

صندوق استثمار بنك ابو ظبي الاول مصر المتوازن  
(ازدهار)

ذو العائد التراكمي والعائد المتغير بالجنيه المصري  
القوائم المالية وتقرير مراقب الحسابات عليها عن  
السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

### فهرس القوائم المالية

#### رقم الصفحة

٢-١	• تقرير مراقب الحسابات
٣	• قائمة المركز المالي
٤	• قائمة الارباح أو الخسائر
٥	• قائمة الدخل الشامل
٦	• قائمة التغيرات في حقوق الملكية
٧	• قائمة التدفقات النقدية
٢٦ - ٨	• الإيضاحات المتممة للقوائم المالية



## تقرير مراقب الحسابات

الى السادة / حملة وثائق صندوق استثمار بنك ابو ظبي الاول مصر المتوازن (ازدهار)

ذو العائد التراكمى والعائد المتغير بالجنية المصرى

### تقرير عن القوائم المالية

راجعنا القوائم المالية المرفقة لصندوق استثمار بنك ابو ظبي الاول مصر المتوازن (ازدهار) ذو العائد التراكمى والعائد المتغير بالجنية المصرى والمتمثلة في قائمة المركز المالي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ وكذا قوائم الدخل والدخل الشامل والتغير في صافي أصول الصندوق والتدفقات النقدية عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات.

### مسئولية شركة خدمات الادارة عن القوائم المالية

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

### مسئولية مراقب الحسابات

تتخصص مسئوليتنا في إبداء الرأي على هذه القوائم المالية في ضوء مراجعتنا لها. وقد تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية. وتتطلب هذه المعايير 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 اختبارها 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 شركة خدمات الادارة بإعداد القوائم المالية والعرض العادل والواضح لها وذلك لتصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف ولكن ليس بغرض إبداء رأى على كفاءة الرقابة الداخلية لدى شركة خدمات الادارة. وتشمل عملية المراجعة أيضاً تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية والتقديرات المحاسبية الهامة التي أعدت بمعرفة شركة خدمات الادارة 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 اعلاه تعبر بعدالة ووضوح، في جميع جوانبها الهامة، عن المركز المالي لصندوق استثمار بنك ابو ظبي الاول مصر المتوازن (إزدهار) ذو العائد التراكمي والعائد المتغير بالجنية المصري في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، وعن أدائه المالي وتدفقاته النقدية عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ وذلك طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة .

تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

يمسك الصندوق حسابات مالية منتظمة 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 بهذا الصندوق وتعديلاتها وكذا الإرشادات الصادرة عن الهيئة العامة للرقابة المالية في هذا الشأن.

القاهرة في : ١٦ ابريل ٢٠٢٦

نصر أبو العباس أحمد

محاسب ومراجع قانوني  
سجل المحاسبين والمراجعين رقم ٥٥١٨  
س.م.م. بالهيئة العامة للرقابة المالية ١٠٦  
سجل مراقبي الحسابات بالبنك المركزي المصري رقم ٣٠٤  
سجل مراقبي الحسابات بالجهاز المركزي للمحاسبات ١٢٤١  
نصر أبو العباس أحمد - أعضاء Morison Global



صندوق استثمار بنك ابو ظبي الاول مصر المتوازن (ازدهار)

قائمة المركز المالي

للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٠٢٤/١٢/٣١	٢٠٢٥/١٢/٣١	إيضاح	
جنيه مصري	جنيه مصري		الأصول
١١,٠٦٠,٢٢٠	١٠,٢٩٣,٠٩١	٤	النقدية لدى البنوك
١٠,١٣٤,١٦٠	١٢,٥٢٤,٧٥٢	٥	استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر:
٥,٧٢٥	٣,٩٣٤	٦	أسهم محلية
			أصول أخرى
٢١,٢٠٠,١٠٥	٢٢,٨٢١,٧٧٧		إجمالي الأصول
			حقوق الملكية
١٩,٧٢٦,٢٩٧	٢١,٢٦٦,٢٩٢		صافي أصول الصندوق لحمله الوثائق
٦٢,٠٣٥	٥١,٩١٣		عدد الوثائق القائمة
٣١٧,٩٨	٤٠٩,٦٥		نصيب الوثيقة من صافي أصول الصندوق
			الالتزامات
٩٦٣,٤٤٢	١,٠٤٢,٨٧٣	٧	التزامات أخرى
٥١٠,٣٦٦	٥١٢,٦١٢	٨	مخصص مطالبات
١,٤٧٣,٨٠٨	١,٥٥٥,٤٨٥		إجمالي الالتزامات

شركة فند داتا لخدمات الإدارة  
العضو المنتدب

الأستاذ/ محمود فوزي عبد المحسن



بنك أبو ظبي الأول مصر  
رئيس لجنة الاشراف

الأستاذ/ محمود مدحت محمود عوض



تعتبر الايضاحات المرفقة من ٤ الى ١٣ متممة لهذه القوائم المالية وتقرأ معها

صندوق استثمار بنك ابو ظبي الاول مصر المتوازن (ازدهار)

قائمة الارباح او الخسائر

للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٠٢٤/١٢/٣١	٢٠٢٥/١٢/٣١	إيضاح	
جنيه مصري	جنيه مصري		
١,٧٦٩,١٢١	٢,٠٤٤,٦٨٤	٩	<b>ايرادات النشاط</b>
١٢٢,٣١٨	٢,٠٠٠,٦١٠		عوائد دائنة
٢,٧٩٦,٧٠٣	٢,٤٢٥,٥٦٧		توزيعات أسهم
٦٩٥,٣٠٢	١,٨١٤,٨١٠	١٠	ارباح بيع أصول مالية
٠	١,٦٣٤	١١	صافي التغير في الأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة
٥,٣٨٣,٤٤٤	٦,٤٨٧,٣٠٥		ايرادات اخرى
			<b>صافي الايرادات</b>
			<b>المصروفات</b>
(٣٥٠,٦١٩)	(٣٠٩,٥٧٦)		اتعاب حسن اداء
(٨٦,٨٣٠)	(١٠٤,٠٥٥)		اتعاب مدير الاستثمار
(٨٦,٨٣٠)	(١٠٤,٠٥٥)		اتعاب وعمولات البنك
(٢٠,٠٠٠)	(٣٠,٠٠٠)		اتعاب شركة خدمات الادارة
(٣٠٩,٨٦٧)	(٢٥٨,١٨٩)	١٢	مصروفات اخرى
(٨٥٤,١٤٦)	(٨٠٥,٨٧٥)		<b>أجمالي مصروفات</b>
			<b>يضاف / (يخصم)</b>
(٩٨,٣٩٠)	(٢٣,٢٥٨)		مخصص مكن
١٧,١١٥	٢١,٠١٢		مخصص انتفى الغرض منه
٤,٤٤٨,٠٢٣	٥,٦٧٩,١٨٤		<b>صافي أصول الصندوق لحملة الوثائق قبل الضرائب</b>
(٢٤٩,٢٧٨)	(٣٨٥,٧٩٣)		ضرائب الدخل
(٦,١١٦)	(١٠,٠٣١)		ضرائب توزيعات
٤,١٩٢,٦٢٩	٥,٢٨٣,٣٦٠		<b>صافي أصول الصندوق لحملة الوثائق بعد الضرائب</b>

صندوق استثمار بنك ابو ظبي الاول مصر المتوازن (ازدهار)

قائمة الدخل الشامل

للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٠٢٤/١٢/٣١	٢٠٢٥/١٢/٣١
جنيه مصري	جنيه مصري
٤,١٩٢,٦٢٩	٥,٢٨٣,٣٦٠
٠	٠
<u>٤,١٩٢,٦٢٩</u>	<u>٥,٢٨٣,٣٦٠</u>

صافي أصول الصندوق لحملة الوثائق بعد الضرائب  
الدخل الشامل الآخر  
إجمالي الدخل الشامل عن العام

صندوق استثمار بنك ابو ظبي الاول مصر المتوازن (ازدهار)  
قائمة التغيرات في حقوق الملكية  
للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٠٢٤/١٢/٣١	٢٠٢٥/١٢/٣١
جنيه مصري	جنيه مصري
١٥,٥٣٣,٦٦٧	١٩,٧٢٦,٢٩٧
٤,١٩٢,٦٣٠	٥,٢٨٣,٣٦٠
•	٦٩٩,١٧١
•	(٤,٤٤٢,٥٣٦)
١٩,٧٢٦,٢٩٧	٢١,٢٦٦,٢٩٢

الرصيد في بداية العام  
الزيادة في صافي أصول الصندوق لحملة الوثائق  
المحصل في اصدار وثائق الاستثمار  
المدفوع في استرداد وثائق الاستثمار  
صافي أصول الصندوق في نهاية العام

صندوق استثمار بنك ابو ظبي الاول مصر المتوازن (ازدهار)

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٠٢٤/١٢/٣١	٢٠٢٥/١٢/٣١	إيضاح
جنيه مصري	جنيه مصري	
٤,٤٤٨,٠٢٣	٥,٦٧٩,١٨٤	<u>التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل</u>
		صافي أصول الصندوق لحملة الوثائق قبل الضرائب
		تعديلات لتسوية صافي (الأصول) مع التدفقات النقدية
		من أنشطة التشغيل
٦٩٥,٣٠٢	(١,٨١٤,٨١٠)	صافي التغير في الأصول المالية المقيمة بالقيمة
٩٨,٣٩٠	٢٣,٢٥٨	العادلة من خلال أرباح وخسائر
(١٧,١١٥)	(٢١,٠١٢)	مخصص مطالبات
٥,٢٢٤,٦٠٠	٣,٨٦٦,٦٢٠	مخصص انتفى الغرض منه
		صافي (ربح) التشغيل قبل التغير في رأس المال
		العامل
(١,٥٣٤,٦٢٩)	(٥٧٥,٧٨٢)	التغير في الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال
١٢,٤٦٠	١,٧٩١	الأرباح والخسائر
٥٦,٦٤٢	٧٩,٤٣١	التغير في الأصول الأخرى
(٢٤٩,٢٧٧)	(٣٨٥,٧٩٣)	التغير في الالتزامات الأخرى
(٦,١١٦)	(١٠,٠٣١)	ضريبة دخل
٣,٥٠٣,٦٨٠	٢,٩٧٦,٢٣٦	ضريبة توزيعات
		<u>صافي النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل</u>
	٦٩٩,١٧١	<u>التدفقات النقدية من أنشطة التمويل</u>
	(٤,٤٤٢,٥٣٦)	المحصل في اصدار وثائق الاستثمار
	(٣,٧٤٣,٣٦٥)	المدفوع في استرداد وثائق استثمار
		صافي النقدية (المستخدمة في) أنشطة التمويل
٣,٥٠٣,٦٨٠	(٧٦٧,١٢٩)	صافي (النقص) الزيادة في النقدية ومافي حكمها خلال العام
٧,٥٥٦,٥٤٠	١١,٠٦٠,٢٢٠	النقدية وما في حكمها في اول العام (ايضاح رقم ٦)
١١,٠٦٠,٢٢٠	١٠,٢٩٣,٠٩١	النقدية وما في حكمها في اخر العام (ايضاح رقم ٦)

## ١. نبذة عن الصندوق

نشأ بنك ابو ظبي (ش.م.م.) (بنك عودة سابقا) صندوق استثمار بنك ابو ظبي الأول مصر المتوازن (ازدهار) ذو العائد التراكمي والعائد المتغير بالجنيه المصري وذلك كأحد الأنشطة المرخص للبنك مزاولتها وفقا لأحكام قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية وبموجب موافقة البنك المركزي المصري بتاريخ ٩ اغسطس ٢٠١٢ والتي تم تجديدها بتاريخ ١٩ اغسطس، ٢٠١٣ وموافقة الهيئة العامة للرقابة المالية بموجب الترخيص رقم (٦٨١) الصادر بتاريخ ٩ فبراير ٢٠١٤ لمباشرة هذا النشاط وهو صندوق استثمار مفتوح متوازن ذو عائد متغير تراكمي متوافق مع مبادئ الشريعة الإسلامية وطبقا للضوابط الاستثمارية المشار اليها في نشرة ائتمانية. تبدأ السنة المالية للصندوق في الأول من يناير وتنتهي في آخر ديسمبر من كل عام على أن تشمل السنة المالية الأولى للصندوق المدة التي تنقضي من تاريخ الترخيص للصندوق بمزاولة نشاطه حتى تاريخ انتهاء السنة المالية التالية.

بتاريخ ٢٨ يناير ٢٠١٥ تم اجتماع حملة وثائق الصندوق وذلك لتعديل بعض بنود نشرة الاككتاب الخاصة بالصندوق وقد تم موافقة الهيئة على هذه التعديلات بتاريخ ٣٠ إبريل ٢٠١٥. تم تحديث نشرة الاككتاب الخاصة بالصندوق وتم اعتمادها من الهيئة بتاريخ ٢٤ ديسمبر ٢٠١٨. بتاريخ ٢٤ يناير ٢٠١٩ تم اجتماع حملة وثائق الصندوق لتعديل بعض بنود نشرة الاككتاب الخاصة بالصندوق

### ١/١ عرض الصندوق

يهدف الصندوق الي استثمار أمواله في محفظة متنوعة من الاستثمارات والتي تقتصر على السوق المحلي فقط وبالعملة المحلية طبقا لضوابط البنك المركزي المصري ومتوافقة مع معايير وقرارات اللجنة الشرعية (طبقاً للملحق رقم "١" بنشرة الاككتاب) وذلك في الأوراق المالية المقيدة في البورصة المصرية – ما عدا الشركات الصغيرة والمتوسطة المقيدة ببورصة النيل والمصدرة بالجنيه المصري ووثائق صناديق الاستثمار المفتوحة التي تتفق مع احكام الشريعة الإسلامية، وغيرها من الأدوات المالية المتوافقة مع مبادئ الشريعة الإسلامية.

وتتمثل استثماراته كذلك في أدوات الاستثمار المصرفية المصدرة من خلال البنوك الاسلامية أو الفروع الاسلامية للبنوك الأخرى مثل الودائع وشهادات الادخار مع الالتزام بالضوابط التي أقرتها لجنة الرقابة الشرعية وأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية وكذلك القوانين المنظمة لإصدار وتملك أدوات الاستثمار الاسلامي بالسوق المحلي والضوابط التي تصدرها الهيئة بهذا الشأن.

### ٢/١ مدير استثمار

عهد البنك بإدارة الصندوق إلى شركة اكيومن لتكوين وإدارة محافظ الأوراق المالية وإدارة صناديق الاستثمار (شركة مساهمة مصرية) مؤسسة وفقا لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ومرخص لها بتكوين وإدارة محافظ أوراق مالية بموجب الترخيص رقم (٥٧٦) الصادرة بتاريخ ٢٠١٠/٤/١٥ من الهيئة العامة للرقابة المالية.

كما ان هناك لجنة للرقابة الشرعية على استثمارات الصندوق والتي تضمن اتفاق الاستثمارات مع احكام الشريعة الإسلامية طوال عمر الصندوق ووفقا للمعايير الواردة بالملحق رقم (١) بنشرة الاككتاب والمقررة من لجنة الرقابة الشرعية للصندوق بالإضافة الى مهام لجنة الرقابة الشرعية التي تقوم بها طبقا لما هو وارد بالبند (١٢) من نشرة ائتمانية الصندوق والتي منها الرقابة المصاحبة واللاحقة على استثمارات الصندوق من خلال عرض ما تم الاستثمار فيه بالفعل خلال الفترة موضع الفحص وإصدار القرارات في المخالفات الشرعية إذا ما تبين دخول أحد أنشطة الشركات المستثمر فيها الى نشاط مخالف لأحكام الشريعة الاسلامية وتكون قرارات اللجنة الشرعية وفتاويها نهائية وملزمة لمدير الاستثمار. وللجنة الرقابة الشرعية الحق في الاطلاع على دفاتر الصندوق وسجلاته وطلب البيانات والمعلومات التي تمكنها من أداء مهمتها.

### ٣/١ تعديل اسم الصندوق

تم تعديل اسم الصندوق من صندوق بنك عوده المتوازن (ازدهار) ذو العائد التراكمي والعائد المتغير بالجنيه المصري – المتوافق مع مبادئ الشريعة الاسلامية ليصبح صندوق استثمار بنك ابو ظبي الاول مصر المتوازن (ازدهار) ذو العائد التراكمي والعائد المتغير بالجنيه المصري – المتوافق مع مبادئ الشريعة الاسلامية وتم التأشير عليه في السجل التجاري وتم الموافقة على التعديل من الهيئة العامة للرقابة المالية بتاريخ ٧ يوليو ٢٠٢٢.

### ٤/١ حجم الصندوق

يبلغ الحجم المستهدف للصندوق عند التأسيس ٢٥ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيها مصريا (خمس وعشرون مليون جنيها مصريا) وذلك لعدد ٢٥٠ ٠٠٠ وثيقة (مائتان وخمسون ألف وثيقة) القيمة الاسمية للوثيقة ١٠٠ جنيها مصريا (مائة جنيها مصريا) للوثيقة الواحدة.

وقد اكتتب البنك في عدد ٥٠ ٠٠٠ وثيقة (خمسون ألف وثيقة) بقيمة اسمية للوثيقة ١٠٠ جنيها مصريا (مائة جنيها مصريا للوثيقة) وبقيمة اجمالية ٥ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيها (خمس مليون جنيها مصريا) وذلك بما يتماشى مع أحكام المادة ١٤٧ من قانون سوق رأس المال الصادر برقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ والتي تنص على أنه لا يجوز أن يزيد الحد الأقصى للأموال المستثمرة في الصندوق عن ٥٠ ضعف رأسماله وألا يقل عن ٥ مليون جنيه مصري ولا يجوز استرداده الا في نهاية عمر الصندوق وتطرح باقي الوثائق وعددها ٠٠٠ ٢٠٠ وثيقة (مائتان ألف وثيقة) للاكتتاب العام.

ويجوز زيادة حجم الصندوق الى خمسين ضعف الحد الأدنى المكتتب فيه من البنك في الصندوق والبالغ خمسة مليون جنيه طبقا لأحكام المادة رقم (١٤٧) من اللائحة التنفيذية مع مراعاة الضوابط الصادرة من الهيئة بشأن زيادة حجم الصندوق

### ٥/١ شركة خدمات الادارة

تقوم شركة خدمات الادارة بما يلي:

- إعداد بيان يومي بعدد الوثائق القائمة لصندوق الاستثمار المفتوح ويتم الإفصاح عنه في نهاية كل يوم عمل وإخطار الهيئة به في المواعيد التي تحددها.
- حساب صافي قيمة وثائق الاستثمار
- الالتزام بقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٣٠ لسنة ٢٠١٤ بشأن ضوابط تقييم شركات خدمات الادارة لصافي أصول الصندوق.
- قيد المعاملات التي تتم على وثائق الاستثمار.
- إعداد وحفظ سجل آلي بحاملي الوثائق، وبعد سجل حملة الوثائق قرينة على ملكية المستثمرين للوثائق المثبتة فيه، كما تلتزم الشركة بتدوين البيانات التالية في هذا السجل:
- عدد الوثائق وبيانات ملاكها وتشمل الاسم والجنسية والعنوان ورقم تحقيق الشخصية بالنسبة للشخص الطبيعي ورقم السجل التجاري بالنسبة للشخص الاعتباري.
- تاريخ القيد في السجل الآلي.
- عدد الوثائق التي تخص كلاً من حملة الوثائق بالصندوق.
- بيان عمليات الاكتتاب والشراء والاسترداد الخاصة بوثائق الاستثمار.
- الالتزام بإخطار مدير الاستثمار بحملة الوثائق التي يتجاوز ما يملكه كل منهم نسبة ٥٪ من إجمالي الوثائق القائمة.
- الإشراف على تحصيل توزيعات أرباح الأوراق المالية التي يساهم فيها الصندوق وإصدار تقارير دورية بذلك.
- الإشراف على توزيع أرباح الصندوق على حملة الوثائق وإصدار تقارير دورية بذلك.
- موافاة الجهة المؤسسة للصندوق ومدير الاستثمار بسعر وثيقة الصندوق في الموعد المتفق عليه في كل يوم تقييم.
- تقييم أصول والتزامات الصندوق وحساب صافي قيمة الوثائق.
- الالتزام بقرار مجلس ادارة الهيئة رقم (٨٧) لسنة ٢٠٢١ بشأن اعداد القوائم المالية

## ٦/١ مدة الصندوق

مدة الصندوق خمسة وعشرون عاما تبدأ من تاريخ مزاوله الصندوق لنشاطه.

## ٧/١ ارباح الصندوق

أرباح الصندوق هي تراكمية يتم زيادتها على سعر الوثيقة المعلن أسبوعيا بأحد الصحف بدون وجود دورية لتوزيع الأرباح.

## ٨/١ تصفية الصندوق

ينقضي الصندوق إذا رأت الجهة المؤسسة للصندوق (البنك) أن قيمة موجودات الصندوق المستثمرة غير كافية لمواصلة تشغيل الصندوق أو إذا حدث تغيير في القوانين بشكل يتعارض مع هدف الصندوق أو طرأت ظروف أخرى تعتبرها الجهة المؤسسة للصندوق (البنك) سبباً يستدعي انهاء وتصفية الصندوق وذلك بعد الحصول على موافقة حملة الوثائق بأغلبية ثلثي الأصوات الحاضرة. كما يتخذ قرار انقضاء الصندوق بموجب قرار من لجنة الإشراف والرقابة على الصندوق على أن يعتمد من مجلس ادارة البنك (الجهة المؤسسة للصندوق) وفي جميع الأحوال لا يجوز وقف نشاط الصندوق أو تصفية عملياته إلا بموافقة مجلس ادارة الهيئة العامة للرقابة المالية ويتم ابلاغ حملة الوثائق بأرسال اشعار لهم وذلك من خلال البنك وشركة خدمات الادارة ويتم تصفية موجودات الصندوق وتسدد التزاماته وتوزع باقي عوائد هذه التصفية بعد اعتمادها من مراقبي الحسابات على حملة الوثائق كلاً بنسبة ما تمثله وثائقه الى أجمالي الوثائق الصادرة عن الصندوق وخلال مدة لا تزيد عن ٩ أشهر من تاريخ ارسال الأشعار لحملة الوثائق

## ٢. السياسات المحاسبية

فيما يلي ملخص لأهم السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد القوائم المالية للشركة والتي يتم تطبيقها بثبات على مدار الفترات المالية ما لم يذكر خلاف ذلك  
تم اعتماد القوائم المالية من قبل لجنة الاشراف بجلسته المنعقدة بتاريخ ١٨ /٣/ ٢٠٢٦

## ١-٢ أسس إعداد القوائم المالية

يتم إعداد القوائم المالية طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة بإعداد هذه القوائم المالية على اساس فرض الاستمرارية.  
تتولى لجنة الرقابة الشرعية المعنية اصدار شهادة ربع سنوية بمدى التزام الصندوق بمبادئ الشريعة الاسلامية وذلك عن المعاملات التي تحدث خلال الفترة المالية.

## ٢-٢ ترجمة العملات الأجنبية

### (أ) عملة التعامل والعرض

يتم قياس بنود القوائم المالية باستخدام الجنيه المصري والتي تمثل عملة البيئة الاقتصادية التي تعمل بها الشركة (عملة التعامل) ويتم عرض القوائم المالية بالجنيه المصري.

### (ب) المعاملات والأرصدة بالعملة الأجنبية

الأجنبية بالدفاتر على أساس السعر الرسمي للعملات الأجنبية وقت إثبات المعاملة.  
يتم إعادة تقييم أرصدة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية في تاريخ المركز المالي على أساس السعر الرسمي للعملات الأجنبية في ذلك التاريخ وتدرج فروق العملة الناتجة عن المعاملات خلال الفترة وعن إعادة التقييم في تاريخ المركز المالي بقائمة الأرباح او الخسائر.  
يتم الاعتراف بأرباح وخسائر فروق العملة الناتجة عن تقييم الأصول والالتزامات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر ضمن التغيرات الأخرى في القيمة العادلة، ويتم الاعتراف بصافي أرباح أو خسائر فروق العملة للأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بخلاف الأصول والالتزامات السابق تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر في بند مستقل بقائمة الأرباح او الخسائر

## ٣-٢ 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 بصفه دوريه.

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. ولا يوجد لدي الصندوق أي أصول أو التزامات جوهرية تتطلب استخدام التقديرات والحكم الشخصي.

### ٤-٢ استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

تثبت استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بالدفاتر بالقيمة العادلة مقابل الشراء ويتم تقييم تثبت استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بالقيمة العادلة التي تمثل سعر السوق في تاريخ التقييم وتدرج فروق التقييم في قائمه الأرباح أو الخسائر

يتم تقييم استثمارات الصندوق كما يلي:

#### الاوراق الماليه المقيدة بالبورصة

يتم تقييم الاوراق الماليه المقيدة بالبورصة على اساس اسعار الاقفال السارية في البورصة وقت التقييم وفي حاله تعدد اسعار التداول في ذلك اليوم يتم التقييم علي اساس اسعار المتوسط المرجح لكميات واسعار التداول والاقفال في هذا اليوم علي انه يجوز لمدير الاستثمار في حاله عدم وجود تعامل علي ورقه ماليه او اكثر لفترة لا تقل عن شهر ان يقيم هذه الاسعار اقل من السعر المحدد في السنه السابقه بما لايجاوز ١٠٪ من هذا السعر ويكون مخصص بقيمه هذا التخفيض ويحمل علي قائمه الأرباح أو الخسائر، هذا لا يمنع من تكوين اي مخصصات اضافيه يري الصندوق تكوينها.

#### وثائق الاستثمار للصناديق

يتم تقييم وثائق الاستثمار للصناديق المفتوحة على اساس اخر قيمه استرداديه معلنه، ويتم تقييم السندات المقيدة بالبورصة على اساس اسعار الاقفال السارية وقت التقييم مخصصا منها الفوائد المستحقة من تاريخ اخر كوبون وحتى تاريخ اخر تداول.

### ٥-٢ اضمحلال قيمة الأصول

#### (أ) اضمحلال قيمة الأصول غير المالية

يتم مراجعة قيمة الأصول في تاريخ كل قوائم مالية لتقدير ما إذا كان هناك أي مؤشر على احتمال حدوث اضمحلال في قيمة الأصل وفي حالة وجود مثل ذلك المؤشر يتم تقدير القيمة الاستردادية للأصل ومقارنته مع القيمة الدفترية. يتم إثبات خسائر الاضمحلال والتي تمثل زيادة القيمة الدفترية عن القيمة الاستردادية في قائمة الأرباح أو الخسائر.

#### (ب) اضمحلال قيمة الأصول المالية

تقوم الشركة في تاريخ كل ميزانية بتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على أن يكون أصل مالي أو مجموعة من الأصول المالية قد أضمحل.

ويعتبر أصل مالي أو مجموعة من الأصول المالية قد أضمحلت، كان هناك دليل موضوعي على اضمحلال القيمة نتج عن حدوث حدث أو أكثر بعد الاعتراف الأولي بالأصل وأثر على التدفقات النقدية المقدرة لأصل مالي أو مجموعة من الأصول المالية والتي يمكن تقديرها بشكل يعتمد عليه.

## ٦-٢ المعاملات مع أطراف ذات علاقة

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 ابو ظبي (ش.م.م) مؤسس الصندوق عدد ٥٠.٠٠٠ وثيقة وتبلغ القيمة الاستردادية للوثيقة مبلغ ٤٠٩,٦٥٢٥ جنيه مصري وإجمالي مبلغ ٢٠,٤٨٢,٦٢٥ جنيه مصري لإجمالي قيمة الوثائق.

تقتضي طبيعة النشاط أن يتعامل الصندوق خلال الفترة مع (مؤسس الصندوق - بنك ابو ظبي (ش.م.م) ومدير الاستثمار ("شركة أكيومن لتكوين وإدارة محافظ الأوراق المالية وإدارة صناديق الاستثمار) وشركة خدمات الإدارة والخسائر في السنة المالية التي تحققت فيها تلك المصاريف

## ٧-٢ الاعتراف بالإيراد

- يتم الاعتراف بتوزيعات أرباح الأسهم بقائمة الأرباح او الخسائر في تاريخ صدور الحق في استلام مبالغ تلك التوزيعات.
- يتم الاعتراف بالعوائد الدائنة بقائمة الأرباح او الخسائر باستخدام معدل العائد الفعلي الساري في تاريخ اقتناء أو إصدار الأداة المالية.
- تتضمن العوائد استهلاك خصم أو علاوة الإصدار والتكاليف المرتبطة مباشرة باقتناء أو إصدار الأداة المالية.
- يتم الاعتراف بالعائد الدائنة على أدوات الدين المثبتة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر على أساس المدة الزمنية باستخدام معدل العائد الفعلي، ويثبت العائد بالإجمالي شاملاً ضرائب خصم المنبع إن وجدت

## ٧-٢-١ الإيرادات من العقود مع العملاء

بناء على معيار المحاسبة المصري رقم ٤٨ "الإيرادات من العقود مع العملاء" يتم قياس الإيرادات بناء على المقابل المحدد في اتفاق مع العميل وتحصيل رسوم السنوية ناقصاً أي خصومات أو عمولات أو ضرائب، إن وجدت، وتقوم الشركة بإثبات الإيرادات من العقود مع العميل بناءً على نموذج من خمس خطوات على النحو المبين في المعيار:

- **الخطوة الأولى:** تحديد اتفاق مع العميل: هو اتفاق بين طرفين أو أكثر ينشأ على أساسه حقوقاً والتزامات واجبة النفاذ وتضع شروط ومعايير يجب الوفاء بها لكل عقد.
- **الخطوة الثانية:** تحديد التزامات الأداء في اتفاق والالتزام هو تعهد بتحويل بضائع أو أداء خدمات إلى العميل.
- **الخطوة الثالثة:** تحديد سعر المعاملة وهو المقابل المالي الذي يتوقع تحصيله في مقابل تحويل البضائع أو أداء الخدمات باستثناء المبالغ المحصلة لصالح الغير.
- **الخطوة الرابعة:** تخصيص سعر المعاملة للالتزامات الأداء في اتفاق، وعندما ينطوي العقد على أكثر من التزام أداء واحد، تخصص الشركة سعر المعاملة لكل التزام أداء بمبلغ يساوي المقابل المالي الذي يتوقع أن تحصيله مقابل الوفاء بكل التزام أداء.
- **الخطوة الخامسة:** الاعتراف بالإيراد عند وفاء الشركة بالتزام الاداء.

## ٨-٢ المصروفات

يتم الاعتراف بجميع المصروفات بما فيها أتعاب الإدارة ومصروفات الحفظ والمصاريف الأخرى على أساس مبدأ الاستحقاق.

## ٩-٢ التوزيعات على حمله وثائق الاستثمار

يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح كالتزام في الفترة التي يتم فيها إعلان التوزيع.

## ١٠-٢ وثائق صناديق لاستثمار القابلة للاسترداد

تمنح وثائق الصندوق القابلة للاسترداد حملة الوثائق الحق في استرداد الوثائق المملوكة لهم والحصول على قيمة تلك الوثائق نقدا وفقا لنصيب الوثيقة في صافي أصول الصندوق في تاريخ الاسترداد

## ١١-٢ الضرائب

تتضمن ضريبة الدخل التي يتم احتسابها على الأرباح المحققة للصندوق على كل من الضريبة الحالية المحتسبة طبقا للقوانين واللوائح والتعليمات المعمول بها في هذا الشأن وباستخدام أسعار الضريبة السارية في تاريخ إعداد المركز المالي والضريبة المؤجلة ويتم إثبات ضريبة الدخل المستحقة مباشرة بقائمة الأرباح أو الخسائر

## ١٢-٢ اتعاب لجنة الرقابة الشرعية

تستحق للجنة الرقابة الشرعية اتعاب طبقا للمنصوص عليه في نشرة الاكتتاب وذلك نظير قيامها بالمهام المنصوص عليها في نشرة اكتتاب الصندوق وتحتسب يوميا وتدفع في نهاية كل سنة مالية.

## ١٣-٢ الاحداث الهامة

قررت لجنة السياسة النقدية للبنك المركزي المصري في اجتماعها يوم الخميس الموافق ١٢ فبراير ٢٠٢٦ خفض أسعار العائد الأساسية بواقع ١٠٠ نقطة أساس، وبناء عليه، تم خفض سعري عائد الإيداع والاقراض لليلة واحدة وسعر العملية الرئيسية للبنك المركزي الي ١٩٪ و ٢٠٪ و ١٩,٥٪ على الترتيب، كما تم خفض سعر الائتمان والخصم ليصل الي ١٩,٥٪ كذلك قرر مجلس إدارة البنك المركزي خفض نسبة الاحتياطي النقدي التي تلتزم البنوك بالاحتفاظ بها لدي البنك المركزي المصري من ١٨٪ الي ١٦٪ وتأتي هذه القرارات انعكاسا لتقييم اللجنة لأخر تطورات التضخم وتوقعاته منذ اجتماعها السابق. بتاريخ ٢٨ فبراير ٢٠٢٦ اندلعت الحرب الامريكية الاسرائيلية على إيران مما انعكست هذه التداعيات على المنطقة وخاصة بمصر بسبب قربها من الاحداث القائمة وبالرغم من ذلك فانه من السابق لأونه اجراء تقييم كامل لتأثيرات الحرب كما أنه ليس من الممكن حاليا التنبؤ الي اى مدى سيؤثر المزيد من التصعيد الا انه لا يوجد حاليا أي مؤشر على حدوث تأثير في أعمال الشركة أو عدم وفاء الشركة بالتزاماتها.



## ٢-١٩ الأدوات المالية

### أ - التبويب

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

- تم تبويبه كأصل محتفظ به لأغراض المتاجرة وذلك بصفة أساسية لغرض البيع أو إعادة الشراء في المدى الزمني القصير.
- تم تبويبه بمعرفة الصندوق عند الاعتراف الأولى لقياسه بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر حيث يمكن استخدام هذا التبويب فقط عندما يؤدي ذلك الى 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

#### أ- 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.

يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر الناتجة من التغيير في القيمة العادلة للأصول أو الالتزامات المالية منذ تاريخ القياس الأول في قائمة الأرباح والخسائر.

#### ب- القياس اللاحق

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

الأصول المالية المتمثلة في أذون الخزانة والأرصدة المستحقة على السماسرة يتم إثباتها بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة معدل العائد 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 العائد 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.

#### ج- 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.

### ح- 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. 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.

### خ- الاستبعاد من الدفاتر

تم استبعاد الأصول المالية عند انتهاء 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. تم استبعاد الالتزامات المالية عند سداد أو انتهاء أو الإعفاء من الالتزام المحدد في العقد المنشئ له.

### ٣. 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 التي ينوي الاحتفاظ بها لفترات غير محددة.

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، خطر 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. وفيما يلي أهم المخاطر المتعلقة بتلك الأدوات المالية وأهم السياسات والإجراءات التي يتبعها الصندوق لخفض إثر تلك المخاطر:

#### ٣/١ خطر الائتمان

تعتبر أرصدة الحسابات الجارية والودائع لأجل لدى البنوك ومدينو بيع أصول مالية 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 منها بحيث ألا تزيد نسبة الاستثمار طرف أي جهة واحدة بخلاف الجهات الحكومية أو قطاع الأعمال العام أو بنوك القطاع العام عن ٤٠% من صافي أصول الصندوق وذلك بالنسبة للمنتجات المالية مثل النقدية والحسابات الجارية والودائع. وتمثل قيمة الأصول المدرجة بالمركز المالي 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 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 المالي، ١٠٠ % من الأرصدة لدى البنوك تمثل أرصدة مودعة لدى بنوك محلية داخل جمهورية مصر العربية 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.

#### وفيما يلي الأصول المالية المعرضة لخطر الائتمان:

٢٠٢٤/١٢/٣١	٢٠٢٥/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١١,٠٦٠,٢٢٠	١٠,٢٩٣,٠٩١	نقدية لدى البنوك
<u>١١,٠٦٠,٢٢٠</u>	<u>١٠,٢٩٣,٠٩١</u>	

#### ٢/٣ خطر السيولة

يتمثل خطر السيولة في العوامل التي قد تؤثر على قدرة الصندوق على سداد جزء أو كل من التزاماته أو مواجهة سداد استردادات وثنق صندوق 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 غير المخصصة للصندوق بناءً على تواريخ المدفوعات التعاقدية وأسعار العوائد الحالية في السوق:

الإجمالي جنيه مصري	أكثر من سنة	أقل من سنة	
١٠٤٢٨٧٣	٠	١٠٤٢٨٧٣	٢٠٢٥/١٢/٣١
٥١٢٦١٢	٠	٥١٢٦١٢	التزامات اخري مخصص مطالبات

الإجمالي جنيه مصري	أكثر من سنة	أقل من سنة	
٩٦٣٤٤٢	٠	٩٦٣٤٤٢	٢٠٢٤/١٢/٣١
٥١٠٣٦٦	٠	٥١٠٣٦٦	التزامات اخري مخصص مطالبات

ويقوم مدير الاستثمار بإدارة مخاطر السيولة عن طريق الاستثمار في أدوات حقوق ملكية وأدوات دين قصيرة الأجل التي يمكن تحويلها الى نقدية خلال أقل من سنة وذلك كما هو موضح في الجدول التالي

الإجمالي جنيه مصري	أقل من ٣ أشهر	٢٠٢٥/١٢/٣١
١٢,٥٢٤,٧٥٢	١٢,٥٢٤,٧٥٢	أسهم

الإجمالي جنيه مصري	أقل من ٣ أشهر	٢٠٢٤/١٢/٣١
١٠,١٣٤,١٦٠	١٠,١٣٤,١٦٠	أسهم

### ٣/٣ خطر السوق

يتمثل خطر السوق في العوامل التي تؤثر على عائد وأرباح جميع الأوراق المالية المتداولة بالبورصة أو العوامل التي تؤثر على عائد وأرباح ورقة مالية بذاتها، وطبقاً لأحكام قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية يقوم مدير الاستثمار بتنوع الاستثمار واتباع سياسة استثمارية تهدف الى 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 بالإضافة الى الاتي:

ألا تزيد نسبة ما يستثمر في أوراق مالية لشركة واحدة عن ١٥٪ من إجمالي صافي قيمة أصول الصندوق وبما لا يجاوز ٢٠٪ من أوراق تلك الشركة.

ألا يزيد نسبة ما يستثمره الصندوق في شراء ووثائق الاستثمار التي تصدرها صناديق الاستثمار الأخرى المثيلة عن نسبة ٢٠ ٪ من إجمالي صافي قيمه أصوله في صندوق واحد وبما لا يجاوز ٥ ٪ من قيمة الصندوق المستثمر فيه وبما لا يتعارض مع نسب التركيز المسموح بها.

ألا يجوز أن تزيد نسبة ما يستثمره الصندوق في الأوراق المالية الصادرة عن مجموعة مرتبطة عن ٢٠ ٪ من إجمالي صافي قيمة أصول الصندوق.

الا تتعدى نسبة الاستثمار في الأسهم ٦٠ ٪ من صافي أصول الصندوق.  
الا تتعدى نسبة الاستثمار في الأدوات الاستثمارية الأخرى الطويلة والمتوسطة والقصيرة الاجل مجتمعين نسبة ٦٠٪ من صافي أصول الصندوق والتي تتمثل في الصكوك السيادية او المصدرة من الجهات الحكومية او الجهات التابعة للحكومة او المصدرة من الشركات أو البنوك، ووثائق صناديق الاستثمار المتفقة واحكام الشريعة الإسلامية وأدوات الاستثمار المصرفية المصدرة من خلال البنوك الإسلامية او الفروع الإسلامية  
للبنوك الأخرى مختلفة الأجل مثل الودائع وشهادات الادخار.

لا تتعدى نسبة الاستثمار في الأدوات النقدية القصيرة الأجل ٦٠ % من صافي أصول الصندوق وبحيث لا تقل نسبة السيولة المحفوظ بها في أي وقت من الأوقات عن ٥٠ % من صافي أصول الصندوق لضمان مواجهة طلبات الاسترداد. ألا تزيد نسبة ما يستثمره الصندوق في أي قطاع من قطاعات الاستثمار (وفقا لمعايير البورصة المصرية) عن ٤٠ % من صافي أصول الصندوق. وتبين إيضاحات أرقام (من ٦ إلى ٨) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية أنواع الاستثمارات وأنشطتها ونسبة المساهمة في رأس مال كل منها ونسبة المساهمة إلي صافي أصول الصندوق لحملة الوثائق.

#### ١/٣/٣ خطر تغير سعر العائد

وهي المخاطر التي تنتج عن انخفاض القيمة السوقية للأدوات ذات العائد الثابت نتيجة ارتفاع أسعار العائد بعد تاريخ الشراء والاستثمار في أدوات قصيرة الأجل بالإضافة إلى كل من الأدوات ذات العائد الثابت والمتغير مما يؤدي إلى تخفيض تأثير العملات سعر العائد، بالإضافة إلى إتباع مدير الاستثمار للإدارة النشطة والتي تعتمد بصفة أساسية على محاولة التعرف على الاتجاهات المستقبلية لتحرك أسعار العائد والعمل على الاستفادة منها.

وفيما يلي الأصول المالية المعرضة لخطر سعر العائد:

٢٠٢٤/١٢/٣١	٢٠٢٥/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١١,٠٦٠,٢٢٠	١٠,٢٩٣,٠٩١	حسابات جارية بعائد – فروع إسلامية
<u>١١,٠٦٠,٢٢٠</u>	<u>١٠,٢٩٣,٠٩١</u>	الاجمالي

#### ٢/٣/٣ خطر العملة الأجنبية

يتمثل خطر العملات الأجنبية في التغيرات في أسعار العملات الأجنبية والذي يؤثر على المدفوعات والمقبوضات بالعملات الأجنبية وكذلك تقييم الأصول والالتزامات بالعملات الأجنبية. حيث انه لا يوجد لدى الصندوق أصول أو التزامات جوهرية بعملة بخلاف عملة التعامل والعرض في تاريخ المركز المالي.

#### ٤/٣/٣ 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

#### ٥/٣/٣ خدمات الادارة

تم انهاء التعاقد مع (الشركة المصرية لخدمات الادارة في مجال صناديق الاستثمار) وتعيين شركة (فند داتا لخدمات الإدارة) بالجلسة المنعقدة بتاريخ ٢٧ أغسطس ٢٠٢٥

٤. النقدية لدي البنوك

النسبة الي صافي اصول الصندوق	٢٠٢٤/١٢/٣١	النسبة الي صافي اصول الصندوق	٢٠٢٥/١٢/٣١
جنيه مصري	١١,٠٦٠,٢٢٠	جنيه مصري	١٠,٢٩٣,٠٩١
%٥٦,٠٧	١١,٠٦٠,٢٢٠	%٤٨,٤٠	١٠,٢٩٣,٠٩١
%٥٦,٠٧	١١,٠٦٠,٢٢٠	%٤٨,٤٠	١٠,٢٩٣,٠٩١

٥. أسهم محليه

النسبة الي صافي اصول الصندوق	٢٠٢٤/١٢/٣١	النسبة الي صافي اصول الصندوق	٢٠٢٥/١٢/٣١
جنيه مصري	١٠,١٣٤,١٦٠	جنيه مصري	١٢,٥٢٤,٧٥٢
%٥١,٣٧	١٠,١٣٤,١٦٠	%٥٨,٨٩	١٢,٥٢٤,٧٥٢
%٥١,٣٧	١٠,١٣٤,١٦٠	%٥٨,٨٩	١٢,٥٢٤,٧٥٢

١/٥ الاسهم

نسبة القيمة السوقية الي صافي اصول الصندوق % جنيه مصري	القيمة السوقية في ٢٠٢٥/١٢/٣١ جنيه مصري
--	--

قطاع الموارد الاساسية  
مصر للأسمدة  
مصر للألمونيوم  
إجمالي قطاع الموارد الاساسية

%٧,٨٢	١,٦٦٢,٢٥٠
%٩,٤١	٢,٠٠١,٧٥٠
%١٧,٢٣	٣,٦٦٤,٠٠٠

قطاع العقارات  
طلعت مصطفى جروب  
إجمالي قطاع العقارات

%٨,٣٥	١,٧٧٦,٠٠٠
%٨,٣٥	١,٧٧٦,٠٠٠

قطاع البنوك  
مصرف ابو ظبي الإسلامي  
بنك البركة مصر  
إجمالي قطاع البنوك

%١٤,٣٠	٣,٠٤١,٤٢٨
%١٢,٥٦	٢,٦٧٠,١٦٥
%٢٦,٨٦	٥,٧١١,٥٩٣

قطاع الاغذية والمشروبات  
جھينة للصناعات الغذائية  
إجمالي قطاع الاغذية والمشروبات

%٦,٤٦	١,٣٧٣,١٥٩
%٦,٤٦	١,٣٧٣,١٥٩

%٥٨,٨٩	١٢,٥٢٤,٧٥٢
--------	------------

الاجمالي

٦. اصول اخري

٢٠٢٤/١٢/٣١	٢٠٢٥/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٥,٧٢٥	٣,٩٣٤	عوائد مستحقة عن الحسابات الجارية
<u>٥,٧٢٥</u>	<u>٣,٩٣٤</u>	الاجمالي

٧. التزامات اخري

٢٠٢٤/١٢/٣١	٢٠٢٥/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٨,٤٦١	٨,٨٧٤	اتعاب مستحقة للبنك مؤسس الصندوق
٨,٤٦١	٨,٨٧٤	اتعاب الإدارة المستحقة لمدير الاستثمار
٢٨,٤٦٧	٢٨,٤٦٧	اتعاب المستشار القانوني المستحقة
١٥,٢٩٧	٥,٣٤٨	اتعاب شركة خدمات الإدارة
١٦,٥٣٠	١٧,١٠٠	مصروفات اعلانات المستحقة
٥٥,٠٠٠	٢٧,٥٠٠	اتعاب مراجعة مستحقة
٥,٠٠٠	٥,٠٠٠	رسوم مستحقة للهيئة العامة للرقابة المالية
١٤٧,٣٧٥	١٧٧,٣٧٥	اتعاب اللجنة الشرعية المستحقة
٢٢,٥٠٠	٢٥,٥٠٠	اتعاب ممثل حملة الوثائق المستحقة
١٥,٠٠٠	١٥,٠٠٠	اتعاب لجنة الاشراف
١٢,٠٤٨	٩٦٥	تطهير أرباح
٢٧,٥٠٠	٢٧,٥٠٠	اتعاب المستشار الضريبي المستحقة
٣٥٠,٦٢٠	٣٠٩,٥٧٦	اتعاب حسن اداء
١,٩٠٤	٠	عمولات حفظ المركزية
٢٤٩,٢٧٩	٣٨٥,٧٩٤	ضرائب الدخل
<u>٩٦٣,٤٤٢</u>	<u>١,٠٤٢,٨٧٣</u>	الاجمالي

اتعاب مراقب الحسابات

وفقا لقرار مجلس ادارة الهيئة رقم ٢٦ لسنة ٢٠٢٦ بلغت اتعاب مراقب الحسابات عن مراجعة القوائم المالية السنوية مبلغ ٥٥٠٠٠٠ جنيه مصري

٨. مخصص مطالبات

٢٠٢٤/١٢/٣١	٢٠٢٥/١٢/٣١
جنيه مصري	جنيه مصري
٤٢٩,٠٩١	٥١٠,٣٦٦
٩٨,٣٩٠	٢٣,٢٥٨
(١٧,١١٥)	(٢١,٠١٢)
<u>٥١٠,٣٦٦</u>	<u>٥١٢,٦١٢</u>

الرصيد بداية العام  
المكون خلال العام  
انتفي الغرض منها  
الرصيد آخر الفترة / العام

٩. عوائد دائنة

٢٠٢٤/١٢/٣١	٢٠٢٥/١٢/٣١
جنيه مصري	جنيه مصري
١,٧٦٩,١٢١	٢,٠٤٤,٦٨٤
<u>١,٧٦٩,١٢١</u>	<u>٢,٠٤٤,٦٨٤</u>

فوائد دائنة  
الاجمالي

١٠. ارباح بيع اصول ماليه

٢٠٢٤/١٢/٣١	٢٠٢٥/١٢/٣١
جنيه مصري	جنيه مصري
٢,٧٩٦,٧٠٣	٢,٤٢٥,٥٦٧
<u>٢,٧٩٦,٧٠٣</u>	<u>٢,٤٢٥,٥٦٧</u>

أرباح بيع أسهم  
الاجمالي

١١. صافي التغير في الاصول الماليه المقيمة بالقيمة العادله من خلال الارباح او الخسائر

٢٠٢٤/١٢/٣١	٢٠٢٥/١٢/٣١
جنيه مصري	جنيه مصري
٦٩٥,٣٠٢	١,٨١٤,٨١٠
<u>٦٩٥,٣٠٢</u>	<u>١,٨١٤,٨١٠</u>

أسهم  
الاجمالي

## ١٢. مصروفات اخري

٢٠٢٤/١٢/٣١	٢٠٢٥/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٤٠,٥٦٧	.	أتعاب المستشار القانوني
٢٧,٥٠٠	٢٧,٥٠٠	أتعاب المستشار الضريبي
٦٦,٠٠٠	٥٥,٠٠٠	اتعاب مهنية
٥,٠٠٠	٥,٠٠٠	رسوم الهيئة العامة للرقابة المالية
٦٠,٠٠٠	٦٠,٠٠٠	اتعاب لجنة الرقابة الشرعية
٣٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠	اتعاب لجنة الاشراف
٣,٠٠٠	٣,٠٠٠	اتعاب ممثل حملة الوثائق
٥٥,٨٥٩	٤٧,٣١٠	مصروفات اعلان
٦,٦٤٩	٢,٧٢٨	مصروفات بنكية
.	٢,٨٢٢	مصروفات ارسال كشوف حساب
.	٤,٠٩٣	مصاري ف أخري
١٥,٢٩٢	١٩,٢٠٣	المساهمة التكافلية
.	١,٥٣٣	رسم تطوير
<u>٣٠٩,٨٦٧</u>	<u>٢٥٨,١٨٩</u>	الاجمالي

## ١٣. الموقف الضريبي

- بتاريخ ٣٠ سبتمبر ٢٠١٤ صدر القرار الجمهوري بقانون رقم ٥٣ لسنة ٢٠١٤ وقد تضمن هذا القانون أحكاماً بتعديل بعض مواد قانون الضريبة على الدخل الصادر بالقانون ٩١ لسنة ٢٠٠٥، ومنها المعالجة الضريبية المتعلقة بصناديق الاستثمار وذلك بإخضاعها للضريبة على الدخل مع فرض ضرائب على التوزيعات من وإلى الصندوق وأيضاً ضريبة على الأرباح الرأسمالية المحققة مع الأخذ في الاعتبار الإعفاءات التالية:
- إعفاء توزيعات صناديق الاستثمار في الأوراق المالية المنشأة وفقاً لقانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ التي لا يقل استثمارها في الأوراق المالية وغيرها من أدوات الدين عن (٨٠٪).
- إعفاء توزيعات صناديق الاستثمار القابضة التي يقتصر الاستثمار فيها على صناديق الاستثمار المشار إليها في البند السابق.
- إعفاء ٩٠٪ من توزيعات الأرباح التي تحصل عليها صناديق الاستثمار في الأوراق المالية وصناديق الاستثمار القابضة المشار إليهما في البندين
- عالية.
- إعفاء عائد الاستثمار في صناديق الاستثمار النقدية.
- إعفاء عائد السندات المقيدة في جداول بورصة الأوراق المالية دون سندات الخزنة.
- إعفاء أرباح صناديق الاستثمار التي يقتصر نشاطها على الاستثمار في النقد دون غيره.
- وبتاريخ ٢٠ أغسطس ٢٠١٥ صدر قرار رئيس الجمهورية بقانون رقم (٩٦) لسنة ٢٠١٥ يعدل بعض أحكام قانون الضريبة على الدخل رقم (٩١) لسنة ٢٠٠٥ على أن يعمل بهذا القرار اعتباراً من اليوم التالي لنشره، وفيما يلي أهم التغييرات الواردة بالقرار:
- تخفيض سعر الضريبة على الدخل ليصبح ٢٢,٥ % من صافي الأرباح السنوية

### الضرائب الحالية

تحسب الضرائب الحالية المستحقة على الصندوق طبقا للقوانين واللوائح والتعليمات السارية في مصر.  
يتم تكوين مخصص للالتزامات الضريبية عن السنوات السابقة بعد إجراء الدراسة اللازمة وذلك في ضوء المطالبات الضريبية.

#### ١/١٣ الضريبة على ارباح الاشخاص الاعتبارية

- تقدم الصندوق بالاقارات الضريبية حتى عام ٢٠٢٤ في موعده القانوني وتم سداد الضريبة المستحقة من واقع الاقرارات السنوية
- تم استلام نموذج ١٩ ضريبة عن ٢٠١٦ وعن سنتي ٢٠١٧-٢٠١٨ وعن سنة ٢٠١٩ وتم الاعتراض عليهم في الميعاد القانوني وتم تسوية النزاع وفقا لقانون ٥ لسنة ٢٠٢٥ لسنوات النزاع ٢٠١٦-٢٠١٩ وقد تم سداد الضريبة المستحقة عن سنوات ٢٠١٦-٢٠١٩ ومتبقي غرامة التأخير بينما تم الربط لعدم الطعن عن عام ٢٠١٥

#### ٢/١٣ ضرائب المرتبات

- قامت المأمورية بفحص الصندوق عن ضريبة المرتبات عن سنوات ٢٠١٤ (بداية النشاط) حتى عام ٢٠٢١ وتم سداد الضريبة المستحقة

#### ٣/١٣ ضرائب الخصم والاضافة

- لم ترد اي مراسلات من مصلحة الضرائب ولا توجد ضريبة مستحقة على الصندوق حتى تاريخه

#### ٤/١٣ ضرائب الدمغة

- لم ترد اي مراسلات من مصلحة الضرائب ولا توجد ضرائب دمغة مستحقة على الصندوق حتى تاريخه