

صندوق استثمار البنك الاهلي المصري – الصندوق الثاني  
( ذو العائد الدوري )

القوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في  
٣١ ديسمبر ٢٠٢٣  
وتقرير مراقب الحسابات

صندوق استثمار البنك الاهلي المصري - الصندوق الثاني ( ذو العائد الدوري)  
منشأ طبقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية  
فهرس القوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

---

<u>صفحة</u>	<u>البيان</u>
٣-٢	تقرير مراقب الحسابات
٤	قائمة المركز المالي
٥	قائمة الدخل
٦	قائمة الدخل الشامل
٧	قائمة التغير في صافي اصول الصندوق
٨	قائمة التدفقات النقدية
٩	السياسات المحاسبية والإيضاحات المتممة للقوائم المالية

تقرير مراقب الحسابات

إلى السادة / حملة وثائق صندوق استثمار البنك الاهلي المصري - الصندوق الثاني ( ذو العائد الدوري)

إلى السادة / الهيئة العامة للرقابة المالية

تقرير عن القوائم المالية

راجعنا القوائم المالية المرفقة صندوق استثمار البنك الاهلي المصري - الصندوق الثاني ( ذو العائد الدوري) والمتمثلة في قائمة المركز المالي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ وكذا قوائم الدخل والدخل الشامل والتدفقات النقدية والتغير في صافي أصول الصندوق لحملة الوثائق عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ، وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات.

مسئولية الإدارة عن القوائم المالية

هذه القوائم المالية مسؤولة شركة خدمات الإدارة "شركة فند داتا لخدمات الإدارة في مجال صناديق الإستثمار" فشركة خدمات الإدارة هي المسئولة عن إعداد وعرض القوائم المالية عرضاً عادلاً وواضحاً وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية وتتضمن مسؤولية شركة خدمات الإدارة تصميم وتنفيذ والحفاظ على رقابة داخلية ذات صلة بإعداد وعرض قوائم مالية عرضاً عادلاً وواضحاً خالية من أية تحريفات هامة ومؤثرة سواء ناتجة عن الغش أو الخطأ كما تتضمن هذه المسؤولية اختيار السياسات المحاسبية الملائمة وتطبيقها وعمل التقديرات المحاسبية الملائمة للظروف.

مسئولية مراقب الحسابات

تنحصر مسئوليتنا في إبداء الرأي على هذه القوائم المالية في ضوء مراجعتنا لها. وقد تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية. وتتطلب هذه المعايير منا الالتزام بمتطلبات السلوك المهني وتخطيط وأداء المراجعة للحصول على تأكيد مناسب بأن القوائم المالية خالية من أية أخطاء 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 شركة خدمات الإدارة "شركة فند داتا لخدمات الإدارة في مجال صناديق الإستثمار" بإعداد القوائم المالية والعرض العادل والواضح لها وذلك لتصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف ولكن ليس بغرض إبداء رأي على كفاءة الرقابة الداخلية لدى شركة خدمات الإدارة

وتشمل عملية المراجعة أيضاً تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية والتقديرات المحاسبية الهامة التي أعدت بمعرفة شركة خدمات الإدارة وكذا سلامة العرض الذي قدمت به القوائم المالية.

وإننا نرى أن أدلة المراجعة التي قمنا بالحصول عليها كافية ومناسبة وتعد أساساً مناسباً لإبداء رأينا على القوائم المالية.

**Mostafa F. El-Shibini**  
Member Of The AICPA  
Fellow Of Egyptian Society  
Of Accountants and Auditors  
Registration 9285

**مصطفى فؤاد الشيبيني**  
عضو جمعية المحاسبين والمراجعين الأمريكية  
زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية  
س.م.م. ٩٢٨٥

### الرأي

ومن رأينا أن القوائم المالية المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح، في جميع جوانبها الهامة، عن المركز المالي لصندوق استثمار البنك الاهلي المصري - الصندوق الثاني (ذو العائد الدوري) في ٣١ ديسمبر 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

تمسك شركة خدمات الإدارة "شركة فند داتا لخدمات الإدارة في مجال صناديق الإستثمار" حسابات مالية منتظمة تتضمن كل ما نص القانون (٩٥) لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية ونشرة الاكتتاب على وجوب إثباته فيها وقد وجدت القوائم المالية متفقة مع ما هو وارد بالحسابات، كما أن أسس تقييم أصول والتزامات هذا الصندوق وتحديد القيمة الاستردادية لوثائق الاستثمار في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ تتفق مع أحكام قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية ونشرة الاكتتاب الخاصة بهذا الصندوق، وكذا الإرشادات الصادرة عن الهيئة العامة للرقابة المالية في هذا الشأن.

القاهرة في: ٢٧ فبراير ٢٠٢٤

مراقب الحسابات

مصطفى فؤاد زكي الشيبيني

زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية  
زميل جمعية المحاسبين والمراجعين الأمريكية  
رقم القيد بالهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٣٢٢)

**مصطفى الشيبيني**  
محاسب قانوني  
س.م.م. ٩٢٨٥  
رقم القيد بالهيئة العامة للرقابة المالية (٣٢٢)

صندوق استثمار البنك الاهلي المصري - الصندوق الثاني (ذو العائد الدوري)  
منشأ طبقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية  
قائمة المركز المالي عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ جنيه مصري	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ جنيه مصري	إيضاح رقم	الأصول
			الأصول المتداولة
			النقدية وما في حكمها
٢٣ ١٩٨ .٦٩	٣.٧٥٤٦٤٧	(٤)	نقدية بالبنوك - حسابات جارية
٢٣ ١٩٨ .٦٩	٣.٧٥٤٦٤٧		إجمالي النقدية وما في حكمها
			إستثمارات مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
٤٦ ٥٩٦ .٩٠	١٧٣٧٢٩.٣٠	(٥)	أسهم شركات محلية
٤٦ ٥٩٦ .٩٠	١٧٣٧٢٩.٣٠		إجمالي الإستثمارات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
٢٤٩ ٢٩٢	٥٢٨٣٧٧	(٦)	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
٧٠ .٠٤٣ ٤٥١	٢.٥٠١٢.٥٤		إجمالي الأصول المتداولة
			الالتزامات
			الالتزامات المتداولة
٣٣٤.٧١٢	١٥١٧٦.٨٨	(٧)	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
٣٣٤.٧١٢	١٥١٧٦.٨٨		إجمالي الالتزامات المتداولة
٦٦ ٧٠.٢ ٧٣٩	١٨٩٨٣٥٩٦٦	(٨)	صافي أصول الصندوق
٧٨٨١.٢	١٤٢٩٠.٨٤		عدد الوثائق القائمة
٨٤,٦٤	١٣٢,٨٤		القيمة الإستردادية للوثيقة

تقرير مراقب الحسابات (٢٠١)  
تعتبر الإيضاحات المرفقة جزءاً متمماً للقوائم المالية

شركة خدمات الادارة

فند داتا لادارة صناديق الاستثمار  
محمود فوزى عبد المحسن  
العضو المنتدب





صندوق استثمار البنك الاهلي المصري - الصندوق الثاني ( ذو العائد الدوري )  
منشأ طبقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية  
قائمة الدخل عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

من ايناير ٢٠٢٢ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ جنيه مصري	من ايناير ٢٠٢٣ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ جنيه مصري	إيضاح رقم
		<b>إيرادات النشاط</b>
١ ٤٤٦ ٢٥٢	٢٣٧٨٠٣٤	عائد إستثمارات في أوراق مالية
٣٩٩ ٤٧٢	٤١٦٥٧١	عائد توزيع صناديق إستثمار لدى البنوك
٤ ٠١١ ٨٣٩	١٩٨٤٨٦١٨	أرباح بيع أسهم محليه
١٣٧ ٥٨٠	٣٢٠٩٢٨	أرباح إسترداد وثائق لدى البنوك
١٠٩٣٦٧٩٣	٣٥١٠٦٨٠١	أرباح غير محققة أسهم
١٢٣٩٣٢	١٤٢٩٣٥٠	فوائد حسابات جارية وودائع
٤٢٨	-	إيرادات متنوعه
١٧ ٠٥٦ ٢٩٦	٥٩٥٠٠٣٠٢	<b>إجمالي إيرادات النشاط</b>
		<b>يخصم:</b>
		<b>مصروفات النشاط</b>
١٢٠ ٦٠٢	١٩١٧٤٩	(٩) مصروفات عمومية وإدارية
٤٣ ٤٠٣	٣٦٦٦٣	مصروفات تسويقيه
٢٨٩ ٦٥٢	٢٧٩١١٤٤	حافز حسن الأداء
١٢١ ٨٣١	٣٣١٧٦٠	أتعاب مدير الاستثمار
٣٠٤ ٥٧٧	٨٢٩٣٩٨	أتعاب البنك الأهلي المصري
٦٠٩٢	١٦٥٩٠	أتعاب شركة خدمات الإدارة
١٣ ٥٠٠	١٣٥٠٠	أتعاب لجنة الإشراف
٣٠ ١٥٦	١٠٦٩٧٣	مصروفات أمين الحفظ
١٣٢٠٠	١٣٢٠٠	مكافأة ممثلي حملة الوثائق
١٥ ٢٩٩	٦٠٩٨٤	المساهمه التكافليه
٤٠١ ١٨٤	٥٠٥٩٤٠	مصروفات اخرى
٧٢ ٣٠٥	١١٨٩٠٢	ضرائب تحصيل كوبونات فعليه
٥ ٦٧٠ ٩٩١	١٠٤٥١٥٥	خسائر بيع أسهم محليه
١٥٩٠٧	٤٨٣٤٦١	خسائر غير محققة للأسهم
٣ ٤٤٧	-	خسائر إسترداد وثائق
٤٥ ٩٧٠	١٤٢٦٠٠	عمولة بيع وشراء
٧ ١٦٨ ١١٦	٦٦٨٨٠١٩	<b>إجمالي مصروفات النشاط</b>
٩ ٨٨٨ ١٨٠	٥٢٨١٢٢٨٣	<b>صافى أرباح العام قبل الضرائب</b>
		<b>يخصم:</b>
		ضرائب الدخل
		<b>صافى أرباح (خسائر) العام بعد الضرائب</b>
-	-	
٩ ٨٨٨ ١٨٠	٥٢٨١٢٢٨٣	

تعتبر الإيضاحات المرفقة جزء متمم للقوائم المالية

شركة خدمات الادارة

فند داتا لادارة صناديق الاستثمار  
محمود فوزى عبد المحسن  
العضو المنتدب



**فند داتا**  
خدمات الادارة  
في مجال صناديق الاستثمار

صندوق استثمار البنك الاهلي المصري - الصندوق الثاني ( ذو العائد الدوري )  
منشأ طبقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية  
قائمة الدخل الشامل عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

من ١ يناير ٢٠٢٢ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ جنيه مصري	من ١ يناير ٢٠٢٣ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ جنيه مصري	
٩ ٨٨٨ ١٨٠	٥٢٨١٢٢٨٣	صافي أرباح العام بعد الضرائب
-	-	عناصر الدخل الشامل
<u>٩ ٨٨٨ ١٨٠</u>	<u>٥٢٨١٢٢٨٣</u>	صافي الدخل الشامل عن العام

تعتبر الإيضاحات المرفقة جزءاً متمماً للقوائم المالية

شركة خدمات الادارة

فند داتا لادارة صناديق الاستثمار

محمود فوزى عبد المحسن  
العضو المنتدب



صندوق استثمار البنك الاهلي المصري - الصندوق الثاني (ذو العائد الدوري)  
 منشأ طبقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية  
 قائمة التعديل في صافي أصول الصندوق عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

الإجمالي جنيه مصري	فروق الاسترداد وإعادة إصدار الوثائق جنيه مصري	التوزيعات جنيه مصري	صافي الدخل الشامل خلال الفترة جنيه مصري	صافي (الخسائر) المرحلة جنيه مصري	قيمة الوثائق الاسمية جنيه مصري	عدد الوثائق القائمة جنيه مصري	رصيد ١ يناير ٢٠٢٢
٤٦٨٧٧٨٧١	(٢٠١١٧٨٦٧)	-	٨٣٣٩٢٨٦	(٨٤٦١٣٤٨)	٦٧١١٧٨٠٠	٦٧١١٧٨	الوثائق المستردة خلال العام
(٣٤٥٩٨٠٠٠)	-	-	-	-	(٣٤٥٩٨٠٠٠)	(٣٤٥٩٨٠)	الوثائق المصدرة خلال العام
٤٦٢٩٠٤٠٠	-	-	-	-	٤٦٢٩٠٤٠٠	٤٦٢٩٠٤	فروق الأسترداد خلال العام
١١١٠١١٨٨	١١١٠١١٨٨	-	(٨٣٣٩٢٨٦)	٨٣٣٩٢٨٦	-	-	أرباح وخسائر مرحلة
-	(١١٢٨٠٦٩٦)	-	-	-	-	-	فروق الأصدار خلال العام
(١١٢٨٠٦٩٦)	-	(١٥٧٦٢٠٤)	٩٨٨٨١٨٠	-	-	-	صافي الدخل الشامل خلال العام
٨٣١١٩٧٦	(٢٠٢٩٧٣٧٥)	(١٥٧٦٢٠٤)	٩٨٨٨١٨٠	(١٢٢٠٦٢)	-	-	صافي أصول الصندوق في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
٦٦٧٠٢٧٣٩	(٢٠٢٩٧٣٧٥)	(١٥٧٦٢٠٤)	٩٨٨٨١٨٠	(١٢٢٠٦٢)	٧٨٨١٠٢٠٠	٧٨٨١٠٢	رصيد ١ يناير ٢٠٢٣
٦٦٧٠٢٧٣٩	(٢٠٢٩٧٣٧٥)	-	٨٣١١٩٧٦	(١٢٢٠٦٢)	٧٨٨١٠٢٠٠	٧٨٨١٠٢	الوثائق المستردة خلال العام
(١٦٤٠٧٥٩٠٠)	-	-	-	-	(١٦٤٠٧٥٩٠٠)	(١٦٤٠٧٥٩)	الوثائق المصدرة خلال العام
٢٢٨١٧٤١٠٠	-	-	-	-	٢٢٨١٧٤١٠٠	٢٢٨١٧٤١	فروق الأسترداد خلال العام
(١٣٩٢٦٦٩١)	(١٣٩٢٦٦٩١)	-	-	-	-	-	فروق الأصدار خلال العام
٢٧٢٩٤٨٥٥	٢٧٢٩٤٨٥٥	-	-	-	-	-	أرباح وخسائر مرحلة
-	-	(٧١٤٥٤٢٠)	(٨٣١١٩٧٦)	٨٣١١٩٧٦	-	-	صافي الدخل الشامل خلال العام
٤٥٦٦٦٨٢٣	-	(٧١٤٥٤٢٠)	٥٢٨١٢٢٨٣	-	-	-	صافي أصول الصندوق في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
١٨٩٨٣٥٩٦٦	(٦٩٢٩٢١١)	(٧١٤٥٤٢٠)	٥٢٨١٢٢٨٣	٨١٨٩٩١٤	١٤٢٩٠٨٤٠٠	١٤٢٩٠٨٤	

شركة خدمات الإدارة

فند داتا لإدارة صناديق الاستثمار  
 محمود فوزي عبد المحسن  
 العضو المنتدب





صندوق استثمار البنك الاهلي المصري - الصندوق الثاني ( ذو العائد الدوري )  
منشأ طبقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية  
قائمة التدفقات النقدية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

ايضاح رقم	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ جنية مصري	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ جنية مصري
التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل		
صافي أرباح العام قبل الضرائب	٥٢٨١٢٢٨٣	٩٨٨٨١٨٠
تعديلات لتسوية صافي أرباح الفترة مع التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل	(٣٤٦٢٣٤٠)	(١٠٩٢٠٨٨٦)
الزيادة (النقص) في القيمة السوقية للأسهم المحليه	١٨١٨٨٩٤٣	(١٠٣٢٧٠٦)
التدفقات النقدية من أنشطه التشغيل قبل التغير في الأصول و الإلتزامات		
يتم تسويته بـ :		
التغير في الأسهم المحلية	(٩٢٥٠٩٦٠٠)	٦٧٥٥٢١٢
التغير في المدينون والأرصدة المدينة الأخرى	(٢٧٩٠٨٥)	(٧٠٩٨٧)
التغير في الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى	٦٢٦٦١٦٠	١٠٨٩١١٨
اجمالي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل	(٨٦٥٢٢٥٢٥)	٧٧٧٣٣٤٣
صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل	(٦٨٣٣٣٥٨٢)	٦٧٤٠٦٣٧
التدفقات النقدية من أنشطة التمويل		
صافي الاككتاب و الاسترداد	٧٧٤٦٦٣٦٤	١١٥١٢٨٩٤
التوزيعات	(١٥٧٦٢٠٤)	(١٠٠٦٧٦٧)
صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمه في) أنشطة التمويل	٧٥٨٩٠١٦٠	١٠٥٠٦١٢٧
صافي التغير في النقدية و ما في حكمها خلال العام	٧٥٥٦٥٧٨	١٧٢٤٦٧٦٤
رصيد النقدية و ما في حكمها في أول العام	٢٣١٩٨٠٦٩	٥٩٥١٣٠٥
رصيد النقدية و ما في حكمها في نهاية العام	٣٠٧٥٤٦٤٧	٢٣١٩٨٠٦٩
يتمثل رصيد النقدية و ما في حكمها فيما يلي:		
نقدية بالبنوك - حسابات جارية	٣٠٧٥٤٦٤٧	٢٣١٩٨٠٦٩
ودائع بنكيه	-	-
إجمالي النقدية و ما في حكمها	٣٠٧٥٤٦٤٧	٢٣١٩٨٠٦٩

• تم استبعاد اثر مبلغ ٧,١٤٥,٤٢٠ جنية توزيعات غير نقدية

تعتبر الإيضاحات المرفقة جزء متمم للقوائم المالية

شركة خدمات الادارة

فند داتا لادارة صناديق الاستثمار

محمود فوزى عبد المحسن  
العضو المنتدب



**فند داتا**  
خدمات الادارة  
في مجال صناديق الاستثمار

صندوق استثمار البنك الاهلي المصري - الصندوق الثاني ( ذو العائد الدوري )  
منشأ طبقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية  
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

نبذة عن صندوق الاستثمار:

١- الكيان القانوني والنشاط:

أنشأ البنك الأهلي المصري صندوق الاستثمار الثاني ( ذو العائد الدوري ) بموجب ترخيص رقم ٧٠ الصادر من الهيئة العامة لسوق المال في ١٢/٦/١٩٩٥ كنشاط للاستثمار الجماعي وفقاً لأحكام قانون سوق المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية وبموجب موافقة البنك المركزي المصري في ١٤/٧/١٩٩٣ وذلك بهدف الاستثمار في محفظة متنوعة من الأوراق المالية من اسهم وسندات واذون خزانة محلية تدار بمعرفة خبراء متخصصين.

▪ وقد بلغ عدد وثائق الاستثمار عند الاكتتاب والتخصيص ٢٠٠٠٠٠٠ وثيقة القيمة الاسمية لكل منها ١٠٠ جنيه مصري برأس مال مال قدره ٢٠٠ مليون جنيه مصري ، خصص للبنك الاهلي منها ١٠٠٠٠٠٠ وثيقة بمبلغ ١٠ مليون جنيه مصري وغير قابلة للاسترداد الا في نهاية فترة الصندوق.

▪ وبناء على موافقة الهيئة العامة لسوق المال في ٢١/١/١٩٩٧ تم زيادة رأسمال الصندوق بعدد ٨٧٧١٨٠ وثيقة (خصص للبنك الاهلي منها عدد ٤٣٨٥٩ وثيقة ) تم الاكتتاب فيها بالكامل بالقيمة الاستردادية وقت الاكتتاب وفي ١٣/١١/١٩٩٧ وافقت الهيئة العامة لسوق المال على اعتبار الصندوق ذو رأسمال مفتوح.

▪ وبتاريخ ٢١/٢/٢٠٠٨ وافقت الهيئة العامة لسوق المال على تحويل الوثائق المصدرة للصندوق الى سجلات اصدار تمسك بمعرفة البنك الاهلي المصري المكتتب فيه وتفيد بها الوثائق المصدرة باسم حاملها ، ويعتبر اثبات اسم صاحب الوثيقة بتلك السجلات بمثابة اصدار لها ، وتمثل كل وثيقة حصة نسبية في صافي اصول الصندوق تتساوى مع مثيلاتها في الوثائق الاخرى ويسرى العمل بتلك التعديلات اعتباراً من ٣/٨/٢٠٠٨.

▪ حددت مدة الصندوق بخمسة وعشرين عاماً تبدأ من تاريخ الترخيص وتبدأ السنة المالية للصندوق من اول يناير من كل عام وتنتهي في اخر ديسمبر من نفس العام واستثناء من ذلك فان اول سنه مالية للصندوق بدأت من ١٣ اكتوبر ١٩٩٥ (تاريخ اقبال باب الاكتتاب) وانتهت في ٣٠ ديسمبر ١٩٩٦ وتقوم شركة الاهلي لادارة الاستثمارات المالية ( شركة مساهمة مصرية - مؤسسة طبقاً لاحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ) بادارة الصندوق.

▪ وبموجب قرار الصندوق المنعقد في ١١/٢/٢٠٢٠ وموافقة البنك المركزي بكتابة المؤرخ في ١٣/٥/٢٠٢٠ فقط صدر موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية بتاريخ ٣/٦/٢٠٢٠ على مد اجل الصندوق لمدة ٢٥ عام تبدأ من تاريخ ١١/٦/٢٠٢٠.

▪ بموجب اجتماع جماعة حملة الوثائق في ٨/٩/٢٠٢٠ والمعتمد من الهيئة بتاريخ ٢٧/٩/٢٠٢٠ تمت الموافقة على السماح لمدير استثمار الصندوق ( شركة الاهلي لادارة الاستثمارات المالية ) بالتعامل مع احدى شركات تداول الاوراق المالية (المرتبطه ) في تنفيذ عمليات الشراء والبيع الخاصة بالصندوق وفقاً لما ورد بالقانون ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية وتعديلاتها ، تمثيل عضو مجلس ادارة بشركة الادارة في مجلس ادارة شركتين من الشركات التي يستثمر الصندوق جزء من امواله فيها ، تعديل بند الاعباء المالية ، تعديل بند السياسة الاستثمارية للصندوق ، الموافقة على حصول الصندوق على تسهيل ائتماني من البنك المؤسس.

صندوق استثمار البنك الاهلي المصري - الصندوق الثاني ( ذو العائد الدوري )  
منشأ طبقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية  
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

**نيزدة عن الصندوق (تابع)**

**شراء الوثائق:**

١. يتم تلقي طلبات شراء وثائق الاستثمار الجديدة من أى فرع من فروع البنك الأهلي المصري او تسجيلها إلكترونياً من خلال الاهلى نت / الموبايل البنكى في أى يوم من أيام العمل المصرفي حتى الساعة الثانية عشر ظهراً ماعدا يوم العمل الأخير من كل أسبوع مع مراعاة أن يتم تحصيل مبلغ يزيد بنسبة ٥% عن آخر سعر معلن للوثيقة في تاريخ تقديم طلب الشراء وتساوى قيمتها في أول يوم عمل مصرفى من الأسبوع التالى لتقديم طلب الشراء على أساس القيمة المعلنة في ذات اليوم.
٢. ويتم تسوية قيمة الوثائق المطلوب شراؤها اول يوم عمل مصرفي من الاسبوع التالي لتقديم طلب الشراء وبالسعر المعلن في صباح ذلك اليوم وعلى اساس نصيب الوثيقة في صافي القيمة السوقية لاصول الصندوق في نهاية يوم العمل الاخير من كل اسبوع.
٣. يتم اضافة قيمة الوثائق الجديدة المشتره لحساب الصندوق اعتبارا من بداية يوم الاصدار وهو بداية يوم العمل المصرفي الاول من الاسبوع التالي لتقديم طلب الشراء
٤. يكون للصندوق حق اصدار وثائق استثمار جديدة مع مراعاة احكام المادة (١٤٧) والمادة ١٥٨ من اللائحة التنفيذية وضوابط الهيئة بشأن زيادة حجم الصندوق.
٥. يتم شراء وثائق استثمار الصندوق باجراء قيد دفترى لعدد الوثائق المشتره في سجل حملة الوثائق لدى شركة خدمات الادارة .

**استرداد الوثائق :**

١. يجوز لصاحب الوثيقة أو الموكل عنه قانوناً التقدم لدى أى فرع من فروع البنك الأهلي المصري بطلب استرداد بعض أو كل من وثائق الاستثمار المملوكة له او تسجيلها إلكترونياً من خلال الاهلى نت / الموبايل البنكى في أى يوم من أيام العمل المصرفي حتى الساعة الثانية عشر ظهراً ماعدا يوم العمل الأخير من كل أسبوع ، وتحدد قيمة الوثائق المطلوب استردادها على اساس نصيب الوثيقة في صافي القيمة السوقية لأصول الصندوق في نهاية اخر يوم عمل مصرفى في الأسبوع والتي يتم الاعلان عنها أسبوعياً بفرع البنك الأهلي المصري ، كما يتم خصم قيمة الوثائق المطلوب استردادها من اصول الصندوق اعتبارا من بداية أول يوم عمل مصرفى من الأسبوع التالى لتقديم طلب الاسترداد وبالسعر المعلن في صباح ذلك اليوم وكذا يتم الوفاء بقيمة الوثائق المطلوب استردادها بحد اقصى يومي عمل مصرفي من الأسبوع التالى لتقديم طلب الاسترداد .
٢. يتم استرداد الوثائق لتسجيل عدد الوثائق المستردة في سجل حملة الوثائق لدى شركة خدمات الادارة .
٣. يتم تحميل عمولة استرداد وقيمتها ٢,٥ في الالف من قيمة الوثائق المستردة عند قيام العميل بالاسترداد لوثائق الصندوق وتؤول الحصيلة لفرع البنك الأهلي المصري

**المعاملات مع الاطراف ذوى العلاقة لكل من :**

في ضوء ما نصت عليه احكام المادة (١٧٣) من اللائحة التنفيذية فلا يجوز لمدير الاستثمار او شركة خدمات الادارة او غيرها من الاطراف ذات العلاقة بالصندوق او المديرين او العاملين لديهم التعامل على وثائق الصناديق المرتبطين بها الا بعد الحصول على الموافقة المسبقة من الهيئة ووفقا للضوابط والاجراءات التى يضعها مجلس ادارة الهيئة ونظمه قرارها رقم (٦٩ لسنة ٢٠١٤) ، واعمالا لما تضمنه قرار مجلس ادارة الهيئة رقم (٦٩ لسنة ٢٠١٤) بالمادة الثانية بشأن عدم التعامل على الوثائق التى تكون قد توفرت لديهم معلومات او بيانات غير معلنه بالسوق ويكون من شأنها التأثير الجوهري على اسعار هذه الوثائق سوف يقوم مدير الاستثمار او العاملين لديه او اى من الاطراف ذوى العلاقة المحددة عند الرغبة في استرداد الوثائق المكتتب فيها عند تأسيس الصندوق او المشتره في حالة ذلك بالافصاح المسبق بفتريتين استرداد على الاقل للجهة متلقية طلبات الاسترداد على ان يتم تنفيذ طلب الاسترداد بذات الشروط الواردة بنشرة الاكتتاب.

صندوق استثمار البنك الاهلي المصري - الصندوق الثاني ( ذو العائد الدوري )  
منشأ طبقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية  
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٢- أسس إعداد القوائم المالية:

١/٢ الالتزام بالمعايير المحاسبية والقوانين

يتم إعداد القوائم المالية طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء ما يتصل بها من القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة .

٢/٢ استخدام التقديرات

يتطلب إعداد القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية استخدام تقديرات وافتراسات قد تؤثر على قيم الأصول والالتزامات والإفصاح عن الأصول والالتزامات والإفصاح عن الأصول والالتزامات المحتملة في تاريخ القوائم المالية.

- تقدير القيمة العادلة :

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم الحصول عليه نتيجة بيع أصل أو الذي سيتم دفعه لنقل التزام في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس.

يحدد قياس القيمة العادلة بافتراض أن معاملة بيع الأصل أو تحويل الالتزامات ستتم إما :

- في السوق الأساسي للأصل أو الالتزام

- أو في غياب السوق الأساسي في السوق الأكثر نفعاً للأصل أو الالتزام .

يقوم الصندوق بقياس القيمة العادلة للأداة باستخدام السعر المتداول في السوق النشطة لتلك الأداة عند توفرها ، يتم اعتبار السوق على أنها سوق نشطة إذا كانت معاملات الأصول أو الالتزامات تتم بشكل متكرر وحجم كاف لتقديم معلومات عن الأسعار على أساس مستمر .

يقوم الصندوق بقياس الأدوات المتداولة في السوق النشطة وفقاً لسعر السوق الآن هذا السعر يقارب بشكل معقول سعر البيع . في حال عدم وجود سعر متداول في سوق نشطة فإن الصندوق يستخدم أساليب تقييم تزيد من استخدام المدخلات القابلة للملاحظة ذات الصلة وتقلل من استخدام المدخلات غير القابلة للملاحظة ، أن أسلوب التقييم المختار يتضمن جميع العوامل التي يأخذها المشاركون في السوق في الحسبان عند تسعير العملية يقوم الصندوق بإثبات التحويل بين مستويات القيمة العادلة في نهاية فترة التقرير التي حدث خلالها التغيير لدى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة للمستويات التالية .

المستوى ١

هي الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في سوق نشط للأصل أو الالتزام مطابقةً يستطيع الصندوق الوصول إليها في تاريخ القياس.

المستوى ٢

في كافة المستويات بخلاف أسعار مععلن عنها ضمن المستوى ١ وتكون هذه المستويات ملحوظة للأصل أو الالتزام بشكل مباشر أو غير مباشر .

المستوى ٣

هي المستويات غير الملحوظة للأصل أو الالتزام.

قام الصندوق بتصنيف الاستثمارات التي قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة عند المستوى ١ وفقاً للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة خلال الفترة لم يتم إجراء أي تحويل في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة .

بالنسبة للأدوات المالية الأخرى مثل النقدية وما في حكمها وتوزيعات الأرباح المدينة والارصدة الدائنة الأخرى ، فإن القيم الدفترية تقارب بشكل معقول القيمة العادلة.

صندوق استثمار البنك الاهلي المصري - الصندوق الثاني ( ذو العائد الدوري )  
منشأ طبقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية  
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

كما ان اسس تقييم اصول والتزامات هذا الصندوق وتحديد القيمة الاستردادية لوثائق الاستثمار في تاريخ اعداد القوائم المالية تتفق مع احكام قانون سوق راس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية ونشرة الاكتتاب الخاصة بهذا الصندوق وكذا الارشادات الصادرة عن الهيئة العامة للرقابة المالية في هذا الشأن تم اعتماد القوائم المالية من قبل شركة خدمات الادارة بتاريخ ٢٧/٢/٢٠٢٤

٣- أهم السياسات المحاسبية:

١/٣ عملية القياس وترجمة المعاملات بالدفاتر

١/٣/١ عملة القياس

يتم عرض القوائم المالية بالجنيه المصري والتي تمثل عملة قياس الصندوق .

٢/١/٣ اسس القياس

تثبت الاصول والالتزامات المالية التي تقيم من خلال الأرباح والخسائر بقائمة الدخل بالقيمة العادلة وبالنسبة لباقي الاصول والالتزامات المالية يتم تقييمها بطريقة التكلفة او التكلفة المستهلكة .

٣/١/٣ الاعتراف والقياس

- يتم الاعتراف بالاستثمارات المالية عندما يصبح الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة المالية.
- يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر الناتجة من التغيير في القيمة العادلة للأصول أو الالتزامات المالية منذ تاريخ القياس الأولي في قائمة الدخل .
- تقاس تلك الاستثمارات بالقيمة العادلة وتثبت فروق التغيير في قيمتها في قائمة الدخل تحت بند "صافي التغيير في القيمة السوقية للاستثمارات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر" .

٤/١/٣ أسس قياس القيمة العادلة:

القياس اللاحق

- يتم قياس الاصول والالتزامات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر لاحقاً بالقيمة العادلة ويتم إثبات التغيير في القيمة العادلة بقائمة الدخل .
- يتم قياس الاصول المالية المتمثلة في أذون الخزانة وشهادات الادخار والأرصدة المستحقة علي السمسرة لاحقاً بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة معدل العائد الفعلي مخصوماً منها خسائر الاضمحلال 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 الفائدة الفعلي بينما يتم قياس الالتزامات المالية الناتجة من استرداد ووثائق صناديق الاستثمار المصدرة من قبل الصندوق بالقيمة الاستردادية والتي تمثل حقوق حملة الوثائق في صافي أصول الصندوق في تاريخ الاسترداد .
- يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية علي أساس القيمة السوقية للأداة المالية أو لأدوات مالية مثيلة 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.



صندوق استثمار البنك الاهلي المصري - الصندوق الثاني ( ذو العائد الدوري )  
منشأ طبقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية  
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

- 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 جوهرية - أسلوب التدفقات النقدية المخصومة - أو أي طريقة أخرى للتقييم ينتج عنها أسعار مشابهة للسوق يمكن الاعتماد عليها وذلك عن طريق شركة خدمات الادارة وهى التي تقوم بتعيين خبير تقييم لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية التي لم تتغير قيمتها العادلة في السوق لمدة ثلاثة اشهر وذلك طبقاً لقرار مجلس ادارة الهيئة رقم (١٣٠)
- عند استخدام أسلوب التدفقات النقدية المخصومة كأسلوب للتقييم فإنه يتم تقدير التدفقات النقدية المستقبلية علي أساس أفضل تقديرات للإدارة. ويتم تحديد معدل الخصم المستخدم في ضوء السعر السائد في السوق في تاريخ القوائم المالية للأدوات المالية المشابهة من حيث طبيعتها وشروطها

### ٥/١/٣ اضمحلال قيمة الأصول المالية

- تقوم إدارة الصندوق بشكل دوري في تاريخ كل مركز مالي بتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي علي أن يكون أصل مالي أو مجموعة من الأصول المالية قد اضمحل ويعتبر أصل مالي أو مجموعة من الأصول المالية قد اضمحل. وإذا فقط كان هناك دليل موضوعي على اضمحلال القيمة نتج عن حدوث حدث أو أكثر بعد الاعتراف الاولي بالأصل وأثر على التدفقات النقدية المقدرة لأصل مالي أو مجموعة من الأصول المالية والتي يمكن تقديرها بشكل يعتمد عليه.
- يتم رد الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة فقط إذا كان هناك تغيير في التقديرات المستخدمة لتحديد قيمة الأصل الاستردادية منذ أثبات أخر خسارة ناتجة عن اضمحلال القيمة وتكون محدودة بحيث لا تتعدى القيمة الدفترية لأصل (نتيجة لرد الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة) القيمة الاستردادية له أو القيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها (بالصافي) ما لم يتم الاعتراف بالخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة بالنسبة للأصل في السنوات السابقة ويتم إثبات الرد في أية خسارة ناجمة عن اضمحلال قيمة أصل بقائمة الدخل

### ٦/١/٣ المعاملات بالدفاتر

- يتم إمسك حسابات الصندوق بالجنيه المصري ويتم ترجمة المعاملات بالعملات الأجنبية في الدفاتر على أساس السعر الرسمي للعملة الأجنبية في تاريخ التعامل، يتم إعادة تقييم أرصدة الأصول والخصوم ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية في تاريخ المركز المالي على أساس الأسعار السائدة في البنوك التجارية للعملة الأجنبية في ذلك التاريخ، ويتم إدراج فروق العملة الناتجة عن إعادة التقييم ضمن قائمة الدخل.
- كما تستخدم أسعار الصرف المعلنة من البنك الأهلي المصري في نهاية كل فترة عند تحديد المبلغ المعادل بالجنيه المصري للأوراق المالية المصرية الصادرة بعملة أجنبية وكذا لأغراض تقييم الأرصدة بالعملة الأجنبية.

صندوق استثمار البنك الاهلي المصري - الصندوق الثاني ( ذو العائد الدوري )  
منشأ طبقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية  
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٢/٣ الادوات المالية

- التبييب

عند الاثبات الاولي تقاس الاصول المالية بالقيمة العادلة ويتم تصنيفها بالتكلفة المستهلكة ، او بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة او بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر .

الاصول المالية بالتكلفة المستهلكة

يتم قياس الاصول المالية بالتكلفة المستهلكة اذا استوفت كلا الشرطين ادناه ولا تصنف بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة .

يتم الاحتفاظ بالاصل ضمن نموذج الاعمال الذي يهدف الى الاحتفاظ بالاصول لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية .

تنشأ الشروط التعاقدية للاصول المالية في تواريخ محددة للتدفقات النقدية التي تمثل فقط مدفوعات لاصل المبلغ والعمولة على اصل المبلغ القائم .

الاصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر

يتم قياس الاصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر اذا استوفت كلا الشرطين ادناه ولا تصنف بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة .

يتم الاحتفاظ بالاصول ضمن نموذج الاعمال الذي يتحقق الهدف منه عن طريق تحصيل تدفقات نقدية تعاقدية وبيع اصول مالية تنشأ فتراتها التعاقدية في تواريخ محددة للتدفقات النقدية التي تمثل فقط مدفوعات لاصل المبلغ والعمولة على اصل المبلغ القائم . عند الاثبات الاولي للاستثمارات في ادوات حقوق الملكية التي لا يتم الاحتفاظ بها بغرض المتاجرة ، يحق لمدير استثمار الصندوق ان يختار بشكل نهائي عرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة ضمن الدخل الشامل ويتم هذا الخيار على اساس كل استثمار على حده .

- الاصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة

ان جميع الاصول المالية غير المصنفة على انها مقياسا بالتكلفة المستهلكة او بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر ، يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة .

تقييم نموذج الاعمال

يجرى مدير استثمار الصندوق تقييماً للهدف من نموذج الاعمال الذي من خلاله يتم الاحتفاظ بالاصول على مستوى المحفظه لان ذلك يعكس بشكل افضل طريقة ادارة الاعمال والمعلومات المقدمه للادارة تشتمل المعلومات التي يتم اخذها في الاعتبار علي:

- السياسات والاهداف المحددة للمحفظة وتشغيل هذه السياسات علميا
- تقييم كيفية اداء المحفظة ورفع تقرير بذلك للجنة اشراف الصندوق
- المخاطر التي تؤثر على اداء نموذج الاعمال (والاصول المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الاعمال) وكيفية ادارة هذه المخاطر .
- كيفية مكافأة مديري الاعمال - فيما اذا كانت المكافأة تستند الى القيمة العادلة للاصول المدارة او التدفقات النقدية التعاقدية المحصلة .
- معدل تكرار وحجم وتوقيت المبيعات في الفترات السابقة ، والاسباب لتلك المبيعات وتوقعاتها بشأن نشاط المبيعات المستقبلية .



صندوق استثمار البنك الاهلي المصري - الصندوق الثاني ( ذو العائد الدوري )  
منشأ طبقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية  
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

وبالرغم من ذلك ، فإن المعلومات بشأن نشاط المبيعات لا يمكن اخذها في الحسبان بمفردها ، ولكنها كجزء من التقييم الكلي لكيفية قيام الصندوق بتحقيق الاهداف المحددة لادارة الاصول المالية وكيفية تحقق التدفقات النقدية . يستند تقييم نموذج الاعمال الى مدى معقولية التصورات دون الاخذ بالاعتبار تصورات " اسوأ حالة " أو " حالة الضغط " اذا تحققت التدفقات النقدية بعد الاثبات الاولى بطريقة تختلف عن التوقعات الاصلية للصندوق ، لايقوم الصندوق بتغيير تصنيف الاصول المالية المتبقية المحفوظ بها في نموذج الاعمال ولكنه يتدارك هذه المعلومات عند تقييم الموجودات المالية المستقبلية الناشئة حديثاً او التي تم شراءها حديثاً . ان الاصول المالية التي يتم الاحتفاظ بها بغرض المتاجرة والتي يتم تقييم اداءها على اساس القيمة العادلة ، يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة لانها لا يتم الاحتفاظ بها لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية ولا يتم الاحتفاظ بها لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية ولبيع اصول مالية .

### الاصول والالتزامات المالية

#### أ - تصنيف الاصول المالية

تقييم ما اذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية فقط مدفوعات لاصل المبلغ والعمولة لغرض هذا التقييم ، يعرف " المبلغ الاصيل " على انه القيمة العادلة للاصول المالية عند الاثبات الاولى تعرف الفائدة أو " العمولة " على انها مبلغ مقابل القيمة الزمنية للنقود ومقابل المخاطر الائتمانية المرتبطة بالمبلغ الاصيل القائم خلال فترة زمنية معينة ومقابل مخاطر الاقراض الاساسية الاخرى والتكاليف (مثل: مخاطر السيولة والتكاليف الادارية ) بالاضافة الى هامش الربح.

عند تقييم ما اذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تعد فقط دفعات من المبلغ الاصيل والعمولة ياخذ الصندوق بالاعتبار ما يلي:

- الاحداث المحتملة التي قد تؤدي الى تغير مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية .
- خصائص الرافعة المالية
- شروط الدفع المسبق والتمديد
- الشروط التي تحد من مطالبة الصندوق بالتدفقات النقدية من اصول محددة (على سبيل المثال : ترتيبات الاصول دون حق الرجوع)
- الخصائص التي تعدل اعتبارات القيمة الزمنية للنقود على سبيل المثال : اعادة الضبط الدوري لاسعار الفائدة / العمولة.

#### اعادة التصنيف

- لا يتم اعادة تصنيف الاصول المالية بعد اثباتها الاولى ، الا في الفترة التي يقوم فيها الصندوق بتغيير نموذج اعماله لادارة الاصول المالية.

#### ب - تصنيف الالتزامات المالية

- يقوم الصندوق بتصنيف التزاماته المالية بالتكلفة المستهلكة ما لم تصنف على انها التزامات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة .

#### ج - الاثبات والقياس الاولى

- يتم الاثبات الاولى للاصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة في تاريخ التداول وهو التاريخ الذي يصبح فيه الصندوق طرفاً في الاحكام التعاقدية للادارة . يتم اثبات الاصول المالية والالتزامات المالية الاخرى في التاريخ الذي نشأت فيه . يتم القياس الاولى للاصل المالي او الالتزام المالي بالقيمة العادلة زائدا تكاليف المعاملة العائدة مباشرة الى اقتناؤه او اصداره بالنسبة للبند غير المصنف بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة.

صندوق استثمار البنك الاهلي المصري - الصندوق الثاني ( ذو العائد الدوري )  
منشأ طبقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية  
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

**د - القياس اللاحق**

- بعد الاعتراف الاولي وعند اعداد القوائم المالية يتم قياس الاصل المالي ، اما بالقيمة العادلة او بالتكلفة المستهلكة وفقا للقياس الاولي ويتم اثبات فروق التقييم ضمن قائمة الدخل (الارباح او الخسائر) ، اما الاصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر فيتم اثبات فروق التقييم ضمن حقوق الملكية وضمن ايضا الدخل الشامل الاخر الذى يخص الفترة المالية الخاصة بالتقييم .

**٣ - ٣ اضمحلال قيم الاصول (Impairment)**

- يتم مراجعة القيم الدفترية للاصول المالية المثبتة بالتكلفة او التكلفة المستهلكة عند اعداد القوائم المالية الدورية لتحديد مدى وجود مؤشرات على اضمحلال قيم تلك الاصول ، وفي حالة وجود دليل على مثل هذا الاضمحلال فيتم اثبات الخسارة فوراً وتحميلها على قائمة الدخل ويتم تحديد مقدار تلك الخسارة بالفرق بين التكلفة الدفترية للاصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية مخصومة على اساس سعر الفائدة الفعلي.
- اذا ما ثبت خلال الفترات المالية التالية ان خسائر الاضمحلال المتعلقة بالاصول المالية والتي تم الاعتراف بها قد انخفضت وانه يمكن ربط هذا الانخفاض بموضوعية يحدث وقع بعد الاعتراف بخسائر الاضمحلال فانه يتم رد خسائر الاضمحلال التى سبق الاعتراف بها او جزء منه بقائمة الدخل.

**٣ - ٤ الاستبعاد من الدفاتر**

- يتم استبعاد الاصول المالية عند انتهاء الحقوق التعاقدية التى يحق بموجبها الحصول على التدفقات النقدية من الاصول المالية ، ويتم استخدام طريقة متوسط التكلفة لتحديد الارباح أو الخسائر الناتجة من استبعاد الاصول المالية.
- يتم استبعاد الالتزامات المالية عند سداد او انتهاء او الاعفاء من الالتزام المحدد في العقد المنشئ له.

**٣-٥ النقدية وما في حكمها**

- تتضمن النقدية وما في حكمها الحسابات الجارية والودائع لدى البنوك والاستثمارات قصيرة الاجل عالية السيولة وكذا الاستثمارات في اذون الخزانة التى تستحق خلال ثلاثة شهور من تاريخ اقتنائها والتي يسهل تحويلها الى كمية محددة من النقدية دون وجود مخاطر هامة لحدوث اى تغيير في القيمة / أو يتم الاحتفاظ بها بغرض مقابلة الالتزامات المالية قصيرة الاجل وليس بغرض الاستثمار او اى اغراض اخرى.

**٣-٦ الاعتراف بالايراد**

- توزيعات الارباح المحصلة وكذلك المستحقة نتيجة استثمار الاموال خلال الفترة
- الارباح الراسمالية الغير محققة الناتجة عن الزيادة في حساب القيمة السوقية للاوراق المالية ووثائق الاستثمار
- الارباح الراسمالية المحققة والناتجة عن بيع الاوراق المالية المملوكة للصندوق
- العائد المحقق من مصروفات الاسترداد
- يتم الاعتراف بالفوائد الدائنة بقائمة الدخل باستخدام معدل الفائدة الفعلي الساري في تاريخ اقتناء او اصدار الاداة المالية
- يتم الاعتراف بالفائدة الدائنة على ادوات الدين المثبتة بالقيمة العادلة من خلال الارباح والخسائر على اساس المدة الزمنية باستخدام معدل الفائدة الفعلي واثبات العائد بالاجمالي شاملا ضرائب خصم المنبع ان وجدت

صندوق استثمار البنك الاهلي المصري - الصندوق الثاني ( ذو العائد الدوري )  
منشأ طبقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية  
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٣-٧ المصروفات

- يتم الاعتراف بجميع المصروفات بما فيها اتعاب الادارة ومصروفات الحفظ ومصاريف التشغيل الاخرى على اساس الاستحقاق

٣-٨ ارباح الصندوق وتوزيعات الارباح

- يتم اثبات الارباح الموزعة من استثمارات الصندوق في السندات على اساس الاستحقاق ويتم اثبات الفوائد على الاذون والالوية الادخارية ذات الفائدة على اساس المدة الزمنية وفقاً لمعدل العائد المتفق عليه.

٣-٩ قائمة التدفقات النقدية

- يتم اعداد قائمة التدفقات النقدية وفقاً للطريقة غير المباشرة ولاغراض اعداد قائمة التدفقات النقدية يتضمن بند النقدية وما في حكمها ارصدة الحسابات الجارية لدى البنوك.

٣/١٠ قائمة الدخل الشامل

- هو التغير في حقوق حملة الوثائق خلال الفترة والناتج عن معاملات وأحداث أخرى فيما عدا التغيرات الناتجة عن المعاملات مع الملاك بصفتهم هذه ويشمل إجمالي الدخل الشامل كافة بنود كل من "الأرباح أو الخسائر" و "الدخل الشامل الآخر"

٣/١١ النقدية وما في حكمها

- تتمثل النقدية وما في حكمها في النقدية بالصندوق ولدى البنوك وكذلك الاستثمارات قصيرة الاجل والتي يمكن تحويلها الى نقدية بسهولة وفق تغير قيمتها في خلال مدة لا تزيد عن ثلاثة شهور.

٣/١٢ القيمة الاستردادية / البيعية لوثائق استثمار الصندوق

- لا يجوز للصندوق ان يرد الى حملة الوثائق قيمة وثانفهم او ان يوزع عليهم عاندا بالمخالفة لشروط الاصدار ، ويلتزم الصندوق باسترداد وثائق الاستثمار بمجرد الطلب وبما يتفق واحكام المادة (١٥٩) من اللائحة التنفيذية لقانون سوق راس المال.

- تحدد القيمة الاستردادية للوثيقة على أساس نصيب الوثيقة في صافي قيمة أصول الصندوق في نهاية آخر يوم عمل مصرفي من كل اسبوع والمعلن عنه في أول يوم عمل مصرفي للأسبوع التالي.

٣-١٣ السياسات الاستثمارية المتبعه في استثمار الاموال

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 يتفق مع طبيعة الصندوق الذي يستثمر أمواله بالأدوات المالية المتنوعة بما يتناسب و النسب الاستثمارية المشار إليها بنند النسب الإستثماريه و التي تراوحت بين ٩٥% كحد أقصى و ٥% كحد ادنى بالتبادل بين الأسهم و الأدوات الإستثماريه الأخرى والسيولة النقدية وفقاً لقرار جماعة حملة الوثائق بتاريخ ٢٠١٩/٧/٣ وكذلك موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية في ٢٠١٩/٩/٢ كما يلي :

صندوق استثمار البنك الاهلي المصري - الصندوق الثاني ( ذو العائد الدوري )  
منشأ طبقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية  
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

اولا : النسب الاستثمارية

١. ألا تزيد نسبة ما يستثمر في اسهم الشركات المقيدة بالبورصة المصرية وبورصة النيل عن ٩٥% من صافي اصول الصندوق كحد اقصى ولا تقل عن ٣٠% من صافي اصول الصندوق كحد ادنى الا في الحالات القهرية ومنها على سبيل المثال عمليات الاسترداد المفاجيء بقيم مؤثرة على اصول الصندوق والتي قد يتبعها تخطى النسبة المذكورة وعلى مدير الاستثمار في هذه الحالة ان يبذل قصاري جهده لتوفيق اوضاعه لتخفيض نسبة الاستثمار في الاسهم الى النسبة المقررة (٩٥%)
٢. ان تكون نسبة ما يستثمر في أدوات الدين ( سندات حكومية ، سندات شركات وأذون خزانه ) و اوعيه إداريه و شهادات استثمار بأنواعها و صكوك حكومية و شركات وكذا السيولة النقدية و الودائع البنكية و صناديق الإستثمار النقدية و صناديق الاسهم بحد ادنى ٥% من صافي أصول الصندوق و ٧٠% من صافي أصول الصندوق كحد أقصى مع ضرورة ان يتضمن ذلك الالتزام بالاستثمار في سيولة نقدية وادوات مالية قصيرة الاجل يسهل تحويلها الى نقدية مثل الودائع البنكية و صناديق استثمار اسواق النقد واذون الخزانه قصيرة الاجل بحد ادنى ٥% من صافي اصول الصندوق مع مراعاة الا يقل التصنيف الائتماني للجهة المصدرة او الصكوك او لمحفظة السندات او لمحفظة التوريق عن الدرجة الاستثمارية - BBB او ما يعادلها عند الشراء على ان يتم التصنيف من خلال احدى شركات التصنيف الائتماني المرخص لها من الهيئة العامة للرقابة المالية وذلك وفقا لقرار مجلس ادارة الهيئة رقم (٣٥) لسنة ٢٠١٤ ويلتزم الصندوق بالافصاح بشكل سنوي لجماعة حملة الوثائق عن اى تغيير في التصنيف الائتماني لتلك الاوراق.
٣. الاستثمار في سيولة نقدية وادوات مالية قصيرة الاجل يسهل تحويلها الى نقدية مثل الودائع البنكية و صناديق استثمار اسواق النقد واذون الخزانه قصيرة الاجل بحد ادنى ٥% من صافي اصول الصندوق

ثانيا : ضوابط عامة

١. تقتصر استثمارات الصندوق على السوق المحلي فقط وبالعملة المحلية.
٢. أن تعمل إدارة الصندوق على تحقيق الأهداف الاستثمارية للصندوق الواردة في نشرة الاكتتاب
٣. ان تلتزم ادارة الصندوق بالنسب والحدود الاستثمارية القصوى والدنيا لنسب الاستثمار المسموح بها لكل نوع من الأصول المستثمر فيها والواردة في نشرة الاكتتاب .
٤. ان تأخذ قرارات الاستثمار في الاعتبار مبدأ توزيع المخاطر وعدم التركيز وتوزيع الاستثمارات على القطاعات المختلفة.
٥. لا يجوز للصندوق القيام بأي عمليات إقراض أو تمويل نقدي مباشر أو غير مباشر .
٦. لا يجوز استخدام اصول الصندوق في أي اجراء أو تصرف يؤدي إلى تحمل الصندوق مسؤولية تتجاوز حدود قيمة استثماره .
٧. عدم جواز التعامل بنظام التداول في ذات الجلسة بما يزيد على ١٥% من حجم التعامل اليومي للصندوق و بمراعاة حكم البند ٦ من المادة رقم ١٧٤ من اللائحة التنفيذية لقانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢
٨. يجوز لمدير الاستثمار البدء في استثمار اموال الصندوق قبل غلق باب الاكتتاب في الايداعات البنكية لدى أحد البنوك الخاضعة لإشراف البنك المركزي لصالح المكتتبين بحسب القدر المكتتب فيه من كل منهم
٩. عدم جواز تنفيذ عمليات اقتراض اوراق مالية بغرض بيعها او الشراء بالهامش او الاستحواذ من خلال المجموعات المرتبطة وفقا لاحكام الباب الثاني عشر من اللائحة التنفيذية.

صندوق استثمار البنك الاهلي المصري - الصندوق الثاني ( ذو العائد الدوري )  
منشأ طبقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية  
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

ثالثاً: ضوابط قانونية

وفقاً لأحكام المادة (١٧٤) من اللائحة التنفيذية فإنه يجب الآتي:

١. ألا تزيد نسبة ما يستثمر في شراء أوراق مالية لشركة واحدة على ١٥% من صافي أصول الصندوق وبما لا يجاوز ٢٠% من الأوراق المالية لتلك الشركة .
٢. ألا تزيد نسبة ما يستثمر في شراء وثائق استثمار في صندوق واحد على ٢٠% من صافي أصول الصندوق وبما لا يجاوز ٥% من عدد وثائق الصندوق المستثمر فيه .
٣. لا يجوز أن تزيد نسبة ما يستثمره الصندوق في الاوراق المالية الصادرة عن مجموعة مرتبطة على ٢٠% من صافي أصول الصندوق .

٣-١٤ تقييم الاستثمارات

استثمارات الصندوق ويتم تقييمها وفقاً للاسس التالية :

٣-١٤-١ الأسهم:

يتم التقييم على اساس القيمة العادلة (اسعار الاقفال السارية وقت التقييم ) وفي حال ثبات سعر السهم في البورصة لاكثر من ثلاثة شهور يتولى المقيم المالي المستقل والمعين من طرف شركة خدمات الادارة التقييم وذلك وفقاً لقرار مجلس الهيئة رقم (١٣٠) بتاريخ ٢٠١٤/٩/١٤ والمعدل وفقاً لقرار مجلس ادارة الهيئة رقم (١٦٨) لسنة ٢٠٢٠ بتاريخ ٢٠٢٠/١٠/٢٨ بشأن تولى شركة خدمات الادارة في مجال صناديق الاستثمار تقييم الاصول والاوراق المالية غير المقيدة في البورصة التي يستثمر الصندوق امواله فيها وذلك بشكل دوري لا يقل عن مرة كل ستة أشهر على ان يكون التقييم مرة بعد ادنى كل ثلاثة اشهر اذا كان الصندوق مقيدا بالبورصة ، مع مراعاة تعيين جهات تقييم متخصصة وذلك كله وفقاً للضوابط الواردة بهذا القرار

٣-١٤-٢ السندات:

يتم تقييم السندات وفقاً لأسعار الاقفال السارية وذلك إذا كانت مبنية بغرض المتاجرة بينما السندات المبوية بغرض الاحتفاظ يتم تقييمها بالقيمة المدفوعة للسند مضاف اليها خصم الاصدار او يخصم منها علاوة الاصدار .

٣-١٤-٣ أذون الخزانة :

تثبت الاستثمارات في اذون الخزانة القابلة للخصم لدى البنك المركزي المصري بالقيمة المدفوعة كما تعلق بالعوائد التي استحققت على هذه الاذون حتى تاريخ الميزانية وتظهر اذون الخزانة بالميزانية بقيمتها الاسمية مستبعداً منها رصيد العوائد التي لم تستحق بعد

٣-١٤-٤ وثائق الاستثمار بصناديق الاستثمار الاخرى

يتم تقديم وثائق الاستثمار في صناديق البنوك الاخرى وشركات التأمين على اساس اخر قيمة استردادية معلنة في تاريخ اعداد القوائم المالية .

صندوق استثمار البنك الاهلي المصري - والصندوق الثاني ( ذو العائد الدوري )  
منشأ طبقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية  
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

١٥-٣ تحقيق وإثبات الأيراد

- ١-١٥-٣ يتم إثبات العائد على الودائع والسندات على أساس نسبة زمنية اخذاً في الاعتبار معدل العائد المستهدف من أصل المستثمر
- ٢-١٥-٣ يتم إثبات العائد من الاستثمارات في وثائق استثمار ذات عائد دوري اعتباراً من تاريخ اصدار قرار التوزيع
- ٣-١٥-٣ يتم إثبات ارباح وخسائر بيع الأوراق المالية بالفرق بين تكلفة الأوراق المباعة المحتسبة (وفقاً لمتوسط التكلفة) وبين صافي القيمة البيعية ( المحتسبة وفقاً لقيمة بيع الأوراق المالية بعد خصم عمولات ومصروفات البيع).

١٦-٣ الفوائد

- ١-١٦-٣ يتم الاعتراف بالفوائد الدائنة والمدينة بقائمة الدخل باستخدام معدل الفائدة الفعلي الساري في تاريخ اقتناء أو اصدار الاداة المالية
- ٢-١٦-٣ تتضمن الفوائد استهلاك خصم او علاوة الاصدار والتكاليف المرتبطة مباشرة باقتناء او اصدار الاداة المالية.
- ٣-١٦-٣ يتم الاعتراف بالفائدة الدائنة على ادوات الدين المبينه باستخدام معدل الفائدة الفعلي ويثبت العائد بالاجمالي شاملاً المخصوم من المنبع تحت حساب الضرائب ان وجد.

١٧-٣ المصروفات

يتم الاعتراف بجميع المصروفات على أساس مبدأ الاستحقاق

١٨-٣ المدينون والدائنون والارصدة المدينة والدائنة الاخرى

يتم الاثبات للمدينين والدائنين والارصدة المدينة والدائنة الاخرى بالتكلفة ، ويتم القياس اللاحق للمدينين بالتكلفة مخصوماً خسائر الانخفاض المقدرة في قيمتها ان وجدت.

١٩-٣ المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما ينشأ علي إدارة الصندوق التزام حالي (قانوني أو حكومي) نتيجة لحدوث سابقة ويكون من المتوقع أن يترتب على تسوية ذلك الالتزام تدفق خارج في صورة موارد تتضمن منافع اقتصادية وان تكون التكاليف المقدرة لمواجهة تلك الالتزامات مرجحه الحدوث ومن الممكن تقدير قيمة الالتزام بصورة يعتمد عليها.

وتمثل القيمة التي يتم الاعتراف بها كمخصص افضل التقديرات المتاحة للمقابل المطلوب لتسوية الالتزام الحالي في تاريخ الميزانية اذا ما اخذ في الاعتبار المخاطر وظروف عدم التأكد المحيطة بذلك الالتزام.

وعندما يتم قياس مخصص باستخدام التدفقات النقدية المقدرة لتسوية الالتزام الحالي فان القيمة الدفترية للمخصص تمثل القيمة الحالية لتلك التدفقات ، واذا ما تم خصم التدفقات النقدية فان القيمة الدفترية للمخصص تتزايد في كل فترة لتعكس القيمة الزمنية للنقود الناتجة عن مضي الفترة ، ويتم اثبات هذه الزيادة في المخصص ضمن المصروفات التمويلية بقائمة الدخل.

صندوق استثمار البنك الاهلي المصري - الصندوق الثاني ( ذو العائد الدوري )  
منشأ طبقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية  
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٣-٢٠ قائمة التدفقات النقدية:

يتم اعداد قائمة التدفقات النقدية وفقاً للطريقة غير المباشرة وتتمثل النقدية وما في حكمها في أرصدة الحسابات الجارية لدى البنوك والودائع التي تستحق خلال ثلاثة شهور أو أقل وكذا الاستثمارات في اذون الخزانه التي تستحق في خلال ثلاثة اشهر من تاريخ الاقتناء

٣-٢١ قائمة الدخل الشامل:

هو التغير في حقوق حملة الوثائق خلال الفترة والناتج عن معاملات وأحداث أخرى فيما عدا التغيرات الناتجة عن المعاملات مع الملاك بصفتهم هذه.

ويشمل إجمالي الدخل الشامل كافة بنود كل من "الأرباح أو الخسائر" و "الدخل الشامل الآخر"

٤- النقدية بالبنوك والحسابات الجارية :

بلغ رصيد النقدية بالبنوك والحسابات الجارية والودائع في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ مبلغ ٣٠,٧٥٤,٦٤٧ جنيهاً وبيانها كمايلي:-

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢		٣١ ديسمبر ٢٠٢٣		البيان
جنيه مصري		جنيه مصري		
النسبة الى صافي اصول الصندوق %	الرصيد	النسبة الى صافي اصول الصندوق %	الرصيد	
٣٤,٧٨	٢٣,١٩٦,٣٢٤	١٦,٢ %	٣٠,٧٥٢,٧٠٥	البنك الاهلي (استثمار)
٠,٠٠٣	١٧٤٥	٠,٠٠١ %	١٩٤٢	البنك الاهلي ( استرداد)
-	-	-	-	ودائع بنكية
٣٤,٧٨	٢٣,١٩٨,٠٦٩	١٦,٢٠ %	٣٠,٧٥٤,٦٤٧	الاجمالي

**صندوق استثمار البنك الاهلي المصري - الصندوق الثاني ( ذو العائد الدوري )**  
**منشأ طبقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولانحته التنفيذية**  
**الإيضاحات المتممة للقوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣**  
**٥ - الاسهم المحلية : بلغ قيمة المستثمر في شراء الاسهم ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ كما يلي :-**

القيمة في ٢٠٢٢/١٢/٣١ جنيه مصري	عدد الاسهم	النسبة لاصول لصافي	القيمة في ٢٠٢٣/١٢/٣١ جنيه مصري	عدد الاسهم	النسبة الى صافي الاصول	قطاع الاتصالات والإعلام وتكنولوجيا المعلومات
٢٥١٠.٠٠٠	١٠٠.٠٠٠	٣,٧٦	١٥٠٦٠.٠٠٠	٤٠٠.٠٠٠	٧,٩٣	المصرية للاتصالات
٥٢٤.٠٠٠	١٠٠.٠٠٠	٠,٧٩	٤٤٠٨.٠٠٠	٨٠٠.٠٠٠	٢,٣٢	فوري لتكنولوجيا البنوك والمدفوعات الالكترونية
٣٠٤١٦٠٠	١٦٠.٠٠٠	٤,٥٦	٢٦٢٥.٠٠٠	١٥٠.٠٠٠	١,٣٨	اي فاينانس للاستثمارات المالية والرقمية
٦٠٧٥٦٠٠		٩,١١	٢٢٠٩٣.٠٠٠		١١,٦٣	إجمالي قطاع الاتصالات
١٣٥٧٦٥٠	٣٥.٠٠٠	٢,٠٤	٣٣٦٠.٠٠٠	٤٠.٠٠٠	١,٧٧	قطاع الموارد الأساسية
٩٧٧٤٤٠	٧٤٥٠٠	١,٤٧	٥٢٣٢٦٠٠	١٨٠.٠٠٠	٢,٧٦	ابو قير للأسمدة والصناعات الكيماوية
			٦٦٠٣٠٠	٣٠٠٠٠	٠,٣٥	سيدي كريب للبتروكيماويات
١٣٩٥.٠٠٠	٦٠.٠٠٠	٢,٠٩	٥٠٦٠.٠٠٠	٥٥.٠٠٠	٢,٦٧	العز للسيراميك والبورسلين - الجوهره
٣٧٣٠.٠٩٠		٥,٦٠	١٤٣١٢٩٠.٠٠٠		٧,٥٥	حديد عز
						إجمالي قطاع الموارد الأساسية
			٢١٧٩٢.٠٠	٣٢.٠٠٠	١,١٥	قطاع تجارة وموزعون
						ام ام جروب للصناعة والتجارة العالمية
			٢١٧٩٢.٠٠		١,١٥	إجمالي قطاع تجارة وموزعون
						قطاع خدمات ومنتجات صناعية وسيارات
٨٠٤.٠٠٠	١٥٠.٠٠٠	١,٢١	٢٧٦٥.٠٠٠	٣٥.٠٠٠	١,٤٦	جي بي كوربوشن
١٥٦٠.٠٠٠	١٣٠.٠٠٠	٢,٣٤	٢٣٠٠٩.٠٠٠	١٩٠.٠٠٠	١,٢١	الكابلات الكهربائية المصرية
٢٣٦٤.٠٠٠		٣,٥٥	٨١٢٠.٠٠٠	٢٨٠.٠٠٠	٤,٢٨	السويدي اليكترونيك
			١٣١٨٥٩٠.٠٠٠		٦,٩٥	إجمالي قطاع خدمات ومنتجات صناعية وسيارات
١٠٩٩٨٠٠	١٣٠.٠٠٠	١,٦٥	٤٠٧٠.٠٠٠	١٨٥.٠٠٠	٢,١٤	قطاع البنوك
١٣٩٦.٠٠٠	٢٠.٠٠٠	٠,٢١	١٤٧٩٦٣.٠٠٠		٧,٧٩	بنك كريدي اجريبول
			٢٨٥٦٦.٠٠٠	١١٥.٠٠٠	١,٠٥	حق اكتتاب مصرف ابوظبي الاسلامي
٥١٨٥.٠٠٠	١٢٥.٠٠٠	٧,٧٧	١٩٢٥٢٢٥.٠٠٠	٢٦٥.٠٠٠	١٠,١٤	مصرف ابوظبي الاسلامي - مصر
٦٤٢٤٤.٠٠٠		٩,٦٣	٤٠٩٧٥١٥.٠٠٠		٢١,٥٧	البنك المصري لتنمية الصادرات
						البنك التجاري الدولي
						إجمالي قطاع البنوك
١٨٦٠.٣٠٠	١٣٠.٠٠٠	٢,٧٩	٨٥٢٠.٠٠٠	٣٠.٠٠٠	٤,٤٩	قطاع الأغذية والمشروبات والتبغ
١٣٢٥.١٠٠	٧٠٠.٠٠٠	١,٩٩				الشرقية - ايسترن كومباني
			٣٢٤.٠٠٠	٤٠.٠٠٠	١,٧١	العربية لمنتجات الالبان ( اراب ديرى )
٥٥٥٦.٠٠٠	٤٠.٠٠٠	٠,٨٣	٥٢٦٩٤٢.٠٠٠	١٩٩.٠٠٠	٢,٧٨	القاهرة للدواجن
١٣٧٠.٦٠٠	١٤٠.٠٠٠	٢,٠٥	٧٨٣.٥٠٠	٥٠.٠٠٠	٠,٤١	إيديتا للصناعات الغذائية
٥١١١٦.٠٠٠		٧,٦٦	١٧٨١٢٩٢.٠٠٠		٩,٣٩	جيهنة للصناعات الغذائية
						إجمالي قطاع اغذية ومشروبات
٥٩٤.٠٠٠	٢٠.٠٠٠	٠,٨٩	١٨١٥.٠٠٠	١١٠.٠٠٠	٠,٩٦	قطاع الرعاية الصحية والدوية
			٢٥٥٥.٠٠٠	٧٠.٠٠٠	١,٣٥	العاشر من رمضان للصناعات الدوائية - راميدا
			١٢٥٦.٠٠٠	٤٠.٠٠٠	٠,٦٦	المصرية الدولية للصناعات الدوائية - ايببكو
١٣٣.٠٠٠	٢٥.٠٠٠	١,٩٩				ابن سينا فارما
١٩٢٤.٠٠٠		٢,٨٨	٥٩٢٦.٠٠٠		٢,٩٧	مستشفى كليوباترا
						إجمالي قطاع رعاية صحية ودوية
١٥٩٢.٠٠٠	٢٠.٠٠٠	٢,٣٩	٤١٦٠.٠٠٠	٤٠.٠٠٠	٢,١٩	قطاع العقارات
١٣٩٥.٠٠٠	٤٥٠.٠٠٠	٢,٠٩	٨٦٠.٢٠٠	٢٣.٠٠٠	٠,٤٥	مصر الجديدة للإسكان والتعمير
			٣٤٥٨.٠٠٠	١٣٠.٠٠٠	١,٨٢	اعمار مصر للتنمية
١٦٩٨٣.٠٠٠	١٧٠.٠٠٠	٢,٥٥	١٠٨٦٧.٥٠٠	٤٥٠.٠٠٠	٥,٧٢	بالم هيلز للتعمير
١٤٣٧٣.٠٠٠	٩٥.٠٠٠	٢,١٥	٤٩٩٥.٠٠٠	٤٥.٠٠٠	٢,٦٣	مجموعة طلعت مصطفي القابضة
١.٥٥٤.٥٠٠	١٥٠.٠٠٠	١,٥٨	١٦٢٤.٠٠٠	٤٠.٠٠٠	٠,٨٦	السادس من أكتوبر للتنمية والاستثمار - سوديك
١٣٠.٠٠٠	٤٠.٠٠٠	١,٩٥				اوراسكوم للتنمية - مصر
٨,٤٧٧,١٥٠		١٤,٧١	٢٥,٩٦٤,٧٠٠		١٣,٦٧	مدينة مصر للإسكان والتعمير
						إجمالي قطاع العقارات
٢٦٧٩٢.٠٠٠	٨٥.٠٠٠	٤,٠٢	٤٠٢٨.٠٠٠	١٠٠.٠٠٠	٢,١٢	قطاع الخدمات المالية غير المصرفية
٧٢٨.٠٠٠	٣٥٠.٠٠٠	١,٠٩	١٦٢٦.٠٠٠	٦٠.٠٠٠	٠,٨٦	القابضة المصرية الكويتية
			٢١٨١٥٥.٠٠٠	١١٥.٠٠٠	١,١٥	القلة للاستثمارات المالية
٣٣٩٧٢.٠٠٠	١٩٠.٠٠٠	٥,٠٩	٨٩٧٦.٠٠٠	٥٥.٠٠٠	٤,٧٣	بي انفيستمنت القابضة
			٣١٨.٠٠٠	٣٢٠.٠٠٠	١,٦٨	مجموعة اى اف جي القابضة
٦٨٠٤٤.٠٠٠		١٠,٢٠	١٩٩٩٢٣٥.٠٠٠		١٠,٥٤	العربية لإدارة وتطوير الأصول
						إجمالي قطاع الخدمات المالية غير المصرفية
٢٦.٠٠٠	٢٠.٠٠٠	٠,٣٩	٢٢٧١٢.٠٠٠	١٧٠.٠٠٠	١,٢	قطاع خدمات تعليمية
٢٦.٠٠٠		٠,٣٩	٢٢٧١٢.٠٠٠		١,٢٠	القاهرة للاستثمار والتنمية العقارية
						إجمالي قطاع خدمات تعليمية
١٤٨٨.٠٠٠	٤٠.٠٠٠	٢,٢٣	٢٣٤٢٢١.٠٠٠	١٣٠.٠٠٠	١,٢٣	قطاع مقاولات وإنشاءات هندسية
١٤٣٩٢٥.٠٠٠	١٥٠.٠٠٠	٢,١٦	٢٣٤٢٢١.٠٠٠		١,٢٣	غاز مصر
٢٩٢٧٢.٠٠٠		٤,٣٩				اوراسكوم كونستراكتيون بي ال سي
١٧٦٩٦.٠٠٠	٢٨٠.٠٠٠	٢,٦٥	٤٤٣٧.٠٠٠	٤٥٠.٠٠٠	٢,٣٤	إجمالي قطاع المقاولات والإنشاءات الهندسية
١٧٦٩٦.٠٠٠		٢,٦٥	٤٤٣٧.٠٠٠		٢,٣٤	قطاع طاقة وخدمات مساندة
						الإسكندرية للزيوت المعدنية
						إجمالي قطاع طاقة وخدمات مساندة
٧٢٨.٠٠٠	٧٠.٠٠٠	١,٠٩	٢٥٣٦٥.٠٠٠	١٥٠.٠٠٠	١,٣٤	قطاع منسوجات وسلع معمرة
٧٢٨.٠٠٠		١,٠٩	٢٥٣٦٥.٠٠٠		١,٣٤	التساجون الشرقيون للسجاد
٤٦٥٩٦.٠٩٠		٦٩,٨٦	١٧٣٧٢٩٠.٣٠		٩١,٥٣	إجمالي قطاع منسوجات وسلع معمرة
						إجمالي الاستثمار في أسهم شركات محلية



صندوق استثمار البنك الاهلي المصري - الصندوق الثاني ( ذو العائد الدوري )  
منشأ طبقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية  
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٦ - مدينون وارصدة مدينة اخرى :

بلغ رصيد الارصدة المدينة الاخرى في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ مبلغ ٥٢٨,٣٧٧ جنيها وبيانها كما يلي :

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	البيان
جنيه مصري	جنيه مصري	
١٥٤,١٢٥	١٦٠,٠٩٧	كوبونات اسهم مستحقة تحت التسوية
٩٥,١٦٧	٣٦٨,٢٨٠	عائد على الحساب الجاري
<b>٢٤٩,٢٩٢</b>	<b>٥٢٨,٣٧٧</b>	<b>الاجمالي</b>

٧- دئنون وارصدة دائنة اخرى :

بلغ رصيد الدائنون والارصدة الدائنة الاخرى في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ مبلغ ١٥,١٧٦,٠٨٨ جنيها وبيانها كما يلي:-

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	البيان
جنيه مصري	جنيه مصري	
٢٧,٥٠٠	٢٧,٥٠٠	اتعاب مراقب الحسابات
٨٩,٤٩٦	٢٨٧,٩٣٠	اتعاب الجهة المصدرة
١,٧٩٠	٥,٧٦٠	اتعاب شركة خدمات الادارة
١٣,٧٥٠	٢٧,٥٠٠	اتعاب المستشار الضريبي
٣,٣٧٥	٣,٣٧٥	اتعاب لجنة الاشراف
٣,٣٠٠	٣,٣٠٠	اتعاب حملة الوثائق
٨٤٢,٢١٠	٣,٦٩٠,٤٩٠	اسهم مشتراه تحت التسوية
٣,٦١١	٧,٧٧٧	رسم التطوير
٧,٧٠٦	٨,٠٠٥	ضرائب كوبونات دائنة تحت الخصم
١٥,٢٩٩	٦٠,٩٨٤	مساهمة تكافلية
١,٥٧٦,٢٠٤	٧,١٤٥,٤٢٠	دائنو التوزيعات
٢٨٩,٦٥٢	٢,٧٩١,١٤٤	حسابات دائنة حافظ اداء
٥,٠٠٠	٥,٠٠٠	اتعاب شركة الادارة عن القوائم المالية
١٧,٤٧٤	٦٥,١٤٨	اتعاب امين الحفظ
٣٥,٧٩٩	١١٥١٧٢	اتعاب مدير الاستثمار
٤٠١,١٨٤	٩٠٧١٢٤	ارصدة دائنة اخرى
٧,٣٦٢	٢٤,٤٥٩	عمولة بيع وشراء
<b>٣,٣٤٠,٧١٢</b>	<b>١٥,١٧٦,٠٨٨</b>	<b>الاجمالي</b>

صندوق استثمار البنك الاهلي المصري - الصندوق الثاني ( ذو العائد الدوري )  
 منشأ طبقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية  
 الإيضاحات المتممة للقوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٨ - صافي اصول الصندوق :

بلغ صافي اصول الصندوق في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ مبلغ ١٨٩,٨٣٥,٩٦٦ جنيه مصري موزع ١,٤٢٩,٠٨٤ وثيقة  
 ليصبح قيمة الوثيقة في ذلك التاريخ ١٣٢,٨٤ جنيه مصري تتمثل في الاتي :-

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	البيان
جنيه مصري	جنيه مصري	
٤٦,٨٧٧,٨٧١	٦٦,٧٠٢,٧٣٩	صافي اصول الصندوق في بداية السنة
٩,٨٨٨,١٨٠	٥٢,٨١٢,٢٨٣	صافي ارباح السنة
١١,٥١٢,٨٩٢	٧٧,٤٦٦,٣٦٤	صافي المحصل (المدفوع) عن اصدار واسترداد وثائق خلال السنة
(١,٥٧٦,٢٠٤)	(٧,١٤٥,٤٢٠)	الارباح المقرر توزيعها نقدا لحملة الوثائق خلال السنة
<u>٦٦,٧٠٢,٧٣٩</u>	<u>١٨٩,٨٣٥,٩٦٦</u>	صافي اصول الصندوق

٩- مصروفات عمومية وادارية :

بلغ رصيد المصروفات العمومية والادارية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ مبلغ ١٩١,٧٤٩ جنيه مصري وبيانها كالاتي :-

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	البيان
جنيه مصري	جنيه مصري	
٥٥,٠٠٠	٥٥,٠٠٠	اتعاب مراقب الحسابات
١٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠	اتعاب شركة الادارة عن القوائم المالية
٢,٢٥١	٢٢٧٢	مصروفات بنكية
٥,٠٠٠	٥,٠٠٠	رسوم الهيئة العامة للرقابة المالية
١١,٥٢٤	٥,٠٩٩	متنوعات
١٩,٢٦١	٤٧٩,٠٣	مصروفات ارسال كشوف للعملاء
١٣,٧٥٠	٥٥,٠٠٠	اتعاب المستشار الضريبي - سنوي / فحص ضريبي
٢٠٥	-	مصاريف تحصيل كوبونات
٣٦١١	١١٤٧٥	رسوم تطوير
<u>١٢٠,٦٠٢</u>	<u>١٩١,٧٤٩</u>	الاجمالي

١٠ - ايضاح متمم لقائمة التدفقات النقدية :

لغرض اعداد قائمة التدفقات النقدية تم استبعاد اثر المعاملات غير النقدية التي تمت خلال الفترة حتى تتفق القائمة ومتطلبات

الاساس النقدي الذي تعد بناء عليه وذلك على النحو التالي :

الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	الرصيد في ٢٠٢٣	الرصيد المعدل بعد استبعاد التغير في القيمة السوقية	صافي التغير في القيمة السوقية (النقص (الزيادة) جنيه مصري	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	البند
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	اسهم محلية
١٧٣,٧٢٩,٠٣٠	٤٦,٥٩٦,٠٩٠	١٣٩,١٠٥,٦٩٠	(٣٤,٦٢٣,٣٤٠)	(٩٢,٥٠٩,٦٠٠)	

صندوق استثمار البنك الاهلي المصري - الصندوق الثاني ( ذو العائد الدوري )  
منشأ طبقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية  
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

١١- اتعاب مدير الاستثمار :

- اتعاب ادارة مقابل ادارته للصندوق وتقديم خدماته بواقع ٠,٣% (ثلاثة في الالف) من صافي اصول الصندوق سنويا تحتسب يوميا وتسدد تلك الاتعاب في نهاية كل فترة ربع سنوية.
- يستحق لمدير الاستثمار اتعاب تحفيزية تحتسب وفقا لما يلي :-  
معدل العائد الحدي : ( متوسط صافي عائد اذون الخزانة لمدة ٣٦٤ يوم ( عام ) + ٢% ) او ١٥% ايهما اعلى  
الربع الحدي = سعر الوثيقة في بداية الفترة × معادل العائد الحدي × متوسط عدد الوثائق القائم خلال العام  
(مجموع رصيد الوثائق القائم اسبوعيا طوال العام / ٥٢ اسبوع).
- يستحق لمدير الاستثمار حافز اداء قدره ٧,٥% من صافي ارباح الصندوق المحققة نهاية العام من واقع قائمة الدخل (قبل الضريبة) التي تفوق الربح الحدي (تحتسب وتجنب اسبوعيا وتسدد نهاية العام )  
حافز الاداء = ( صافي الارباح المحققة نهاية العام من واقع قائمة الدخل قبل الضريبة - الربح الحدي ) × ٧,٥%.

١٢ - العمولات الادارية للجهة المؤسسة :

١/١٢ اتعاب الجهة المؤسسة

تتقاضى الجهة المؤسسة عمولات ادارية بواقع سبعة ونصف في الالف سنويا من صافي اصول الصندوق عن قيامها بكافة الالتزامات الواردة بالنشرة وتحتسب هذه العمولة تجنب يوميا وتدفع في نهاية كل فترة ربع سنوية على ان يتم اعتماد مبالغ هذه الاتعاب من قبل مراقب حسابات الصندوق في المراجعة الدورية

٢/١٢ رسوم الحفظ

يتقاضى امين الحفظ عمولة سنويا رسوم بيانها كالاتي :-

- عمولة حفظ ( الاسهم والسندات الغير حكومية ) ٠,٧٥ في الالف من القيمة السوقية للاوراق المالية (الاسهم والسندات الغير حكومية) المحتفظ بها لدى البنك الاهلي المصري والتي تخص الصندوق تسدد نصف سنويا
- عمولة بيع او شراء ( اسهم وسندات ) ٠,٥ في الالف.

هذا علما بان عمولات الحفظ غير شاملة اي مصاريف سيادية تفرض من جانب الجهات السيادية والتي تشمل شركة مصر المقاصه . والايدياع والقيد المركزي او البنك المركزي المصري او اي جهة سيادية اخرى والتي تحصل عند المطالبه من الجهة السيادية ، كما ان كافة الخدمات الاخرى التي يقدمها امين الحفظ ولم تذكر بفترة اكتوبر للصندوق تقدم مجانا للصندوق.

٣/١٢ اتعاب شركة خدمات الادارة

يتحمل الصندوق اتعاب شركة فند داتا لخدمات الادارة في مجال صناديق الاستثمار بواقع شريحتين مقسمه كالتالي:

- الشريحة الاولى : ١,٥ في العشرة الاف سنويا حتى ثلاثمائة مليون جنيه من صافي اصول الصندوق
  - الشريحة الثانية : ١ في العشرة الاف سنويا لما فوق ثلاثمائة مليون جنيه من صافي اصول الصندوق
- وبحد اقصى لاجمالي الشريحتين ٤٩٠٠٠٠٠ جنيه ( اربعمائة وتسعون الف جنيه مصري لاغير ) سنويا تحتسب وتجنب يوميا وتسدد كل ثلاثة اشهر
- اتعاب اضافية بواقع ١٠,٠٠٠ جنيه ( عشرة الاف جنيها مصريا لاغير ) سنويا وذلك نظير اعداد القوائم المالية للصندوق تسدد نصف سنويا

- قررت لجنة الاشراف على صناديق الاستثمار البنك الاهلي المصري باجتماعها رقم (٨) لسنة ٢٠١٦ بتاريخ ٢٠١٦/١٢/٢١ الموافقة على تحميل صناديق الاستثمار البنك الاهلي بتكلفة ارسال كشوف الحسابات لحملة

الوثائق طبقا لاجتماع حملة الوثائق المنعقد بتاريخ ٢٠٢١/٩/٢١

صندوق استثمار البنك الاهلي المصري - الصندوق الثاني ( ذو العائد الدوري )  
منشأ طبقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية  
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

١٣ - اتعاب مراقب الحسابات :

يتحمل الصندوق الاتعاب الخاصة بمراقب الحسابات نظير المراجعة الدورية للمراكز المالية للصندوق بما في ذلك القوائم المالية السنوية والتي حددت بمبلغ ٥٥,٠٠٠ جنيه ( خمسة وخمسون الف جنيه مصري ) شامله القيمة المضافة والبالغه ١٠ %

١٤ - بدل انتقال لجنة الاشراف :

يتحمل الصندوق بدلات انتقال لاجراءات لاجراءات لجنة الاشراف والتي حددت بمبلغ ١٣٥٠٠ جنيه سنويا ( ثلاثة عشر الف وخمسمائة جنيه مصري )

١٥ - اتعاب المستشار الضريبي :

اتعاب المستشار الضريبي بواقع ١٣٧٥٠ جنيه سنويا ( ثلاثة عشر الفا وسبعمائة وخمسون جنيه مصري ) شامله ضريبة القيمة المضافة البالغة ١٠ % وذلك عن مهام المستشار الضريبي والتي تخص الالتزامات الدورية السنوية ويتم سداد تلك الاتعاب سنويا

ويستحق ايضا اتعاب بواقع ١٢٥٠٠ جنيه سنويا ( اثني عشر الفا وخمسمائة جنيه مصري ) بخلاف ضريبة القيمة المضافة عن كل سنة فحص ضريبي للصندوق وذلك في حالة ادراج الصندوق في عينة الفحص من قبل مأمورية الضرائب شامله كافة انواع الفحص الضريبي التي يمكن ان يخضع لها الصندوق (ضريبة الارياح التجارية والصناعية ، ضريبة الدمغه ضريبة الخصم والتحصيل أو اى ضريبة اخرى) مقابل متابعة وانجاز والانتهاء من كافة الاعمال الخاصة بالفحص الضريبي وكل ما يتعلق به مع مصلحة الضرائب والتي تخص عمليات الفحص الضريبي ويتم سداد هذه الاتعاب بعد الانتهاء التام من عمليات الفحص الخاص بالصندوق بكل مراحل وعلى كافة مستوياته

الاتعاب عن سنة الفحص الضريبي للصندوق تتضمن قيامه بكافة انواع ومستويات ومراحل الفحص للضرائب التي من الممكن ان يخضع لها الصندوق خلال سنة وهي على سبيل المثال لا الحصر (الضريبة العامة على الدخل ، ضريبة الدمغه والضرائب الاخرى يخضع لها نشاط الصندوق)

١٦ - مقابل مصاريف ادارية :

يتحمل الصندوق مصاريف ادارية يتم خصم قيمتها مقابل فواتير فعلية .

١٧ - مقابل خدمات الادارة :

تكلفة ارسال شركة خدمات الادارة للتقارير ربع سنوية لحملة الوثائق وفقا للمطالبات الفعلية المقدمه من الشركة .

١٨ - مقابل انتقال الممثل القانوني :

يتحمل الصندوق بدلات انتقال الممثل القانوني ونائبه والتي حددت بمبلغ ١٣٢٠٠ جنيه سنويا لكليهما يتحمل الصندوق اى رسوم تفرضها الجهات الرقابية والادارية

١٩ - اهم المخاطر التي يتعرض لها الصندوق واهم السياسات والاجراءات التي يتبعها الصندوق للحد من تأثير تلك المخاطر:

١-١٩ مخاطر منتظمة :

هي المخاطر المتعلقة بالسوق ككل والتي تنتج عن طبيعة الاستثمار في الاسواق المالية وتغير اسعار الاوراق المالية بصفة يومية نتيجة لعدة عوامل من بينها الاداء المالي للشركات ومعدلات نموها بالاضافة الى الظروف الاقتصادية والسياسية وسيتم تخفيف اثرها عن طريق قيام مدير الاستثمار بمتابعة مختلف الدراسات والتحليلات الاقتصادية والتوقعات المستقبلية للسوق المستثمر فيه .

صندوق استثمار البنك الاهلي المصري - الصندوق الثاني ( ذو العائد الدوري )  
منشأ طبقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية  
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٢-١٩ مخاطر غير منتظمة:

هي المخاطر التي تنتج عن حدث غير متوقع في احدى القطاعات وقد يؤثر سلباً على شركات ذلك القطاع الا انه بتنوع استثمارات الصندوق وبالمتابعة النشطة لاستثماراته تتخفف حجم هذه المخاطر .

٣-١٩ المخاطر الناتجة عن تغير سعر الفائدة:

وهي المخاطر التي تنتج عن انخفاض القيمة السوقية للأدوات ذات العائد الثابت متأثرة بارتفاع اسعار الفائدة بعد تاريخ الشراء وكذا الاستثمار في ادوات قصيرة الاجل التي تتأثر بأسعار الفائدة هذا مع العلم بأن مدير الاستثمار يتبع ادارة نشطة والتي تعتمد بصفة اساسية على محاولة التعرف على الاتجاهات المستقبلية لتحرك اسعار الفائدة والعمل على الاستفادة منها مما يقلل من درجة هذه المخاطر .

٤-١٩ مخاطر الائتمان (عدم السداد)

وهي المخاطر الناشئة عن عدم قدرة مصدر الورقة المالية على سداد القيمة الاستردادية عند الاستحقاق او سداد قيمة التوزيعات النقدية في توزيع استحقاقها ويتم التعامل مع هذا النوع من المخاطر عن طريق الاختيار الجيد للشركات المصدرة للسندات وتوزيع الاستثمارات على القطاعات المختلفة وتحديد نسبة قصوى للاستثمار في شركة واحدة كما هو موضح بالبند الخاص بالسياسة الاستثمارية بالإضافة الى ذلك فإن الصندوق لن يستثمر الا بعد التأكد من الملاءة المالية للشركات وحصولها على تصنيف ائتماني بالحد الأدنى المقبول من قبل الهيئة.

٥-١٩ مخاطر السيولة والتقييم:

هي المخاطر التي تنتج عن عدم تمكن الصندوق من تسهيل أي من استثماراته في الوقت الذي يحتاج فيه الى النقدية نتيجة لعدم وجود طلب على الاصل المراد تسويله او حدوث ظروف تؤثر على بعض استثمارات الصندوق بما يؤدي الى انخفاض او انعدام التداول عليها لفترة من الزمن لذا سيقوم مدير الاستثمار بتوجيه الجزء المستثمر في الاسهم في اسهم عالية السيولة وكذلك في ادوات النقد وتجدر الاشارة الى ان مخاطر السيولة قد تنتج نتيجة عدم اتفاق ايام العمل المصرفي والبورصة مما يكون له اثره على تقييم الوثيقة طبقاً لما هو مشار اليه ببند الظروف القاهرة وقد يؤدي ذلك النوع الى الوقف المؤقت لعمليات الاسترداد الى ان تزول اسباب هذه المخاطر .

٦-١٩ مخاطر التضخم:

وهي المخاطر الناشئة عن انخفاض القوة الشرائية للأصول المستثمرة نتيجة تحقيق عائد يقل عن معدل التضخم ويتم معالجة هذه المخاطر عن طريق تدوير استثمارات الصندوق بين الاسهم التي تختلف درجة تأثرها بالتضخم وبين الادوات ذات العائد الثابت والمتغير .

صندوق استثمار البنك الاهلي المصري - الصندوق الثاني ( ذو العائد الدوري )  
منشأ طبقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية  
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٧-١٩ مخاطر الاستدعاء او السداد المعجل:

مخاطر استدعاء جزء او كل السندات وسدادها قبل موعد استحقاقها وذلك نتيجة لتغير سعر الفائدة او لأسباب مباشرة تتعلق بنشاط الجهة المصدرة للسندات وهذه المخاطر تكون معروفة ومحددة بنشرات الاكتتاب سلفاً عند شراء سندات تحمل هذه الخاصية .

٨-١٩ مخاطر العمليات:

تتجم مخاطر العمليات عن الاخطاء اثناء تنفيذ او تسوية اوامر البيع او الشراء نتيجة عدم كفاءة شبكات الربط او عدم نزاهة أحد أطراف العملية او عدم بذل عناية الرجل الحريص مما يترتب عليه تأخر سداد التزامات الصندوق او استلام مستحقاته لدى الغير وتأتى خبرة مدير الاستثمار وطبيعة تعاملات الصندوق مع بنوك تابعة لرقابة البنك المركزي المصري كعوامل اساسية تهدف الى الحد من مخاطر العمليات ويطبق الصندوق سياسة الدفع عند الاستلام لتقليل مخاطر العمليات.

٩-١٩ مخاطر المعلومات:

هي المخاطر الناشئة عن عدم معرفة المعلومات الكاملة عن الشركات اما لعدم الشفافية او عدم وجود رؤية واضحة للأحوال المستقبلية بسبب عوامل غير معروفة مما قد يؤدي الى حدوث نتائج سلبية تزيد نسبة المخاطر وحيث ان مدير الاستثمار يتمتع بخبرة واسعة ودراية عن السوق وادوات الاستثمار المتاحة فهو قدير على تقييم وتوقع اداء الشركات بالإضافة الى الاطلاع على البحوث عن الحالة الاقتصادية وحالة الشركات لكي يتفادى القرارات الخاطئة ويتجنب مخاطر المعلومات.

١٠-١٩ مخاطر تغير اللوائح والقوانين:

وهي المخاطر الناتجة عن تغير اللوائح والقوانين بما يؤثر بالسلب على الاستثمارات وسيتم مواجهتها من خلال متابعة الاحداث السياسية والتشريعات المنتظر صدورهما والتي تؤثر على اداء الصندوق والعمل على تجنب اثارها السلبية والاستفادة من اثارها الايجابية لصالح الاداء الاستثماري.

١١-١٩ مخاطر تقلبات سعر الصرف:

وهي المخاطر التي قد تؤدي الى حدوث تقلبات اقتصادية تؤثر على الاداء المالي للشركات مما ينعكس على الاوراق المالية المتداولة بالسوق مما يؤدي الى ارتفاع او انخفاض عائد الصندوق هذا وتجدر الاشارة الى ان استثمارات الصندوق تقتصر على السوق المحلي فقط على ان تكون مصدرة بالعملة المحلية .

١٢-١٩ مخاطر التوقيت:

تتمثل في اختيار توقيت شراء او بيع الاوراق المالية فالشراء عند وصول السوق الى القمة او عند بداية هبوط السوق ينطوي على قدر أكبر من المخاطر مقارنة بالشراء في بداية صعود السوق والعكس صحيح في حالة البيع ونظرا لما يتمتع به مدير الاستثمار من خبرات وما يقوم به من دراسات فانه يستطيع الحد من اثار مخاطر التوقيت قدر الامكان.

صندوق استثمار البنك الاهلي المصري - الصندوق الثاني ( ذو العائد الدوري )  
منشأ طبقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية  
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

١٩-١٣ مخاطر التغيرات السياسية:

تتعرض الحالة السياسية للدول المستثمر فيها على أداء اسواق المال بهذه الدول والتي قد تؤدي إلى تأثير الأرباح والعوائد الاستثمارية وفي الغالب يكون سوق الأسهم أكثر تأثراً للتغيرات السياسية من اسواق الادوات ذات العائد الثابت وتجدر الإشارة إلى ان الصندوق سوف يستثمر في السوق المصري مما يتبعه التأثير المباشر بالأوضاع السياسية والاقتصادية السائدة في مصر .

١٩-١٤ مخاطر ظروف قاهرة عامة:

هي مثل حدوث اضطرابات سياسية او غيرها بالبلاد وبدرجة تؤدي إلى إيقاف التداول على سوق الاوراق المالية مما يؤدي إلى وقف عمليات الاسترداد كلياً او نسبياً وهو نوع من المخاطر التي لا تزول الا بعد زوال اسبابها .

١٩-١٥ مخاطر عدم التنوع والارتباط:

ارتباط اسعار الاسهم ببعضها في احدى القطاعات او تركيز الاستثمارات في أسهم شركات او قطاعات محدودة وسيتم مواجهتها بالمتابعة اليومية لنسب الاستثمار في الادوات والاوراق المالية بالصندوق وتوزيع الاستثمارات على القطاعات المختلفة .

١٩-١٦ مخاطر الفحص الضريبي:

وهي الناتجة عن اختلاف الربح الضريبي عن الربح المحاسبي والتي ينتج عنها اختلاف بين قيمة الضرائب المسددة والمقدرة وفقاً لتقدير المستشار الضريبي للصندوق وبين المحتسب من خلال مأمورية الضرائب أثناء الفحص وقد ينتج عن هذا الاختلاف اما تحمل عبء ضريبي او تحقيق وفورات ضريبية .

٢٠ - الموقف الضريبي

أولاً: الضريبة العامة على الدخل

- الصندوق معفى 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 الاقرار الضريبي في الميعاد القانوني المحدد وكذلك تم سداد الضريبة المستحقة عن الفترة من اكتوبر ٢٠١٤ وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ وكذا اعوام ٢٠١٥ ، ٢٠١٦ ، وبدء من ١٨ مايو ٢٠١٨ تم مد اعفاء الضريبة على الأرباح الراسمالية لمدة ثلاث سنوات حتى ١٧/٥/٢٠٢٠ وتم صدور القانون رقم ١٩٩ لسنة ٢٠٢٠ بتعديل قانون الضريبة على الدخل الصادر بالقانون رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ في فقرته الرابعة بمد أجل اعفاء الأرباح الراسمالية حتى ٣١/١٢/٢٠٢١ .
  - بتاريخ ١٥ يونيو ٢٠٢٣ صدر قانون رقم (٣٠) لسنة ٢٠٢٣ بشأن تعديل بعض احكام قانون الضريبة على الدخل الصادر بالقانون رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ وتعديلاته وقد تم نشره بالجريدة الرسمية بذلك التاريخ على ان يعمل به اعتباراً من اليوم التالي لتاريخ نشره ، هذا وسوف تسرى الضريبة على الأرباح الراسمالية وكذا الأرباح والتوزيعات التي يحصل عليها حملة الوثائق في صناديق الاستثمار في ادوات الدين وصناديق وشركات راس المال المخاطر وصناديق الاستثمار في الاسهم وصناديق الاستثمار العقاري والصناديق القابضة المنشأة وفقاً لقانون سوق راس المال الصادر بالقانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ .
- ويكون سعر الضريبة المقرر المشار اليه ١٥% بالنسبة إلى الاشخاص الاعتبارية و٥% بالنسبة إلى الاشخاص الطبيعيين وجاري اتخاذ الاجراءات التنفيذية اللازمة

صندوق استثمار البنك الاهلي المصري - الصندوق الثاني ( ذو العائد الدوري)  
منشأ طبقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية  
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

ثانيا : ضريبة الدمغة

مع إقرار وزارة المالية للضريبة على الدمغة يقوم الصندوق بسداد هذه الضريبة على فواتير البيع والشراء المنقذة مع شركات تداول الأوراق المالية

٢١- المعاملات مع الاطراف ذات العلاقة :

يتم التعامل مع الاطراف ذات العلاقة بالاسعار السائدة وتمثل المعاملات مع الاطراف ذات العلاقة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ فيما يلي:

أ - البنك الاهلي المصري

- يقتى البنك الاهلي المصري المنشىء للصندوق عدد ١١٣ ٨٩ وثيقة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ بنسبة ٦,٢٤% من عدد وثائق الصندوق في ذلك التاريخ .

- بلغت اتعاب البنك الاهلي عن خدمة المستثمرين عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ مبلغ ٨٢٩,٣٩٨ جنيه مصري.

- بلغت اتعاب البنك الاهلي المصري كأمين حفظ وعمولة بيع وشراء اوراق مالية مبلغ ٢٤٩,٥٧٣ جنيه مصري.

ب - مدير الاستثمار ( شركة الاهلي لادارة الاستثمارات المالية):

- بلغت اتعاب مدير الاستثمار عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ مبلغ ٣٣١,٧٦٠ جنيه مصري.

ج - مراقب حسابات:

- بلغت اتعاب مراقب الحسابات عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ مبلغ ٥٥,٠٠٠ جنيه مصري.

هـ - شركة خدمات الادارة :

- بلغت اتعاب شركة خدمات الادارة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ مبلغ ١٦,٥٩٠ جنيه مصري.

٢٢- تحديد تضارب المصالح وكفاية الاجراءات المتخذة في هذا الشأن

بالإشارة الى هذا البند نود الافادة بأنه لا يوجد اى تعارض في المصالح داخل الصندوق من حيث العلاقة بين مدير الاستثمار والجهة المؤسسة وشركة خدمات الادارة للصندوق وفيما يلي ما يؤكد ذلك من الاجراءات المتبعة للحفاظ على التضارب في المصالح :

١ . يقوم الصندوق باستثمار جزء من السيولة النقدية المتوفرة لديه في ودائع طرف البنك الاهلي المصري الجهة المؤسسة وكذا

وثائق الصندوق النقدي الرابع

٢ . لا يخضع اى من الاطراف داخل الصناديق للسيطرة الفعلية من الطرف الاخر.

٣ . هناك اجراءات ضبط داخلي لمدير الاستثمار تمنع قيام العاملين داخل الشركة بالاستثمار في وثائق الصناديق التى تقوم بادارتها.

٤ . العاملين بشركات خدمات الادارة للصندوق المذكور اعلاه لم يستثمروا في وثائق الصندوق التى يتولوا ادارته وفقا للضوابط الموضوعه طرفهم.

٥ . يتم سداد الاتعاب الى شركات السمسرة التابعة لبعض الشركات التى يتم الاستثمار بها في الصندوق مثل شركة ا لمجموعة المالية هيرمس - بايونيرز ... الى اخره .. طبقا لحالات التعامل المنفذه بها وذلك بنفس الاتعاب المسددة الى الشركات المماثلة والتى لا يكون الصندوق طرفا بها.

٦ . السماح لمدير استثمار الصندوق " شركة الاهلي لادارة الاستثمارات المالية " بالتعامل من خلال شركة الاهلي فاروس لتداول الاوراق المالية في تنفيذ عمليات الشراء والبيع الخاصة بالصندوق

٧ . تشغل الاستاذة /ماهي تابت معتصم عرابي - عضو مجلس ادارة غير تنفيذي بشركة الاهلي لادارة الاستثمارات المالية ( مدير استثمار الصندوق) منصب عضو مجلس ادارة غير تنفيذي بمجلس ادارة شركة الاسكندرية للزيوت المعدنية ( شركة مقيدة بالبورصة المصرية ) والتي يستثمر الصندوق فيها جزء من اموال الصندوق



٢٣- موقف صندوق الاستثمار الثاني من تطبيق معيار (٤٧)  
الادوات المالية المتواجده به وتأثيره على عرض القوائم المالية

أولاً : بالنسبة لتبويب وعرض القوائم المالية :

لا يوجد تأثير على عرض وتبويب القوائم المالية للصندوق حيث انها تعد طبقاً للمعيار الاول من معايير المحاسبة المصرية التي تستوفي شروط العرض العادل لتلبية احتياجات المستخدمين لها ويتم عرض وتبويب البنود بالقوائم المالية طبقاً للاهمية النسبية وحسب ترتيب درجة السيولة مع الثبات في العرض والمقارنه الذي يوفر معلومات ملائمه يعتمد عليها.

ثانياً : بالنسبة لتطبيق معيار (٤٧) على الادوات المالية الموجودة بالصندوق الثاني :

سوف تتغير المعالجات المحاسبية للادوات المالية طبقاً لنموذج الاعمال المحدد لكل فئة بالمعيار الجديد حسب ما هو موجود بالمعيار وبما يتماشى مع محفظة الاوراق المالية الموجوده بالصندوق.

أولاً : مكونات محفظة الاوراق المالية للصندوق الثاني والتي تشمل :

- الاسهم والسندات واذون الخزانه ووثائق الاستثمار للصاديق الاخرى بغرض المتاجرة وتثبيت ارباحها وعائدها بقائمة الدخل كلا على حدى ويتم اثبات الارباح والخسائر من بيع وشراء الاوراق المالية .
- كما يتم الاعتراف بالفوائد المدينة والدائنة بقائمة الدخل باستخدام معدل الفائدة الفعلي الثابت في تاريخ اقتناء او اصدار الاداة المالية .
- بالاضافة الى استثمارات (السندات المبوبة بغرض الاحتفاظ) ويتم تقييمها بالقيمة المدفوعة للسند مضافا اليها خصم الاصدار او يخصم منها علاوة الاصدار .
- كما تبويب الاستثمارات المالية ما بين قصيرة وطويلة الاجل حسب المدة الزمنية المقرره .
- كما تثبت الاستثمارات في اذون الخزانه القابلة للخصم لدى البنك المركزي بالقيمة المدفوعه ، كما تعلي بالعوائد التي استحققت على هذه الاذون حتى تاريخ الميزانية وتظهر بالميزانية بقيمتها الاسمية مستبعدا منها رصيد العوائد التي لم تستحق بعد .
- كما تثبت واثاق الاستثمار في صناديق البنوك الاخرى وشركات التأمين على اساس اخر قيمة استردادية معلنه في تاريخ اعدادالقوائم المالية .
- ويتم تبويب هذه الاستثمارات طبقاً لتصنيف الاوراق المالية المختلفه وادراجها بالقوائم المالية كلا حسب طبيعتها.

صندوق استثمار البنك الاهلي المصري - الصندوق الثاني ( ذو العائد الدوري)  
منشأ طبقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية  
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

**ثانياً : في ظل المعيار (٤٧).**

يتم التبويب للاصول والالتزامات المالية على اساس قياسها بالاتي:

- التكلفة المستهلكة
- القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
- القيمة العادلة من خلال الارباح والخسائر

**وذلك بناء على :**

- نموذج اعمال لادارة الاصول والالتزامات المالية
- مع تحديد خصائص التدفق النقدي التعاقدى لها.

وذلك بحسب شروط استيفاء الشروط اللازمة لتصنيف الاصول والالتزامات المالية الموجوده بحوزة المحفظة المالية ويحدد نموذج الاعمال الهدف من الاصل او الالتزام المالي كالاتي:

١. قياس الاصل المالي بالتكلفة المستهلكة اذا تم استيفاء شرطين احدهما ان يكون الاحتفاظ باصل المالي ضمن نموذج اعمال هدفه تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية فقط في تواريخ محده ( وتشمل دفعات من المبلغ الاصلي والفائدة على المبلغ الاصلي القائم ).
٢. قياس الاصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر اذ تم استيفاء شرطين احدهما ان يكون الاحتفاظ بالاصل المالي ضمن نموذج اعمال هدفه تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الاصول المالية كليهما وتشمل الشروط التعاقدية للاصل المالي في تواريخ محده تدفقات نقدية ( تشمل مدفوعات المبلغ الاصلي والفائدة على المبلغ القادم).
٣. قياس الاصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الارباح والخسائر وذلك ضمن نموذج اعمال هدفه غرض المتاجرة ويخالف نموذج الاعمال في البند الاول والثاني.
٤. يتم تبويب الالتزامات المالية بالتكلفة المستهلكة ضمن نموذج اعمال مخصص لذلك.
٥. يتم تبويب الالتزامات المالية بالقيمة العادلة ضمن نموذج اعمال من خلال الارباح والخسائر بما في ذلك المشتقات المالية

**هدف نموذج الاعمال بصناديق الاستثمار :**

- هو تعظيم العائد على المحفظة المالية للوفاء بالاحتياجات اليومية من السيولة وذلك من خلال تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الاصول المالية الذى يعد جزء لا يتجزأ من تحقيق هدف نموذج الاعمال .
- اى ان الصندوق يحتفظ بالاصول المالية لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية وبيع الاصول المالية لاعادة استثمارها في اصول مالية اخرى تحقق عائد اعلى اى ان الاستراتيجية المتبعة هو تكرار نشاط المبيعات المتكرر للحصول على اعلى عائد وهناك اهداف عديدة اخرى قد تكون متفقة مع هذا النوع من نموذج الاعمال المذكورة مثل ادارة الاحتياجات اليومية من السيولة او المحافظة على وضع عائد فائدة معين او لمطابقة مدة الاصول المالية مع مدة الالتزامات التى تمولها تلك الاصول.

صندوق استثمار البنك الاهلي المصري - الصندوق الثاني ( ذو العائد الدوري )  
منشأ طبقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية  
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

**هناك نماذج اعمال اخرى :**

- حيث ان الادارة هي التي تحدد نموذج الاعمال وذلك من خلال الهدف منه كالاحتفاظ بالاصول لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية او ضمن نموذج اعمال يشمل تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الاصول المالية وذلك من خلال قياس الاصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح والخسائر وبالتالي يصبح نموذج الاعمال الذى تدير فيه الادارة الاصول المالية بهدف تحقيق التدفقات النقدية من خلال بيع الاصول او البيع المتكرر النشط وتحقيق العائد المرجو من المبيعات المتكرره للادوات المالية بنموذج الاعمال.
- اى ان ادارة الصندوق هي التي ستحدد نموذج الاعمال المتبع في ادارة الاستثمارات المالية وبالتالي سوف يذكر في الايضاحات المتممة للاستثمارات المالية بالمحفظة نموذج الاعمال المتبع ويذكر ضمن نموذج اعمال البند في القوائم المالية
- سوف يتم تصنيف نماذج الاعمال المتبعة بالقوائم المالية .

**اعادة تبويب الاصول المالية :**

- من الممكن اعادة تبويب الاصول المالية ضمن نماذج الاعمال المتبعة اذا قامت المنشأة بتغيير نموذج اعمالها لادارة تلك الاصول المالية وذلك لوجود تغييرات خارجية او داخلية تستدعى تغيير نموذج الاعمال المتبع وفي ضوء الشروط المتخصصه لنموذج الاعمال المتبع.
- يتم استخدام المعالجات المحاسبية الجديدة طبقاً للمعيار في اعداد القوائم المالية في ٢٠٢٣/١٢/٣١ مع الايضاحات المتممة لها.
- تم اعتماد القوائم المالية من قبل شركة فند داتا لخدمات الادارة في مجال صناديق الاستثمار عن الفترة المالية المنتهية في ٢٠٢٣/١٢/٣١ وذلك بتاريخ ٢٠٢٤ /٢ /٢٧