صندوق استثمار بنك الشركة المصرفية العربية الدولية
الصندوق الثاني
(صندوق تراكمي مع عائد دوري ووثائق مجانية)
القوائم المالية عن الستة أشهر المالية المنتهية في
في ٣٠ يونيو ٢٠٢٣
وتقرير مراقب الحسابات عليها

صندوق استثمار بنك الشركة المصرفية العربية الدولية الصندوق الثاني "صندوق تراكمي مع عائد دوري ووثائق مجانية"
المنشأة طبقاً لأحكام القانون ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفذية وتعديلاتها
القوائم المالية عن الستة أشهر المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٣

المحتويات

	الصفحة
تقرير مراقب الحسابات	-
قائمة المركز المالي	١
قائمة الأرباح أو الخسائر	٢
قائمة الدخل الشامل	٣
قائمة التدفقات النقدية	٤
قائمة التغيرات في صافى اصول الصندوق	٥
أهم السياسات المحاسبية المطبقة والإيضاحات المتممة للقوائم المالية	٦- ١٨

تقرير مراقب الحسابات

إلى السادة / حملة وثائق صندوق استثمار بنك الشركة المصرفية العربية الدولية الصندوق الثاني (صندوق تراكمي مع عائد دوري ووثائق مجانية)

تقرير عن القوائم المالية

راجعنا القوائم المالية المرفقة **لصندوق استثمار بنك الشركة المصرفية العربية الدولية الصندوق الثاني (صندوق تراكمي مع عائد دوري ووثائق مجانية)** والمتمثلة في قائمة المركز المالي في ٣٠ يونيو ٢٠٢٣ وكذا قوائم الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل والتغيرات في صافي أصول الصندوق والتدفقات النقدية عن الستة أشهر المالية المنتهية في ذلك التاريخ وملخص للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات.

مسئولية الإدارة عن القوائم المالية

هذه القوائم المالية مسئولية شركة خدمات الإدارة "الشركة المصرية لخدمات الإدارة في مجال صناديق الاستثمار" فالإدارة مسئولة عن إعداد وعرض القوائم المالية عرضاً عادلاً وواضحاً وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية، وتتضمن مسئولية الإدارة تصميم وتنفيذ والحفاظ على رقابة داخلية ذات صلة بإعداد وعرض قوائم مالية عرضاً عادلاً وواضحاً خالية من أية تحريفات هامة ومؤثرة سواء ناتجة عن الغش أو الخطأ ، كما تتضمن هذه المسئولية اختيار السياسات المحاسبية الملائمة وتطبيقها وعمل التقديرات المحاسبية الملائمة للظروف .

مسئولية مراقب الحسابات

تنحصر مسئوليتنا فى إبداء الرأى على هذه القوائم المالية فى ضوء مراجعتنا لها. وقد تمت مراجعتنا وفقا لمعايير المراجعة المصرية وفى ضوء القوانين المصرية السارية. وتتطلب هذه المعايير منا الالتزام بمتطلبات السلوك المهنى وتخطيط وأداء المراجعة للحصول على تأكد مناسب بأن القوائم المالية خالية من أية أخطاء هامة ومؤثرة.

القوائم المالية للصندوق لأسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ تمت مراجعتها بمعرفة مراقب حسابات أخر والذى أصدر تقريره المؤرخ في ٢٧ أبريل ٢٠٢٢ برأى غير محتفظ على القوائم المالية . وتتضمن أعمال المراجعة أداء إجراءات للحصول على أدلة مراجعة بشأن القيم والإفصاحات فى القوائم المالية.

وتعتمد الإجراءات التى تم اختيارها على الحكم المهنى للمراقب ويشمل ذلك تقييم مخاطر التحريف الهام والمؤثر فى القوائم المالية سواء الناتج عن الغش أو الخطأ. ولدى تقييم هذه المخاطر يضع المراقب فى اعتباره الرقابة الداخلية ذات الصلة بقيام شركة خدمات الإدارة بإعداد القوائم المالية والعرض العادل والواضح لها وذلك لتصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف ولكن ليس بغرض إبداء رأى على كفاءة الرقابة الداخلية لدى شركة خدمات الإدارة. وتشمل عملية المراجعة أيضا تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية والتقديرات المحاسبية الهامة التى أعدت بمعرفة شركة خدمات الإدارة وكذا سلامة العرض الذى قدمت به القوائم المالية. وإننا نرى أن أدلة المراجعة التى قمنا بالحصول عليها كافية ومناسبة وتعد أساساً مناسباً لإبداء رأينا على القوائم المالية.

الرأى

ومن رأينا أن القوائم المالية المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح، فى جميع جوانبها الهامة، عن المركز المالى **لصندوق استثمار بنك الشركة المصرفية العربية الدولية الصندوق الثاني (صندوق تراكمي مع عائد دوري ووثائق مجانية)** في ٣٠ يونيو ٢٠٢٣، وعن أدائه المالي وتدفقاته النقدية عن الستة أشهر المالية المنتهية في ذلك التاريخ وذلك طبقا لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة بإعداد هذه القوائم المالية.

تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

تمسك شركة خدمات الادارة حسابات مالية منتظمة للصندوق تتضمن كل ما نص القانون على وجوب إثباته فيها وقد وجدت القوائم المالية متفقة مع ما هو وارد بتلك الحسابات.

كما أن أسس تقييم أصول والتزامات الصندوق وتحديد القيمة الاستردادية لوثائق الاستثمار في ٣٠ يونيو ٢٠٢٣ تتفق مع أحكام قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ وتعديلاته ولائحته التنفيذية وتعديلاتها ونشرة الاكتتاب الخاصة بالصندوق ، وكذا الإرشادات الصادرة عن الهيئة العامة للرقابة المالية فى هذا الشأن.

محاسبون ومراجعون قانونيون
دكتور هشام أحمد لبيب وشركاه TIAG
سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ١٦٨
سجل البنك المركزى رقم ٢٢٥
س.م.م ١٥١٣

MEMBER TIAG
A Worldwide Alliance of Independent Accounting Firms
Hisham Labib & Co.
هشام لبيب وشركاه

القاهرة في ٢٠ سبتمبر ٢٠٢٣

صندوق استثمار بنك الشركة المصرفية العربية الدولية الصندوق الثاني "صندوق تراكمي مع عائد دوري ووثائق مجانية"
المنشأة طبقاً لأحكام القانون ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفذية وتعديلاتها
قائمة المركز المالي في ٣٠ يونيو ٢٠٢٣

	ايضاح	٣٠ يونيو ٢٠٢٣ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ جنيه مصرى
الأصول المتداولة			
نقدية لدى البنوك	(٤)	١ ٦٥٩ ٢٥٠	٤ ٥٠٢ ٦٩٢
أصول مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر			
ـ أسهم محلية	(٥أ)	٢٤ ٤٦٦ ٥١٥	٢١ ٤٧٢ ١٢١
ـ وثائق صناديق الاستثمار	(٥- ب)	١ ٢٤٠ ٥٣٩	٦٨٩
مدينون وأرصدة مدينة الأخرى	(٦)	٦ ٥٨٤ ٠٨٥	١٠٩ ٠٣٠
اجمالى الأصول المتداولة		٣٣ ٩٥٠ ٣٨٩	٢٦ ٠٨٤ ٥٣٢
الالتزامات المتداولة			
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	(٧)	٤ ٢٤١ ٠٥٥	٢ ١٣٨ ١٧٣
مجموع الإلتزامات المتداولة		٤ ٢٤١ ٠٥٥	٢ ١٣٨ ١٧٣
صافى اصول الصندوق		٢٩ ٧٠٩ ٣٣٤	٢٣ ٩٤٦ ٣٥٩
عدد الوثائق القائمة	(٨)	١٤٢ ٤٨١	١٤٣ ١٨٦
القيمة الاستردادية للوثيقة		٢٠٨,٥١	١٦٧,٢٤

- الإيضاحات المرفقة من (١) الى (١٧) جزء لا يتجزأ من هذه القوائم المالية وتقرأ معها.

الشركة المصرية لخدمات الإدارة في مجال صناديق الاستثمار
كريم رجب

بنك الشركة العربية المصرفية الدولية

الشركة المصرية لخدمات الإدارة في مجال صناديق الاستثمار

تقرير مراقب الحسابات مرفق

	ايضاح رقم	عن الستة أشهر المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٣ جنيه مصري	عن الستة أشهر المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢ جنيه مصري
إيرادات النشاط			
عائد الاستثمارات في أوراق مالية- كوبونات اسهم		٥٤٣ ٩٩٦	٤٦١ ٠٤٣
عائد الاستثمارات في أوراق مالية- وثائق صناديق لدى البنوك		-	٣٤ ٣٩٧
صافي أرباح (خسائر)بيع أصول مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر- أسهم محلية		٢ ٤٥٨ ٧٥٥	(١ ٧٥٦ ٥٠٣)
صافي ارباح بيع أصول مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر- وثائق صناديق لدى البنوك		٤٨ ٤٠٣	-
صافي التغير في القيمة العادلة للأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر -أسهم محلية		٣ ٢٠٤ ٤١٦	(٢ ٩٦٩ ٨٩٢)
صافي التغير في القيمة العادلة للأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر – وثائق صناديق لدى البنوك		٦٦ ٤٥٥	٤٣ ٠٣٦
عائد ودائع لأجل وحسابات جارية		٨٦ ٢٢٢	٤٤ ٤١٦
ايرادات اخرى		-	٤٤٧
اجمالي ايرادات (خسائر) النشاط		٦ ٤٠٨ ٢٤٧	(٤ ١٤٣ ٠٥٩)
يخصم / (يضاف):			
أتعاب مدير الاستثمار		٥٣ ٢٨٢	٣٩ ٤٠٧
أتعاب البنك – الإدارة		٥٣ ٢٨٢	٣٩ ٤٠٧
أتعاب حسن أداء		٢٨٦ ٤٧٨	-
اتعاب شركة خدمات الادارة		١ ٣٢٢	٩٨٥
ضرائب مستحقة عن الكوبونات		٢٧ ٢٠٠	٢٣ ٠٥٢
فروق تقييم عملات اجنبية		(١٩ ٤٧٣)	(٥ ١٢٣)
مصروفات إدارية وعمومية	(٩)	١١١ ٦٤٩	١٤٤ ٩٤٧
إجمالي مصروفات النشاط		٥١٣ ٧٤٠	٢٤٢ ٦٧٥
صافي أرباح (خسائر) الفترة		٥ ٨٩٤ ٥٠٧	(٤ ٣٨٥ ٧٣١)

- الإيضاحات المرفقة من (١) الى (١٧) جزء لا يتجزأ من هذه القوائم المالية ونقرأ معها.

	عن الستة أشهر المالية المنتهية في	
	٣٠ يونيو ٢٠٢٣	٣٠ يونيو ٢٠٢٢
	جنيه مصري	جنيه مصري
صافى أرباح (خسائر) الفترة	٥ ٨٩٤ ٥٠٧	(٤ ٣٨٥ ٧٣١)
بنود الدخل الشامل الآخر	-	-
إجمالى بنود الدخل الشامل الآخر عن الفترة	-	-
إجمالى الدخل الشامل عن الفترة	٥ ٨٩٤ ٥٠٧	(٤ ٣٨٥ ٧٣١)

- الإيضاحات المرفقة من (١) الى (١٧) جزء لا يتجزأ من هذه القوائم المالية وتقرأ معها.

	عن الستة أشهر المالية المنتهية في	
	٣٠ يونيو ٢٠٢٣	٣٠ يونيو ٢٠٢٢
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
صافى أصول الصندوق فى أول الفترة	٢٣ ٩٤٦ ٣٥٩	٢٣ ٥٣٨ ٨٣٩
يضاف / (يخصم) :		
صافى (المدفوع من) استرداد وإصدار وثائق الاستثمار خلال الفترة	(١٣١ ٥٣٢)	(٣ ٦٤٦ ٢٧٩)
صافى أرباح (خسائر) الفترة	٥ ٨٩٤ ٥٠٧	(٤ ٣٨٥ ٧٣١)
صافى أصول الصندوق فى آخر الفترة	٢٩ ٧٠٩ ٣٣٤	١٥ ٥٠٦ ٨٢٩

- الإيضاحات المرفقة من (١) الى (١٧) جزء لا يتجزأ من هذه القوائم المالية وتقرأ معها.

	إيضاح رقم	عن الستة أشهر المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٣ جنيه مصري	عن الستة أشهر المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢ جنيه مصري
التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل			
صافي أرباح (خسائر) الفترة		٥ ٨٩٤ ٥٠٧	(٤ ٣٨٥ ٧٣١)
تعديلات لتسوية صافي (الخسائر) الأرباح من أنشطة التشغيل			
صافي التغير في القيمة العادلة للاصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر	(٥)	(٣ ٢٧٠ ٨٧١)	٢ ٩٢٦ ٨٥٦
أرباح (خسائر) التشغيل قبل التغيرات في الأصول والالتزامات المستخدمة في أنشطة التشغيل		٢ ٦٢٣ ٦٣٦	(١ ٤٥٨ ٨٧٥)
التغير في:			
أصول مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	(٥)	(٩٦٣ ٣٧٣)	٦ ٦٧٣ ٤٢٠
مدينون وارصدة مدينة أخرى	(٦)	(٦ ٤٧٥ ٠٥٥)	(٦٢ ١٤٨)
دائنون وارصدة دائنة أخرى	(٧)	٢ ١٠٢ ٨٨٢	(٥١ ٧٢٠)
صافي التدفقات (المستخدمة في) النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل		(٢ ٧١١ ٩١٠)	٥ ١٠٠ ٦٧٧
التدفقات النقدية من أنشطة التمويل			
صافي (المدفوع من) استرداد وإصدار وثائق الاستثمار خلال الفترة		(١٣١ ٥٣٢)	(٣ ٦٤٦ ٢٧٩)
صافي التدفقات المستخدمة في أنشطة التمويل		(١٣١ ٥٣٢)	(٣ ٦٤٦ ٢٧٩)
صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال الفترة		(٢ ٨٤٣ ١٤٢)	١ ٤٥٤ ٣٩٨
رصيد النقدية وما في حكمها في أول الفترة		٤ ٥٠٢ ٦٩٢	٣٦٣ ٢٢٧
رصيد النقدية وما في حكمها في آخر الفترة		١ ٦٥٩ ٢٥٠	١ ٨١٧ ٦٢٥
ويتمثل النقدية وما في حكمها في آخر الفترة فيما يلي:			
حسابات جارية بالبنوك	(٤)	١٨٤ ٢٥٠	٦٢ ٦٢٥
ودائع لأجل استحقاق اقل من ثلاثة أشهر من تاريخ الاقتناء	(٤)	١ ٤٧٥ ٠٠٠	١ ٧٥٥ ٠٠٠
		١ ٦٥٩ ٢٥٠	١ ٨١٧ ٦٢٥

- الايضاحات المرفقة من (١) الى (١٧) جزء لا يتجزأ من هذه القوائم المالية وتقرأ معها.

١. نبذة عن الصندوق

- أنشأ صندوق استثمار بنك الشركة المصرفية العربية الدولية الثاني (صندوق تراكمي مع عائد دوري ووثائق مجانية) وفقًا لأحكام قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما، وقد تم طرحه للاكتتاب بموجب ترخيص الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ١٧٨ الصادر في ٤ ديسمبر ١٩٩٧.
- يهدف الصندوق إلى استثمار أمواله في تكوين محفظة متنوعة من الأوراق المالية المحلية والعالمية بالجنيه المصري أو العملات الأجنبية القابلة للتحويل وتدار هذه الاستثمارات بمعرفة خبرة مدربة في الاستثمار في أسواق رأس المال المحلية والعالمية بهدف تنمية رؤوس الأموال المستثمرة.
- حجم الصندوق المستهدف ٥٠ مليون جنيه مصري عند التأسيس مقسمة على ٥٠٠ ألف وثيقة، القيمة الاسمية للوثيقة ١٠٠ جنيه مصري، قامت الجهة المؤسسة بالاكتتاب في عدد ٥٠ ألف وثيقة بإجمالي مبلغ ٥ مليون جنيه مصرى ويطرح باقي الوثائق والبالغ عددها ٤٥٠ ألف للاكتتاب العام تم تغطية ٤٥٠ الف وثيقة باجمالي مبلغ ٤٥ مليون جنيه مصري.
- وقد تم زيادة حجم الصندوق بموجب موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية بتاريخ ٣ ديسمبر ٢٠٠٨ ليصبح ٢٠٠ مليون جنيه مصري.
- وتم تجزئة الوثيقة ليصبح قيمتها الاسمية مبلغ ٢٠ جنيه مصري بموجب محضر اجتماع لجنة إشراف الصندوق المنعقدة بتاريخ ٥ ديسمبر ٢٠١٧ وبموجب موافقه الهيئة بتاريخ ٦ مارس ٢٠١٨.
- مع مراعاة الحد الأقصى لحجم الصندوق المشار إليه في المادة (١٤٧) في اللائحة التنفذية، يجوز تلقي اكتتابات حتى ٥٠ مثل المبلغ المجنب من الجهة المؤسسة لحساب الصندوق.
- إذا زادت طلبات الاكتتاب في الوثائق عن ٥٠ ضعف المبلغ المجنب من الجهة المؤسسة للصندوق والبالغ ٥ مليون جنيه وجب تخصيص الوثائق المطروحة على المكتتبين بنسبة ما اكتتب به كل منهم مع جبر الكسور التي تنشأ عن عملية التخصيص لصالح صغار المكتتبين.
- وقد عهد البنك إلى شركة برايم إنفستمنتس لإدارة الاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية) مسجلة لدى الهيئة العامة للرقابة المالية بسجل مديري الاستثمار تحت رقم ٦٧ لعام ١٩٩٥ لتقوم بمهام مدير الاستثمار، بتاريخ ٧ نوفمبر ٢٠٢٣ تم انعقاد اجتماع لجنة الاشراف والتى قد قررت فيه عدم تجديد العقد مع شركة برايم لإدارة الاستثمارت المالية تغيير مدير الاستثمار من برايم شركة القاهرة لإدارة صناديق الاستثمار وبتاريخ ٢٠ مارس ٢٠٢٣ تم انعقاد لجنة الاشراف والتي قررت فيه اختيار شركة هيرميس لإدارة المحافظ المالية وصناديق الاستثمار كمدير استثمار جديد للصندوق الجديد وبموجب موافقة الهيئة العام للرقابة المالية الصادرة برقم ١٤٠٤٧ وبتاريخ ٢٢ أغسطس٢٠٢٣ تم الموافقة على تغير مدير الاستثمار
- تبدأ السنة المالية للصندوق في الأول من يناير وتنتهي في آخر ديسمبر من كل عام.

٢. تاريخ إصدار القوائم المالية

تم اعتماد القوائم المالية للصندوق من لجنة الاشراف عن الستة أشهر المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٣ بتاريخ ٢٠ سبتمبر ٢٠٢٣ .

٣. أسس إعداد القوائم المالية

تم إعداد القوائم المالية للصندوق طبقًا لمعايير المحاسبة المصرية الصادرة بقرار وزير الاستثمار رقم (١١٠) لسنة ٢٠١٥ وفي ضوء القوانين المصرية السارية، وطبقًا لما نص عليه القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية وكذا الإرشادات الصادرة من الهيئة العامة للرقابة المالية ونشرة الاكتتاب الخاصة بالصندوق.

ويتطلب إعداد القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية استخدام تقديرات وافتراضات قد تؤثر على قيم الأصول والالتزامات والإفصاح عن الأصول والالتزامات المحتملة في تاريخ القوائم المالية، وكذا قد تؤثر على قيم الإيرادات والمصروفات خلال السنة، وعلى الرغم من أن تلك التقديرات والافتراضات تعد في ضوء أفضل المعلومات المتاحة للإدارة حول الأحداث والمعاملات الجارية إلا أن النتائج الفعلية قد تختلف عن تلك التقديرات، ويتم اعادة مراجعة التقديرات والافتراضات المتعلقة بها بصفة دورية.

يتم الاعتراف بالتغير في التقديرات المحاسبية في السنة التى يتم فيها تغيير التقدير فيها إذا كان التغيير يؤثر على هذه السنة فقط أو في فترة التغيير والفترات المستقبلية إذا كان التغيير يؤثر على كليهما.

١.٣عملة العرض والقياس وترجمة المعاملات بالدفاتر

١.١.٣عملة العرض والقياس

يتم عرض القوائم المالية بالجنيه المصري والتي تمثل عملة القياس للصندوق.

٢.١.٣ترجمة المعاملات بالدفاتر

يتم إمساك حسابات الصندوق بالجنيه المصري ويتم ترجمة المعاملات بالعملات الأجنبية في الدفاتر على أساس السعر السائد للعملات الأجنبية في تاريخ التعامل، ويتم إعادة تقييم أرصدة الأصول والخصوم ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية في تاريخ القوائم المالية على أساس الأسعار السارية للعملات الأجنبية في ذلك التاريخ، ويتم إدراج فروق العملة الناتجة عن إعادة التقييم ضمن قائمة الدخل (الأرباح أو الخسائر) وباستثناء فروق العملة الناتجة عن الترجمة فيتم الاعتراف بها في بنود الدخل الشامل الآخر.

٢.٣قياس القيم العادلة

يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية على أساس القيمة السوقية للأداة المالية أو لأدوات مالية مثيلة في تاريخ القوائم المالية بدون خصم أي تكاليف بيع مستقبلية مقدرة ويتم تحديد قيم الأصول المالية بأسعار الشراء الحالية لتلك الأصول، بينما يتم تحديد قيمة الالتزامات المالية بالأسعار الحالية التي يمكن أن تسوى بها تلك الالتزامات.

في حالة عدم وجود سوق نشطة لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية فإنه يتم تقدير القيمة العادلة باستخدام أساليب التقييم المختلفة مع الأخذ في الاعتبار أسعار المعاملات التي تمت مؤخراً، والاسترشاد بالقيمة العادلة الحالية للأدوات الأخرى المشابهة بصورة جوهرية–أسلوب التدفقات النقدية المخصومة – أو أي طريقة أخرى للتقييم ينتج عنها قيم يمكن الاعتماد عليها.

- عند استخدام أسلوب التدفقات النقدية المخصومة كأسلوب للتقييم فإنه يتم تقدير التدفقات النقدية المستقبلية على أساس أفضل تقديرات للإدارة. ويتم تحديد معدل الخصم المستخدم في ضوء السعر السائد في السوق في تاريخ القوائم المالية للأدوات المالية المشابهة من حيث طبيعتها وشروطها.

٣.٣الأدوات المالية

١.٣.٣ التصنيفات والقياس اللاحقة

الأصول المالية

عند الاعتراف المبدأي، يتم تصنيف الأصل المالي وقياسه بالتكلفة المستهلكة، أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر – سندات الدين، أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر – أدوات حقوق الملكية، أو القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

لا يتم إعادة تصنيف الأصول المالية بعد الاعتراف المبدأي إلا إذا غير الصندوق نموذج أعماله لإدارة الأصول المالية وفي هذه الحالة يتم إعادة تصنيف جميع الأصول المالية المتأثرة في اليوم الأول من فترة التقرير الاولي التالية للتغيير في نموذج الأعمال.

يتم قياس الأصل المالي بالتكلفة المستهلكة إذا استوفى كلا من الشرطيين التاليين ولم يتم تخصيصهم بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:-

- إذا كان الاحتفاظ بهذه الأصول ضمن نموذج أعمال الإدارة بهدف تحصيل تدفقات نقدية مستقبلية.
- إذا كانت الشروط التعاقدية لهذه الأصول المالية تحدد تاريخ معين للتدفقات النقدية (أصل المبلغ والفائدة على المبلغ الأصلي المتبقي وغير المسدد).

كما تقاس أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا استوفت الشروط التالية وإذا لم يتم تصنيفها مسبقاً لتكون أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:-

- إذا كان الاحتفاظ بهذه الأصول ضمن نموذج أعمال الادارة يشمل كل من تحصيل دفعات نقدية مستقبلية وبيع الأصول المالية.

- إذا كانت الشروط التعاقدية لهذه الأصول المالية تحدد تاريخ معين للتدفقات النقدية (أصل المبلغ والفائدة على المبلغ الأصلي المتبقي وغير المسدد).

عند الاعتراف الأولي لأدوات حقوق الملكية وغير المحتفظ بها بغرض التداول، قد يختار الصندوق بشكل غير قابل للتعديل عرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة لهذة الاستثمارات في قائمة الدخل الشامل الاخر بحيث يتم هذا الاختيار لكل استثمار على حدة.

إن جميع الأصول المالية التي لا تقاس بالتكلفة المستهلكة أو بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر المجمع المذكورة أعلاه يتوجب قياسها بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة المجمع وهذا يشمل كافة مشتقات الأصول المالية عند الاعتراف الأولي، للصندوق إمكانية الاختيار بشكل لا رجعة فيه تصنيف وقياس الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المجمعة اذا كان ذلك يقلل بشكل جوهري عدم التوافق المحاسبي الذي قد ينشأ.
إن السياسات المحاسبية المتعلقة بالتطبيق متشابهة مع السياسات المحاسبية المتبعة من قبل الصندوق والتي أصبحت سارية المفعول ابتداء من ١ يناير ٢٠٢١.

الأصول المالية – التقييم نموذج الأعمال:

يقوم الصندوق بإجراء تقييم لهدف نموذج الأعمال الذي يتم فيه الاحتفاظ بالأصل المالي على مستوي المحفظة لأن هذا يعكس أفضل طريقة لإدارة الأعمال وتوفير المعلومات للإدارة وتشمل المعلومات التي يتم أخذها في الاعتبار:

- السياسات والاهداف المحددة للمحفظة وتشغيل تلك السياسات في الممارسة العملية ويشمل ذلك ما إذا كانت استراتيجية الإدارة تركز على تحقيق دخل الفوائد التعاقدية والحفاظ على صورة معينة لسعر الفائدة ومطابقة مدة الأصول المالية مع مدة أي التزامات ذات صلة أو تدفقات نقدية خارجة أو تحقيق تدفقات نقدية من خلال بيع الأصول.
- كيفية تقييم أداء المحفظة والتقرير لإدارة الصندوق عنها.
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والأصول المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال) وكيفية إدارة هذه المخاطر.
- كيف يتم تعويض مدير النشاط: على سبيل المثال ما إذا كان التعويض يستند إلي القيمة العادلة للأصول المدارة أو التدفقات النقدية التعاقدية المحصلة.
- تكرار وحجم وتوقيت مبيعات الأصول المالية في الفترات السابقة واسباب هذه المبيعات والتوقعات المتعلقة بنشاط المبيعات في المستقبل.

إن تحويلات الأصول المالية إلى أطراف ثالثة في معاملات غير مؤهلة للإلغاء، لا تعتبر مبيعات لهذا الغرض، بما يتماشى مع اعتراف الصندوق المستمر بالأصول.
الأصول المالية المحتفظ بها لغرض المتاجرة أو التي تتم إدارتها والتي يتم تقييم أدائها على أساس القيمة العادلة يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر.

الأصول المالية – تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية هي فقط مدفوعات لأصل المبلغ والفائدة:
السياسة المطبقة من ١ يناير ٢٠٢١.

لأغراض هذا التقييم، يتم تعريف "أصل المبلغ" على أنه القيمة العادلة للأصل المالي عند الاعتراف الأولي. تعرف الفائدة على أنها مقابل القيمة الزمنية للنقود ومخاطر الائتمان المرتبطة بالمبلغ الرئيسي المستحق خلال فترة زمنية محددة ولمخاطر وتكاليف الإقراض الأساسية الأخرى (مثل مخاطر السيولة والتكاليف الإدارية) وكذلك هامش الربح عند تقدير ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية هي مدفوعات لأصل المبلغ والفائدة فقط، فإن الصندوق تأخذ في الاعتبار الشروط التعاقدية للأداة. يتضمن ذلك تقييم ما إذا كان الأصل المالي يحتوي على مدة تعاقدية يمكن ان تغير توقيت التدفقات النقدية التعاقدية أو مقدارها بحيث لا يفي بهذا الشرط. وعند إجراء هذا التقييم تراعي الشركة ما يلي:

- الأحداث الطارئة التي من شأنها تغيير مقدار أو توقيت التدفقات النقدية.
- الشروط التي قد تعدل معدل الكوبون التعاقدي، بما في ذلك صفات المعدل المتغير.

- الدفع مقدمًا وميزات التمديد.
- الشروط التي تحد من مطالبة الصندوق بالتدفقات النقدية من أصول محددة (على سبيل المثال, الصفات الخاصة بحق عدم الرجوع).

تتوافق صفة الدفع النقدي مع مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط إذا كان مبلغ الدفعة المقدمة يمثل الي حد كبير المبالغ غير المدفوعة من أصل الدين والفائدة على المبلغ الأصلي القائم, والذي قد يشمل تعويضًا إضافيًا معقولًا للإنهاء المبكر للعقد. بالإضافة إلى ذلك, بالنسبة للأصل المالي الذي تم الحصول عليه بخصم أو علاوة لمبلغ التعاقدي, وهي صفة تسمح أو تتطلب الدفع المقدم بمبلغ يمثل إلى حد كبير المبلغ الاسمي التعاقدي بالاضافة إلى الفائدة التعاقدية المستحقة (ولكن غير المدفوعة) (والتي قد تشمل أيضًا مبالغ إضافية معقولة يتم التعامل مع التعويض عن الإنهاء المبكر) بما يتوافق مع هذا المعيار إذا كانت القيمة العادلة لصفة الدفع مقدما غير ذات أهمية عند الاعتراف الأولي.

الأصول المالية – القياس اللاحق والأرباح والخسائر :

الأصول المالية المبوبة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	تقاس الأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر بالقيمة العادلة ويتم بالقيمة العادلة الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة متضمنة اي عوائد او توزيعات أرباح أسهم في الأرباح أو الخسائر.
الأصول المالية المثبتة بالتكلفة المستهلكة	يتم قياس هذه الأصول لاحقاً بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية, يتم تخفيض التكلفة المستهلكة بخسائر الاضمحلال يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد ومكاسب وخسائر صرف العملات الأجنبية والاضمحلال في الربح أو الخسارة يتم احتساب أي ربح أو خسارة عند الاستبعاد في الربح أو الخسارة.
استثمارات في أدوات حقوق الملكية يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.	يتم قياس هذه الأصول لاحقاً بالقيمة العادلة، يتم إثبات توزيعات الأرباح كإيراد في الأرباح أو الخسائر ما لم تمثل توزيعات الأرباح بوضوح استرداد جزء من تكلفة الاستثمار، يتم تسجيل صافي الأرباح والخسائر الأخرى في الدخل الشامل الأخر ولايتم إعادة تصنيفها مطلقاً إلى الأرباح أو الخسائر
أدوات الدين التي يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.	يتم قياس هذه الأصول لاحقاً بالقيمة العادلة، يتم إحتساب إيرادات الفوائد المحسوبة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية وأرباح وخسائر الأخري في قائمة الدخل الشامل الآخر، عند الاستبعاد يتم إعادة تصنيف الأرباح والخسائر المتراكمة في قائمة الدخل إلى الأرباح أو الخسائر.

٤.٣ تحقق الإيراد

١.٤.٣ يتم إثبات العائد على الاستثمارات في وثائق استثمار ذات عائد دورى اعتبارًا من تاريخ إصدار قرار التوزيع.
يتم إثبات عائد التوزيعات من الاستثمارات فى الأسهم وفقًا للقيمة المقررة لكل كوبون بقرار التوزيع الصادر من الجمعيات العامة للشركات المستثمر فيها.

٢.٤.٣ هذا ويتم إثبات أرباح وخسائر بيع الأوراق المالية بالفرق بين تكلفة الأوراق المباعة والمحتسبة وفقًا لمتوسط التكلفة وبين صافي القيمة البيعية والمحتسبة وفقًا لقيمة بيع الأوراق المالية بعد خصم عمولات ومصروفات البيع.

٣.٤.٣ يتم إثبات العائد على الودائع والسندات والأذون والأوعية الاستثمارية ذات العائد على أساس الاستحقاق على أن يتم الاعتراف بالعوائد على أساس نسبة زمنية أخذا في الاعتبار معدل العائد المستحق على الأصل.

٤.٤.٣ يتم إثبات العائد على الاستثمارات في وثائق استثمار ذات عائد دوري اعتبارًا من تاريخ إصدار قرار التوزيع.
يتم إثبات عائد التوزيعات من الاستثمارات فى الأسهم وفقًا للقيمة المقررة لكل كوبون بقرار التوزيع الصادر من الجمعيات العامة للشركات المستثمر فيها.

٥.٤.٣ هذا ويتم إثبات أرباح وخسائر بيع الأوراق المالية بالفرق بين تكلفة الأوراق المباعة والمحتسبة وفقًا لمتوسط التكلفة وبين صافي القيمة البيعية والمحتسبة وفقًا لقيمة بيع الأوراق المالية بعد خصم عمولات ومصروفات البيع.

٥.٣ مدينون وحسابات مدينة أخرى

ويتم إثبات مدينون وحسابات مدينة أخرى بقيمتها الاسمية مخصومًا منها أية مبالغ نتيجة للانخفاض الدائم في قيمتها (خسائر الاضمحلال) إن وجدت.

٦.٣ القيمة الاستردادية للوثيقة

تحدد القيمة الاستردادية للوثيقة على أساس نصيب الوثيقة في صافي أصول الصندوق في نهاية يوم عمل تقديم طلب الاسترداد (آخر يوم عمل من كل أسبوع) ويتم خصم عمولة الاسترداد وقدرها ٠.٢٥٪ وبحد أقصى ألف جنيه.

٧.٣ قائمة التدفقات النقدية

يتم إعداد قائمة التدفقات النقدية وفقاً للطريقة غير المباشرة، ولغرض إعداد قائمة التدفقات النقدية يتم تعريف النقدية وما في حكمها على أنها أرصدة الحسابات الجارية لدى البنوك والودائع لأجل التي تستحق خلال ثلاثة أشهر وأذون الخزانة وشهادات إيداع البنك المركزى المصري التي تستحق خلال ثلاثة أشهر من تاريخ اقتنائها.

٨.٣ أرقام المقارنة

يتم إعادة تبويب أرقام المقارنة كلما كان ذلك ضروريًا لتتماشى مع التغيرات في العرض المستخدم في السنة الحالية.

٤. **نقدية لدى البنوك**

	٣٠ يونيو ٢٠٢٣	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
حسابات جارية بالبنوك- عملة محلية	١ ٩٥٧	٨٢ ٦٩٢
حسابات جارية بالبنوك- عملة أجنبية	١٨٢ ٢٩٣	-
ودائع لأجل (استحقاق أقل من ثلاثة شهور)	١ ٤٧٥ ٠٠٠	٤ ٤٢٠ ٠٠٠
الإجمالي	١ ٦٥٩ ٢٤٩	٤ ٥٠٢ ٦٩٢

(٥-أ) أسهم محلية

	٣٠ يونيو ٢٠٢٣				٣١ ديسمبر ٢٠٢٢			
	عدد الأسهم	القيمة السوقية	نسبة القيمة السوقية الى صافى أصول الصندوق	نسبة عدد الأسهم المملوكة للصندوق الى رأس مال الشركة المستثمر فيها	عدد الأسهم	القيمة السوقية	نسبة القيمة السوقية الى صافى أصول الصندوق	نسبة عدد الأسهم المملوكة للصندوق الى رأس مال الشركة المستثمر فيها
		جنيه مصرى	%	%		جنيه مصرى	%	%
قطاع موارد أساسية								
سيدى كرير للبتروكيماويات	٤٠ ٠٠٠	٨٨٦ ٨٠٠	٢,٩٨	٠,٠١	-	-	-	-
أبو قير للاسمدة والكيماويات	٤٢ ٨١٩	١ ٩٠٧ ٥٨٦	٦,٤٢	٠,٠٠	٤٢ ٨١٩	١ ٦٦٠ ٩٤٩	٦,٩٤	٠,٠٣
مصر لانتاج الأسمدة- موباكو	-	-	-	-	٨ ٣٠٠	١ ١٨١ ٨٣٧	٤,٩٤	٠,٠٢
قطاع خدمات ومنتجات صناعية وسيارات								
السويدى اليكتريك	٩٥ ٧٥٠	١ ٩٥٠ ٤٢٨	٦,٥٧	٠,٠٠	٦٩ ٠٥٠	٨٢٨ ٦٠٠	٣,٤٦	٠,٠٣
جى بى اوتو	١٥٥ ٣٠٠	١ ٠٠٦ ٣٤٤	٣,٣٩	٠,٠١	١٧٣ ٨٠٠	٩٣١ ٥٦٨	٣,٨٩	٠,٠٢
قطاع البنوك								
البنك التجارى الدولى	٥٠ ٥٣٠	٢ ٥٧٧ ٠٣٠	٨,٦٧	٠,٠٠	٧٩ ٤٣٠	٣ ٢٩٤ ٧٥٦	١٣,٧٦	٠,٠٥
بنك كريدى اجريكول مصر	٧٦ ٨٣١	١ ٠٩٨ ٦٨٣	٣,٧٠	٠,٠٢	٧٦ ٨٣١	٦٤٩ ٩٩٠	٢,٧١	٠,٢٨
بنك ابو ظبى الاسلامى	٣٩ ٦٠٠	٩٢٠ ٧٠٠	٣,١٠	٠,٠٠	٢٨ ٣٠٠	٥٠٨ ٥٥١	٢,١٢	٠,٠٠
قطاع الخدمات المالية غير مصرفية								
اى اف ام جى القابضة	٦٢ ٩٨٤	١ ١٨٤ ٠٩٩	٣,٩٩	٠,٠١	٧١ ٣٨٤	١ ٢٧٦ ٣٤٦	٥,٣٢	٠,٠٩
القابضة الكويتية بالجنيه المصرى	٤٦ ٢٣٥	١ ٦٤١ ٣٤٣	٥,٥٢	٠,٠٠	٣٩ ٧٣٥	١ ٢٥٢ ٤٤٧	٥,٢٣	٠,٠٠
قطاع الاغذية والمشروبات والتبغ								
الشرقية للدخان -ايسترن كومبنى	٧٠ ٥٠٠	١ ٥٠٤ ٤٧٠	٥,٠٦	٠,٠٠	٧٩ ٥٠٠	١ ١٣٧ ٦٤٥	٤,٧٥	٠,٠٣
عبور لاند للصناعات الغذائية	٣٠ ٠٠٠	٣١٥ ٠٠٠	١,٠٦	٠,٠١	-	-	-	-
الدلتا للسكر	-	-	-	-	٤٧ ٧٣٠	١ ٠٣٥ ٧٤١	٤,٣٣	٠,٠٠
قطاع العقارات								
أوراسكوم للتنمية مصر	١٥٦ ٤٩٨	١ ٧٠٠ ٣٩٢	٥,٧٢	٠,٠٩	١٣٦ ٦٧٨	٩٦٠ ٨٤٦	٤,٠١	٠,١٣
مجموعة طلعت مصطفى القابضة	٥٩ ٠٠٠	٥٣١ ٠٠٠	١,٧٩	٠,٠٠	٥٣ ٥٥٠	٥٣٤ ٩٦٥	٢,٢٣	٠,٠٦
مدينة نصر للاسكان والتعمير	٢٨٦ ٧٤٤	١ ٠٩٩ ٤١٦	٣,٤٦	٠,٠٢	١٧٠ ٢٤٤	٥٥٣ ٢٩٣	٢,٣١	٠,١١
مصر الجديدة للاسكان والتعمير	١١٠ ١٠٠	١ ٢٦٠ ٦٤٥	٤,٢٤	٠,٠١	١٢٤ ٩٠٠	٩٩٤ ٢٠٤	٤,١٥	٠,٠٠
قطاع اتصالات واعلام وتكنولوجيا المعلومات								
فورى لتكنولوجيا البنوك والمدفوعات الالكترونية	١٣٥ ٠٠٠	٧٥٨ ٧٠٠	٢,٥٥	٠,٠٢	٢٣٥ ٤٠٠	١ ٢٣٣ ٤٩٦	٥,١٥	٠,٢١
المصرية للاتصالات	٦٤ ٥٠٠	١ ٦٦٩ ٢٦٠	٥,٦٦	٠,٠٠	٤٨ ٣٠٠	١ ٢١٢ ٣٣٠	٥,٠٦	٠,٠٤
اى فاينانس للاستشارات المالية والرقمية	٥٦ ٤٠٠	٩٩٢ ١٨٤	٣,٩٤	٠,٠٠	٥٦ ٤٠٠	١ ٠٧٢ ١٦٤	٤,٤٨	٠,٠٠
قطاع المقاولات والانشاءات الهندسية								
أوراسكوم كونستراكشون ليمتد	-	-	-	-	٦,٥٢٠,٠٠	٢٤١ ٧٩٤	١,٠١	٠,٠٠
قطاع طاقة وخدمات مساندة								
الإسكندرية للزيوت المعدنية " أموك"	٧٥ ٠٠٠	١٠٩ ٠٠٠	٢,٠٥	٠,٠١	٣٩ ١٥٠	٢٤٧ ٤٢٩	١,٠٣	٠,٠٦
الإسكندرية لتداول الحاويات	٢٨ ٠٠٠	١٣٨ ٩٦٠	٢,١٥	٠,٠٠	-	-	-	-
قطاع تجارة وموزعون								
ام ام جروب للصناعة والتجارة العالمية	٥٠ ٠٠٠	٣١٤ ٥٠٠	١,٠٦	٠,٠١	١٤٩,١٠٠,٠٠	٦٦٣ ١٧٠	٢,٧٧	٠,٠٠
اجمالى الاستثمارات في الأسهم		٢٤ ٤٦٩ ٥١٥	٨٢,٣٥			٢٩ ٤٧٢ ١٢٩	٨٩,٦٧	

(٥-ب) وثائق صناديق الاستثمار

	٣٠ يونيو ٢٠٢٣			٣١ ديسمبر ٢٠٢٢		
	قيمة الوثيقة	عدد الوثائق	جنيه مصرى	قيمة الوثيقة	عدد الوثائق	جنيه مصري
وثائق صندوق يومى لبنك الشركة المصرفية	٢٦,٤٣٧	٤٦ ٩٢٤	١ ٢٤٠ ٥٣٩	٢٤,٦٢٣	٢٨	٦٨٩
اجمالى وثائق الاستثمار (ب)			**١ ٢٤٠ ٥٣٩**			٦٨٩

٦. مدينون وأرصدة مدينة أخرى

	٣٠ يونيو ٢٠٢٣	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
مدينو بيع أوراق مالية	٦ ٤٤٤ ٩٥٠	-
توزيعات اسهم مستحقة	١٣٣ ٧٣١	١٠٤ ٧٢٦
عائد مستحق عن ودائع لأجل والحساب الجارى	٢ ٨٧٧	٤ ٣٠٤
أرصدة مدينة أخرى	٢ ٥٢٧	-
الإجمالي	٦ ٥٨٤ ٠٨٥	١٠٩ ٠٣٠

٧. دائنون وارصدة دائنة أخرى

	٣٠ يونيو ٢٠٢٣	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
دائنو شراء أوراق مالية	٣ ٨٤٢ ٨٢٣	١ ٨٦٠ ٤٤٤
أتعاب مدير الاستثمار	٩ ٧٥٠	٨ ١٦٥
أتعاب بنك الشركة المصرفية العربية الدولية	٩ ٧٥٠	٨ ١٦٥
اتعاب شركة خدمات الادارة	١ ٣٣٢	١ ٠٦٨
أتعاب حسن الأداء	٢٨٦ ٤٧٨	١٢٧ ٦٦٧
مصروفات دعاية واعلان	١٠ ٠٤٤	٣٠ ٣٧٣
أتعاب مهنية مستحقة	١٨ ٤٧٠	٣٥ ٢٠٠
ضرائب توزيعات	٦ ٦٨٧	٥ ٢٣٦
رسم تطوير الهيئة العامة للرقابة المالية	٦ ١٣٨	٩ ٣١٨
أتعاب حفظ مركزي	١٩ ٧٤٥	٢١ ٤٧٢
اتعاب ممثلي حملة الوثائق ولجنة الأشراف	١٧ ١٣٧	١٧ ٠٠٠
أرصدة دائنة أخرى	١٢ ٧٠١	١٤ ٠٦٥
الإجمالي	٤ ٢٤١ ٠٥٥	٢ ١٣٨ ١٧٣

٨. صافي أصول الصندوق

بلغ إجمالي عدد وثائق استثمار الصندوق القائمة في ٣٠ يونيو ٢٠٢٣ عدد ١٤٢ ٤٨١ وثيقة بقيمة إسمية قدرها ١٠٠ جنيه مصري للوثيقة يمتلك بنك الشركة العربية المصرفية الدولية (مؤسس الصندوق) عدد ١٠١ ١٧٥ وثيقة وتبلغ القيمة الاستردادية للوثيقة مبلغ ٢٠٨,٥١جنيه مصري وبإجمالي مبلغ ٢١ ٠٩٥ ٩٩٩ جنيه مصري و طبقا لقرار الهيئة رقم ١٥٦ لسنة ٢٠٢١ يجب أن تلتزم الجهة المؤسسة بتجنيب مبلغ يعادل (٢٪) من حجم الصندوق بحد أقصى ٥ ملايين جنيه . ولا يمتلك مدير الاستثمار (شركة هيرميس لإدارة المحافظ المالية وصناديق الاستثمار) اى وثائق استثمار في الصندوق

	الستة أشهر المالية المنتهية في	
	٣٠ يونيو ٢٠٢٣	٣٠ يونيو ٢٠٢٢
	وثيقة	وثيقة
عدد الوثائق القائمة في بداية الفترة	١٤٣ ١٨٦	١٧٣ ٢٦٥
عدد الوثائق المعاد بيعها خلال الفترة	-	٤ ٠٠٠
عدد الوثائق المستردة خلال الفترة	(٧٠٥)	(٣٢ ٣٧٧)
نهاية الفترة عدد الوثائق القائمة في نهاية الفترة	١٤٢ ٤٨١	١٤٤ ٨٨٨

٩. مصروفات إدارية وعمومية

	الستة أشهر المالية المنتهية في	
	٣٠ يونيو ٢٠٢٣	٣٠ يونيو ٢٠٢٢
	جنيه مصري	جنيه مصري
أتعاب مهنية	١٧ ٦٤٧	١٧ ٥٦٨
مصروفات دعاية و اعلان	١٧ ٣٠٨	٧٦ ٧٦٥
مصروفات بنكية	١١ ٢١٢	٥ ٣٠٥
مصاريف الحفظ المركزي	١٨ ٩٣٩	٥ ٨٤٧
اتعاب ممثلي حملة الوثائق و لجنة الأشراف	١٦ ٨٣١	٣٠ ٩٩١
مصاريف الهيئة العامة للرقابة المالية	٢ ٤٧٣	٢ ٤٦٧
مصروفات كشوف حساب حملة الوثائق	١ ٣٨٠	٢ ٥١٠
مصروفات أخرى	٢٥ ٨٥٩	٣ ٤٩٤
الإجمالي	١١١ ٦٤٩	١٤٤ ٩٤٧

١٠. أتعاب مدير الاستثمار

تتكون أتعاب مدير الاستثمار طبقا لنشرة الاكتتاب:

١.١٠ أتعاب الإدارة بواقع ٠.٠٤٪ سنوياً (فقط أربعة في الألف سنوياً) من القيمة الصافية لأصول الصندوق تحتسب وتجنب يومياً وتسدد في بداية الشهر التالي.

٢.١٠ أتعاب حسن الأداء:

يستحق لمدير الاستثمار أتعاب حسن أداء بواقع ٧.٥ % (سبعة ونصف في المائة) من صافي أرباح الصندوق من واقع قائمة الدخل السنوية للصندوق التي تزيد عن الأرباح الحدية والمحتسبة وفقاً لمتوسط معدل سعر الاقراض والخصم المعلن من البنك المركزي

المصري مضافاً إليه علاوة ٢٪ خلال السنة المالية موضع التقييم، وتحسب وتجنب أسبوعياً تسرى آلية احتساب أتعاب حسن الأداء خلال فترة العقد.

شروط سداد أتعاب حسن الأداء:

تسدد أتعاب حسن الأداء لمدير الاستثمار في نهاية كل عام بعد أعتماد مراقب الحسابات لتلك الاتعاب.

طريقة الاحتساب:

في السنة الأولي للتعاقد:

يستحق لمدير الاستثمار أتعاب حسن أداء بواقع ٧.٥ % من صافي أرباح الصندوق من واقع قائمة الدخل السنوية التي تزيد عن الأرباح الحدية والمحتسبة وفقاً لمتوسط سعر الاقراض والخصم المعلن من البنك المركزى المصري خلال السنة المالية موضع التقييم مضافاً إليه علاوة ٢٪.

علما بأن الأرباح الحدية (المحتسبة وفقاً لمتوسط سعر الإقراض والخصم) تحسب كالتالي:

على أساس المتوسط المرجح للأموال المستثمرة فى الصندوق وهى عبارة عن (صافي أصول الصندوق في بداية السنة الأولى للتعاقد يضاف إليه مبالغ الشراء مطروح منها مبالغ الاسترداد والتوزيعات النقدية طبقاً للمتوسط المرجح للمبالغ x المتوسط المرجح (سعر الإقراض والخصم المعلن من البنك المركزي المصري خلال العام مضافًا إليه علاوة ٢٪).

في السنة الثانية للتعاقد:

أولاً: في حالة استحقاق واحتساب اتعاب حسن الأداء وفقاً لما سبق ذكره في السنة الأولى للتعاقد

يتم احتساب واستحقاق أتعاب حسن الأداء للسنة الثانية من العقد وفقاً للزيادة في أرباح الصندوق من واقع قائمة الدخل السنوية الخاصة بالعام الثاني عن الأرباح الحدية المحتسبة وفقاً للمعادلة السابق ذكرها (صافي أصول الصندوق فى بداية السنة الثانية للتعاقد يضاف إليه مبالغ الشراء خلال السنة الثانية ومطروح منها مبالغ الاسترداد خلال السنة الثانية والتوزيعات النقدية طبقاً للمتوسط المرجح للمبالغ x المتوسط المرجح لسعر الإقراض والخصم المعلن من البنك المركزى خلال العام الثانى مضافاً اليه علاوة ٢٪).

ثانياً : في حالة عدم استحقاق واحتساب أتعاب حسن أداء في العام الأول للتعاقد

ومن أجل احتساب أتعاب حسن أداء فى العام الثاني وتحتسب كالتالي:

يتم مقارنة صافي الأرباح الخاصة بالصندوق من واقع قائمة الدخل السنوية خلال فترة التعاقد كاملة (٢ سنة) وذلك بالأرباح الحدية المحتسبة وفقاً لمتوسط المبالغ المستثمرة خلال فترة التعاقد (٢ سنة) مضروبة فى المتوسط المرجح لسعر الاقراض والخصم الصادر من البنك المركزى خلال (٢ سنة) مضافاً اليه ٢٪ علماً بأن الأرباح الحدية المحتسبة وفقاً لمتوسط سعر الاقراض والخصم تحسب كالتالي:-

على أساس المتوسط المرجح للأموال المستثمرة في الصندوق وهى عبارة (صافي أصول الصندوق في بداية السنة الأولى للتعاقد يضاف إليه مبالغ الشراء خلال العامين مطروح منها مبالغ الاسترداد خلال العامين والتوزيعات النقدية طبقاً للمتوسط المرجح للمبالغ x المتوسط المرجح لسعر الاقراض والخصم خلال العامين مضافًا إليه علاوة ٢٪.

١١. **أتعاب بنك الشركة المصرفية**

١.١١ يتقاضى البنك أتعاب نتيجة قيامه بخدمات لكل من الصندوق والمكتتبين بواقع ٠.٤٪ (أربعة في الألف) سنوياً من القيمة الصافية لأصول الصندوق تحسب وتجنب يومياً وتدفع في بداية الشهر التالي، وذلك نظير ما يقدمه البنك من خدمات لحملة الوثائق من تلقي طلبات الشراء وطلبات الاسترداد وإمساك سجلات حملة الوثائق وسداد قيمة التوزيعات لحملة الوثائق ومتابعة أعمال الصندوق.

٢.١١ كما يتقاضى البنك أتعاب بواقع ٠.١٪ (واحد في الألف) سنويًا من القيمة السوقية الأوراق المالية الخاصة بالصندوق.

١٢. **أتعاب شركة خدمات الإدارة**

تتقاضى شركة خدمات الإدارة أتعاب نظير تقديم خدمات الإدارة بواقع ٠.٠١٪ (واحد في العشرة آلاف) من صافي أصول الصندوق وتحسب هذه الأتعاب وتجنب يوميًا وتدفع في نهاية كل شهر على أن يتم اعتماد هذه الأتعاب من مراقبي الحسابات في المراجعة الدورية.

١٣. <u>الموقف الضريبي</u>

- يخضع عائد اذون وسندات الخزانة للضريبة بنسبة ٢٠٪.
- صدر قرار بقانون رقم (٥٣) لسنة ٢٠١٤ بشأن تعديل بعض أحكام قانون الضريبة على الدخل وتم نشرها بالجريدة الرسمية (العدد ٢٦ مكرر) بتاريخ ٢٩ سبتمبر ٢٠١٤ على أن يعمل بها اعتبارًا من اليوم التالي لتاريخ النشر
وقد تضمن القانون المشار إليه بعض التعديلات المرتبطة بنشاط صناديق الاستثمار الأمر الذي ترتب عليه خضوع أرباح صناديق الاستثمار للضريبة وكذلك توزيعات الأرباح والأرباح الرأسمالية وذلك كما يلي:

(أ) أرباح صندوق الاستثمار بسعر مقطوع وفقاً لأحكام القانون وذلك بالنسبة لكل من الأرباح الرأسمالية المحققة للأوراق المالية المقيدة في البورصة (سعر الضريبة ١٠٪) وبتاريخ ٢٠ أغسطس ٢٠١٥ صدر قانون ٩٦ لسنة ٢٠١٥ بإيقاف احتساب هذه الضريبة بدءًا من تاريخ ١٧ مايو ٢٠١٥ ولمدة عامين.

(ب) قد تم تأجيلها إلى نهاية عام ٢٠٢١.

(ج) التوزيعات المرتبطة باستثمارات الصندوق في أوراق مالية (سعر الضريبة ١٠٪) على توزيعات الأرباح النقدية للأسهم المملوكة للصندوق في أي شركة بنسبة ٢٥٪ أو أقل، ٥٪ على توزيعات الأرباح النقدية للأسهم المملوكة للصندوق في أي شركة بنسبة أكثر من ٢٥٪ وبشرط الاحتفاظ بها لمدة سنتين (في حالة تملك الصناديق المسموح لها بتملك أكثر من ٢٥٪ من رأس مال شركة واحدة) ويخفض هذا السعر الى ٥٪ إذا كانت الأوراق المالية مقيدة في بورصة الأوراق المالية.

(د) خضوع باقي نشاط الصندوق للضريبة وفقاً لأحكام قانون الضريبة على الدخل.

(هـ) عدم خضوع وثائق صناديق الاستثمار في الأوراق المالية لأي ضرائب عند إجراء توزيعات أو عند التعامل على الوثيقة، وذلك بالنسبة لصناديق الاستثمار في الأوراق المالية المنشأة وفقاً لقانون سوق المال التي لا يقل استثمارها في الأوراق المالية وأدوات الدين عن ٨٠٪ وصناديق الاستثمار القابضة التي يقتصر الاستثمار فيها على تملك صناديق الاستثمار المشار إليها.

(و) ويتم احتساب الضريبة على صافي أرباح الصندوق من واقع الإقرار الضريبي الذي يقدمه الصندوق وفقاً لقانون الضريبة على الدخل.

- بتاريخ ٧ سبتمبر ٢٠١٦ تم إصدار القانون رقم ٦٧ لسنة ٢٠١٦ بتطبيق الضريبة على القيمة المضافة والذي حل محل الضريبة على المبيعات الصادرة بالقانون رقم ١١ لسنة ١٩٩١ هذا وقد تم إصدار اللائحة التنفيذية للقانون الجديد بتاريخ ٧ مارس ٢٠١٧.
- بتاريخ ١٦ مايو ٢٠١٧ صدر كتاب دورى رقم (١) عن الهيئة العامة للرقابة المالية بشأن تطبيق أحكام قانون الضريبة على الدخل وأثرها على صناديق الاستثمار المنشأة وفقاً لأحكام القانون ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ، والذى يتضمن سلامة حساب صافى قيمة اصول الصندوق ونصيب الوثيقة من صافى هذه القيمة اعتبارًا من يوم ١٧ مايو ٢٠١٧ كتاريخ محدد لأنهاء فترة وقف العمل بالضريبة المنصوص عليها فى القانون السارى حالياً، يجب الالتزام بحساب مخصص للضريبة على الأرباح الرأسمالية على ناتج تعاملات صناديق الاستثمار.
- بتاريخ ١٩ سبتمبر ٢٠١٧ قرر مجلس النواب باستمرار وقف العمل بالأحكام المنصوص عليها في القانون رقم ٥٣ لسنة ٢٠١٤ بتعديل بعض أحكام قانون الضريبة على الدخل الصادر بقانون ٩١ لسنة ٢٠٠٥ فيما يتعلق بالضريبة على الأرباح الرأسمالية الناتجة من التعامل عن الأوراق المالية المقيدة بالبورصة لمدة ٣ أعوام.
- ولا يجوز تحصيل الضريبة على الأرباح الرأسمالية الناتجة عن التعامل في الأوراق المالية المقيدة بالبورصة تطبيقاً لأحكام القانون رقم ٥٣ لسنة ٢٠١٤ المشار إليه إلا ابتداءً من ١٧ مايو ٢٠٢٠، وبصدور قانون ١٩٩ لسنه ٢٠٢٠ تم مد مدة الإعفاء حتى نهاية ٢٠٢١ ويسقط أي حق للدولة فى الضريبة المذكورة وتحصيلها قبل هذا التاريخ.
- تفرض ضريبة دمغة على إجمالي عمليات شراء الأوراق المالية أو بيعها بجميع أنواعها سواء كانت هذه الأوراق مصرية أو أجنبية، مقيدة بسوق الأوراق المالية أو غير مقيدة بها وذلك دون خصم أي تكاليف.

- تم إلغاء ضريبة الدمغة ابتداءً من عام ٢٠٢٢.

١٤. التأمين الصحي الشامل –المساهمة التكافلية

أصدر القانون رقم (٢) لسنة ٢٠١٨ الخاص بنظام التأمين الصحي الشامل والذي ينص على سداد ٢،٥ في الألف من إجمالي الإيرادات السنوية لمصلحة الضرائب من واقع الإقرار الضريبي ويبدأ العمل به اعتباراً من ١٢ يوليو ٢٠١٨.

١٥. الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

تتمثل الأدوات المالية للصندوق في الأصول والالتزامات المالية، وتتضمن الأصول المالية الأرصدة النقدية بالبنوك، الاستثمارات المالية والمدينين، كما تتضمن الالتزامات المالية أرصدة الدائنين ويتضمن الإيضاح رقم (٤) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية السياسات المحاسبية المتبعة بشأن أسس إثبات وقياس أهم الأدوات المالية وما يرتبط بها من إيرادات ومصروفات. وفيما يلي أهم المخاطر المتعلقة بتلك الأدوات المالية وأهم السياسات والإجراءات التي يتبعها الصندوق لخفض أثر تلك المخاطر:

أ. المخاطر المنتظمة

وهي المخاطر التي تنتج من طبيعة الاستثمار في الأسواق المالية في أسعار الأسهم نتيجة لعدة عوامل من بينها أداء ونمو الشركات وأسعار الصرف، وإن كانت هذه المخاطر قد يصعب تجنبها إلا أنه بالمتابعة اليومية النشطة لأداء الأسهم وعن طريق قيام مدير الاستثمار بمتابعة مختلفة الدراسات الاقتصادية والتوقعات المستقبلية لمختلف الأسواق المستثمر فيها وبذله عناية الرجل الحريص فإن حجم هذه المخاطر قد ينخفض بدرجة مقبولة.

ب. المخاطر غير المنتظمة

وهذه النوعية ناتجة عن حدث غير متوقع في إحدى القطاعات مثل حالة إضراب العاملين في إحدى الشركات أو المصانع وإن كانت هذه المخاطر يصعب التنبؤ بها إلا أنه بتنوع استثمارات الصندوق الجغرافية وبالمتابعة النشطة لاستثماراته تنخفض حجم هذه المخاطر.

ج. مخاطر المعلومات

وهي المخاطر الناشئة عن عدم توافر المعلومات اللازمة من أجل اتخاذ القرار الاستثماري أو عدم شفافية السوق، وجدير بالذكر أن الصندوق سوف يستثمر أمواله في الأسواق التي تتمتع بدرجة شفافية عالية تمكنه من اتخاذ القرارات الاستثمارية.

د. مخاطر السوق

يتمثل خطر السوق في العوامل التي تؤثر على عائد وأرباح جميع الأوراق المالية المتداولة بالبورصة أو العوامل التي تؤثر على عائد وأرباح ورقة مالية بذاتها، وطبقًا لأحكام قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية يقوم مدير الاستثمار بتنويع الاستثمار وعدم زيادة ما يستثمر في شراء ورقة مالية لشركة واحدة عن ١٥٪ من أموال الصندوق وبما لا يجاوز ٢٠٪ من أوراق تلك الشركة، وذلك مما يؤدى إلى خفض خطر السوق إلى الحد الأدنى.

ويبين الإيضاح رقم (٥ ـ أ) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية أنواع الاستثمارات وأنشطتها على القطاعات المختلفة بالإضافة إلى نسبة المساهمة إلى أموال الصندوق.

هـ. مخاطر السيولة

يتمثل خطر السيولة في العوامل التي قد تؤثر على قدرة الصندوق على سداد جزء أو كل من التزاماته أو مواجهة سداد استردادات وثائق صناديق الاستثمار، وطبقا لأحكام قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ولائحته التنفيذية يقوم مدير الاستثمار بالاحتفاظ بالسيولة المناسبة لتخفيض ذلك الخطر إلى الحد الأدنى.

و. مخاطر تقلبات أسعار الصرف

وهي المخاطر المرتبطة بطبيعة الاستثمار في الأوراق المالية بعملات أجنبية بخلاف الجنيه المصري وذلك عند إعادة تقييمها بالجنيه المصري. وتجدر الإشارة أن مختلف الدراسات الاقتصادية ومتابعة اتجاهات تقلبات العملات.

والتوقعات المستقبلية التي يقوم بها مدير الاستثمار تقلل من حجم هذه المخاطر حيث يستطيع اتخاذ الخطوات التي يراها مناسبة للتقليل من حجم هذه المخاطر وذلك بالإضافة إلى أن استثمارات الصندوق تكون في الأسهم المقيدة في البورصة المصرية فقط ومن ثم فإن استثمارات الصندوق معظمها يكون بالعملة المحلية.

ز. مخاطر التقييم

وهي المخاطر التى قد تحدث نتيجة تفاوت سعر الأسهم المستثمر فيها عند تقييمها وفقاً للقيمة العادلة أو وفقاً لآخر سعر تداول ولا سيما عند تقييم الأسهم التي لا تتمتع بدرجة سيولة عالية حيث أن سعر آخر تداول لا يمثل القيمة العادلة للورقة المالية وحيث أن مدير الاستثمار يقوم بالاستثمار في الأسهم النشطة التي يتم التداول عليها بصوره يومية المقيدة بالبورصة المصرية ويقوم بتقييم قيمة الوثيقة يومياً كما يستثمر الصندوق في أدوات استثمارية مرتفعة السيولة مما يقلل من حجم هذه المخاطر.

ح. القيمة العادلة للأدوات المالية

طبقًا لأسس التقييم المتبعة في تقييم أصول والتزامات الصندوق والواردة بالإيضاحات المتممة للقوائم المالية فإن القيمة العادلة للأدوات المالية في تاريخ إعداد القوائم المالية لا تختلف اختلافاً جوهرياً عن قيمتها الدفترية.

١٦. السياسة الاستثمارية للصندوق

يتبع الصندوق سياسات استثمارية تستهدف المحافظة على أصول الصندوق وتعظيم العائد على الأموال المستثمرة مع مراعاة تخفيض مخاطر الاستثمار من خلال توزيع الاستثمارات على القطاعات المختلفة حيث يقوم مدير الاستثمار بإعداد دراسات تحليلية بناءً على نتائج أعمال الشركات والمناخ الاقتصادي السائد.

وسوف يلتزم مدير الاستثمار بالشروط الاستثمارية التي وردت في قانون سوق رأس المال والتي تتمثل في الآتي:

- شراء أسهم الشركات المصرية المقيدة بالبورصات المصرية وأسهم الشركات الأجنبية المدرجة في البورصات الخاضعة لإشراف سلطة رقابة حكومية بالخارج شبيهة باختصاصات الهيئة العامة للرقابة المالية.
- شراء سندات وصكوك التمويل الصادرة من الجهات الحكومية أو شركات مساهمة أو توصية بالأسهم مصرية مقيدة بأحد البورصات المصرية، أو أجنبية مقيدة بالبورصات الخاضعة لإشراف سلطة رقابة حكومية بالخارج شبيهة باختصاصات الهيئة العامة للرقابة المالية.
- شراء وثائق الاستثمار في صناديق الاستثمار الأخرى باستثناء الصناديق التي يشترك مدير الاستثمار في إدارتها فيما عدا الصناديق النقدية، أو التي ينشئها البنك أو بنوك أو شركات يساهم فيها البنك على ألا تزيد نسبة ما يستثمره الصندوق في وثائق الاستثمار التي تصدرها صناديق الاستثمار الأخرى عن ٢٠% من أمواله وبما لا يجاوز ٥٪ من وثائق الصندوق المستثمر فيه.
- ألا تزيد نسبة ما يستثمر في شراء الأوراق المالية لشركة واحدة عن ١٥٪ من أموال الصندوق وبما لا يجاوز ٢٠٪ من أوراق تلك الشركة.
- يجوز أن يتم استثمار أموال الصندوق في أوراق مالية مملوكة للبنك على أن يتم الإعلان عن الجهة مصدرة هذه الأوراق وعلى أن يتم ذلك بالقيمة العادلة لتلك الأوراق وفقاً لما يقر بصحته مراقبو حسابات البنك والصندوق.
- يلتزم الطرف الثاني بالاحتفاظ بكافة الأوراق المالية التي يستثمر الصندوق أمواله فيها لدى البنك أو شركات إمساك السجلات العاملة في مصر والخاضعة لإشراف الهيئة العامة لسوق المال أو أحد مراسليه بالخارج وذلك بالنسبة للأوراق المالية الأجنبية وأن يقدم للهيئة العامة للرقابة المالية البيانات المطلوبة عن هذه الأوراق معتمدة من البنك ووفقاً للنماذج التي تضعها أو تقرها الهيئة.
- يتم توظيف استثمارات الصندوق بناء على دراسة أدوات الاستثمار المختلفة في ضوء المتغيرات الجارية في أسواق المال ومتغيرات السياسات المالية والنقدية بالسوق المحلي والأسواق العالمية، ولتحقيق المرونة في توظيف الاستثمارات كنسبة من صافى أصول الصندوق مع مراعاة الحدود الموضحة بالنسب التالية:
  - الأسهم وحقوق الملكية بحد أدنى ٥٪ وبحد أقصى ٩٥٪ من صافي أصول الصندوق.
  - السندات وصكوك التمويل بحد أقصى ٦٠٪ من صافى أصول الصندوق.
  - الاستثمار في صناديق الاستثمار بحد أقصى ٣٥٪ من صافي أصول الصندوق.
  - الاحتفاظ بنسبة ٥٪ من صافي أصول الصندوق في صورة سائلة لمواجهة طلبات الاسترداد وبحد أقصى ٣٠٪ من صافى أصول الصندوق ويجوز للصندوق استثمار هذه النسبة في مجالات استثمارية منخفضة المخاطر وكافية للتحويل إلى نقدية عند الطلب كما يجوز لمدير الاستثمار أن يرتفع بالحد الأقصى لنسبة السيولة للحد من مخاطر الاستثمار وحماية أموال حملة الوثائق وذلك في حالة عدم وجود فرص استثمارية جيدة أو استبدال الأوراق المالية أو مواجهة ظروف قاهرة.

- لا يجوز للصندوق القيام بأي عمليات إقراض أو تمويل نقدي مباشر أو غير مباشر.
- عدم جواز التعامل بنظام التداول في ذات الجلسة بما يزيد على ١٥٪ من حجم التعامل اليومي للصندوق أو تنفيذ عمليات اقتراض أوراق مالية بغرض بيعها أو الشراء بالهامش أو الاستحواذ من خلال المجموعات المرتبطة وفقاً لأحكام الباب الثاني عشر من اللائحة.
- لا يجوز أن تزيد نسبة ما يستثمره الصندوق في الأوراق المالية الصادرة عن مجموعة مرتبطة على (٢٠٪) من صافي أصول الصندوق.
- ألا تزيد نسبة ما يستثمره في شراء وثائق استثمار في صندوق آخر على ٢٠٪ من صافي أصول الصندوق الذي قام بالاستثمار وبما لا يتجاوز ٥٪ من عدد وثائق الصندوق المستثمر فيه.

١٧. **المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة**

يتعامل الصندوق مع بنك الشركة المصرفية العربية الدولية (مؤسس الصندوق) وشركة هيرميس لادارة المحافظ المالية وصناديق الاستثمار و الشركة المصرية لخدمات الإدارة في مجال صناديق الاستثمار (شركة خدمات الإدارة) طبقا للنسب والاتعاب المدرجة بنشرة اكتتاب الصندوق و على نفس الأسس التي يتعامل بها مع الغير وتتمثل طبيعة تلك المعاملات وأرصدتها فيما يلي:

البيان	طبيعة العلاقة	نوع المعاملات	الرصيد جنيه مصرى	
بنك الشركة العربية المصرفية الدولية	مؤسس الصندوق	حسابات جارية عملة محلية	١ ٩٥٧	قائمة المركز المالي
		حسابات جارية عملة أجنبية	١٨٢ ٢٩٢	قائمة المركز المالي
		ودائع لاجل	١ ٤٧٥ ٠٠٠	قائمة المركز المالي
		عائد ودائع مستحقه	٢ ٧٩٨	قائمة المركز المالي
		اتعاب البنك المستحقة	٩ ٧٥٠	قائمة المركز المالي
		أتعاب البنك	٥٣ ٢٨٢	قائمة الدخل
		عائد ودائع وحسابات جارية	٨٦ ٢٢٢	قائمة الدخل
		مصروفات حفظ مركزى	١٩ ٧٤٥	قائمة المركز المالي
		قيمة ١٠١ ١٧٥ وثيقة "عدد الوثائق المملوكة للبنك"	٢١ ٠٩٥ ٩٩٩	
الشركة المصرية لخدمات الإدارة في مجال صناديق الاستثمار	خدمات الإدارة	اتعاب خدمات الإدارة المستحقة	١ ٣٣٢	قائمة المركز المالي
		اتعاب خدمات الإدارة	١ ٣٢٢	قائمة الدخل
		.مصروفات ارسال كشوف حساب للعملاء	١ ٣٨٠	قائمة الدخل
شركة برايم إنفستمنتس لإدارة الاستثمارات المالية	مدير الاستثمار (سابقا)	أتعاب ادارة	٥١ ٦٥٤	قائمة الدخل
		أتعاب الإدارة المستحقة	٨ ١٢٢	قائمة المركز المالي
شركة هيرميس لادارة المحافظ المالية وصناديق الاستثمار	مدير الاستثمار (الحالي)	أتعاب ادارة	١ ٦٢٨	قائمة الدخل
		أتعاب الإدارة المستحقة	١ ٦٢٨	قائمة المركز المالي