

صندوق استثمار
بنك المؤسسة العربية المصرفية مصر "ABC-Bank" "مزيا"

القوائم المالية
عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤
وتقرير الفحص المحدود

تقرير مراقب الحسابات
عن الفحص المحدود للقوائم المالية
في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤

إلى السادة / لجنة اشراف صندوق استثمار بنك المؤسسة العربية المصرفية مصر (ABC-Bank) "مزيا"
النقدي للسيولة ذو العائد اليومي التراكمي بالجنية المصري

المقدمة

قمنا بإجراء فحص محدود على قائمة المركز المالي المرفقة صندوق استثمار بنك المؤسسة العربية المصرفية مصر (ABC-Bank) "مزيا" النقدي للسيولة ذو العائد اليومي التراكمي بالجنية المصري في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤ وكذا قوائم الدخل والدخل الشامل وقائمة التغير في صافي أصول الصندوق والتدفقات النقدية عن الستة اشهر المنتهية ٣٠ يونيو ٢٠٢٤ . وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الايضاحات المتممة الأخرى. والادارة هي المسؤولة عن إعداد القوائم المالية هذه والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية، وتنتصر مسؤوليتنا في إبداء استنتاج على القوائم في ضوء فحصنا المحدود لها .

نطاق الفحص المحدود

قمنا بفحصنا المحدود طبقاً للمعيار المصري لمهام الفحص المحدود رقم (٢٤١٠) "الفحص المحدود للقوائم المالية للصندوق والمؤدى بمعرفة مراقب حساباتها" يشمل الفحص المحدود عمل استفسارات بصورة أساسية من أشخاص مسئولين عن الأمور المالية والمحاسبية ، وتطبيق إجراءات تحليلية وغيرها من إجراءات الفحص المحدود . ويقل الفحص المحدود جوهرياً في نطاقه عن عملية مراجعة تتم طبقاً لمعايير المراجعة المصرية، وبالتالي لا يمكننا الحصول على تأكيد بأننا منصبح على دراية بجميع الأمور الهامة التي قد يتم اكتشافها في عملية المراجعة ، وعليه فنحن لا نبدي رأى مراجعة على هذه القوائم المالية .

الاستنتاج

وفي ضوء فحصنا المحدود لم يتم إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية المرفقة لا تعبر بعدالة ووضوح في جميع جوانبها الهامة عن المركز المالي صندوق استثمار بنك المؤسسة العربية المصرفية مصر (ABC-Bank) "مزيا" النقدي للسيولة ذو العائد اليومي التراكمي بالجنية المصري في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤ وعن أدائها المالي وتدفقاتها عن الستة اشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤ طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية.

مراقب حسابات الشركة
حاسب/ مدحت ملاك
رئيس جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية
القاهرة في ١٥/١٠/٢٠٢٤ "S"

صندوق إستثمار بنك المؤسسة العربية المصرفية مصر "ABC-BANK" - مزايا -

النقدي للسيولة ذو العائد اليومي التراكمي بالجنيه المصري

المركز المالي في ٣٠ يونية ٢٠٢٤

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٣٠ يونية ٢٠٢٤	إيضاح
جنيه مصري	جنيه مصري	رقم
الأصول		
٨ ٢٨٥ ٦٧٢	٢٢ ١٠٤ ٦٦٠	(٧)
١١٧ ٧٩٤ ٩٤٣	٢١٩ ٧٠١ ٣٠٢	(٨)
٩ ٠٦٤	٥٩ ١٨٩	(٩)
١٢٦ ٠٨٩ ٦٧٩	٢٤١ ٨٦٥ ١٥١	
إجمالي الأصول		
الإلتزامات		
٢٤٢ ٠١١	٣٨٩ ٥٧١	(١٠)
٢٤٢ ٠١١	٣٨٩ ٥٧١	
١٢٥ ٨٤٧ ٦٦٨	٢٤١ ٤٧٥ ٥٨٠	
٢ ٨٣١ ٤٢٠	٤ ٩٣٤ ٩٩٢	
٤٤,٤٤٧	٤٨,٩٣	(١٣)
صافي أصول الصندوق لحملة الوثائق		
عدد الوثائق القائمة		
نصيب الوثيقة في صافي أصول الصندوق		

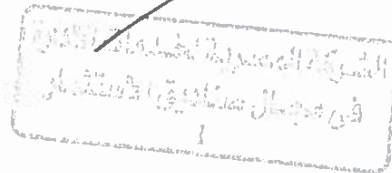
* الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (١٧) جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية وتقرأ معها.

* تقرير الفحص المحدود مرفق.

بنك المؤسسة العربية المصرفية



الشركة المصرية لخدمات الإدارة في مجال صناديق الإستثمار



's'

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

النقدى للسيولة ذو العائد اليومي التراكمي بالجنيه المصري

قائمة الدخل

عن الستة أشهر المالية المنتهية في ٣٠ يونية ٢٠٢٤

الستة أشهر المالية المنتهية في		إيضاح رقم	
٣٠ يونية ٢٠٢٣	٣٠ يونية ٢٠٢٤		
جنيه مصري	جنيه مصري		
إيرادات النشاط			
٨٣١ ٧٦٥	٣ ٢٩٤ ٤٧٦		عائد ودائع لأجل
٣ ٤٤٨ ٢٣٠	١٧ ٩٦٧ ١٩٧	(١١)	عائد إستثمارات في أذون خزانة (بالصافي)
١٣٤ ١٤٤	-		إيرادات أخرى
٤ ٤١٤ ١٣٩	٢١ ٢٦١ ٦٧٣		إجمالي إيرادات النشاط
مصروفات النشاط			
(١٨٦ ٨٦٠)	(٥٢١ ٥١٦)		عمولات إدارية
(٩٣ ٤٣٥)	(٢٦٠ ٨٧٠)		اتعاب مدير الاستثمار
(١٨ ٦٨٦)	(٥٢ ١٣٦)		اتعاب الشركة المصرية لخدمات الإدارة
(١٣٠ ٨٥١)	(٢٦١ ٠٨٥)	(١٢)	مصروفات عمومية و إدارية
(٤٢٩ ٨٣٢)	(١ ٠٩٥ ٦٠٧)		إجمالي مصروفات النشاط
٣ ٩٨٤ ٣٠٧	٢٠ ١٦٦ ٠٦٦		الزيادة في صافي أصول الصندوق لحملة الوثائق

• الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (١٧) جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية وتقرأ معها.

• تقرير الفحص المحدود مرفق.

بنك المؤسسة العربية المصرفية

خدمات الإدارة

الشركة المصرية لخدمات الإدارة في مجال صناديق الاستثمار



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

النقدى للسيولة ذو العائد اليومي التراكمي بالجنيه المصري

قائمة الدخل الشامل

عن الستة أشهر المالية المنتهية في ٣٠ يونية ٢٠٢٤

الستة أشهر المالية المنتهية في	
٢٠ يونية ٢٠٢٣	٣٠ يونية ٢٠٢٤
جنيه مصري	جنيه مصري
٣ ٩٨٤ ٣٠٧	٢٠ ١٦٦ ٠٦٦
-	-
-	-
٣ ٩٨٤ ٣٠٧	٢٠ ١٦٦ ٠٦٦

إيضاح

الزيادة في صافي أصول الصندوق لحملة الوثائق

بنود الدخل الشامل الآخر

إجمالي بنود الدخل الشامل الآخر عن السنة

إجمالي الدخل الشامل عن السنة

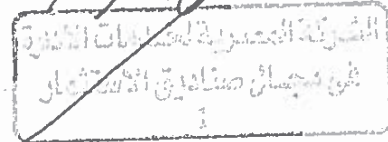
• الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (١٧) جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية وتقرأ معها.

• تقرير الفحص المحدود مرفق.

بنك المؤسسة العربية المصرفية

Handwritten signature

خدمات الإدارة
الشركة المصرية لخدمات الإدارة في مجال صناديق الاستثمار



صندوق إستثمار بنك المؤسسة العربية المصرفية مصر "ABC-BANK" - مزايا -

النقدى للسيولة ذو العائد اليومي التراكمي بالجنيه المصري

قائمة التغير في صافي أصول الصندوق

عن السنة اشهر المالية المنتهية في ٣٠ يونية ٢٠٢٤

السنة اشهر المالية المنتهية في	
٣٠ يونية ٢٠٢٣	٣٠ يونية ٢٠٢٤
جنيه مصري	جنيه مصري
٢٣٢ ٤٩٤ ٨٧٦	١٢٥ ٨٤٧ ٦٦٨
(٢٠١ ٧٨٣ ٤٧٥)	٩٥ ٤٦١ ٨٤٦
٣ ٩٨٤ ٣٠٧	٢٠ ١٦٦ ٠٦٦
٣٤ ٦٩٥ ٧٠٨	٢٤١ ٤٧٥ ٥٨٠

صافي أصول الصندوق في بداية الفترة

صافي (المدفوع في) المقبوض من اصدار واسترداد وثائق الاستثمار خلال الفترة

الزيادة في صافي أصول الصندوق لحملة الوثائق خلال الفترة

صافي أصول الصندوق لحملة الوثائق في نهاية الفترة

• الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (١٧) جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية وتقرأ معها.

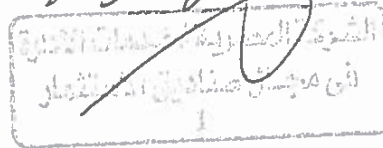
• تقرير الفحص المحدود مرفق.

بنك المؤسسة العربية المصرفية



الشركة المصرية لخدمات الإدارة في مجال صناديق الاستثمار

(٥)



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

النقدى للسيولة ذو العائد اليومي التراكمي بالجنيه المصري

قائمة التدفقات النقدية

عن الستة أشهر المالية المنتهية في ٣٠ يونية ٢٠٢٤

الستة أشهر المالية المنتهية في		إيضاح رقم
٣٠ يونية ٢٠٢٣	٣٠ يونية ٢٠٢٤	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٣ ٩٨٤ ٣٠٧	٢٠ ١٦٦ ٠٦٦	<u>التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل</u>
		الزيادة في صافي أصول الصندوق لحملة الوثائق
١٢٥ ٤١٢ ٣٧٩	(٤٨ ٩٩٨ ٠١٢)	<u>صافي الزيادة (النقص) في الأصول</u>
١٢ ٦٩٦	(٥٠ ١٢٥)	(٩) استثمارات في أذون خزانة (استحقاق أكثر من ثلاثة شهور في تاريخ الاقتناء)
		مدينون وأرصدة مدينة أخرى
(٣٢٢ ٤٢٦)	١٤٧ ٥٦٠	(١٠) <u>صافي (النقص) الزيادة في الالتزامات</u>
١٢٩ ٠٨٦ ٩٥٦	(٢٨ ٧٣٤ ٥١١)	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
		صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل
(٢٠١ ٧٨٣ ٤٧٥)	٩٥ ٤٦١ ٨٤٦	<u>التدفقات النقدية من أنشطة التمويل</u>
(٢٠١ ٧٨٣ ٤٧٥)	٩٥ ٤٦١ ٨٤٦	صافي (المدفوع في) المقبوض من اصدار واسترداد وثائق الاستثمار خلال الفترة
(٧٢ ٦٩٦ ٥١٩)	٦٦ ٧٢٧ ٣٣٥	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل
٧٣ ٢٤٠ ٦٩٨	١٩ ٦٥٦ ٣٢٧	صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال السنة
٥٤٤ ١٧٩	٨٦ ٣٨٣ ٦٦٢	النقدية وما في حكمها في بداية السنة
		النقدية وما في حكمها في نهاية السنة
٧ ١٧٩	٢٤ ٦٦٠	(٧) ويتمثل رصيد النقدية و ما في حكمها في نهاية السنة فيما يلي
٥٣٧ ٠٠٠	٢٢ ٠٨٠ ٠٠٠	حساب جارية
-	٦٤ ٢٧٩ ٠٠٢	(٨) ودائع لأجل (استحقاق أقل من ثلاثة شهور من تاريخ الايداع)
٥٤٤ ١٧٩	٨٦ ٣٨٣ ٦٦٢	أذون خزانة (استحقاق ٩١ يوم من تاريخ الاقتناء)
		النقدية وما في حكمها

* الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (١٧) جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية وتقرأ معها.

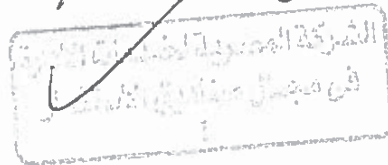
* تقرير الفحص المحدود مرفق.

بنك المؤسسة العربية المصرفية



الشركة المصرية لخدمات الإدارة في مجال صناديق الاستثمار

(٦)



صندوق استثمار بنك المؤسسة العربية المصرفية مصر "ABC – BANK" "مزايا"

النقدي للسيولة ذو العائد اليومي التراكمي بالجنيه المصري

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية

عن الستة أشهر المالية المنتهية ٣٠ يونية ٢٠٢٤

١. نبذة عن الصندوق.

١-١- الكيان القانوني والنشاط

تم إنشاء بنك المؤسسة العربية المصرفية - شركة مساهمة مصرية - صندوق استثمار بنك المؤسسة العربية المصرفية مصر "ABC – BANK" "مزايا" 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 مسؤوليات 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 الاعداد

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 للاصدار من قبل لجنة الإشراف بتاريخ ٢٩ / ٩ / ٢٠٢٤.

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

يملك 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 يتبعها الصندوق ومدير الاستثمار لإدارة وتخفيض أثر تلك المخاطر:

٥-١ خطر الائتمان

- تعتبر أرصدة الحسابات الجارية والودائع لأجل لدى البنوك وأذون الخزانة والسندات والعوائد 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 المداد نيابة عن السماسرة 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.

صندوق استثمار بنك المؤسسة العربية المصرفية مصر " ABC – BANK " مزايًا

النقدي للسيولة ذو العائد اليومي التراكمي بالجنيه المصري

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية

عن الستة أشهر المالية المنتهية ٣٠ يونيو ٢٠٢٤

الأداة المالية	سنة الإصدار	اسم مصدر الأداة المالية / (إن وجدت) المحتفظ بها	التصنيف الائتماني	٣٠ يونيو ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
اذن خزانة	-	وزارة المالية	-	٢١٩ ٧٠١ ٣٠٢	١١٧ ٧٩٤ ٩٤٣

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

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
حسابات جارية	٢٤ ٦٦٠	٢٢ ٦٧٢
ودائع لأجل لدى البنوك	٢٢ ٠٨٠ ٠٠٠	٨ ٢٦٣ ٠٠٠
اذن خزانة	٢١٩ ٧٠١ ٣٠٢	١١٧ ٧٩٤ ٩٤٣
فوائد مستحقة	٥٦ ٦٧٥	٩ ٠٦٤

٥-٢ 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 ٢٠٢٤	أقل من سنة	أكثر من سنة وأقل من ٥ سنوات	٥ سنوات وأكثر	الإجمالي
مجموع الالتزامات	٣٨٩ ٥٧١	-	-	٣٨٩ ٥٧١
صافي أصول الصندوق لحملة الوثائق *	٢٣٦ ٤٧٥ ٥٨٠	-	٥ ٠٠٠ ٠٠٠	٢٤١ ٤٧٥ ٥٨٠

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	أقل من سنة	أكثر من سنة وأقل من ٥ سنوات	٥ سنوات وأكثر	الإجمالي
مجموع الالتزامات	٢٤٢ ٠١١	-	-	٢٤٢ ٠١١
صافي أصول الصندوق لحملة الوثائق *	١٢٠ ٨٤٧ ٦٦٨	-	٥ ٠٠٠ ٠٠٠	١٢٥ ٨٤٧ ٦٦٨

* 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:

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

النقدي للسيولة ذو العائد اليومي التراكمي بالجنيه المصري

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية

عن السنة أشهر المالية المنتهية ٣٠ يونيو ٢٠٢٤

٣٠ يونيو ٢٠٢٤	أقل من ٣ أشهر	من ٣ أشهر إلى ٦ أشهر	من ٦ أشهر إلى سنة	الإجمالي
الودائع لأجل	٢٠.٠٨٠.٠٠٠	-	--	٢٠.٠٨٠.٠٠٠
أذن خزانة بالصادفي	٦٤.٢٧٩.٠٠٢	١٢٠.٢٥٩.٠٩٩	٣٥.١٦٣.٢٠١	٢١٩.٧٠١.٣٠٢

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	أقل من ٣ أشهر	من ٣ أشهر إلى ٦ أشهر	من ٦ أشهر إلى سنة	الإجمالي
الودائع لأجل	٨.٢٦٣.٠٠٠	--	--	٨.٢٦٣.٠٠٠
أذن خزانة بالصادفي	١١.٣٧٠.٦٥٥	--	١٠٦.٤٢٤.٢٨٨	١١٧.٧٩٤.٩٤٣

• 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 أذن 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% ويحيط 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 يتجاوز 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 (٨،٧) 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 ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	البيان
جنيه مصرى	جنيه مصرى	ودائع لدى البنوك
٢٢ ٠٨٠ ٠٠٠	٨ ٢٦٣ ٠٠٠	
٢١٩ ٧٠١ ٣٠٢	١١٧ ٧٩٤ ٩٤٣	اذن 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:

الربح بمقدار (١٠٠+) نقطة أساس	الخسارة بمقدار (١٠٠-) نقطة أساس	٣٠ يونيو ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	اذن خزانة
٥٦٦ ٢٨٤	٩٧ ٢٥٤	٢٠٢٤ ٢٨٤ (٥٦٦)	٢٠٢٣ ٢٥٤ (٩٧)	

١-٣-٢ خطر السعر

- يتمثل خطر السعر في تغير قيمة الاداة المالية كنتيجة لتغير سعر السوق، وذلك سواء كان هذا التغير نتيجة لاستثمارات فردية أو نتيجة تأثير حركة التجارة على الاداة 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.

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

النقدي للسيولة ذو العائد اليومي التراكمي بالجنيه المصري

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية

عن السنة أشهر المالية المنتهية ٣٠ يونيو ٢٠٢٤

(٦) القيمة العادلة للأدوات المالية

يوضح الجدول التالي مستويات القيمة العادلة للأصول المالية				
٣٠ يونيو ٢٠٢٤	المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	الإجمالي
النقدية بالبنوك	٢٢ ١٠٤ ٦٦٠	-	-	٢٢ ١٠٤ ٦٦٠
اذون خزانة	٢١٩ ٧٠١ ٣٠٢	-	-	٢١٩ ٧٠١ ٣٠٢
الإجمالي	٢٤١ ٨٠٥ ٩٦٢	-	-	٢٤١ ٨٠٥ ٩٦٢
٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	الإجمالي
النقدية بالبنوك	٨ ٢٨٥ ٦٧٢	-	-	٨ ٢٨٥ ٦٧٢
اذون خزانة	١١٧ ٧٩٤ ٩٤٣	-	-	١١٧ ٧٩٤ ٩٤٣
الإجمالي	١٢٦ ٠٨٠ ٦١٥	-	-	١٢٦ ٠٨٠ ٦١٥

(٧) النقدية بالبنوك

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٣٠ يونيو ٢٠٢٤
جنيه مصرى	جنيه مصرى
٢٢ ٦٧٢	٢٤ ٦٦٠
٨ ٢٦٣ ٠٠٠	٢٢ ٠٨٠ ٠٠٠
٨ ٢٨٥ ٦٧٢	٢٢ ١٠٤ ٦٦٠
% ٦,٥٨٤	% ٩,١٥

حسابات جارية

ودائع لأجل (أقل من ثلاثة شهور)

الإجمالي

النسبة الى صافي اصول الصندوق

- تم تصنيف الودائع لأجل طبقاً للمدة من تاريخ الايداع حتى تاريخ الاستحقاق.

(٨) استثمارات مالية مقيمة بالتكلفة المستهلكة - اذون خزانة (بالصافي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٣٠ يونيو ٢٠٢٤
جنيه مصرى	جنيه مصرى
١٠٨ ٥٠٠ ٠٠٠	٦٦ ٨٠٠ ٠٠٠
١٢ ٠٠٠ ٠٠٠	١٢٧ ٠٠٠ ٠٠٠
---	٨ ٥٠٠ ٠٠٠
---	٣٣ ٥٠٠ ٠٠٠
١٢٠ ٥٠٠ ٠٠٠	٢٣٥ ٨٠٠ ٠٠٠
(٢ ٣٣٧ ١١٨)	(١٤ ٢٤٦ ٣١٤)
(٣٦٧ ٩٣٩)	(١ ٨٥٢ ٣٨٤)
١١٧ ٧٩٤ ٩٤٣	٢١٩ ٧٠١ ٣٠٢
% ٩٣,٦٠١	% ٩٠,٩٨

اذون خزانة استحقاق ٩١ يوم

اذون خزانة استحقاق ١٨٢ يوم

اذون خزانة استحقاق ٢٧٣ يوم

اذون خزانة استحقاق ٣٦٥ يوم

الإجمالي

عوائد لم تستحق بعد

ضرائب مستحقة عن العوائد المستحقة

الصافي

النسبة الى صافي اصول الصندوق

- تم تصنيف اذون الخزانة طبقاً للمدة من تاريخ الاقتناء حتى تاريخ الاستحقاق.

- لأغراض قائمة التدفقات النقدية رصيد اذون الخزانة استحقاق ٩١ يوم مبلغ ٢٧٩ ٠٠٢ جنيه مصري.

صندوق استثمار بنك المؤسسة العربية المصرفية مصر * ABC – BANK "مزايا"

النقدي للسيولة ذو العائد اليومي التراكمي بالجنيه المصري

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية

عن الستة أشهر المالية المنتهية ٣٠ يونيو ٢٠٢٤

(٩) مدينون وأرصدة مدينة أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٣٠ يونيو ٢٠٢٤
جنيه مصري	جنيه مصري
٤٠٦٤	٥٦٦٧٥
٥٠٠٠	٢٥١٤
٩٠٦٤	٥٩١٨٩

عوائد مستحقة عن ودائع لأجل

مصرفات مدفوعة مقدما

الإجمالي

(١٠) دائنون وأرصدة دائنة أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٣٠ يونيو ٢٠٢٤
جنيه مصري	جنيه مصري
٨٦٣٤٧	٦٧٠٠٠
٣٦٠٠٠	١٨٠٠٠
١٩٢٩	٥٠١٠
١٤٦٧٤	١٤٤٦١
٢٥٨١٤	٦٦٠٥٧
٣٠٧٢٦	٩٥٦٥٨
١٥٤٣٠	٤٧٨٢٢
٨٠٠٠	٩٥٠٠
٣٠٧٦	٩٥٦٢
١٣٥٠	٣٥٣٤
—	٢٣٢٨٢
—	١٠٠٠٠
١٨٦٦٥	١٩٦٨٥
٢٤٢٠١١	٣٨٩٥٧١

أتعاب مهنية مستحقة

اتعاب لجنة الاشراف

رسوم التطوير المستحقة

مصرفات النشر المستحقة

قيمة المساهمة التأمينية التكافلية

عمولات بنك المؤسسة العربية المصرفية

أتعاب مدير الاستثمار

اتعاب ممثل حملة الوثائق

اتعاب الشركة المصرية لخدمات الإدارة

مصرفات كشف حساب حملة الوثائق

المجنب تحت حساب مصرفات الدعاية والإعلان

عمولات حفظ

أرصدة دائنة أخرى

الإجمالي

(١١) عائد استثمارات في أذون خزانة (بالصافي)

خلال الستة أشهر المنتهية	
٣٠ يونيو ٢٠٢٣	٣٠ يونيو ٢٠٢٤
جنيه مصري	جنيه مصري
٥١٧٣٥٩٠	٢٢٤٥٨٩٩٦
(٨٦٣٣٠٢)	—
(٨٦٢٠٥٨)	(٤٤٩١٧٩٩)
٣٤٤٨٢٣٠	١٧٩٦٧١٩٧

عوائد اذون الخزانة

خسائر بيع اذون خزانة

بخصم:

ضرائب اذون الخزانة

الصافي

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

النقدي للسيولة ذو العائد اليومي التراكمي بالجنيه المصري

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية

عن السنة أشهر المالية المنتهية ٣٠ يونيو ٢٠٢٤

(١٢) مصروفات عمومية وإدارية

خلال السنة أشهر المنتهية		
٣٠ يونيو ٢٠٢٣	٣٠ يونيو ٢٠٢٤	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٥٤ ٥٤٦	٢٧ ٥٠٠	أتعاب مراجعة
٢٤ ٢٢٠	١٨ ٠٠٠	اتعاب لجنة الاشراف
١٢ ٩٥٩	١١٢ ١٥٤	مصروفات بنكية وحفظ اذون خزانة
١٥ ٠٣٩	٦٤ ٤٣٦	قيمة المساهمة التأمينية التكافلية
٥ ٤٥٣	٥ ٥٠٠	اتعاب المستشار الضريبي
٢ ٧١٥	٢ ١٨٤	مصروف كشف حساب حملة الوثائق
٢ ٤٧٧	٢ ٤٨٨	اشترك الهيئة العامة للرقابة المالية
١ ٤٨٧	١ ٥٠٠	اتعاب ممثل حملة الوثائق
٩٥٥	٤ ٢٥٥	مصروفات رسوم التطوير
-	١٧ ١٠٨	مصروفات النشر الأسبوعي
-	٥ ٩٦٠	مصروفات نشر القوائم المالية
١١ ٠٠٠	-	اخرى
١٣٠ ٨٥١	٢٦١ ٠٨٥	الصافي

(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 ٢٠٢٤) ٤٨,٩٣ جنيه مصري للوثيقة.

استرداد الوثائق وإعادة إصدارها

- يمكن استرداد كل أو بعض وثائق الاستثمار لدى أي فرع من فروع البنك في جميع أيام 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 وفى 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 ظروفًا 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 موثقة، 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 جنيه من وعاء الضريبة على دخل الأشخاص الطبيعيين أو أرباح الأشخاص الاعتبارية طبقاً لأحكام قانون الضريبة على الدخل و يتم ربطها وتحصيلها وفقاً لتلك الاحكام.

- وبتاريخ 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 بمدة 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 وفقا 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 " مزاياء هو صندوق نقدي يتمتع وعائه بإعفاء من الضريبة على الدخل طبقا لقانون الضريبة على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ وتعديلاته و أنه 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 المعفي للصندوق من الضريبة الإضافية المؤقتة.

٥- 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 ٢٠٢٤.

(١٥) المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

- يعتبر الطرف ذو علاقة إذا كان يسيطر على الطرف الآخر 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 ٤٨,٩٣١٣ جنيه مصري وإجمالي مبلغ ٦٥٠ ٤٦٥ ٢٤ جنيه مصري لإجمالي قيمة الوثائق ونسبة ١٠,١٣٢ % من إجمالي عدد الوثائق القائمة في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤ ، و تقتضي طبيعة النشاط أن يتعامل الصندوق خلال السنة مع (مؤسس الصندوق - بنك المؤسسة العربية المصرفية) ومدير الاستثمار شركة بلتون لإدارة صناديق الاستثمار.

- وفيما يلي أهم الأرصدة والمعاملات خلال السنة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤:

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

النقدي للسيولة ذو العائد اليومي التراكمي بالجنيه المصري

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية

عن الستة أشهر المالية المنتهية ٣٠ يونيو ٢٠٢٤

الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤	طبيعة المعاملات	طبيعة العلاقة	الأطراف ذات العلاقة
(أ) ارصدة قائمة المركز المالي				
٦ ٤٨٨	٧ ٧١٦	حساب جاري		- بنك المؤسسة العربية المصرفية
٣٠ ٧٢٦	٩٥ ٦٥٨	عمولات إدارية مستحقة		
٢٢ ٢٢٣ ٤١٥	٢٤ ٤٦٥ ٦٥٠	القيمة الاستردادية	مؤسس الصندوق	
١٥ ٤٣٠	٤٧ ٨٢٢	أتعاب ادارة مستحقة	مدير الاستثمار	- شركة بلتون لإدارة صناديق الاستثمار

السنة المالية المنتهية في		(ب) المعاملات على قائمة الدخل		
٣٠ يونيو ٢٠٢٣	٣٠ يونيو ٢٠٢٤			
١٢ ٩٥٩	٢ ٢٦٧	مصرفات بنكية		
-	-	فوائد دائنة عن ودائع لأجل	مؤسس الصندوق	- بنك المؤسسة العربية المصرفية
١٨٦ ٨٦٠	٥٢١ ٥١٦	عمولات إدارية		
٩٣ ٤٣٥	٢٦٠ ٨٧٠	أتعاب الإدارة	مدير الاستثمار	- شركة بلتون لإدارة صناديق الاستثمار

الحد الأدنى والأقصى لنسبة ملكية الجهة المؤسسة للصندوق

- طبقاً لقرار الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ١٥٦ لسنة ٢٠٢١ تلزم الجهة المؤسسة (بنك المؤسسة العربية المصرفية)

بتجليب مبلغ يعادل (٢%) من حجم الصندوق بحد أقصى خمسة ملايين جنية و يجوز للجهة المؤسسة للصندوق زيادة

المبلغ المجتب عن الحد الأقصى المشار اليه

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 مئوية بواقع ٠,٢٥% (إثنين ونصف في الألف) سنوياً من صافي أصول الصندوق المعلنه من مدير

الاستثمار وتحتسب هذه الاتعاب يوميا وتجنب ثم تدفع اخر كل شهر على ان يتم اعتماد مبالغ هذه الاتعاب من

مراقبي حسابات الصندوق في المراجعة الدورية.

أتعاب شركة خدمات الادارة

تستحق للشركة المصرية لخدمات الإدارة اتعاب نظير قيامها بالمهام المنصوص عليها في محضر اجتماع حملة

الوثائق كذلك العقد المؤرخ في ١٧ سبتمبر ٢٠١٠ بواقع ٠,٠٥% (خمس في العشرة الف) سنوياً من صافي أصول

الصندوق وتحتسب هذه الاتعاب يوميا وتجنب ثم تدفع اخر كل شهر على ان يتم اعتماد مبالغ هذه الاتعاب من مراقبي

حسابات الصندوق في المراجعة الدورية.

أتعاب لجنة الاشراف

تستحق اللجنة أتعاب طبقاً لتعديل نشرة اكتاب الصندوق المعتمدة من الهيئة العامة للرقابة المالية بتاريخ ٢٠٢٤/٩/١٠ وذلك نظير قيامها بالمهام المنصوص عليها بمحضر اجتماع جماعة حملة الوثائق وتحسب يومياً وتدفع في نهاية كل سنة مالية للصندوق ويحد أقصى ٣٦ ٠٠٠ 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 وتحسب هذه الاتعاب يومياً وتجنب ثم تدفع اخر كل شهر على ان يتم اعتماد مبالغ هذه الاتعاب من مراقبي حسابات الصندوق في المراجعة الدورية.

أتعاب وعمولات أمين الحفظ

طبقاً لتعديل نشرة اكتاب الصندوق المعتمدة من الهيئة العامة للرقابة المالية بتاريخ ٢٠٢٤/٩/١٠ تم التعاقد مع كلاً من :

- بنك المؤسسة المصرفية - البنك التجاري الدولي (مصر) - البنك العربي

كأمناء حفظ للصندوق وعمولة الحفظ المركزي بواقع ٠,٥% (نصف في الألف) سنوياً من القيمة السوقية للأوراق المالية الخاصة بالصندوق والمحتفظ بها لديه شاملة كافة الخدمات، وتحسب 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.

اتعاب الممثل القانوني لحملة الوثائق

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

- تم تحديد مكافأة قدرها ١ ٠٠٠ جنيه مصري لنائب ممثل القانوني لحملة الوثائق سنوياً وتجدد تلقائياً ما لم يتم استقالته او تعيين رئيس جديد.

- حيث يبلغ أجمالي الاتعاب الثابتة التي يتحملها الصندوق بحد أقصى مبلغ ١٥٠ ٠٠٠ جنيه مصري سنوياً بالإضافة الى نسبة بحد أقصى ٠,٨% سنوياً من صافي أصول الصندوق بالإضافة الى عمولة امين الحفظ .

(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 لمحفظة 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 تبعا لتقلبات الظروف الاقتصادية والسياسية والمحلية والدولية، وهي عوامل تخرج عن سيطرة إدارة الصندوق، ولذا يعتبر صندوق استثمار 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

١٧-١ الأدوات المالية

أ- التقييم

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 التقييم 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 التغير 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 التغير 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 وئانق 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 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.

هـ - إثبات وعرض أذون الخزانة

يتم إثبات قيمة اذون الخزانة مقيمة 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.

ح - 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 إضمحلال قيم تلك الأصول. وفي حالة وجود دليل على مثل هذا الإضمحلال 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 مخصومة على أساس سعر الفائدة الفعلي.

- إذا ما ثبت خلال الفترات المالية التالية أن خسائر الإضمحلال المتعلقة بالأصول المالية والتي تم الاعتراف بها قد انخفضت وأنه يمكن ربط هذا الانخفاض بموضوعية بحدث وقع بعد الاعتراف بخسائر الإضمحلال فإنه يتم رد خسائر الإضمحلال 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 انتهاء 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 وتتوفر 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 بالصادفي 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

تملح 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.