

صندوق استثمار بنك المؤسسة العربية المصرفية مصر
"ABC – BANK" "مزايا"
النقدي للسيولة ذو العائد اليومي التراكمي بالجنيه المصري

القوائم المالية عن الفترة المالية المنتهية
في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥
و تقرير الفحص المحدود عليها

صندوق المؤسسة العربية المصرفية مصر "ABC - Bank" "مزايا" النقدى للسيولة ذو العائد التراكمى بالجنية المصرى

المنشأ طبقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية

القوائم المالية عن الفترة المالية المنتهية فى ٣٠ يونية ٢٠٢٥ (بالجنيه المصرى)

الصفحة/الصفحات

المحتويات

-	تقرير فحص محدود للقوائم المالية الدورية
١	قائمة المركز المالى
٢	قائمة الدخل (الأرباح أو الخسائر)
٣	قائمة الدخل الشامل
٤	قائمة التغير فى صافي أصول الصندوق
٥	قائمة التدفقات النقدية
١٨-٦	الإيضاحات المتممة للقوائم المالية

تقرير فحص محدود للقوائم المالية الدورية

السادة / لجنة إشراف صندوق استثمار بنك صندوق استثمار بنك المؤسسة العربية المصرفية مصر "ABC – BANK"
"مزاي" النقدي للسيولة ذو العائد اليومي التراكمي بالجنيه المصري.

المقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود لقائمة المركز المالي لصندوق استثمار بنك صندوق استثمار بنك المؤسسة العربية المصرفية مصر "ABC – BANK" "مزاي" النقدي للسيولة ذو العائد اليومي التراكمي بالجنيه المصري. والتمثلة في قائمة المركز المالي في ٣٠ يونية ٢٠٢٥ وكذا قائمة الدخل (الأرباح والخسائر) وقائمة الدخل الشامل وقائمة التغير في صافي أصول الصندوق وقائمة التدفقات النقدية عن الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات المتممة الأخرى. وشركة خدمات الإدارة هي المسئولة عن إعداد هذه القوائم المالية والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية، وتتحصر مسئوليتنا في التوصل إلى استنتاج على هذه القوائم المالية في ضوء فحصنا المحدود لها.

نطاق الفحص المحدود

قمنا بفحصنا المحدود طبقاً للمعيار المصري لمهام الفحص المحدود رقم (٢٤١٠) "الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية للصندوق والمؤدى بمعرفة مراقب حساباتها". ويشمل الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية عمل استفسارات - بصورة أساسية من الأشخاص المسئولين بالصندوق عن الأمور المالية والمحاسبية - وتطبيق إجراءات تحليلية، وغيرها من إجراءات الفحص المحدود الأخرى. ويقل الفحص المحدود جوهرياً في نطاقه عن عملية المراجعة التي تتم طبقاً لمعايير المراجعة المصرية، وبالتالي فإن أعمال الفحص المحدود قد لا تمكننا من الحصول على تأكيدات بجميع الأمور الهامة التي قد يمكن اكتشافها من خلال عملية المراجعة، وعليه فنحن لا نبدي رأي مراجعة على هذه القوائم المالية الدورية.

الاستنتاج

مع الأخذ في الاعتبار ما ورد بالفقرة السابقة، وفي ضوء فحصنا المحدود لم ينم إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية الدورية المرفقة لا تعبر بعدالة ووضوح - في جميع جوانبها الهامة - عن المركز المالي للصندوق في ٣٠ يونية ٢٠٢٥ وعن أدائه المالي والتدفقات النقدية عن الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية.

القاهرة في: ١٠ أغسطس ٢٠٢٥

مراقب الحسابات
ماجد عبد العزيز شريف
سجل مراقبي حسابات الهيئة العامة للرقابة المالية ٢١٥
نكسب ماجد شريف
محاسبون قانونيون معتمدون



صندوق المؤسسة العربية المصرفية مصر "ABC - Bank" "مزاياء" النفدى للسيولة ذو العائد التراكمى بالجنية المصرى

المنشأ طبقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية

قائمة المركز المالي فى ٣٠ يونية ٢٠٢٥ (بالجنية المصرى)

٢٠٢٤/١٢/٣١	٢٠٢٥/٦/٣٠	إيضاح رقم	الأصول
			<u>الأصول المتداولة</u>
٢٥,٥٣٩,٤٧٤	٩,٠٤٤,١٦٢	(٦)	التقنية وما فى حكمها
١٧٨,٣٤٢,٠٢٨	٨٨,٤٧٠,١٨٤	(٧)	إستثمارات مالية فى أنون خزانة حكومية مقيمة بالتكلفة المستهلكة
٨,١٠١,٩١٧	١٣,٠٩٧,٦٢٦	(٨)	إستثمارات مالية فى سندات شركات مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
٧٥٢,٤٦٩	٢,٦٤٢,٩١١	(٩)	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
<u>٢١٢,٧٣٥,٨٨٨</u>	<u>١١٣,٢٥٤,٨٨٣</u>		إجمالي الأصول المتداولة
			<u>الإلتزامات</u>
			<u>الإلتزامات المتداولة</u>
٤٦١,١٩٠	٣١٣,٩٦٢		دائنون وأرصدة دائنة أخرى
٤٦١,١٩٠	٣١٣,٩٦٢		إجمالي الإلتزامات المتداولة
٤٦١,١٩٠	٣١٣,٩٦٢		إجمالي الإلتزامات
<u>٢١٢,٢٧٤,٦٩٨</u>	<u>١١٢,٩٤٠,٩٢١</u>		صافي أصول الصندوق لحملة الوثائق
٣,٩١٦,٣١٥	١,٨٧٨,٦٧٩	(١١)	عدد الوثائق القائمة "وثيقة"
٥٤,٢٠	٦٠,١٢		نصيب الوثيقة فى صافي أصول الصندوق "جنية/ للوثيقة"

الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية و تقرأ معها،

تقرير مراقب الحسابات مرفق،

خدمات الإدارة

الشركة المصرية لخدمات الإدارة فى مجال صناديق الإستثمار

رئيس لجنة الإشراف

بنك المؤسسة العربية المصرفية

صندوق المؤسسة العربية المصرفية مصر "ABC - Bank" "مزايا" النقدى للسيولة ذو العائد التراكمى بالجنية المصرى

المنشأ طبقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية

قائمة الدخل (الأرباح أو الخسائر) عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونية ٢٠٢٥ (بالجنيه المصري)

٢٠٢٤/٠٦/٣٠	٢٠٢٥/٠٦/٣٠	إيضاح	إيرادات النشاط
٣,٢٩٤,٤٧٦	٩٤٣,٣٤١		عوائد ودائع بنكية لأجل
١٧,٩٦٧,١٩٧	١٢,٥٧٩,٨٤٧	(١٢)	صافي عائد إستثمارات مالية في أذون الخزانة الحكومية بالتكلفة المستهلكة
-	١,٧٣٦,٦٦٧	(١٣)	صافي عائد إستثمارات مالية في سندات شركات مقبعة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
٢١,٢٦١,٦٧٣	١٥,٢٥٩,٨٥٥		إجمالي الإيرادات
			يخصم:
(٢٦٠,٨٧٠)	(١٧٣,٢٢٨)		أتعاب مدير الاستثمار
(٥٢١,٥١٦)	(٣٤٦,٤٥٦)		المصروفات الادارية للجهة المؤسسة
(٥٢,١٣٦)	(٣٤,٦٤٦)		عمولة شركة خدمات الادارة
(٢٦١,٠٨٥)	(٢٣١,٢٩٠)	(١٤)	مصروفات عمومية وإدارية
(١,٠٩٥,٦٠٧)	(٧٨٥,٦٢٠)		إجمالي المصروفات
٢٠,١٦٦,٠٦٦	١٤,٤٧٤,٢٣٥		صافي ربح الفترة
٥,١٥	٧,٧٠		نصيب الوثيقة في صافي ربح الفترة

الإيضاحات المرفقة متممة للتوائم المالية و تقرأ معها،
تقرير مراقب الحسابات مرفق،

خدمات الإدارة
الشركة المصرية لخدمات الإدارة في مجال صناديق الإستثمار

رئيس لجنة الإشراف
بنك المؤسسة العربية المصرفية

صندوق المؤسسة العربية المصرفية مصر "ABC - Bank" "مزاياء" النقدي للسهولة ذو العائد التراكمي بالجنية المصري

المنشأ طبقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية

قائمة الدخل الشامل عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونية ٢٠٢٥ (بالجنيه المصري)

إيضاح	٢٠٢٥/٠٦/٣٠	٢٠٢٤/٠٦/٣٠
صافي ربح الفترة من قائمة الدخل	١٤,٤٧٤,٢٣٥	٢٠,١٦٦,٠٦٦
<u>الدخل الشامل الأخر</u>		
الدخل الشامل الأخر	-	-
إجمالي الدخل الشامل عن الفترة	١٤,٤٧٤,٢٣٥	٢٠,١٦٦,٠٦٦

الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية و تقرأ معها،

تقرير مراقب الحسابات مرفق،

رئيس لجنة الإشراف

بنك المؤسسة العربية المصرفية

خدمات الإدارة

الشركة المصرية لخدمات الإدارة في مجال صندوق الإستثمار

صندوق المؤسسة العربية المصرفية مصر "ABC - Bank" "مزايا" النقدي للسيولة ذو العائد التراكمي بالجنية المصري

المنشأ طبقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية

قائمة التغير في صافي أصول الصندوق عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (بالجنية المصري)

٢٠٢٤/٠٦/٣٠	٢٠٢٥/٠٦/٣٠	
١٢٥,٨٤٧,٦٦٨	٢١٢,٢٧٤,٦٩٨	صافي أصول الصندوق في أول الفترة
٩٥,٤٦١,٨٤٦	(١١٣,٨٠٨,٠١٢)	صافي (المدفوع في) المقبوض من إصدار واسترداد وثائق الاستثمار خلال الفترة
٢٠,١٦٦,٠٦٦	١٤,٤٧٤,٢٣٥	الزيادة في صافي أصول الصندوق لحملة الوثائق
٢٤١,٤٧٥,٥٨٠	١١٢,٩٤٠,٩٢١	صافي أصول الصندوق في آخر الفترة

الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية و تقرأ معها،

تقرير مراقب الحسابات مرفق،

خدمات الإدارة

الشركة المصرية لخدمات الإدارة في مجال صناديق الاستثمار

رئيس لجنة الإشراف

بنك المؤسسة العربية المصرفية

٢٠٢٤/٠٦/٣٠	٢٠٢٥/٠٦/٣٠	إيضاح
التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل		
٢٠,١٦٦,٠٦٦	١٤,٤٧٤,٢٣٥	صافي ربح الفترة
تسويات لمطابقة صافي الربح مع التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل		
٢٠,١٦٦,٠٦٦	١٤,٤٧٤,٢٣٥	أرباح التشغيل قبل النفقات في الأصول والإلتزامات المستخدمة في أنشطة التشغيل
(٤٨,٩٩٨,٠١٢)	٤٠,٤٦٢,٢٦١	(٧) التغير في إستثمارات مالية في أذون خزانة حكومية مقيمة بالتكلفة المستهلكة (إستحقاق أكثر من ٣ شهور)
-	(٤,٩٩٥,٧١٠)	(٨) التغير في إستثمارات مالية في سندات شركات مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
(٥٠,١٢٥)	(١,٨٩٠,٤٤٢)	(٩) التغير في مدينون وأرصدة مدينة أخرى
١٤٧,٥٦٠	(١٤٧,٢٢٧)	(١٠) التغير في دانون وأرصدة دائنة أخرى
(٢٨,٧٣٤,٥١١)	٤٧,٩٠٣,١١٨	صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة التشغيل قبل ضريبة الدخل
التدفقات النقدية من أنشطة التمويل		
٩٥,٤٦١,٨٤٦	(١١٣,٨٠٨,٠١٢)	صافي (المدفوع في) المقبوض من إصدار واسترداد وثائق الاستثمار خلال الفترة
٩٥,٤٦١,٨٤٦	(١١٣,٨٠٨,٠١٢)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) / الناتجة من أنشطة التمويل
٦٦,٧٢٧,٣٣٥	(٦٥,٩٠٤,٨٩٤)	صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال الفترة
١٩,٦٥٦,٣٢٧	٨٦,٥١٧,٢٢٧	النقدية وما في حكمها في بداية الفترة
٨٦,٣٨٣,٦٦٢	٢٠,٦١٢,٣٣٣	النقدية وما في حكمها في نهاية الفترة
وتتضمن النقدية وما في حكمها فيما يلي :		
٢٤,٦٦٠	٢٢,١٦٢	حسابات جارية بالبنوك
٢٢,٠٨٠,٠٠٠	٩,٠٢٢,٠٠٠	ودائع بنكية لأجل (إستحقاق أقل من ٣ شهور)
٦٤,٢٧٩,٠٠٢	١١,٥٦٨,١٧١	أذون الخزانة (إستحقاق أقل من ٣ شهور)
٨٦,٣٨٣,٦٦٢	٢٠,٦١٢,٣٣٣	النقدية وما في حكمها في نهاية الفترة

الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية و تقرأ معها،

تقرير مراقب الحسابات مرفق،

ختمت الإدارة

رئيس لجنة الإشراف

الشركة المصرية لخدمات الإدارة في مجال صناعية الإستثمار

بنك المؤسسة العربية المصرفية

١. نبذة عن الصندوق

مقدمة

تم إنشاء بنك المؤسسة العربية المصرفية - شركة مساهمة مصرية - صندوق استثمار بنك المؤسسة العربية المصرفية مصر "ABC - BANK" "مزاياء" 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 ولانحته التنفيذية وتعديلاتها.

هدف 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 بالاكتتاب والاسترداد اليومي في وثائق الاستثمار التي يصدرها.

وثائق استثمار الصندوق

بلغ عدد وثائق الاستثمار عند الاكتتاب والتخصيص عدد ١٧,٤٥٦,٢٨٠ وثيقة تبلغ القيمة الاسمية للوثيقة ١٠ جنيه مصري بإجمالي مبلغ ١٧٤,٥٦٢,٨٠٠ 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 الاكتتاب، 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.

قيمة وثيقة الاستثمار

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.

السنة المالية للصندوق ومدة:

تبدأ السنة المالية للصندوق في الأول من يناير وتنتهي في آخر ديسمبر من كل عام، على أن تشمل السنة المالية الأولى المدة التي تنقضي من تاريخ الترخيص للصندوق بمباشرة النشاط حتى انتهاء السنة المالية التالية.

مدة الصندوق ٢٥ عاماً تبدأ من تاريخ الترخيص للصندوق بمزاولة أعماله من قبل الهيئة العامة للرقابة المالية.

إصدار القوائم المالية

تم اعتماد القوائم المالية للإصدار للصندوق من قبل لجنة الاشراف عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونية ٢٠٢٥ بتاريخ ٧ أغسطس ٢٠٢٥.

٢. أهم السياسات المحاسبية

١/٢ أسس إعداد القوائم المالية

أ- الالتزام بالمعايير المحاسبية والقوانين

يتم إعداد القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية والقوانين واللوائح السارية.

ب- أسس القياس

تتأثر الأصول والالتزامات المالية التي تقيم من خلال الأرباح والخسائر بالقيمة العادلة وبالنسبة لباقي الأصول والالتزامات المالية يتم تقييمها بطريقة التكلفة المستهلكة أو التكلفة.

ج- عملة التعامل وعملة العرض

يتم عرض القوائم المالية بالجنيه المصري والذي يمثل عملة التعامل للصندوق.

د- استخدام التقديرات والحكم الشخصي

يتطلب إعداد القوائم المالية طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية قيام إدارة الصندوق باستخدام الحكم الشخصي والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على السياسات المحاسبية المطبقة، وكذا التقديرات المتعلقة بقيم الأصول والالتزامات والإيرادات والمصروفات، وتعتمد تلك التقديرات والافتراضات على الخبرة التاريخية وكذلك على عوامل أخرى متعددة تعتبر مناسبة في ضوء الظروف المحيطة، وقد تختلف النتائج التي يتم تقديرها على أساس الحكم الشخصي لقيم الأصول والالتزامات المالية عن النتائج الفعلية لتلك الأصول والالتزامات، ويتم مراجعة تلك التقديرات بصفة دورية وتثبت التغيرات الناتجة عن مراجعة التقديرات في السنة التي يحدث فيها التغير في تلك التقديرات. ويتم الاعتراف بالتسويات الناتجة عن التغير في التقديرات المحاسبية في السنة التي تم فيها ذلك التغير في حالة إذا ما كان تأثيره يقتصر على تلك السنة فقط بينما يتم الاعتراف بتلك التسويات خلال السنة التي تم بها التغير والفترات المستقبلية إذا ما كان التغير مؤثراً على السنة الحالية والفترات المستقبلية.

وتعتبر أسس تصنيف الأصول والالتزامات المالية عند نشأتها والتي تعتمد على نية الإدارة في تاريخ الاعتراف الأولى بها وكذا طرق قياس قيمتها العادلة وتقدير مدى الاضمحلال في قيمة الأصول المالية من أهم البنود التي استخدمت الافتراضات المحاسبية والتقديرات في قياسها والتي قد يترتب على استخدامها تأثير جوهري على القيم الدفترية لها وعلى الإيرادات والمصروفات المتعلقة بها والمدرجة بالقوائم المالية للصندوق طبقاً لسياسات المحاسبة المطبقة.

٢/٢ الأدوات المالية

أ- التوبيخ

تتضمن الأصول والالتزامات المالية التي تقيم من خلال الأرباح والخسائر بالقيمة العادلة ما يلي:
الأدوات المالية المحتفظ بها بغرض الاتجار، والالتزامات قصيرة الأجل الناتجة عن بيع أدوات مالية.
الأدوات المالية التي تم تصنيفها عند الاعتراف الأولى كأدوات مالية يتم تقييمها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر.

ب- الاعتراف بالأصول والالتزامات المالية

يتم الاعتراف بالأصول والالتزامات المالية عندما يصبح الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة المالية.
يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر الناتجة من التغير في القيمة العادلة للأصول أو الالتزامات المالية منذ تاريخ الاعتراف الأولى في قائمة الدخل.
لا يتم الاعتراف بالالتزامات المالية إلا عندما يفرض التعاقد بالتزاماته التعاقدية.

ج- قياس الأصول والالتزامات المالية

القياس الأولى

يتم قياس الأصول والالتزامات المالية عند الاعتراف الأولى 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.

القياس اللاحق

يتم قياس الأصول والالتزامات المالية - بعد الاعتراف الأولى- التي يتم تقييمها من خلال الأرباح والخسائر بالقيمة العادلة ويتم إثبات التغير في القيمة العادلة بقائمة الدخل.

الأصول المالية المتمثلة في أذون الخزانة وسندات الشركات والسندات الحكومية وصكوك وشهادات إيداع البنك المركزي وشهادات الادخار يتم إثباتها بالتكلفة المستهلكة مخصصاً منها خسائر الاضمحلال في القيمة إن وجدت.

الالتزامات المالية التي لا يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر يتم قياسها بالتكلفة المستهلكة باستخدام معدل الفائدة الفعلي بينما يتم قياس وئائق الصندوق القابلة للاسترداد بالقيمة الاستردادية والتي تمثل حقوق حملة الوثائق في صافي أصول الصندوق في تاريخ الميزانية.

أسس قياس القيمة 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. 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 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 جوهرية أسلوب التدفقات النقدية المخصومة أو أي طريقة أخرى للتقييم ينتج عنها أسعار مشابهة للسوق 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.

يتم قياس الاستثمارات في وثائق صناديق الاستثمار الأخرى الغير مقيدة في البورصة على أساس نصيب الوثيقة في قيمة صافي أصول تلك الصناديق المعتمدة من مديري الاستثمار.

يتم قياس الاستثمارات في سندات تم شراؤها عند الاكتتاب الأولي باستخدام سعر المعاملة وتتبع ذات طريقة التقييم بالنسبة للسندات المشتراة من سوق الأوراق المالية بقيمة تزيد أو تقل عن القيمة الاسمية مع مراعاة تخفيض التكلفة بقيمة العوائد عن السنة السابقة لتاريخ الشراء. وفي حالة حدوث تدهور في القيمة العادلة عن القيمة الدفترية لكل سند يتم تعديل القيمة الدفترية به وتحمله على قائمة الدخل على أنه في حالة حدوث ارتفاع في القيمة العادلة يتم إضافته إلى قائمة الدخل في حدود ما سبق تحمله على قوائم الدخل عن فترات مالية سابقة.

ويجرى تصنيف جميع الأصول والالتزامات التي تقاس قيمتها العادلة أو يجرى الإفصاح عنها في القوائم المالية ضمن تسلسل القيمة العادلة بناء على أعلى مستوى والذي يعد جوهرياً لقياس القيمة العادلة ككل وذلك كما يلي:

المستوى الأول:

قياس القيمة العادلة باستخدام أسعار التداول (غير المعنلة) لأصول أو التزامات مطابقة تماماً في أسواق نشطة.

المستوى الثاني:

قياس القيمة العادلة باستخدام مخلات غير أسعار التداول الواردة في المستوى الأول، ولكن يمكن ملاحظتها للأصل أو الالتزام بشكل مباشر (أي الأسعار) أو غير مباشر (أي المستمدة من الأسعار).

المستوى الثالث:

قياس القيمة العادلة باستخدام أساليب التقييم التي تتضمن مخلات للأصل أو الالتزام لا تستند لبيانات سوق يمكن ملاحظتها (بيانات لا يمكن ملاحظتها).

د- أسلوب عرض أنون الخزانة والسندات الحكومية وسندات الشركات

تدرج عمليات شراء أنون الخزانة والسندات الحكومية وسندات الشركات بالقوائم المالية بالتكلفة مضافاً إليها العائد المستحق خلال السنة من تاريخ الشراء وحتى تاريخ القوائم المالية (ويتم إدراج العائد الخاص بتلك العمليات بقائمة الدخل ضمن بند صافي عائد الاستثمار في أنون الخزانة/السندات الحكومية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح و الخسائر) وخصم الضرائب المستحقة على العوائد المستحقة.

إضمحلال قيم الأصول

٣/٢

يتم مراجعة القيم الدفترية للأصول المالية المثبتة بالتكلفة أو التكلفة المستهلكة 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 التكلفة الدفترية للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية مخصومة 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.

١٤/٢ مصاريف أخرى يتحملها الصندوق

- الأتعاب الخاصة بمراقب الحسابات نظير المراجعة الدورية للمراكز المالية للصندوق والتي حددت بمبلغ ٥٠,٠٠٠ جنيه مصري بحد أقصى ٥٠,٠٠٠ جنيه مصري ويتم الاتفاق على ذلك المبلغ سنوياً.
- الأتعاب المالية لأعضاء لجنة الإشراف بمبلغ ٣٦,٠٠٠ جنيه مصري (بحد أقصى).
- أتعاب ممثل حملة الوثائق بمبلغ ٣,٠٠٠ جنيه مصري سنوياً.
- أتعاب نائب الممثل القانوني لحملة الوثائق بمبلغ ١,٠٠٠ جنيه مصري سنوياً.
- مصاريف تأسيس الصندوق على الا تزيد عن ٢٪ من صافي اصول الصندوق عند التأسيس.
- الأتعاب الخاصة بالمستشار الضريبي والتي حددت بمبلغ ١٠,٠٠٠ جنيه مصري سنوياً نظير قيامه بجميع الأعمال الضريبية المتعلقة بنشاط الصندوق.
- مصروفات مقابل الخدمات المؤداة من الأطراف الأخرى مثل البنوك والهيئة.
- لا يتحمل حامل الوثيقة أي مصاريف للاكتتاب أو للإصدار.

٣. الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

يحق للصندوق أن يمتلك محفظة استثمارات تتضمن مجموعة متنوعة من الأدوات المالية طبقاً لما تقتضيه سياسة إدارة الاستثمارات الخاصة بالصندوق، ومنها استثمارات مقيدة في البورصة واستثمارات في وثائق صناديق الاستثمار الأخرى التي ينوي الاحتفاظ بها لفترات غير محددة (أذون وسندات حكومية وحسابات جارية وودائع بالبنوك).

تحتوي أنشطة الصندوق على مخاطر متنوعة تتعلق بالأدوات المالية المملوكة للصندوق والأسواق التي يستثمر فيها. وتتمثل أهم أنواع المخاطر المالية التي يتعرض لها الصندوق في خطر السوق، خطر الائتمان وخطر السيولة.

يقوم مدير الاستثمار بتحديد أوجه توظيف استثمارات الصندوق وذلك عن طريق توزيع الأصول بالطريقة التي تمكنه من تحقيق أهداف الاستثمار. أية انحرافات في توظيفات الأصول المستهدفة أو في محفظة الاستثمارات يتم مراقبتها ومتابعتها من قبل مدير الاستثمار.

أنواع الأصول والالتزامات المالية

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٣٠ يونية ٢٠٢٥

جنيه مصري

جنيه مصري

أصول مالية

١٧٨,٣٤٢,٠٢٨	٨٨,٤٧٠,١٨٤	إستثمارات مالية في أذون خزانة حكومية بالتكلفة المستهلكة
٨,١٠١,٩١٧	١٣,٠٩٧,٦٢٦	إستثمارات مالية في سندات شركات مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
٢٥,٥٣٩,٤٧٤	٩,٠٤٤,١٦٢	النقدية وما في حكمها
٧٥٢,٤٦٩	٢,٦٤٢,٩١١	مدينون وأرصدة مدينة أخرى

الالتزامات المالية

٤٦١,١٩٠	٣١٣,٩٦٢	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
---------	---------	--------------------------

وفيما يلي أهم المخاطر المتعلقة بتلك الأدوات المالية وأهم السياسات والإجراءات التي يتبعها مدير الصندوق لخفض أثر تلك المخاطر:

١/٣ خطر السوق

يشتمل خطر السوق على كل من الخسائر والأرباح المحتملة، كما يتضمن خطر 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 الأدوات المالية التي تسمح بها نشرة الاكتتاب واستخدام أساليب التحليلات الفنية المناسبة لكل أداة من الأدوات المالية لاتخاذ قرار الاستثمار وذلك في إطار الضوابط التي يلتزم بها مدير الاستثمار.

أ- خطر سعر الفائدة

تتعرض قيم بعض الأدوات المالية للتقلبات وذلك نتيجة تغير أسعار الفائدة وتقوم إدارة الصندوق بعدة إجراءات وإتباع بعض السياسات التي من شأنها خفض أثر هذا الخطر. وفيما يلي الأصول المالية المعرضة لخطر سعر الفائدة:

٣٠ يونية ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
جنيه مصري	جنيه مصري
٨٨,٤٧٠,١٨٤	١٧٨,٣٤٢,٠٢٨
١٣,٠٩٧,٦٢٦	٨,١٠١,٩١٧
٩,٠٤٤,١٦٢	٢٠,٧٥٨,٠٠٠
إستثمارات مالية في أنون خزانة حكومية بالتكلفة المستهلكة	
إستثمارات مالية في سندات شركات مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر	
ودائع بنكية لأجل	

اختبار حساسية تغير سعر الفائدة

يوضح الجدول التالي حساسية قائمة الدخل للتغيرات المحتملة في أسعار الفوائد بشكل معقول بمقدار ١٠٠ نقطة على أساس 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.

الربح بمقدار ١٠٠ نقطة أساس	الخسارة بمقدار ١٠٠ نقطة أساس
٣٠ يونية ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
جنيه مصري	جنيه مصري
(٢٢٦,٠٨٤)	(٤٧٦,٣٧٣)
٢٢٦,٠٨٤	٤٧٦,٣٧٣

ب- خطر سعر السوق

يتمثل خطر سعر السوق في تقلب قيمة الأداة 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.
يتم إدارة خطر سعر السوق من قبل مدير الاستثمار عن طريق تكوين محفظة استثمارات أدوات دين حكومية قليلة المخاطر.

٢/٣ خطر الائتمان

تعتبر أرصدة الحسابات الجارية والودائع لأجل لدى البنوك، والسندات والمبالغ المستحقة على السماسرة 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 (كما هو موضح بالإيضاح رقم ٥).
تمثل قيمة الأصول المالية المدرجة بالقوائم المالية الحد الأقصى لخطر الائتمان في تاريخ القوائم المالية.

صندوق استثمار بنك المؤسسة العربية المصرفية مصر "ABC-BANK" "مزاياء" النقدي للسيولة ذو العائد اليومي

التراكمي بالجنيه المصري

المنشأ طبقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونية ٢٠٢٥ (بالجنيه المصري)

٣/٣ خطر السيولة

- يتمثل خطر السيولة في العوامل التي تؤثر على قدرة الصندوق على سداد جزء من أو كل التزاماته أو مواجهة سداد استردادات وثائق 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. كما يلتزم مدير استثمار الصندوق بأحكام قرار وزير الاستثمار
- يقوم مدير الاستثمار بتوجيه أموال الصندوق نحو استثمارات قصيرة الأجل يمكن تسيلها بسهولة مع مراعاة التزامه بالضوابط والشروط الاستثمارية.
- وفيما يلي بيان بتوزيع استحقاق التزامات الصندوق:

٣٠ يونية ٢٠٢٥	أقل من ٦ أشهر	من ٦ إلى ١٢ شهر	أكثر من ١٢ شهر
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
٣١٣,٩٦٢	٣١٣,٩٦٢	-	-
١١٢,٩٤٠,٩٢١	٨٢,٨٨٠,٩٢١	-	٣٠,٠٦٠,٠٠٠
إجمالي الالتزامات			
صافي أصول الصندوق لحملة الوثائق			

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	أقل من ٦ أشهر	من ٦ إلى ١٢ شهر	أكثر من ١٢ شهر
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
٤٦١,١٩٠	٤٦١,١٩٠	-	-
٢١٢,٢٧٤,٦٩٨	١٨٥,١٧٤,٦٩٨	-	٢٧,١٠٠,٠٠٠
إجمالي الالتزامات			
صافي أصول الصندوق لحملة الوثائق			

ويقوم مدير الاستثمار بإدارة مخاطر السيولة عن طريق الاستثمار في أذون خزانة وأدوات دين قصيرة الأجل يمكن تحويلها إلى نقدية خلال أقل من سنة في تاريخ إعداد القوائم المالية كما هو موضح بالجدول التالي:

٣٠ يونية ٢٠٢٥	أقل من ٣ أشهر	من ٣ إلى ٦ شهور	من ٦ شهور إلى سنة
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
٨٨,٤٧٠,١٨٤	١١,٥٦٨,١٧٠	٦١,٣٦١,٣٨٨	١٥,٥٤٠,٦٢٦
إستثمارات مالية في أذون خزانة حكومية			
بالتكلفة المستهلكة (بالصافي)			
١٣,٠٩٧,٦٢٦	-	-	١٣,٠٩٧,٦٢٦
إستثمارات مالية في سندات شركات مقيمة			
بالتكلفة العادلة من خلال الأرباح والخسائر			
٩,٠٢٢,٠٠٠	٩,٠٢٢,٠٠٠	-	-
ودائع بنكية لأجل			
١١٠,٥٨٩,٨١٠	٢٠,٥٩٠,١٧٠	٦١,٣٦١,٣٨٨	٢٨,٦٣٨,٢٥٢

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	أقل من ٣ أشهر	من ٣ إلى ٦ شهور	من ٦ شهور إلى سنة
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
١٧٨,٣٤٢,٠٢٨	٦٠,٩٧٧,٧٥٣	٧٩,٥٩٧,٦٤٤	٣٧,٧٦٦,٦٣١
إستثمارات مالية في أذون خزانة حكومية			
بالتكلفة المستهلكة (بالصافي)			
٨,١٠١,٩١٧	-	-	٨,١٠١,٩١٧
إستثمارات مالية في سندات شركات مقيمة			
بالتكلفة العادلة من خلال الأرباح والخسائر			
٢٠,٧٥٨,٠٠٠	٢٠,٧٥٨,٠٠٠	-	-
ودائع بنكية لأجل			
٢٠٧,٢٠١,٩٤٥	٨١,٧٣٥,٧٥٣	٧٩,٥٩٧,٦٤٤	٤٥,٨٦٨,٥٤٨

٤. المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة

تمت خلال السنة المالية العديد من المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة وتمثل أهم المعاملات في المعاملات مع بنك المؤسسة العربية المصرفية (مؤسس الصندوق) وكذلك مدير الاستثمار (شركة بلتون لإدارة صناديق الاستثمار) وشركة خدمات الإدارة (الشركة المصرية لخدمات الإدارة في مجال صناديق الاستثمار) وشركات السمسرة وأعضاء مجلس الإدارة أو المديرين التنفيذيين أو كل من يشارك في إتخاذ القرار لدى أي طرف من الأطراف السابقة بالإضافة إلى أي حامل وثائق تتجاوز ملكيته ٥% من صافي أصول الصندوق، وفيما يلي بيان بأهم تلك المعاملات:

◀ مدير الاستثمار

– تتضمن المصروفات مبلغ وقدره ١٧٣,٢٢٨ مصري (مقابل مبلغ ٢٦٠,٨٧٠ جنيه مصري عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونية ٢٠٢٤) وتمثل أتعاب مدير الاستثمار محسوبة طبقاً للعقد المبرم بين بنك المؤسسة العربية المصرفية وشركة بلتون لإدارة صناديق الاستثمار وذلك طبقاً لنشرة الاكتتاب.

◀ بنك المؤسسة العربية المصرفية

– تتضمن المصروفات مبلغ وقدره ٣٤٦,٤٥٦ مصري (مقابل مبلغ ٥٢١,٥١٦ جنيه مصري عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونية ٢٠٢٤) تمثل عمولات إدارية محسوبة طبقاً للعقد المبرم بين بنك المؤسسة العربية المصرفية وشركة بلتون لإدارة صناديق الاستثمار وذلك طبقاً لنشرة الاكتتاب.

– يتضمن رصيد ودائع بنكية لأجل في تاريخ المركز المالي مبلغ ٩,٠٢٢,٠٠٠ جنيه مصري طرف بنك المؤسسة العربية المصرفية "مؤسس الصندوق" في ٣٠ يونية ٢٠٢٥ (مقابل رصيد ودائع بنكية لأجل بمبلغ ٢٠,٧٥٨,٠٠٠ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤).

– يمتلك بنك المؤسسة العربية المصرفية (مؤسس الصندوق) عدد ٥٠٠ ٠٠٠ وثيقة وتبلغ القيمة الاستيردادية للوثيقة مبلغ ٦٠,١٢ جنيه مصري وبإجمالي مبلغ ٣٠,٠٦٠,٠٠٠ جنيه مصري لإجمالي قيمة الوثائق ونسبة ٢٦,٦١ % من إجمالي عدد الوثائق القائمة في ٣٠ يونية ٢٠٢٥

◀ الشركة المصرية لخدمات الإدارة في مجال صناديق الاستثمار

– تتضمن المصروفات مبلغ وقدره ٣٤,٦٤٦ جنيه مصري (مقابل مبلغ وقدره ٥٢,١٣٦ مصري عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونية ٢٠٢٤) تمثل عمولات إدارية محسوبة طبقاً للعقد المبرم بين بنك المؤسسة العربية المصرفية والشركة المصرية لخدمات الإدارة في مجال صناديق الاستثمار وذلك طبقاً لنشرة الاكتتاب.

٥. الضوابط الاستثمارية والقانونية للصندوق

- يقوم مدير الاستثمار بتوجيه أموال الصندوق نحو استثمارات قصيرة الأجل يمكن تسيلها بسهولة مع مراعاة التزامه بالضوابط والشروط الاستثمارية والقانونية التالية:
- 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 ٤٠% 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.

صندوق استثمار بنك المؤسسة العربية المصرفية مصر "ABC-BANK" "مزايا" النقدي للسيولة ذو العائد اليومي
التراكمي بالجنيه المصري
المنشأ طبقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونية ٢٠٢٥ (بالجنيه المصري)

- 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.

٦. النقدية وما في حكمها

٢٠٢٤/١٢/٣١	٢٠٢٥/٦/٣٠	
٤,٧٨١,٤٧٤	٢٢,١٦٢	حسابات جارية
٢٠,٧٥٨,٠٠٠	٩,٠٢٢,٠٠٠	ودائع بنكية لأجل
٢٥,٥٣٩,٤٧٤	٩,٠٤٤,١٦٢	
١٢,٠٣٪	٨,٠١٪	النسبة لصافي أصول الصندوق %

- تم تصنيف ودائع بنكية لأجل طبقاً للمدة من تاريخ ربط الودائع حتى تاريخ الاستحقاق.

٧. استثمارات مالية في أنون خزانة حكومية بالتكلفة المستهلكة :

٣٠ يونية ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
قيمة أنون الخزانة التي يمتلكها الصندوق	قيمة أنون الخزانة التي يمتلكها الصندوق
النسبة إلى صافي أصول الصندوق	النسبة إلى صافي أصول الصندوق
جنيه مصري	جنيه مصري
١١,٨٠٠,٠٠٠	٦٢,٨٠٠,٠٠٠
٦٥,٣٧٥,٠٠٠	٨٧,٦٥٠,٠٠٠
١٧,٤٠٠,٠٠٠	٧,٧٥٠,٠٠٠
-	٣٣,٥٠٠,٠٠٠
٩٤,٥٧٥,٠٠٠	١٩١,٧٠٠,٠٠٠
(٤,٩٢٦,٧٩٠)	(١١,٣٢١,٢٧٢)
(١,١٧٨,٠٢٦)	(٢,٠٣٦,٧٠٠)
(٦,١٠٤,٨١٦)	(١٣,٣٥٧,٩٧٢)
٨٨,٤٧٠,١٨٤	١٧٨,٣٤٢,٠٢٨
٧٨,٣٣%	٨٤,٠١%

أذون خزانة استحقاق حتى ٩١ يوم
أذون خزانة استحقاق حتى ١٨٢ يوم
أذون خزانة استحقاق حتى ٢٧٣ يوم
أذون خزانة استحقاق حتى ٣٦٥ يوم
(يخصم): عوائد لم تستحق بعد
(يخصم): الضرائب المستحقة عن العوائد المستحقة
الصافي

- تم تصنيف أذون الخزانة طبقاً للمدة من تاريخ الشراء حتى تاريخ الاستحقاق.

صندوق إستثمار بنك المؤسسة العربية المصرفية مصر "ABC-BANK" "مزايا" النقدي للسيولة ذو العائد اليومي التراكمي بالجنيه المصري المنشأ طبقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية الإيضاحات المتممة للقوائم المالية عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (بالجنيه المصري)

٨. إستثمارات مالية في سندات شركات مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

النسبة إلى صافي أصول الصندوق %	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	النسبة إلى صافي أصول الصندوق %	٣٠ يونيو ٢٠٢٥	سندات شركات بضائف: العوائد المستحقة
	قيمة سندات شركات التي يمتلكها الصندوق جنيه مصري		قيمة سندات شركات التي يمتلكها الصندوق جنيه مصري	
	٨,٠٠٦,١٤٣		١٢,٩٢١,٩٧٣	
	٩٥,٧٧٤		١٧٥,٦٥٣	
	٨,١٠١,٩١٧		١٣,٠٩٧,٦٢٦	
%٣,٨١		%١١,٥٩		

٩. مدينون وأرصدة مدينة أخرى:

٢٠٢٤/١٢/٣١	٢٠٢٥/٦/٣٠	عوائد مستحقة عن ودائع بنكية لأجل
١٣,٣٦٥	٥,٠٠٥	عوائد سندات مستحقة
٧٣٨,٨٧٥	٢,٦٣٥,٣٨٦	أرصدة مدينة أخرى
٢٢٩	٢,٥٢١	
٧٥٢,٤٦٩	٢,٦٤٢,٩١١	

١٠. دائنون وأرصدة دائنة أخرى:

٢٠٢٤/١٢/٣١	٢٠٢٥/٦/٣٠	اتعاب مهنية مستحقة
٨٩,٠٠٠	٨٩,٤٨٧	اتعاب لجنة الاشراف
٣٦,٠٠٠	١٨,٠٠٠	رسوم التطوير المستحقة
٢٣,٩٥٧	٢٢,٧٤٨	مصرفات النشر المستحقة
١٥,٣٥٦	٢١,٢٨٤	قيمة المساهمة التأمينية التكافلية
١٣١,٦١٦	٤٦,٠١٥	عمولات بنك المؤسسة العربية المصرفية
٧٥,٨١٦	٤٩,٣١٤	اتعاب مدير الاستثمار
٣٧,٩٠٨	٢٤,٦٥٧	اتعاب ممثل حملة الوثائق
١١,٠٠١	٩,٤٩٩	اتعاب الشركة المصرية لخدمات الإدارة
٧,٤٩٩	٤,٩٣١	مصرفات كشف حساب حملة الوثائق
٥,٧٤٢	٧,٩١٤	المجنب تحت حساب مصرفات الدعاية والإعلان
١٧,٢٩٥	١٧,٧٧٩	أرصدة دائنة أخرى
١٠,٠٠٠	٢,٣٣٤	
٤٦١,١٩٠	٣١٣,٩٦٢	

صندوق استثمار بنك المؤسسة العربية المصرفية مصر "ABC-BANK" "مزاياء" النقدي للسيولة ذو العائد اليومي
التراكمي بالجنيه المصري
المنشأ طبقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونية ٢٠٢٥ (بالجنيه المصري)

١١. عدد الوثائق القائمة "وثيقة":

بلغ إجمالي عدد وثائق استثمار الصندوق القائمة في ٣٠ يونية ٢٠٢٥ عدد ١,٨٧٨,٦٧٩ وثيقة بقيمة إسمية قدرها ١٠ جنيه مصري للوثيقة منها ٥٠٠ ألف وثيقة مملوكة لبنك المؤسسة العربية المصرفية (البنك المؤسس للصندوق) تمثل ٢٦,٦١ % من عدد الوثائق القائمة في تاريخ المركز المالي.
وفيما يلي بيان بالحركة على وثائق الاستثمار خلال الفترة المالية.

٢٠٢٤/١٢/٣١	٢٠٢٥/٦/٣٠	
وثيقة	وثيقة	
٣,٩١٦,٣١٥	٣,٩١٦,٣١٥	عدد الوثائق القائمة في بداية الفترة / العام
٢١,٤٢٥,٥٥٢	٢٦٦,٦٣٣	عدد الوثائق المصدرة خلال الفترة / العام
(٢٠,٣٤٠,٦٥٧)	(٢,٣٠٤,٢٦٩)	عدد الوثائق المستردة خلال الفترة / العام
٣,٩١٦,٣١٥	١,٨٧٨,٦٧٩	عدد الوثائق القائمة في نهاية الفترة / العام

١٢. صافي عائد الاستثمار في أذون الخزانة الحكومية بالتكلفة المستهلكة:

٢٠٢٤/٦/٣٠	٢٠٢٥/٦/٣٠	
٢٢,٤٥٨,٩٩٦	١٥,٦٨١,٠٦٣	عوائد أذون خزانة
(٤,٤٩١,٧٩٩)	(٣,١٤٤,٩٦١)	يضاف: صافي أرباح بيع استثمار في أذون خزانة بالقيمة المستهلكة
١٧,٩٦٧,١٩٧	١٢,٥٣٦,١٠٢	يخصم: ضرائب عن أذون الخزانة
		صافي عائد أذون الخزانة

١٣. صافي عائد الاستثمار في سندات شركات مقبلة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

٢٠٢٤/٦/٣٠	٢٠٢٥/٦/٣٠	
-	٤٥,٣٠٨	شركة اي اف جي للتوريد المالي الاصدار الثاني
-	٥,٠١٧	سند امان الاصدار الخامس البرنامج الاول ا
-	٥٧,٠٦٢	ريفي الاصدار الثاني من البرنامج الثاني ا
-	٢٤٥,٩٣٢	امان الاصدار الثاني البرنامج الخامس الشريحة (ا)
-	٣١٢,٤١٦	كابيتال للتوريد الاصدار الثالث من البرنامج الرابع ج
-	٢٩٤,٧٠٧	سهوله الاصدار الاول للبرنامج التاسع شريحة ب
-	١٨٢,٩٣٨	ريفي الاصدار الثاني من البرنامج الثاني ب
-	٢٤٠,٢٥٩	امان الاصدار الثاني البرنامج الخامس الشريحة (ب)
-	١٩٨,٩٢٢	سندات اي اف جي للتوريد الاصدار الرابع ب٦
-	٧١,٦٧٩	سندات كابيتال للتوريد ص ١ ب ١ شريحة أ
-	٣٤,٥٠٧	سندات الجميل للتوريد برنامج الخامس شريحة ا
-	٤٧,٩٢٠	شركة فوري للتمويل الاصدار ١ برنامج ١٣
-	١,٧٣٦,٦٦٧	صافي عائد الاستثمار في سندات شركات

صندوق استثمار بنك المؤسسة العربية المصرفية مصر "ABC-BANK" "مزايا" النقدي للسيولة ذو العائد اليومي
التراكمي بالجنيه المصري
المنشأ طبقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونية ٢٠٢٥ (بالجنيه المصري)

١٤. مصروفات عمومية وإدارية

٢٠٢٤/٦/٣٠	٢٠٢٥/٦/٣٠	
٢٧,٥٠٠	٣٤,٩٨٩	أتعاب مراجعة
١٨,٠٠٠	١٨,٠٠٠	أتعاب لجنة الاشراف
١١٢,١٥٤	٩٤,٦٢٠	مصروفات بنكية
٦٤,٤٣٦	٤٦,٠١٧	قيمة المساهمة التأمينية التكافلية
٥,٥٠٠	٥,٤٩٩	أتعاب المستشار الضريبي
٢,١٨٤	٢,١٧٢	مصروف كشف حساب حملة الوثائق
٢,٤٨٨	٢,٥٠٠	اشتراك الهيئة العامة للرقابة المالية
١,٥٠٠	١,٤٩٩	أتعاب ممثل حملة الوثائق
٤,٢٥٥	٣,٠٥٢	مصروفات رسوم التطوير
١٧,١٠٨	١٧,٠١٤	مصروفات النشر الأسبوعي
٥,٩٦٠	٥,٩٢٨	مصروفات نشر القوائم المالية
٢٦١,٠٨٥	٢٣١,٢٩٠	إجمالي

١٥. الضريبة على أرباح صناديق الاستثمار وتوزيعات الأرباح لحملة الوثائق

أ- أرباح صناديق الاستثمار

بموجب نص القانون رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ تم إعفاء أرباح وتوزيعات صناديق الاستثمار.

بموجب نص القانون رقم ٥٣ لسنة ٢٠١٤ تم إعفاء أرباح صناديق الاستثمار بشرط أن يقتصر نشاطها على الاستثمار في النقد دون غيره وبشرط ألا يقل استثمارها في الأوراق المالية وغيرها من أدوات الدين عن ٨٠٪، كما تعفى توزيعات الأرباح التي تحصل عليها هذه الصناديق بعد إضافة نسبة ١٠٪ من قيمة هذه الأرباح إلى الوعاء الخاضع للضريبة مقابل التكاليف غير واجبة الخصم.

بموجب نص القانون رقم ٣٠ لسنة ٢٠٢٣ تم إعفاء أرباح صناديق الاستثمار في أدوات الدين أو في صناديق الاستثمار في هذه الأدوات وكذلك ما يحصل عليه حملة الوثائق من عائد الاستثمار في هذه الصناديق بشرط ألا تزيد إستثمارات الصندوق في الودائع البنكية على ١٠٪ من متوسط جملة إستثماراته سنوياً. وكذلك تم إعفاء أرباح صناديق الاستثمار في الأسهم المقيدة في بورصة الأوراق المالية المصرية أو في صناديق الاستثمار في هذه الأسهم وما تحصل عليه هذه الصناديق من توزيعات وأرباح رأسمالية وكذلك ما تحصل عليه من عوائد على ودائعها البنكية والعوائد التي تحصل عليها صناديق الاستثمار القابضة من الصناديق المستثمر فيها بشرط أن تقتصر محفظة الأسهم على أسهم الشركات المقيدة في بورصة الأوراق المالية المصرية.

ب- الأرباح الرأسمالية للأسهم المقيدة في البورصة المصرية

بموجب نص القانون رقم ١٠١ لسنة ٢٠١٢ تخضع الأرباح التي يحققها المقيمين والغير مقيمين من الاشخاص الطبيعيين والاعتباريين بنسبة ١٠٪ نتيجة بيع الأسهم أو الحصص بما فيها عمليات الشراء أو المبادلة.

بموجب نص القانون رقم ٥٣ لسنة ٢٠١٤ تخضع الأرباح الرأسمالية الناتجة عن التعامل في الأوراق المالية المقيدة ببورصة الأوراق المالية المصرية المحققة من مصدر من مصر للضريبة بسعر ١٠٪ من صافي الأرباح الرأسمالية دون خصم أى تكاليف.

بموجب نص القانون رقم ٩٦ لسنة ٢٠١٥ تم إيقاف العمل فيما يتعلق بالضريبة على الأرباح الرأسمالية الناتجة عن التعامل في الأوراق المالية المقيدة بالبورصة لمدة عامين تبدأ من ١٧ مايو ٢٠١٥.

بموجب نص القانون رقم ٧٦ لسنة ٢٠١٧ والذي أسقط حق الدولة في هذه الضريبة من بداية الخسوع لها حتى ١٧ مايو ٢٠٢٠ بموجب نص القانون رقم ١٩٩ لسنة ٢٠٢٠ تم التجاوز عن الضريبة من ١٧ مايو ٢٠٢٠ حتى ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠.

بموجب نص القانون رقم ١٩٩ لسنة ٢٠٢٠ تم تأجيل العمل بالضريبة حتى نهاية عام ٢٠٢١.

بموجب نص القانون رقم ٣٠ لسنة ٢٠٢٣ تم التجاوز عن ما لم يسد من الضريبة المستحقة عن التصرف في الأسهم المقيدة ببورصة الأوراق المالية المصرية من يناير ٢٠٢٢ حتى تاريخ بدء العمل بهذا القانون وهو ١٥ يونية ٢٠٢٣.

وقد أعفت المادة ٥٠ المعدلة بالقانون رقم ٣٠ لسنة ٢٠٢٣ الأرباح الرأسمالية من الضريبة على التصرف في الأسهم المقيدة ببورصة الأوراق المالية المصرية من تاريخ بدء العمل به في ١٦ يونية ٢٠٢٣ .

ج- توزيعات أرباح حملة الوثائق
بموجب نص القانون رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ تم إعفاء توزيعات الأرباح على حملة الوثائق.

بموجب نص القانون رقم ٥٣ لسنة ٢٠١٤ تم إعفاء توزيعات الأرباح على حملة الوثائق بشرط ألا يقل إستثمار الصندوق في الأوراق المالية وغيرها من أدوات الدين عن ٨٠٪ وتوزيعات صناديق الإستثمار القابضة وتوزيعات الأرباح التي تحصل عليها هذه الصناديق بعد إضافة ١٠٪ من قيمة هذه التوزيعات إلى الوعاء الخاضع للضريبة مقابل التكاليف غير واجبة الخصم وعائد الإستثمار في صناديق الإستثمار النقدية وعائد السندات المقيدة في جداول البورصة المصرية بشرط أن يقتصر نشاطها على الإستثمار في النقد دون غيره.

بموجب نص القانون رقم ٣٠ لسنة ٢٠٢٠ تم إعفاء توزيعات أرباح حملة الوثائق من عائد الإستثمار في صناديق الإستثمار في أدوات الدين وأرباح صناديق الإستثمار القابضة في الأدوات ذاتها أو في صناديق الإستثمار في هذه الأدوات بشرط ألا تزيد إستثمارات الصندوق في الودائع البنكية على ١٠٪ من متوسط جملة إستثمارات الصندوق سنوياً.

وتخضع توزيعات أرباح حملة الوثائق في صناديق الإستثمار في الأوراق المالية المقيدة في بورصة الأوراق المالية المصرية للضريبة بسعر ١٥٪ من هذه الأرباح للأشخاص الاعتبارية ٥٪ من هذه الأرباح للأشخاص الطبيعية.

د- عوائد السندات وأذون الخزانة
بموجب نص القانون رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ تم إعفاء عوائد السندات وأذون الخزانة.

بموجب نص القرار بالقانون رقم ١٠١ لسنة ٢٠١٢ خضعت عوائد اذون الخزانة للضريبة كما خضعت عوائد سندات الخزانة لنفس الضريبة بسعر ٢٠٪ دون خصم أي تكاليف.
بموجب نص البند السابع من المادة ٥٠ من قانون ٣٠ لسنة ٢٠٢٣ تعفى عوائد السندات غير الحكومية المقيدة في جداول البورصات المصرية.

١٦. أحداث هامة

طبقاً لقرار مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ٢٢٢ لسنة ٢٠٢٣ بتاريخ ١٨ أكتوبر ٢٠٢٣ الذي نص على الآتي:

"يجوز للشركات المرخص لها بمزاولة الأنشطة المالية غير المصرفية استثناء الأدوات والأصول المالية التالية من الاعتراف والقياس بالخسائر الائتمانية المتوقعة أدوات الدين الصادرة عن الدولة بالعملة المحلية

الحسابات الجارية والودائع بالعملة المحلية لدى البنوك المسجلة لدى البنك المركزي المصري والمستحقة خلال شهر بحد أقصى من تاريخ القوائم المالية. وبناء عليه لم يطبق الصندوق معيار (٤٧ - الأدوات المالية) فيما يخص الاعتراف والقياس بالخسائر الائتمانية المتوقعة.

الجهة المؤسسة

بنك المؤسسة العربية المصرفية

شركة خدمات الإدارة

الشركة المصرية لخدمات الإدارة في مجال صناديق الإستثمار