

# حازم لطفي هجازي

٤٣ شارع الشيخ محمد عبد  
الجمك - الإسكندرية  
ص.ب ١٦١ ترقيم ٢١١١١ المنشية  
تلفون ٤٨٥٧٢٨٢ فاكس ٤٨٠٣٠٥٥

مقيد بالسجل العام للمحاسبين والمراجعين برقم ٧٤٢٨  
مقيد بسجل الهيئة العامة لرقابة المالية برقم ١٥٤  
مقيد بسجل الجهاز المركزي للمحاسبات برقم ١٧٠٩

أشرف لطفي حجازى  
زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية  
عضو الاتحاد العام للمحاسبين والمراجعين العرب  
عضو جمعية الضريبي المصرية  
محاسب قانوني - مستشار ضريبي وشركات أموال

صندوق استثمار البنك الأهلي المصري  
"الواحد" للاستثمار في أدوات الدين  
ذو العائد ربع السنوي  
القوائم المالية عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٣  
وتقرير مراقب الحسابات عليها



## الفهرس

## صفحة

--	تقرير مراقب الحسابات
٣	قائمة المركز المالي
٤	قائمة الدخل
٥	قائمة الدخل الشامل
٦	قائمة التدفقات النقدية
٧	قائمة التغير في صافي أصول الصندوق لحملة الوثائق
٢٧-٨	السياسات المحاسبية والإيضاحات المتممة للقواعد المالية

٤٣ شارع الشيخ محمد عبده  
الجمرك - الإسكندرية  
ص.ب ١٦٦١ ترقيم ٢١١١١ المنشية  
تلفون ٤٨٥٧٢٨٢ فاكس ٤٨٠٣٠٥٥

مقيد بالسجل العام للمحاسبين والمحاسبين برقم ٧٤٢٨  
مقيد بسجل الهيئة العامة الرقابة المالية برقم ١٥٤  
مقيد بسجل الجهاز المركزي للمحاسبات برقم ١٧٠٩

**أشرف لطفي حجازي**  
زميل جمعية المحاسبين والمحاسبين المصرية  
عضو الاتحاد العام للمحاسبين والمحاسبين العرب  
عضو جمعية الضريبي والمراجعين العرب  
محاسب قانوني - مستشار ضريبي وشركات أموال

### تقرير مراقب الحسابات

إلى السادة / الهيئة العامة للرقابة المالية

راجعنا القوائم المالية لصندوق استثمار البنك الأهلي المصري "الواحد" للاستثمار في أدوات الدين ذو العائد ربع السنوي المتمثلة في قائمة المركز المالي في ٣٠ يونيو ٢٠٢٣ وكذا قوائم الدخل والدخل الشامل والتغيرات النقدية والتغير في صافي أصول الصندوق عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ وللخص للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات.

### **مسئوليّة الإدارَة عن القوائم المالية**

هذه القوائم المالية مسؤولية شركة خدمات الإدارَة (شركة كاتاليسْت لخدمات الإدارَة في مجال الإِسْتِثْمَار ) فالشركة مسؤولة عن إعداد وعرض القوائم المالية عرضاً عادلاً وواضحاً وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية، وتتضمن مسؤولية الإدارَة تصميم وتنفيذ والحفاظ على رقابة داخلية ذات صلة بإعداد وعرض قوائم مالية عرضاً عادلاً وواضحاً خالياً من أيَّة تحريفات هامة مؤثرة سواء ناتجة عن الغش أو الخطأ، كما تتضمن هذه المسؤولية اختيار السياسات المحاسبية الملائمة وتطبيقها وعمل التقديرات المحاسبية الملائمة للظروف .

### **مسئوليّة مراقب الحسابات**

تحضر مسؤوليتنا في إبداء الرأي على هذه القوائم المالية في ضوء مراجعتنا لها. وقد تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية. وتتطلب هذه المعايير من الالتزام بمتطلبات السلوك المهني وتخفيض وأداء المراجعة للحصول على تأكيد مناسب بأن القوائم المالية خالية من أيَّة خطأ هامة ومؤثرة وتتضمن أعمال المراجعة أداء إجراءات للحصول على أدلة مراجعة بشأن القيم والإفصاحات في القوائم المالية. وتعتمد الإجراءات التي تم اختيارها على الحكم المهني للمراقب ويشمل ذلك تقييم مخاطر التحريف الهام والمؤثر في القوائم المالية سواء الناتج عن الغش أو الخطأ. ولدى تقييم هذه المخاطر يضع المراقب في اعتباره الرقابة الداخلية ذات الصلة بقيام مدير الاستثمار بإعداد القوائم المالية والعرض العادل الواضح لها وذلك لتصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف ولكن ليس بغض إبداء رأي على كفاءة الرقابة الداخلية لدى مدير الاستثمار. وتشمل عملية المراجعة أيضاً تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية والتقديرات المحاسبية الهامة التي أعدت بمعرفة الإدارَة وكذا سلامة العرض الذي قدمت به القوائم المالية وأننا نرى أن أدلة المراجعة التي قمنا بالحصول عليها كافية ومناسبة وتعد أساساً مناسباً لإبداء رأينا على القوائم المالية.



٤٣ شارع الشيخ محمد عبده  
الجمرك - الإسكندرية  
ص.ب ١٦١ ترقيم ٢١١١١ المنشية  
تلفون ٤٨٥٧٢٨٢ فاكس ٤٨٠٣٠٥٥

مقيد بالسجل العام للمحاسبين والماراجعين برقم ٧٤٢٨  
مقيد بسجل الهيئة العامة الرقابة المالية برقم ١٥٤  
مقيد بسجل الجهاز المركزي للمحاسبات برقم ١٧٠٩

أشرف لطفي حجازى  
رئيس جمعية المحاسبين والماراجعين المصرية  
عضو الاتحاد العام للمحاسبين والماراجعين العرب  
عضو جمعية الضرائب المصرية  
محاسب قانوني - مستشار ضريبي وشركات أموال

### الرأي

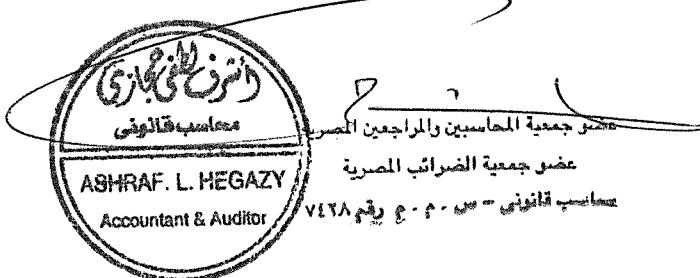
ومن رأينا أن القوائم المالية المشار إليها أعلاه تعبر بعدلة ووضوح، في جميع جوانبها الهامة، عن المركز المالي لصندوق استثمار البنك الأهلي المصري "الواحد" للاستثمار في أدوات الدين ذو العائد ربع السنوي في ٣٠ يونيو ٢٠٢٣ وعن أدائه المالي وتدفقاته النقدية عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ وذلك طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة.

### تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

يمسّك الصندوق حسابات مالية منتظمة تتضمن كل ما نص القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية ونشرة الافتتاح الخاصة بهذا الصندوق ونظام الصندوق على وجوب إثباته فيها وقد وجدت القوائم المالية متفقة مع ما هو وارد بذلك الحسابات.

كما أن أسس تقدير أصول والتزامات الصندوق وتحديد القيمة الاستردادية لوثائق الاستثمار في ٣٠ يونيو ٢٠٢٣ تتفق مع أحكام قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية ونشرة الافتتاح الخاصة بهذا الصندوق وكذا الإرشادات الصادرة عن الهيئة العامة للرقابة المالية في هذا الشأن.

تحريجاً في ١٣ أغسطس ٢٠٢٣



٤٣ شارع الشيخ محمد عبد  
الجموك - الإسكندرية  
ص.ب ١٦١ ترقيم ٢١١١١١١١  
تلفون ٤٨٥٧٢٨٢ فاكس ٤٨٠٣٠٥٥

مقيد بالسجل العام للمحاسبين والمراجعين برقم ٧٤٢٨  
مقيد بسجل الهيئة العامة الرقابة المالية برقم ١٥٤  
مقيد بسجل الجهاز المركزي للمحاسبات برقم ١٧٠٩

أشرف لطفي حجازى  
رئيس جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية  
عضو الاتحاد العام للمحاسبين والمراجعين العرب  
عضو جمعية الضرائب المصرية  
محاسب قانوني - مستشار ضريبي وشركات أموال

## إلى السادة/ حملة وثائق صندوق استثمار البنك الأهلي المصري "الواعد" للاستثمار في أدوات الدين ذو العائد الربع سنوي

راجعنا القوائم المالية لصندوق استثمار البنك الأهلي المصري "الواعد" للاستثمار في أدوات الدين ذو العائد الربع السنوي المتمثلة في قائمة المركز المالي في ٣٠ يونيو ٢٠٢٣ وكذا قوائم الدخل والدخل الشامل والتغيرات النقدية والتغير في صافي أصول الصندوق عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ وملخص للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات.

### مسؤولية الإدارة عن القوائم المالية

هذه القوائم المالية مسؤولية شركة خدمات الإدارة (شركة كاتاليس لخدمات الإدارة في مجال الاستثمار) فالشركة مسؤولة عن إعداد وعرض القوائم المالية عرضًا عادلًا وواضحًا وفقًا لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية، وتتضمن مسؤولية الإدارة تصميم وتنفيذ والحفاظ على رقابة داخلية ذات صلة بإعداد وعرض قوائم مالية عرضًا عادلًا وواضحًا خاليه من أي تحريرات هامة مؤثرة سواء ناتجة عن الغش أو الخطأ، كما تتضمن هذه المسؤولية اختيار السياسات المحاسبية الملائمة وتطبيقها وعمل التقديرات المحاسبية الملائمة للظروف .

### مسؤولية مراقب الحسابات

تتحضر مسؤوليتنا في إبداء الرأي على هذه القوائم المالية في ضوء مراجعتنا لها. وقد تمت مراجعتنا وفقًا لمعايير المراجعة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية. وتنطلب هذه المعايير من الالتزام بمتطلبات السلوك المهني وتخطيط وأداء المراجعة للحصول على تأكيد مناسب بأن القوائم المالية خالية من أي خطأ هام ومؤثره وتتضمن أعمال المراجعة أداء إجراءات للحصول على أدلة مراجعة بشأن القيم والإفصاحات في القوائم المالية. وتعتمد الإجراءات التي تم اختيارها على الحكم المهني للمراقب ويشمل ذلك تقييم مخاطر التحريف الهام والمؤثر في القوائم المالية سواء الناتج عن الغش أو الخطأ. ولدى تقييم هذه المخاطر يضع المراقب في اعتباره الرقابة الداخلية ذات الصلة بقيام مدير الاستثمار بإعداد القوائم المالية والعرض العادل الواضح لها وذلك لتصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف ولكن ليس بغض النظر رأي على كفاءة الرقابة الداخلية لدى مدير الاستثمار. وتشمل عملية المراجعة أيضًا تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية والتقديرات المحاسبية الهامة التي أعدت بمعرفة الإدارة وكذا سلامة العرض الذي قدمت به القوائم المالية وأننا نرى أن أدلة المراجعة التي قمنا بالحصول عليها كافية ومناسبة وتعد أساساً مناسباً لإبداء رأينا على القوائم المالية.



٤٣ شارع الشيخ محمد عبد  
الجموك - الإسكندرية  
ص.ب ١٦٦١ ترقيم ٢١١١١ المنشية  
تلفون ٤٨٥٧٢٨٢ فاكس ٤٨٠٣٠٥٥

مقيد بالسجل العام للمحاسبين والمراجعين برقم ٧٤٢٨  
مقيد بسجل الهيئة العامة للرقابة المالية برقم ١٥٤  
مقيد بسجل الجهاز المركزي للمحاسبات برقم ١٧٠٩

**أشرف لطفي حجازى**  
زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية  
عضو الاتحاد العام للمحاسبين والمراجعين العرب  
عضو جمعية الضرائب المصرية  
محاسب قانوني - مستشار ضريبي وشركات أموال

### الرأي

ومن رأينا أن القوائم المالية المشار إليها أعلاه تعبر بعدلة ووضوح، في جميع جوانبها الهامة، عن المركز المالي لصندوق استثمار البنك الأهلي المصري "الواحد" للاستثمار في أدوات الدين ذو العائد ربع السنوي في ٣٠ يونيو ٢٠٢٣ وعن أدائه المالي وتدققاته 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

يمسّك الصندوق حسابات مالية منتظمة تتضمن كل ما نص القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية ونشرة الافتتاح الخاصة بهذا الصندوق ونظام الصندوق على وجوب إثباته فيها وقد وجدت القوائم المالية متفقة مع ما هو وارد بتلك الحسابات.

كما أن أسس تقييم أصول والتزامات الصندوق وتحديد القيمة الاستردادية لوثائق الاستثمار في ٣٠ يونيو ٢٠٢٣ تتفق مع أحكام قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية ونشرة الافتتاح الخاصة بهذا الصندوق وكذا الإرشادات الصادرة عن الهيئة العامة للرقابة المالية في هذا الشأن.

تحريراً في ١٣ أغسطس ٢٠٢٣



عضو جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية  
عضو جمعية الضرائب المصرية  
محاسب قانوني - س.م.م رقم ٧٤٢٨

**صندوق إستثمار البنك الأهلي المصري "الواحد"  
للاستثمار في أدوات الدين ذو العائد ربع السنوي  
قائمة المركز المالي في ٣٠ يونيو ٢٠٢٣**

٢٠٢٢/١٢/٣١	٢٠٢٣/٦/٣٠	إيضاح
جنيه مصرى	جنيه مصرى	

١٧٧٩٨٤	١٠٣٩٥٥	(٥)
٨٥١٨١١٨٨	٥٨١٥٧١٤٣	(٥)
<b>٨٥٣٥٩١٧٢</b>	<b>٥٨٢٦١٠٩٨</b>	

**الأصول المتداولة  
النقدية وما في حكمها  
حسابات جارية  
أدون خزانة أقل من ٩١ يوم  
إجمالي النقديّة وما في حكمها**

..	١٣٤٧٠٣٦٩٥	(٦)
٠٤٤٧١٣٣٩	٧١٥٢٢٥٦٠	(٧)
٧٥٤٦٦٦١	٩٦٣٠٠٠	(٨)
٣٣٤٢٤٤٦٢	..	(٩)
<b>١٥٥٤٤٢٤٦٢</b>	<b>٢١٥٨٥٦٢٥٥</b>	
<b>٣٣٨٥٦٣٧٨٨</b>	<b>٣٠٤٥٠٦٥٩٨</b>	
<b>٣٣٨٥٦٣٧٨٨</b>	<b>٣٠٤٥٠٦٥٩٨</b>	

**استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر  
أدون خزانة أكثر من ٩١ يوم  
وثائق استثمار في صناديق استثمار أخرى  
سندات حكومية مقيدة بالقيمة العادلة  
سندات صفرية العائد**

١٨٠١٣٨٩	١٣٨٨٢٦٢٦	(١٠)
١٨٠١٢٣٨٩	١٣٨٨٢٦٢٦	
<b>٥٩٧٣٧٧٨١١</b>	<b>٥٩٢٥٠٦٥٧٧</b>	

**إجمالي استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر  
استثمارات مالية محفظ بها لتاريخ الاستحقاق (بالتكلفة المستهلكة)  
سندات حكومية محفظ بها لتاريخ الاستحقاق (بالتكلفة المستهلكة)  
إجمالي استثمارات مالية محفظ بها لتاريخ الاستحقاق (بالتكلفة المستهلكة)**

٥١٧٠٢٥٤	٣٤٢٩٠٦٩	(١٢)
٣٩٣٣٣٦٦٩	٣٨٨٠٦٤٥٦	(١٣)
٧٤٢٤٣٠	..	
٤٧٢٤٦٣٥٣	٤٢٢٣٥٥٢٥	
<b>٥٥٠١٣١٤٥٨</b>	<b>٥٥٠٢٧١٠٥٢</b>	
٢٧٤٢٤٣	٢٥٨١٣٥	
<b>٢٠٠٦٠٠٠</b>	<b>٢١٣١٧١٨١</b>	

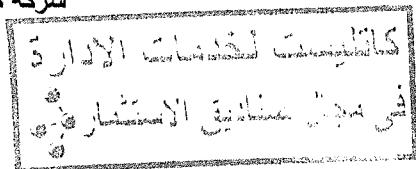
**مدينون وأرصدة مدينة أخرى  
مدينون وأرصدة مدينة أخرى  
إجمالي مدينون وأرصدة مدينة أخرى  
أجمالي الأصول المتداولة**

**الالتزامات المتداولة  
دائنون وأرصدة دائنة أخرى  
مخصصات أخرى  
دائنون توزيعات  
إجمالي الالتزامات المتداولة  
صافي أصول الصندوق وتمثل حقوق حملة الوثائق  
عدد الوثائق القائمة  
القيمة الاستردادية للوثيقة**

- الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٢٢) تعتبر جزءاً متمماً للقوائم المالية وتقرأ معاً.
- تقرير مراقب الحسابات مرفق.

شركة كاتليست لخدمات الإدارة في مجال صناديق الاستثمار

بصري جنسى  
مختار جابر



**صندوق استثمار البنك الأهلي المصري "الواحد"  
للاستثمار في أدوات الدين ذو العائد ربع السنوي  
قائمة الدخل (الأرباح أو الخسائر)  
عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢**

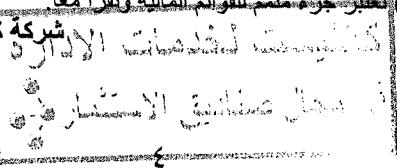
<b>الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢ جنيه مصرى</b>	<b>الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٣ جنيه مصرى</b>	<b>إيضاح</b>
١١٨٧٩٣٥٨	٧٠٣٣٥٥٤	برادات النشاط
٢٨٧٩٨١٨١	٢٣٠٠١٠٣٠	بائد آذون الخزانة
..	٨٨٤٢٦	بائد سندات حكومية
٤١٥١٥٨	١٠٨٨٧٧٦	روق إصدار سندات
٢٥٢٢٨٢٢	٥٥٠٤٢٢١	سافي أرباح استرداد وثائق في صناديق استثمار أخرى
٦٢٩٨٨	٣٤٣٠١٩	وبونات محصلة وثائق
..	٢١٦٦٦١	سافي أرباح بيع أوراق مالية - آذون خزانة
..	٢٣٩٥٠٠	تغير في القيمة السوقية لوثائق الاستثمار
١٩٠٧٧٤٠	٥٧٥٥٣٨	سافي أرباح سندات غير محققة
٤٢٧٨٢٥	١٠٦٤٤٤١١	بائد كوبونات سندات صفرية
..	٥٢٧٢١٢	عائد ودائع لأجل وفائدة على الحساب الجاري
<b>٤٦٠١٤٠٧٢</b>	<b>٤٩٢٦٢٣٤٨</b>	<b>برادات غير عادية</b>
		<b>جمالي إيرادات النشاط</b>
<b>خصم</b>		
٥١٧٥١٥	٤٦٤٤٤٢٢	صروفات النشاط
٢٧٥٠٠	٢٧٥٠٠	صروفات تسويقية
٧٠٧٠	..	تعاب مهنية
..	..	روق إصدار سندات
٦٨٩٩٩٤	٦١٩٣٣٨	سافي خسائر سندات غير محققة
٦٩٠٠٣٨	٦١٩٣٣٦	تعاب البنك الأهلي المصري
١٧١٦٩	١٥٣٢١	تعاب مدير الاستثمار
٢١٩٥٠	..	تعاب خدمات الإدارة
٢٢٧٧٩	٨٩٥٨	تغير في القيمة السوقية لوثائق الاستثمار
١٢٥٣	٧٥٩٦	صروفات بنكية وفوائد بنكية مدينة ومصروفات اعتماد نشرة
٩٠٧٩	٥٠٠٠	صروفات أرسل كشوف حساب العملاء
٢٩٠٦٠	٢٦٣٤١	رسوم الهيئة العامة للرقابة المالية
٦٧٥٠	٦٧٥٠	صروفات إدارية (إعداد القوائم + الإعلان الأسبوعي)
٦٨١٨	٦٨١٨	تعاب لجنة الأشراف
٦٦٠٠	٦٦٠٠	تعاب المستشار الضريبي
٣٤٣١٦٨٧	..	تعاب ممثل حملة الوثائق
٢٧٢٧٧	٢٧٢٧٧	صروفات غير عادية
١٣٧١٤٥	١٢٣٦٥٥	تعاب المستشار القانوني
٢٠٢٦٤٠٠	١٧٨٥٣٠	لمساهمة التكافلية
٥٥٩١٧٠	..	فسائر إعادة تبويب سندات
..	٤٨٦٧٧	فسائر بيع سندات
..	٧٢٣١	عمولة حفظ أوراق مالية
..	٦٠٣٣	وائد مدينة
<b>٨١٩٠٢٠٤</b>	<b>٢١٨٠٧٨٣</b>	<b>جمالي مصروفات النشاط</b>
<b>٣٧٨٢٣٨٦٨</b>	<b>٤٧٠٨١٥٦٥</b>	<b>سافي الفترة قبل الضرائب</b>
<b>(٨٥٥١٤٦٣)</b>	<b>(٦١٩٠٦٢٩)</b>	<b>خصم:</b>
<b>٢٩٢٧٢٤٠٥</b>	<b>٤٠٨٩٠٩٣٦</b>	<b>ضرائب الدخل</b>
		<b>سافي أرباح الفترة</b>

- الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٢٢) تعتبر جزءاً من القوائم المالية وتقرأ معها

شركة كاتليست لخدمات الإدارة في مجال صناديق الاستثمار

عضو مجلس  
คณะกรรม

(٢١)



**صندوق استثمار البنك الأهلي المصري "الواحد"**  
**للإستثمار في أدوات الدين ذو العائد ربع السنوي**  
**قائمة الدخل الشامل**  
**عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٣**

الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢	الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٣
جنيه مصرى	جنيه مصرى
٢٩٢٧٢٤٠٥	٤٠٨٩٠٩٣٦
..	..
٢٩٢٧٢٤٠٥	٤٠٨٩٠٩٣٦

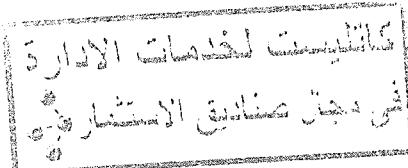
صافي أرباح الفترة

إضافاً / (بخصم)

بنود الدخل الشامل الآخر

اجمالي الدخل الشامل الآخر عن الفترة

- الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٢٢) تعتبر جزءاً متمماً للقوائم المالية وتنقرأ معها.

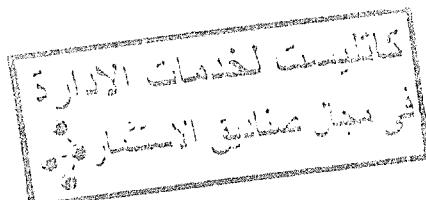


**صندوق استثمار البنك الأهلي المصري "الواحد"  
للاستثمار في أدوات الدين ذو العائد ربع السنوي  
قائمة التدفقات النقدية  
عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٣**

الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢	الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٣	إيضاح
جنيه مصرى	جنيه مصرى	

٣٧٨٢٣٨٦٨	٤٧٠٨١٥٦٥	التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل صافي أرباح الفترة قبل الضرائب
٢١٩٥٠	(٢١٦٦٦١)	تسويات على صافي أرباح العام قبل الضرائب
..	(٢٣٩٥٠٠)	التغير في القيمة السوقية لوثائق الاستثمار
٣٤٣١٦٨٧	(٥٢٧٧٢١٢)	التغير في القيمة السوقية لسندات حكومية مقيدة بالقيمة العادلة المخصصات الأخرى
٤١٢٧٧٥٥	٤٦٠٩٨١٩٢	أرباح التشغيل قبل التغيرات في الأصول والالتزامات الناتجة عن أنشطة التشغيل
(٣١٤٨٥٤٨٤)	٣٤٠٥٧١٩٠	التغير في السندات الحكومية محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق (بالتكلفة المستهلكة)
٦١١٨٧١٧٣	٨١٥٦١٦١	التغير في السندات الحكومية مقيدة بالقيمة العادلة
١٠٣١٣٩٠١٨	٣٣١٦٥٤٤٠	التغير في وثائق استثمار في صناديق استثمار أخرى
٩٩٧٠١٢٥٦	(١٣٤٧٠٣٦٩٥)	التغير في أذون خزانة
(١٩٠٧٧٤٠)	٣٣٤٢٤٤٦٢	التغير في السندات صفرية العائد
١٣٧٩٦٠٤	٤١٢٩٧٦٣	التغير في مدینون وأرصدة مدينة أخرى
٩٨٢٦٨	(١٧٤١١٨٥)	التغير في دانون وأرصدة دائنة أخرى
(٨٥٥١٤٦٣)	(٦١٩٠٦٢٩)	ضرائب الدخل المسددة
٢٦٤٨٣٨١٣٧	١٦٣٩٥٦٩٩	صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة التشغيل
(١٦٣٣٦٤٢٧٩)	(٤٠٧٥١٣٤٣)	التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
(٣٢٤٧٧٢٨٥)	(٢٧٤٢٤٣٠)	التغير في الوثائق
(١٩٥٨٤١٥٦٤)	(٤٢٤٩٣٧٧٣)	توزيعات أرباح خلال الفترة
٦٨٩٩٦٥٧٣	(٢٧٠٩٨٠٧٤)	صافي النقدي (المستخدمة في) أنشطة التمويل
١٩٧٩٢٧٦	٨٥٣٥٩١٧٢	صافي التغير في النقدي وما في حكمها خلال الفترة
٧٠٩٧٥٨٤٩	٥٨٢٦١٠٩٨	رصيد النقدي وما في حكمها في أول الفترة
٥٨٤٩	١٠٣٩٥٥	رصيد النقدي وما في حكمها في آخر الفترة
٧٠٩٧٠٠٠	..	
..	٥٨١٥٧١٤٣	
٧٠٩٧٥٨٤٩	٥٨٢٦١٠٩٨	

- الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٢٢) تعتبر جزءاً متمم للقواعد المالية وتقرأ معاً.



**صندوق استثمار البنك الأهلي المصري "الواحد" للاستثمار في أدوات الدين ذو العائد ربع السنوي  
قائمة التغير في صافي أصول الصندوق  
عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢**

الإجمالي	فرق الأسترداد واعادة اصدار الوثائق	توزيعات ارباح	قيمة الوثائق الاسمية الشامل خلال الفترة	الارباح المرحلة الشامل خلال الفترة	عدد الوثائق القائمة	رصيد ١ يناير ٢٠٢٢	
						الوثائق المستردة خلال الفترة	الوثائق المصدرة خلال الفترة
٧٢٥٤٤٥٣٥٠١	(٩٩٨٠١٠٠٠)	٠	٣٨٢١٧٧	٠	٣٨٢١٧٧	(٩٩٨٠١٠٠٠)	(٩٩٨٠١٠٠٠)
١٣٣٩١٩٠٠	٠	٠	٠	٠	٠	١٣٢٧٩١	١٣٢٧٩١
(٩٠٢٧٢٤٥٤)	(٩٠٢٧٢٤٥٤)	٠	٠	٠	٠	٠	٠
١٢٩١٨١٧٥	١٢٩١٨١٧٥	٠	٠	٠	٠	٠	٠
٢٩٢٧٢٤٠٥	٢٩٢٧٢٤٠٥	٠	٠	٠	٠	٠	٠
(٤٤١٦٤٣٣٠)	(٤٤١٦٤٣٣٠)	٠	٠	٠	٠	٠	٠
<b>٥٦٥٦٢٦٢٨٨٧٢٩٧</b>	<b>(١٩٤٤٩٤٩٦)</b>	<b>(١٩٤٤٩٤٩٦)</b>	<b>(٥٥٩٦١٢٩٩٨)</b>	<b>(٥٥٩٦١٢٩٩٨)</b>	<b>٢٩٢٧٢٤٦٠٥</b>	<b>٢٩٢٧٢٤٦٠٥</b>	<b>٢٩٦١٦٧</b>
٥٥١٤٣١٥٨	(١٠٢١٥٢٦)	٠	٤٤٩٥٣٩٦	٠	٣٠٣٤٤٦٢	(١٠٩٩٢٢٧)	(١٠٩٩٢٢٧)
٩٣١١٩٠٠	٠	٠	٠	٠	٠	٩٣١١٩٠٠	٩٣١١٩٠٠
(١١٦٥٩٦٢٥٦)	(١١٦٥٩٦٢٥٦)	٠	٠	٠	٠	٠	٠
٩٨٦٩١٦٩٤	٩٨٦٩١٦٩٤	٠	٠	٠	٠	٠	٠
٤٠٨٨٠٩٠٩٣٦	٤٠٨٨٠٩٠٩٣٦	٠	٠	٠	٠	٠	٠
(٦٧٣٢٨٨٧٨٠)	(٦٧٣٢٨٨٧٨٠)	٠	(٦٧٣٢٨٨٧٦)	(٦٧٣٢٨٨٧٦)	٤٠٩٣٦	٤٠٩٣٦	٤٠٩٣٦
<b>٥٥٦٠٥٢</b>	<b>(٢٣٣١١٦١٥٠)</b>	<b>(٢٣٣١١٦١٥٠)</b>	<b>(٤٠٩٣٦)</b>	<b>(٤٠٩٣٦)</b>	<b>٤٠٩٣٦</b>	<b>٤٠٩٣٦</b>	<b>٤٠٩٣٦</b>
<b>تصفي اصول الصندوق في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢</b>							
<b>- الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (١٢) تغير جزء متمم للقائم المالية وتقراً معاً.</b>							
<b>كما يلي:</b>							
<b>في مراجعتها المالية لعام ٢٠٢٢، تم اكتشاف خطأ في حساب المدخرات المتراكمة في حسابات التأمين على الحياة، مما أدى إلى تضليل المدخرات المتراكمة في حسابات التأمين على الحياة.</b>							

**صندوق استثمار البنك الأهلي المصري للاستثمار في أدوات الدين ذو العائد ربع السنوي "الواحد"  
الإيضاحات المتممة لقواعد المالية  
عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٣**

### ١- نبذة عن الصندوق

قام البنك الأهلي المصري - شركة مساهمة مصرية - تأسس سنة ١٨٩٨ - بإنشاء صندوق استثمار البنك الأهلي المصري "الواحد" للاستثمار في أدوات الدين ذو العائد ربع السنوي بمبلغ ١٠٠ مليون جنيه مصرى عند التأسيس مقسم على ١٠٠ ألف وثيقة بقيمة اسمية ١٠٠٠ جنيه مصرى للوثيقة ويجوز زيادة حجم الصندوق وقد بلغ عدد وثائق الاستثمار عند الاكتتاب ٢٠٧٥٢٦ وثيقة القيمة الاسمية لكل منها ١٠٠٠ جنيه مصرى برأس مال قدره ٢٠٧٥٢٦٠٠٠ جنيه مصرى. ومع مراعاة أنه في حالة زيادة حجم الصندوق لأكثر من ٥٠ ضعف المبلغ المجنب من البنك لحساب الصندوق يجب الحصول على موافقة البنك المركزي المصري على زيادة القدر المكتتب فيه من البنك في الصندوق وكذلك بعد الرجوع للهيئة العامة للرقابة المالية مع مراعاة الالتزام بأحكام المادة (١٥٠) من لائحة قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ هذا وقد خصص للجهة المؤسسة ٥ آلاف وثيقة بقيمة اسمية ٥ مليون جنيه بموجب ترخيص الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٦٣٦) في ٢٣ مايو ٢٠١١، ويهدف الصندوق إلى تقديم واء إدخاري واستثماري قصير ومتوسط وطويل الأجل ويقوم الصندوق بتوزيع استثماراته على أدوات مالية مختلفة متوسطة و طويلة الأجل ذات دخل ثابت مثل أدوات الدين الصادرة عن الحكومة والبنوك والشركات واتفاقيات إعادة الشراء وشهادات الادخار البنكية ذات العائد الثابت أو المتغير وذلك بعد صدور موافقة من البنك المركزي ويمكن استثمار جزء من أموال الصندوق في وثائق استثمار صناديق النقدية للحفاظ على نسبة السيولة بالصندوق وبالتالي فإن هذا الصندوق يتغير صندوقاً ذو معدل مخاطر منخفض يناسب المستثمر الذي يهدف إلى استثمار أمواله على المدى المتوسط والطويل الأجل.

تبدأ السنة المالية للصندوق في الأول من يناير من كل عام وحتى نهاية ديسمبر من ذات العام، على أن تشمل السنة المالية الأولى المدة التي تنتهي من تاريخ الترخيص للصندوق بمزاولة نشاطه وحتى تاريخ إنتهاء السنة المالية التالية.

#### ١/١ مدير الاستثمار

تم التعاقد مع شركة الأهلي لإدارة الإستثمارات المالية وهي شركة مساهمة مصرية مؤسسة وفقاً لأحكام قانون سوق راس المال والمرخص لها بترخيص رقم (٢١) الصادر بتاريخ ٣٠ مايو ١٩٩٤ ومسجلة في السجل التجاري رقم ٢٨١٤٤١ لتقديم بمهام مدير الاستثمار، ويقع مقرها الرئيسي في ٢٥ شارع وزارة الزراعة - برج المعز الإداري - الدقى - الجيزه.

\*تم إعتماد القوائم المالية للصندوق من شركة خدمات الإدارة (شركة كاتليست لخدمات الإدارة في مجال صناديق الاستثمار) و من لجنة الإشراف بتاريخ ٢٠٢٣/٨/١

#### ٢/١ مدة الصندوق

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

#### ٢- إطار العرض

تم إعداد القوائم المالية للصندوق وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية وأحكام ونصوص القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولاته التنفيذية، وكذا الإرشادات الصادرة من الهيئة العامة للرقابة المالية، ونشرة الاكتتاب العام الخاصة بالصندوق، وتنطلب معايير المحاسبة المصرية الرجوع إلى المعايير الدولية للتقارير المالية بالذيبة للأحداث والمعاملات التي لم يصدر بشأنها معيار محاسبة مصرى أو متطلبات قانونية توضح كيفية معالجتها.

### ٣- أهم الافتراضات المحاسبية والمصادر الأساسية للتقديرات غير المؤكدة

يتطلب تطبيق السياسات المحاسبية من الإدارة أن تستخدم تقديرات وافتراضات لتحديد القيمة الدفترية للأصول والالتزامات التي لا يمكن قياسها بشكل واضح من خلال المصادر الأخرى. إن هذه التقديرات وما يصاحبها من افتراضات تعتمد على الخبرة السابقة للإدارة بالإضافة إلى بعض العوامل الأخرى ذات العلاقة. هذا وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات ومن ثم تتم مراجعة التقديرات المستخدمة في تحديد تلك الافتراضات بصفة مستمرة.

ويتم الاعتراف بالتسويات الناتجة عن التغيير في التقديرات المحاسبية في الفترة التي تم فيها ذلك التغيير في حالة إذا ما كان تأثيره يقتصر على تلك الفترة فقط بينما يتم الاعتراف بذلك التسويات خلال الفترة التي تم بها التغيير والفترات المستقبلية إذا ما كان التغيير مؤثراً على الفترة الحالية والفترات المستقبلية.

وتعتبر أساس تصنيف الأصول والالتزامات المالية عند نشأتها والتي تعتمد على ذمة وقدرة الإدارة في تاريخ الاعتراف الأولى بهذا وكذا طرق قياس قيمتها العادلة وتقدير مدى الأض migliori في قيمة الأصول المالية من أهم البنود التي استخدمت الافتراضات المحاسبية والتقديرات في قياسها والتي قد يتربّط على استخدامها تأثير جوهري على القيم الدفترية لها وعلى الإيرادات والمصروفات المتعلقة بها والمدرجة بالقوائم المالية للصندوق طبقاً للسياسات المحاسبية المطبقة والواردة بالإيضاحات أرقام (٤/٦ ، ٤/٦ ، ٩/٤)، وفيما يلي عرض لأهم السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد القوائم المالية:

### ٤- أهم السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد القوائم المالية

فيما يلي أهم السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد القوائم المالية:

#### ١/٤ ترجمة العملات الأجنبية

يتم عرض القوائم المالية للصندوق بالجنيه المصري حيث أن استثمارات الصندوق في السوق المحلي فقط وفي الاستثمارات الصادرة بالجنيه المصري طبقاً لتعليمات البنك المركزي المصري.

تمسك حسابات الصندوق بالجنيه المصري ويتم إثبات المعاملات بالعملات الأجنبية وفقاً لأسعار الصرف السارية وقت إتمام التعامل ويتم إعادة تقييم أرصدة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية في نهاية كل فترة وفقاً لأسعار الصرف السائد في ذلك التاريخ.

تم ترجمة البنود ذات الطبيعة غير النقدية بالعملات الأخرى والتي استخدمت القيمة العادلة في قياسها باستخدام أسعار الصرف التي كانت سائدة في تاريخ تحديد القيمة العادلة.

وتدرج أرباح وخسائر فروق العملة الناتجة كبند مستقل بقائمة الدخل عن السنة المالية التي نشأت فيها 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.

#### ٢/٤ الأدوات المالية

اعتباراً من أول يناير ٢٠٢١ قام الصندوق بتطبيق معايير المحاسبة المصرية الجديدة الصادرة بقرار وزير الاستثمار و التعاون الدولي رقم ٦٩ لسنة ٢٠١٩ ، والتي تم تأجيل تطبيقها اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢١ ولم يكن تطبيق المعايير الجديدة أثر جوهري على البيانات المالية ، و فيما يلى ملخص للتغيرات الرئيسية في السياسات المحاسبية للصندوق الناتجة عن تطبيق معايير المحاسبة الجديدة .

#### تصنيف الأصول والالتزامات المالية

عند الاعتراف الأولى يتم تصنيف الأصول المالية على أنها مصنفة : بالتكلفة المستهلكة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل أو القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر .

و يتم تصنيف الأصول المالية طبقاً لنموذج الأعمال الذي تدار به تلك الأصول المالية و تدفقاتها النقدية التعاقدية .

**صندوق استثمار البنك الأهلي المصري للاستثمار في أدوات الدين ذو العائد ربع السنوي "الواحد"  
الإيضاحات المتممة للقواعد المالية عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٣**

و يتم قياس الأصل المالي بالتكلفة المستهلكة إذا إستوفى الشرطين التاليين ، و لم يقاس بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر :

- يتم الإحتفاظ بالأصل ضمن نموذج عمل يهدف إلى الإحتفاظ بالأصول لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية .
- و ينشأ عن الشروط التعاقدية للأصول المالية تدفقات في تواريخ محددة و التي تكون فقط مدفوعات أصل و فائدة على المبلغ الأصلي مستحق السداد .

و يتم قياس أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر فقط في حال إستوفت الشرطين التاليين ، و لم يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر :

- يتم الإحتفاظ بالأصل ضمن نموذج عمل يكون هدفه قد تحقق من خلال تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية و بيع الأصول المالية .
- و ينشأ عن الشروط التعاقدية للأصول المالية تدفقات نقدية في تواريخ محددة و التي تكون فقط مدفوعات أصل و فائدة على المبلغ الأصلي المستحق السداد .

يتم تصنيف جميع الأصول المالية الأخرى على أنها مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر .

بالإضافة إلى ذلك ، عند الإعتراف الأولى يمكن للصندوق أن يحدد بلا رجعه أصلاً مالياً يلبي المتطلبات التي سيتم قياسها بالتكلفة المستهلكة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر ، على أنه بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في حال أن القيام بذلك سيلغى أو سيخفض بشكل كبير حالة عدم التطابق المحاسبي التي قد تنشأ خلافاً لذلك .

**تصنيف الأصول و الإلتزامات المالية للصندوق طبقاً لمعايير المحاسبة المصري رقم ٤٧٤ "الأدوات المالية"**

بنود القوائم المالية	التصنيف وفقاً لمعايير المحاسبة المصري رقم ٤٧٤
السندات الحكومية بغرض الإحتفاظ	التكلفة المستهلكة
السندات صفرية العائد	التكلفة المستهلكة
السندات الحكومية بغرض المتاجرة	أصول مالية مقيدة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
أدون الخزانة	التكلفة المستهلكة
وثائق الاستثمار لدى البنوك الأخرى	أصول مالية مقيدة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
مدينون و أرصدة مدينة أخرى	التكلفة المستهلكة
دائون و ارصدة دائنة أخرى	التكلفة المستهلكة

**إعادة التصنيف**

لا يتم إعادة التصنيف للأصول المالية بعد إثباتها الأولى إلا في الفترة التي يقوم فيها الصندوق بتغيير نموذج أعماله لإدارة الأصول المالية .

**تقييم نموذج الأعمال**

يقوم الصندوق بإجراء تقييم هدف نموذج الأعمال الذي يحتفظ فيه بالأصل على مستوى المحفظة لأن هذا يعكس على أفضل وجه طريقة إدارة الأعمال و تقديم المعلومات إلى الإدارة . تشمل المعلومات التي يتم النظر فيها : السياسات والأهداف المعلنة للمحفظة و الآية عمل تلك السياسات من الناحية العملية و خصوصاً لمعرفة ما إذا كانت إستراتيجية الإدارة تركز على كسب إيرادات الفوائد التعاقدية أو مطابقة مدة الأصول المالية مع مدة الإلتزامات المالية التي تمول تلك الأصول أو تحقيق التدفقات النقدية من خلال بيع الأصول المالية .

كيفية تقييم أداء المحفظة و رفع تقرير بهذا الشأن إلى إدارة الصندوق .

المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال و الأصول المالية المحافظ عليها في نموذج الأعمال و كيفية إدارة هذه المخاطر .

عدد الصفقات و حجم و توقيت المبيعات في فترات سابقة ، و أسباب هذه المبيعات و توقعاتها بشأن نشاط المبيعات في المستقبل ، و مع ذلك لا يتم النظر في المعلومات المتعلقة بنشاط المبيعات بشكل منفصل بل اعتبار جزء من تقييم شامل لكيفية الهدف المعلن للصندوق لإدارة الأصول المالية و كيفية تحقيق التدفقات النقدية .

#### ٤/٣ السياسة الاستثمارية للصندوق

يتبع الصندوق سياسة استثمارية توجه أموال الصندوق إلى استثمارات قصيرة ومتوسطة وطويلة الأجل تستهدف تحقيق عائد يتاسب ودرجة المخاطر المرتبطة بمحفظة الصندوق ويعمل مدير الاستثمار على تخفيض مخاطر الاستثمار من خلال سياسة مقبولة لتوزيع الاستثمارات على قطاع الأدوات المالية ويلتزم بالضوابط والشروط الاستثمارية التي وردت في القانون وفي هذه النشرة بالإضافة إلى الالتزام بالاستثمار في السندات ذات تصنيف إئتماني بالحد الأدنى المقبول من قبل الهيئة والصادر من أحد شركات التصنيف الائتمانى المعتمدة من قبل الهيئة.

##### ويلتزم مدير الاستثمار بالضوابط التالية عند استثمار أموال الصندوق:

- ١- استثمار أموال الصندوق في السوق المحلي فقط وفي الاستثمارات الصادرة بالجنيه المصري طبقاً لتعليمات البنك المركزي المصري.
- ٢- لا تزيد نسبة الاستثمار في الأدوات النقدية القصيرة الأجل مجتمعين عن ٤٩٪ من إجمالي الأموال المستثمرة في الصندوق في أي وقت من الأوقات.
- ٣- إمكانية استثمار حتى ١٠٠٪ من الأموال المستثمرة في الصندوق في شراء سندات الخزانة والصكوك الحكومية بأنواعها على لا يقل آجال سندات الخزانة عن ١٨ شهراً ولا يقل عن ٥١٪ من أموال الصندوق.
- ٤- إمكانية استثمار حتى ٤٠٪ من الأموال المستثمرة في الصندوق في شراء أدون الخزانة واتفاقيات إعادة الشراء.
- ٥- لا تزيد نسبة ما يستثمره الصندوق في شراء شهادات الإدخار البنكية آجال ١٨ شهر فأكثر عن ١٥٪ من الأموال المستثمرة في الصندوق مع مراعاة الضوابط الصادرة من البنك المركزي المصري في ذلك الشأن.
- ٦- لا تزيد نسبة ما يستثمره الصندوق في شراء سندات الشركات والصكوك التي تصدرها الشركات بأنواعها عن ٤٠٪ من الأموال المستثمرة في الصندوق على لا يقل التصنيف الائتمانى لأدوات الدين متوسطة وطويلة الأجل لسندات تلك الشركات عند الشراء عن المستوى الذى يحدده مجلس إدارة الهيئة ، وذلك باستثناء الأوراق المالية الحكومية وطبقاً لما تضمنه قرار مجلس إدارة الهيئة رقم (٣٥) لسنة ٢٠١٤ بحيث لا يقل التصنيف الائتمانى لأدوات الدين المستثمر فيها عن (-BBB) أو ما يعادلها عند الشراء على أن يكون صادر من خلال إحدى شركات التصنيف الائتمانى الصادر بها قرار مجلس إدارة الهيئة وعلى الصندوق الإفصاح بشكل سنوى لجماعة حملة الوثائق عن أي تغير في التقييم الائتمانى للأدوات المستثمر فيها.
- ٧- لا تزيد نسبة ما يستثمره الصندوق في السيولة النقدية فى مفهومها عن أي استثمارات جديدة يصدرها البنك الأهلي أو أي أوعية ادخارية أو استثمارات جديدة والودائع البنكية والحسابات الجارية ذات الفائدة وحسابات التوفير عن ٢٥٪ من الأموال المستثمرة في الصندوق.
- ٨- لا تزيد نسبة ما يستثمره الصندوق في السندات المضمونة برهن عقارى عن ١٠٪ من الأموال المستثمرة في الصندوق.
- بالإضافة إلى مasicق ذكره من تلك الضوابط يلتزم مدير الاستثمار بالآتي :
  ١. لا تزيد نسبة ما يستثمره في أدوات الدين ومن بينها سندات التوريق الصادرة عن شركة واحدة على ١٠٪ من أصول الصندوق وبما لا يجاوز ١٥٪ من أدوات الدين المصدرة لذات الشركة ومصدر محفظة التوريق.
  ٢. يجوز للصندوق أن يستثمر ٢٠٪ كحد أقصى من صافي قيمة أصوله في صناديق أدوات الدين الأخرى وأو صناديق النقد بحد أقصى ٥٪ من عدد الوثائق المصدرة للصندوق المستثمر فيه.

#### ٤/٣ السياسة الاستثمارية للصندوق - تابع

3. يراعى فى حالة الاستثمار فى أدوات الدين القابلة للتحول إلى أسهم أن يتم التصرف فى الأسهم حال تحويلها من أدوات دين خلال فترة لا تزيد عن سنة عن تاريخ التحول إلى أسهم.
4. لا يجوز للصندوق الاقتراض فى عمليات يتطلب عليها التزامات مدينة ويستثنى من ذلك الاقتراض لتغطية طلبات الاسترداد وبعد أقصى (١٠٪) من صافى قيمة أصوله.
5. يحظر على الصندوق الاستثمار فى أسهم الشركات المقيدة وغير المقيدة بجدوال البورصة والعقارات.
6. التحوط لمخاطر تغير العائد والمخاطر الناتجة عن الاستثمار فى أدوات الدين القابلة للاستدعاء المعجل.

#### ٤/٤ إدارة المخاطر المرتبطة بالأدوات المالية

يمتلك الصندوق مجموعة متنوعة من الأدوات المالية طبقاً لما تقتضيه سياسة إدارة الاستثمار الخاصة بالصندوق، وتتضمن محفظة استثمارات الصندوق استثمارات في وثائق صناديق استثمار أخرى والتي ينوي الصندوق ولديه القدرة على الاحتفاظ بها حتى تاريخ الاستحقاق.

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

يقوم مدير الاستثمار بتحديد أوجه توظيف استثمارات الصندوق وذلك عن طريق توزيع الأصول بالطريقة التي تمكنه من تحقيق أهداف الاستثمار.

يقوم مدير الاستثمار بمراقبة ومتابعة أية انحرافات في التوظيفات للأصول أو في محفظة الاستثمارات مما كان مستهدفاً.

وفىما يلى أهم المخاطر المتعلقة بذلك الأدوات المالية وأهم السياسات والإجراءات التي يتبعها مدير الاستثمار لخفض أثر تلك المخاطر.

##### ١- مخاطر منتظمة

هي المخاطر المتعلقة بالسوق ككل والتي تنتج عن طبيعة الاستثمار في الأسواق المالية وتغير أسعار الأوراق المالية بصفة يومية نتيجة لعدة عوامل من بينها الظروف الاقتصادية والسياسية ، وسيتم تخفيف أثرها عن طريق قيام مدير الاستثمار بمتابعة مختلف الدراسات والتحليلات الاقتصادية والتوقعات المستقبلية للعوامل التي تؤثر على مجالات استثمار السوق.

##### ٢- مخاطر غير منتظمة

هي المخاطر التي تنتج عن حدث غير متوقع في إحدى القطاعات وقد يؤثر سلباً على أداء تلك القطاعات إلا أنه بتنوع استثمارات الصندوق وبالمتابعة الدشطة لاستثماراته تتحفظ حجم هذه المخاطر.

##### ٣- المخاطر الناتجة عن تغير سعر الفائدة

هي المخاطر التي تنتج عن انخفاض القيمة السوقية للأدوات ذات العائد الثابت متأثرة بارتفاع أسعار الفائدة بعد تاريخ الشراء وسوف يتم التحوط لها عن طريق تنويع الأصول المستثمرة بين أدوات الدخل الثابت ذات العائد الثابت وأدوات الدخل الثابت ذات العائد المتغير إلى الحد الذي يتلاءم مع درجة المخاطر المطلوبة بالإضافة إلى إتباع الإدارة الدشطة والتي تعتمد بصفة أساسية على التعرف على الاتجاهات المستقبلية لتحرك أسعار الفائدة والعمل على الاستفادة منها ومن جهة أخرى ستعتمد إدارة الصندوق على إستراتيجية مرنة من خلال تغيير نسبة التركيز بين الأوعية الاستثمارية في الأجل القصير والطويل بما يتماشى مع اتجاهات أسعار الفائدة وبما يحد من المخاطر المرتبطة بها.

#### ٤/ إدارة المخاطر المرتبطة بالأدوات المالية - تابع

##### ٤- مخاطر تقلبات الأسعار

هي المخاطر التي تنتج عن تغير أسعار الفائدة أو أي متغيرات اقتصادية أخرى تؤثر على استثمارات الصندوق سواء بصورة مباشرة أو غير مباشرة كالتأثير السلبي الناتج عن انخفاض السيولة المحلية على أسعار أدون وسندات الخزانة الساندة وكذا على احتمالية حدوث موجات استردادية كبيرة بما قد يؤثر سلبياً على سعر الوثيقة وسوف يتم التحوط لها من قبل مدير الاستثمار بإتخاذ الاجراءات المناسبة لمواجهة تلك المخاطر وتحقيق العادلة بين حملة الوثائق بالصندوق بما يتوافق مع التزام مدير الاستثمار ببذل عناية الرجل الحريص في إدارته لأموال الصندوق .

##### ٥- مخاطر إعادة الاستثمار

وهي مرتبطة بالاستثمارات قصيرة الأجل بدرجة أكبر من الاستثمارات طويلة الأجل وتمثل في مخاطر توافر الفرص البديلة لإعادة استثمار المبلغ المستثمر عند تاريخ الاستحقاق إذا حدث انخفاض في أسعار الفائدة الساندة بالسوق عن سعر الفائدة للاستثمارات.

##### ٦- مخاطر الانتمان (عدم السداد)

وهي المخاطر الناشئة عن عدم قدرة مصدر الأدوات المالية على سداد القيمة الاستردادية عند الاستحقاق أو سداد قيمة التوزيعات النقدية في تواريخ استحقاقها، ويتم التعامل مع هذا النوع من المخاطر عن طريق اختيار الجيد للجهة المصدرة للأدوات المالية وتوزيع الاستثمارات على القطاعات المختلفة بالإضافة إلى التأكيد من الملاءة المالية للجهات المصدرة للأدوات المالية وحصولها على تصنيف إنتماني بالحد الأدنى المقبول من قبل الهيئة والصادر من إحدى شركات التصنيف الإنتماني المعتمدة من قبلها وهو BBB-.

##### ٧- مخاطر السيولة والتقييم

هي المخاطر التي تنتج عن عدم تمكن الصندوق من تسليم بعض استثماراته لوفاء بالتزاماته أو لسداد طلبات الاسترداد وتختلف إمكانية تسليم الاستثمار باختلاف نوع الاستثمار أو حدوث ظروف تؤثر على بعض استثمارات الصندوق بما يؤدي إلى انخفاض أو انعدام التداول عليها لفترة من الزمن وللتعامل مع هذا النوع من المخاطر يقوم مدير الاستثمار بالاحتفاظ بحد أدنى من أدوات عالية السيولة يسهل تحويلها إلى نقدية عند الطلب لتخفيف تلك المخاطر إلى الحد الأدنى ، وتتجدر الإشارة إلى أن مخاطر السيولة قد تنتج نتيجة عدم اتفاق أيام العمل المصرفي والبورصة مما يكون له أثر على إمكانية تقييم الوثيقة وبناء عليه يتم التعامل مع طلبات الاسترداد والشراء في هذه الحالة بارجاء الطلبات لأول يوم عمل مصرفي بعد إستئناف العمل بكلًا من البنوك والبورصة معاً.

##### ٨- مخاطر الاستدعاء أو السداد المعدل

مخاطر إستدعاء جزء أو كل الأدوات المالية وسدادها قبل موعد استحقاقها وذلك نتيجة لتغير سعر الفائدة أو لأسباب مباشرة تتعلق بنشاط الجهة المصدرة للأداة المالية و هذه المخاطر تكون معروفة ومحددة بنشرات الاكتتاب سلفاً عند شراء أدوات مالية تحمل هذه الخاصية.

##### ٩- مخاطر تغير اللوائح والقوانين

و هي المخاطر الناتجة عن تغير اللوائح والقوانين بما يؤثر بالسلب على الاستثمار وسيتم 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/ إدارة المخاطر المرتبطة بالأدوات المالية - تابع

##### ١٠- مخاطر تقلبات سعر الصرف

هي المخاطر الخاصة بالاستثمارات بالعملات الأجنبية وحيث أن عملة الصندوق هي الجنية المصري وتنحصر استثماراته على السوق المحلي وبالجنيه المصري فإن تعرض الصندوق لذلك المخاطر منعدم.

##### ١١- مخاطر التغيرات السياسية

تعكس الحالة السياسية للدول المستثمر فيها على أداء أسواق المال بهذه الدول والتي قد تؤدي إلى تأثير الأرباح والعائد الاستثمارية وفي الغالب يكون سوق الأسهم أكثر تأثيراً بالتغييرات السياسية من أسواق الأدوات ذات العائد الثابت وتتجذر الاشارة إلى أن الصندوق يستثمر في السوق المصري مما يستتبعه التأثير المباشر بالأوضاع السياسية والاقتصادية السائدة في مصر.

##### ١٢- مخاطر عدم التنوع / التركيز

وهي المخاطر التي تنتج عن التركيز في عدد محدود من الاستثمارات مما يؤدي إلى عدم تحقيق الاستقرار في العائد والجدير بالذكر أن مدير الاستثمار يلتزم بتوزيع الاستثمارات طبقاً للنسب الاستثمارية الواردة بالمادة (١٤٩) من اللائحة التنفيذية والسياسية الاستثمارية الواردة في نشرة الاكتتاب .

##### ١٣- مخاطر المعلومات والسوق

وهي المخاطر الناشئة عن عدم معرفة المعلومات الكاملة عن الأدوات الاستثمارية الموجه إليها أموال الصندوق أو لعدم الشفافية أو عدم وجود رؤية واضحة للأحوال المستقبلية بسبب عوامل غير معروفة مما قد يؤدي إلى إحداث نتائج سلبية تزيد نسبة هذه المخاطر وحيث أن مدير الاستثمار يتمتع بخبرة واسعة ودراءة عن السوق وأدوات الاستثمار المتاحة فهو قادر على تقييم وتوقع أداء الاستثمارات بالإضافة إلى الاطلاع على البحوث عن الحالة الاقتصادية وحالة الشركات بحيث يتفادى القرارات الخطأ ويتجنّب مخاطر المعلومات والسوق.

##### ٤- مخاطر العمليات

يتم تجنّبها من خلال تطبيق أحدث أنظمة التداول وفقاً لما تقره الهيئة العامة للرقابة المالية وذلك لتفادي حدوث مخاطر تنفيذ أو تسوية عمليات البيع والشراء .

##### ١٥- مخاطر التضخم والارتباط

هي المخاطر الناشئة عن إنخفاض القوى الشرائية للأصول المستثمرة نتيجة تحقيق عائد يقل عن معدل التضخم ويتم معالجة هذه المخاطر عن طريق تنويع استثمارات الصندوق بين أدوات استثمارية ذات عائد متغير وأدوات ذات عائد ثابت للاستفادة من توجهات أسعار الفائدة لصالح الصندوق ، أما بالنسبة لمخاطر الارتباط فهي لا تؤثر على الصناديق العاملة في مجال أسواق النقد حيث أن أغلب أصول وعناصر الصندوق ترتبط فيما بينها بارتباط موجب يتأثر بارتفاعات أسعار الفائدة في السوق .

##### ١٦- مخاطر التعامل في الخيارات والمستقبليات

يجوز للصندوق التعامل في الخيارات والمستقبليات (في حالة إقرار تلك الأدوات بالسوق المصري) وبحيث يكون ذلك متماشياً مع أهداف وسياسات الصندوق الاستثماريةأخذًا في الاعتبار أن المخاطر الكامنة في الأدوات المالية المشتقة بصفة عامة هي نفسها المخاطر الكامنة في الأدوات المألوفة ولكن بدرجة أكبر نظراً لأن تلك الأدوات تتميز بسمات خاصة منها أن قيم تلك الأدوات تكون أكثر تقلباً من قيم الأدوات المالية الأخرى وفي فترات زمنية أقصر ، كما أن

التدفقات المطلوبة عند بداية التعامل تكون ضئيلة في حين أن العوائد المحتملة تكون أكبر نتيجة تأثير عوامل الارتفاع المالية في تلك الأدوات.

## ١٧ - مخاطر الظروف القاهرة عامة

وهي تتمثل في حدوث اضطرابات سياسية أو غيرها بالبلاد وبدرجة تؤدي إلى إيقاف التداول على سوق الأوراق المالية مما قد يؤدي إلى وقف عمليات الاسترداد طبقاً للضوابط المنصوص عليها بالمادة (١٥٩) من اللائحة التنفيذية.

## ٥٤ أسس قياس القيمة العادلة

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

- في حالة عدم وجود سوق نشطة لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية فإنه يتم تقدير القيمة العادلة باستخدام أساليب التقييم المختلفة مع الأخذ في الاعتبار أسعار المعاملات التي تمت مؤخراً، والاسترشاد بالقيمة العادلة الحالية للأدوات الأخرى المشابهة بصورة جوهيرية - أسلوب التدفقات النقية المخصومة - أو أي طريقة أخرى للتقييم ينتج عنها أسعار مشابهة لسوق يمكن الاعتماد عليها وذلك عن طريق شركة خدمات الإدارية التي تقوم بتعيين خبير لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية التي لم تتغير قيمتها العادلة في السوق لمدة ثلاثة أشهر وذلك طبقاً لقرار مجلس إدارة الهيئة رقم (١٣٠).

## ٦٤ أسلوب عرض الاستثمارات المالية بالقوائم المالية

### - أدون الخزانة

تدرج أدون الخزانة بالقوائم المالية بقيمتها الاسمية بعد خصم قيمة ما لم يستحق بعد من العوائد المكتسبة الخاصة بها وتدرج الضرائب ضمن مصروفات مستحقة.

### - سندات الشركات

تدرج سندات الشركات بالقوائم المالية على أساس سعر الإغفال الصافي (سعر الإغفال بعد خصم الفائدة المستحقة عن الفترة من تاريخ صرف آخر كوبون حتى تاريخ الشراء) مضافة إليها العائد المستحق عن الفترة من آخر كوبون وحتى تاريخ التقييم. ولا تزيد نسبة ما يستثمر في سندات الشركات عن ٤٠٪ من صافي أصول الصندوق مع الالتزام بحد أدنى في التصنيف الائتماني من إحدى شركات التصنيف الائتماني المعتمد من قبل الهيئة العامة للرقابة المالية.

### - السندات الحكومية

يتم تقييم السندات وفقاً لأسعار الإغفال السارية وذلك إذا كانت مبومبة بعرض المتاجر بينما السندات المبومبة بعرض الاحتفاظ حتى تاريخ الاستحقاق يتم تقييمها بالقيمة المدفوعة للسند مضافاً إليها خصم الإصدار أو يخصم منها علاوة الإصدار.

### - شهادات الادخار البنكية ووثائق صناديق الاستثمار الأخرى

تدرج شهادات الادخار البنكية ذات العائد الدوري بالقوائم المالية على أساس سعر الشراء والذي يمثل القيمة الاسمية مضافة إليها العائد المستحق عن الفترة من تاريخ الشراء وأخر كوبون أيهما أقرب وحتى يوم التقييم وتدرج وثائق صناديق الاستثمار في صناديق البنوك وشركات التأمين الأخرى بالقوائم المالية على أساس آخر قيمة استردادية معلنـة.

#### ٧٤ الاعتراف بالإيراد

##### فوائد دائنة

يتم الاعتراف بقائمة الدخل بالعوائد على الاستثمارات في صورة أدوات دين وعلى الودائع بالبنك طبقاً لمبدأ الاستحقاق على أساس التوزيع الزمني النسبي مأخوذاً في الاعتبار أصل المبلغ القائم ومعدل الفائدة الفعلي المطبق على مدار الفترة حتى تاريخ الاستحقاق.

##### 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 مستحقة للصندوق في تاريخ تنفيذ المعاملة.

#### ٨٤ إض محلل قيم الأصول المالية

يتم مراجعة القيمة الدفترية للأصول المالية المثبتة بالتكلفة أو التكلفة المستهلكة عند إعداد القوائم المالية لتحديد مدى وجود مؤشرات على اضمحلال قيم تلك الأصول وفي حالة وجود دليل على مثل هذا الاضمحلال فيتم إثبات الخسارة فوراً وتحميلها على قائمة الدخل ويتم تحديد مقدار تلك الخسارة بالفرق بين التكلفة الدفترية للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية مخصومة على أساس معدل الفائدة الفعلي.

إذا ما ثبتت خلال الفترات المالية التالية أن خسائر الاضمحلال المتعلقة بالأصول المالية المثبتة بالتكلفة أو التكلفة المستهلكة والتي تم الاعتراف بها قد انخفضت وأنه يمكن ربط هذا الانخفاض بموضوعية بحدث وقع بعد الاعتراف بخسائر الاضمحلال فإنه يتم رد خسائر الاضمحلال التي سبق الاعتراف بها أو جزء منها بقائمة الدخل.

#### ٩٤ الاستبعاد من الدفاتر

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 الإفاءة من الالتزام المحدد في العقد المن申し له.

#### ١٠٤ القيمة الاستردادية للوثيقة

تتحدد القيمة الاستردادية لوثائق صندوق استثمار البنك الأهلي المصري للاستثمار في أدوات الدخل الثابت ذو العائد ربع السنوي على أساس نصيب الوثيقة في صافي قيمة أصول الصندوق. ويتم نشر سعر الوثيقة في أول يوم عمل مصرفي من كل أسبوع في جريدة صباحية يومية واسعة الانتشار بالإضافة إلى الإعلان عنها في جميع فروع البنك الأهلي المصري.

#### ١١٤ سياسة استردادية الوثائق وإعادة إصدارها

تتحدد القيمة الاستردادية للوثيقة على أساس نصيبها من صافي قيمة أصول الصندوق النقدية، حيث يجوز لصاحب الوثيقة (أو المفوض عنه قانوناً) أن يقدم طلب الاسترداد لقيمة بعض أو جميع وثائق الاستثمار التي يمتلكها حتى الساعة الثانية ظهراً خلال أيام العمل المصرافية طوال الشهر وحتى نهاية آخر يوم عمل من ذات الشهر لدى الفرع مصدر الوثيقة ويدعى حضور حامل الوثيقة أو وكيله لتقديم طلب الاسترداد على أن يتم الوفاء بقيمة الوثائق المطلوب استردادها في أول يوم عمل مصرفي من الشهر التالي لتقديم طلب الاسترداد طبقاً لنصيب الوثيقة في صافي القيمة السوقية لأصول الصندوق في نهاية يوم العمل السابق لتاريخ التسوية.

**صندوق استثمار البنك الأهلي المصري للاستثمار في أدوات الدين ذو العائد ربع السنوي "الواعد"  
الإضاحات المتممة للقواعد المالية عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٣**

لا يجوز للصندوق أن يرد إلى حملة الوثائق قيمة وثائقهم أو أن يوزع عليهم عائداً بالمخالفة لشروط الإصدار، ويلتزم الصندوق باسترداد وثائق الاستثمار بمجرد الطلب وبما يتفق وأحكام المادة (١٥٩) من اللائحة التنفيذية للقانون ٩٥ لسنة ١٩٩٢.

يتم خصم قيمة الوثائق المطلوب استردادها من أصول الصندوق اعتباراً من يوم العمل المصرفي التالي لسعر التقييم.

يلتزم البنك بالوفاء بقيمة الوثائق المطلوب استردادها خلال يوم عمل من تاريخ طلب الاسترداد ويتم استرداد وثائق استثمار الصندوق بتسجيل عدد الوثائق المسترددة في سجل حملة الوثائق لدى البنك.

يتم تلقي طلبات شراء وثائق الاستثمار الجديدة و ذلك أثناء ساعات العمل الرسمية من يوم العمل الأخير من كل أسبوع على أن يتم تسوية قيمتها في يوم العمل التالي على أساس نصيب الوثيقة في صافي القيمة السوقية لأصول الصندوق في نهاية يوم تقديم طلب الشراء مع مراعاة أن يتم تحصيل مبلغ يزيد بنسبة نصف في الألف عن آخر سعر معلن للوثيقة في تاريخ تقديم طلب الشراء تحت حساب شراء الوثائق المطلوبة ، و يكون للصندوق حق إصدار وثائق استثمار جديدة من خلال الجهة المؤسسة و فروعها و مع مراعاة أحكام المادة (١٤٧) من اللائحة التنفيذية .

**١٢/٤ قائمة التدفقات النقدية**

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

**١٣/٤ المصروفات**

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

**١٤/٤ قائمة الدخل الشامل**

هو التغير في حقوق حملة الوثائق خلال الفترة والناتج عن معاملات واحادث اخرى فيما عدا التغيرات الناتجة عن المعاملات مع المالك بصفتهم هذه ويشمل اجمالي الدخل الشامل كافة بنود كل من الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الأخرى.

**١٥/٤ مصروفات التأسيس**

يتحمل الصندوق مصروفات التأسيس التي يتم تحصيلها خلال السنة المالية الأولى للصندوق على لا تزيد عن ٢% من حجم الصندوق عند التأسيس طبقاً لنشرة الاكتتاب.

**١٦/٤ وثائق صندوق الاستثمار القابلة للاسترداد**

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

**صندوق استثمار البنك الأهلي المصري للاستثمار في أدوات الدين ذو العائد ربع السنوي "الواعد"  
الإيضاحات المتممة للقواعد المالية عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٣**

**١٧/٤ المخصصات**

يتم الاعتراف بالمخصص عندما ينشأ على الصندوق التزام حالي (قانوني أو حكمي) نتيجة لأحداث سابقة ويكون من المتوقع أن يتربّى على تسوية ذلك الالتزام تدفق خارج في صورة موارد تتضمن منافع اقتصادية وأن تكون التكاليف المقدرة لمواجهة تلك الالتزامات مرحلة الحدوث ومن الممكن تقدير قيمة الالتزام بصورة يعتمد عليها.

وتمثل القيمة التي يتم الاعتراف بها كمخصص أفضل التقديرات المتاحة للمقابل المطلوب لتسوية الالتزام الحالي في تاريخ المركز المالي إذا ما أخذ في الاعتبار المخاطر وظروف عدم التأكيد المحطة بذلك الالتزام.

وعندما يتم قياس مخصص باستخدام التدفقات النقدية المقدرة لتسوية الالتزام الحالي فإن القيمة الدفترية للمخصص تمثل القيمة الحالية لتلك التدفقات وإذا ما تم خصم التدفقات النقدية فإن القيمة الدفترية للمخصص تتزايد في كل فترة تعكس القيمة الزمنية للنقد الناتجة عن مضي الفترة. ويتم إثبات هذه الزيادة في المخصص ضمن المصروفات التمويلية بقائمة الدخل.

**١٨/٤ عمولات الجهة المؤسسة**

**١/١٨/٤ عمولات إدارية**

تقاضي الجهة المؤسسة عمولات إدارية بواقع (أثنان في الألف) سنوياً من صافي أصول الصندوق وتحسب هذه العمولة مرحلة بالمرة وتُجنب يومياً وتدفع في آخر كل شهر.

**٢/١٨/٤ عمولة تسويق**

يتحمل الصندوق عمولة تسويق تستحق للبنك والجهات التسويقية الأخرى بواقع ( واحد ونصف في الألف) سنوياً من صافي أصول الصندوق تحسب وتجنب يومياً أو تسدد شهرياً على أن يتم صرف نفس نسبة العمولة للجهات التسويقية الأخرى التي يتم إكتتاب من الصندوق عن طريقها بحيث يكون إجمالي ما يستغل الصندوق نظير عمولة التسوية هو خمسة عشر من مئة في المائة من صافي أصول الصندوق.

**٣/١٨/٤ عمولة الحفظ**

**عمولة حفظ (السندات غير الحكومية)**

بواقع ٢٥٪ سنوياً (اثنان و نصف في العشرة آلاف) تحسب من القيمة السوقية للسندات الغير حكومية و المحافظ عليها لدى البنك الأهلي المصري التي تخضع الصندوق لسداد نصف سنوياً.

هذا علماً بأن عمولات الحفظ غير شاملة أي مصاريف سيادية تفرض من جانب الجهات السيادية و التي تشمل شركة مصر المقاصة والإيداع و القيد المركزي أو البنك المركزي المصري أو أي جهة سيادية أخرى و التي قد تحصل عند المطالبة من الجهة السيادية كما أن كافة الخدمات الأخرى التي يقدمها أمين الحفظ و لم تذكر بذرة إكتتاب الصندوق تقام مجاناً للصندوق .

**٤/١٩/٤ أتعاب مدير الاستثمار**

**١٩/٤ أتعاب الإدارة**

يستحق مدير الاستثمار نظير إدارته لأموال الصندوق أتعاب بواقع ٢٪ سنوياً من صافي أصول الصندوق، وتحسب هذه الأتعاب مرحلة بالمرة ثم تُجنب يومياً وتدفع لمدير الاستثمار في آخر كل شهر ويلتزم مدير الاستثمار بتحمل كافة المصروفات وال النفقات اللازمة لإدارة أعماله على الوجه المطلوب ولا يلتزم البنك أو الصندوق بتغطية أي مصروفات في هذا الشأن.

#### ٤/١٩ أتعاب حسن أداء

- وطبقاً لمحضر اجتماع حملة وثائق صندوق استثمار البنك الأهلي المصري للاستثمار في أدوات الدين ذو العائد ربع السنوي "الواحد" بتاريخ ٢٠١٧/١٠/٤ وفي ضوء اعتماد المحضر من الهيئة العامة للرقابة المالية بتاريخ ٢٠١٧/١٠/٢٩ تم تعديل أتعاب حسن الأداء حيث يستحق لمدير الاستثمار حافز حسن أداء بواقع ٢% عن الأرباح التي تزيد عن الربح الحدي للوثيقة وذلك حال تحقيق معدل عائد على سعر الوثيقة منذ بداية العام يفوق معدل العائد الحدي *الـ Benchmark*.

#### ٤/٢٠ مصروفات مقابل خدمات التداول

يتحمل الصندوق مصروفات مقابل الخدمات التي يقدمها له أطراف أخرى نتيجة التعامل في البورصة تتمثل في مصروفات السمسرة والمقاصة بالإضافة إلى المصروفات الخاصة بالجهات الإدارية والرقابية في الأسواق.

#### ٤/٢١ أتعاب شركة خدمات الإدارة

يتتحمل الصندوق أتعاب شركة كاتلبيست لخدمات الإدارة في مجال صناديق الاستثمار (شركة نون سابقاً) الواقع نصف في العشرة الاف سنوياً من صافي قيمة أصول الصندوق وتحسب وتجنب هذه الأتعاب يومياً وتدفع شهرياً وبحد أقصى ٤٩٠٠٠ جنية مصرى (قطاربعمانة وتسعون الف جنيه لا غير) سنوياً.

#### ٤/٢٢ أتعاب المستشار الضريبي

أولاً :- أتعاب سنوية قدرها ١٢٥٠٠ جنية بخلاف ضريبة القيمة المضافة و ذلك عن مهام المستشار الضريبي و التي تخضع للالتزامات الدورية السنوية و يتم سداد تلك الأتعاب سنوياً .  
ثانياً :- أتعاب بواقع ١٢٥٠٠ جنية بخلاف ضريبة القيمة المضافة عن كل سنة فحص ضريبي للصندوق و ذلك في حالة إدراج الصندوق في عينة الفحص من قبل مأمورية الضرائب - شاملة كافة أنواع الفحص الضريبي التي يمكن أن يخضع لها الصندوق (ضريبة الأرباح التجارية و الصناعية ، ضريبة الدمة ، ضريبة الخصم و التحصيل أو أي ضريبة أخرى) مقابل متابعة و إنجاز و الإنتهاء من كافة الأعمال الخاصة بالفحص الضريبي و كل ما يتعلق به مع مصلحة الضرائب و التي تخضع عمليات الفحص الضريبي و يتم سداد هذه الأتعاب بعد الإنتهاء العام من عمليات الفحص الخاص بالصندوق بكل مرحلة و على كافة مستوياته .

#### ٤/٢٣ حقوق ورثة حامل الوثيقة

لا يجوز لورثة حامل الوثيقة أو لدانتيه - بأية حجة كانت - أن يطلبوا وضع الأختام على دفاتر الصندوق أو الحجز على ممتلكاته أو أن يطلبوا قسمة أمواله أو بيعها جملة لعدم إمكان القسمة، ولا يجوز لهم أن يتخلوا بأية طريقة كانت في إدارة الصندوق.

#### ٤/٢٤ التوزيعات

بالإضافة إلى حق المكتتب في استرداد الوثائق أول كل شهر يجوز للصندوق توزيع أرباح بصفة دورية كل ثلاثة أشهر (ربع سنوية) و ذلك بعد تحديد حجم التوزيعات من قبل مدير الاستثمار.

**صندوق استثمار البنك الأهلي المصري للاستثمار في أدوات الدين ذو العائد ربع السنوي "الواحد"  
إليضاحات المتممة للقوائم المالية عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٣**

**٤/٥ - وسائل تجنب تعارض المصالح**

لابد من تجنب تعارض المصالح داخل الصندوق من حيث العلاقة بين مدير الاستثمار والجهة المؤسسة (البنك الأهلي المصري) وشركة خدمات الادارة للصندوق ومن اهم الاجراءات المتتبعة لحفظ على عدم التعارض في المصالح ماليًا:

- يقوم الصندوق باستثمار جزء من السيولة النقدية المتوفرة لديه في ودائع طرف بنك المصرف المتحد.
- لا يخضع اي من الاطراف الثلاثة داخل الصندوق للسيطرة الفعلية من الطرف الآخر.
- هناك اجراءات ضبط داخلي لمدير الاستثمار تمنع قيام العاملين داخل الشركة بالاستثمار في وثائق الصناديق التي تقوم بإدارتها.
- العاملين بشركة خدمات الادارة لا يحق لهم أن يستثمروا في وثائق الصندوق وفقاً للضوابط الموضوعة طرفهم.
- ما تتضمنه نشرة الاكتتاب من اجراءات فيما يخص تجنب تعارض المصالح.

**٥ حسابات جارية وودائع لأجل**

بلغ رصيد الحسابات الجارية وأذون الخزانة أقل من ٩١ يوم في ٣٠ يونيو ٢٠٢٣ كما يلي:

**١/٥ الحسابات الجارية:**

<u>٢٠٢٢/١٢/٣١</u> <u>جنيه مصرى</u>	<u>٢٠٢٣/٦/٣٠</u> <u>جنيه مصرى</u>	<u>النسبة إلى صافي أصول الصندوق %</u>	
١٦٨٧١	٧١٠٤	٠.٠٠١٣	البنك الأهلي المصري
١٢٨٤٦	١٢٠٤٦	٠.٠٠٢٢	بنك QNB
١٤٦٢٩٢	٨٢٥٠٢	٠.٠١٤٩	التجاري وفا
١٩٧٥	١١٠٥	٠.٠٠٠٢	ميد بنك
٠٠	١١٩٨	٠.٠٠٠٢	البنك العقاري المصري
<b>١٧٧٩٨٤</b>	<b>١٠٣٩٥٥</b>	<b>٠.٠١٨٨</b>	

**٢/٥ أذون خزانة أقل من ٩١ يوم :**

بلغ أذون خزانة استحقاق أقل ٩١ يوم في ٣٠ يونيو ٢٠٢٣ كما يلي:

<u>٢٠٢٢/١٢/٣١</u> <u>جنيه مصرى</u>	<u>٢٠٢٣/٦/٣٠</u> <u>جنيه مصرى</u>	<u>النسبة إلى صافي أصول الصندوق %</u>	
٨٥١٨١١٨٨	٥٨١٥٧١٤٣	١٠.٥٦٨٨	أذون خزانة
(٧٤٢٣٥١)	(٩١٣٨٢١٤٣)	٠.٢٥١٢	عوائد لم تستحق بعد
<b>٨٤٤٣٨٨٣٧</b>	<b>٥٦٧٧٥٠٠</b>	<b>١٠.٣١٧٦</b>	

**صندوق استثمار البنك الأهلي المصري للاستثمار في أدوات الدين ذو العائد ربع السنوي "الواحد"  
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٣**

**٦ أذون خزانة استحقاق أكثر من ٩١ يوم**

بلغ أذون خزانة استحقاق أكثر من ٩١ يوم في ٣٠ يونيو ٢٠٢٣ كما يلي:

<u>٢٠٢٢/١٢/٣١</u>	<u>٢٠٢٣/٦/٣٠</u>	<u>النسبة إلى صافي أصول الصندوق %</u>	<u>أذون خزانة عوائد لم تستحق بعد</u>
<u>جنيه مصرى</u>	<u>جنيه مصرى</u>		
٠٠	١٣٤٧٠٣٦٩٥	٢٤.٤٧٩٥	
٠٠	(٤٦١١٩٥)	٠.٠٨٣٨	
٠٠	<u>١٣٤٢٤٢٥٠٠</u>	<u>٢٤.٣٩٥٧</u>	

**٧ وثائق استثمار في صناديق استثمار أخرى**

بلغ رصيد وثائق الاستثمار في صناديق الاستثمار الأخرى في ٣٠ يونيو ٢٠٢٣ كما يلي:

<u>٢٠٢٢/١٢/٣١</u>		<u>٢٠٢٣/٦/٣٠</u>		صندوق استثمار البنك الأهلي المصري الرابع النقدي	
<u>آخر سعر معلن للوثيقة</u>	<u>عدد الوثائق</u>	<u>آخر سعر معلن للوثيقة</u>	<u>عدد الوثائق</u>	<u>آخر سعر معلن للوثيقة</u>	<u>عدد الوثائق</u>
<u>جنيه مصرى</u>	<u>جنيه مصرى</u>	<u>جنيه مصرى</u>	<u>جنيه مصرى</u>	<u>جنيه مصرى</u>	<u>جنيه مصرى</u>
١٠٤٤٧١٣٣٩	٢٨٣.٤٤٣	٣٦٨٥٨٠	٧١٥٢٢٥٦٠	٢٨٩.٥٧٩	٢٤٦٩٨٨
<u>١٠٤٤٧١٣٣٩</u>		<u>٧١٥٢٢٥٦٠</u>		<u>١٢.٩٩٨</u>	

**٨ سندات حكومية مقيدة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر**  
بلغ رصيد سندات حكومية مقيدة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في ٣٠ يونيو ٢٠٢٣ كما يلي:

<u>٢٠٢٢/١٢/٣١</u>		<u>٢٠٢٣/٦/٣٠</u>		استحقاق السند
<u>النسبة إلى أصول الصندوق %</u>	<u>العدد</u>	<u>النسبة إلى أصول الصندوق %</u>	<u>العدد</u>	
<u>جنيه مصرى</u>	<u>جنيه مصرى</u>	<u>جنيه مصرى</u>	<u>جنيه مصرى</u>	
٥٣١٨٩٤١	٦٠٠	٠٠	٠٠	٢٠٢٩ سبتمبر
٢٨٣٧٢٢٠	٣٠٠	٠٠	٠٠	٢٠٢٤ سبتمبر
٩٣٩٠٥٠٠	١٠٠٠	٩٦٣٠٠٠	١.٧٥٠	٢٠٢٤ نوفمبر
<u>١٧٥٤٦٦٦١</u>		<u>٩٦٣٠٠٠</u>	<u>١.٧٥٠</u>	

**صندوق استثمار البنك الأهلي المصري للاستثمار في أدوات الدين ذو العائد ربع السنوي "الواحد"  
الإيصالات المتممة للقوائم المالية عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٣**

**٩ سندات صفرية العائد**

بلغ رصيد السندات صفرية العائد في ٣٠ يونيو ٢٠٢٣ كما يلي:

<u>٢٠٢٢/١٢/٣١</u>	<u>٢٠٢٣/٦/٣٠</u>	<u>النسبة إلى صافي أصول الصندوق %</u>	<u>سندات صفرية العائد</u>
<u>جنيه مصرى</u>	<u>جنيه مصرى</u>		<u>عوائد لم تستحق بعد</u>
٣٣٤٢٤٤٦٢	..	٦.٠٧٦	
(٥٠٥٠٥٦٢)	..	٠.٩١٨	
<u>٢٨٣٧٣٩٠٠</u>	<u>..</u>	<u>٥.١٥٨</u>	

**١٠ سندات حكومية محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق**

بلغ رصيد سندات حكومية محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق في ٣٠ يونيو ٢٠٢٣ كما يلي:

<u>٢٠٢٢/١٢/٣١</u>	<u>٢٠٢٣/٦/٣٠</u>	<u>النسبة إلى صافي أصول الصندوق %</u>	<u>عدد</u>	<u>استحقاق السند</u>
<u>جنيه مصرى</u>	<u>عدد</u>	<u>جنيه مصرى</u>	<u>صافي أصول</u>	
٤٦٦٦٦٠٠	٤٦٦٦٦	..	..	٢٠٢٣ يناير
..	..	٤٦٣٦٦٧٣	٠.٨٤٣	٢٠٢٤ سبتمبر
١٢٥٨٢٢٣٣٦	١٢٥٨٣٧	١٢٥٨٣٠٨٧٠	٢٢.٨٦٧	٢٠٢٣ نوفمبر
٣١٧٥٠٩٩٣	٣٢٠٠	٣١٨٣٣٢٣٨	٥.٧٨٥	٢٠٢٤ يوليو
٩٩٥٥٨٥٠	١٠٠٠	٩٩٥٧٥٢٤	١.٨١٠	٢٠٣٦ يناير
٥٠٧٥٥٢٨٠	٥٠٠٠	٥٠٦٥١١٦٣	٩.٢٠٤	٢٠٢٦ أغسطس
١١٩٩٦٠٠٩	١٢٠٠	١١٩٩٦٢٥٦	٢.١٨٠	٢٠٣١ يناير
١٤٩٧٣٤٥٣	١٥٠٠	١٤٩٧٦٠٧٩	٢.٧٢٢	٢٠٢٨ يناير
٤٩٩٠٢٩٩	٥٠٠٠	٤٩٩١٧٧٤	٠.٩٠٦	٢٠٢٦ إبريل
٤١٦٥٣٥٦٨	٤٢٩١٤	٤١٥١٧٧٣٤	٧.٥٤٤	٢٠٢٩ مايو
..	..	٥٣٦٩٣٨٠	٠.٩٦٧	٢٠٢٩ سبتمبر
..	..	٢٧٤٥٩.٧	٠.٤٩٩	٢٠٢٤ سبتمبر
<u>٣٣٨٥٦٣٧٨٨</u>		<u>٣٠٤٥٠٦٥٩٨</u>	<u>٥٥.٣٣٧</u>	

\*تم إعادة تبويب سندات سبتمبر ٢٠٢٤ وسبتمبر ٢٠٢٩ من غرض المتاجرة إلى غرض الاحتفاظ (بالتكلفة المستهلكة) ، وذلك بناءً على المذكرة المعتمدة من المدير التنفيذي للصندوق ، المؤرخة في ٢٠٢٣/٢/١ ، وقد أسفز إعادة التبويب إلى تحقيق خسائر إعادة تبويب ظهرت بقائمة الدخل عن السنة المالية بمبلغ ١٧٨٥٣٠ جنيه .

**صندوق استثمار البنك الأهلي المصري للاستثمار في أدوات الدين ذو العائد ربع السنوي "الواعد"  
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٣**

**١١ مدینون وأرصدة مدینة أخرى**

بلغ رصيد مدینون وأرصدة مدینة أخرى في ٣٠ يونيو ٢٠٢٣ كما يلي:

<u>٢٠٢٢/١٢/٣١</u>	<u>٢٠٢٣/٦/٣٠</u>	<u>النسبة إلى صافي أصول الصندوق %</u>	
<u>جنيه مصرى</u>	<u>جنيه مصرى</u>		
١٧٠٩٩١٦٣	١٣٠١٧٩٨٨	٢.٣٦٦	عوائد مستحقة عن سندات خزانة
٩١٣٠٥٤	٨٦٤٤٥٨	٠.١٥٧	كوبونات مستحقة على وثائق
١٧٢	١٨٠	..	فوائد مستحقة على الحساب الجاري
<b>١٨٠١٢٣٨٩</b>	<b>١٣٨٨٢٦٥٦</b>	<b>٢.٥٢٣</b>	

**١٢ دائنون وأرصدة دائنة أخرى**

بلغ رصيد دائنون وأرصدة دائنة أخرى في ٣٠ يونيو ٢٠٢٣ كما يلي:

<u>٢٠٢٢/١٢/٣١</u>	<u>٢٠٢٣/٦/٣٠</u>	<u>النسبة إلى صافي أصول الصندوق %</u>	
<u>جنيه مصرى</u>	<u>جنيه مصرى</u>		
٩٦٥٧٣	٩٣٢٨٠	٠.٠١٧	أتعاب مدير الاستثمار
٩٩٩٦٦	٩٦١٦١	٠.٠١٧	أتعاب الجهة المصدرة
٢٣٩٢	٢٣٠٢	٠.٠٠٠٤	أتعاب شركة خدمات الإدارة
٧٤٩٦٣	٧٢١٠٥	٠.٠١٣	مصروفات تسويقية مستحقة
١٣٧٥٠	٢٠٥٦٨	٠.٠٠٤	أتعاب المستشار الضريبي
٥٥٠٠	٨٢٥٠٠	٠.٠١٥	مستحقات مراقب الحسابات
١٤٨٤٧٠	٣٦٨٦٦٨	٠.٠٦٧	مخصص ضرائب أدون خزانة
٤٤٢٩٩٤٥	٢٥٣٣٥٣١	٠.٤٦٠	مخصص ضرائب سندات حكومية
٩٤٩٥	٩٢٠٠	٠.٠٠٢	ضريبة الخصم والتحصيل
٩٩٠٠	١٦٥٠٠	٠.٠٠٣	أتعاب ممثل حملة الوثائق
٥٥٠٠	٢٧٢٧	٠.٠٠٠٥	أتعاب المستشار القانوني
٣٣٧٥	٣٣٧٥	٠.٠٠٠٦	أتعاب لجنة الإشراف
٢١٥٩٢٥	١٢٣٠٠٢	٠.٠٢٢	مخصص المساهمة التكافلية
٥٠٠٠	٥١٥٠	٠.٠٠٠٩	أتعاب اعداد ميزانية
<b>٥١٧٠٢٥٤</b>	<b>٣٤٢٩٠٦٩</b>	<b>٠.٦٢٣</b>	

صندوق استثمار البنك الأهلي المصري للاستثمار في أدوات الدين ذو العائد ربع السنوي "الواحد"  
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٣

١٣ مخصصات أخرى

بلغ رصيد مخصصات أخرى في ٣٠ يونيو ٢٠٢٣ كما يلي:

<u>الصدوق</u>	<u>صافي أصول</u>	<u>النسبة إلى</u>	<u>جنيه مصرى</u>	<u>جنيه مصرى</u>	<u>٢٠٢٣/٦/٣٠</u>	<u>٢٠٢٢/١٢/٣١</u>
٧٠٥٢	٣٨٨٠٦٤٥٦	٣٩٣٣٣٦٦٩	٣٩٣٣٣٦٦٩	٣٨٨٠٦٤٥٦	٣٨٨٠٦٤٥٦	٣٩٣٣٣٦٦٩
٧٠٥٢						

مخصص مطالبات

وتتمثل الحركة على المخصصات فيما يلى:

<u>الرصيد في اخر الفترة</u>	<u>المكون خلال الفترة</u>	<u>المخصص انتفى الغرض منها</u>	<u>الرصيد في اول الفترة</u>	<u>جنيه مصرى</u>	<u>جنيه مصرى</u>	<u>٢٠٢٣/٦/٣٠</u>
٣٩٣٣٣٦٦٩	٣٤٣١٦٨٧	(٥٢٧٢١٣)	..	٣٩٥٩٧٢١١	٣٨٨٠٦٤٥٦	٣٩٣٣٣٦٦٩
٢٠٢٢/١٢/٣١	٢٠٢٣/٦/٣٠	٢٠٢٣/٦/٣٠	٢٠٢٢/١٢/٣١	٢٠٢٣/٦/٣٠	٣٨٨٠٦٤٥٦	٣٩٣٣٣٦٦٩

٤ القيمة الاستردادية لوثائق الاستثمار

تم إصدار عدد ٢٠٧٥٢٦ وثيقة القيمة الاسمية للوثيقة ١٠٠٠ جنيه مصرى عند نهاية فترة الاكتتاب في الصندوق في ١٦ أكتوبر ٢٠١١.  
بلغ عدد وثائق الاستثمار القائمة ٢٥٨١٣٥ في ٣٠ يونيو ٢٠٢٣ وقد بلغت قيمتها الاسمية مبلغ ٢٥٨١٣٥٠٠ جنيه مصرى.

وفيما يلى بيان بالحركة على وثائق الاستثمار حتى ٣٠ يونيو ٢٠٢٣ :

عدد الوثائق

<u>الوثائق المصدرة في ١ يناير ٢٠٢٣</u>	٢٧٤٢٤٣
<u>الوثائق المسترددة خلال الفترة</u>	(١٠٩٢٢٧)
<u>الوثائق المصدرة خلال الفترة</u>	٩٣١١٩
<u>الوثائق القائمة في ٣٠ يونيو ٢٠٢٣</u>	٢٥٨١٣٥

تم تقييم أصول والتزامات الصندوق بفرض تحديد قيمة الوثائق المسترددة أو المعاد بيعها يومياً، وقد بلغت صافي قيمة أصول الصندوق في ٣٠ يونيو ٢٠٢٣ مبلغ ٥٥٢ ٢٧١ ٥٥٢ ٥٥٠ جنية مصرى وبقسمة صافي قيمة الأصول على عدد الوثائق في ذلك التاريخ تصبح قيمة الوثيقة ١٣٢ ٢ جنيه مصرى .

٥ ايضاح متمم لقائمة التدفقات النقدية:

لعرض إعداد قائمة التدفقات النقدية تم استبعاد أثر المعاملات غير النقدية التي تمت خلال العام حتى تتفق مع القائمة وممتلكات الأساس النقطي الذي تعد بناء عليه وذلك على النحو التالي :

**صندوق استثمار البنك الأهلي المصري للاستثمار في أدوات الدين ذو العائد ربع السنوي "الواحد"  
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٣**

**التدفقات النقدية عن الزيادة / (النقص) في الاستثمارات المالية**

البند	الرصيد في ٢٠٢٣/٦/٣٠	صافي التغير في المعدل	صافي التغير في القيمة السوقية	الرصيد في ٢٠٢٢/٦/٣٠	صافي التغير في صافي التغير في البند
وثائق لدى صناديق أخرى	٧١٥٢٢٥٦٠	(٢١٦٦٦١)	٧١٣٥٨٩٩	١٠٤٤٧١٣٣٩	٢٠٢٢/٦/٣١
في القيمة السوقية		(+)	-		بعد استبعاد التغير
النقدى				٣٣١٦٥٤٤٠	صافي التغير

**١٦ صافي أرباح إسترداد وثائق في صناديق إستثمار أخرى**

يظهر صافي أرباح إسترداد وثائق في صناديق إستثمار أخرى عن الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٣ كما يلي:

<u>جنيه مصرى</u>	<u>جنيه مصرى</u>
٤٩٨٦١٦	١٠٨٨٧١٤
(٨٣٤٥٨)	٠٠
<u>٤١٥١٥٨</u>	<u>١٠٨٨٧١٤</u>

أرباح إسترداد وثائق في صناديق إستثمار أخرى  
خسائر إسترداد وثائق في صناديق إستثمار أخرى  
الصافي

**١٧ صافي التغير في القيمة السوقية للسندات الحكومية**

يظهر صافي التغير في القيمة السوقية للسندات الحكومية عن الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٣ كما يلي:

<u>جنيه مصرى</u>	<u>جنيه مصرى</u>
٠٠	٢٣٩٥٠٠
٠٠	٠٠
<u>٠٠</u>	<u>٢٣٩٥٠٠</u>

الزيادة في القيمة السوقية للسندات الحكومية  
النقص في القيمة السوقية للسندات الحكومية  
الصافي

**١٨ إيرادات أخرى / مصروفات غير عادية**

يظهر هذا البند بقائمة الدخل عن الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٣ كما يلي:

<u>جنيه مصرى</u>	<u>جنيه مصرى</u>
٠٠	٥٢٧٢١٣
(٣٤٣١٦٨٧)	٠٠
<u>(٣٤٣١٦٨٧)</u>	<u>٥٢٧٢١٣</u>

إيرادات أخرى  
مصروفات غير عادية  
الصافي

**١٩ المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة**

تتمثل الأطراف ذوي العلاقة في أطراف ذوي علاقة مباشرة بالصندوق مثل البنك الأهلي المصري حيث أنه البنك المنشئ للصندوق بما اكتتب فيه من وثائق وكذا شركة الأهلي لإدارة الإستثمارات المالية المسجلة لدى الهيئة

**صندوق استثمار البنك الأهلي المصري للاستثمار في أدوات الدين ذو العائد ربع السنوي "الواعد"  
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٣**

العامة للرقابة المالية بسجل مدير الاستثمار تحت رقم "٢١" باعتبارها مدير الاستثمار وكذا شركة كاتليست لخدمات الإدارة في مجال صناديق الاستثمار (شركة خدمات الإدارة) و لا تختلف المعاملات مع الأطراف ذوى العلاقة بصورة جوهرية مع التعاملات مع الغير ، وتمثل أهم المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة فيما يلى:

**مدير الاستثمار (الأهلي لإدارة الاستثمارات المالية)**

- تمتلك الشركة عدد -٢٠٠٠ - وثيقة بقيمة -٤٢٦٣٤٣٦ - جنية مصرى في ٣٠ يونيو ٢٠٢٣.
- تتضمن المصروفات مبلغ ٦١٩٣٣٦ جنية مصرى عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٣ تمثل أتعاب مدير الاستثمار محسوبة طبقاً لعقد الإدارة المبرم بين البنك الأهلي المصري وشركة الأهلي لإدارة الإستثمارات المالية وذلك طبقاً لشارة الاكتتاب.

**البنك الأهلي المصري  
يوجد للصندوق طرف البنك الأهلي المصري ما يلى:**

- حسابات جارية بالجنيه المصري بلغ رصيدها الدفترى في ٣٠ يونيو ٢٠٢٣ مبلغ ٧١٠٤ جنية مصرى.
- تتضمن المصروفات مبلغ ٦١٩٣٣٨ جنية مصرى أتعاب البنك عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٣.

يبلغ عدد الوثائق التي يمتلكها البنك الأهلي المصري (مؤسس الصندوق) ٤٦٦١٦ وثيقة بقيمة ٩٩٣٧٢١٧١ جنية مصرى في ٣٠ يونيو ٢٠٢٣ ، هذا وتنص المادة ١٤٧ والمعدلة بتاريخ ٢٠١٤/٢/٢٥ على أنه لا يتجاوز أموال الصندوق ٥٠ مثل راس المال شركة الصندوق وفقاً لنص المادة ١٤٢ من اللائحة التنفيذية لقانون رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ الذي يجب لا يقل عن ٥ مليون جنيه مصرى.

**وثائق استثمار في صناديق استثمار أخرى**

- تتمثل في وثائق صندوق استثمار البنك الأهلي المصري الرابع (نقد) بقيمة ٧١٥٢٢٥٦٠ جنية مصرى في ٣٠ يونيو ٢٠٢٣ .  
**مصروفات تسوقية (الجهة المصدرة)**
- تتضمن المصروفات بمبلغ ٤٦٤٤٢٢ جنية مصرى عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٣ .
- شركة خدمات الإدارة (شركة كاتليست لخدمات الإدارة في مجال صناديق الاستثمار)
- تتضمن المصروفات مبلغ ١٥٣٢١ جنية مصرى عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٣ .

**لجنة الإشراف**

- تتضمن المصروفات مبلغ ٦٧٥٠ جنية مصرى عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٣ ، والبند يمثل قيمة بدل إنتقال لاعضاء لجنة الإشراف.

**ممثلى حملة الوثائق**

- تتضمن المصروفات بمبلغ ٦٦٠٠ جنية مصرى عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٣ .

**٢٠ صافي التغير في القيمة السوقية لوثائق الاستثمار**

يظهر صافي التغير في القيمة السوقية لوثائق الاستثمار ضمن المصروفات عن الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٣ كما يلى:

<u>٢٠٢٢/٦/٣٠</u>	<u>٢٠٢٣/٦/٣٠</u>
<u>جنيه مصرى</u>	<u>جنيه مصرى</u>

(٢١٩٥٠) ٢١٦٧٢٣

الزيادة / النقص في القيمة السوقية لوثائق الاستثمار خلال الفترة

**صندوق استثمار البنك الأهلي المصري للاستثمار في أدوات الدين ذو العائد ربع السنوي "الواحد"  
الإيضاحات المتممة للقواعد المالية عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٣**

<b>( ٢١٩٥٠ )</b>	<b>٢١٦٧٢٣</b>	صافي التغيير في القيمة السوقية لوثائق الاستثمار <b>٢١ ضرائب الدخل:</b> بلغ رصيد الضرائب في ٣٠ يونيو ٢٠٢٣ كما يلي:
٢٠٢٢/٦/٣٠	٢٠٢٣/٦/٣٠	جنيه مصرى
١٤٥٦٨٠٧	١٤٠٦٧١١	ضرائب على عوائد أذون خزانة
٦١٦٢٩٩٤	٤٧١٥٣١٤	ضرائب على عوائد سندات خزانة
٩٣١٦٦٢	٦٨٦٠٤	ضرائب أرباح بيع أذون خزانة
<b>٨٥٥١٤٦٣</b>	<b>٦١٩٠٦٢٩</b>	

**الموقف الضريبي**

٤٤

يقوم الصندوق باستقطاع ضرائب قدرها ٢٠% من عائد أذون الخزانة وذلك بالنسبة للأذون الصادرة اعتباراً من ٥ مايو ٢٠٠٨ بتاريخ صدور القانون ١١٤ لسنة ٢٠٠٨ وكذلك بالنسبة لعائد سندات الخزانة الصادرة اعتباراً من ١ يوليو ٢٠٠٨ طبقاً لقانون ١٢٨ لسنة ٢٠٠٨ حيث يتم خصم هذه الضريبة من المنبع عند استحقاق أذون الخزانة وتحصيل الكوبونات الخاصة بسندات الخزانة دون أن يؤثر ذلك على إعفاء أرباح وتوزيعات الصندوق.

بتاريخ ٣٠ يونيو ٢٠١٤ صدر قانون ٥٣ لسنة ٢٠١٤ بشأن تعديل بعض أحكام قانون الضريبة على الدخل الصادر بالقانون رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ وقد تم نشره بالجريدة الرسمية بذلك التاريخ على ان يعملا به اعتباراً من اليوم التالي لتاريخ نشره، وبتاريخ ٦ أبريل ٢٠١٥ صدر قرار وزارة المالية رقم ١٧٢ لسنة ٢٠١٥ والمعدل للانحة التنفيذية لقانون الضريبة على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ الصادرة بقرار وزير المالية رقم ٩٩١ لسنة ٢٠٠٥.

وطبقاً للمادة (٥٠) بند (٧) من تعديل القانون ٩١ لسنة ٢٠٠٥ بالقانون ٥٣ لسنة ٢٠١٤ والتي نصت على إعفاء :

- ١- توزيعات صناديق الاستثمار في الأوراق المالية المنشأة وفقاً لقانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ التي لا يقل استثماراتها في الأوراق المالية وغيرها من أدوات الدين عن (٨٠%)
- ٢- توزيعات صناديق الاستثمار القابضة التي يقتصر الاستثمار فيها على صناديق الاستثمار المشار إليها في البند السابق.
- ٣- ٩% من توزيعات الأرباح التي تحصل عليها صناديق الاستثمار في الأوراق المالية وصناديق الاستثمار القابضة المشار إليها في البندين عاليه.
- ٤- عائد الاستثمار في صناديق الاستثمار النقدية.
- ٥- عائد السندات المقيدة في جداول بورصة الأوراق المالية دون سندات الخزانة.
- ٦- أرباح صناديق الاستثمار التي يقتصر نشاطها على الاستثمار في النقد دون غيره.

طبقاً لما هو وارد بمذكرة المستشار الضريبي للصندوق المؤرخة في ٢٣ يونيو ٢٠٢١ فإن الصندوق معفى من ضريبة الدخل على الأشخاص الاعتبارية ، طبقاً لأحكام القانون رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ للضريبة على الدخل مادة (٥٠) بند (٧) ، ويؤيد ذلك خطاب رئيس الإدارة المركزية لشئون المكتب الفني لمصلحة الضرائب المصرية المؤرخ في ٢٠١٨/٩/٢٥ ، و الذي أفاد " تقرير ذات المعاملة الضريبية لتشمل الأرباح التي تتحققها صناديق أدوات الدين المنشأة وفقاً لأحكام قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ و التي لا يقل إستثماراتها في الأوراق المالية وغيرها من أدوات الدين عن ٨٠% حيث أن هذه الصناديق تستثمر في ذات أدوات الدين التي تستثمر فيها الصناديق النقدية المخاطبة بالإعفاء " .

**كما تيسرت لبيانات الـ  
في مجال صناديق الاستثمار**