

ahli islamic Money Market Fund Frequently Asked Questions (FAQs)

- What is ahli islamic Money Market Fund?**

ahli islamic Money Market Fund is an open ended fund that will be listed in Muscat Stock Exchange, and is a type of investment that complies with Islamic principles and invests in short-term, low-risk Shariah-compliant instruments such as Islamic banks' deposits, Islamic bonds (sukuk), and other permissible assets, aiming to provide return while maintaining high level of liquidity.
- How does an islamic Money Market Fund differ from a conventional money market fund?**

An islamic Money Market Fund differs from a conventional money market fund in that it adheres to Shariah principles, which prohibit investments in certain industries or instruments, and require investments to be structured in a way that avoids interest (riba) and uncertainty (gharar).
- Is there a Fatwa Certificate for the fund that confirms the fund complies with Sharia requirements and How does the fund ensure compliance with Shariah principles?**

Compliance with Shariah principles is ensured through the supervision of a Shariah supervisory board comprised of Islamic scholars who review the fund's investments and operations to ensure they adhere to Islamic law. ahlibank Money Market Fund has received the initial incorporation Fatwa pronouncement certificate dated 13th September 2023, which is available both in English and Arabic for investors reference.
- What is the expected return on investing in ahli islamic Money Market Fund?**

The expected return on investment in the ahli islamic Money Market Fund is similar to Bank Deposits and depends to big extent on prevailing Money Markets Rates & Conditions at the subject period.
- What are the risks associated with investing in ahli islamic Money Market Fund?**

Risk level associated with investing in Money Market Funds generally are considered relatively very low compared to investing in other asset classes, but it may include credit risk, liquidity risk, and market risk to some extent, although the fund's focus on short-term, low-risk instruments that aims to minimize these risks.
- How frequently can I buy or sell units in the islamic Money Market Fund?**

Units in ahli islamic Money Market Fund can typically be bought or sold on a daily basis, allowing for flexibility in managing investments & liquidity. Subscriptions & Redemptions can be placed on business working days.

صندوق الأهلي الإسلامي للسيولة النقدية الأسئلة الشائعة

- ما هو صندوق الأهلي الإسلامي للسيولة النقدية؟**

صندوق الأهلي الإسلامي للسيولة النقدية هو صندوق مفتوح سيتم إدراجه في بورصة مسقط، وهو نوع من الاستثمار المتوافق مع مبادئ الشريعة الإسلامية ويستثمر في أدوات قصيرة الأجل ومنخفضة المخاطر ومتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية، مثل ودائع البنوك الإسلامية، والسندات الإسلامية (الصكوك)، وغيرها من الأصول المسموح بها، بهدف توفير العائد مع الحفاظ على مستوى عالٍ من السيولة.
- كيف يختلف صندوق السيولة النقدية الإسلامي عن التقليدي؟**

يختلف صندوق السيولة النقدية (أسواق المال) الإسلامي عن صندوق السيولة النقدية / أسواق المال التقليدي من حيث أنه يلتزم بمبادئ الشريعة الإسلامية، التي تحظر الاستثمار في صناعات أو أدوات معينة، وتتطلب هيكله الاستثمارات بطريقة تتجنب الفائدة (الربا) وعدم اليقين (الغرر).
- هل هناك شهادة فتوى للصندوق تؤكد توافق الصندوق مع المتطلبات الشرعية وكيف يضمن الصندوق التزامه بمبادئ الشريعة الإسلامية؟**

يتم ضمان الالتزام بمبادئ الشريعة الإسلامية من خلال إشراف هيئة رقابية شرعية تتألف من علماء المسلمين الذين يقومون بمراجعة استثمارات الصندوق وعملياته للتأكد من التزامها بالشريعة الإسلامية. حصل صندوق البنك الأهلي للسيولة النقدية على شهادة فتوى التأسيس الأولية بتاريخ ١٣ سبتمبر ٢٠٢٣، وهي متاحة باللغتين الإنجليزية والعربية لإطلاع المستثمرين.
- ما هو العائد المتوقع من الاستثمار في الصندوق الأهلي للسيولة النقدية الإسلامي؟**

إن العائد المتوقع على الاستثمار في صندوق الأهلي الإسلامي للسيولة النقدية يشبه الودائع المصرفية ويعتمد إلى حد كبير على أسعار وظروف أسواق النقد السائدة في الفترة المعنية.
- ما هي المخاطر المرتبطة بالاستثمار في صندوق الأهلي الإسلامي للسيولة النقدية؟**

يعتبر مستوى المخاطر المرتبطة بالاستثمار في صناديق أسواق المال بشكل عام منخفضاً جداً نسبياً مقارنة بالاستثمار في فئات الأصول الأخرى، إلا أنه قد يشمل مخاطر الائتمان، ومخاطر السيولة، ومخاطر السوق إلى حد ما، على الرغم من تركيز الصندوق على المدى القصير والمنخفض. – أدوات المخاطر التي تهدف إلى التقليل من هذه المخاطر.
- ما هي الفترات التي يمكنني فيها شراء أو بيع وحدات في صندوق الأهلي الإسلامي للسيولة النقدية؟**

يمكن شراء أو بيع الوحدات في صندوق الأهلي الإسلامي للسيولة النقدية على أساس يومي، مما يسمح بالمرونة في إدارة الاستثمارات والسيولة. يمكن تقديم طلبات الاشتراكات والاسترداد في أيام العمل الرسمية.



• **What are the eligibility criteria for investing in the ahli islamic Money Market Fund?**

Any client is eligible to invest in the ahli islamic Money Market Fund, with a minimum amount of OMR 500/-, and subject to completion of required KYC formalities and subscription forms.

• **What are the fees and expenses associated with investing in the ahli islamic Money Market Fund?**

There are no Subscription / Redemptions fees associated on investing in the ahli islamic Money market Fund. The only fee is the Management Fees which is 0.5% p.a calculated from the daily net asset value of the fund and charged quarterly from the funds returns hence investors will not pay any fees as cash outflows from their invested capital.

• **What is the minimum investment required to participate in the ahli islamic Money Market Fund?**

The minimum investment required to participate in the ahli islamic Money Market fund is OMR 500/- and the subsequent incremental is OMR 500/- thereafter.

• **How is the performance of the fund measured and reported to investors?**

The performance of the fund is typically measured by its net asset value (NAV) movement, and performance reports are provided to investors on a regular basis, detailing the fund's returns and other relevant information. Details of the performance are updated on Muscat Stock Exchange Website <https://www.msx.om>

• **What does Net Asset Value (NAV) mean?**

NAV which Stands for Net Assets Value, is the total net value of the fund on a corresponding date which gives a picture of how much the fund is worth. It is the calculation of assets of fund minus any liabilities. The Net Asset Value per Unit is the calculation of the Net assets value divided by the number of units outstanding on a specific date.

• **Can the fund be used (invested in) for short-term cash management by businesses and institutions?**

Yes, the fund can be used for short-term cash management by businesses and institutions seeking Shariah-compliant investment options for their excess liquidity.

• **What is the process for redeeming shares in the ahli islamic Money Market Fund and how easy is it to liquidate?**

Shareholders can typically redeem their shares by submitting a redemption request to the Bank, the redemptions are processed on daily basis, funds can be expected to be credited to given accounts within a maximum of three business days time.

• **ما هي معايير الأهلية للاستثمار في صندوق الأهلي الإسلامي للسيولة النقدية؟**

أي عميل يساهم بمبلغ حد أدنى وقدره ٥٠٠ ريال عماني فهو مؤهل للاستثمار في الصندوق، ويخضع لاستكمال إجراءات "اعرف عميلك" ونماذج الاشتراك المطلوبة.

• **ما هي الرسوم والمصاريف المرتبطة بالاستثمار في صندوق الأهلي الإسلامي للسيولة النقدية؟**

لا توجد رسوم اشتراك/استرداد مرتبطة بالاستثمار في الصندوق. الرسوم الوحيدة هي رسوم الإدارة والتي تبلغ ٠,٥٪ سنوياً محسوبة من صافي قيمة أصول الصندوق اليومية ويتم خصمها بشكل ربع سنوي من عوائد الصناديق وبالتالي لن يدفع المستثمرون أي رسوم بشكل نقدي من رؤوس أموالهم المستثمرة.

• **ما هو الحد الأدنى للاستثمار المطلوب للمشاركة في صندوق الأهلي الإسلامي للسيولة النقدية؟**

الحد الأدنى للاستثمار المطلوب للمشاركة في صندوق الأهلي الإسلامي للسيولة النقدية هو ٥٠٠ ريال عماني ثم ٥٠٠ ريال عماني حد أدنى في كل عملية لاحقة.

• **كيف يتم قياس أداء الصندوق وتقديم التقارير للمستثمرين؟**

يتم قياس أداء الصندوق من خلال حركة صافي قيمة الأصول (NAV)، ويتم تقديم تقارير الأداء للمستثمرين على أساس منتظم، مع تفاصيل عوائد الصندوق والمعلومات الأخرى ذات الصلة. كما يتم تحديث تفاصيل الأداء على موقع سوق مسقط للأوراق المالية <https://www.msx.om>

• **ماذا يعني صافي قيمة الأصول (NAV)؟**

NAV الذي يرمز إلى صافي قيمة الأصول، هو إجمالي القيمة الصافية للصندوق في تاريخ معين مما يعطي صورة واضحة عن قيمة الصندوق، وهو عبارة عن حساب أصول الصندوق مطروحاً منها أي التزامات. صافي قيمة الأصول لكل وحدة هو حساب صافي قيمة الأصول مقسوماً على عدد الوحدات القائمة في تاريخ محدد.

• **هل يمكن استخدام (الاستثمار) في الصندوق من قبل الشركات والمؤسسات لإدارة أموالها والسيولة النقدية قصيرة المدى؟**

نعم، يمكن استخدام الصندوق لإدارة النقد على المدى القصير من قبل الشركات والمؤسسات التي تبحث عن خيارات استثمارية متوافقة مع الشريعة الإسلامية لسيولتها الفائضة.

• **ما هي خطوات استرداد (بيع) الوحدات في صندوق الأهلي الإسلامي للسيولة النقدية وما مدى سهولة تسيلتها؟**

يمكن للمساهمين استرداد وحداتهم عن طريق تقديم طلب استرداد (بيع) إلى البنك، ويتم تنفيذ عمليات الاسترداد على أساس يومي، ويتوقع أن يتم إيداع الأموال في حسابات المستثمرين البائعين خلال مدة أقصاها ثلاثة أيام عمل.



• **How is the ahli islamic Money Market Fund managed and who are the key decision-makers?**

The fund is managed by ahli bank-Asset Management a team of experienced professionals who make investment decisions in accordance with the fund's objectives and Shariah guidelines, under the oversight of the fund's board of directors.

• **Are there any tax implications associated with investing in an islamic Money Market Fund?**

Tax implications may vary based on the investor's jurisdiction and individual circumstances, so investors are advised to consult with their tax advisors regarding any potential tax implications.

• **How does the fund ensure transparency and accountability to its investors?**

The fund ensures transparency and accountability through regular reporting, disclosure of its investment holdings, and adherence to regulatory requirements, as well as by providing access to information regarding the fund's management and operations.

• **How can I learn more about the specific details of the fund and its investment strategy?**

Investors can learn more about the specific details of the fund and its investment strategy by reviewing the fund's offering documents, such as the prospectus and key information document, fact sheets, as well as by contacting the fund management company or their authorized representatives for additional information

• **What is the benefit of investing in ahli islamic Money Market Fund?**

Investors benefit in investing in a money market fund generally, if their investment cash positions are not utilized in any account that yields some return, Money Market is a fund that can be used as such tool. It can be perceived as a temporary parking of funds that are awaiting for high risk decision calls, while it can be considered as a call account type of investment for those who maintain allocations in Bank Deposits or only invest in deposits.

• **Do I need to have an account with ahli Bank or ahli islamic to invest in the ahli islamic Money Market Fund?**

It is not required to have an account with ahlibank or ahli islamic to invest in the fund, but having an account will enhance your overall experience by having access to our different solutions.

• **What does "Open-Ended Fund" Means?**

Open Ended Fund is a structure of Mutual Funds in which the capital & number of units issued can expand and contract depending on the investment inflows/outflows, the fund manager issues the new units or cancels existing units upon investors subscriptions/redemptions that takes place. The fund units hence are not tradable in a market.

• **كيف تتم إدارة صندوق الأهلي الإسلامي للسيولة النقدية ومن هم صانعو القرار الرئيسيون؟**

تتم إدارة الصندوق من قبل البنك الأهلي - قسم إدارة الأصول، وهو فريق من المهنيين ذوي الخبرة الذين يتخذون قرارات الاستثمار وفقاً لأهداف الصندوق والمبادئ الشرعية، تحت إشراف مجلس إدارة الصندوق.

• **هل هناك أي آثار ضريبية مرتبطة بالاستثمار في صندوق الأهلي الإسلامي للسيولة النقدية؟**

قد تختلف الآثار الضريبية بناءً على الولاية القضائية للمستثمر والظروف الفردية، لذلك يُنصح المستثمرون بالتشاور مع مستشاريهم الضريبيين فيما يتعلق بأي آثار ضريبية محتملة.

• **كيف يضمن الصندوق الشفافية والمساءلة أمام مستثمريه؟**

يضمن الصندوق الشفافية والمساءلة من خلال تقديم التقارير المنتظمة، والإفصاح عن ممتلكاته الاستثمارية، والالتزام بالمتطلبات التنظيمية، وكذلك من خلال توفير الوصول إلى المعلومات المتعلقة بإدارة الصندوق وعملياته.

• **كيف يمكنني معرفة المزيد عن التفاصيل المحددة للصندوق واستراتيجيته الاستثمارية؟**

يمكن للمستثمرين معرفة المزيد عن التفاصيل المحددة للصندوق واستراتيجيته الاستثمارية من خلال مراجعة وثائق طرح الصندوق، مثل نشرة الإصدار ووثيقة المعلومات الأساسية ونشرة الحقائق، وكذلك من خلال الاتصال بشركة إدارة الصندوق أو ممثليهم المعتمدين للحصول على معلومات إضافية.

• **ما فائدة الاستثمار في صندوق الأهلي الإسلامي للسيولة النقدية؟**

يستفيد المستثمرون من الاستثمار في صندوق سوق المال بشكل عام، إذا لم تكن المبالغ النقدية في محافظهم الاستثمارية قد تم تشغيلها في أية حسابات ذات عوائد، فإن صندوق سوق المال هو أداة يمكن استخدامها في هذا الشأن. يمكن اعتباره بمثابة موقف مؤقت للأموال النقدية التي تنتظر قرارات استثمارية أخرى إلى حين استثمارها، في حين يمكن اعتباره شبيهاً بالحساب المصرفي تحت الطلب لأولئك الذين يستثمرون فقط في الودائع المصرفية، أو يقومون بتخصيص مبالغ للايداعات المصرفية.

• **هل أحتاج أن يكون لدي حساب لدى البنك الأهلي أو الأهلي الإسلامي للاستثمار في صندوق الأهلي الإسلامي للسيولة النقدية؟**

ليس من المتطلبات أن يكون لديك حساب لدى البنك الأهلي أو الأهلي الإسلامي للاستثمار في الصندوق، ولكن وجود حساب سيعزز تجربتك الشاملة من خلال الوصول إلى حلولنا المختلفة.

• **ماذا يعني "الصندوق ذو النهاية المفتوحة"؟**

الصندوق ذو النهاية المفتوحة هو نوع من صناديق الاستثمار المشتركة التي يمكن أن يتوسع فيها رأس المال وعدد الوحدات المصدرة ويتقلص اعتماداً على تدفقات الاستثمار الداخلة والخارجة، ويقوم مدير الصندوق بإصدار الوحدات الجديدة أو إلغاء الوحدات الحالية بناءً على اشتراكات المستثمرين واسترداداتهم التي تتم. وبالتالي فإن وحدات الصندوق لا تتداول في السوق.



• **Why should I keep my Funds in ahli islamic Money Market Fund and not in a Bank Deposit?**

Keeping your funds in ahli Islamic Money Market Fund instead of a bank deposit offers a unique combination of fixed deposit-like returns and call deposit-level liquidity. This means you can experience attractive returns similar to fixed deposits while maintaining the flexibility of accessing your funds quickly, like with call deposits. Moreover, the ahli islamic Money Market Fund allows you to diversify your cash and investment. In summary, the fund provides a compelling option for those seeking a balance between competitive returns and easy access to funds.

• **Will the ahli islamic Money Market fund be available to be invested in through ahli & ahli islamic Bank's Digital Channels?**

ahlibank and ahli islamic will enhance the investment experience for their clients by introducing digital accessibility for their Funds through their internet banking and mobile application platforms. This digital offering aims to make the investment process more convenient and special for ahlibank and ahli islamic Bank clients.

• **لماذا يجب أن أحتفظ بأموالي في صندوق الأهلي الإسلامي للسيولة النقدية وليس في ودیعة بنكية؟**

إن الاحتفاظ بأموالك في صندوق الأهلي الإسلامي للسيولة النقدية بدلاً من الودائع المصرفية يوفر مزيجاً فريداً بين العوائد الشبيهة بالودائع الثابتة وبين السيولة التي تتوفر في الودائع تحت الطلب. وهذا يعني أنه يمكنك الحصول على عوائد جذابة مماثلة للودائع الثابتة مع الحفاظ على مرونة الوصول إلى أموالك بسرعة، كما هو الحال مع الودائع تحت الطلب. علاوة على ذلك، يتيح لك صندوق الأهلي الإسلامي للسيولة النقدية التنويع في توزيع أموالك واستثماراتها. باختصار، يوفر الصندوق خياراً مقنعاً لأولئك الذين يسعون إلى تحقيق التوازن بين العوائد التنافسية وسهولة الوصول إلى الأموال.

• **هل سيكون صندوق الأهلي الإسلامي للسيولة النقدية متاحاً للاستثمار فيه من خلال القنوات الرقمية للبنك الأهلي والأهلي الإسلامي؟**

سيقوم البنك الأهلي والأهلي الإسلامي بتعزيز تجربة الاستثمار لعملائهم من خلال توفير إمكانية الوصول الرقمي لأموالهم من خلال الخدمات المصرفية عبر الإنترنت ومنصات تطبيقات الهاتف المحمول. ويهدف هذا العرض الرقمي إلى جعل عملية الاستثمار أكثر سهولة وخاصة لعملاء البنك الأهلي والبنك الأهلي الإسلامي.

DISCLAIMER

The information contained herein is of a general nature and is not intended to address the circumstances of any particular individual or entity. Although we endeavor to provide accurate and timely information, there can be no guarantee that such information is accurate as of the date it is received or that it will continue to be accurate in the future. No one should act on such information without appropriate professional advice after a thorough examination of the particular situation. This document is confidential and contains proprietary information and intellectual property belonging to Ahli Bank SAOG (the "Bank"). Neither this document nor any of the information contained herein may be reproduced or disclosed under any circumstances without the express written permission of the "Bank". Although the "Bank" believes reasonable efforts have been made to ensure the accuracy of the information contained herein, it may include inaccuracies and/or typographical errors and all warranties and conditions with regard to this information, and any and all sections of the document may be changed or updated, at the sole discretion of the "Bank". The "Bank" and its contributors hereby disclaim.

In no event shall the "Bank", or any of its Directors, or the Manager or sub manager be liable for any direct, indirect, or consequential damages arising out of or in any way connected with the use of this document, whether based on contract, tort, negligence, strict liability or otherwise. You are hereby expressly advised that there are specific risks associated with the investing, including, but not limited to (i) Market risk (ii) Counterparty Default (iii) Credit Risk (iv) Legal and Regulatory, and (v) general economic environment risks. Investors are not to construe the contents of this document as legal, business or tax advice. Each investor should consult his own attorney, business adviser and tax adviser as to risk, legal, business, tax and related matters. If you are not the intended recipient of this Presentation, please return it immediately to the "Bank". This document does not constitute an offer to sell or a solicitation of an offer to buy, in any jurisdiction, to any person to whom it is unlawful to make such an offer or sale. All information, opinions and estimates in this presentation have been compiled or arrived from sources believed to be reliable, but no representation or warranty, express, or implied, is made by the "Bank", its Directors or the Manager.

إخلاء مسؤولية

لا يتحمل "البنك" أو أي من أعضاء مجلس إدارته أو المدير أو المدير الفرعي بأي حال من الأحوال المسؤولية عن أي أضرار مباشرة أو غير مباشرة أو تبعية تنشأ عن أو ترتبط بأي شكل من الأشكال باستخدام هذه الوثيقة، سواء كان ذلك بناءً على العقد أو الضرر أو الإهمال أو المسؤولية الصارمة أو غير ذلك. يتم إعلامك صراحةً بموجب هذا بأن هناك مخاطر محددة مرتبطة بالاستثمار، بما في ذلك، على سبيل المثال لا الحصر، (i) مخاطر السوق، (ii) تقصير الطرف المقابل، (iii) مخاطر الائتمان، (iv) القانونية والتنظيمية، و (v) مخاطر البيئة الاقتصادية العامة. لا يجوز للمستثمرين تفسير محتويات هذه الوثيقة على أنها نصيحة قانونية أو تجارية أو ضريبية. يجب على كل مستثمر استشارة محاميه ومستشار الأعمال ومستشار الضرائب فيما يتعلق بالمخاطر والمسائل القانونية والتجارية والضريبية والمسائل ذات الصلة. إذا لم تكن المستثمر المقصود لهذا العرض التقديمي، فيرجى إعادته على الفور إلى "البنك". لا تشكل هذه الوثيقة عرضاً للبيع أو التماساً لعرض الشراء، في أي ولاية قضائية، لأي شخص لا يجوز قانوناً تقديم مثل هذا العرض أو البيع له. تم تجميع جميع المعلومات والآراء والتقييمات الواردة في هذا العرض التقديمي أو الحصول عليها من مصادر يعتقد أنها موثوقة، ولكن لا يوجد أي تمثيل أو ضمان، صريحاً أو ضمناً، من قبل "البنك" أو أعضاء مجلس إدارته أو المدير.