forvis mazars

مصطفى شوقي

صندوق إستثمار بنك الشركة المصرفية العربية الدولية
الصندوق الثاني
(صندوق تراكمي مع عائد دوري ووثائق مجانية)

القوائم المالية
عن الستة أشهر المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤
وكذا تقرير مراقب الحسابات عليها

الفهرس

	صفحة
تقرير مراقب الحسابات	١-٢
قائمة المركز المالي	٣
قائمة الأرباح أو الخسائر	٤
قائمة الدخل الشامل	٥
قائمة التغيرات في صافي أصول الصندوق	٦
قائمة التدفقات النقدية	٧
أهم السياسات المحاسبية المطبقة والإيضاحات المتممة للقوائم المالية	٨-٢١

forvis mazars

مصطفى شوقي
١٥٣ شارع محمد فريد - برج بنك مصر
صندوق بريد ٢٠٩٥ القاهرة ١١٥١٨ - مصر
تليفون: ٠٢٢٣٩١٧٢٩٩
mshawki@mazars.com.eg
www.forvismazars.com/eg

تقرير مراقب الحسابات

الى 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 المالى في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤ وكذا قوائم الأرباح أوالخسائر و الدخل 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 "شركة فند داتا لخدمات الإدارة في مجال صناديق الإستثمار "، 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 في إبداء الرأي على هذه القوائم المالية في ضوء مراجعتنا لها. وقد تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية، وتتطلب هذه المعايير تخطيط وأداء المراجعة للحصول على تأكد مناسب بأن القوائم المالية خالية من أية أخطاء هامة ومؤثرة.

وتتضمن أعمال المراجعة أداء إجراءات للحصول على أدلة مراجعة بشأن القيم والإفصاحات في القوائم المالية، وتعتمد الإجراءات التي تم اختيارها على الحكم الشخصي للمراقب ويشمل ذلك تقييم مخاطر التحريف الهام والمؤثر في القوائم المالية سواء الناتج عن الغش أو الخطأ، ولدى تقييم هذه المخاطر يؤخذ في الاعتبار الرقابة الداخلية ذات الصلة بقيام الشركة بإعداد القوائم المالية والعرض العادل والواضح لها وذلك لتصميم إجراءات مراجعة مناسبة ولكن ليس بغرض إبداء رأي على كفاءة الرقابة الداخلية في الشركة، وتشمل عملية المراجعة أيضاً تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية والتقديرات المحاسبية الهامة التي أعدت بمعرفة الإدارة وكذا سلامة العرض الذي قدمت به القوائم المالية.

وإننا نرى أن أدلة المراجعة التي قمنا بالحصول عليها كافية ومناسبة وتعد أساساً مناسباً لإبداء رأينا على القوائم المالية.

الـــرأي

ومن رأينا أن القوائم المالية المشـــار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضـــوح في جميع جوانبها الهامة عن المركز المالي **لصندوق استثماربنك الشركة المصرفية العربية الدولية الصندوق الثاني "صـــندوق تراكمي مع عائد دوري ووثائق مجانية"في** ٣٠ يونيو ٢٠٢٤، وعن أدائه المالي وتدفقاته النقدية عن الستة أشـهر المالية المنتهية في ذلك التاريخ وذلك طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة.

تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

- تمسك شركة خدمات الإدارة حسابات مالية منتظمة للصندوق تتضمن كل ما نص القانون علي 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 ٢٠٢٤ تتفق مع أحكام قانون سوق راس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ وتعديلاته ولائحته التنفيذية وتعديلاتها ونشرة الإكتتاب الخاصة بالصندوق ، وكذا الإرشادات الصادرة عن الهيئة العامة للرقابة المالية في هذا الشأن.

القاهرة في: ٢ سبتمبر ٢٠٢٤

مراقب الحسابات

هـــدي شـــوقي

مصطفى شوقي *Forvis* Mazars

صندوق استثمار بنك الشركة المصرفية العربية الدولية الصندوق الثاني "صندوق تراكمي مع عائد دوري ووثائق مجانية"
المنشاة طبقاً لأحكام القانون ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفذية وتعديلاتها
قائمة المركز المالي في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤

	ايضاح	٣٠ يونيو ٢٠٢٤ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ جنيه مصرى
الأصول المتداولة			
نقدية لدى البنوك	(٤)	١ ٦٨٤ ٩٦٠	٢ ١٠٧ ١١٨
أصول مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر			
ـ أسهم محلية	(٥-أ)	٤٢ ٧٠٢ ٦١٥	٣٧ ٢٤٣ ٣٢٨
ـ وثائق صناديق الاستثمار	(٥- ب)	١ ٤٩٢ ٤٠٩	١ ٣٥٣ ٣٦٣
مدينون وأرصدة مدينة الأخرى	(٦)	٦٦ ١١٠	١ ٦٣٤ ٦٩٦
اجمالى الأصول المتادولة		٤٥ ٩٤٦ ٠٩٤	٤٢ ٣٣٨ ٥٠٥
الالتزامات المتداولة			
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	(٧)	٦٠١ ٤٢٥	٢ ٠٧٠ ٥٢٣
مخصصات	(٨)	٢٩ ٧٥٧	٢٩ ٧٥٧
دائنو توزيعات		-	٥٦٩ ٨٦٤
مجموع الإلتزامات المتداولة		٦٣١ ١٨٢	٢ ٦٧٠ ١٤٤
صافى اصول الصندوق		٤٥ ٣١٤ ٩١٢	٣٩ ٦٦٨ ٣٦١
عدد الوثائق القائمة	(٩)	١٤٠ ٩٨٣	١٤٢ ٤٦٦
القيمة الاستردادية للوثيقة		٣٢١,٤٢١١١	٢٧٨,٤٤٠٩٠

ـ الإيضاحات المرفقة من (١) الى (١٩) جزء لا يتجزأ من هذه القوائم المالية وتقرأ معها.
تقرير مراقب الحسابات مرفق.

البنك المؤسس

بنك الشركة العربية المصرفية الدولية

شركة فند دانا لخدمات الادارة في مجال صناديق الاستثمار

العضو المنتدب

محمود فوزي عبد المحسن

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 الأرباح أو الخسائر عن الستة أشهر المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤

	ايضاح رقم	عن الستة أشهر المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤ جنيه مصرى	٣٠ يونيو ٢٠٢٣ جنيه مصرى
إيرادات النشاط			
عائد الاستثمارات في أورق مالية- كوبونات اسهم		٦٢٢ ٨٤٤	٥٤٣ ٩٩٦
صافى أرباح بيع أصول مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر- أسهم محلية		٣ ٦٥٣ ٢٣٩	٢ ٤٥٨ ٧٥٥
صافى 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		١ ٤٤٤ ٣٨٦	٣ ٢٠٤ ٤١٦
صافي التغير في القيمة العادلة للأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر – وثائق صناديق لدي البنوك		١٣٩ ٠٤٧	٦٦ ٤٥٥
عائد ودائع لأجل وحسابات جارية		٢٧٦ ٨٢٤	٨٦ ٢٢٢
إجمالي ايرادات النشاط		٦ ١٣٦ ٣٤٠	٦ ٤٠٨ ٢٤٧
يخصم / (يضاف):			
أتعاب مدير الاستثمار		١١١ ٦٥٤	٥٣ ٣٨٢
أتعاب البنك – الإدارة		١١١ ٦٥٤	٥٣ ٣٨٢
أتعاب حسن أداء - مدير الاستثمار		-	٢٨٦ ٤٧٨
اتعاب شركة خدمات الادارة		٣ ٧٣٨	١ ١٢٢
ضرائب مسددة عن الكوبونات		٣١ ١٤٢	٢٧ ٢٠٠
ارباح تقييم عملات اجنبية		(١٠٠ ٥٥٠)	(١٩ ٤٧٣)
رد ضريبة ارباح راسمالية		(٣٣٠ ٤٠٥)	
مصروفات إدارية وعمومية	(١٠)	١٤٠ ٧٥٤	١١١ ٦٤٩
إجمالى مصروفات النشاط		(٣٢ ٠١٣)	٥١٣ ٧٤٠
صافى أرباح الفترة		٦ ١٦٨ ٣٥٣	٥ ٨٩٤ ٥٠٧

- الإيضاحات المرفقة من (١) الى (١٩) جزء لا يتجزأ من هذه القوائم المالية وتقرأ معها.
تقرير مراقب الحسابات مرفق.

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 الدخل الشامل عن الستة أشهر المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤

	عن الستة أشهر المالية المنتهية في	
	٣٠ يونيو ٢٠٢٤	٣٠ يونيو ٢٠٢٣
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
صافى أرباح الفترة	٦ ١٦٨ ٣٥٣	٥ ٨٩٤ ٥٠٧
بنود الدخل الشامل الآخر	-	-
إجمالى بنود الدخل الشامل الآخر عن الفترة	-	-
إجمالى الدخل الشامل عن الفترة	٦ ١٦٨ ٣٥٣	٥ ٨٩٤ ٥٠٧

- الإيضاحات المرفقة من (١) الى (١٩) جزء لا يتجزأ من هذه القوائم المالية وتقرأ معها.

تقرير مراقب الحسابات مرفق.

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 التغيرات في صافي أصول الصندوق عن الستة أشهر المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤

	عن الستة أشهر المالية المنتهية في	
	٣٠ يونيو ٢٠٢٤	٣٠ يونيو ٢٠٢٣
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
صافى أصول الصندوق فى أول الفترة	٣٩ ٦٦٨ ٣٦١	٢٣ ٩٤٦ ٣٥٩
يضاف / (يخصم) :		
صافى (المدفوع من) استرداد وإصدار وثائق الاستثمار خلال الفترة	(٥٢١ ٨٠٢)	(١٣١ ٥٣٢)
صافى أرباح الفترة	٦ ١٦٨ ٣٥٣	٥ ٨٩٤ ٥٠٧
صافى أصول الصندوق فى آخر الفترة	٤٥ ٣١٤ ٩١٢	٢٩ ٧٠٩ ٣٣٤

- الإيضاحات المرفقة من (١) الى (١٩) جزء لا يتجزأ من هذه القوائم المالية وتقرأ معها.

تقرير مراقب الحسابات مرفق.

صندوق استثمار بنك الشركة المصرفية العربية الدولية الصندوق الثاني "صندوق تراكمي مع عائد دوري ووثائق مجانية"
المنشأة طبقاً لأحكام القانون ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية وتعديلاتها
قائمة التدفقات النقدية عن الستة أشهر المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤

	ايضاح رقم	٣٠ يونيو ٢٠٢٤ جنيه مصرى	عن الستة أشهر المالية المنتهية فى ٣٠ يونيو ٢٠٢٣ جنيه مصرى
التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل			
صافى أرباح الفترة		٦ ١٦٨ ٣٥٣	٥ ٨٩٤ ٥٠٧
تعديلات لتسوية صافى الأرباح من أنشطة التشغيل			
صافى التغير فى القيمة السوقية للاصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر	(٥)	(١ ٥٨٣ ٤٣٣)	(٣ ٢٧٠ ٨٧١)
ارباح التشغيل قبل التغيرات فى الأصول والالتزامات المستخدمة فى أنشطة التشغيل		٤ ٥٨٤ ٩٢٠	٢ ٦٢٣ ٦٣٦
التغير فى:-			
أصول مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	(٥)	(٤ ٠١٤ ٩٠٠)	(٩٦٣ ٣٧٣)
مدينون وارصدة مدينة أخرى	(٦)	١ ٥٦٨ ٥٨٦	(٦ ٤٧٥ ٠٥٥)
دائنون وارصدة دائنة أخرى	(٧)	(١ ٤٦٩ ٠٩٨)	٢ ١٠٢ ٨٨٢
صافى التدفقات النقدية الناتجة (المستخدمة في) من أنشطة التشغيل		٦٦٩ ٥٠٨	**(٢ ٧١١ ٩١٠)**
التدفقات النقدية من أنشطة التمويل			
صافى (المدفوع من) استرداد وإصدار وثائق الاستثمار خلال الفترة		(٥٢١ ٨٠٢)	(١٣١ ٥٣٢)
دائنو التوزيعات		(٥٦٩ ٨٦٤)	-
صافي التدفقات المستخدمة في أنشطة التمويل		**(١ ٠٩١ ٦٦٦)**	**(١٣١ ٥٣٢)**
صافى التغير فى النقدية وما فى حكمها خلال الفترة		(٤٢٢ ١٥٨)	(٢ ٨٤٣ ٤٤٢)
رصيد النقدية وما فى حكمها فى أول الفترة		٢ ١٠٧ ١١٨	٤ ٥٠٢ ٦٩٢
رصيد النقدية وما فى حكمها فى آخر الفترة		١ ٦٨٤ ٩٦٠	١ ٦٥٩ ٢٥٠
وتتمثل النقدية وما فى حكمها فى اخر الفترة فيما يلى:			
حسابات جارية بالبنوك	(٤)	٤٠٨ ٩٦٠	١٨٤ ٢٥٠
ودائع لاجل استحقاق اقل من ثلاثة أشهر من تاريخ الاقتناء	(٤)	١ ٢٧٦ ٠٠٠	١ ٤٧٥ ٠٠٠
		١ ٦٨٤ ٩٦٠	١ ٦٥٩ ٢٥٠

- الإيضاحات المرفقة من (١) الى (١٩) جزء لا يتجزأ من هذه القوائم المالية وتقرأ معها.

تقرير مراقب الحسابات مرفق.

صندوق استثمار بنك الشركة المصرفية العربية الدولية الصندوق الثاني "صندوق تراكمي مع عائد دوري ووثائق مجانية"
المنشأة طبقًا لأحكام القانون ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفذية وتعديلاتها
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية عن الستة أشهر المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤

---

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 ديسمبر١٩٩٧.
- 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 لكسور 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 إنعقاد لجنة الاشراف والتي قررت فيه اختيار شركة هيرميس لإدارة المحافظ المالية وصناديق الاستثمار كمدير استثمار جديد للصندوق الجديد للصندوق وقد تم استلام إدارة الصندوق في تاريخ ٢٦ يونيو ٢٠٢٣ ، 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 الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤ بتاريخ ٢٦ سبتمبر ٢٠٢٤

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 وأسباب هذه المبيعات والتوقعات المتعلقة بنشاط المبيعات في المستقبل.

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.

إنخفاض قيمة الأصول المالية

يحل معيار المحاسبة المصري الجديد رقم (٤٧) "الأدوات المالية" محل الموضوعات المقابلة في معيار المحاسبة المصري رقم (٢٦) "الأدوات المالية: الاعتراف والقياس"، وبالتالي تم تعديل وإعادة اصدار معيار المحاسبة المصري رقم (٢٦) بعد سحب الفقرات الخاصة بالموضوعات التي تناولها معيار (٤٧) الجديد وتحديد نطاق معيار (٢٦) المعدل للتعامل فقط مع حالات محدودة من محاسبة التغطية وفقاً لاختيار المنشأة.

طبقا لمتطلبات المعيار يتم تبوب الأصول المالية على أساس قياسها –لاحقاً–إما بالتكلفة المستهلكة، أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، وذلك طبقا لنموذج أعمال المنشأة لإدارة الأصول المالية وخصائص التدفق النقدي التعاقدي للأصل المالي.

وقد قامت أدارة الصندوق بتطبيق الاستثناء الوارد بقرار السيد رئيس مجلس الوزراء رقم ٤٥٧٥ لسنة ٢٠٢٣ بتعديل بعض أحكام معايير المحاسبة المصرية الخاصة بالخسائر الائتمانية المتوقعة، وذلك باستثناء تطبيق متطلبات معيار رقم ٤٧ الخاصة بالخسائر الائتمانية المتوقعة على أدوات الدين الصادرة عن الحكومة المصرية بالعملة المحلية والحسابات الجارية والودائع بالعملة المحلية لدى البنوك العاملة في مصر باستحقاق شهر فأقل من تاريخ قائمة المركز المالى

٣.٤تحقق 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 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.

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.

٥.٣مدينون وحسابات مدينة أخرى

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

٦.٣القيمة 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.

٧.٣قائمة 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 ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
حسابات جارية بالبنوك	٤٠٨ ٩٦٠	١٨٣ ١١٨
ودائع لأجل (استحقاق أقل من ثلاثة شهور)	١ ٢٧٦ ٠٠٠	١ ٩٢٤ ٠٠٠
الإجمالي	١ ٦٨٤ ٩٦٠	٢ ١٠٧ ١١٨

(٥-١) أسهم مقيدة

	٣٠ يونيو ٢٠٢٤			٣١ ديسمبر ٢٠٢٣			
	عدد الأسهم	القيمة السوقية	نسبة القيمة السوقية الى صافى أصول الصندوق	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 كريير للبتروكيماويات	٢٩ ٤٧٠	٨١٩ ٨٥٥	١,٨١	٣٧ ٦٢٥	١ ٠٩٣ ٧٥٩	٢,٧٦	٠,٠١
أبو قير للأسمدة والكيماويات	٣٩ ٦٦١	٢ ٣٢٤ ١٣٥	٥,١٣	٤٢ ٧١٢	٣ ٥٨٧ ٨٠٨	٩,٠٤	٠,٠٠
مصر لانتاج الأسمدة- موبكو	٢٠ ٠٠٠	٩٠٠ ٠٠٠	١,٩٩	–	–	٠,٠٠	٠,٠٠
حديد عز	٢٩ ١٤٩	٢ ٤٤٣ ٢٦٩	٥,٣٩	٢١ ٦٠٧	١ ٩٨٧ ٨٤٤	٥,٠١	٠,٠٠
قطاع خدمات ومنتجات صناعية وسيارات							
السويدى اليكتريك	٤١ ٢٠٩	١ ٩٤٧ ٥٣٧	٤,٣٠	٩٩ ٧٧٩	٢ ٨٩٣ ٥٩١	٧,٢٩	٠,٠٠
جى بى كوربوريشن				١٧٣ ٢٠٧	١ ٣٦٨ ٣٣٥	٣,٤٥	٠,٠٢
قطاع البنوك							
البنك التجارى الدولى	٧٢ ٩٩٨	٥ ٦٥٠ ٠٤٥	١٢,٤٧	٩٣ ٨٣٠	٤ ٦٣٧ ٢٥٠	١١,٦٩	٠,٠٠
بنك كريدى اجريكول -مصر	٦٧ ٦٢٣	١ ٢٦٣ ٨٧٤	٢,٧٩	٤٨ ٩٩٨	١ ٠٧٧ ٩٥٦	٢,٧٢	٠,٠٢
بنك أبو ظبى الاسلامى	٣٧ ٦٥٠	١ ٥٨٦ ٩٤٨	٣,٥٠	٤٥ ٩٣٣	١ ٨٣٦ ٨٦١	٤,٦٣	٠,٠٠
قطاع الخدمات المالية غير مصرفية							
جى بى كوربوريشن	١٠٧ ٦٤٧	١ ٥٢٩ ٦٦٤	٣,٣٨	٤٤ ٠٨١	٧١٩ ٤٠٢	١,٨١	٠,٠١
القابضة الكويتية بالجنيه المصرى	٤٠ ٧٧٣	١ ٢١٧ ٠٧٤	٢,٦٩	٣٨ ٤٩٦	١ ٥٥٠ ٦١٩	٣,٩١	٠,٠٠
قطاع الاغذية والمشروبات والتبغ							
الشرقية للدخان -ايسترن كومباني	١٨٨ ٧٤٥	٣ ٤٣١ ٣٨٤	٧,٥٧	١٠٩ ٣٦٨	٣ ١٠٦ ٠٥١	٧,٨٣	٠,٠٠
الدلتا للسكر				١٤ ٠٥٣	١ ٠١٤ ٣٤٦	٢,٥٩	٠,٠٠
ايديتا للصناعات الغذائية	٢٩ ٢٩٥	٨٧١ ٢٣٣	١,٩٢	٣٢ ٥٤١	١ ٠١٤ ٦٩٨	٢,٥٩	٠,٠٠
جهينة للصناعات الغذائية	٩٦ ١٩١	١ ٨٦٤ ٥٦٢	٤,١١	٣٠ ٢٥٢	٤٧٤ ٠٤٩	١,٢٠	٠,٠٠
قطاع العقارات							
أوراسكوم للتنمية مصر	٩٧ ٤٦٦	١ ١٣٣ ٥٣٠	٢,٥٠	١٠٠ ٣١٢	١ ١١٣ ٤٦٣	٢,٨١	٠,٠١
مجموعة طلعت مصطفى القابضة	٦٧ ٧٢٣	٣ ٨٥٢ ٧٦١	٨,٥٠	١٠٣ ٨٢٥	٢ ٥٠٧ ٣٧٤	٦,٣٢	٠,٠١
مدينة مصر للاسكان والتعمير	٠	٠	٠,٠٠	١٦٧ ٧٢٦	٦٨٠ ٩٦٨	١,٧٢	٠,٠١
مصر الجديدة للاسكان والتعمير	٨٦ ٨٦٣	٨٦٢ ٥٥٠	١,٩٠	٥٥ ٢٤٥	٥٧٤ ٥٤٨	١,٤٥	٠,٠٠
قطاع اتصالات واعلام وتكنولوجيا المعلومات							
فوري لتكنولوجيا البنوك والمدفوعات الالكترونية	٣٣٩ ٩٤٨	٢ ٢٠٩ ٦٦٢	٤,٨٨	٢٩٤ ٤٨١	١ ٦٢٢ ٥٩٠	٤,٠٩	٠,٠٤
المصرية للاتصالات	٥٠ ٢٩٤	١ ٥٦٧ ١٦١	٣,٤٩	٧١ ٧٢٠	٢ ٧٠٠ ٢٥٧	٦,٨١	٠,٠٠
اى فاينانس للاستثمارات المالية والرقمية	٤٢ ٧٧٩	١ ١٠٣ ٦٢١	٢,٤٤	٣٠ ١٣١	٥٢٧ ٢٩٣	١,٣٣	٠,٠٠
قطاع رعاية صحية وادوية							
مستشفى كليوباترا	١٧٥ ١٧٢	١ ٢٩٦ ٢٧٣	٢,٨٦	١٣٥ ١٦٠	٩٣٧ ٩٥٥	١,٦١	٠,١٢
العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات - تشخيصية حرامونا	٣٨١ ٧٠٢	٩٠٨ ٤٥١	٢,٠٠			٠,١١	
قطاع المقاولات والانشاءات الهندسية							
أوراسكوم كونستراكشون ليمتد	٦ ١٦٥	١ ٦٧٨ ١١٣	٣,٧٠	–	–	٠,٠٠	٠,٠٠
قطاع طاقة وخدمات مساندة							
الإسكندرية للزيوت المعدنية " أموك"	١٠١ ٦٠٥	٩٨٥ ٥٦٩	٢,١٧	–	–	٠,٠٠	٠,٠١
الإسكندرية لتداول الحاويات				١٠ ١٥٧	٥١٤ ٣٨١	١,٣٠	٠,٠٠
قطاع تجارة وموزعون							
ام ام جروب للصناعة والتجارة العالمية				–	–	–	٠,٠٠
المتحدون الشرقيون للسجاد	٢٠ ٠٨٢	٤٧٠ ٧٢٢	١,٠٤			٠,٠٠	
قطاع الخدمات التعليمية							
القاهرة للاستثمار والتنمية العقارية سيرا للتعليم	٥٨ ٥٥٤	٧٨٤ ٦٢٣	١,٧٣	–	–	–	٠,٠١
اجمالى الاستثمارات فى الأسهم		٤٢ ٧٠٢ ٦١٥	٩٤,٢٣		٣٧ ٢٤٣ ٢٢٨	٩٣,٨٩	

(٥-ب) وثائق صناديق الاستثمار

	٣٠ يونيو ٢٠٢٤			٣١ ديسمبر ٢٠٢٣		
	قيمة الوثيقة	عدد الوثائق	جنيه مصرى	قيمة الوثيقة	عدد الوثائق	جنيه مصري
وثائق صندوق يومى لبنك الشركة المصرفية	٣١,٨٠٤٨٢	٤٦ ٩٢٤	١ ٤٩٢ ٤٠٩	٢٨,٨٤١٥٩	٤٦ ٩٢٤	١ ٣٥٣ ٣٦٣
اجمالى وثائق الاستثمار (ب)			١ ٤٩٢ ٤٠٩			١ ٣٥٣ ٣٦٣

٦. مدينون وأرصدة مدينة أخرى

	٣٠ يونيو ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
مدينو بيع أوراق مالية	--	١ ٢٢٣ ٠٠٧
توزيعات اسهم مستحقة	٦٠ ٥٤٣	٤١٠ ٩١٦
عائد مستحق عن ودائع لأجل	٣ ٠٦٧	٧٧٣
رسوم خدمة هيئة الرقابة المالية	٢ ٥٠٠	--
الإجمالي	٦٦ ١١٠	١ ٦٣٤ ٦٩٦

٧. دائنون وارصدة دائنة أخرى

	٣٠ يونيو ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
دائنو شراء أوراق مالية	٣٥٣ ٧٦٦	٦٨٤ ٠٣٥
أتعاب مدير الاستثمار	١٧ ٨١٦	١٦ ٨٦٥
أتعاب بنك الشركة المصرفية العربية الدولية	١٧ ٨١٦	١٦ ٨٦٥
اتعاب شركة خدمات الادارة	٧١٦	٣٧٦
أتعاب حسن الأداء -مدير الاستثمار (السابق)	--	٢٦٣ ٣٠٢
أتعاب حسن الأداء -مدير الاستثمار (الحالي)	--	٦١٧ ٩٧٤
مصروفات دعاية واعلان	٨ ٩٥٩	--
أتعاب مهنية مستحقة	٢٧ ٩٥٠	٣١ ٩٠٠
ضرائب مستحقة	١٠٢ ٧٢١	٢٠ ٥٤٦
رسم تطوير الهيئة العامة للرقابة المالية	٧ ٣٥٩	٨ ٤٩٣
عمولة حفظ مركزي	١٧ ٦٠٠	١٩ ٧٤٥
اتعاب ممثلي حملة الوثائق ولجنة الأشراف	٢٥ ٠٠٠	٣٢ ٠٠٠
المساهمة التكافلية	٢١ ٧٢٢	٣٥٨ ٤٢٢
الإجمالي	٦٠١ ٤٢٥	٢ ٠٧٠ ٥٢٣

٨. مخصص مطالبات

	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ جنيه مصري	التدعيم خلال الفترة جنيه مصري	مخصصات انتفى الغرض منها خلال الفترة جنيه مصري	الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤ جنيه مصري
مخصص مطالبات	٢٩ ٧٥٧	--	--	٢٩ ٧٥٧
	٢٩ ٧٥٧	--	--	٢٩ ٧٥٧

٩. صافي أصول الصندوق

بلغ إجمالي عدد وثائق استثمار الصندوق القائمة في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤ عدد ١٤٠ ٩٨٣ 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 ٣٢١.٤٢١١١جنيه مصري وبإجمالي مبلغ ٣٢ ٥١٩ ٧٨٠ 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

	٣٠ يونيو ٢٠٢٤ وثيقة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ وثيقة
عدد الوثائق القائمة فى بداية السنة	١٤٢ ٤٦٦	١٤٣ ١٨٦
عدد الوثائق المعاد بيعها خلال الفترة/ السنة	٣ ٦٣٨	٧٤٩
عدد الوثائق المستردة خلال الفترة/ السنة	(٥ ١٢١)	(١ ٤٦٩)
عدد الوثائق القائمة في نهاية الفترة/ السنة	١٤٠ ٩٨٣	١٤٢ ٤٦٦

١٠. مصروفات إدارية وعمومية

	٣٠ يونيو ٢٠٢٤ جنيه مصرى	٣٠ يونيو ٢٠٢٣ جنيه مصرى
أتعاب مهنية	٢٦ ٩٥٠	١٧ ٦٤٧
مصروفات دعاية و اعلان	٢٥ ٠٠٠	١٧ ٣٠٨
مصروفات بنكية	١٣ ٧٣٨	١١ ٢١٢
مصاريف الحفظ المركزي	٣٥ ٠٩٨	١٨ ٩٣٩
اتعاب ممثلي حملة الوثائق و لجنة الأشراف	١٦ ٠٠٠	١٦ ٨٣١
مصاريف الهيئة العامة للرقابة المالية	٢ ٥٠٠	٢ ٤٧٣
مصروفات كشوف حساب حملة الوثائق	٨٦٠	١ ٣٨٠
رسم تطوير الهيئة العامة للرقابة المالية	١ ٢٢١	--
المساهمة التكافلية	١١ ٣٨٧	--
مصروفات أخرى	٨ ٠٠٠	٢٥ ٨٥٩
الإجمالي	١٤٠ ٧٥٤	١١١ ٦٤٩

١١. أتعاب مدير الاستثمار

تتكون أتعاب مدير الاستثمار طبقا لنشرة الاكتتاب:

١.١٢ أتعاب الإدارة

بواقع ٠.٥٪ سنوياً (فقط أربعة في الألف سنوياً) من القيمة الصافية لأصول الصندوق تحتسب وتجنب يومياً وتسدد في بداية الشهر التالي.

٢.١٢ 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 مضافا 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 مضافاً إليه علاوة ٢٪.

١٢. أتعاب بنك الشركة المصرفية

١.١٣ يتقاضى البنك أتعاب نتيجة قيامه بخدمات لكل من الصندوق والمكتتبين بواقع ٠.٠٥٪ (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.

٢.١٣ كما يتقاضى البنك أتعاب بواقع ٠.٠١٪ (واحد في الألف) سنويًا من القيمة السوقية الأوراق المالية الخاصة بالصندوق.

١٣. أتعاب شركة خدمات الإدارة

تتقاضى شركة خدمات الإدارة أتعاب نظير تقديم خدمات الإدارة بواقع ٠.٠٠٢٪ (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.

-تتقاضي شركة خدمات الادارة مبلغ ٨ ٠٠٠ جنيه سنويا مقابل اعداد القوائم المالية بما فيها القوائم المالية السنوية للصندوق وتحتسب هذه الاتعاب وتجنب يوميا وتدفع في نهاية كل سنة مالية بعد اعتماد القوائم المالية السنوية للصندوق

-مصاريف إرسال كشوف الحساب لحملة الوثائق يتم المحاسبة وفقا للفواتير الصادرة من الهيئة القومية للبريد

١٤. أتعاب مراقب الحسابات

يتحمل الصندوق الاتعاب السنوية الخاصة بمراقب الحسابات نظير المراجعة الدورية للقوائم المالية للصندوق بما فيها القوائم المالية السنوية للصندوق والتي حددت بمبلغ ٦٠ ٠٠٠ جنيه مصري بحد اقصي وتحتسب هذه الاتعاب وتجنب يوميا وتدفع بعد اعتماد القوائم المالية السنوية للصندوق

١٥. الموقف الضريبي

ضرائب الأرباح التجارية

- تقدم الصندوق بالإقرارات الضريبية السنوية بإنتظام وفى الميعاد القانونى وحتى إقرار عام ٢٠٢٢ وتم سداد الضريبة المستحقة من واقع الاقرارت السنوية،
- وتم استلام نموذج ١٩ ضريبة عن سنتي ٢٠١٦/٢٠١٥، وعن سنتى٢٠١٨/٢٠١٧ وتم الاعتراض عليه في الميعاد القانوني، وتم إعادة الفحص عن سنوات ٢٠١٦/٢٠١٥، ٢٠١٨/٢٠١٧ وفحص سنوات ٢٠٢١/٢٠١٩ وفى انتظار النموذج .
- علما بأن الصندوق معفى من الضريبة على ارابح الأشخاص الاعتبارية ابتداء من ١٦ يونيو ٢٠٢٣ وفقا لنص البند (١٥) – مادة (٥٠) من قانون رقم (٣٠) لسنة ٢٠٢٣ والتي تنص على اعفاء أرباح صناديق الاستثمار في الأسهم المقيدة ، وما تحصل عليه هذه الصناديق من توزيعات وارباح راسمالية ، وعوائد على ودائعا البنكية ، بشرط أن تقصر محفظة الأسهم على اسهم الشركات المقيدة وفى انظار اللائحة التنفيذية.
- ولا توجد على الصندوق أى مستحقات ضريبية نهائية حتى تاريخه.

ضرائب كسب العمل :

قامت مصلحة الضرائب المصرية بإخطار الصندوق بفحص ضريبة كسب العمل حتي عام ٢٠٢٠، ويتم تجهيز المستندات واخطار مصلحة الضرائب المصرية بأنه لا يستحق علي الصندوق ضريبة كسب عمل لعدم وجود عاملين به وان الصندوق يتم ادارته من قبل شركة مدير الاستثمار، ولا توجد ضرائب كسب عمل مستحقة على الصندوق حتى تاريخه.

ضرائب القيمة المضافة :

لا يخضع الصندوق لضريبة القيمة المضافة ولا توجد ضريبة مستحقة على الصندوق حتى تاريخه.

ضرائب الخصم والإضافة :

لا توجد ضرائب خصم وإضافة مستحقة على الصندوق حتى تاريخه.

ضرائب الدمغة :

لا توجد ضرائب دمغة مستحقة على الصندوق حتى تاريخه.

١٦. 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.

١٧. 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 فى 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.

١٨. **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.

- **سعر الصرف**

-قررت لجنة السياسة النقدية للبنك المركزي المصري في إجتماعها يوم الخميس الموافق ٣٠ مارس ٢٠٢٣ رفع سعري عائد الإيداع والإقراض لليلة واحدة وسعر العملية الرئيسية للبنك المركزي بواقع ٢٠٠ نقطة أساس ليصل الي ١٨.٢٥٪ ،١٩.٢٥٪ و١٨.٧٥ % علي الترتيب كما تم رفع سعر الائتمان والخصم بواقع ٢٠٠ نقطة اساس ليصل إلي ١٨.٧٥٪ .

-قررت لجنة السياسة النقدية في اجتماعها الاستثنائي بتاريخ ٦ مارس ٢٠٢٤ رفع سعري عائد الايداع والاقراض لليلة واحدة وسعر العملية الرئيسية للبنك المركزي بواقع ٦٠٠ نقطة اساس ليصل الي ١٧.٢٥٪ ،٢٨.٢٥٪ و ٢٧.٧٥ % علي الترتيب كما تم رفع سعر الائتمان والخصم بواقع ٦٠٠ نقطة أساس ليصل الي ٢٧.٧٥٪

- **تسليم وتسلم أعمال خدمات الإدارة**

في ضوء قرار لجنة الإشراف علي صندوق استثمار بنك الشركة المصرفية العربية الدولية (الصندوق الثاني –تراكمي مع عائد دوري ووثائق مجانية) في جلستها المنعقدة بتاريخ ٢٠ سبتمبر ٢٠٢٣ ، وفي ضوء الموافقة المبدئية للهيئة العامة للرقابة المالية بشأن إنهاء التعاقد مع الشركة المصرية لخدمات الادارة في مجال صناديق الإستثمار (سيرفند) وتعيين شركة فند داتا لخدمات الادارة ، فقد تم الدعوة لعقد إجتماع بين الأطراف ذوي العلاقة (الجهة المؤسسة، شركة خدمات الادارة السابقة ،شركة خدمات الادارة الجديدة) وذلك لانهاء الاجراءات الخاصة بنقل الصندوق من الشركة المصرية لخدمات الادارة في مجال صناديق الاستثمار الي شركة فند داتا لخدمات الادارة (شركة خدمات الادارة الجديدة).

١٩. المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة

يتعامل الصندوق مع بنك الشركة المصرفية العربية الدولية (مؤسس الصندوق) وشركة هيرميس لادارة المحافظ المالية وصناديق الاستثمار و شركة فند داتا لخدمات الإدارة في مجال صناديق الإستثمار (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	٤٠٨ ٩٦٠	قائمة المركز المالي
		ودائع لاجل	١ ٢٧٦ ٠٠٠	قائمة المركز المالي
		عائد ودائع مستحقه	٣ ٠٦٧	قائمة المركز المالي
		اتعاب البنك المستحقة	١٧ ٨١٦	قائمة المركز المالي
		أتعاب البنك	١١١ ٦٥٤	قائمة الدخل
		عائد ودائع وحسابات جارية	٢٧٦ ٨٢٤	قائمة الدخل
		مصروفات حفظ مركزى	١٧ ٦٠٠	قائمة المركز المالي
		قيمة ١٠١ ١٧٥ وثيقة "عدد الوثائق المملوكة للبنك"	٣٢ ٥١٩ ٧٨٠	
شركة فند داتا لخدمات الإدارة في مجال صناديق الاستثمار	خدمات الإدارة	اتعاب خدمات الإدارة المستحقة	١١ ٠٥١	قائمة المركز المالي
		اتعاب خدمات الإدارة	١١ ٧٤١	قائمة الدخل
		.مصروفات ارسال كشوف حساب للعملاء	٨٦٠	قائمة الدخل
شركة هيرميس لادارة المحافظ المالية وصناديق الاستثمار	مدير الاستثمار	أتعاب ادارة	١١١ ٦٥٤	قائمة الدخل
		أتعاب الإدارة المستحقة	١٧ ٨١٦	قائمة المركز المالي
		اتعاب حسن أداء مستحقة	--	قائمة المركز المالي