قبل جهات ذات علاقة (بالدولار الأمريكي)
٣,٨٣٢,٨٨٧	٩٦,٧٨٠	نقد ومرادفات النقد (إيضاح ٥)
٦٨,١٤٤	٢٨,٣١٨	مستحق إلى جهة ذات علاقة أتعاب إدارة استثمار دائنة على مدير الصندوق

تعويضات موظفي الإدارة الرئيسيين

يتم إدارة الصندوق من قبل مدير الصندوق، ولا يوجد أي موظفين رئيسيين في الصندوق.

صندوق بنك أبوظبي التجاري للصكوك العالمية
إيضاحات حول البيانات المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٧ الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تتكون الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة للصندوق من استثمارات في صكوك مُحقق بها للتداول. وتتمثل حركة رصيد الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة خلال السنة فيما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٣٥,٢١٣,٤٢٤	٢٠,١٨٦,٧٢٣	الرصيد في بداية السنة
٦٠,٠٢١,٣٠٠	٤,٥٢٨,٣٧٧	مشتريات خلال السنة
(٧٤,٤٦٥,٤٥٦)	(١٩,٠٢٩,١٥٢)	مبيعات خلال الفترة السنة
(١٨٣,٤٨٠)	٢٩٩,٧٤٢	صافي مكاسب/ (خسائر) غير محققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٣٩٩,٠٦٥)	(٢١٣,٢٦٤)	صافي خسائر محققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٠,١٨٦,٧٢٣	٥,٧٧٢,٤٢٦	الرصيد في نهاية السنة

إن الاستثمارات حسب التوزيع الجغرافي هو كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٥,٩٠٦,٨٣٦	٩٩٢,٨٥٧	المملكة العربية السعودية
٣,٩٩٤,٩٥٦	٤٩٧,٠٠٦	الإمارات العربية المتحدة
٣,٤٩٤,٢٢٨	٢٤٧,٠٦٠	سلطنة عمان
٢,٤٦٧,٤٧٥	٧٤٩,٢٦١	اندونيسيا
١,٢٤٨,٤٣٨	-	الكويت
-	٢,٣٩٥,٥٥٧	جزر كايمان
٣٨٩,٠٥٠	٢٥٥,٧١٨	ماليزيا
١,٩٤٧,٥٤٠	-	بحرين
٤٨٣,٦٠٠	-	المملكة المتحدة
٢٥٤,٦٠٠	-	قطر
-	٥١٩,٥١٨	لوكسمبرج
-	١١٥,٤٤٩	أخرى
٢٠,١٨٦,٧٢٣	٥,٧٧٢,٤٢٦	

صندوق بنك أبوظبي التجاري للصكوك العالمية
إيضاحات حول البيانات المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٨ مطلوبات أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ دولار أمريكي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ دولار أمريكي	
٢٢,٣٤٥	٢١,٣٨٨	أتعاب مهنية
٣٤,٨٢٥	٣٢,٦٠١	ضريبة حالية دائنة (إيضاح ١٢)
٣,٧١٨	٧,٧٢٢	أتعاب الوصي الدائنة
٦,٤٨١	١٠٩	ذمم دائنة أخرى
٦٧,٣٦٩	٦١,٨٢٠	

٩ صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات القابلة للاسترداد

يتم احتساب صافي قيمة الموجودات لكل سهم من خلال قسمة صافي الموجودات على عدد الأسهم القائمة كما في نهاية السنة.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ دولار أمريكي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ دولار أمريكي	
٢٤,٢٢٠,٤٥١	٥,٨٧٣,٣٧٠	عدد الموجودات العائدة على مالكي الوحدات (دولار أمريكي)
٢,٤٩٤,٣٤١	٥٨٤,١٧٤	عدد الوحدات القائمة
٩,٧١	١٠,٠٥	صافي قيمة الموجودات لكل وحدة (دولار أمريكي)

كان سعر الطرح الأولي للوحدات بلغ ١٠ دولار أمريكي للوحدة (القيمة الاسمية). لاحقاً للطرح الأولي، يُحدد سعر الاشتراك والاسترداد للوحدات بناءً على صافي قيمة الموجودات (NAV) لكل وحدة، المحسوبة كل أربعماء من كل أسبوع. ويتم الاسترداد بسعر الوحدة المحدد في يوم التداول ذي الصلة دون أي خصومات.

صندوق بنك أبوظبي التجاري للصكوك العالمية
إيضاحات حول البيانات المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١٠ القيمة العادلة للأدوات المالية

القيم العادلة

تقارب القيم المدرجة لجميع الموجودات والمطلوبات المالية من قيمتها العادلة في تاريخ بيان المركز المالي.

التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

المستوى ١: الأسعار المدرجة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات متطابقة.

المستوى ٢: تقنيات التقييم التي يكون فيها أدنى مستوى للمدخلات، والذي يُعدّ ذا أهمية لقياس القيمة العادلة، قابل للملاحظة بشكل مباشر أو غير مباشر.

المستوى ٣: تقنيات التقييم التي يكون فيها أدنى مستوى للمدخلات، والذي يُعدّ ذا أهمية لقياس القيمة العادلة، غير قابل للملاحظة.

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٢٠٢٤، احتفظ الصندوق بالأدوات المالية التالية المُقاسة بالقيمة العادلة:

المستوى ٣ دولار أمريكي	المستوى ٢ دولار أمريكي	المستوى ١ دولار أمريكي	المجموع دولار أمريكي	
-	-	٥,٧٧٢,٤٢٦	٥,٧٧٢,٤٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
المستوى ٣ دولار أمريكي	المستوى ٢ دولار أمريكي	المستوى ١ دولار أمريكي	المجموع دولار أمريكي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	-	٢٠,١٨٦,٧٢٣	٢٠,١٨٦,٧٢٣	

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، لم تكن هناك تحويلات بين أو إلى قياسات القيمة العادلة للمستوى ١ والمستوى ٢ والمستوى ٣ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: لا شيء دولار أمريكي).

١١ أهداف وإدارة المخاطر المالية

إطار إدارة المخاطر

تتكون المطلوبات المالية الرئيسية للصندوق من مبالغ مستحقة لجهة ذات علاقة وضم دائنة أخرى. يمتلك الصندوق موجودات مالية، مثل الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والأرصدة لدى البنوك. تنشأ الموجودات والمطلوبات المالية للصندوق مباشرة من عملياته.

يتولى المجلس الاستشاري للصندوق المسؤولية الكاملة عن وضع إطار إدارة مخاطر الصندوق والإشراف عليه. يتم إدارة الصندوق من قبل مدير الاستثمار بناءً على أهدافه وإرشاداته الاستثمارية، وخاضعة لإشراف المجلس الاستشاري للصندوق، بشكل يومي. يقوم المجلس الاستشاري بمراجعة أنشطة وأداء الصندوق (بما في ذلك استراتيجياته الاستثمارية كما هو موضح في إرشادات الاستثمار) ويُقدم التوصيات المناسبة إلى مدير الاستثمار.

وُضعت سياسات إدارة المخاطر في الصندوق لتحديد وتحليل المخاطر التي يواجهها الصندوق، ووضع حدود وضوابط مناسبة للمخاطر، ومراقبة المخاطر والالتزام بها. تُراجع سياسات وأنظمة إدارة المخاطر بانتظام وبشكل مستمر، لتعكس التغيرات في ظروف السوق والمنتجات والخدمات المُقدمة.

وتتمثل المخاطر الرئيسية الناتجة عن الأدوات المالية للصندوق كما يلي:

١. مخاطر السيولة؛
٢. مخاطر الائتمان؛
٣. مخاطر العمليات؛
٤. مخاطر السوق؛ و
٥. مخاطر معدل الربح.

ويقوم مدير الاستثمار بمراجعة واعتماد السياسات الخاصة بإدارة كل من هذه المخاطر الملخصة أدناه:

مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر التي قد تواجه الصندوق في عدم قدرته على تلبية متطلبات التمويل. يمكن أن تنشأ مخاطر السيولة عن اضطرابات السوق أو انخفاض التصنيف الائتماني، مما قد يؤدي إلى انقطاع بعض مصادر التمويل على الفور .

يتمثل نهج الصندوق في إدارة المخاطر في تقديم سيولة كافية للوفاء بمطلوباته، بما في ذلك عمليات الاسترداد المتوقعة للوحدات، عند استحقاقها، دون تكبد خسائر غير مقبولة أو المخاطرة بسمعة الصندوق.

يتم إدارة مخاطر السيولة للصندوق على أساس يومي من قبل مدير الاستثمار وفقاً للسياسات والإجراءات المعمول بها. يتم مراقبة إجمالي مخاطر السيولة للصندوق على أساس أسبوعي من قبل المجلس الاستشاري للصندوق.

في ظل ظروف التشغيل الاعتيادية، يمكن الاحتفاظ بما يصل إلى ٢٥٪ من صافي قيمة موجودات الصندوق في شكل نقد و/أو استثمارات قصيرة الأجل أخرى التي تعتبر مناسبة من قبل مدير الاستثمار وفقاً لتقديره الخاص. سيتم استثمار النقد بطريقة متوافقة مع الشريعة الإسلامية. وفي ظل ظروف التشغيل غير الاعتيادية، بما في ذلك أحداث مثل توفير السيولة لمعاملات العملاء أو خلال فترات التقلبات المفرطة في السوق، قد يمثل النقد و/أو الاستثمارات قصيرة الأجل الأخرى ما يصل إلى ٧٠٪ من صافي قيمة موجودات الصندوق. تنص شروط الصندوق على الاسترداد الأسبوعي للوحدات، وبالتالي فإنه معرض لمخاطر السيولة المتمثلة في تلبية طلبات الاسترداد من حاملي الوحدات في أي وقت. تسمح سياسة الاسترداد الخاصة بالصندوق بالاسترداد في اليوم الأخير من كل أسبوع فقط، ويجب على حاملي الوحدات تقديم إشعار مسبق قبل أربعة أيام عمل على الأقل من يوم التداول.

صندوق بنك أبوظبي التجاري للصكوك العالمية
إيضاحات حول البيانات المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١١ أهداف وإدارة المخاطر المالية (يتبع)

مخاطر السيولة (يتبع)

تتضمن الأدوات المالية للصندوق من الأرصدة لدى البنوك والصكوك المدرجة، والتي تعتبر قابلة للتحقيق بسهولة حيث يتم تداولها بشكل نشط على الأسواق العالمية الرئيسية.

إن تواريخ استحقاق الموجودات والمطلوبات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ هي كما يلي:

المجموع دولار أمريكي	تاريخ استحقاق غير محدد دولار أمريكي	أكثر من خمس سنوات دولار أمريكي	من سنة إلى خمس سنوات دولار أمريكي	من ثلاثة أشهر إلى سنة دولار أمريكي	حتى الثلاثة أشهر دولار أمريكي	
٩٦,٧٨٠	-	-	-	-	٩٦,٧٨٠	الموجودات أرصدة لدى البنوك
٥,٧٧٢,٤٢٦	-	٤,١٠٧,٧٠٤	١,٤١٥,٣٤٩	-	٢٤٩,٣٧٣	الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٩٤,٣٠٢	-	-	-	-	٩٤,٣٠٢	ربح مدين من صكوك
٥,٩٦٣,٥٠٨	-	٤,١٠٧,٧٠٤	١,٤١٥,٣٤٩	-	٤٤٠,٤٥٥	المجموع
						المطلوبات وصافي الموجودات
٢٨,٣١٨	-	-	-	-	٢٨,٣١٨	مستحق إلى جهة ذات علاقة
٦١,٨٢٠	-	-	-	-	٦١,٨٢٠	مطلوبات أخرى
٩٠,١٣٨	-	-	-	-	٩٠,١٣٨	المجموع
٥,٨٧٣,٣٧٠	-	٤,١٠٧,٧٠٤	١,٤١٥,٣٤٩	-	٣٥٠,٣١٧	صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات القابلة للاسترداد

صندوق بنك أبوظبي التجاري للصكوك العالمية
إيضاحات حول البيانات المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١١ أهداف وإدارة المخاطر المالية (يتبع)

مخاطر السيولة (يتبع)

إن تواريخ استحقاق الموجودات والمطلوبات في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ هي كما يلي:

المجموع دولار أمريكي	تاريخ استحقاق غير محدد دولار أمريكي	أكثر من خمس سنوات دولار أمريكي	من سنة إلى خمس سنوات دولار أمريكي	من ثلاثة أشهر إلى سنة دولار أمريكي	حتى الثلاثة أشهر دولار أمريكي	
٣,٨٣٢,٨٨٧	-	-	-	-	٣,٨٣٢,٨٨٧	الموجودات أرصدة لدى البنوك
٢٠,١٨٦,٧٢٣	-	١٢,٢٠٠,٦٨٧	٧,٩٨٦,٠٣٦	-	-	الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣٤٥,٧٢٤	-	-	-	-	٣٤٥,٧٢٤	ربح مدين من صكوك
٢٤,٣٦٥,٣٣٤	-	١٢,٢٠٠,٦٨٧	٧,٩٨٦,٠٣٦	-	٤,١٧٨,٦١١	المجموع
						المطلوبات وصافي الموجودات
٦٨,١٤٤	-	-	-	-	٦٨,١٤٤	مستحق إلى جهة ذات علاقة
٩,٣٧٠	-	-	-	-	٩,٣٧٠	استرداد مستحق الدفع
٦٧,٣٦٩	-	-	-	-	٦٧,٣٦٩	مطلوبات أخرى
١٤٤,٨٨٣	-	-	-	-	١٤٤,٨٨٣	المجموع
						صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات القابلة للاسترداد
٢٤,٢٢٠,٤٥١	-	١٢,٢٠٠,٦٨٧	٧,٩٨٦,٠٣٦	-	٤,٠٣٣,٧٢٨	

إن التدفقات النقدية المتوقعة للصندوق من هذه الأدوات لا تختلف بشكل جوهري عن هذا التحليل باستثناء صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات، والتي يتوجب على الصندوق استردادها بموجب الالتزام التعاقدية خلال ١٠ أيام عمل من يوم التداول المعني. تشير الخبرة التاريخية إلى أن هذه الوحدات يحتفظ بها مالكي الوحدات على أساس متوسط أو طويل الأجل، ومن غير المتوقع أن تتجاوز مستويات الاسترداد ١٠٪ من صافي قيمة موجودات الصندوق في يوم تداول واحد.

صندوق بنك أبوظبي التجاري للصكوك العالمية
إيضاحات حول البيانات المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١١ أهداف وإدارة المخاطر المالية (يتبع)

مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي المخاطر التي قد تنشأ نتيجة عدم قدرة الطرف المقابل على الوفاء بالتزاماته بموجب أداة مالية، مما يتسبب في تكبد الطرف الآخر خسارة مالية. تنشأ المخاطر بشكل رئيس من النقد لدى البنوك واستثمارات الصكوك. يحاول مدير الاستثمار السيطرة على مخاطر الائتمان من خلال مراقبة التعرضات الائتمانية، والحد من المعاملات مع أطراف مقابلة محددة، وتقييم الجدارة الائتمانية للأطراف المقابلة بشكل مستمر. يتم تحديد الحد الأقصى لمخاطر الائتمان بالمبالغ المدرجة في بيان الوضع المالي.

في حال عدم توافق مخاطر الائتمان مع سياسة الاستثمار أو إرشادات الصندوق، يلتزم مدير الاستثمار بإعادة موازنة المحفظة الاستثمارية في أقرب وقت ممكن بعد كل تحديد على عدم امتثال المحفظة لمعايير الاستثمار المحددة. إن مصفوفة تركيز الصندوق التي تعكس التنوع هي كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ %	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ %	
٢٩,٢٦	١٧,٢٠	التنوع الجغرافي
١٩,٧٩	٨,٦١	المملكة العربية السعودية
١٧,٣١	٤,٢٨	الإمارات العربية المتحدة
١٢,٢٢	١٢,٩٨	سلطنة عمان
٦,١٨	-	أندونيسيا
-	٤١,٥٠	الكويت
١,٩٣	٤,٤٣	جزر الكايمان
٩,٦٥	-	ماليزيا
٢,٤٠	-	البحرين
١,٢٦	-	المملكة المتحدة
-	٩,٠٠	قطر
-	٢,٠٠	لوكسمبرج
-	-	أخرى
١٠٠,٠٠	١٠٠,٠٠	

صندوق بنك أبوظبي التجاري للصكوك العالمية
إيضاحات حول البيانات المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١١ أهداف وإدارة المخاطر المالية (يتبع)

مخاطر الائتمان (يتبع)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ %	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ %	
٤٦,٦٣	٤٦,٠٥	تنوع القطاعات:
-	١٤,١١	المالية
١٧,٨٥	-	الطاقة
٩,٨٣	-	السيادي
٩,٦٥	٢٢,١٣	العقارات
٧,٢٧	٨,٧٨	الحكومية
٨,٧٧	٨,٩٣	التسهيلات
		أخرى
١٠٠,٠٠	١٠٠,٠٠	

إن التعرضات الفردية الجوهرية للصندوق في محفظته الاستثمارية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة هي كما يلي:

تنوع الجهات المصدرة:

التصنيفات الائتمانية	%	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ الصكوك	التصنيفات الائتمانية	%	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ الصكوك
BBB	١٢,٢٢	بيروساهان بينيربيت إس بي إس إن إندونيسيا III	BBB	٨,٦٩	بيروساهان بينيربيت إس بي إس إن إندونيسيا III
A+	٩,٢٥	سوسي سكوند انغيسيت كو	A-	٤,٥٧	صكوك شركة ماليزيا العالمية بي انش دي
A	٥,٠٤	تي إم إس اشوير اس إيه آر إل	-	-	تي إم إس اشوير اس إيه آر إل
-	-	إيدو صكوك المحدودة	A+	٨,٧٨	صكوك شركة الكهرباء السعودية العالمية ٣
-	-	ألفا ستار هلد VII	-	-	صكوك شركة الدار ٢ المحدودة
-	-	صكوك الراجحي	-	-	صكوك دبي لصناعات الطيران المحدودة - مركز دبي المالي العالمي
A+	٧,٢٧	الشركة السعودية للكهرباء	BBB+	٣,٣٤	صكوك إعمار المحدودة
BBB-	٥,٠٣	إيسك للصكوك المحدودة	-	-	صكوك بنك دبي الإسلامي المحدودة
BB+	٦,١٨	كي إف إتش صكوك كو	-	-	كي إف إتش صكوك كو
-	-	الإئماء فئة ١ صكوك المحدودة	BBB-	٤,٤٥	شركة المراعي المساهمة
-	-	سلطنة عمان	-	-	شركة دي بي وورلد كريستال المحدودة
-	-	الراجحي للصكوك المحدودة	-	-	الراجحي للصكوك المحدودة
BB+	٩,٨٨	أوتيل صكوك المحدودة	-	-	سوسي سكوند انغيسيت كو
BBB-	٨,٧٨	صكوك بنك دبي الإسلامي المحدودة	-	-	صكوك بنك دبي الإسلامي المحدودة
-	-	بنك دبي الإسلامي ش.م.ع	(P)BBB	٣,٤٥	صكوك إيركاب المحدودة
-	-	صكوك الوكالة الماليزية	+	-	إيسك للصكوك المحدودة
BBB	٥,٩٩	إعمار للصكوك المحدودة	-	-	بنك الراجحي
B+	٩,٦٥	مملكة البحرين	-	-	شركة إس إيه جلوبال صكوك المحدودة
			BBB-	٤,٤٤	بيروساهان بينيربيت إس بي إس إن إندونيسيا III
			-	-	صكوك عمان البحرية السيادية

١١ أهداف وإدارة المخاطر المالية (يتبع)

مخاطر الائتمان (يتبع)

النقد ومرادفات النقد

إن الأرصدة لدى البنوك للصندوق مودعة لدى الوصي. لم تكن هناك تركيزات جوهرية لمخاطر الائتمان على أي مصدر فردي أو مجموعة من المصادر في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ باستثناء الأرصدة لدى البنوك المودعة لدى الوصي.

مخاطر التسوية

قد تؤدي أنشطة الصندوق إلى مخاطر عند تسوية المعاملات. مخاطر التسوية هي مخاطر الخسارة بسبب فشل منشأة ما في الوفاء ما بالتزاماتها بتسليم النقد أو الأوراق المالية أو الموجودات الأخرى على النحو المتفق عليه تعاقدياً.

بالنسبة لغالبية المعاملات، يقوم الصندوق بتخفيف هذه المخاطر من خلال إجراء التسويات عبر وسيط لضمان تسوية المعاملة فقط عند وفاء الطرفين بالتزاماتهما التعاقدية.

المخاطر التشغيلية

إن المخاطر التشغيلية هي مخاطر الخسارة الناشئة عن فشل الأنظمة، أو الأخطاء البشرية، أو الاحتيال، أو الأحداث الخارجية. عندما تفشل الضوابط في الأداء، يمكن أن تتسبب المخاطر التشغيلية ضرراً للسمعة، أو تتطلب عواقب قانونية أو تنظيمية، أو تؤدي إلى خسائر مالية. لا يمكن للصندوق أن يتوقع القضاء على جميع المخاطر التشغيلية، ولكن من خلال إطار للضوابط ومن خلال مراقبة وتجاوب مع المخاطر المحتملة، يستطيع الصندوق إدارة هذه المخاطر. تشمل الضوابط تقسيم المهام بشكل فعال، والتحكم في الوصول، وإجراءات التفويض والتسوية، وتعليم الموظفين وعمليات التقييم.

يتمثل هدف الصندوق هو إدارة المخاطر التشغيلية بحيث يحقق التوازن بين الحد من الخسائر المالية والضرر الذي يلحق بسمعته، في حين يحقق هدفه الاستثماري في توليد العوائد للمستثمرين.

تقع المسؤولية الرئيسية عن تطوير وتنفيذ الضوابط على المخاطر التشغيلية على مدير الاستثمار. وتدعم هذه المسؤولية وضع معايير عامة لإدارة المخاطر التشغيلية، والتي تشمل الضوابط والعمليات لدى مقدمي الخدمات وتحديد مستويات الخدمة مع مقدمي الخدمات، في المجالات التالية:

- متطلبات الفصل المناسب للمهام بين مختلف الوظائف والأدوار والمسؤوليات.
- متطلبات مطابقة المعاملات ومراقبتها.
- الامتثال للمتطلبات التنظيمية والقانونية الأخرى.
- توثيق الضوابط والإجراءات.
- متطلبات التقييم الدوري للمخاطر التشغيلية المُواجهة، ومدى كفاية الضوابط والإجراءات لمعالجة المخاطر المُحددة.
- خطط الطوارئ.
- المعايير الأخلاقية والتجارية.
- التخفيف من حدة المخاطر، بما في ذلك التأمين عند الحاجة.

١٠ أهداف وإدارة المخاطر المالية (يتبع)

المخاطر التشغيلية (يتبع)

يُدمج الامتثال للسياسات والإجراءات من خلال مراجعات دورية تقوم بها إدارة التدقيق والامتثال لدى مدير الاستثمار. يتم مناقشة نتائج هذه المراجعات مع الإدارة، مع تقديم ملخصات إلى لجنة التدقيق والإدارة الرئيسية لدى مدير الاستثمار.

يقوم مدير الاستثمار بتقييم مدى كفاية الضوابط والإجراءات المعمول بها لدى مُقدمي الخدمات فيما يتعلق بالمخاطر التشغيلية من خلال مناقشات منتظمة مع مُقدمي الخدمات.

إن معظم الأوراق المالية للصندوق محتفظ بها لدى أوصياء موثوقين. قد يتسبب إفلاس أو عدم قدرة الأوصياء على الوفاء بالتزاماتهم في تأخير أو تقييد حقوق الصندوق المتعلقة بالأوراق المالية المحتفظ بها لدى الوصي. يقوم مدير الاستثمار بمراقبة التصنيفات الائتمانية والرقابة الداخلية والوضع المالي لأمنائه بشكل دوري.

مخاطر السوق

مخاطر السوق هي مخاطر تقلب قيمة الأداة المالية نتيجة لتغيرات أسعار السوق، سواءً كانت هذه التغيرات ناتجة عن عوامل خاصة بالأوراق المالية الفردية أو الجهة المصدرة لها، أو عوامل تؤثر على جميع الأوراق المالية المتداولة في السوق.

يتعرض الصندوق لمخاطر السوق فيما يتعلق باستثماراته. يقوم الصندوق بالحد من مخاطر السوق من خلال الاستثمار في محفظة متوازنة من الصكوك، المتوافقة مع أحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية، والمدرجة في أسواق مالية عالمية معترف بها. يتم إدارة مخاطر السوق للصندوق بشكل يومي من قبل مدير الاستثمار وفقاً للسياسات والإجراءات المعمول بها. ويراقب المجلس الاستشاري للصندوق مراكز الصندوق السوقية بشكل دوري.

مخاطر العملة

إن مخاطر العملة هي المخاطر التي تؤدي إلى تقلب قيمة الأداة المالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. قام الصندوق بوضع حدود على مراكزه بحسب العملة. يتم مراقبة المراكز على أساس يومي، وتُستخدم استراتيجيات تحوط لضمان الحفاظ على المراكز ضمن الحدود المحددة. لا توجد قيود على العملة المُقومة بها الصكوك. مع ذلك، يجب ألا تتجاوز قيمة العملات غير الدولار الأمريكي أو العملات غير المرتبطة به ٥٠٪ من صافي قيمة موجودات الصندوق، ويجب ألا تتجاوز قيمة أي عملة غير الدولار الأمريكي ٢٠٪ من صافي قيمة موجودات الصندوق.

سعر صرف الدرهم الإماراتي، والذي يعتبر أكبر عملة غير مرتبطة بالدولار الأمريكي في الصندوق، مربوط بالدولار الأمريكي، وبالتالي فإن تعرض الصندوق لمخاطر العملات محدود إلى هذا الحد. ونظراً لأن غالبية الموجودات والمطلوبات بالدولار الأمريكي أو بعملات أجنبية مرتبطة به، يقوم مدير الاستثمار بتقدير أي تغييرات محتملة بشكل معقول في أسعار الصرف لن يكون لها تأثير جوهري على البيانات المالية للصندوق.

وبما أنه لا توجد استثمارات أجنبية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، فإن الصندوق غير معرض لأي مخاطر عملة.

١٠ أهداف وإدارة المخاطر المالية (يتبع)

مخاطر معدل الربح

مخاطر معدل الربح هي المخاطر التي تنشأ عن اختلاف التوقيت في إعادة تسعير موجودات ومطلوبات الصندوق المدرة للربح.

تتطبق مخاطر معدل الربح في محفظة التداول على تعرض الصندوق لمختلف حيازات الصكوك الصادرة عن الحكومات والشركات، والمصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة. تتأثر القيمة السوقية لهذه الصكوك بتقلبات مستويات معدلات الربح السائدة على التدفقات النقدية. يقوم مدير الاستثمار بوضع حدوداً على الحد الأقصى للمخاطر المسموح بها نتيجة لتغيرات معدل الربح السلبية.

في حال زيادة/انخفاض معدلات الربح بمقدار ٢٠٠ نقطة أساس، مع إبقاء جميع المتغيرات الأخرى، فإن التأثير على القيمة السوقية للصكوك المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة كما يلي:

التأثير على نتائج الصندوق:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ دولار أمريكي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ دولار أمريكي	زيادة بمقدار ٢٠٠ نقطة أساس في التغير في معدلات الربح انخفاض بمقدار ٢٠٠ نقطة أساس في التغير في معدلات الربح
(٢,٢٧٠,٦٧٧)	(٦٣٥,٥٤٤)	
٢,٨٦١,٧٨١	٨٠٦,٤٠٨	

بالإضافة إلى مخاطر معدل الربح على الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، لا يوجد لدى الصندوق أي موجودات أو مطلوبات مالية أخرى تحمل ربحاً معرضة لمخاطر معدل الربح.

مخاطر الأسعار الأخرى

مخاطر الأسعار الأخرى هي مخاطر تقلب القيمة العادلة للأداة المالية نتيجة لتغيرات أسعار السوق (باستثناء تلك الناتجة عن مخاطر العملات ومعدلات الربح)، سواءً أكانت ناجمة عن عوامل خاصة باستثمار فردي، أو جهة إصداره، أو جميع العوامل المؤثرة على جميع الأدوات المتداولة في السوق. ونظراً لأن معظم الأدوات المالية للصندوق تُسجل بالقيمة العادلة، مع إدراج تغيرات القيمة العادلة في بيان الدخل الشامل، فإن جميع التغيرات في ظروف السوق ستؤثر بشكل مباشر على صافي إيرادات الاستثمار.

يقوم مدير الاستثمار بإدارة مخاطر الأسعار من خلال بناء محفظة متنوعة من الأدوات، في قطاعات صناعية مختلفة، ومتداولة في أسواق مختلفة. وفي الظروف الاعتيادية، يستثمر الصندوق في الأدوات المتداولة وفقاً لإرشادات الاستثمار.

١١ أهداف وإدارة المخاطر المالية (يتبع)

مخاطر معدل الربح (يتبع)

مخاطر الأسعار الأخرى (يتبع)

وفقاً لنشرة الصندوق، فإن سياسة تركيز محفظة استثماراته هي كما يلي:

- يجب ألا تتجاوز نسبة الصكوك السيادية غير المصنفة ١٠٪ من صافي موجودات الصندوق.
- يجب ألا تتجاوز نسبة الصكوك القابلة للتحويل ١٠٪ من صافي موجودات الصندوق.
- يجب ألا تتجاوز نسبة إصدار أي صكوك وقت الاستثمار فيها ١٥٪ من صافي موجودات الصندوق، ولا تتجاوز ١٥٪ من الإصدار. لا يجوز للصندوق استثمار أكثر من ٢٠٪ من صافي موجودات الصندوق في أوراق مالية صادرة عن نفس المجموعة من المنشآت المؤسسية.
- يجب ألا تقل نسبة الإصدارات السيادية وشبه السيادية عن ٣٠٪ من صافي موجودات الصندوق. ويُحدد مدير الاستثمار تصنيف الإصدار على أنه شبه سيادي وفقاً لتقديره المطلق. لا يجوز استثمار أكثر من ٦٠٪ من صافي موجودات الصندوق في صكوك صادرة عن جهات في دولة الإمارات العربية المتحدة، وفيما يتعلق بجميع الدول الأخرى، لا يجوز استثمار أكثر من ٥٠٪ من صافي موجودات الصندوق.
- في ظل ظروف التشغيل الاعتيادية، يجوز استثمار ما يصل إلى ٢٥٪ من صافي موجودات الصندوق في شكل نقد و/أو استثمارات قصيرة الأجل أخرى يعتقد مدير الاستثمار أنها مناسبة وفقاً لتقديره المطلق. سيتم استثمار النقد بما يتوافق مع الشريعة الإسلامية. في ظل ظروف التشغيل غير الاعتيادية، بما في ذلك حالات مثل توفير السيولة لمعاملات العملاء أو خلال فترات التقلبات الشديدة في السوق، قد يشكل النقد و/أو الاستثمارات قصيرة الأجل الأخرى ما يصل إلى ٧٠٪ من صافي موجودات الصندوق.

في حال عدم توافق مخاطر السوق مع سياسة الاستثمار أو إرشادات الصندوق، يتوجب على مدير الاستثمار بإعادة موازنة المحفظة في أقرب وقت ممكن بعد كل تحديد بأن المحفظة غير متوافقة مع معايير الاستثمار المحددة.

يقوم الصندوق بتقدير تقلبات أسعار السوق المستقبلية المحتملة والمعقولة لاستثمارات الصكوك على أساس كل استثمار على حدة.

إدارة رأس المال

إن الهدف الرئيسي لإدارة رأس مال الصندوق هو ضمان الحفاظ على نسب رأس مال سليمة لدعم أعماله وتحقيق الحد الأقصى لقيمة مالكي الوحدات.

يُمثل رأس مال الصندوق عدد الوحدات القائمة. ويهدف الصندوق إلى استثمار مبالغ الاشتراكات في محفظة استثمارية لتحقيق نمو رأسمالي وتقديم عوائد جيدة على الأجل المتوسط، مع تقليل مخاطر الانخفاض في السوق الأساسية.

ويهدف الصندوق إلى تحقيق هذا الهدف بشكل رئيسي من خلال الاستثمار في محفظة استثمارية متوازنة وفقاً لإرشادات الاستثمار الخاصة بالصندوق، مع الحفاظ على سيولة كافية لتغطية استردادات مالكي الوحدات. وقد التزم الصندوق بالمتطلبات الخارجية المفروضة.

صندوق بنك أبوظبي التجاري للصكوك العالمية
إيضاحات حول البيانات المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١٢ ضريبة دخل الشركات

في ٩ ديسمبر ٢٠٢٢، أصدرت وزارة المالية بدولة الإمارات العربية المتحدة المرسوم بقانون اتحادي رقم ٤٧ لسنة ٢٠٢٢ بشأن ضريبة الشركات والأعمال ("قانون ضريبة الشركات")، وذلك لتطبيق نظام جديد لضريبة الشركات في دولة الإمارات العربية المتحدة. وقد دخل هذا النظام حيز التنفيذ للفترة المحاسبية التي تبدأ في أو بعد ١ يونيو ٢٠٢٣.

وتحدد المادة ٤ من المرسوم بقانون اتحادي فئات معينة من الأشخاص المعفيين من ضريبة الشركات في دولة الإمارات العربية المتحدة، بما في ذلك صناديق الاستثمار المؤهلة. ولا يستوفي هذا الصندوق الشروط المنصوص عليها في المادة ٤ من المرسوم بقانون اتحادي لصناديق الاستثمار المؤهلة.

يتم قياس الضريبة الحالية بالمبلغ المتوقع دفعه أو استرداده من السلطات الضريبية، بناءً على معدلات الضرائب والتشريعات التي تم تنفيذها أو التي تم إقرارها فعلياً بحلول نهاية فترة التقرير. أما الضريبة المؤجلة، فيتم قياسها باستخدام معدلات الضرائب والتشريعات التي سيتم تنفيذها أو التي تم إقرارها فعلياً بحلول تاريخ التقرير، والتي يُتوقع تطبيقها في الفترات التي يتم فيها تحصيل أو تسوية الموجودات والمطلوبات ذات الصلة.

فيما يلي ملخص إجمالي مصروف ضريبة الدخل المعترف به في بيان الدخل الشامل:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ دولار أمريكي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ دولار أمريكي	
٣٤,٨٢٥	٢٠,٧٩٦	مصاريف ضريبة حالية
-	-	مصاريف ضريبة مؤجلة
٣٤,٨٢٥	٢٠,٧٩٦	مجموع مصاريف الضريبة

التسوية بين مصروف/فائدة الضريبة والربح أو الخسارة مضموناً في معدل الضريبة المطبق:

يتم تسوية مصاريف الضريبة مع الربح المحاسبي قبل الضريبة كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ دولار أمريكي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ دولار أمريكي	
٣٨٦,٩٤٧	٤٦٤,٣٤١	الربح قبل الضريبة
٣٤,٨٢٥	٤١,٧٩١	مصروف ضريبي أولي بنسبة ٩%
-	(٩,١٩٠)	الأثر الضريبي للمبالغ غير القابلة للخصم / (الخاصة للضريبة) في حساب الدخل الخاضع للضريبة:
-	(١١,٨٠٥)	الدخل الخاضع لضريبة الشركات بنسبة ٠% وفقاً للقانون تعديل الضريبة المتعلقة بالسنة السابقة (إلغاء المخصص الزائد)
٣٤,٨٢٥	٢٠,٧٩٦	مصاريف ضريبة الدخل

صندوق بنك أبوظبي التجاري للصكوك العالمية
إيضاحات حول البيانات المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١٢ ضريبة دخل الشركات (يتبع)

إن معدل الضريبة المطبق في دولة الإمارات العربية المتحدة هو ٩٪ (٢٠٢٤: ٩٪) للأرباح الخاضعة للضريبة التي تتجاوز ١٠٢,١١٠ دولار أمريكي. ومعدل الضريبة الفعلي هو ٤,٥٪ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ١٠٪).

فيما يلي تفاصيل حركة مخصصات ضريبة الدخل للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ دولار أمريكي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ دولار أمريكي	
لا شيء	٣٤,٨٢٥	في بداية السنة
٣٤,٨٢٥	٢٠,٧٩٦	محمل للسنة
لا شيء	(٢٣,٠٢٠)	دفعات خلال السنة
<u>٣٤,٨٢٥</u>	<u>٣٢,٦٠١</u>	في نهاية السنة

تحليل الضرائب المؤجلة حسب نوع الفرق المؤقت:

تؤدي الاختلافات بين المعايير الدولية للتقارير المالية واللوائح الضريبية القانونية في دولة الإمارات العربية المتحدة إلى فروق مؤقتة بين القيمة المدرجة للموجودات والمطلوبات لأغراض التقارير المالية وأساسها الضريبي.

ولعدم رصد أي فروق مؤقتة، لم يُدرج الصندوق أي أثر للضرائب المؤجلة في بياناته المالية.

١٣ التزامات ومطلوبات محتملة

لا يوجد لدى الصندوق أي مطلوبات طارئة أو التزامات جوهرية في تاريخ التقرير (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: لا شيء دولار أمريكي).

١٤ أحداث لاحقة

لم تكن هناك أية أحداث لاحقة بعد سنة التقرير تؤثر على البيانات المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

١٥ اعتماد البيانات المالية

تم اعتماد وإجازة إصدار البيانات المالية من قبل مدير الاستثمار بتاريخ ٢٧ مارس ٢٠٢٦.