

صندوق استثمار

بنك المؤسسة العربية المصرفية مصر "ABC-Bank" "مزايا"

النقدى للسيولة ذو العائد اليومي التراكمى بالجنيه المصرى

القوائم المالية

عن الستة أشهر المنتهية فى ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

وتقرير مراقبى الحسابات عليها

Crowe دكتور/ عبد العزيز حجازي وشركاه

محاسبون قانونيون ومستشارون

عماد يوسف إسكندر

محاسبون قانونيون ومستشارون

عماد يوسف إسكندر

Crowe دكتور/ عبد العزيز حجازي وشركاه

محاسبون قانونيون ومستشارون

محاسبون قانونيون ومستشارون

تقرير مراقبي الحسابات

إلى السادة/ حملة وثائق صندوق استثمار بنك المؤسسة العربية المصرفية مصر ' ABC – Bank ' " مزايا "

النقدي للسيولة ذو العائد اليومي التراكمي بالجنيه المصري

تقرير عن القوائم المالية

راجعنا القوائم المالية المرفقة لصندوق استثمار بنك المؤسسة العربية المصرفية مصر ' ABC – Bank ' " مزايا " النقدي للسيولة ذو العائد اليومي التراكمي بالجنيه المصري والمتمثلة في قائمة المركز المالي في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ وكذا قوائم الدخل والتغير في صافي أصول الصندوق لحملة الوثائق والتدفقات النقدية عن الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات.

مسئولية مدير الاستثمار عن القوائم المالية

هذه القوائم المالية مسؤولة مدير الاستثمار " شركة بلتون لإدارة صناديق الاستثمار " ، فمدير الاستثمار مسؤل عن إعداد وعرض القوائم المالية عرضاً عادلاً وواضحاً وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية ، وتتضمن مسؤولية مدير الاستثمار 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 المسؤولية اختيار السياسات المحاسبية الملانمة وتطبيقها وعمل التقديرات المحاسبية الملانمة للظروف.

مسئولية مراقبي الحسابات

تتخصص مسؤوليتنا 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 منا الالتزام بمتطلبات السلوك المهني وتخطيط وأداء المراجعة للحصول على تأكيد مناسب بأن القوائم المالية خالية من أية تحريفات هامة ومؤثرة.

وتتضمن أعمال المراجعة أداء إجراءات للحصول على أدلة مراجعة بشأن القيم والإفصاحات في القوائم المالية. وتعتمد الإجراءات التي تم اختيارها على الحكم المهني للمراقب ويشمل ذلك تقييم مخاطر التحريف الهام والمؤثر في القوائم المالية سواء الناتج عن الغش أو الخطأ. ولدى تقييم هذه المخاطر يضع المراقب في اعتباره الرقابة الداخلية ذات الصلة بقيام مدير الاستثمار بإعداد القوائم المالية والعرض العادل والواضح لها وذلك لتصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف ولكن ليس بغرض إبداء رأي على كفاءة الرقابة الداخلية لدى مدير الاستثمار. وتشمل عملية المراجعة أيضاً تقييم مدى ملانمة السياسات المحاسبية والتقديرات المحاسبية الهامة التي أعدت بمعرفة مدير الاستثمار 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.

الرأي

ومن رأينا أن القوائم المالية المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح، في جميع جوانبها الهامة، عن المركز المالي لصندوق استثمار بنك المؤسسة العربية المصرفية مصر ' ABC - Bank ' " مزيا " النقدي للسيولة ذو العائد اليومي التراكمي بالجنية المصري في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠، وعن أدائه المالي وتدفقاته النقدية عن السنة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ وذلك طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة بإعداد هذه القوائم المالية.

تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

يمسك مدير الاستثمار حسابات مالية منتظمة للصندوق تتضمن كل ما نص القانون ونظام الصندوق على وجوب إثباته فيها وقد وجدت القوائم المالية متفقة مع ما هو وارد بتلك الحسابات.

كما أنها تتماشى مع أحكام قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية ونشرة الاكتتاب الخاصة بالصندوق وكذا الإرشادات الصادرة عن الهيئة العامة للرقابة المالية في هذا الشأن.

مراقبا الحسابات

دكتور محمد عبد العزيز حجازي
سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٦٠)
Crowe
دكتور/ عبد العزيز حجازي وشركاه
محاسبون قانونيون ومستشارون

عماد يوسف إسكندر
سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٢٥٩)
محاسبون قانونيون ومستشارون
صبايات وحسب ضرائب

القاهرة في ٢٩ أغسطس ٢٠٢٠

صندوق استثمار بنك المؤسسة العربية المصرفية مصر "ABC-BANK" - مزاي -

النقدى للمسبولة ذو العائد اليومي التراكمي بالجنيه المصري

المركز المالي

في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣٠ يونيو ٢٠٢٠	إيضاح	
جنيه مصري	جنيه مصري	رقم	
			الأصول
٣٤ ٧٨٦ ٧٢٩	١٢ ٧٢٩ ٦٨٤	(٩)	نقدية بالبنوك
١٦٠ ٦٩٩ ٩٢٧	١٩٠ ٢٥١ ١٣٢	(١٠)	أذون خزانة (بالصافي)
١٠ ٩١٨	٥ ٥٢٢	(١١)	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
١٩٥ ٤٩٧ ٥٧٤	٢٠٢ ٩٨٦ ٣٣٨		إجمالي الأصول
			الإلتزامات
٤٨٥ ٦١٦	٤٣٧ ٩٩٤	(١٢)	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
٤٨٥ ٦١٦	٤٣٧ ٩٩٤		إجمالي الإلتزامات
١٩٥ ٠١١ ٩٥٨	٢٠٢ ٥٤٨ ٣٤٤		صافي أصول الصندوق لحملة الوثائق
٦ ٦٠٥ ٨٤١	٦ ٥٠٧ ٨٦٠		عدد الوثائق القائمة
٢٩,٥٢١	٣١,١٢٤	(١٣)	نصيب الوثيقة في صافي أصول الصندوق

الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (١٨) جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية وتقرأ معها.

بنك المؤسسة العربية المصرفية

صالح محمود حبيب
رئيس مجلس الإدارة
١٤٤١

شركة بلتون لإدارة صناديق الاستثمار

* تقرير مراقبي الحسابات - مرفق *

صندوق استثمار بنك المؤسسة العربية المصرفية مصر 'ABC-BANK' - مزاييا -

النقد، للسيولة ذو العائد اليومي التراكمي بالجنيه المصري

قائمة الدخل

عن الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

الثلاثة أشهر المنتهية في		الستة أشهر المنتهية في		إيضاح رقم	
٣٠ يونيو ٢٠١٩	٣٠ يونيو ٢٠٢٠	٣٠ يونيو ٢٠١٩	٣٠ يونيو ٢٠٢٠		
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري		
					إيرادات النشاط
					عائد ودائع لأجل وحسابات جارية
١ ٤٣٩ ٠٦٨	٢١٦ ٤١٤	٣ ٨٢٣ ٣٢٦	٤٨٢ ٥٥١		
٤ ٩٣٤ ٣٣٩	٥ ٣٠٦ ٨٨٣	٩ ٠٠٣ ٦٤٨	١١ ٠٥١ ٧٣٨	(٧)	عائد إستثمارات في أنون خزائن (بالصافي)
١٢٨ ٢٨٣	-	٣٤٩ ٧٧٦	-		عائد إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
<u>٦ ٥٠١ ٦٩٠</u>	<u>٥ ٥٢٣ ٢٩٧</u>	<u>١٣ ١٧٦ ٧٥٠</u>	<u>١١ ٥٣٤ ٢٨٩</u>		إجمالي إيرادات النشاط
					مصروفات النشاط
					عمولات إدارية
(٢٣٢ ٢٠٨)	(٢٤٩ ٩٣٢)	(٤٥٨ ٠٧١)	(٤٩٨ ٥٥٣)		
(١١٦ ١٠٤)	(١٢٤ ٩٦٥)	(٢٢٩ ٠٣٥)	(٢٤٩ ٢٧٦)		أتماب مدير الإستثمار
(٢٣ ٢٢١)	(٢٤ ٩٩٣)	(٤٥ ٨٠٧)	(٤٩ ٨٥٥)		اتماب الشركة المصرية لخدمات الإدارة
(٤١٤)	-	(١ ١٣٠)	-		عمولة أمين الحفظ
(٩٣ ٣٣٧)	(٦٨ ٦٢١)	(١٨٥ ٦٥١)	(١٤٢ ٢٥٦)	(٨)	مصروفات عمومية وإدارية
<u>(٤٦٥ ٢٨٤)</u>	<u>(٤٦٨ ٥١١)</u>	<u>(٩١٩ ٦٩٤)</u>	<u>(٩٣٩ ٩٤٠)</u>		إجمالي مصروفات النشاط
<u>٦ ٠٣٦ ٤٠٦</u>	<u>٥ ٠٥٤ ٧٨٦</u>	<u>١٢ ٢٥٧ ٠٥٦</u>	<u>١٠ ٥٩٤ ٣٤٩</u>		الزيادة في صافي اصول الصندوق لحملة الوثائق

الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (١٨) جزءاً لا يتجزأ من العوائم المالية وتقرأ معها.

صندوق استثمار بنك المؤسسة العربية المصرفية مصر 'ABC-BANK' - مالياً -

التقرير للمساهمين أو المالكين المؤسسيين، بالجنبة المصري

للمدة المدخل الشامل

عن السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

الثلاثة أشهر المنتهية في		السنة أشهر المنتهية في		إيضاح
٣٠ يونيو ٢٠١٩	٣٠ يونيو ٢٠٢٠	٣٠ يونيو ٢٠١٩	٣٠ يونيو ٢٠٢٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
٦.٣٦٤.٠٦	٥.٥٤٧٨٦	١٢٣٥٧.٥٦	١٠.٥٩٤٣٤٩	الزيادة في صافي أصول الصندوق لحملة الوثائق
-	-	-	-	بنود المدخل الشامل الأخر
-	-	-	-	إجمالي بنود المدخل الشامل الأخر عن الفترة
٦.٣٦٤.٠٦	٥.٥٤٧٨٦	١٢٣٥٧.٥٦	١٠.٥٩٤٣٤٩	إجمالي المدخل الشامل عن الفترة

الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (١٨) جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية وتقرأ معها.

صندوق استثمار بنك المؤسسة العربية المصرفية مصر "ABC-BANK" - مزاي -

النقدى للسيولة ذو العائد اليومي التراكمى بالجنيه المصري

قائمة التغير في صافي أصول الصندوق

عن الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

الستة أشهر المنتهية في

<u>٣٠ يونيو ٢٠١٩</u>	<u>٣٠ يونيو ٢٠٢٠</u>	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	
١٧٧ ٤٦٨ ٥٣٧	١٩٥ ٠١١ ٩٥٨	صافي أصول الصندوق في بداية الفترة
١٩ ٢٤٨ ٨٨٢	٤ ٩١٩ ٥٢٨	المحصل من إصدارات ووثائق الصندوق خلال الفترة
(١٨ ٦٤٩ ٤١٢)	(٧ ٩٧٧ ٤٩١)	المدفوع لإستردادات ووثائق الصندوق خلال الفترة
١٢ ٢٥٧ ٠٥٦	١٠ ٥٩٤ ٣٤٩	الزيادة في صافي أصول الصندوق لحملة الوثائق خلال الفترة
<u>١٩٠ ٣٢٥ ٠٦٣</u>	<u>٢٠٢ ٥٤٨ ٣٤٤</u>	صافي أصول الصندوق لحملة الوثائق في نهاية الفترة

الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (١٨) جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية وتقرأ معها.

صندوق استثمار بنك المؤسسة العربية المصرفية مصر "ABC-BANK" - مزاي -

النقدى للمسئولة ذو العائد اليومي التراكمى بالجنيه المصري

قائمة التدفقات النقدية

عن الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

<u>الستة أشهر المنتهية في</u>		إيضاح رقم
<u>٣٠ يونيو ٢٠١٩</u>	<u>٣٠ يونيو ٢٠٢٠</u>	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	
		التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
		الزيادة في صافي أصول الصندوق لحملة الوثائق
١٢ ٢٥٧ ٠٥٦	١٠ ٥٩٤ ٣٤٩	تعديلات لتسوية صافي الأرباح مع صافي التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
		صافي الزيادة (النقص) في الأصول
(٢٣ ٤٧٢ ١٢٥)	(٤٨ ٣٦٧ ٣١٥)	إستثمارات في أذون خزانة (استحقاق أكثر من ثلاثة شهور في تاريخ الاقتناء)
٥ ٠٠٧ ٣٥٦	-	(١٠) إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
٣٧١ ٩٤٢	٥ ٣٩٦	(١٢) مدينون وأرصدة مدينة أخرى
		صافي (النقص) الزيادة في الإلتزامات
٦٩ ٥٢٤	(٤٧ ٦٢٢)	(١٣) دائنون وأرصدة دائنة أخرى
<u>(١٥ ٧٦٦ ٢٤٧)</u>	<u>(٣٧ ٨١٥ ١٩٢)</u>	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التشغيل
		التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
		المحصل من إصدارات ووثائق الصندوق خلال الفترة
١٩ ٢٤٨ ٨٨٢	٤ ٩١٩ ٥٢٨	المدفوع لإستردادات ووثائق الصندوق خلال الفترة
(١٨ ٦٤٩ ٤١٢)	(٧ ٩٧٧ ٤٩١)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) / الناتجة من أنشطة التمويل
٥٩٩ ٤٧٠	(٣ ٠٥٧ ٩٦٣)	صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال الفترة
(١٥ ١٦٦ ٧٧٧)	(٤٠ ٨٧٣ ١٥٥)	النقدية وما في حكمها في بداية الفترة
٨٣ ٩٧٩ ٥٧٥	٥٣ ٦٠٢ ٨٣٩	النقدية وما في حكمها في نهاية الفترة
<u>٦٨ ٨١٢ ٧٩٨</u>	<u>١٢ ٧٢٩ ٦٨٤</u>	
		ويتمثل رصيد النقدية وما في حكمها في نهاية الفترة فيما يلي:
		حسابات جارية
٣٢ ٢٧٥	١٢ ٦٨٤	ودائع لأجل (استحقاق أقل من ثلاثة شهور من تاريخ الإيداع)
٣٩ ١٣٣ ٠٠٠	١٢ ٧١٧ ٠٠٠	أذون خزانة (استحقاق ٩١ يوم من تاريخ الاقتناء)
٢٩ ٦٤٧ ٥٢٣	-	النقدية وما في حكمها
<u>٦٨ ٨١٢ ٧٩٨</u>	<u>١٢ ٧٢٩ ٦٨٤</u>	(١/٩)

الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (١٨) جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية وتقرأ معها.

صندوق استثمار بنك المؤسسة العربية المصرفية مصر " ABC - BANK " مزاي

النقدي للسيولة ذو العائد اليومي التراكمي بالجنيه المصري

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية

عن الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

١. نبذة عن الصندوق

١-١ الكيان القانوني والنشاط

أنشأ بنك المؤسسة العربية المصرفية - شركة مساهمة مصرية - صندوق استثمار بنك المؤسسة العربية المصرفية مصر " ABC - BANK " "مزاي" النقدي للسيولة ذو العائد اليومي التراكمي بالجنيه المصري كأحد الأنشطة المصرفية المرخص بها للبنك بموجب موافقة البنك المركزي المصري رقم ١٢٨ بتاريخ ١٦ أكتوبر ٢٠٠٨ وترخيص الهيئة العامة لسوق المال المصرية رقم ٥٠٠ بتاريخ ٢٧ يناير ٢٠٠٩ وذلك وفقاً لأحكام قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما.

٢-١ غرض الصندوق

يهدف الصندوق إلى تقديم وعاء ادخاري واستثماري ويقوم الصندوق بالاستثمار في أدوات مالية صادرة في السوق المحلي فقط مثل أدوات الدين الصادرة عن الحكومة المصرية والبنوك والشركات واتفاقيات إعادة الشراء وأذون الخزانة وشهادات الادخار البنكية ووثائق صناديق أسواق النقد الأخرى، وبالتالي فإن هذا الصندوق يعتبر صندوق ذو معدل مخاطر منخفض ويوفر السيولة النقدية اليومية عن طريق احتساب عائد يومي تراكمي على الأموال المستثمرة فيه، كما يسمح الصندوق بالاكتمال والاسترداد اليومي في وثائق الاستثمار التي يصدرها.

٣-١ مدير الاستثمار

وقد عهد بنك المؤسسة العربية المصرفية بإدارة نشاط الصندوق إلى شركة بلتون لإدارة صناديق الاستثمار * شركة مساهمة مصرية " (مدير الاستثمار) بموجب عقد الإدارة المؤرخ في ٥ نوفمبر ٢٠٠٨ ، بلغ عدد وثائق الاستثمار عند الاكتمال والتخصيص عدد ٢٨٠ ٤٥٦ ١٧ وثيقة تبلغ القيمة الاسمية للوثيقة ١٠ جنيه مصري بإجمالي مبلغ ٨٠٠ ٥٦٢ ١٧٤ جنيه مصري، خصص منها لبنك المؤسسة العربية المصرفية عدد ٥٠٠ ألف وثيقة بمبلغ ٥ مليون جنيه مصري يمثل الحد الأدنى لمساهمة في الصندوق طبقاً لنشرة الاكتمال، ولا يجوز لبنك المؤسسة العربية المصرفية استرداد قيمة هذه الوثائق أو التصرف فيها قبل انتهاء مدة الصندوق، ويجوز زيادة حجم الصندوق أو تخفيضه طبقاً لأحكام المادة (١٤٢) من اللائحة التنفيذية لقانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ مع مراعاة زيادة وتخفيض حجم مساهمة بنك المؤسسة العربية المصرفية مع كل زيادة وتخفيض في حجم الصندوق.

تحدد القيمة البيعية أو الاستردادية لوثائق الاستثمار على أساس نصيب الوثيقة في صافي القيمة السوقية لأصول الصندوق في نهاية يوم عمل تقديم طلب الشراء أو الاسترداد، ويتم تسوية المعاملات خلال يوم العمل المصرفي التالي لتاريخ تقديم طلب الشراء أو الاسترداد بناءً على السعر المعلن للوثيقة.

٤-١ شركة خدمات الإدارة

- وقد عهد بنك المؤسسة العربية المصرفية للشركة المصرية لخدمات الإدارة * شركة مساهمة مصرية * طبقاً لمحضر اجتماع حمله الوثائق المؤرخ في ٨ مارس ٢٠١٥ فيما يلي أمثلة لأهم مسئوليات شركة خدمات الإدارة:
تقوم شركة خدمات الإدارة بما يلي:

١- إعداد بيان يومي بعدد الوثائق القائمة لصندوق الاستثمار المفتوح ويتم الإفصاح عنه في نهاية كل يوم عمل وإخطار الهيئة به في المواعيد التي تحددها.

- ٢- حساب صافي قيمة الوثائق للصناديق المفتوحة والمغلقة.
- ٣- قيد المعاملات التي تتم على وثائق الاستثمار غير المقيدة بالبورصة.
- ٤- تقييم الأصول والأوراق المالية للصناديق غير المقيدة في البورصة التي تستثمر فيها الصناديق الأخرى أموالها بشكل دوري لا يقل عن مرة كل ثلاثة أشهر، مع مراعاة تعيين مقيم متخصص ومستشار مالي لتقييم الأصول أو الأوراق المالية التي يصدر بتحديداتها وضوابط تقييمها قرار من مجلس إدارة الهيئة.
- وتلتزم الشركة بإعداد وحفظ سجل آلي بحاملي الوثائق، ويعد سجل حملة الوثائق قرينة على ملكية المستثمرين للوثائق المثبتة فيه، كما تلتزم الشركة بتدوين البيانات التالية في هذا السجل:
 - أ- عدد الوثائق وبيانات ملاكها وتشمل الاسم والجنسية والعنوان ورقم تحقيق الشخصية بالنسبة للشخص الطبيعي ورقم السجل التجاري بالنسبة للشخص الاعتباري.
 - ب- تاريخ القيد في السجل الآلي.
 - ج- عدد الوثائق التي تخص كلاً من حملة الوثائق بالصندوق.
 - د- بيان عمليات الاكتتاب والشراء والاسترداد الخاصة بوثائق الاستثمار.
 - هـ- عمليات الاسترداد وبيع الوثائق وفقاً للعقد المبرم مع مدير استثمار الصندوق المفتوح.

١-٥ مدة الصندوق

- تبدأ السنة المالية للصندوق في الأول من يناير من كل عام حتى نهاية ديسمبر من ذات العام، على أن تشمل السنة المالية الأولى المدة التي تنقضي من تاريخ الترخيص للصندوق بمزاولة النشاط وحتى تاريخ انتهاء السنة المالية التالية. تبلغ مدة الصندوق ٢٥ عاماً، بدأت من تاريخ الترخيص للصندوق بمزاولة أعماله من قبل الهيئة في ٢٧ يناير ٢٠٠٩.

٢. أسس الأعداد

الالتزام بالمعايير المحاسبية والقوانين

- يتم اعداد القوائم المالية طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة بإعداد هذه القوائم المالية.
- تم اعتماد القوائم المالية للأصدر من قبل لجنة الاشراف بتاريخ ٢٧ أغسطس ٢٠٢٠

٣. عملة التعامل وعملة العرض

- يتم عرض القوائم المالية المرفقة بالجنيه المصري والذي يمثل عملة النشاط الرئيسية للصندوق. كافة المعلومات المعروضة بالجنيه المصري تم تقريبها لأقرب جنيه مصري.

٤. استخدام التقديرات والافتراضات

- يتطلب إعداد القوائم المالية طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية من الإدارة استخدام الحكم الشخصي والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على تطبيق السياسات والقيم المعروضة للأصول والالتزامات والإيرادات والمصروفات. تعد التقديرات والافتراضات المتعلقة بها في ضوء الخبرة السابقة وعوامل أخرى متنوعة. هذا وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.
- يتم إعادة مراجعة التقديرات والافتراضات المتعلقة بها بصفة دورية.
 - يتم الاعتراف بالتغيير في التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم تغيير التقدير فيها إذا كان التغيير يؤثر على هذه الفترة فقط، أو في فترة التغيير والفترات المستقبلية إذا كان التغيير يؤثر على كليهما.
 - لا يوجد لديه أصول والتزامات جوهرية تتطلب استخدام التقديرات والحكم الشخصي.

٥. الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

يمتلك الصندوق مجموعة متنوعة من الأدوات المالية طبقاً لما تقتضيه سياسة إدارة الاستثمارات الخاصة بالصندوق، وتتضمن محفظة استثمارات الصندوق استثمارات مقيدة في البورصة واستثمارات في وثائق صناديق الاستثمار الأخرى التي ينوي الصندوق الاحتفاظ بها لفترات غير محددة، وتتمثل الأدوات المالية للصندوق في الأصول والالتزامات المالية المدرجة بميزانية الصندوق، وتتضمن الأصول المالية أرصدة النقدية بالبنوك وأذون الخزانة واستثمارات مالية محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق ومدينون وأرصدة مدينة أخرى، كما تتضمن الالتزامات المالية حقوق حملة الوثائق ودائون وأرصدة دائنة أخرى، ويتضمن إيضاح رقم (١٧) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية السياسات المحاسبية بشأن أسس إثبات وقياس أهم الأدوات المالية وما يرتبط بها من إيرادات ومصروفات.

تحتوي أنشطة الصندوق على مخاطر متنوعة تتعلق بالأدوات المالية المملوكة للصندوق والأسواق التي يستثمر فيها، ويقوم مدير الاستثمار بتحديد أوجه توظيف استثمارات الصندوق وذلك عن طريق توزيع الأصول بالطريقة التي تمكنه من تحقيق أهداف الاستثمار، أية انحرافات في توظيف الأصول المستهدفة أو في محفظة الاستثمارات يتم مراقبتها ومتابعتها من قبل مدير الاستثمار.

وفيما يلي أهم المخاطر المتعلقة بالأدوات المالية وأهم السياسات والإجراءات التي يتبناها الصندوق ومدير الاستثمار لإدارة وتخفيض أثر تلك المخاطر:

١-٥ خطر الائتمان

- تعتبر أرصدة الحسابات الجارية والودائع لأجل لدى البنوك وأذون الخزانة والسندات والعهود المستحقة من الأصول المالية المعرضة لخطر الائتمان المتمثل في عدم قدرة تلك الأطراف على سداد جزء أو كل المستحق عليهم في تواريخ الاستحقاق، ويقوم مدير الاستثمار بتطبيق سياسات وإجراءات متطورة بما يؤدي إلى خفض خطر الائتمان إلى الحد الأدنى.

- تمثل قيمة الأصول المالية المدرجة بالقوائم المالية الحد الأقصى لخطر الائتمان في تاريخ القوائم المالية
- إن خطر الائتمان الناتج عن عمليات الأوراق المالية المباعة التي لم تحصل قيمتها بعد يعتبر مخفضاً نظراً لانخفاض فترة استحقاق تحصيل تلك المبالغ. بالإضافة إلى قيام صندوق ضمان مخاطر التسويات بضمان السداد نيابة عن السامسة في حالة تعثرهم.

- يقوم مدير الاستثمار بالحد من المخاطر الناتجة من تعرض الصندوق لمخاطر الائتمان المرتبطة بالأرصدة والودائع لدى البنوك عن طريق فتح حسابات لدى بنوك حسنة السمعة وذات جودة ائتمانية مقبولة في تاريخ المركز خاضعة لرقابة البنك المركزي المصري ذات تصنيف مقبول، ويمكن تقييم جودة ائتمان الأصول المالية بالرجوع إلى البيانات التاريخية. ويقوم مدير الاستثمار بإدارة مخاطر الائتمان المرتبطة بالأرصدة والودائع لدى البنوك أخذاً في الاعتبار متطلبات نشرة الاكتتاب.

الأداة المالية	سنة الإصدار	اسم مصدر الأداة المالية / التصنيف	التاريخ	الأداة المالية
اذون خزانة	-	وزارة المالية	٣٠ يونيو ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٩

- تتمثل قيمة الأصول المالية المعرضة لخطر الائتمان في تاريخ القوائم المالية فيما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣٠ يونيو ٢٠٢٠	
٥٧ ٧٢٩	١٢ ٦٨٤	حسابات جارية
٣٤ ٧٢٩ ٠٠٠	١٢ ٧١٧ ٠٠٠	ودائع لأجل لدى البنوك
١٦٠ ٦٩٩ ٩٢٧	١٩٠ ٢٥١ ١٣٢	اذون خزانة
١٠ ٩١٨	٣ ٠٢٢	فوائد مستحقة

٢-٥ خطر السيولة

- يتمثل خطر السيولة في العوامل التي تؤثر على قدرة الصندوق على سداد جزء من أو كل التزاماته أو مواجهة سداد استردادات ووثائق صناديق الاستثمار، وطبقاً لأحكام قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية يقوم مدير الاستثمار بالاحتفاظ بالسيولة المناسبة لتخفيض ذلك الخطر إلى الحد الأدنى.
- يوضح الجدول التالي مواعيد استحقاق الالتزامات المالية الغير مخصومة للصندوق بناءً على تواريخ المدفوعات التعاقدية وأسعار الفوائد الحالية في السوق:

٣٠ يونيو ٢٠٢٠	أقل من سنة	أكثر من سنة وأقل من ٥ سنوات	٥ سنوات وأكثر	الإجمالي
٤٣٧ ٩٩٤	-	-	-	٤٣٧ ٩٩٤
١٨٦ ٩٨٦ ٥٢٠ *	-	-	١٥ ٥٦١ ٨٢٤	٢٠٢ ٥٤٨ ٣٤٤

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	أقل من سنة	أكثر من سنة وأقل من ٥ سنوات	٥ سنوات وأكثر	الإجمالي
٤٨٥ ٦١٦	-	-	-	٤٨٥ ٦١٦
١٨٠ ٢٥١ ٣٨٨ *	-	-	١٤ ٧٦٠ ٥٧٠	١٩٥ ٠١١ ٩٥٨

* يتم تحديدها في حالة وجود التزامات تعاقدية للاسترداد (مثل الصناديق النقدية المؤسسة من قبل البنوك والتي توفى أوضاعها طبقاً للنسب المحددة من قبل البنك المركزي المصري).

- ويقوم مدير الاستثمار بإدارة مخاطر السيولة عن طريق الاستثمار في أدوات حقوق ملكية وأدوات دين قصيرة الاجل التي يمكن تحويلها الى نقدية خلال سنة من تاريخ القوائم المالية وذلك كما هو موضح في الجدول التالي:

٣٠ يونيو ٢٠٢٠	أقل من ٣ أشهر	من ٣ أشهر إلى ٦ أشهر	من ٦ أشهر إلى سنة	الإجمالي
١٢ ٧١٧ ٠٠٠	-	-	-	١٢ ٧١٧ ٠٠٠
١٠٩ ٣٨٨ ٠٨٢	٤٩ ٦٦٧ ٩٠٧	٣١ ١٩٥ ١٤٣	-	١٩٠ ٢٥١ ١٣٢

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	أقل من ٣ أشهر	من ٣ أشهر إلى ٦ أشهر	من ٦ أشهر إلى سنة	الإجمالي
٣٤ ٧٢٩ ٠٠٠	-	-	-	٣٤ ٧٢٩ ٠٠٠
٣٥ ٩٧٥ ٩٢٠	٥٩ ٢٣٧ ٥٠٠	٦٥ ٤٨٦ ٥٠٧	-	١٦٠ ٦٩٩ ٩٢٧

٣-٥ خطر السوق والسياسات الاستثمارية

- يشتمل خطر السوق على كل من الخسائر والأرباح المحتملة، كما يتضمن خطر العملات الأجنبية، وخطر سعر الفائدة، كذلك خطر سعر السوق.

- وطبقاً لأحكام قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية يقوم مدير الاستثمار بإتباع سياسة استثمارية تهدف إلى تقليل المخاطر عن طريق توزيع المحفظة على الأوراق المالية والسندات واستخدام أساليب التحليلات الفنية المناسبة لكل أداة من الأدوات المالية لاتخاذ قرار الاستثمار بالإضافة إلى:

- الاحتفاظ بنسبة لا تتجاوز ٩٥% من الأموال المستثمرة في الصندوق في صورة مبالغ نقدية سائلة في حسابات جارية أو في حسابات ودائع لدى البنوك الخاضعة لرقابة البنك المركزي المصري.
- إمكانية الاستثمار حتى ١٠٠% من الأموال المستثمرة في الصندوق في شراء أذون الخزانة المصرية وصكوك البنك المركزي المصري.
- ألا تزيد نسبة ما يستثمر في شراء سندات الخزانة المصرية عن ٤٩% من الأموال المستثمرة في الصندوق.
- ألا تزيد نسبة ما يستثمر في شراء شهادات الادخار البنكية عن ١٠% من الأموال المستثمرة في الصندوق.
- ألا يزيد المستثمر في الودائع والسندات وشهادات الادخار (مجتمعين) طرف أي جهة واحدة بخلاف الجهات الحكومية أو قطاع الأعمال العام أو بنوك القطاع العام عن نسبة ٤٠% من الأموال المستثمرة في الصندوق.
- ألا يزيد ما يستثمر في السندات الصادرة عن الشركات الخاصة عن ٢٠% وبحيث لا تزيد الاستثمارات في أي إصدار على ١٠% من صافي قيمة أصول الصندوق، مع مراعاة ألا يقل التصنيف الائتماني عن الحد الأدنى المقبول وهو (BBB-).
- ألا تزيد نسبة ما يستثمره الصندوق في وثائق الاستثمار التي تصدرها صناديق الاستثمار الأخرى عن ٢٠% من إجمالي صافي قيمة أصوله وبما لا يجاوز ٥% من أموال كل صندوق مستثمر فيه. وفي جميع الحالات لا يجوز الاستثمار في الصناديق التي يديرها مدير الاستثمار أو تلك التي يشارك في إدارتها كما لا يجوز الاستثمار في الصناديق التي ينشئها أو يساهم فيها البنك المؤسس.
- لا يجوز أن تزيد نسبة ما يستثمره الصندوق في السندات والأوراق المالية الصادرة عن مجموعة مرتبطة عن ٢٠% من أموال الصندوق.
- أن لا يزيد الحد الأقصى لمدة استثمارات الصندوق عن ٣٩٦ يوماً.
- أن يكون الحد الأقصى للمتوسط المرجح لمدة استحقاق محفظة استثمارات الصندوق مائة وخمسين يوماً.
- أن يتم تنويع استثمارات الصندوق بحيث لا تزيد الاستثمارات في أي إصدار على ١٠% من صافي أصول الصندوق وذلك باستثناء الأوراق المالية الحكومية.
- لا يجوز للصندوق تملك أي أصل في أي كيان قانوني تكون مسئولية الشركاء فيه غير محدودة.

- وتبين الإيضاحات أرقام (٩-١٠) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية أنواع الاستثمارات وأنشطتها ونسبة المساهمة إلي صافي أصول لحملة الوثائق.

١-٣-٥ خطر تغير سعر الفائدة

يتمثل خطر سعر الفائدة في التغير في أسعار الفائدة على الأصول والالتزامات المالية للصندوق، وتقوم إدارة الصندوق باستثمار غالبية أموالها في أصول مالية ذات فائدة ثابتة أو لا يستحق عنها فوائد واستثمار أي زيادة في النقدية وما في حكمها في استثمارات قصيرة الأجل وذلك للحد من تعرض الصندوق لهذا الخطر. وفيما يلي الأصول المالية المعرضة لخطر سعر الفائدة:

٣٠ يونيو ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
١٢ ٧١٧ ٠٠٠	٣٤ ٧٢٩ ٠٠٠	ودائع لدى البنوك
١٩٠ ٢٥١ ١٣٢	١٦٠ ٦٩٩ ٩٢٧	اذون خزانة

اختبار حساسية تغير سعر الفائدة

يوضح الجدول التالي حساسية قائمة الدخل للتغيرات المحتملة في أسعار الفوائد بشكل معقول بمقدار ١٠٠ نقطة للسنة المالية الحالية ١٠٠ نقطة لسنة المقارنة مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، تتمثل حساسية قائمة الدخل في تأثير التغيرات المفترضة في أسعار الفوائد لفترة واحدة على أساس المعدل المتغير للأصول المالية المحتفظ بها في تاريخ القوائم المالية:

الخسارة بمقدار (-) نقطة أساس		الربح بمقدار + ١٠٠ نقطة أساس		
٣٠ يونيو ٢٠١٩	٣٠ يونيو ٢٠٢٠	٣٠ يونيو ٢٠١٩	٣٠ يونيو ٢٠٢٠	اذون خزانة
(٤٢٢ ٥٥٤)	(٤٦٢ ٢١٥)	٤٢٢ ٥٥٤	٤٦٢ ٢١٥	

٥-٣-٢ خطر السعر

- يتمثل خطر السعر في تغير قيمة الاداء المالية كنتيجة لتغير سعر السوق، وذلك سواء كان هذا التغير نتيجة لاستثمارات فردية أو نتيجة تأثير حركة التجارة على الأداة المالية في السوق بصفة عامة.
- وكنتيجة لإثبات معظم استثمارات الصندوق بالقيمة العادلة مع إثبات التغيرات في القيمة العادلة بقائمة الدخل، فإن كل التغيرات في ظروف السوق تؤثر مباشرة على قيمة صافي العائد على الاستثمار.
- يتم إدارة خطر السعر من قبل مدير الاستثمار عن طريق التنوع في محفظة الاستثمارات والتي يتم التعامل عليها في أسواق مختلفة.

٦. القيمة العادلة للأدوات المالية

يوضح الجدول التالي مستويات القيمة العادلة للأصول المالية:

٣٠ يونيو ٢٠٢٠	المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	الإجمالي
النقدية بالبنوك	١٢ ٧٢٩ ٦٨٤	-	-	١٢ ٧٢٩ ٦٨٤
اذون خزانة	١٩٠ ٢٥١ ١٣٢	-	-	١٩٠ ٢٥١ ١٣٢
الإجمالي	٢٠٢ ٩٨٠ ٨١٦	-	-	٢٠٢ ٩٨٠ ٨١٦
٣١ ديسمبر ٢٠١٩	المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	الإجمالي
النقدية بالبنوك	٣٤ ٧٨٦ ٧٢٩	-	-	٣٤ ٧٨٦ ٧٢٩
اذون خزانة	١٦٠ ٦٩٩ ٩٢٧	-	-	١٦٠ ٦٩٩ ٩٢٧
الإجمالي	١٩٥ ٤٨٦ ٦٥٦	-	-	١٩٥ ٤٨٦ ٦٥٦

٧. عائد استثمارات في أذون خزانة (بالصافي)

الستة أشهر المنتهية في

٣٠ يونيو ٢٠٢٠	٣٠ يونيو ٢٠٢٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	عوائد اذون الخزانة
١١ ١٠٧ ٩٣٦	١٣ ٦٥٧ ٩١٨	صافي ارباح بيع اذون خزانة
١٤٦ ٦٢٤	١٥٦ ٧٥٤	يخصم:
(٢ ٢٥٠ ٩١٢)	(٢ ٧٦٢ ٩٣٤)	ضرائب عوائد وارياح بيع اذون الخزانة
٩ ٠٠٣ ٦٤٨	١١ ٠٥١ ٧٣٨	

٨. مصروفات عمومية وإدارية

الستة أشهر المنتهية في

<u>٣٠ يونيو ٢٠٢٠</u>	<u>٣٠ يونيو ٢٠٢٠</u>	
<u>جنيه مصرى</u>	<u>جنيه مصرى</u>	
٥٥ ٠٠٠	٥٥ ٠٠٠	أتعاب مراجعة
٥ ٥٠٠	٥ ٥٠٠	اتعاب المستشار الضريبي
٦ ٠٠٠	٦ ٠٠٠	اتعاب لجنة الاشراف
٢ ٥٠٠	٢ ٥٠٠	اشترك الهيئة العامة للرقابة المالية
٢٢ ٧٦٣	١٨ ٠٩٤	مصروفات النشر الأسبوعي
١٢ ٠٠٠	١٢ ٠٠٠	مصروفات نشر القوائم المالية
٨ ٩٥٩	٦ ٩١٩	مصروفات بنكية
١ ٥٠٠	١ ٥٠٠	اتعاب ممثل حملة الوثائق
٤ ٠٠٠	٣ ٦٠٠	مصروف كشف حساب حملة الوثائق
٢ ٦٣٥	٢ ٣٠٧	مصروفات رسوم التطوير
٦٤ ٧٩٤	٢٨ ٨٣٦	قيمة المساهمة التأمينية التكافلية
<u>١٨٥ ٦٥١</u>	<u>١٤٢ ٢٥٦</u>	

٩. النقدية بالبنوك

<u>٣١ ديسمبر ٢٠١٩</u>	<u>٣٠ يونيو ٢٠٢٠</u>	
<u>جنيه مصرى</u>	<u>جنيه مصرى</u>	
٥٧ ٧٢٩	١٢ ٦٨٤	حسابات جارية
٣٤ ٧٢٩ ٠٠٠	١٢ ٧١٧ ٠٠٠	ودائع لأجل (أقل من ثلاثة شهور)
<u>٣٤ ٧٨٦ ٧٢٩</u>	<u>١٢ ٧٢٩ ٦٨٤</u>	
<u>%١٧.٨٤</u>	<u>%٦.٢٨</u>	

النسبة الى صافي اصول الصندوق

١٠. أذون خزانة (بالصافي)

<u>٣١ ديسمبر ٢٠١٩</u>	<u>٣٠ يونيو ٢٠٢٠</u>	
<u>جنيه مصرى</u>	<u>جنيه مصرى</u>	
١٩ ٣٠٠ ٠٠٠	-	أذون خزانة استحقاق ٩١ يوم
٣٥ ٥٠٠ ٠٠٠	٥٠ ٤٥٠ ٠٠٠	أذون خزانة استحقاق ١٨٢ يوم
٩٢ ٦٢٥ ٠٠٠	١٠٠ ٣٥٠ ٠٠٠	أذون خزانة استحقاق ٢٧٣ يوم
٢٥ ٢٧٥ ٠٠٠	٤٧ ٩٥٠ ٠٠٠	أذون خزانة استحقاق ٣٦٥ يوم
<u>١٧٢ ٧٠٠ ٠٠٠</u>	<u>١٩٨ ٧٥٠ ٠٠٠</u>	الإجمالي
(١٠ ٩٨٥ ٠٢٥)	(٦ ١٣٥ ١٧٧)	عوائد لم تستحق بعد
(١ ٠١٥ ٠٤٨)	(٢ ٣٦٣ ٦٩١)	ضرائب مستحقة عن العوائد المستحقة
<u>١٦٠ ٦٩٩ ٩٢٧</u>	<u>١٩٠ ٢٥١ ١٣٢</u>	القيمة الحالية لصافي اذون الخزانة
<u>%٨٢.٤١</u>	<u>%٩٣.٩٣</u>	النسبة الى صافي اصول الصندوق

١١. مدينون وأرصدة مدينة أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣٠ يونيو ٢٠٢٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١٠ ٩١٨	٣ ٠٢٢	عوائد مستحقة عن ودائع لأجل
-	٢ ٥٠٠	أرصدة مدينة أخرى
<u>١٠ ٩١٨</u>	<u>٥ ٥٢٢</u>	الإجمالي

١٢. دائنون وأرصدة دائنة أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣٠ يونيو ٢٠٢٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٨١ ١٦٥	٨٢ ٩٣٣	عمولات بنك المؤسسة العربية المصرفية
٤٠ ٥٨٢	٤١ ٤٦٣	أتعاب مدير الاستثمار
٨ ١١٧	٨ ٢٩٣	اتعاب الشركة المصرية لخدمات الإدارة
٢ ٩٢٤	٢ ٩٢٤	اتعاب حفظ مستحقة
١٨ ٠٠٠	١٢ ٠٠٠	اتعاب لجنة الاشراف
٧٩ ٧٥٠	٦٠ ٥٠٠	أتعاب مهنية مستحقة
٢٣ ٣١٦	٣٥ ٣١٤	مصروفات النشر المستحقة
٣ ٢٣٤	٣ ٤٥٠	مصروفات كشف حساب حملة الوثائق
١٣٤ ١٤٤	١٣٤ ١٤٤	المجنب تحت حساب مصروفات الدعاية والإعلان
٥ ٠٠٠	٣ ٥٠٠	اتعاب ممثل حملة الوثائق
١ ٣١٨	٢ ٣٠٧	رسوم التطوير المستحقة
٢٠ ٦٧٠	٢٠ ٦٧٠	أرصدة دائنة أخرى
٦٧ ٣٩٦	٣٠ ٤٩٦	قيمة المساهمة التأمينية التكافلية
<u>٤٨٥ ٦١٦</u>	<u>٤٣٧ ٩٩٤</u>	الإجمالي

١٣. القيمة الاستردادية للوثيقة

- تتحدد القيمة الاستردادية لوثائق الاستثمار على أساس نصيب الوثيقة في صافي القيمة السوقية لأصول الصندوق في نهاية يوم عمل تقديم طلب الاسترداد، ويلتزم البنك بالوفاء بقيمة الوثائق المطلوب استردادها خلال يوم العمل المصرفي التالي من تاريخ طلب الاسترداد.
 - بلغت القيمة الاستردادية لوثيقة صندوق استثمار بنك المؤسسة العربية المصرفية طبقاً للشركة المصرية لخدمات الإدارة نهاية آخر يوم عمل مصرفي (٣٠ يونيو ٢٠٢٠) ٣١.١٢٤ جنيه مصري للوثيقة.
- استرداد الوثائق وإعادة إصدارها**
- يمكن استرداد كل أو بعض وثائق الاستثمار لدى أي فرع من فروع البنك في جميع ايام العمل الرسمية بالبنك قبل الساعة الثانية عشر ظهراً بسعر الاسترداد المعلن من مدير الاستثمار في نهاية يوم العمل السابق مباشرة وذلك بتقديم طلب الاسترداد موقع من صاحب الوثيقة أو من يفوضه مرفقاً به سند الوثيقة.

- يحق للصندوق القيام بإصدار وثائق استثمار جديدة بديلة للوثائق التي استرد أصحابها قيمتها وفقاً لإجراءات الصندوق وفي إطار الحد الأقصى المرخص به للصندوق ويتم إصدار هذه الوثائق يومياً وبسعر التقييم الذي يتم في نهاية عمل اليوم السابق مباشرة.

وثائق الصندوق القابلة للاسترداد

- تمنح وثائق الصندوق القابلة للاسترداد حملة الوثائق الحق في استرداد الوثائق المملوكة لهم والحصول على قيمة تلك الوثائق نقداً وفقاً لنصيب الوثيقة في صافي أصول الصندوق في تاريخ الاسترداد مما يترتب عليه زيادة التزامات الصندوق بالقيمة الحالية للوثائق المستردة (القيمة الاستردادية للوثيقة في تاريخ الاسترداد). ويتم إثبات وثائق الصندوق بالقيمة السوقية (القيمة الاستردادية للوثائق) في تاريخ القوائم المالية.

الوقف المؤقت لعمليات الاسترداد أو السداد النسبي

- وفقاً لأحكام المادة (١٥٩) من لائحة القانون يجوز للجنة الاشراف على الصندوق، بناء على اقتراح مدير الاستثمار، في الظروف الاستثنائية أن يقرر وقف الاسترداد أو السداد النسبي مؤقتاً وفقاً للشروط التي تحددها نشرة الاكتتاب، ولا يكون القرار نافذاً إلا بعد اعتماد الهيئة له وبعد مراجعة أسبابه ومدى ملائمة مدة الوقف أو نسبة الاسترداد للحالة الاستثنائية التي تبرره. وتعتبر الحالات التالية ظروفاً استثنائية تبرر الوقف المؤقت لعمليات الاسترداد:

- تزامن طلبات التخارج من الصندوق وبلوغها حداً كبيراً يعجز معها مدير الاستثمار عن الاستجابة لطلبات الاسترداد.
- حالات القوة القاهرة.
- عجز شركة الإدارة عن تحويل الأوراق المالية المدرجة في حافظة الصندوق إلى مبالغ نقدية لأسباب خارجة عن إرادتها.

- ويتم الوقف أو السداد النسبي وتقدير هذه الظروف الاستثنائية وغيرها تحت اشراف الهيئة بعد الحصول على موافقتها ويكون هذا الوقف مؤقتاً الى أن تزول اسبابه والظروف التي استلزمته.

- ولا يجوز لمدير الاستثمار قبول أو تنفيذ أي طلبات شراء جديدة أثناء فترة إيقاف عمليات الاسترداد إلا بعد الحصول على موافقة الهيئة المسبقة.

- ويلتزم مدير الاستثمار بإخطار حاملي وثائق الصندوق عند إيقاف عمليات الاسترداد وفقاً لوسيلة الإخطار المحددة بنشرة الاكتتاب أو مذكرة المعلومات، وأن يكون ذلك كله بإجراءات موقفة، ويتم إجراء عملية مراجعة مستمرة لأسباب إيقاف عمليات الاسترداد والإعلام المستمر عن عملية التوقف. ويجب إخطار الهيئة وحاملي وثائق الاستثمار بانتهاء فترة إيقاف عمليات الاسترداد.

١٤. الضرائب

- بتاريخ ٣٠ سبتمبر ٢٠١٤ صدر القرار الجمهوري بقانون رقم ٥٣ لسنة ٢٠١٤ وقد تضمن هذا القانون احكاماً بتعديل بعض مواد قانون الضريبة على الدخل الصادر بالقانون رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥، ومنها المعالجة الضريبية المتعلقة بصناديق الاستثمار وتتضمن هذه المعالجة اعفاء أرباح وعائد صناديق الاستثمار التي يقتصر نشاطها على الاستثمار في النقد دون غيره كما تتضمن هذه المعالجة خضوع الأرباح الرأسمالية الناتجة عن التعامل في الأوراق المالية المقيدة بالبورصة وقد تم وقف العمل بها لمدة عامين تبدأ من ١٧ مايو ٢٠١٥ وقد تم مد هذه الفترة لتصبح حتى تاريخ ١٧ مايو ٢٠٢٠ وفقاً للقانون رقم ٧٦ لسنة ٢٠١٧.

- بتاريخ ٤ سبتمبر ٢٠١٤ صدر قانون رقم ٤٤ لسنة ٢٠١٤ يعمل به اعتباراً من اليوم التالي لصدوره، بفرض ضريبة إضافية سنوية مؤقتة لمدة ٣ سنوات اعتباراً من الفترة الضريبية الحالية بنسبة (٥٪) على ما يجاوز مليون جنية من وعاء الضريبة على دخل الأشخاص الطبيعيين أو أرباح الأشخاص الاعتبارية طبقاً لأحكام قانون الضريبة على الدخل و يتم ربطها وتحصيلها وفقاً لتلك الاحكام.

- ويتاريخ ٢٠ أغسطس ٢٠١٥ صدر قرار رئيس الجمهورية بقانون رقم (٩٦) لسنة ٢٠١٥ يعدل بعض احكام قانون الضريبة على الدخل رقم (٩١) لسنة ٢٠٠٥ والتي منها:
- ١- تعديل القرار رقم ٤٤ لسنة ٢٠١٤ والخاص بمدّة فرض الضريبة الإضافية المؤقتة على الدخل لتصبح سنة واحدة بدلا من ٣ سنوات.
- ٢- وقف العمل بفرض ضريبة رأسمالية على ناتج التعامل في الأوراق المالية المقيدة بالبورصة لمدة عامين تبدأ من ١٧ مايو ٢٠١٥ وقد تم مد هذه الفترة لتصبح حتى تاريخ ١٧ مايو ٢٠٢٠ وفقاً للقانون رقم ٧٦ لسنة ٢٠١٧.
- بتاريخ ٣١ مايو ٢٠١٥ أصدرت مصلحة الضرائب المصرية الكتاب الدوري رقم ١٢ لسنة ٢٠١٥ بشأن تطبيق التعديلات التي تمت على قانون الضريبة على الدخل ولائحته التنفيذية. حيث ورد بالبند خامسا منه فرض الضريبة الإضافية الصادرة بالقانون رقم ٤٤ لسنة ٢٠١٤ على وعاء الضريبة على الدخل سواء كان خاضعا لها او معفي منها.
- ١- وترى إدارة الصندوق ان صندوق استثمار بنك المؤسسة العربية المصرفية مصر " ABC - BANK " مزايًا هو صندوق نقدي يتمتع وعائه بإعفاء من الضريبة على الدخل طبقاً لقانون الضريبة على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ وتعديلاته وأنه لا يجوز فرض الضريبة الإضافية على ذات الوعاء المعفى بالأصل من الضريبة على الدخل بحكم القانون وعليه لا يترتب اخضاع ذات الوعاء لضريبة دخل إضافية.
- ٢- وقد حصل الصندوق على اراء قانونية وضريبية تؤيد وجهة نظره في عدم خضوع الوعاء المعفى للصندوق من الضريبة الإضافية المؤقتة.
- ٣- وفي ضوء تلك الآراء ونظرا لعد حسم هذا الخلاف مع مصلحة الضرائب بصورة نهائية فإن النتيجة النهائية لتسوية هذا الخلاف لا يمكن تحديدها في الوقت الحالي وعليه لم يتم الاعتراف بأي مخصص لأي تأثير محتمل على القوائم المالية للصندوق في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠.

١٥. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

- يعتبر الطرف ذات علاقة إذا كان يسيطر على الطرف الأخر أو يكون له القابلية للتأثير على القرارات المالية أو التنفيذية أو تحت سيطرة مشتركة.
- يمتلك بنك المؤسسة العربية المصرفية (مؤسس الصندوق) عدد ٥٠٠.٠٠٠ وثيقة وتبلغ القيمة الاستيردادية للوثيقة مبلغ ٣١.١٢٤ جنيه مصري وإجمالي مبلغ ٨٢٤ ٥٦١ ١٥ جنيه مصري لإجمالي قيمة الوثائق وبنسبة ٧.٦٨٪ من إجمالي عدد الوثائق القائمة في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠، و تقتضي طبيعة النشاط أن يتعامل الصندوق خلال الفترة مع (مؤسس الصندوق - بنك المؤسسة العربية المصرفية) ومدير الاستثمار شركة بلتون لإدارة صناديق الاستثمار.
- تمتلك شركة "إس.أتش.إم" عدد ٥٠٠.٠٠٠ وثيقة بنسبة ٨٣.٢٢٪ من إجمالي عدد الوثائق القائمة في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ و البالغ ٦٠٠٧ ٨٦٠ وثيقة بعد استبعاد الوثائق المملوكة لبنك المؤسسة العربية المصرفية.
- وفيما يلي أهم الأرصدة والمعاملات خلال الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠:

الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠	طبيعة المعاملات	طبيعة العلاقة	الأطراف ذات العلاقة
				(أ) أرصدة قائمة المركز المالي
				- بنك المؤسسة العربية المصرفية
٥٦٩	٩٣٩	حساب جاري		
-	٩٢ ٠٠٠	ودائع لأجل		
-	١٩	فوائد مستحقة عن ودائع لأجل		
٨١ ١٦٥	٨٢ ٩٣٣	عمولات إدارية مستحقة	مؤسس الصندوق	
		يمتلك البنك المؤسس للصندوق		
		عدد ٥٠٠.٠٠٠ وثيقة محجب وقد		
		بلغت قيمتها الاستيردادية في تاريخ		
١٤ ٧٦٠ ٥٧٠	١٥ ٥٦١ ٨٢٤	القوائم المالية مبلغ:		
٤٠ ٥٨٢	٤١ ٤٦٣	أتعاب ادارة مستحقة	مدير الاستثمار	- شركة بلتون لإدارة صناديق الاستثمار
١٤٧ ٦٠٥ ٧٠١	١٥٥ ٦١٨ ٢٤٠	مالك الوثائق الذي تتجاوز ملكيته (٥٪) من صافي أصول الصندوق	حملة الوثائق	- شركة إس إتش إم

(ب) المعاملات على قائمة الدخل

الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠١٩	الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠	طبيعة المعاملات	طبيعة العلاقة	الأطراف ذات العلاقة
٤ ٣٧١	٢ ١٦٢	مصروفات بنكية		
٩٤ ٥٠٧	٢١ ٦٣٨	فوائد دائنة عن ودائع لأجل	مؤسس الصندوق	- بنك المؤسسة العربية المصرفية
٣٨٩ ٥٦٨	٤٥٨ ٠٧١	عمولات إدارية		
١٩٤ ٧٨٠	٢٢٩ ٠٣٥	أتعاب الإدارة	مدير الاستثمار	- شركة بلتون لإدارة صناديق الاستثمار

الحد الأدنى والأقصى لنسبة ملكية الجهة المؤسسة للصندوق

- يخصص بنك المؤسسة العربية المصرفية مبلغ ٥ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري كحد أدنى (المبلغ المجنب) ولا يجوز للبنك استرداد هذه الوثائق أو التصرف فيها قبل انتهاء مدة الصندوق وفي حالة زيادة أو خفض حجم الصندوق يحق للبنك زيادة أو خفض حجم مساهمته فيه مع مراعاة أحكام المادة (١٥٠) من الفصل الثاني من لائحة التنفيذية القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ والصادر بموجب القرار الوزاري رقم ٢٠٩ لسنة ٢٠٠٧. على ألا تقل نسبة مساهمته في جميع الأحوال عن ٢٪ من عدد الوثائق أو مبلغ ٥ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري أيهما أكثر.

أتعاب مدير الاستثمار

تتكون أتعاب مدير الاستثمار طبقاً لعقد الإدارة المبرم بين البنك وشركة بلتون لإدارة صناديق الاستثمار (مدير الاستثمار) والمؤرخ في ٥ نوفمبر ٢٠١١ من الآتي:

- أتعاب إدارة سنوية بواقع ٠.٢٥٪ (إثنين ونصف في الألف) سنوياً من صافي أصول الصندوق المعلنة من مدير الاستثمار وتحتسب هذه الأتعاب يومياً وتجنب ثم تدفع آخر كل شهر على أن يتم اعتماد مبالغ هذه الأتعاب من مراقبي حسابات الصندوق في المراجعة الدورية.

أتعاب شركة خدمات الإدارة

تستحق للشركة المصرية لخدمات الإدارة أتعاب نظير قيامها بالمهام المنصوص عليها في محضر اجتماع حملة الوثائق كذلك العقد المؤرخ في ١٧ سبتمبر ٢٠١٠ بواقع ٠.٠٥٪ (خمس في العشرة الألف) سنوياً من صافي أصول الصندوق وتحتسب هذه الأتعاب يومياً وتجنب ثم تدفع آخر كل شهر على أن يتم اعتماد مبالغ هذه الأتعاب من مراقبي حسابات الصندوق في المراجعة الدورية.

أتعاب لجنة الإشراف

تستحق اللجنة أتعاب طبقاً للمنصوص عليه في نشرة الاكتتاب وذلك نظير قيامها بالمهام المنصوص عليها بمحضر اجتماع جماعة حملة الوثائق وتحتسب يومياً وتدفع في نهاية كل سنة مالية للصندوق ويحد أقصى ١٢ ٠٠٠ جنيه مصري سنوياً لأعضاء اللجنة المجتمعين.

عمولات البنك

تتكون أتعاب وعمولات بنك المؤسسة العربية المصرفية طبقاً لعقد الإدارة المبرم بين البنك وشركة بلتون لإدارة صناديق الاستثمار ومحافظ الأوراق المالية من الآتي:

- عمولة بواقع ٠.٥٪ (خمس في الألف) سنوياً وتحتسب هذه الأتعاب يومياً وتجنب ثم تدفع آخر كل شهر على أن يتم اعتماد مبالغ هذه الأتعاب من مراقبي حسابات الصندوق في المراجعة الدورية.

أتعاب وعمولات أمين الحفظ

طبقاً لنشرة الاكتتاب يتقاضى البنك التجاري الدولي (أمين الحفظ) عمولة حفظ مركزي بواقع ٠.٠٥٪ (نصف في الألف) سنوياً من القيمة السوقية للأوراق المالية الخاصة بالصندوق والمحتفظ بها لديه شاملة كافة الخدمات، وتحتسب هذه العمولة وتجنب يومياً وتدفع في كل ثلاثة شهور نظير حفظ الأوراق المالية للصندوق، على أن يتم اعتماد مبالغ هذه العمولات من مراقبي حسابات الصندوق.

أتعاب الممثل القانوني لحملة الوثائق

- تم تحديد مكافأة قدرها ٣ ٠٠٠ جنيه مصري للممثل القانوني لحملة الوثائق سنوياً وتجدد تلقائياً ما لم يتم استقالته أو تعيين رئيس جديد.

- تم تحديد مكافأة قدرها ١٠٠٠ جنيه مصري لنائب ممثل القانوني لحملة الوثائق سنوياً وتجدد تلقائياً ما لم يتم استقالته أو تعيين رئيس جديد.

١٦. إدارة المخاطر المالية

صندوق نقدي

المخاطر التي تتعرض لها الصناديق النقدية تعد من أقل المخاطر نسبية إلى أنواع الصناديق الأخرى، لذلك على المستثمر أن يدرك العلاقة المباشرة بين العائد المتوقع من الاستثمار ودرجة المخاطر التي يتعرض لها، لذلك قد يقل العائد المتوقع من الاستثمار في الصناديق النقدية عن المحقق من أنواع الصناديق الأخرى ويقوم مدير الاستثمار بمهامه وإدارته الرشيدة لمحافظة الصندوق.

إلا أنه تجدر الإشارة إلى أن طبيعة الاستثمار في المجالات المشار إليها بنشرة الاكتتاب قد يعرض رأس المال المستثمر إلى بعض المخاطر الناتجة عن طبيعة التعامل فيها والتي من بينها احتمال تغير قيم الاستثمارات المالية من وقت لآخر تبعاً لتقلبات الظروف الاقتصادية والسياسية والمحلية والدولية، وهي عوامل تخرج عن سيطرة إدارة الصندوق، ولذا يعتبر صندوق إستثمار بنك المؤسسة العربية المصرفية النقدي استثمار غير مضمون.

لا يوجد ضمان على نجاح السياسة الاستثمارية أو على تحقيق الصندوق لأهدافه الاستثمارية، ويتعين على المستثمرين المحتملين النظر بحرص إلى المخاطر المذكورة.

مخاطر إدارة رأس المال

من سياسة مدير الاستثمار الحفاظ على قاعدة قوية لصافي أصول الصندوق تعمل على الحفاظ على حقوق حاملي الوثائق والدائنين وثقة السوق ومداومة التطوير المستقبلي للأعمال ويراقب مدير الاستثمار بصورة دورية القيمة الاستردادية للوثيقة من أجل الحفاظ على قاعدة قوية لصافي أصول الصندوق، ويقوم مدير الصندوق بما يلي:

- مراقبة عدد الوثائق المصدرة والمستردة بصورة دورية منتظمة بالإضافة إلى الأصول التي يمكن تحويلها إلى نقدية خلال فترة زمنية قصيرة.

- إصدار واسترداد وثائق الصندوق حسب متطلبات نشرة الاكتتاب مع الحفاظ على الحد الأدنى للوثائق التي يمنع استردادها إلا في حالة انقضاء عمر الصندوق.

١٧. السياسات المحاسبية الهامة

١-١٧ الأدوات المالية

أ- التبويب

الأصل أو الالتزام المالي المقيم بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر هو الأصل أو الالتزام المالي الذي تتوفر فيه الشروط والتالية:

١- تم تبويبه كأصل محتفظ به لأغراض المتاجرة وذلك بصفة أساسية لغرض البيع أو إعادة الشراء في المدى الزمني القصير.

٢- تم تبويبه بمعرفة الشركة عند الاعتراف الأولي بقياسه بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر حيث يمكن للصندوق استخدام هذا التبويب فقط عندما يؤدي ذلك إلى الحصول على معلومات أكثر ملائمة.

ب- الاعتراف بالأصول والالتزامات المالية

- يتم الاعتراف بالأصول والالتزامات المالية عندما يصبح الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة المالية.

- لا يتم الاعتراف بالالتزامات المالية إلا عندما يفي طرف التعاقد بالالتزامات التعاقدية.

ج- قياس الأصول والالتزامات المالية

القياس الأولي

يتم قياس الأصول والالتزامات المالية عند الاعتراف الأولي بالقيمة العادلة (سعر المعاملة) وبالنسبة للأصول والالتزامات المالية التي لا يتم قياسها على أساس القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، تضاف تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء الأصول المالية أو إصدار الالتزامات المالية إلى قيم تلك الأصول أو الالتزامات. - يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر الناتجة من التغيير في القيمة العادلة للأصول أو الالتزامات المالية منذ تاريخ القياس الأول في قائمة الدخل.

القياس اللاحق

يتم قياس الأصول والالتزامات المالية بعد الاعتراف الأولي - التي يتم تقييمها من خلال الأرباح والخسائر بالقيمة العادلة ويتم إثبات التغيير في القيمة العادلة بقائمة الدخل. - الأصول المالية المتمثلة في أذون الخزانة والاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق وشهادات الادخار والأرصدة المستحقة على السماسرة يتم إثباتها بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية مخصوماً منها خسائر الاضمحلال في قيمة تلك الأصول إن وجدت. - الالتزامات المالية التي لا يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر، يتم قياسها بالتكلفة المستهلكة باستخدام معدل الفائدة الفعلي، ويتم قياس الالتزامات المالية الناتجة من استرداد وثائق صناديق الاستثمار المصدرة من قبل الصندوق بالقيمة الاستردادية والتي تمثل حقوق حملة الوثائق في صافي أصول الصندوق.

د- قياس القيم العادلة

- يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية على أساس القيمة السوقية (مستوي أول) للأداة المالية أو لأدوات مالية مثيلة (مستوي ثاني) في تاريخ القوائم المالية بدون خصم أي تكاليف بيع مستقبلية مقدرة. يتم 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 (مستوي ثالث) 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 بصوره جوهريه- 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.

هـ- إثبات وعرض أذون الخزانة

يتم إثبات قيمة أذون الخزانة مقيمه طبقاً لسعر الشراء مضافاً إليها الفواتير المستحقة من يوم الشراء حتى يوم التقييم طبقاً للعائد المحتسب على أساس سعر الشراء

يتم عرض أذون الخزانة بالقيمة الإسمية وتظهر أذون الخزانة بالمركز المالي مستبعداً منها رصيد العوائد التي لم تستحق بعد وكذلك الضريبة على العوائد التي استحققت وتدرج هذه العوائد تبعاً ضمن الإيرادات بقائمة الدخل ضمن بند "عائد استثمارات في أذون خزانة" وفقاً لمبدأ الاستحقاق.

و- المقاصة بين الأدوات المالية

يتم إجراء المقاصة بين الأصول والالتزامات المالية إذا كان هناك حق قانوني قابل للتنفيذ لإجراء المقاصة بين المبالغ المعترف بها وكانت هناك النية لإجراء التسوية على أساس صافي المبالغ، أو استلام الأصل وتسوية الالتزام في آن واحد.

ز- أرباح (خسائر) بيع الأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

يتم إثبات الأرباح والخسائر الناتجة عن عمليات بيع الأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر بالصافي في تاريخ حدوث العملية بالفرق بين القيمة الدفترية وسعر البيع مطروحاً منها مصروفات وعمولات البيع والضرائب.

١٧-٢ اضمحلال قيم الأصول (Impairment)

- يتم مراجعة القيم الدفترية للأصول المالية عند إعداد القوائم المالية لتحديد مدى وجود مؤشرات على اضمحلال قيم تلك الأصول. وفي حالة وجود دليل على مثل هذا الاضمحلال فيتم إثبات الخسارة فوراً وتحميلها على قائمة الدخل ويتم تحديد مقدار تلك الخسارة بالفرق بين صافي القيمة الدفترية للأصل المالي والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية مخضومة على أساس سعر الفائدة الفعلي.
- إذا ما ثبت خلال الفترات المالية التالية أن خسائر الاضمحلال المتعلقة بالأصول المالية والتي تم الاعتراف بها قد انخفضت وأنه يمكن ربط هذا الانخفاض بموضوعية بحدث وقع بعد الاعتراف بخسائر الاضمحلال فإنه يتم رد خسائر الاضمحلال التي سبق الاعتراف بها أو جزء منها بقائمة الدخل.

١٧-٣ الاستبعاد من الدفاتر

- يتم استبعاد الأصول المالية عند إنتهاء الحقوق التعاقدية التي يحق بموجبها الحصول على التدفقات النقدية من الأصول المالية. ويتم استخدام طريقة متوسط التكلفة لتحديد الأرباح أو الخسائر الناتجة من استبعاد الأصول المالية.
- يتم استبعاد الالتزامات المالية عند سداد أو إنتهاء أو الإعفاء من الالتزام المحدد في العقد المنشئ لهذا الالتزام.

١٧-٤ النقدية وما في حكمها

يتم إعداد قائمة التدفقات النقدية وفقاً للطريقة غير المباشرة، ولغرض إعداد قائمة التدفقات النقدية تتضمن النقدية وما في حكمها أرصدة الحسابات الجارية والودائع لأجل لدى البنوك، أذون الخزانة استحقاق أقل من ثلاثة شهور من تاريخ الاقتناء، والاستثمارات الأخرى قصيرة الأجل عالية السيولة والتي تكون فترة استحقاقها الأصلية ثلاثة أشهر أو أقل ويتوفر للشركة بدون أية قيود ويسهل تحويلها إلى نقدية دون وجود مخاطر هامة لحدوث أي تغيير في القيمة ويتم الاحتفاظ بها بغرض مقابلة الالتزامات المالية قصيرة الأجل وليس لغرض الاستثمار أو أي أغراض أخرى.

١٧-٥ الاعتراف بالإيراد

- يتم إثبات الإيرادات من الاستثمارات المالية في أذون الخزانة وصكوك وشهادات إيداع البنك المركزي المصري وشهادات الإيداع والودائع البنكية والسندات بالصافي بعد خصم الضرائب - إن وجدت، وذلك طبقاً لأساس الاستحقاق عن المدة من تاريخ إثبات الأصل بالدفاتر حتى تاريخ القوائم المالية.
- يتم الاعتراف بالفوائد الدائنة والمدينة بقائمة الدخل باستخدام معدل الفائدة الفعلي الساري في تاريخ اقتناء أو إصدار الأداة المالية.
- تتضمن العوائد استهلاك خصم/علاوة الإصدار والتكاليف المرتبطة مباشرة باقتناء أو إصدار الأداة المالية.

١٧-٦ المصروفات

- يتم الاعتراف بجميع مصروفات النشاط بما في ذلك أتعاب مدير الاستثمار وعمليات البنك وعمولة أمين الحفظ والمصروفات الإدارية والعمومية على أساس الاستحقاق مع تحميلها على قائمة الدخل في السنة المالية التي تحققت فيها تلك المصروفات.

١٧-٧ وثائق صندوق الاستثمار القابلة للاسترداد

- تمنح وثائق الصندوق القابلة للاسترداد حملة الوثائق الحق في استرداد الوثائق المملوكة لهم والحصول على قيمة تلك الوثائق نقداً وفقاً لنصيب الوثيقة في صافي أصول الصندوق في تاريخ الاسترداد.

١٨. أبحاث هامة

- تعاني الأسواق الناشئة من مخاوف أثر فيروس كورونا الذي ينتشر وتأثيره على الأوضاع الاقتصادية وما يتبعه من تأثير سلبي على عدة نواحي والتي من بينها البدائل الاستثمارية، وعمليات التشغيل، والسيولة المتوفرة لدى الصندوق. وقامت الشركة بتفعيل خطة الطوارئ لمواجهة تلك الظروف الاستثنائية ونقوم بمتابعة وتقييم تطورات الفيروس باستمرار حيث يتم اتخاذ جميع الإجراءات اللازمة للحفاظ على عمليتنا التشغيلية والأهم من ذلك، هو حماية موظفينا وحاملي الوثائق وجميع أصحاب المصالح المرتبطة بالصندوق. وسوف يراقب مدير الاستثمار أثر فيروس كورونا في الفترة المقبلة. وحتى تكون الرؤية واضحة سيقوم بزيادة السيولة وخفض متوسط مدة استحقاق الصندوق. وفي ضوء معرفتنا الحالية والمعلومات المتاحة، لا نتوقع أن يكون لفيروس (كوفيد-١٩) المستجد تأثيراً على قدرة الصندوق على الاستمرار في المستقبل المنظور.

- وفقاً لبيان الهيئة العامة للرقابة المالية فقد وافقت اللجنة العليا " لمراجعة معايير المحاسبة المصرية والمعايير المصرية والفحص المحدود ومهام التأكد الأخرى" على تأجيل تطبيق معايير المحاسبة المصرية الجديدة والتعديلات المصاحبة لها الصادرة بالقرار رقم ٦٩ لسنة ٢٠١٩ على القوائم المالية الدورية التي ستصدر خلال عام ٢٠٢٠، على أن يتم تطبيق هذه المعايير وهذه التعديلات على القوائم المالية السنوية في نهاية عام ٢٠٢٠ وإدراج الأثر المجمع للعام بالكامل بنهاية ٢٠٢٠، وفضلت اللجنة قصر إدراج الأثر المجمع للعام بالكامل على القوائم المالية السنوية، مع التزام الشركات بالإفصاح الكافي في قوائمها الدورية خلال ٢٠٢٠ عن هذه الحقيقة وأثارها المحاسبية إن وجدت.