

صندوق استثمار البنك الأهلي المصري
وبنك البركة مصر ذو العائد الدوري التراكمي (بشائر)
(وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية)
القوائم المالية عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤
وكذا تقرير مراقب الحسابات عليها

مراقب الحسابات

أ/ عبد مصطفى شهدي

سجل المحاسبين والمراجعين رقم ٨٦٧٩

سجل الجهاز المركزي للمحاسبات رقم ١١٦٨

سجل مراقيبي الحسابات بالبنك المركزي رقم ٢٩٢

مراقب حسابات شركات مساهمة اعتباراً من ٢٠٠٥-٦-١٤

سجل مراقيبي حسابات هيئة الرقابة المالية برقم ٣٨٦

مستشار الجمعية المصرية للمالية العامة والضرائب

مستشار جمعية الضرائب المصرية



Cairo Office: Sheraton Buildings Al Bustan St. - Building 5



Ismailia Office: Block 7 - Zamzam Area - Equestrian Club



abdo.shohdy@shohdyfinance.net



0222698412 - 01066683794



0643125047 - 01000727123



www.shohdyfinance.net



صندوق استثمار البنك الأهلي المصري
وبنك البركة مصر ذو العائد الدورى التراكمي (بشائر)
(وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية)

- | | |
|------|---|
| ٢-١ | تقرير مراقب الحسابات |
| ٣ | قائمة المركز المالي |
| ٤ | قائمه الدخل |
| ٥ | قائمه الدخل الشامل |
| ٦ | قائمه التدفقات النقدية |
| ٧ | قائمة التغير في صافي اصول الصندوق |
| ٢٠-٨ | السياسات والإيضاحات المتممة للقوائم المالية للصندوق |

تقرير مراقب الحسابات

إلى السادة / حملة وثائق صندوق استثمار البنك الأهلي المصري وبنك البركة مصر
ذو العائد الدوري التراكمي (بشانر) – وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية

إلى السادة / الهيئة العامة للرقابة المالية

تقرير عن القوائم المالية

راجعنا القوائم المالية المرفقة لصندوق استثمار البنك الأهلي المصري وبنك البركة مصر ذو العائد الدوري التراكمي (بشانر) – وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية – والمتمثلة في قائمة المركز المالي في ٢٠ يونيو ٢٠٢٤ وكذا قوائم الدخل والدخل الشامل والتدفقات الفعلية والتغير في صافي أصول الصندوق لحملة الوثائق عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ، وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات.

مسئوليّة الإدارّة عن القوائم المالية

هذه القوائم المالية مسئوليّة شركة فند داتا لخدمات الإدارّة في مجال صناعي الاستثمار وهي المسئولة عن إعداد وعرض القوائم المالية عرضاً عادلاً وواضحاً وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانيين المصريّة والسلاميّة، وتتضمن مسئوليّة خدمات الإدارّة تصميم وتنفيذ والحفاظ على رقابة داخلية ذات صلة بإعداد وعرض قوائم مالية عرضاً عادلاً وواضحاً خالياً من أي تحريرات هامة ومؤثرة سواء ناتجة عن الغش أو الخطأ، كما تتضمن هذه المسئوليّة اختيار السياسات المحاسبية الملائمة وتطبيقها وعمل التقديرات المحاسبية الملائمة للظروف.

مسئوليّة مراقب الحسابات

تحصر مسؤوليّتنا في إبداء الرأي على هذه القوائم المالية في ضوء مراجعتنا لها. وقد تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المصريّة وفي ضوء القوانيين المصريّة والسلاميّة. وتنطلب هذه المعايير من الالتزام بمتطلبات السلوك المهني وتحطيم وإداء المراجعة للحصول على تأكيد مناسب بأن القوائم المالية خالية من أي خطأ هام ومؤثر.

وتتضمن أعمال المراجعة إداء إجراءات للحصول على أدلة مراجعة بشأن القيم والإيضاحات في القوائم المالية. وتعتمد الإجراءات التي تم اختيارها على الحكم المهني للمراقب ويشمل ذلك تقييم مخاطر التحريف الهام والمؤثر في القوائم المالية سواء الناتج عن الغش أو الخطأ. ولدى تقييم هذه المخاطر يضع المراقب في اعتباره الرقابة الداخلية ذات الصلة بقيام شركة خدمات الإدارّة بإعداد القوائم المالية والعرض العادل والواضح لها وذلك لتصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف ولكن ليس بغضون إبداء رأى على كفاءة الرقابة الداخلية لدى شركة خدمات الإدارّة.

وتشمل عملية المراجعة أيضاً تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية والتقديرات المحاسبية الهامة التي أعدت بمعرفة شركة خدمات الإدارّة وكذا سلامتها 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.



Cairo Office: Sheraton Buildings Al Bustan St. - Building 5



0222698412 - 01066683794



Ismailia Office: Block 7 - Zamzam Area - Equestrian Club



0643125047 - 01000727123



abdo.shohdy@shohdyfinance.net



www.shohdyfinance.net



الرأي

ومن رأينا أن القوائم المالية المشار إليها أعلاه تعبّر بعدلة ووضوح، في جميع جوانبها الهامة، عن المركز المالي لصنف استثمار البنك الأهلي المصري وبنك البركة مصر ذو العائد الدوري التراكمي (يشاور) - وقاً لأحكام الشريعة الإسلامية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤، وعن أدائه المالي وتدفّاته 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

تمسك شركة خدمات الإدارة حسابات مالية منتظمة تتضمن كل ما نص القانون (٩٥) لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية ونشرة الاقتراح على وجوب إثباته فيها وقد وجدت القوائم المالية متنققة مع ما هو وارد بالحسابات، كما أن أساس تقييم أصول والتزامات هذا الصنف وتحديد القيمة الاستردادية لوثائق الاستثمار في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤ تتفق مع أحكام قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية ونشرة الاقتراح الخاصة بهذا الصنف، وكذلك الإرشادات الصادرة عن الهيئة العامة للرقابة المالية في هذا الشأن

القاهرة في: ٢٠٢٤/٨/٦

مراقب الحسابات

أ/ عبده مصطفى شهدى

سجل المحاسبين والمراجعين رقم ٨٦٩٧

سجل الجهاز المركزي للمحاسبات رقم ١١٦٨

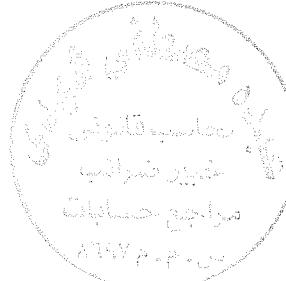
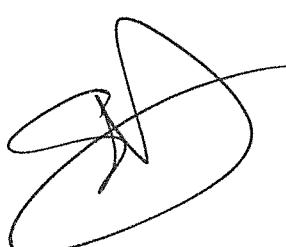
سجل مراقبى الحسابات بالبنك المركزي رقم ٢٩٢

مراقب حسابات شركات مساهمة اعتباراً من ٢٠٠٥٠٦-١٤

سجل مراقبى حسابات هيئة الرقابة المالية برقم ٣٨٦

مستشار الجمعية المصرية للمالية العامة والضرائب

مستشار جمعية الضرائب المصرية



Cairo Office: Sheraton Buildings Al Bustan St. - Building 5



Ismailia Office: Block 7 - Zamzam Area - Equestrian Club



@ abdo.shohdy@shohdyfinance.net



0222698412 - 01066683794



0643125047 - 01000727123

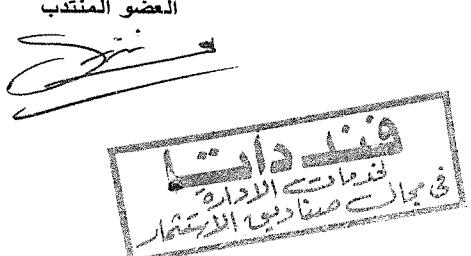


www.shohdyfinance.net



صندوق استثمار البنك الأهلي المصري
وبنك البركة مصر ذو العائد الدوري التراكمي (يشائر)
(وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية)
قائمة المركز المالي في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤

ايضاح رقم	٢٠٢٤ ٣٠ يونيو جنية مصرى	٢٠٢٣ ٣١ ديسمبر جنية مصرى
الاصول المتداولة		
النقدية وما في حكمها		
نقدية بالبنوك	١٩,٠٦٢,٨٧٣	٢٥,٥٧٣,٣٠٣
اجمالي النقدية وما في حكمها	١٩,٠٦٢,٨٧٣	٢٥,٥٧٣,٣٠٣
استثمارات مالية مقيدة بالقيمة العادلة		
استثمارات في أسهم شركات محلية	٧٨٧,٢٥٦,٨٩٨	٤٧٢,١٢٨,٨٩٠
استثمارات في وثائق صناديق استثمار لدى البنوك	٣٧,٠٤٠,٠٥٥	٦٤,٧٣٢,٩٠٩
اجمالي الاستثمارات المالية المقيدة بالقيمة العادلة	٨٢٤,٢٩٦,٩٥٣	٥٣٦,٨٦١,٧٩٩
مدينون وارصدة مدينة أخرى	١,٦٧٨,٤٥٣	٣,٠٥٢,٦٨٨
اجمالي الاصول المتداولة	٨٤٥,٠٣٨,٢٧٩	٥٦٥,٤٨٧,٧٩٠
الالتزامات		
الالتزامات المتداولة		
دائنون وارصدة دائنة أخرى		
اجمالي الالتزامات المتداولة		
صافي اصول الصندوق (حقوق حملة الوثائق)	٩,١٨٤,٧٧٩	٤٧,٠٥٥,٣٤٤
عدد الوثائق القائمة	٤,٢٠٨,٣٨١	٤٧,٠٥٥,٣٤٤
سعر الوثيقة	١٩٨,٦٢	٥١٨,٤٣٢,٤٤٦
الإيضاحات المرفقة من (١) حتى (١٧) تعتبر جزءاً لا يتجزء من هذه القوائم وتقرأ معها تقرير الفحص المحدود مرفق .	٨٣٥,٨٥٣,٥٠٠	٣,١٣٧,٠١٤
شركة فند داتا لخدمات الإدارة	٤,٢٠٨,٣٨١	١٦٥,٢٦
محمود فوزى عبد المحسن	١٩٨,٦٢	
العضو المنتدب		



صندوق استثمار البنك الأهلي المصري
وبنك البركة مصر ذو العائد الدورى التراكمي (بشاير)
(وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية)
قائمة الدخل عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤

٢٠ يونيو ٢٠٢٣	٢٠ يونيو ٢٠٢٤	إيضاح رقم	
<u>جنيه مصرى</u>	<u>جنيه مصرى</u>		
٩,١٠٤,٨٨٩	٣٩,٤٧٤,٨٢٩		<u>أيرادات النشاط</u>
١,١٩٣,٦٥٤	٩,٥٥٨,٢٣١		أرباح بيع أسهم شركات محلية
٢,٦٠٧,٠٦٣	١١,٣٦٣,٨١٥		كوبونات محصلة وثائق صناديق استثمار لدى البنوك الأخرى
٢٠,٨٣٠,٨٥٨	٥٩,٧٥٩,٦١٧		كوبونات محصلة أسهم
١٣٧,٧٨٣	١,٤٨٦,٥٦١		فروق تقييم أسهم مقيمة بالقيمة العادلة
٧٩٤٠٦	١١٠,٣٥١		أرباح بيع وثائق صناديق الاستثمار لدى البنوك
١٩,١٣٤	١,٦٩٣,٨٢٥		فروق تقييم وثائق صناديق الاستثمار لدى البنوك مقيمة بالقيمة العادلة
٨٤,٧٧٥	٣٠٧,٤٩٦		عوائد اذون خزانة
١٠	-		عوائد بنوك إسلامية - طرف بنك البركة مصر
٣٤,٠٥٧,٥٧٢	١٢٣,٧٥٤,٧٢٥		<u>أيرادات أخرى</u>
			<u>اجمالي أيرادات النشاط</u>
			<u>يخصمه</u>
			<u>المصروفات</u>
٢٥٢,٦٢٥	١,٢٤٣,٨٤٥		أتعاب مدير الاستثمار
٣١٥,٧٨٢	١,٥٥٤,٨٠٦		أتعاب البنك الأهلي المصري
١٨٩,٤٧٠	٩٣٢,٨٨٤		أتعاب بنك البركة مصر
١٧,٦٣١	٦٠,٥٨٢		أتعاب شركة خدمات الإدارة
١٦٨,١٠٤	٥٩٠,٤٠٢		مصاريفات أمين الحفظ - البنك الأهلي وبنك البركة
١٣٠,٣٥٣	٥٦٨,١٩١		ضرائب توزيعات فعلية للأوراق المالية - كوبونات أسهم
٣,٨٢٧	٣٣٨,٧٦٥		ضرائب اذون الخزانة
٩١١,٣٠٧	٧٩٩		مصاريفات أخرى
٣٢,٨٦٩	١٥٩,٧١٢		المساهمة التكافلية لنظام التأمين الصحي
١,٢٧٥,٦٩٩	١,٨٣٣,٦٨٦		حافز الأداء
١٤١,٥٣٩	٢٢٧,٧٠٩	(١)	مصاريفات إدارية و عمومية
٨٦,٢٤٤	٧٦,٥٣٤		مصاريفات دعاية وإعلان
٨٩٣٠٠٤	٧,٣٦٩,٢٤٧		خسائر بيع أسهم شركات محلية
-	٦,٣٥٠		مصاليف شراء اذون خزانة
٤,٤١٨,٤٤٤	١٤,٩٦٣,٥١٢		<u>اجمالي مصاريفات النشاط</u>
٢٩,٦٣٩,١١٨	١٠٨,٧٩١,٢١٣		<u>صافي الارباح خلال السنة قبل الضرائب</u>

الإيضاحات المرفقة من (١) حتى (١٧) تعتبر جزءاً لا يتجزء من هذه القوانين وتقرأ معها
تقرير الفحص المحدود المرفق .

شركة فند داتا لخدمات الإدارة
 محمود فوزى عبد المحسن
العضو المنتدب



صندوق استثمار البنك الأهلي المصري
وبنك البركة مصر ذو العائد الدوري التراكمي (بشارئ)
(وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية)
قائمة الدخل الشامل عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤

٢٠ يونيو ٢٠٢٣	٢٠ يونيو ٢٠٢٤	إضاح رقم	
جنيه مصرى	جنيه مصرى		
٢٩,٦٣٩,١١٨	١٠٨,٧٩١,٢١٣		صافي ارباح الفترة
٢٩,٦٣٩,١١٨	١٠٨,٧٩١,٢١٣		إضاف / يخصم:
			الدخل الشامل الآخر
			اجمالى الدخل الشامل عن الفترة

الإيضاحات المرفقة من (١) حتى (١٧) تعتبر جزءاً لا يتجزء من هذه القوائم وتقرأ معها تقرير الفحص المحدود مرفق .

شركة فند داتا لخدمات الإدارة
محمود فوزى عبدالمحسن

العضو المنتدب

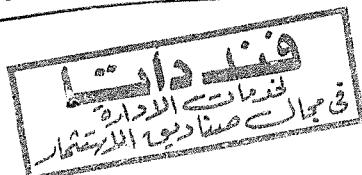


صندوق استثمار البنك الأهلي المصري
وبنك البركة مصر ذو العائد الدوري التراكمي (بشارى)
(وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية)
قائمة التدفقات النقدية عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤

رقم	إيضاح	٢٠٢٤ يونيو ٣٠	٢٠٢٣ يونيو ٣٠
	التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل		
	صافي أرباح الفترة قبل الضرائب		
	<u>تعديلات لتسوية صافي أرباح السنة مع التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل</u>		
	صافي التغير الفعلي في القيمة السوقية للاستثمارات في الأوراق المالية - أسهم		
	صافي التغير الفعلى في القيمة السوقية للاستثمارات في وثائق صناديق لدى البنك		
	أرباح التشغيل		
	التحريف في استثمارات متداولة في أوراق مالية - أسهم		
	التحريف في استثمارات متداولة في أوراق مالية - وثائق صناديق لدى البنك		
	التحريف في مدینون وأرصدة مدينة أخرى		
	التحريف في دانون وأرصدة دائنة أخرى		
	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة التشغيل		
	التدفقات النقدية من أنشطة التمويل		
	توزيعات أرباح نقدية لحملة الوثائق		
	صافي الأكتتاب والاسترداد		
	صافي التدفقات النقدية الناجمة من أنشطة التمويل		
	صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال الفترة		
	رصيد النقدية وما في حكمها في بداية الفترة		
	اجمالي النقدية وما في حكمها في نهاية الفترة		
	الإيضاحات المرفقة من (١) حتى (١٥) تعتبر جزءاً لا يتجزء من هذه القوائم وتقرأ معها		
	نقدية بالبنك - حسابات جارية		
	رصيد النقدية وما في حكمها في نهاية الفترة		
	الإيضاحات المرفقة من (١) حتى (١٧) تعتبر جزءاً لا يتجزء من هذه القوائم وتقرأ معها		
	تقرير الفحص المحدود مرفق .		

شركة فند داتا لخدمات الإدارة
محمود فوزي عبد المحسن

المஸو المنتدب



صندوق استثمار البنك الأهلي المصري

بنك البركة مصر ذو العائد الدوري التراكمي (يشترى)

(وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية)

قائمة التغير في صافي أصول الصندوق عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤

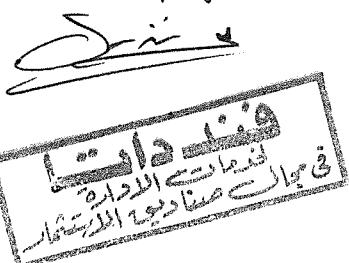
الإجمالي	عدد الوثائق القائمة	قيمة الوثائق الأسمية	فرق الاسترداد و إعادة اصدار الوثائق	أرباح (الخسائر المرحلية)	صافي الدخل الشامل	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	
١٢٧,٠٩٨,٧٠٢	-	١٠٥,٣٢٣,٢٧٢	١١٢,٧١٢,٨٧٤	١١٨,٧١٩,١٠٠	١,١٨٧,١٩١	رصيد ١ يناير ٢٠٢٣
١١٦,٤٢١,٩٠٠	-	-	-	١١٦,٤٢١,٩٠٠	١,١٦٤,٢١٩	الوثائق المسترددة خلال الفترة
٢٠٧,٩٢٧,٩٠٠	-	-	-	٢٠٧,٩٢٧,٩٠٠	٢,٠٧٩,٢٧٩	الوثائق المصدرة خلال الفترة
١٨,٦٤٧,٩٢٢	-	-	١٨,٦٤٧,٩٢٢	-	-	فرق الاسترداد خلال الفترة
٤٢,٠٢٣,٢٩٥	-	-	٤٢,٠٢٢,٢٩٥	-	-	فرق الاصدار خلال الفترة
-	-	-	-	-	-	التوزيعات
٢٩,٦٣٩,١١٨	٢٩,٦٣٩,١١٨	-	-	-	-	صافي الدخل الشامل خلال الفترة
٢٧١,٦١٩,١٩٣	٢٩,٦٣٩,١١٨	١٠٥,٣٢٣,٢٧٢	١٢٧,٠٨٨,٢٤٧	٢١٠,٢٢٥,١٠٠	٢,١٠٢,٢٥١	صافي أصول الصندوق في ٣٠ يونيو ٢٠٢٣
٥١٨,٤٣٤,٤٤٦	-	١,٥٠٥,٥٧١	٢٠٣,٢٢٥,٤٧٥	٢١٢,٧٠١,٤٠٠	٢,١٣٧,٠١٤	رصيد ١ يناير ٢٠٢٤
٢٣٩,٩٩٨,٣٠٠	-	-	-	٢٣٩,٩٩٨,٣٠٠	٢,٣٩٩,٩٨٣	الوثائق المسترددة خلال الفترة
٣٤٧,١٣٥,٠٠٠	-	-	-	٣٤٧,١٣٥,٠٠٠	٣,٤٧١,٣٥٠	الوثائق المصدرة خلال الفترة
٢٠٥,٢٧١,٠٤٢	-	-	٢٠٥,٢٧١,٠٤٢	-	-	فرق الاسترداد خلال الفترة
٣٠٦,٧٦٤,١٨٤	-	-	٣٠٦,٧٦٤,١٨٤	-	-	فرق الاصدار خلال الفترة
-	-	-	-	-	-	التوزيعات
١٠٨,٧٩١,٢١٣	١٠٨,٧٩١,٢١٣	-	-	-	-	صافي الدخل الشامل خلال الفترة
٨٣٥,٨٥٣,٥٠٠	١٠٨,٧٩١,٢١٣	١,٥٠٥,٥٧١	٣٠٤,٧١٨,٦١٦	٤٢٠,٨٣٨,١٠٠	٤,٢٠٨,٣٨١	صافي أصول الصندوق في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤

الإيضاحات المرفقة من (١) حتى (١٧) تعتبر جزءاً لا يتجزء من هذه القوائم وتقرأ معها
تقرير الشخص المحدود مرفق

شركة فند داتا لخدمات الإدارة

محمود فوزى عبدالمحسن

العضو المنتدب



[٧]

صندوق استثمار البنك الأهلي المصري
وبنك البركة مصر ذو العائد الدوري التراكمي (بشاير)
(وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية)
الإيضاحات المتممة لقواعد المالية عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤

١ - تبذد عن الصندوق

١/١ الكيان القانوني والنشاط

تأسس صندوق استثمار البنك الأهلي المصري وبنك البركة مصر ذو العائد الدوري التراكمي (بشاير) وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية كأحد الأنشطة المصرفية المرخص لها بموجب الترخيص رقم ٤٣٢ بتاريخ ٢٠٠٨ و الصادر عن الهيئة العامة للرقابة المالية وموجب موافقة البنك المركزي بتاريخ ٥ يوليو ٢٠٠٧، وذلك وفقاً لأحكام قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية، وذلك بهدف الاستثمار في محفظة متبرعة من الأوراق المالية من أسهم محلية تدار بمعرفة خبراء متخصصين، هذا وندة الصندوق ٢٥ عام قابلة للتتجديد تبدأ من تاريخ الترخيص للصندوق لفترة المالية بمزاولة النشاط وقد بدء الصندوق نشاطه في ١٠ فبراير ٢٠٠٨.

ويهدف الصندوق إلى استثمار الأموال وفقاً لأحكام وقواعد الشريعة الإسلامية وذلك لتعظيم أرباح حملة الوثائق والمحافظة على الأموال المستثمرة وتقليل المخاطر عن طريق توزيع الاستثمارات المختلفة والمتحدة شرعاً ووفقاً لما تقره جهة الرقابة الشرعية والمعنية من قبل البنك المركزي مصر، وكذا عن طريق استثمار أمواله في استثمارات سائلة قصيرة ومتوسطة الأجل مثل أي أوراق مالية مقيدة ببورصة الأوراق المالية أو الأوراق المالية التي تصدرها شركات القطاع العام أو الخاص والتي يتفق نظامها مع نظام وأحكام الشريعة الإسلامية.

هذا وقد بلغت قيمة وثائق الاستثمار المرخص بها للصندوق عند بدء النشاط مبلغ ٢٠٠ مليون جنيه مصرى مقسمة على ٢٠٠٠ وحدة قيمة وثيقة قيمتها الاسمية عند الاكتتاب مائة جنيه مصرى، ويمكن زيادة وخفض حجم الصندوق عن طريق البيع أو الاسترداد مع مراعاة الآثار بالمادة ١٥٠ من القانون الثاني من لائحة القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ وال الصادر بموجب القرار الوزاري رقم ٢٠٩ لسنة ٢٠٠٧ على الأقلقدر المكتتب فيه من البكين في الصندوق عن ٥ مليون جنيه.

وقد تم التعاقد مع شركة الأهلي لإدارة الاستثمارات المالية شركة مساهمة مصرية خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية وبترخيص مزاولة رقم ٢١ بتاريخ ٣٠ مايو ١٩٩٤ من الهيئة العامة للرقابة المالية بمزاولة بعض الأنشطة المنصوص عليها بالمادة ٢٧ من القانون سالف الذكر بصفتها مدير استثمار البنك الأهلي المصري وبنك البركة مصر ذو العائد الدوري التراكمي (بشاير) وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية.

٢/١ السنة المالية للصندوق

١/١/١ تبدأ السنة المالية للصندوق في أول يناير من كل عام حتى نهاية السنة من ذات العام على أن تشمل السنة الأولى المدة التي تتضمن من تاريخ الترخيص للصندوق بمزاولة النشاط حتى تاريخ انتهاء السنة المالية القائمة.

٢- أهم السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد القوائم المالية

١/٢ أنس اعداد القوائم المالية:

تم إعداد القوائم المالية للصندوق وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية وطبقاً لما نص عليه القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية وكذا الإرشادات الصادرة من الهيئة العامة للرقابة المالية ونشرة الاكتتاب العام الخاصة بالصندوق ووفقاً لقرارات وتحصيات هيئة الرقابة الشرعية للصندوق وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية.

تم اعتماد القوائم المالية عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤ من شركة فاند داتا لخدمات الإدارة في مجال صناديق الاستثمار بتاريخ ٦/٦/٢٠٢٤.

٢/٢ عملة القياس وترجمة المعاملات بالدفاتر

١/٢/٢ عملة القياس والعرض

يتم عرض القوائم المالية بالجنيه المصري والتي تمثل عملة القياس للصندوق
٢/٢/٢ ترجمة المعاملات بالدفاتر

تص知己 حسابات الصندوق بالجنيه المصري وتحتاج المعاملات بالعملات الأجنبية في المفاز على أسعار السعر الععلن للعملات الأجنبية في البنك الأهلي المصري في تاريخ التعامل ويتم إعادة تحديد أرصدة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية في تاريخ المركز المالي على أسعار الأسعار السادنة في ذلك التاريخ ويتم دراج فروق العملة الناتجة عن إعادة التقييم ضمن قائمة الدخل، فيما عدا الفروق الناتجة عن ترجمة أرصدة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة غير النقدية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة حيث يتم إدراجها ضمن التغيرات في قيمتها العادلة.

تم ترجمة التبادل ذات الطبيعة غير النقدية بالعملات الأخرى والتي استخدمت الكلفة التاريخية في قياسها واستخدام أسعار الصرف التي كانت سائدة في تاريخ تحديد القيمة العادلة، أما بالنسبة للبنود ذات الطبيعة غير النقدية بالعملات الأخرى والتي استخدمت الكلفة التاريخية في قياسها وتم ترجمتها باستخدام أسعار الصرف التاريخية في تاريخ إجراء المعاملة فلا تأثر.

٣/٢/٢ الأدوات المالية

اعتباراً من أول يناير ٢٠٢١ قام الصندوق بتطبيق معايير المحاسبة المصرية الجديدة الصادرة بقرار من وزير الاستثمار والتعاون الدولي بقرار رقم (٦٩) لسنة ٢٠١٩ وطبقاً لقرار رئيس مجلس الوزراء رقم ١٨٧١ لسنة ٢٠٢٠، يتطلب تطبيق معايير المحاسبة المصرية الجديدة اعتباراً من ١٠ يناير ٢٠٢١، ولم يكن تطبيق المعايير المحاسبة الجديدة أثر جوهري على البيانات المالية وفيما يلي ملخص للتغيرات الرئيسية في السياسات المحاسبية للصندوق الناتجة عن تطبيق معايير المحاسبة المصرية الجديدة:-

التغيير

يحتوى معيار المحاسبة المصري رقم ٤٧ "الأدوات المالية" على ثلاث فئات أساسية للأصول المالية:

- أصول مالية مقيدة بالتكلفة الستة

- الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل (الربح أو الخسارة)

- أصول مالية مقيدة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

ويعد تصنيف الأصول المالية بشكل عام بموجب معيار المحاسبة المصري رقم ٤٧ "الأدوات المالية" على نموذج الأصول الذي يتم فيه إدارة أصل مالي وخصائص تدفقاته النقدية.

النحو الثاني:

- هيكل مجموعة من الأنشطة مصممة لاستخراج مخرجات محددة

- يمثل إطار كامل لنشاط محدد (مدخلات - إنشطة - مخرجات)

- لا يمكن أن يتضمن نموذج الأصول الواحد نماذج أعمال فرعية.

صندوق استثمار البنك الأهلي المصري
وبنك البركة مصر ذو العائد الدورى التراكمي (يشانز)
(وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية)
الإيضاحات المتممة للقواعد المالية عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤

٤/٤ الاعتراف بالأصول والالتزامات المالية:

يتم الاعتراف بالأصول والالتزامات المالية عندما يصبح الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية للأدلة المالية. يتم الاعتراف في قائمة الدخل بالأرباح والخسائر الناتجة من التغير في القيمة العادلة للأصول أو الالتزامات المالية منذ تاريخ القياس الأولى، ولا يتم الاعتراف بالالتزامات المالية إلا عندما يغدو طرف التعاقد بالتزاماته التعاقدية.

٤/٥ قياس الأصول والالتزامات المالية
القياس الأخرى:

يتم قياس الأصول والالتزامات المالية عند الاعتراف الأولى بالقيمة العادلة (سعر المعاملة). أما بالنسبة للأصول والالتزامات المالية بخلاف تلك التي يتم قياسها على أساس القيمة العادلة من القياس اللاحق:

يتم قياس الأصول والالتزامات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر لاحقاً بالقيمة العادلة ويتم إثبات التغير في القيمة العادلة بقائمة الدخل. يتم قياس الأصول المالية الممتنعة في أذون الخزانة وشهادات الأدخار والأرصدة المستحقة على السمسارة لاحقاً بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة معدل الفائد الفعلي مخصوصاً منها خسائر الأضطراب في قيمة تلك الأصول إن وجدت. يتم قياس الالتزامات المالية الأخرى بخلاف الالتزامات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر لاحقاً بالتكلفة المستهلكة باستخدام معدل الفائد الفعلي، بينما يتم قياس الالتزامات المالية الناتجة من استرداد وثائق صناديق الاستثمار المصدرة من قبل الصندوق بالقيمة الاستردافية والتي تمثل حقوق حملة الوثائق في صافي أصول الصندوق في تاريخ الاسترداد.

٤/٦ أساس قياس القيمة العادلة:

يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية على أساس القيمة السوقية للأدلة المالية أو أدوات مالية مماثلة في تاريخ القوائم المالية بدون خصم أي تكاليف بيع مستقبلية مقدرة. ومن ثم يتم تحديد قيم الأصول المالية باستخدام أسعار الشراء الحالية لتلك الأصول، بينما يتم تحديد قيمة الالتزامات المالية على أساس الأسعار الحالية التي يمكن أن تسوي بها تلك الالتزامات.

٤/٧/١ اضمحلال قيم الأصول المالية:

يتم مناقحة القيمة الدفترية للأصول المالية الممتنعة 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 وتحميلاً لها على قيمة الدخل ويتم تحديد مقدار تلك الخسارة بالفرق بين التكلفة الدفترية للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية مخصومة على أساس معدل الفائد الفعلي.

٤/٧/٢ الاستبعاد من المفاتير:

يتم استبعاد الأصول المالية عند انتهاء الحقوق التعاقدية التي يحق بموجبها الحصول على التدفقات النقدية من الأصول المالية. ويتم استخدام طريقة متوسط التكلفة لتحديد الأرباح والخسائر الناتجة من استبعاد الأصول المالية.

يتم استبعاد الالتزامات المالية عند سداد أو انتهاء أو الإعفاء من الالتزام المحدد في العقد المن申し له.

٤/٧/٣ قائمة التدفقات النقدية:

يتم إعداد قائمة التدفقات النقدية وفقاً للطريقة غير المباشرة، ولفرض إعداد قائمة التدفقات النقدية تتضمن النقديات وما في حكمها الحسابات الجارية والودائع لدى البنوك وكذا الاستثمارات المالية قصيرة الأجل عالية السيولة والتي يسهل تحويلها إلى قيمة محددة من النقديات دون التعرض لمخاطر هامة قد تنشأ نتيجة لحدوث أي تغير في القيمة أو تلك الاستثمارات التي يتم الاحتفاظ بها بغض النظر مقابلة الالتزامات المالية قصيرة الأجل وليس لغرض الاستئثار أو في أي أغراض أخرى.

٤/٨ قائمة الدخل الشامل:

هو التغير في حقوق حملة الوثائق خلال السنة والنتائج عن معاملات وأحداث أخرى فيما عدا التغيرات الناتجة عن المعاملات مع المالك بصفتهم هذه. وبشمل إجمالي الدخل الشامل كافة بند كل الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر.

٤/٩ تقييم الاستثمارات:

٤/٩/١ الأدوات المالية:

تتولى شركة خدمات الادارة تقييم الأدوات المالية غير المقيدة في البورصة التي يستثمر الصندوق أمواله فيها وذلك بشكل دوري لا يقل عن مرة كل ستة أشهر أما الأدوات المالية المقيدة بالبورصة والتي يستثمر الصندوق أمواله فيها يتم التقييم مرة بعد أدنى كل ثلاثة أشهر مع مراعاة تعين جهات تقييم متخصصة وذلك وفقاً لقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٦٨ لسنة ٢٠٢٠ تاريخ ٢٨ أكتوبر.

٤/٩/٢ وثائق الاستثمار في الصناديق الإسلامية:

يتم تقييم وثائق الاستثمار في الصناديق الإسلامية على أساس آخر قيمة استردافية معلنة.

٤/٩/٣ التحقق والاعتراف بال الإيراد:

٤/٩/٤ إيرادات من توزيعات الأسهم:

يتم الاعتراف بقائمة الدخل بعائد التوزيعات من الاستثمارات في الأسهم وفقاً للقيمة المقررة لكل كوبون بقرار التوزيع الصادر من الجمعيات العامة للشركات المستثمر فيها.

٤/٩/٥ عوائد بنكية:

يتم الاعتراف بقائمة الدخل بالعوائد على الاستثمارات في صورة شهادات الأدخار أو الودائع بالبنوك طبقاً لمبدأ الاستحقاق على أساس التوزيع الزمني النسبي مأخوذاً في الاعتبار أصل المبلغ القائم ومعدل الفائد الفعلي المطبق على مدار السنة حتى تاريخ الاستحقاق.

٤/٩/٦ عوائد وثائق الاستثمار:

يتم الاعتراف بقائمة الدخل بالعائد على وثائق الاستثمار في صناديق أخرى بالقيمة العادلة للمقابل الذي تم استلامه أو لا يزال مستحقاً للشركة في تاريخ صدور الحق لحملة الوثائق في استلام تلك العوائد اعتباراً من تاريخ إعلان قرار التوزيع.

صندوق استثمار البنك الأهلي المصري
وبنك البركة مصر ذو العائد الدوري التراكمي (بشانر)
(وفقاً لاحكام الشريعة الإسلامية)
الإيضاحات المتممة للقواعد المالية عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤

٤/٤ ناتج بيع الأوراق المالية

يتم الاعتراف بقائمة الدخل بالربح (الخسارة) الناتج عن بيع الأوراق المالية في تاريخ تنفيذ المعاملة بالفرق بين سعر البيع (بعد خصم المصروفات والعمولات) والقيمة الدفترية للورقة المالية. ويتمثل سعر البيع في القيمة العادلة للمقابل الذي تم استلامه أو لا يزال مستحقاً للشركة في تاريخ تنفيذ المعاملة.

٥/٢ النقية وما في حكمها:

تتمثل النقية وما في حكمها في أرصدة الحسابات الجارية والودائع لدى البنك ويتم إعداد قائمة التدفقات النقية لغرض إعداد قائمة التدفقات النقية تتضمن النقية وما في حكمها الحسابات الجارية والودائع لدى البنك وكذا الاستثمارات المالية قصيرة الأجل عالية السيولة والتي يسهل تحويلها إلى قيمة محددة من النقية دون التعرض لمخاطر هامة قد تنشأ نتيجة لحدوث أي تغير في القيمة أو تلك الاستثمارات المالية قصيرة الأجل وليس لغرض الاستثمار أو في أي أغراض أخرى.

٦/٢ المخصصات:

يتم الاعتراف بالمخصص عندما ينشأ على الصندوق التزام حالي (قانونياً أو حكماً) نتيجة لأحداث سابقة ويكون من المتوقع أن يتربّط على تسوية ذلك الالتزام تدفق خارج في صورة موارد تتضمن منابع اقتصادية وإن تكون التكاليف المقدرة لمواجحة تلك الالتزامات مرحلة الحدوث ومن الممكن تقدير قيمة الالتزام بصورة يعتمد عليها. وتنتمي القيمة التي يتم الاعتراف بها كمخصص أفضل التقديرات المتاحة للمقابل المطلوب لتسوية الالتزام الحالي في تاريخ الميزانية إذا ما أخذ في الاعتبار المخاطر وظروف عدم التأكيد المحيطة بذلك الالتزام.

و عندما يتم قياس مخصص باستخدام التدفقات النقية المقدرة لتسوية الالتزام الحالي فإن القيمة الدفترية للمخصص تمثل القيمة الحالية لتلك التدفقات. وإذا ما تم خصم التدفقات النقية فإن القيمة الدفترية للمخصص تزيد في كل فترة لتعكس القيمة الزمنية للفقد الناتجة عن مضي السنة. ويتم إثبات هذه الزيادة في المخصص ضمن المصروفات التمويلية بقائمة الدخل.

٧/٢ المصروفات:

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

٨/٢ وثائق صندوق الاستثمار القابلة للاسترداد

تشتمل 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 يتربّط عليه زيادة التزامات الصندوق بالقيمة الحالية للوثائق المسترددة (القيمة الاستردادية للوثيقة في تاريخ الاسترداد).

٣- الأعباء المالية

١/٣ أتعاب البنك الأهلي المصري:

يتناقض البنك عمولة نظير إمساك حسابات الصندوق والدفاتر بواقع (٣٧٥٪، ٣٧٥٪) في الآلف سنوياً من صافي أصول الصندوق تحتسب وتحجب يومياً وتسدّد من صافي أصول الصندوق في نهاية كل فترة ربع سنوية على أن يتم اعتماد هذه الأتعاب من مراقب حسابات الصندوق في المراجعة الدورية. كما يتم تناقضى عمولة حفظ مركزي بواقع ١٥٠١ في الآلف سنوياً من قيمة الأوراق المالية الخاصة بالصندوق والمحفظ بها لدى البنك (شاملة كافة خدمات أمين الحفظ) وتسدّد نصف سنوياً.

٢/٣ أتعاب بنك البركة مصر:

يتناقض البنك عمولة نظير إمساك حسابات الصندوق والدفاتر بواقع (٢٢٥٪، ٢٥٪) في الآلف سنوياً من صافي أصول الصندوق تحتسب وتحجب يومياً وتسدّد من صافي أصول الصندوق في نهاية كل فترة ربع سنوية على أن يتم اعتماد هذه الأتعاب من مراقب حسابات الصندوق في المراجعة الدورية. كما يتم تناقضى عمولة حفظ مركزي بواقع ١٥٠١ في الآلف سنوياً من قيمة الأوراق المالية الخاصة بالصندوق والمحفظ بها لدى البنك (شاملة كافة خدمات أمين الحفظ) وتسدّد نصف سنوياً. هذا علماً بأن عمولات الحفظ غير شاملة أي مصاريف سيادية تفرض من جانب الجهات السيادية والتي تشمل شركة مصر المقاصة والإيداع والقيد المركزي أو أي جهة سيادية أخرى والتي تحصل عند المطالبة من جهة السيادية، كما أن كافة الخدمات الأخرى التي يقدّمها أميناً الحفظ ولم تذكر بنشرة الاكتتاب الصندوق تقدم مجاناً للصندوق. طبقاً لموافقة الهيئة العامة للرقابة المالية بتاريخ ٥ أكتوبر ٢٠٢٠ على تعديل البند (٢١) من شرة الاكتتاب العام بشأن التعاقد مع شركة لخدمات الإدارية لتقييم كافة خدمات الإدارية، حيث يتم استقطاع أتعابها من الصندوق طبقاً للمضوابط الصادرة عن الهيئة في هذا الشأن فقد تم التعديل كما يلي :

٣/٣ أتعاب مدير الاستثمار

٤/٣/٢ أتعاب الإدارة
يستحق مدير الاستثمار نظير إدارته لأموال الصندوق أتعاب إدارة بواقع (٣٪، ٣٪) في الآلف سنوياً تحتسب وتحجب يومياً وتدفع لمدير الاستثمار في آخر كل ربع سنة مالية وتحسب هذه النسبة من القيمة الصافية لأصول الصندوق المقدمة اليومية على أن يتم اعتماد مبالغ هذه الأتعاب من مراقب حسابات الصندوق في المراجعة الدورية.

صندوق استثمار البنك الأهلي المصري
وبنك البركة مصر ذو العائد الدوري التراكمي (يشانز)
(وفقاً لاحكام الشريعة الإسلامية)
الإيضاحات المتممة للقواعد المالية عن الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤

٢/٣ أتعاب حسن الأداء:

طبقاً لمholder اجتماع مملة وثائق صندوق استثمار البنك الأهلي المصري وبنك البركة ذو العائد الدوري التراكمي (يشانز) المنعقد بتاريخ ٢٠٢٠ سبتمبر ٢٠٢٠ وفي هذه اعتماد المحضر من الهيئة العامة للرقابة المالية بتاريخ ٥ أكتوبر ٢٠٢٠ تم تعديل أتعاب مدير الاستثمار حيث يستحق مدير الاستثمار أتعاب تحفيزية بواقع (%)٧٥ من صافي أرباح الصندوق المحققة نهاية العام من واقع قائمة الدخل (قبل الضريبة) التي تفوق الربح الحدي (تحتسب وتتجنب أرباحاً عاديًّا وتسدد نهاية العام) وذلك وفقاً لما يلى:
معدل العائد الحدي = (متوسط صافي عائد ذكرى الخزانة لمدة ٣٦٤ يوم (عام) + ١٥%) أو ٦% أيهما أعلى
الربح الحدي = سعر الوثيقة في بداية الفترة × معدل العائد الحدي × متوسط عدد الوثائق القائم خلال العام (مجموع رصيد الوثائق القائم أسبوعياً طوال العام مقسوماً على ٢ أسبوع)
حافز الأداء = (صافي الأرباح المحققة نهاية العام من واقع قائمة الدخل قبل الضريبة - الربح الحدي) × ٦٧.٥٪
على أن يتم مراجعته واعتماده من مراقب الحسابات.

٤/٣ أتعاب شركة خدمات الإدارة:

يتضمن الصندوق أتعاب شركة تقد داتا لخدمات الإدارة في مجال صناديق الاستثمار كما وافت على تحديد تلك الأتعاب مقدمة كالتالي:
أـ واحد ونصف في العشرة آلاف سنويًا حتى ثلاثة ملايين جنيه مصرى من حجم الصندوق بعد ادنى ١٨ ألف (فقط ثمانية عشر ألف جنيه مصرى لا غير سنويًا تحتسب وتجلب يومياً وتسدد كل ثلاثة أشهر).

بـ أتعاب إضافية بواقع ١٠٠٠ جم سنويًا فقط عشرة الآلاف جنيه مصرى لا غير تحدد نصف سنويًا وذلك نظير اعداد القوائم المالية للصندوق.
قررت لجنة الاشراف على صناديق استثمار البنك الأهلي المصري باجتماعها رقم (٨) لسنة ٢٠١٦ بتاريخ ٢١ ديسمبر ٢٠١٦ الموافقة على تحمل صناديق استثمار البنك الأهلي بتكلفة ارسال كثوف الحسابات لحملة الوثائق.

٥/٣ التقييم الدوري:

يتم احتساب قيمة الوثيقة على النحو التالي وفقاً للمعايير التالية:

١/٥/٣ اجمالى القيمة السابقة:

(يجب أن يوحد في الاعتبار أن أسعار المصرف المعلنة في البنك الأهلي المصري فقط سيتم الاعتماد عليها لغير اراض التقييم عند تحديد المبلغ المعادل بالجنيه المصري للأوراق المالية الصادرة بالعملة الأجنبية).

- ١- إجمالي المقدمة بخزينة الصندوق والحسابات الجارية وشهادات الادخار الاسلامية بالبنك.
- ٢- إجمالي الإيرادات المستحقة والتي تخص الفترة السابقة على التقييم والتي لم يتم تحصيلها بعد.
- ٣- يضاف إليها قيمة الاستثمار في الأوراق المالية المتداولة كالآتي (مع مراعاة العناصر الاستثنائية وفقاً للسياسة الاستثنائية المتبقية) وذلك على النحو التالي:
يتم تقييم الأوراق المالية المقيدة في البورصة على أساس أسعار الأقاليل السارية يوم التقييم على أنه في حالة عدم وجود تعامل على ورقة مالية أو أكثر لفترة أكثر من ٣ أشهر فإنه يتغير على شركة خدمات الإدارة في مجال صناديق الاستثمار تعين مالي مستقل أو مقيم متخصص للتقييم الأصول التي تستثمر فيها صناديق الاستثمار وذلك وفقاً لما ورد بقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ٦٨ لسنة ٢٠٢٠ بتاريخ ٢٨ أكتوبر ٢٠٢٠ بعد.
- ٤- قيمة وثائق الاستثمار في الصناديق الإسلامية الأخرى المقيدة على أساس آخر قيمة استرداده معلن.
- ٥- قيمة باقي مناصر أصول الصندوق مثل المدفوعات المقدمة مخصوصاً منها جمع ما تم استهلاكه وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية.

٢/٥/٣ يخصص من إجمالي القيمة السابقة ما يلى:

- ١- إجمالي الالتزامات التي تخضع لفترة السابقة على التقييم والتي لم يتم خصمها بعد.
- ٢- المخصصات التي يتم تكوينها لفترة السابقة على أحدها ماضية غير محددة التوقيت والمقدار.
- ٣- تضييف الفترة من أتعاب مدير الاستثمار وعمولات البنك الأهلي المصري وبنك البركة وخدمات الإدارة وكذلك مصروفات النشر وأتعاب مراقب الحسابات وكذا تضييف الكلف المدفوعة قدمًا للحصول على مبالغ اقتصادية مستقبلية بما لا يجاوز ٦٪ من صافي أصول الصندوق.
- ٤- مصروفات التأسيس وكافة المصروفات الإدارية اللازمة لبدء الصندوق والتي يجب تحديدها على الفترة المالية الأولى وفقاً لمعايير المحاسبة.

٣/٥/٣ الناتج الصافي (نتائج المعايير):

يتم قسمة صافي ناتج البندين السابفين على عدد وثائق الاستثمار القائمة في نهاية كل يوم عمل مصري بما فيه عدد وثائق الاستثمار المخصصة (المجنحة) للبنك الأهلي المصري وبنك البركة.

٤/٥/٣ أرباح الصندوق والتوزيع:

أولاً: توزيعات الأرباح لحملة الوثائق وموعد توزيعها:
الصندوق ذو عائد دوري وتراكمي حيث يقوم باستثمار الأرباح المحققة في محفظته وصرف جزء من الأرباح المحققة في صورة توزيعات (نقدية) ربع سنوية على حملة الوثائق من الأرباح العالمية التي يحققها الصندوق بنسبة تتراوح بين ١٠٪ و ٩٠٪ كحد أقصى وفقاً لما يترأسي مدير الاستثمار.

ثانياً: كيفية التوصل للأرباح الصندوق من واقع مراحل وعناصر قائمة الدخل:

يتم تحديد أرباح الصندوق من قائمة الدخل التي يتم إعادتها بغرض تحديد صافي ربح أو خسارة الفترة المعد عنها القوائم المالية، ويتم تصوير قائمة الدخل وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية على أن تتضمن أرباح الصندوق على الأخص الإيرادات التالية:

١. التوزيعات المحصلة نقداً وعيناً والمستحقة نتيجة لاستثمار أموال الصندوق خلال الفترة.
٢. العائد المستحقة (المحصلة وغير المحصلة).

٣. الأرباح الرأسالية الناتجة عن بيع الأوراق المالية ووثائق الاستثمار في صناديق أخرى.
٤. الأرباح الرأسالية غير المحققة الناتجة عن الزيادة في صافي القيمة السوقية للأوراق المالية.

ويتضمن:

- الخسائر الرأسالية الناتجة عن بيع الأوراق المالية ووثائق الاستثمار في صناديق أخرى.
- الخسائر الرأسالية غير المحققة الناتجة عن النقص في صافي القيمة السوقية للأوراق المالية.
- مصروفات الدعاية والإعلان والنشر.
- أتعاب مدير الاستثمار وعمولات البنكين وأي أتعاب أخرى.
- المستحق لمراقب الحسابات والمصروفات الأخرى على الصندوق.
- مصروفات التأسيس والمصروفات الإدارية.
- المخصصات الواجب تكوينها.

صندوق استثمار البنك الأهلي المصري
وبنك البركة مصر ذو العائد الدوري التراكمي (بشائر)
(وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية)
الإضاحات المتممة لقوائم المالية عن الفترة المالية المنتهية في ٢٠ يونيو ٢٠٢٤

٦/٥/٣ السياسة الاستثمارية للصندوق:

تتبع إدارة الصندوق سياسة استثمارية تهدف إلى تحقيق أعلى عائد على الأموال المستثمرة في الصندوق مع تقليل درجة المخاطرة المتعلقة بالاستثمار قدر الإمكان وبما يتنقق مع طبيعة الصندوق الذي يستثمر في أدوات مالية متعددة بما يناسب والنسب الاستثمارية المشار إليها بين النسب الاستثمارية بنشرة اكتتاب الصندوق والتي تراوحت بين ٩٥% كحد أقصى و ٣% كحد أدنى.... الخ وسوف يتولى مدير الاستثمار بإجراء الدراسات التحليلية ومراجعة المناخ الاقتصادي السائد كما يلتزم بالشروط الاستثمارية التي وردت في قانون سوق المال، ويكون استثمار أموال الصندوق في الأوراق المالية وفقاً للمضوابط التالية.

أولاً: ضوابط عامة وفقاً لقرار مدير الاستثمار:

- أن تعمل إدارة الصندوق على تحقيق الأهداف الاستثمارية للصندوق كما هو وارد بنشرة اكتتاب الصندوق.
- أن تلتزم إدارة الصندوق بالنسبة والمحدود الاستثمارية القصوى والذى لنسب الاستثمار المسموح بها لكل نوع من الأصول المستثمر فيها والواردة في نشرة الاكتتاب.
- أن تأخذ قرارات الاستثمار في اعتبار مبدأ توزيع المخاطر وعدم الترکز.
- لا يجوز للصندوق القيام بأى عمليات إفراض أو تمويل نقدى مباشر أو غير مباشر.
- لا يجوز استخدام أصول الصندوق في أي إجراء أو تصرف يؤدي إلى تحمل الصندوق مسؤولية تتجاوز حدود قيمة استثماره.
- عدم جواز التعامل بنظام التداول في ذات الجلسة أو تنفيذ عمليات اقتراض أوراق مالية بغرض بيعها والشراء بالهامش أو الاستحواذ من خلال المجموعات المرتبطة وفقاً لأحكام بحوز مدير الاستثمار بهذه في استثمار أموال الصندوق قبل غلق باب الاكتتاب في الإيداعات البنكية لدى أحد البنوك الخاصة لإشراف البنك المركزي لصالح المكتتبين بحسب

ثانياً: ضوابط لجنة الرقابة الشرعية:

الالتزام بضمان السلامة الشرعية للاستثمار ومن بينها:

- الالتزام بالاستثمار في المعاملات المالية الجائزه شرعاً.
- الالتزام في التعامل في الأوراق والصكوك المالية الجائزه شرعاً.
- الالتزام بسلم الأولويات الإسلامية كلها أمكن (الضروريات - الحاجيات - الكماليات).
- الالتزام بالاستثمار في أوعية استثمارية وادخارية تذر عائد متغير.
- حظر الاستثمار في الأنشطة التي يثبت حرمتها شرعاً.

ثالثاً: النسب الاستثمارية

- ١- الاستثمار في أسهم مقيمة بالبورصة المصرية وبورصه النيل متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية بعد أقصى عن ٩٥% من صافي أصول الصندوق وبعد أدنى ٣% من صافي أصول الصندوق إلا في الحالات القahirية ومنها على سبيل المثال عمليات الاسترداد الفاعلية بقيم مؤثرة على أصول الصندوق والتي قد يستتبعها تخطي النسب المذكورة وعلى مدير الاستثمار في هذه الحالة توافقه لتخفيض نسبة الاستثمار في الأسهم إلى الحد الأقصى للنسبة المقررة ٩٥%.
- ٢- الاستثمار بنسبة لا تقل عن ٥% من صافي أصول الصندوق ولا تزيد عن ٧٠% من صافي أصول الصندوق في أوعية ادخارية إسلامية وأدوات استثمار تتضمن التعامل على أدوات وسندات الخزانة وكذلك صكوك التمويل المترافق مع أحكام الشريعة الإسلامية و يجب على الصندوق الاحتفاظ بنسبة لا تقل عن ٥% من صافي أصول الصندوق في صورة سائلة لمواجهة طلبات الاسترداد ويجوز لمدير الصندوق استثمار هذه النسبة في مجالات استثمارية منخفضة المخاطر وقابلة للتحويل إلى نقية عند الطلب.

رابعاً: ضوابط قانونية وفقاً لأحكام المادة (١٧٤) من اللائحة التنفيذية لقانون سوق المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ في ٢٥ فبراير ١٩٩٤

١. لا تزيد نسبة ما يستثمر في شراء أوراق مالية لشركة واحدة على ١٥% من أموال الصندوق وبما لا يتجاوز ٢٠% من الأوراق المالية التي تصدرها هذه الشركة (المادة ١٤٩/١ من اللائحة التنفيذية).
٢. لا تزيد نسبة شراء وثائق الاستثمار والتي تصدرها صناديق الاستثمار الأخرى عن ٢٠% من إجمالي صافي قيمة أصوله في صندوق واحد بما لا يجاوز ٦% من قيمة الصندوق المستثمر فيه.
٣. لا يجوز أن تزيد نسبة ما يستثمر الصندوق في الأسهم الصادرة عن مجموعة مربطة عن ٢٠% من أموال الصندوق.
٤. لا يجوز أن تزيد نسبة ما يتم استثماره في أدوات الدين أو أوراق تجارية أو غيرها من القيم المنقولة الأخرى لشركة واحدة عن ٢٠% من أموال الصندوق.

٤- نقدي بالبنوك

يتمثل رصيد النقدي بالبنوك في ٢٠ يونيو ٢٠٢٤ كما يلى:

نسبة الاستثمار إلى	٢٠٢٣	٢٠٢٤	٢٠٢٤	٢٠٢٤
نسبة الاستثمار إلى	جنية مصرى	نسبة الاستثمار إلى	جنية مصرى	نسبة الاستثمار إلى
صافي أصول الصندوق، %				
٦٠,٧٥%	٣,٩٠,٥٢٣	٦١,٨٠%	١٥,٦٦,٩٨١	بنك البركة مصر
٤,١٨%	٢١,٦٧٢,٧٨٠	٦٠,٤٨%	٢,٩٩٥,٨٩٢	بنك الأهلي المصري
٤,٩٣%	٢٥,٥٧٣,٣٠٣	٦٢,٢٨%	١٩,٠٦٢,٨٧٣	

وبنك البركة مصر ذو العائد الدوري التراكمي (بشار)
(وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية)
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية عن الفترة المالية المنتهية في ٢٠ يونيو ٢٠٢٤

٥- استثمارات في أسهم شركات محلية

الشركة المستثمر فيها						
						قطاع التشيد ومواد البناء
						بالم هيلز للتعمير
						إجمالي قطاع التشيد ومواد البناء
						قطاع الاتصالات
						الشركة المصرية للاتصالات
						رأية لخدمات مراكز الاتصالات
						أى فاينانس للاستثارات المالية والرقمية
						فوري لتكنولوجيا البنك والمدفوعات الالكترونية
						إجمالي قطاع الاتصالات
						قطاع الموارد الأساسية
						أبو قير للأسمدة والصناعات الكيماوية
						مصر للألومنيوم
						مصر لإنتاج الأسمدة - موبيكو
						جديد عز
						سيدي كبرير للتبروكيميات
						إجمالي قطاع الموارد الأساسية
						قطاع خدمات ومنتجات صناعية وسيارات
						جي بي كوربوريشن
						السوبيدي البتكريلك
						إجمالي قطاع خدمات ومنتجات صناعية وسيارات
						قطاع البنوك
						مصرف ابر طيب الإسلامي - مصر
						بنك فيصل الإسلامي المصري
						بنك البركة مصر
						إجمالي قطاع البنوك
						قطاع الأغذية ومشروبات
						ايدينا للصناعات الغذائية
						الادلنا للسكر
						القاهرة للدواجن
						العربية لمنتجات الابان
						جيينة للصناعات الغذائية
						إجمالي قطاع أغذية ومشروبات

**وبنك البركة مصر ذي العائد الدورى التراكمى (بشانز)
(وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية)**

القيمة في ٢٠٢٢/١٢/٣١	عدد الأسماء	النسبة إلى صافي أصول الصندوق	القيمة في ٢٠٢٤/٦/٣٠	عدد الأسماء	النسبة إلى صافي أصول الصندوق	قطاع الرعاية صحية وأندية
٣,١٩١,٨١٠	١,٠٦٥,٠٠	%٠,٦٢	٠	٠	%٠,٠٠	ابن سينا فارما
١٢,٧٧٥,٠٠٠	٣٥,٠٠٠	%٢,٤٦	٢٠,١٦٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠	%٢,٤١	المصرية الدولية للصناعات الدوائية - ابيكترو
٧,٠٩٥,٠٠٠	٤,٣٠,٠٠٠	%١,٣٧	٠	٠	%٠,٠٠	العاشر من رمضان للصناعات الدوائية (راميدا)
٢٢,٠٦١,٨١٠		%٤,٤٥	٢٠,١٦٠,٠٠٠		%٢,٤١	اجمالي قطاع رعاية صحية وأندية
قطاع العقارات						
١٧,٠٥٦,٠٠٠	١,٦٤١,٠٠٠	%٣,٢٩	١٩,٨٦٠,٠٠٠	٢,٠٠٠,٠٠٠	%٢,٣٨	مصر الجديدة للإسكان والتعهير
٩,٧٢٢,٧٦٠	٧٢٨,٥٠٠	%١,٨٨	١١,٢٥٦,٠٠٠	٨٤,٠٠٠	%١,٣٥	القاهرة للاستثمار والتعمير العقاري
٣,٧٤٠,٠٠٠	١,٠٠١,٠٠٠	%٠,٧٢	١٨,٦٣٠,٠٠٠	٢,٨٧٥,٠٠٠	%٢,٢٣	إعمار مصر للتنمية
٣١,٣٩٥,٠٠٠	١,٣٠٠,٠٠٠	%٦,٠٦	٦٤,٦٨٣,٩٣٠	١,١٣٧,٠٠٠	%٧,٧٤	مجموعة طلعت مصطفى القابضة
٤٤٩,٤٠٠	٢٠,٠٠٠	%٠,٠٩	٠	٠	%٠,٠٠	السادس من اكابر للتنمية والاستثمار - سونيك
٥,٢٧٨,٠٠٠	١,٣٠٠,٠٠٠	%١,١٢	٦,٥٧٩,٠٠٠	١,٧٠٠,٠٠٠	%١,٧٩	مدينة مصر للإسكان والتعهير
٦٧,٦٥١,١٦٠		%١٢,٠٥	١٢١,٠٨,٤٣٠		%١٤,٤٨	اجمالي قطاع العقارات
قطاع الخدمات المالية غير المصرية						
١٦,١١٢,٠٠٠	٤٠,٠٠٠	%٣,١١	١٧,٩١٠,٠٠٠	٦٠,٠٠٠	%٢,١٤	القابضة المصرية الكريتية
٠	٠	%٠,٠٠	٨,٨٨٠,٠٠٠	٣,٠٠٠,٠٠٠	%١,٦	بلتون القابضة
٨,٥٧٧,١٥٠	٢,١٦٥,٠٠٠	%١,٦٥	٠	٠	%٠,٠٠	القلعة للأستثمارات المالية
١٠,١٤٨,٩٥٠	٥٣٥,٠٠٠	%١,٩٦	١٥,٠٨٧,٠٠٠	٧٠٥,٠٠٠	%١,٨٠	بي الفقسنتس
١٢,٢٢٦,٢٠٠	١٢,٣٠٠,٠٠٠	%٦٢,٣٦	١١,١٢٢,٨٠٠	١٥,٦٠٠,٠٠٠	%١,٢٣	العربيّة لإدارة وتطوير الأصول
٢٧,٣٣٦,٠٠٠	١,٦٧٥,٠٠٠	%٥,٢٧	٣٩,٤٠٠,٠٠٠	٢,٠٠٠,٠٠٠	%٤,٧١	مجموعة اي اف جي القابضة
٧٤,٤٠٠,٣٠٠		%١٤,٣٥	٩٢,٣٩٩,٨٠٠		%١١,٥	اجمالي قطاع الخدمات المالية باستثناء البنوك
قطاع الموزعين وتجارة التجزئة						
٢,٧٩٢,١٠٠	٤١٠,٠٠٠	%٠,٥٤	٢٢,١٢٨,٠٠٠	٢,٨٠٠,٠٠٠	%٢,٧٧	ام ام جروب للصناعة والتجارة العالمية
٢,٧٩٢,١٠٠		%٠,٥٤	٢٢,١٢٨,٠٠٠		%٢,٧٧	اجمالي قطاع الموزعين وتجارة التجزئة
قطاع النقل						
٠	٠	%٠,٠٠	١٢,٢٠٦,٠٠٠	٣٠٠,٠٠٠	%١,٥٨	الاسكندرية لنواول الحاويات والبضائع
٠	٠	%٠,٠٠	١٢,٢٠٦,٠٠٠	٣٠٠,٠٠٠	%١,٥٨	اجمالي قطاع النقل

وبنك البركة مصر ذو العائد الدوري التراكمي (يشارك)

(وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية)

الإيضاحات المتممة للقائم المالي عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤

قطاع مقارلات وإنشاءات هندسية

٦,٣٠٥,٩٥٠	٣٥,٠٠٠	%١,٢٢	١٩,٨٧,٦٠٠	٧٣,٠٠٠	%٢,٣٨	أوراسكوم كونسٹرکشنز بي ال سي
٢,٧٥١,٢٥٠	١٢٥,٠٠٠	%٠,٥٣	٢,٤٨٧,٥٠٠	١٢٥,٠٠٠	%٠,٣٠	العز للسيارات والرسيلين - الجوهة
٩,٠٥٧,٢٠٠		%١,٧٥	٢٢,٣٥٨,١٠٠		%٢,٦٧	اجمالي قطاع المقارلات وإنشاءات الهندسية

قطاع طاقة وخدمات مساندة

<u>القيمة في ٢٠٢٣/١٢/٣١</u>	<u>عدد الأسمى</u>	<u>النسبة إلى صافي أصول الصندوق</u>	<u>القيمة في ٢٠٢٤/٦/٣٠</u>	<u>عدد الأسمى</u>	<u>النسبة إلى صافي أصول الصندوق</u>	
١٣,٣١١,٠٠٠	١,٣٥٠,٠٠٠	%٢,٥٧	٢١,٧٤٨,١٠٠	٣,٢٧٣,٠٠٠	%٣,٨٠	الاسكندرية لزيوت المعادنة - أمرك
٦,٢٧١,٢٨٨	٥,١٧٨,٦٠٣	%١,١١	-	-	%١,٠٠	الكلبات الكهربائية المصرية
١٩,٥٨٢,٢٨٨		%٣,٧٨	٢١,٧٤٨,١٠٠		%٣,٨٠	اجمالي قطاع طاقة وخدمات مساندة

قطاع منسوجات وسلع معمرة

٧,٩٦٧,٩٩٢	٤٧١,٢٠٠	%١,٥٤	١٣,٠٣٧,٣٢٨	٥٥٦,٢٠٠	%١,٥٦	الساجن الشرقيون للسجاد
٧,٩٦٧,٩٩٢		%١,٥٤	١٣,٠٣٧,٣٢٨		%١,٥٦	اجمالي قطاع منسوجات وسلع معمرة
٤٧٢,١٢٨,٨٩٠		%٩١,٠٧	٧٨٧,٢٥٦,٩٨		%٩٤,١٩	اجمالي الاستثمار في أسهم شركات محطة

٦- استثمارات في وثائق صناديق استثمار لدى البنك

<u>القيمة في ٢٠٢٣/١٢/٣١</u>	<u>عدد الوثائق</u>	<u>النسبة إلى صافي أصول الصندوق</u>	<u>القيمة في ٢٠٢٤/٦/٣٠</u>	<u>عدد الوثائق</u>	<u>النسبة إلى صافي أصول الصندوق</u>	
١,٤٤٤,٢٢٩	٩,٢٢٣	%٠,٢٨	-	-	%٠,٠٠	صندوق بنك البركة مصر - بركات
٦٢,٢٨٨,٦٨٠	٢١٧,٤٢٤	%١٢,٢١	٣٧,٠٤٠,٠٥٥	١٢٦,٧٧٦	%٤٤,٤٣	وثائق صندوق البنك الأهلي المصري الرابع ذر عائد يومي تراكمي
٦٤,٧٣٢,٩٠٩		%١٢,٤٩	٣٧,٠٤٠,٠٥٥	١٢٦,٧٧٦	%٤٤,٤٣	اجمالي الاستثمار في وثائق صناديق استثمار لدى البنك

صندوق استثمار البنك الأهلي المصري
وبنك البركة مصر ذو العائد الدورى التراكمي (بشار)
(وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية)
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤

٧- مدینون وارصدة مدينة أخرى :

يتمثل رصيد مدینون وارصدة مدينة أخرى في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤ كما يلي:

٢٠٢٣ ديسمبر ٣١	٢٠٢٤ يونيو ٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٥٠٤,٦٧٠	١,٠٤٤,٥٧٣	عائد مستحق على توزيع كوبونات أسهم
٩٧٨,٤٠٨	٦٣٣,٨٨٠	عائد مستحق على توزيع كوبونات وثائق صناديق الاستثمار
١,٥٦٩,٦١٠	٠	أسهم مباعة تحت التسوية
٣,٠٥٢,٦٨٨	١,٦٧٨,٤٥٣	الإجمالي

٨- دانون وارصدة دائنة أخرى :

يتمثل رصيد دانون وارصدة دائنة أخرى في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤ كما يلي:

٢٠٢٣ ديسمبر ٣١	٢٠٢٤ يونيو ٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٤٠٩,١٥١	٧٩٢,٥٤٥	عملة البنك الأهلي المستحقة
٣٢٧,٣٢١	٦٣٤,٠٣٦	أتعاب مدير الاستثمار المستحقة
٢٤٥,٤٩١	٤٧٥,٥٢٧	عملة بنك البركة مصر المستحقة
٣٥٤,٠٩٨	٥٩٠,٤٤٣	أتعاب أمناء الحفظ المستحقة
٢٧,٥٠٠	٢٧,٥٠٠	أتعاب مراقب الحسابات
٢٧,٥٠٠	٣٨,٥٧٠	أتعاب المستشار الضريبي المستحقة
١٩,٦٩١	٣٦,٥٢٥	أتعاب شركة خدمات الإدارة المستحقة
٣,٣٧٥	٣,٣٧٥	أتعاب لجنة الإشراف المستحقة
٣,٣٠٠	٣,٣٠٠	أتعاب ممثلي جماعة حملة الوثائق المستحقة
٤٠,٠٠٠	١٩,٨٩١	أتعاب المراقب الشرعي المستحقة
٥,٥٠٠	٨,٢٣٥	أتعاب المستشار القانوني المستحقة
١٧,٣٤٨,٨٣٩	١,٩٣٤,٣٤٤	أسهم مشترأة تحت التسوية
٢٠,٧٧٣	٢٣,٠٩٥	رسوم تطوير الهيئة العامة للرقابة المالية
٢٥,٢٣٢	٥٢,٢٢٩	ضريبة على توزيعات كوبونات الأسهم
١٨,٨٢٢,٠٨٤	٠	دانون توزيعات العائد الدورى
٦,٦٨٠,١٢٦	١,٨٣٣,٦٨٦	حافظ الأداء - مدير الاستثمار
١٤٣,٥٩٦	١٥٩,٧١٢	المساهمة التكافلية
٢,٥٥١,٧٦٧	٢,٥٥١,٧٦٧	ارصدة دائنة أخرى
٤٧,٠٥٥,٣٤٤	٩,١٨٤,٧٧٩	الإجمالي

صندوق استثمار البنك الأهلي المصري
وبنك البركة مصر ذو العائد الدوري التراكمي (بشأن)
(وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية)
الإيضاحات المتممة لقوائم المالية عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤

٩- مصروفات عمومية وإدارية

جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٢٧,٥٠٠	٢٧٥٠٠	أتعاب مراقب الحسابات
١٨,٧٦٧	٢٢٦٢٦	أتعاب المستشار القانوني والمرأب الشرعي
٦,٦٠٠	٦٦٠٠	أتعاب ممثلي جماعة حملة الوثائق
٥,٠٠٠	٥٠٠٠	رسوم الهيئة العامة للرقابة المالية
٦,٨١٩	١١٠٧٠	أتعاب المستشار الضريبي
٦,٧٥٠	٦٧٥٠	أتعاب لجنة الأشراف
١٧,٤٥٩	٢١٦٠	مصروفات بنكية
٦,٤٢٤	٢٣٠٩٥	رسم تطوير
٤٦,٢٢٠	١٢٢٩٠٨	مصاريف إصدار كشوف حساب العملاء
١٤١,٥٣٩	٢٢٧,٧٠٩	الإجمالي

صندوق استثمار البنك الأهلي المصري
وبنك البركة مصر ذو العائد الدوري التراكمي (بشاير)
(وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية)
الإيضاحات المتممة لقواعد المالية عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤

١٠ - المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة:

يتضمن التعامل مع الأطراف ذوي العلاقة بالأسعار السائدة (الأسعار التي يتم التعامل بها مع الغير) وتمثل المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤ فيما يلى:

بلغت عواملة البنك الأهلي المصري كجهة موسعة عن خدمة المستثمرين مبلغ ٥٥٤٨٠٦ جنية مصرى وذلك في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤.

بلغت عواملة بنك البركة مصر كجهة موسعة عن خدمة المستثمرين مبلغ ٩٣٢٨٨٤ جنية مصرى وذلك في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤.

بلغت أتعاب مدير الاستثمار شركة الأهلي لإدارة الاستثمارات المالية مبلغ ١٢٤٣٨٤٥ جنية مصرى وذلك في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤.

بلغت الحسابات الجارية لدى البنك الأهلي المصري مبلغ ٣٩٩٥٨٩٢ جنية مصرى في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤.

بلغت الحسابات الجارية لدى بنك البركة مصر مبلغ ٥٦٦٩٨٢ جنية مصرى في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤.

بلغ بدل انتساب أعضاء لجنة الإشراف مبلغ ٧٥٠٦ جنية مصرى في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤.

بلغت انتساب شركات خدمات الادار مبلغ ٥٥٠٨٢ جنية مصرى ، بلغت اتعاب اعداد الميزانية مبلغ ٥٠٠٠ جنية مصرى في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤.

بلغت اتعاب ممثل جماعة حملة الوثائق مبلغ ٦٢٠٠ جنية مصرى في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤.

بلغت اتعاب مناقب الحسابات مبلغ ٢٧٥٠٠ جنية مصرى في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤.

بلغت اتعاب المستشار الضريبي مبلغ ١١٠٧٠ جنية مصرى في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤.

١١ - الالتزامات العرضية والمسئولييات الاحتمالية:

لا يوجد أي الالتزامات عرضية أو مسئولييات احتمالية عن القوائم المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤.

١٢ - الموقف الضريبي:
أولاً: الضريبة العامة على الدخل

- الصندوق معمى من الضريبة منذ التأسيس ومع صدور القانون رقم (٥٣) لسنة ٢٠١٤ قانون الضريبة العامة على الدخل وتعديلاته تم خضوع الصندوق للضريبة، وبناء عليه قام الصندوق بتقديم الإقرار الضريبي في الميعاد القانوني المحدد وكذلك تم سداد الضريبة المستحقة عن الفترة من ١ يوليو ٢٠١٤ وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ وكذا عن أعوام ٢٠١٦، ٢٠١٧ و٢٠١٨ تم إغاثة الضريبة على الأرباح الرأسمالية لمدة ثلاثة سنوات حتى ١٧ مايو ٢٠٢٠.

- قامت الشركة بتقديم الإقرارات الضريبية حتى عام ٢٠٢٣ مصدر القانون رقم (٣٠) لسنة ٢٠٢٣ بشأن تعديل بعض أحكام قانون الضريبة على الدخل الصادر بالقانون رقم (٩١) لسنة ٢٠٠٥ وتعديلاته وقد تم نشره بالجريدة الرسمية بذلك التاريخ على أن يعمل به اعتباراً من اليوم التالي لنشره ، هذا وسوف تسرى الضريبة على الأرباح الرأسمالية وكذا الأرباح والتوزيعات التي يحصل عليها حملة الوثائق في صناديق الاستثمار في أدوات الدين وصناديق وشركات رأس المال المخاطر وصناديق الاستثمار في الأسماء وصناديق الاستثمار العقاري والصناديق القابضة المنتهية وفقاً لقانون سوق رأس المال الصادر بالقانون رقم (٩٥) لسنة ١٩٩٢.

ويكون سعر الضريبة المقرر المشار إليها ١٥% بالنسبة إلى الأشخاص الاعتبارية و ٥% إلى الأشخاص الطبيعيين .

ثانياً: ضريبة الدعمة

- مع إقرار وزارة المالية للضريبة على الدعمة يقوم الصندوق بسداد هذه الضريبة على فواتير البيع والشراء المنفذة مع شركات تداول الأوراق المالية - لم يتم إخطار الشركة بالشخص حتى تاريخه

١٣ - إدارة المخاطر المتعلقة بالصندوق

قيمة الاستثمار في صندوق استثمار البنك الأهلي المصري وبنك البركة مصر ذو العائد الدوري التراكمي (بشاير) وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية قد تتغير بصورة مستمرة بآداء مختلف أسواق المال، أسعار الصرف والمؤشرات الاقتصادية العامة، هذا ومن الجدير بالذكر أن المستثمر في هذا الصندوق قد يتعرض لعدة مخاطر من بينها:

١٤ المخاطر المتقطعة

هي المخاطر المتعلقة بالسوق لكل والتي تنتج عن طبيعة الاستثمار في الأسواق المالية وتغير أسعار الأوراق المالية بصفة يومية نتيجة لعدة عوامل من بينها الأداء المالي للشركات و معدلات نموها بالإضافة إلى الظروف الاقتصادية والسياسية وسيتم تخفيف أثرها عن طريق قيام مدير الاستثمار بمتابعة مختلف الدراسات والتحليلات الاقتصادية

١٥ المخاطر غير المنتظمة

هي المخاطر التي تنتج عن حدث غير متوقع في أحدي القطاعات وقد يؤثر سلباً على شركات ذلك القطاع إلا أنه يتبع استثمارات الصندوق وبمتابعة النشطة لاستثماراته تتفاضل حجم هذه المخاطر.

١٦ المخاطر الناتجة عن تغير سعر الفائدة

هي المخاطر التي تنتج عن انخفاض قيمة السوقية للأدوات ذات العائد الثابت متأثرة بارتفاع أسعار الفائدة بعد تاريخ الشراء وكذا الاستثمار في أدوات قصيرة الأجل التي تتأثر بأسعار الفائدة هذا مع العلم بأن مدير الاستثمار يتبع إدارة نشطة والتي تعتمد بصفة أساسية على محاولة التعرف على الاتجاهات المستقبلية لتحرك أسعار الفائدة والعمل على الاستفادة منها مما يقلل من درجة هذه المخاطر.

١٧ مخاطر الاستثمار (عدم السداد)

هي المخاطر الناتجة عن عدم قدرة مصدر الورقة المالية على سداد قيمة الاستثمارية عند الاستحقاق أو سداد قيمة التوزيعات النقدية في توزيع استحقاقها ويتم التعامل مع هذا النوع من المخاطر عن طريق الاختيار الجيد للشركات المصدرة للسندات وتوزيع الاستثمار على القطاعات المختلفة وتحديد نسبة قصوى للاستثمار في شركة واحدة كما هو موضح بالبند الخامس بالسياسة الاستثمارية بالإضافة إلى ذلك فإن الصندوق لن يستثمر إلا بعد التأكد من الملاءة المالية للشركات وحصولها على تصنيف ائتماني بالحد الأدنى المقترن من قبل الهيئة.

١٨ مخاطر المسؤولية والتقييم

هي المخاطر التي تنتج عن عدم تمكن الصندوق من تسييل أي من استثماراته في الوقت الذي يحتاج فيه إلى النقدية نتيجة لعدم وجود طلب على الأصل المراد تسييله أو حدوث ظروف تؤثر على بعض استثماراته الصندوق بما يؤدي إلى انخفاض أو انعدام التداول عليها لفترة من الزمن لذا سيقوم مدير الاستثمار بتوجيه الجزء المستثمر في الأسماء في أسهم عالية السيولة وكذلك في أدوات النقد وتدرك الإشارة إلى أن مخاطر السيولة قد تنتج نتيجة عدم اتفاق أيام العمل المصرفي والبورصة مما يكون له إثر على تقييم الوثيقة طبقاً لما هو مشار إليه ببندين الظروف القاهرة وقد يؤدي ذلك النوع إلى الواقع المؤقت لعمليات الاستثمار إلى أن تزول أسباب هذه المخاطر.

صندوق استثمار البنك الأهلي المصري
وبنك البركة مصر ذو العائد الدوري التراكمي (بتشانس)
(وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية)
الإيضاحات المتممة للقواعد المالية عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤

٤ - إدارة المخاطر المتعلقة بالصندوق (تابع):

٤/١ مخاطر التضخم:

وهي المخاطر الناشئة عن انخفاض القوة الشرائية للأصول المستثمرة نتيجة تحقيق عائد أقل عن معدل التضخم ويتم معالجة هذه المخاطر عن طريق تدوير استثمارات الصندوق بين الأسماء التي تختلف درجة تأثيرها على التضخم وبين الأدوات ذات العائد الثابت والمتحدد.

٤/٢ مخاطر العمليات:

تنجم مخاطر العمليات عن الأخطاء أثناء تنفيذ أو تسوية أوامر البيع أو الشراء نتيجة عدم كفاءة شبكات الربط أو نتيجة عدم نزاهة أحد أطراف العملية أو عدم بذلك عناية الرجل الحريص مما يتربّط عليه تأخير سداد التزامات الصندوق أو استلام مستحقاته لدى الغير وتتأثر خبرة مدير الاستثمار وطبيعة تعاملات الصندوق مع بنوك تابعة لرقة البنك المركزي المصري كعامل أساسية تهدف إلى الحد من مخاطر العمليات وبطريق الصندوق سياسة الدفع عند الاستلام لتقليل مخاطر العمليات.

٤/٣ مخاطر المعلومات:

هي المخاطر الناشئة عن عدم معرفة المعلومات الكاملة عن الشركات بما في ذلك الشفافية أو عدم وجود رؤية واضحة للأحوال المستقلة بسبب عوامل غير معروفة مما قد يؤدي إلى حدوث نتائج سلبية تزيد نسبة المخاطر، وحيث أن مدير الاستثمار يتمتع بخبرة واسعة ودراية عن السوق وأدوات الاستثمار المتاحة فهو قادر على تقييم وتوقع أداء الشركات بالإضافة إلى الاطلاع على البحوث عن الحالة الاقتصادية وحالة الشركات التي ينفادي القرارات الخاطئة ويتجنّب مخاطر المعلومات.

٤/٤ مخاطر تغير الواقع والقوانين:

هي المخاطر الناجمة عن تغير الواقع والقوانين بما يؤثر بالسلب على الاستثمار ويسهم مواجهتها من خلال متابعة الأحداث السياسية والتشريعات المنتظر صدورها والتي تؤثر على أداء الصندوق والعمل على تجنب أثارها السلبية والاستفادة من أثارها الإيجابية لصالح الأداء الاستثماري.

٤/٥ مخاطر تقلبات سعر الصرف:

هي المخاطر التي قد تؤدي إلى حدوث تقلبات اقتصادية تؤثر على الأداء المالي للشركات مما ينعكس على الأوراق المالية المتداولة بالسوق مما يؤدي إلى ارتفاع أو انخفاض عائد الصندوق هذا وتجرّد الإشارة إلى أن استثمارات الصندوق تقتصر على السوق المحلي فقط على أن تكون مصدراً بالعملة المحلية.

٤/٦ مخاطر التوفيق:

تتمثل في اختيار توقيت شراء أو بيع الأوراق المالية فالشراء عند وصول السوق إلى القمة أو عند بداية هبوط السوق ينطوي على قدر أكبر من المخاطر مقارنة بالشراء في بداية صعود السوق والعكس صحيح في حالة البيع ونظراً لما يتمتع به مدير الاستثمار من خبرات وما يقوم به من دراسات فاتحة يستطيع الحد من آثار مخاطر التوفيق قدر الأمكان.

٤/٧ مخاطر التغيرات السياسية:

تنعكس الحالة السياسية للدول المستثمر فيها على أداء أسواق المال بهذه الدول والتي قد تؤدي إلى تأثير الأرباح والعوائد الاستثمارية وفي الغالب يكون سوق الأسهم أكثر تأثراً بالتغيرات السياسية من أسواق العائد الثابت وتجرّد الإشارة إلى أن الصندوق سوف يستثمر في السوق المصري مما يستتبعه التأثير المباشر بالأوضاع السياسية والاقتصادية السائدة في مصر.

٤/٨ مخاطر ظروف قاهرة عامة:

وهي مثل حدوث اضطرابات سياسية أو غيرها بالبلاد وبدرجة تؤدي إلى إيقاف التداول على سوق الأوراق المالية مما يؤدي إلى وقف عمليات الاسترداد كلياً أو نسبياً وهو نوع من المخاطر التي لا تزول إلا بعد زوال أسبابها.

٤/٩ مخاطر عدم التنوع والارتباط:

هي ارتباط أسعار الأسهم بعضها في أحد القطاعات أو ترک الاستثمارات في أسهم شركات أو قطاعات محدودة ويسهم مواجهتها بالمتتابعة اليومية لنسبة الاستثمار في الأدوات والأوراق المالية بالصندوق وتوزيع الاستثمارات على القطاعات المختلفة.

٤/١٠ مخاطر الفحص الضريبي:

هي الناتجة عن اختلاف الربح الضريبي عن الربح المحاسبى والتي ينتج عنها اختلاف بين قيمة الصناديق المسددة والمقدرة وفقاً لتقدير المستشار الضريبي للصندوق وبين المحتسب من خلال مأمورية المصاريف أثناء الفحص وقد ينتج عن هذا الاختلاف إما تحمل عبء ضريبي أو تحقق وفورات ضريبية.

٤/١١ المخاطر التكنولوجية:

تتمثل في المخاطر المترتبة على استخدام شبكة الانترنت والتداول عن بعد (الكترونياً) ومخاطر حماية بيانات المستخدم وبيانات اعتماد تسجيل الدخول الخاصة بحساب العميل وعدم تسريبها ويعهد العميل نفسه باتخاذ الحفطة وتحمل نتيجة إساءة استعمال الخدمة ومخاطر حدوث أي عطل يتسبب في وقف هذه الخدمة (خدمة التعامل وإرسال واستقبال التعليمات والأوامر المباشرة عبر الانترنت).

صندوق استثمار البنك الأهلي المصري

**وبنك البركة مصر ذو العائد الدوري التراكمي (بشاير)
(وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية)**

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤

- لا يوجد تضارب في المصالح داخل الصندوق من حيث العلاقة بين مدير الاستثمار والجهة المؤسسة وشركة خدمات الإدارة للصندوق وفيما يلي ما يؤكد ذلك من الإجراءات حفاظاً على منع التضارب في المصالح:-
- يقوم الصندوق باستثمار السيولة النقدية المتوفرة لديه في وائع طرف بنك البركة مصر.
 - لا يخضع أي من الأطراف داخل الصندوق للسيطرة الفعلية من الطرف الآخر.
 - هناك إجراءات ضبط داخلي لمدير الاستثمار تمنع قيام العاملين داخل الشركة بالاستثمار في وائق الصناديق التي تقوم بادارتها.
 - العاملين بشركة خدمات الإدارة لا يستثمرون في وائق الصندوق وفقاً للضوابط الموضوعة طرفاً.
 - يتم سداد الاتّجاع إلى شركات المسمسرة التابعة لبعض الشركات التي يتم الاستثمار بها في الصندوق مثل شركة المجموعة المالية هيرميس - بايونيرز ... إلى آخره .. طبقاً لحالات التعامل المنفذة بها وذلك بنفس الاتّجاع المنسددة إلى الشركات المماثلة والتي لا يكون الصندوق طرفاً بها.
 - شغل الأستاذ/ ماهيتاب معتصم عرابي - عضو مجلس ادارة غير تنفيذى بشركة الاهلي لادارة الاستثمارات المالية (مدير استثمار صندوق) منصب عضو مجلس ادارة غير تنفيذى بمجلس ادارة شركة الاسكندرية للزيوت المعدنية (شركة مقيمة بالبورصة المصرية) والتي يستثمر الصندوق فيها جزء من أموال الصندوق.
 - في ضوء اجتماع جماعة حملة الوثائق المنعقد بتاريخ ٢٠٢٠ سبتمبر ٢٠٢٠ والمعتمد من الهيئة العامة للرقابة المالية بتاريخ ٥ أكتوبر ٢٠٢٠ تم الموافقة على سماح مدير استثمار الصندوق (شركة الاهلي لادارة الاستثمارات المالية) بالتعامل من خلال شركة الأهلي فاروس لتداول الاوراق المالية في تنفيذ عمليات الشراء والبيع الخاصة بالصندوق.

١٦ - أحداث هامة

في ضوء قرارات لجنة السياسة النقدية للبنك المركزي المصري في اجتماعها الاستثنائي الموزع في ٦ مارس ٢٠٢٤ برفع أسعار الفائدة بمقدار ٦٠٠ نقطة أساس منعياً ذلك انخفاض سعر الجنيه أمام الدولار الأمر الذي ساهم بشكل رئيسي في صعود مؤشر EGX30 ليصل إلى مستوى ٣٤,٤٠٠ نقطة مؤثراً بالإيجاب على أداء صناديق الأسهم كما أنه في ظل عزوف المستثمرين عن الاستثمار بالشهادات البنكية والبحث عن استثمارات أخرى تدر عوائد مرتفعة لذا يمكن اعتبار أن التأثير محدود على الصناديق نتيجة استغلال هذا الصعود لجني مستويات أعلى من الأرباح الأمر الذي عاد بالإيجاب على حملة الوثائق وبناءً عليه فإننا نؤكد على ما يلي:

- ١- لا يوجد تأثير ملحوظ للقرارات المذكورة على القوائم المالية للصندوق في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ ، كما أنه لا يوجد أي تأثير مباشر على القوائم المالية للصندوق عن العام المالي الحالي الذي ينتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
- ٢- لا توجد مخاطر ملموسة على القوائم المالية للصندوق ناتجة عن القرارات المذكورة على القوائم المالية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ وما بعدها وفقاً لمتطلبات معالير المحاسبة المصرية وخاصة ما ورد من معيار المحاسبة المصري رقم ٤ للأدوات المالية أو معيار المحاسبة المصري رقم (١) عرض القوائم المالية.
- ٣- لا يوجد أي تأثير ملحوظ للقرارات المذكورة على قدرة الصندوق على الوفاء بالتزاماته في القوائم المالية السنوية عن العام المالي المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ ، والقوائم المالية عن الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤ لا يخضع لأحكام المادة رقم (٩٨) من اللائحة التنفيذية للقانون ١٥٩ لسنة ١٩٨١ حيث إنه يخضع لقانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ وتعديلاته والقرارات التي تصدر عن الهيئة العامة للرقابة المالية في هذا الشأن
- ٤- تم الأخذ في الاعتبار الإصلاح عن القرارات الصادرة من البنك المركزي في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤ بتحرير أسعار الصرف وتحريك أسعار الفائدة بواقع ٦٠٠ نقطة تم إعادة تدوير بعض أرقام المقارنة للسنة السابقة بما يتفق مع أرقام المقارنة للسنة المالية
- ٥- تم تحرير أسعار الصرف وتحريك أسعار الفائدة بواقع ٦٠٠ نقطة ابتداءً من النصف الأول من ٢٠٢٤
- ٦- قررت لجنة السياسة النقدية للبنك المركزي المصري في اجتماعها يوم الخميس الموافق ٣٠ مارس ٢٠٢٣ برفع سعرى عائد الإيداع والإقراض لليلة واحدة وسعر العملية الرئيسية للبنك المركزي بواقع ٦٠٠ نقطة اساس ليصل إلى ٢٠٠ نقطة اساس ليصل إلى ١٨,٧٥٪، على الترتيب. كما تم رفع سعر الانتeman والخصم بواقع ٢٠٠ نقطة اساس ليصل إلى ١٨,٧٥٪
- ٧- قررت لجنة السياسة النقدية في اجتماعها الاستثنائي بتاريخ ٦ مارس ٢٠٢٤ برفع سعرى عائد الإيداع والإقراض لليلة واحدة وسعر العملية الرئيسية للبنك المركزي بواقع ٦٠٠ نقطة اساس ليصل إلى ٢٧,٢٥٪، ٢٨,٢٥٪، ٢٧,٧٥٪ على الترتيب كما تم رفع سعر الانتeman والخصم بواقع ٦٠٠ نقطة على اساس ليصل إلى ٢٢,٧٥٪

١٧ - ارقام المقارنة

[٢٠]