

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

مقيّد بالسجل العام للمحاسبين والماراجعين برقم ٧٤٢٨
مقيّد بسجل الهيئة العامة الرقابة المالية برقم ١٥٤
مقيّد بسجل الجهاز المركزي للمحاسبات برقم ٩ ١٧٠٠

أشرف لطفي حجازي
زميل جمعية المحاسبين والماراجعين المصرية
عضو الإتحاد العام للمحاسبين والماراجعين العرب
عضو جمعية الضريبي والمراجعين المصريه
محاسب قانوني - مستشار ضريبي وشركات أموال

صندوق الاستثمار البنك الأهلي المصري
"الواحد" للاستثمار في أدوات الدين
ذو العائد ربع السنوي
القواعد المالية عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
وتقدير 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
٢٨ - ٨	السياسات المحاسبية والإيضاحات المتممة للقواعد المالية

٤٣ شارع الشيخ محمد عبد
الجمير - الإسكندرية
ص.ب ١٦١ 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 حجازى
رئيس جمعية المحاسبين والمحاسبين المصرية
عضو الإتحاد العام للمحاسبين والمحاسبين العرب
عضو جمعية الضريبي المصرية
محاسب قانوني - مستشار ضريبي وشركات أموال

تقرير مراقب الحسابات

إلى السادة/ الهيئة العامة للرقابة المالية

راجعنا القوائم المالية لصندوق استثمار البنك الأهلي المصري للاستثمار في أدوات الدين ذو العائد الرابع سنوي - الواحد المتمثلة في قائمة المركز المالي في ٣١ ديسمبر 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 مدير الاستثمار (شركة كاتليست لخدمات الإدارة في مجال صناديق الاستثمار) فالإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض القوائم المالية عادلاً وواضحاً وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية، وتتضمن مسؤولية الإدارة تصميم وتنفيذ والحفظ على رقابة داخلية ذات صلة بإعداد وعرض قوائم مالية عادلاً وواضحاً خالياً 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

تنحصر مسؤوليتنا في إبداء الرأي على هذه القوائم المالية في ضوء مراجعتنا لها. وقد تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية. وتنطلب هذه المعايير منا الالتزام بمتطلبات السلوك المهني وتحقيق وآداء المراجعة للحصول على تأكيد مناسب بأن القوائم المالية خالية من أي خطأ هامة ومؤثرة.

وتتضمن أعمال المراجعة آداء 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 والواضح لها وذلك لتصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف ولكن ليس بغرض إبداء رأي على كفاءة الرقابة الداخلية لدى مدير الاستثمار. وتشمل عملية المراجعة أيضاً تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية والتقديرات المحاسبية الهامة التي أعدت بمعرفة الإدارة وكذا سلامته العرض الذي قدمت به القوائم المالية وأنتا ترى أن أدلة المراجعة التي قمنا بالحصول عليها كافية ومناسبة وتعد أساساً مناسباً لإبداء رأينا على القوائم المالية.



٤٣ شارع الشيخ محمد عبد
الجمير - 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 حجازي
زميل جمعية المحاسبين والماراجعين المصرية
عضو الإتحاد العام للمحاسبين والماراجعين العرب
عضو جمعية الضرائب المصرية
محاسب قانوني - مستشار ضريبي وشركات أموال

أسباب الرأى المتحفظ
تجاوز الصندوق نسب الاستثمار الخاصة بالحد الأدنى الواجب توجيهه إلى أدوات الدين متوسطة و طويلة الأجل التي لا تقل عن ١٨ شهرًا ، وكذا الحد الأقصى الموجه لأذون الخزانة والأدوات المالية قصيرة الأجل المنصوص عليها بسياسة الاستثمار طبقاً لنشرة الاكتتاب الخاصة بالصندوق وتعديلاتها ، وقد حصل الصندوق على عدم ممانعة من الهيئة العامة للرقابة المالية بالحصول على مهلة للالتزام بسياسة الاستثمار وتوفيق الأوضاع تنتهي في ٢٠٢٤/٢/٨ ، كما تم الحصول على مهلة أخرى تنتهي في ٨ مارس ٢٠٢٤ أو تصديق الهيئة على قرار جماعة حملة الوثائق المنعقد بتاريخ ٢٧ فبراير ٢٠٢٤ لتعديل السياسة الاستثمارية أى التاريحين أقرب .

الرأى المتحفظ

وفيمما عدا تأثير ما ورد بالفقرة السابقة على القوائم المالية ، فمن رأينا أن القوائم المالية المشار إليها أعلاه تعبر بعدلة ووضوح ، في جميع جوانبها الهامة ، عن المركز المالي لصندوق استثمار البنك الأهلي المصري للاستثمار في أدوات الدين ذو العائد الرابع سنوي - الواحد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ وعن أدائه المالي وتدفقاته النقدية عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ وذلك طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانيين واللوائح المصرية ذات العلاقة .

تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

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

كما أن أساس تقييم أصول والتزامات الصندوق وتحديد القيمة الاستردادية لوثائق الاستثمار في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ تتفق مع أحكام قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولاته التنفيذية ونشرة الاكتتاب الخاصة بهذا الصندوق وكذا الإرشادات الصادرة عن الهيئة العامة للرقابة المالية في هذا الشأن .

تحريراً في أول مارس ٢٠٢٤



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

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

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

تقرير مراقب الحسابات

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

راجعنا القوائم المالية لصندوق استثمار البنك الأهلي المصري للاستثمار في أدوات الدين ذو العائد الربع سنوي - الواعد المتمثلة في قائمة المركز المالي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ وكذا قوائم الدخل والدخل الشامل والتذبذبات النقدية والتغير في صافي أصول الصندوق عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ وللبيانات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات.

مسؤولية الإدارة عن القوائم المالية

هذه القوائم المالية مسؤولية مدير الاستثمار (شركة كاتلبيست لخدمات الإدارة في مجال صناديق الاستثمار) بالإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض القوائم المالية عرضاً عادلاً وواضحاً وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية، وتتضمن مسؤولية الإدارة تصميم وتنفيذ والحفاظ على رقابة داخلية ذات صلة بإعداد وعرض قوائم مالية عرضاً عادلاً وواضحاً خالياً من أيه تحريرات هامة مؤثرة سواء ناتجة عن الغش أو الخطأ، كما تتضمن هذه المسئولية اختيار السياسات المحاسبية الملائمة وتطبيقها وعمل التقديرات المحاسبية الملائمة للظروف.

مسؤولية 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. وتطلب هذه المعايير منا الالتزام بمتطلبات السلوك المهني وتحقيقه وأداء المراجعة للحصول على تأكيد مناسب بأن القوائم المالية خالية من أيه 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 التحرير 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 بعرض إبداء رأي على كفاءة الرقابة الداخلية لدى مدير الاستثمار. وتشمل عملية المراجعة أيضاً تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية والتقديرات المحاسبية الهامة التي أعدت بمعرفة الإدارة وكذا سلامتها 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
الجرمك - الإسكندرية
ص.ب. ١٦١ ترقيم ٢١١١١ المنشية
٤٨٠٣٠٥٥ فاكس ٤٨٥٧٢٨٢ تليفون

مقييد بالسجل العام للمحاسبين والمراجعين برقم ٧٤٢٨
مقييد بسجل الهيئة العامة الرقابة المالية برقم ١٥٤
مقييد بسجل الجهاز المركزي للمحاسبات برقم ١٧٥٩

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

أساب الرأي المتحفظ

تجاوز الصندوق نسب الاستثمار الخاصة بالحد الأدنى الواجب توجيهه إلى أدوات الدين متوسطة و طويلة الأجل التي لا تقل عن ١٨ شهراً، و كذا الحد الأقصى الموجه لأذون الخزانة والأدوات المالية قصيرة الأجل المنصوص عليها بالسياسة الاستثمارية طبقا لنشرة الاكتتاب الخاصة بالصندوق وتعديلاتها، وقد حصل الصندوق على عدم ممانعة من الهيئة العامة للرقابة المالية بالحصول على مهلة للالتزام بالسياسة الاستثمارية وتوفيق الأوضاع تنتهي في ٢٠٢٤/٢/٨ ، كما تم الحصول على مهلة أخرى تنتهي في ٨ مارس ٢٠٢٤ أو تصديق الهيئة على قرار جماعة حملة الوثائق المنعقد بتاريخ ٢٧ فبراير ٢٠٢٤ لتعديل السياسة الاستثمارية أي التاريخين أقرب .

الرأي المحفوظ

وفيما عدا تأثير ما ورد بالفقرة السابقة على القوائم المالية ، فمن رأينا أن القوائم المالية المشار إليها أعلاه تعبر بعدلة ووضوح، في جميع جوانبها الهامة، عن المركز المالي لصندوق استثمار البنك الأهلي المصري للاستثمار في أدوات الدين ذو العائد الرابع سنوي – الواحد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ وعن أدائه المالي وتتفقاته النقدية عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ وذلك طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانيين واللوائح المصرية ذات العلاقة.

تفه عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

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

كما أن أساس تقييم أصول والتزامات الصندوق وتحديد القيمة الاستردادية لوثائق الاستثمار في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ تتفق مع أحكام قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولانحاته التنفيذية ونشرة الاكتتاب الخاصة بهذا الصندوق وكذا الإرشادات الصادرة عن الهيئة العامة للرقابة المالية في هذا الشأن.

٢٠٢٤ مارس اول فی ریاض



**صندوق إستثمار البنك الأهلي المصري "الواعد"
للاستثمار في أدوات الدين ذو العائد ربع السنوي
قائمة المركز المالي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣**

٢٠٢٢/١٢/٣١	٢٠٢٣/١٢/٣١	إيضاح	
٢٠٢٢/١٢/٣١	جنيه مصرى		
١٧٧٩٨٤	١١٢٢٦	(٥)	الأصول المتداولة النقدية وما في حكمها
٨٥١٨١١٨٨	٢٤٣٨٤٦٤٥٤	(٥)	حسابات جارية أدون خزانة أقل من ٩١ يوم
٨٥٣٥٩١٧٢	٢٤٣٨٥٧٦٨٠		اجمالي النقدية وما في حكمها
			استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أدون خزانة أكثر من ٩١ يوم
١٠٤٤٧١٣٣٩	٩٦٥٦٠٤٧٢	(٦)	وثائق استثمار في صناديق استثمار أخرى
٩٣٩٠٥٠٠	٩٦٣٠٠٠	(٧)	سندات حكومية مقيدة بالقيمة العادلة
٣٣٤٢٤٤٦٢	..	(٨)	سندات صفرية العائد
١٤٧٢٨٦٣٠١	١٠٦١٩٠٤٧٢		اجمالي استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٣٤٦٧١٩٩٤٩	١٧٨٨٣١٣٨١	(٩)	استثمارات مالية محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق
٣٤٦٧١٩٩٤٩	١٧٨٨٣١٣٨١		سندات حكومية محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق
			اجمالي استثمارات مالية محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق
١٨٠١٢٣٨٩	١٢٣٦٧٦٢١	(١٠)	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
١٨٠١٢٣٨٩	١٢٣٦٧٦٢١		مدينون وأرصدة مدينة أخرى
٥٩٧٣٧٧٨١١	٥٤١٤٤٧١٥٤		اجمالي مدينون وأرصدة مدينة أخرى
			اجمالي الأصول المتداولة
٥١٧٠٢٥٤	٣٣٥٣٦٣٠	(١١)	الالتزامات المتداولة
٣٩٣٣٣٦٦٩	٣٥٨١٧٣٩٠	(١٢)	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
٢٧٤٢٤٣٠	١٧٢٩٥٦٠		مخصصات أخرى
٤٧٢٤٦٣٥٣	٥٦٤٦٦٦٢٠		دائنون توزيعات
٥٥٠١٣١٤٥٨	٤٨٤٧٨٠٥٣٤		اجمالي الالتزامات المتداولة
٢٧٤٢٤٣	٢١٦١٩٥	(١٣)	صافي أصول الصندوق وتمثل حقوق حملة الوثائق
٢٠٠٦٠٠٠	٢٢٤٢٠٣٣٠		عدد الوثائق القائمة
			القيمة الاستردادية للوثيقة

- الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٢٥) تعتبر جزءاً متتم للقوائم المالية وتقرأ معاً.
- تقرير مراقب الحسابات مرفق.

شركة كاتليست لخدمات الإدارة في مجال صناديق الاستثمار



**صندوق استثمار البنك الأهلي المصري "الواحد"
للإستثمار في أدوات الدين ذو العائد ربع السنوي
قائمة الدخل (الأرباح أو الخسائر)
عن السنة المالية المنتهية في ٢١ ديسمبر ٢٠٢٣**

السنة المالية المنتهية في ٢٠٢٢ ٣١	السنة المالية المنتهية في ٢٠٢٣ ٣١	إيضاح
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
١٧ ٨٧٨ ٩٥٧	٢٦ ٤١٥ ٥٦١	إيرادات النشاط
٥٩ ٧٥٣ ٧٩٨	٤٤ ٢٦١ ٦٤١	عائد أدون خزانة
----	٢٥٠ ٢١٠	عائد سندات حكومية
٣٩٩ ٤٤١	١٥٢٠ ٥٩٢	فروق إصدار سندات
٥ ٧٠٣ ٢٣٠	١٢ ٦٩٤ ٥٣٩	صافي أرباح استرداد وثائق في صناديق استثمار أخرى
١٣٤ ٩٨٨	١ ٩٤٩ ٩٨٢	كوبونات محصلة وثائق
١٧٥ ٨٩٤	----	صافي أرباح بيع أوراق مالية - أدون خزانة
----	٢٣٩ ٥٠٠	التغير في القيمة السوقية لوثائق الاستثمار
٢ ٣٠١ ٤٤٦	١١ ٥٧٣ ٦٨٠	أرباح سندات غير محققة
٢٦٣ ٥٤٢	٣ ٥١٦ ٢٧٩	عائد ودائع لأجل وفائدة على الحساب الجاري
٨٦ ٦١١ ٢٩٦	١٠٢ ٤٢١ ٩٨٤	إيرادات غير عادية
		إجمالي إيرادات النشاط
<hr/>		
٩٦٠ ٩٥٨	٨٧٦ ٥٦٣	مصاريفات النشاط
٥٥ ...	٥٥ ...	مصاريفات تسويقية
١٦٤ ٢٠٨	----	اتعب مهنية
٧٣٦ ٦٤٩	----	فروق إصدار سندات
١ ٢٨١ ٣١٨	١ ١٦٨ ٩٩١	صافي خسائر سندات غير محققة
١ ٢٨١ ٣٦٧	١ ١٦٨ ٩٨٦	اتعب البنك الأهلي المصري
٣١ ٨٤٤	٣٨ ٨٧٤	اتعب مدير الاستثمار
----	١٧٠ ٧٠٩	اتعب خدمات الإدارية
٩ ٦٧٧	٢١ ٤٦٤	التغير في القيمة السوقية لوثائق الاستثمار
٣ ٧١٢	١٧ ٩٣٩	مصاريفات بنكية وفوانيد بنكية مدينة
١٥ ٣٦٤	٢٠ ٨١٠	مصاريفات أرسال كشوف حساب العملاء
٦١ ٧٣٤	٣٧ ١٢٠	رسوم الهيئة العامة للرقابة المالية
١٣ ٥٠٠	١٣ ٥٠٠	مصاريفات إدارية (مصاريفات تحصيل واشتراكات + الإعلان الأسبوعي)
١٣٧٥٠	١٣٧٥٠	اتعب لجنة الإشراف
١٣ ٢٠٠	١٣ ٢٠٠	اتعب المستشار الضريبي
٥٥٠	٥٥٠	اتعب ممثل حملة الوثائق
٢١٤ ٠٢٨	٢٤٢ ٥٦٩	اتعب المستشار القانوني
٢٠٢٦ ٤٠٠	١٧٨ ٥٣٠	المساهمة التكافلية
٥٥٩ ١٧٠	----	خسائر إعادة تبويب سندات
٢٦٤	٨٧ ٨٩٦	خسائر بيع سندات
---	٢٦ ٧٩٧	عمولة حفظ أوراق مالية
٤ ٨٢٦	---	مصاريفات بيع وشراء أدون خزانة
٧ ٤٥٢ ٤٦٩	٤ ١٥٨ ١٩٨	مصاريفات متعددة
٧٩ ١٥٨ ٨٢٧	٩٨ ٢٦٣ ٧٨٦	إجمالي مصاريفات النشاط
(١٥ ٥٥٣ ٥٤٩)	(١٤ ٥٢٥ ٤٣٧)	صافي أرباح العام قبل الضرائب
٦٣ ٦٠٥ ٢٧٨	٨٣ ٧٣٨ ٣٤٩	بِخَصْمٍ:
		ضرائب الدخل
		صافي أرباح العام

- الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٢٥) تعتبر جزءاً متمماً للقوائم المالية وتقرأ معاً.

شركة كاتليست لخدمات الإدارية في مجال صناديق الاستثمار

كاتليست لخدمات الإدارة

فرع القاهرة - شارع الإسكندرية

صندوق استثمار البنك الأهلي المصري "الواحد"
للاستثمار في أدوات الدين ذو العائد رباع السنوي
قائمة الدخل الشامل
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

<u>السنة المالية المنتهية في ٢٠٢٢ ٣١ ديسمبر</u>	<u>السنة المالية المنتهية في ٢٠٢٣ ٣١ ديسمبر</u>
جنيه مصرى	جنيه مصرى
٦٣٦٥٤٧٨	٨٣٧٣٨٣٤٩
--	--
٦٣٦٥٤٧٨	٨٣٧٣٨٣٤٩

**صافي أرباح العام
(بخصم)**

**بنود الدخل الشامل الآخر
اجمالي الدخل الشامل الآخر عن العام**

- الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٢٥) تعتبر جزءاً متمماً للقوائم المالية وتقرأ معاً.

**صندوق استثمار البنك الأهلي المصري "الواحد"
للاستثمار في أدوات الدين ذو العائد رباع السنوي
قائمة التدفقات النقدية
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣**

السنة المالية المنتهية في <u>٢٠٢٢</u> <u>٣١ ديسمبر</u> جنيه مصرى	السنة المالية المنتهية في <u>٢٠٢٣</u> <u>٣١ ديسمبر</u> جنيه مصرى	إيضاح
٧٩١٥٨٨٢٧	٩٨٢٦٣٧٨٦	
(١٧٥٨٩٤)	١٧٠٧٠٩	(١٨)
٧٣٦٦٤٩	(٢٣٩٥٠)	
(٢٦٣٥٤٢)	(٣٥١٦٢٧٩)	
٧٩٤٥٦٠٤٠	٩٤٦٧٨٧١٦	
(٢٣٥٥٣٣٠٤)	١٦٧٨٨٨٥٦٨	
٦٩٢٨٤٠٨١	...	
٧٨٦١٤٤٠	٧٧٤٠١٥٨	
٢٣٢٨١٨٠٤٤	..	
(٣٨٤٧٠٩٩)	٣٣٤٢٤٤٦٢	
٢٥٢٧١٤	٥٦٤٤٧٦٨	
(٨٦٥٦١٦)	(١٨١٦٦٢٤)	
(١٠٥٥٣٥٤٩)	(١٤٥٢٥٤٣٧)	
٣٣٥٨٥٤٧٥١	٢٩٣٠٣٤٦١١	
		التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل صافي أرباح العام قبل الضرائب تسويات على صافي أرباح العام قبل الضرائب التغير في القيمة السوقية لوثائق الاستثمار التغير في القيمة السوقية لسندات حكومية مقيدة بالقيمة العادلة المخصصات الأخرى
		أرباح التشغيل قبل التغيرات في الأصول والالتزامات الناتجة عن أنشطة التشغيل التغير في السندات الحكومية محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق التغير في السندات الحكومية مقيدة بالقيمة العادلة التغير في وثائق استثمار في صناديق استثمار أخرى التغير في أذون خزانة التغير في السندات صفرية العائد التغير في مدینون وأرصدة مدينة أخرى التغير في دالنون وأرصدة دائنة أخرى ضرائب الدخل المسددة صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدم في) أنشطة التشغيل
		التدفقات النقدية من أنشطة التمويل التغير في الوثائق توزيعات أرباح خلال العام صافي التدفقات (المستخدم في) أنشطة التمويل صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال العام رصيد النقدية وما في حكمها في أول العام رصيد النقدية وما في حكمها في آخر العام
		وتمثل النقدية وما في حكمها فيما يلي: حسابات جارية لدى البنوك أذون خزانة أقل من ٩١ يوم
١٧٧٩٨٤	١١٢٢٦	
٨٥١٨١١٨٨	٢٤٣٨٤٦٤٥٤	
٨٥٢٥٩١٧٢	٢٤٣٨٥٧٦٨٠	

- الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٢٥) تعتبر جزءاً متمم للقواعد المالية وتقرأ معاً.

صندوق استثمار البنك الأهلي المصري "الواحد" للاستثمار في أدوات الدين ذو العائد رباع السنوي

قائمة التغير في صافي أصول الصندوق

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

الإجمالي	فروق الاسترداد واعادة اصدار الوثائق	توزيعات ارباح	الارباح المرحلية	صافي الدخل الشامل خلال الفترة	قيمة الوثائق الاسمية	عدد الوثائق القائمة	
٧٤٤٥٤٣٥٠١	(١١٧٥٩٤٧٩٧)	..	٤٥٩٩٦١٢٩٨	..	٣٨٢١٧٧٠٠	٣٨٢١٧٧	رصيد ١ يناير ٢٠٢١
١٣١٠٥٠٠٠٠	..	..	..	..	(١٣١٠٥٠٠٠)	(١٣١٠٥٠)	الوثائق المستردة خلال العام
٢٣١٢١٠٠	..	..	..	..	٢٣١٢١٠٠	٢٣١٢١	الوثائق المصدرة خلال العام
١١٩٤١٢٧٨٠	(١١٩٤١٢٧٨٠)	..	..	..	..	..	فروق الاسترداد خلال العام
(٢١٨٠٠٦٣٩)	(٢١٨٠٠٦٣٩)	..	..	..	..	..	فروق الإصدار خلال العام
٦٣٦٠٥٢٧٨	..	..	..	٦٣٦٠٥٢٧٨	..	..	صافي الدخل الشامل خلال العام
(٣٢٤٧١١٨٠)	..	(٣٢٤٧١١٨٠)	..	..	..	..	توزيعات ارباح
٥٥٠١٣١٤٥٨	(٢١٥٢٠٦٩٣٨)	(٣٢٤٧١١٨٠)	٤٥٩٩٦١٢٩٨	٦٣٦٠٥٢٧٨	٢٧٤٢٤٣٠٠	٢٧٤٢٤٣	صافي اصول الصندوق في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
٥٥٠١٣١٤٥٨	(٢١٥٢٠٦٩٣٨)	..	٤٩١٠٩٥٣٩٦	..	٢٧٤٢٤٣٠٠	٢٧٤٢٤٣	رصيد ١ يناير ٢٠٢٣
١٩٠٦١٨٠٠٠	..	..	..	..	(١٩٠٦١٨٠٠)	(١٩٠٦١٨)	الوثائق المستردة خلال العام
١٣٢٥٧٠٠٠	..	..	..	..	١٣٢٥٧٠٠٠	١٣٢٥٧٠	الوثائق المصدرة خلال العام
(٢١٤٤٤٨٥٧٩)	(٢١٤٤٤٨٥٧٩)	..	..	..	..	..	فروق الاسترداد خلال العام
١٤٧٤٤١٦٨٦	١٤٧٤٤١٦٨٦	..	..	..	..	..	فروق الإصدار خلال العام
٨٣٧٣٨٣٤٩	..	..	..	٨٣٧٣٨٣٤٩	..	..	صافي الدخل الشامل خلال العام
(٢٤٠٣٤٣٨٠)	..	(٢٤٠٣٤٣٨٠)	..	..	..	..	توزيعات ارباح
٤٨٤٧٨٠٥٣٤	(٢٨٢٢١٣٨٢١)	(٢٤٠٣٤٣٨٠)	٤٩١٠٩٥٣٩٦	٨٣٧٣٨٣٤٩	٢١٦١٩٥٠٠	٢١٦١٩٥	صافي اصول الصندوق في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

- الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٢٥) تعتبر جزءاً متمماً للقوائم المالية وتقرأ معها.

صندوق استثمار البنك الأهلي المصري للاستثمار في أدوات الدين ذو العائد ربع السنوي "الواعد"
الإيضاحات المتممة للقواعد المالية
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

١- نبذة عن الصندوق

قام البنك الأهلي المصري - شركة مساهمة مصرية - تأسس سنة ١٨٩٨ - بإنشاء صندوق استثمار البنك الأهلي المصري "الواعد" للاستثمار في أدوات الدين ذو العائد 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 برأسمال 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 ملايين جنيه بموجب ترخيص الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٦٣٦) في ٢٣ مايو ٢٠١١، ويهدف الصندوق إلى تقديم وعاء إدخاري واستثماري قصير ومتوسط وطويل الأجل ويقوم الصندوق بتوزيع استثماراته على أدوات مالية مختلفة متوسطة وطويلة الأجل ذات دخل ثابت مثل أدوات الدين الصادرة عن الحكومة والبنوك والشركات واتفاقيات إعادة الشراء وشهادات الإدخار البنكية ذات العائد الثابت أو المتغير وذلك بعد صدور موافقة من البنك المركزي ويمكن استثمار جزء من أموال الصندوق في وثائق استثمار الصناديق التقديمة لحفظ على نسبة السيولة بالصندوق وبالتالي فإن هذا الصندوق يعتبر صندوقاً ذو معدل مخاطر منخفض يناسب المستثمر الذي يهدف إلى استثمار أمواله على المدى المتوسط والطويل الأجل.

١- 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 تتضمنها تاريخ الترخيص للصندوق بمزاولة نشاطه وحتى تاريخ إنتهاء السنة المالية التالية.

١/ مدير الاستثمار
تم التعاقد مع شركة الأهلي لإدارة الاستثمارات المالية وهي شركة مساهمة مصرية مؤسسة وفقاً لأحكام قانون سوق رأس المال والمرخص لها بترخيص رقم (٢١) الصادر بتاريخ ٣٠ مايو ١٩٩٤ ومسجلة في السجل التجاري رقم ٢٨١٤٤١ لتقوم 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 كاتلبيت لخدمات الإدارة في مجال صناديق الاستثمار) بتاريخ ٢٧ / ٠٢ / ٢٠٢٤

٢/ 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 ولائحته التنفيذية، وكذلك الإرشادات الصادرة من الهيئة العامة للرقابة المالية، ونشرة الاكتتاب العام الخاصة بالصندوق، وتتطلب معايير المحاسبة المصرية الرجوع إلى المعايير الدولية للتقارير المالية بالنسبة 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 أسس تصنيف الأصول والالتزامات المالية عند نشأتها والتي تعتمد على ذي وقدرة الإدارة في تاريخ الاعتراف الأولى بهذا وكذا طرق قياس قيمتها العادلة وتقيير مدى الاضمحلال في قيمة الأصول المالية من أهم البنود التي استخدمت الافتراضات المحاسبية والتقديرات في قياسها والتي قد يترتب على استخدامها تأثير جوهري على القيم الدفترية لها وعلى الإيرادات والمصروفات المتعلقة بها والمدرجة بالقواعد المالية للصندوق طبقاً للسياسات المحاسبية المطبقة والواردة بالإيضاحات أرقام (٢/٤ ، ٦/٤ ، 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 ، وفيما يلي ملخص للتغيرات الرئيسية في السياسات المحاسبية للصندوق الناتجة عن تطبيق معايير المحاسبة الجديدة .

تصنيف الأصول و الالتزامات 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 تطبيق 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 رباع السنوي "الواحد"
الإيضاحات المتممة للقواعد المالية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر 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 تاريخ 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 تاريخ 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
أذون 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
دائنون 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 وآلية عمل تلك السياسات من الناحية العملية وخصوصاً 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 ورفع تقرير بهذا الشأن إلى إدارة الصندوق .

المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال و الأصول المالية المحفظة بها في نموذج الأعمال و كيفية إدارة هذه المخاطر .

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

٤ السياسة الاستثمارية للصندوق

يتبع الصندوق سياسة استثمارية توجه أموال الصندوق إلى استثمارات قصيرة ومتعددة وطويلة الأجل تستهدف تحقيق عائد يتناسب ودرجة المخاطر المرتبطة بمحفظة الصندوق ويعمل مدير الاستثمار على تحفيض 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 إنتمانى بالحد الأدنى المقبول من قبل الهيئة والصادر من أحد شركات التصنيف الإنتمانى المعتمدة من قبل الهيئة.

وللتزم 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 المستمرة في الصندوق في أي وقت من الأوقات.
 - ٣- إمكانية استثمار حتى ١٠٠٪ من الأموال المستمرة في الصندوق في شراء سندات الخزانة والصكوك الحكومية بأنواعها على الأجل يقل عن ١٨ شهرأ ولا يقل عن ٥١٪ من أموال الصندوق.
 - ٤- إمكانية استثمار حتى ٤٠٪ من الأموال المستمرة في الصندوق في شراء أذون الخزانة واتفاقيات إعادة الشراء.
 - ٥- لا تزيد نسبة ما يستثمره الصندوق في شراء شهادات الإيداع البنكية آجال ١٨ شهر فأكثر عن ١٥٪ من الأموال المستمرة 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 المستمرة في الصندوق على الأجل يقل التصنيف الإنتمانى لأدوات الدين متعددة وطويلة الأجل لسندات تلك الشركات عند الشراء عن المستوى الذي يحدده مجلس إدارة الهيئة ، وذلك باستثناء الأوراق المالية الحكومية وطبقاً لما تضمنه قرار مجلس إدارة الهيئة رقم (٣٥) لسنة ٢٠١٤ بحيث لا يقل التصنيف الإنتمانى لأدوات الدين المستثمر فيها عن (BBB-) أو ما يعادلها عند الشراء على أن يكون صادر من خلال إحدى شركات التصنيف الإنتمانى الصادر بها قرار مجلس إدارة الهيئة وعلى الصندوق الإفصاح بشكل سنوى لجماعة حملة الوثائق عن أي تغير في التقييم الإنتمانى للأدوات المستثمر فيها.
 - ٧- لا تزيد نسبة ما يستثمره الصندوق في السيولة النقدية في 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 المستمرة في الصندوق.
 - ٨- لا تزيد نسبة ما يستثمره الصندوق في السندات المضمونة برهن عقارى عن ١٠٪ من الأموال المستمرة في الصندوق.
- بالإضافة إلى مasic 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 السياسة الاستثمارية للصندوق - تابع

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

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 والأسوق 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 عما كان مستهدفاً.

وفيما يلي 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 ، و سيتم 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 النشطة 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 الذكية 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 الترکيز 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 أذون وسندات الخزانة السائدة وكذا على احتمالية حدوث موجات استردادية كبيرة بما قد يؤثر سلبياً على سعر الوثيقة وسوف يتم التحوط لها من قبل مدير الاستثمار بإتخاذ الإجراءات 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 وتتمثل في مخاطر توافر الفرص البديلة لإعادة استثمار المبلغ المستثمر عند تاريخ الاستحقاق إذا حدث انخفاض في أسعار الفائدة السائدة بالسوق عن سعر الفائدة للاستثمارات.

٦- مخاطر الائتمان (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 الاختيار الجيد للجهة المصدرة للأدوات المالية وتوزيع الاستثمارات على القطاعات المختلفة بالإضافة إلى التأكيد من الأملاعة المالية للجهات المصدرة للأدوات المالية وحصولها على تصنيف ائتماني بالحد الأدنى المقبول من قبل الهيئة والصادر من إحدى شركات التصنيف الائتماني المعتمدة من قبلها وهو- BBB.

٧- مخاطر السيولة والتقييم

هي المخاطر التي تنتج عن عدم تمكن الصندوق من تسليم بعض استثماراته للوفاء بالتزاماته أو لسداد طلبات الاسترداد وتخالف 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 لتخفيض تلك المخاطر إلى الحد الأدنى ، وتتجدر الإشارة إلى أن مخاطر السيولة قد تنتج نتيجة عدم اتفاق أيام العمل المصرفى 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 مصرفى بعد إستنفاد العمل بكلأ 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 وهذه المخاطر تكون معروفة ومحددة بنشرات الاكتتاب سلفاً عند شراء أدوات مالية تحمل هذه الخاصية.

٩- مخاطر تغير اللوائح والقواعد

وهي المخاطر الناتجة عن تغير اللوائح والقواعد بما يؤثر بالسلب على الاستثمارات وسيتم مواجهتها من خلال متابعة الأحداث السياسية والتشريعات المنتظر صدورها والتي تؤثر على أداء الصندوق والعمل على تجنب أثارها السلبية والإستفادة 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 وتقتصر 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 تأثراً بالتغيرات السياسية من أسواق الأدوات ذات العائد الثابت وتتجدر الإشارة إلى أن الصندوق يستثمر في السوق المصري مما يستتبعه التأثير المباشر للأوضاع 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 بتنوع الاستثمارات طبقاً للنسبة 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 ودرامية عن السوق وأدوات الاستثمار المتاحة فهو قادر على تحديد وتوقع أداء الاستثمارات بالإضافة إلى الاطلاع على البحوث عن الحالة الاقتصادية وحالة الشركات بحيث يقادى القرارات الخاطئة ويتجنّب مخاطر المعلومات والسوق.

١٤ - مخاطر العمليات

يتم تجنبها 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 وبالتالي باتجاهات 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 المألفة 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 الرافعة المالية في تلك الأدوات.

١٧ - مخاطر الظروف القاهرة عامة

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

٥/٤ أسس قياس القيمة العادلة

يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية على أساس القيمة السوقيّة للأدلة المالية أو للأدوات مالية مماثلة في تاريخ القوائم المالية بدون خصم أي تكاليف بيع مستقبلية مقدرة. ومن ثم يتم تحديد قيمة الأصول المالية باستخدام أسعار الشراء الحالية لذلك 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 جوهرية . - أسلوب التدفقات النقية المخصومة . - أو أي طريقة أخرى للتقييم ينتج عنها أسعار مشابهة للسوق 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).

٦/٤ أسلوب عرض الاستثمارات المالية بالقوائم المالية

- أذون الخزانة

تدرج أذون 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 الإقفال الصافي (سعر الإقفال 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 الإقفال السارية وذلك إذا كانت مقومة بغرض المتاجرة بينما السندات المبومبة بغرض 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 معلنة.

٧/٤ 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 الغلي 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 مستحقاً للصندوق في تاريخ تنفيذ المعاملة.

٨/٤ إض محلال قيم الأصول المالية

يتم مراجعة القيمة الدفترية للأصول المالية المثبتة بالتكلفة أو التكلفة المستهلكة عند إعداد القوائم المالية لتحديد مدى وجود مؤشرات على اض محلال قيم تلك الأصول وفي حالة وجود دليل على مثل هذا الاض محلال 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 الغلي.

إذا ما ثبت خلال الفترات المالية التالية أن خسائر الاض محلال 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 الاض محلال فإنه يتم رد خسائر الاض محلال التي سبق الاعتراف بها أو جزء منها بقائمة الدخل.

٩/٤ 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 الإعفاء من الالتزام المحدد في العقد المنشئ له.

١٠/٤ القيمة الاستردادية للوثيقة

تحدد 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.

١١/٤ سياسة استردادية الوثائق وإعادة إصدارها

تحدد القيمة الاستردادية للوثيقة على أساس نصيتها 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 المصرفية طوال الشهر وحتى نهاية آخر يوم عمل من ذات الشهر لدى الفرع مصدر الوثيقة ويتبع 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 "الواحد"
الإيضاخات المتنمية للقواعد المالية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣**

لا يجوز للصندوق أن يرد إلى حملة الوثائق قيمة وثائقهم أو أن يوزع عليهم عائدًا بالمخالفة لشروط الإصدار، وللتزام 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 تغير 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 تحميلاها 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 ذلك الوثائق نقداً وفقاً لنصيب الوثيقة في صافي أصول الصندوق في تاريخ الاسترداد مما يترب عليه زيادة التزامات الصندوق بالقيمة الحالية للوثائق المسترددة (القيمة الاستردادية للوثيقة في تاريخ الاسترداد).

١٧/٤ المخصصات

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

وتمثل القيمة التي يتم الاعتراف بها كمخصص أفضل التقديرات الم tersاحة للمقابل المطلوب لتسوية الالتزام الحالي في تاريخ المركز المالى إذا ما أخذ في الاعتبار المخاطر وظروف عدم التأكد المحطة بذلك الالتزام.

وعندما يتم قياس مخصص باستخدام التدفقات النقدية المقدرة لتسوية الالتزام الحالى فإن القيمة الدفترية للمخصص تمثل القيمة الحالية لذلك 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

تنقاضي الجهة المؤسسة عمولات إدارية بواقع (أثنان في الألف) سنوياً من صافي أصول الصندوق وتحسب هذه العمولة مرحلة بالمدة ثم تُنْدَعَ 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 وتحسب يومياً أو تسدد شهرياً على أن يتم صرف نفس نسبة العمولة للجهات التسويقية الأخرى التي يتم الاكتتاب من الصندوق عن طريقها بحيث يكون إجمالي ما يستغله 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 المحفظة بها لدى البنك الأهلي المصري التي تخضع الصندوق تسدد نصف سنوياً .

هذا علماً بأن عمولات الحفظ غير شاملة أي مصاريف سيادية تفرض من جانب الجهات السيادية و التي تشمل شركة مصر للمقاصلة 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 بنشرة إكتتاب الصندوق تقدم مجاناً للصندوق .

٤/١٩/٤ أتعاب مدير الاستثمار

١/١٩/٤ أتعاب الإدارة

يستحق مدير الاستثمار أتعابه لأموال الصندوق أتعاب بواقع ٢٪ سنوياً من صافي أصول الصندوق، وتحسب هذه الأتعاب مرحلة بالمدة ثم تُنْدَعَ يومياً وتدفع لمدير الاستثمار في آخر كل شهر ويلتزم مدير الاستثمار بتحمل كافة المصروفات والنفقات اللازمة لإدارة أعماله على الوجه المطلوب ولا يلتزم البنك أو الصندوق بتغطية أية مصروفات في هذا الشأن.

٤/١٩/٢ أتعاب حسن اداء

- وطبقاً لمحضر اجتماع حملة وثائق صندوق استثمار البنك الأهلي المصري للاستثمار في أدوات الدين ذو العائد ربع السنوي "الواحد" بتاريخ ٤/١٧/٢٠١٧ وفى ضوء اعتماد المحضر من الهيئة العامة للرقابة المالية بتاريخ ٢٩/١٧/٢٠١٧ تم تعديل أتعاب حسن الأداء حيث يستحق لمدير الاستثمار حافز حسن أداء بواقع ٢% عن الأرباح التي تزيد عن الربح الحدى للوثيقة وذلك حال تحقيق معدل عائد على سعر الوثيقة منذ بداية العام يفوق معدل العائد الحدى 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

يتحمل الصندوق أتعاب شركة كاتليست لخدمات الإدارة في مجال صناديق الاستثمار (شركة نون سابقاً) الواقع نصف في العشرة الاف سنوياً من صافي قيمة أصول الصندوق وتحسب وتحجب هذه الأتعاب يومياً وتدفع شهرياً وبحد أقصى ٤٩٠٠٠ جنيه مصرى (فقط أربعون ألف جنيه لا غير) سنوياً ، بالإضافة إلى مبلغ ١٠٠٠٠ جنيه أتعاب لإعداد القوائم المالية .

٤/٢٢ أتعاب المستشار الضريبي

أولاً : - أتعاب سنوية قدرها ١٢٥٠٠ جنيه بخلاف ضريبة القيمة المضافة و ذلك عن مهام المستشار الضريبي و التي تخص الإلتزامات الدورية السنوية و يتم سداد تلك الأتعاب سنوياً .

ثانياً : - أتعاب يواقع ١٢٥٠٠ جنيه 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 الدخلة ، 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 تختص 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 لدائناته - بأية حجة كانت - أن يطلبوا وضع الاختام على دفاتر الصندوق أو الحجز على ممتلكاته أو أن يطلبوا قسمة أمواله أو بيعها جملة لعدم إمكان القسمة، ولا يجوز لهم أن يتدخلوا 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"
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣**

٤٥ - وسائل تجنب تعارض المصالح

لابد من تجنب تعارض المصالح داخل الصندوق من حيث العلاقة بين مدير الاستثمار والجهة المؤسسة (البنك الأهلي المصري) وشركة خدمات الإدارة للصندوق ومن أهم الإجراءات المتبعة لحفظ المصالح على عدم التعارض في المصالح ماليًا:

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

٥ حسابات جارية وودائع لأجل

بلغ رصيد الحسابات الجارية وأذون الخزانة أقل من ٩١ يوم في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ كما يلي:

١٥ الحسابات الجارية:

<u>٢٠٢٢/١٢/٣١</u>	<u>٢٠٢٢/١٢/٣١</u>	<u>النسبة إلى صافي أصول الصندوق %</u>	
<u>جنيه مصرى</u>	<u>جنيه مصرى</u>		
١٦٨٧١	٨٥٥٠	٠٠٠١٧	البنك الأهلي المصري
١٢٨٤٦	٠٠٠	٠٠٠٠٠	بنك QNB
١٩٧٥	٠٠٠	٠٠٠٠٠	ميد بنك
١٤٦٢٩٢	٦٨٤	٠٠٠٠١	التجاري وفا
	١٩٩٢	٠٠٠٠٤	البنك العقاري المصري
<u>١٧٧٩٨٤</u>	<u>١١٢٤٦</u>	<u>٠٠٠٢٣</u>	

٤٥ أذون خزانة أقل من ٩١ يوم :

بلغ أذون خزانة استحقاق أقل من ٩١ يوم في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ كما يلي:

<u>٢٠٢٢/١٢/٣١</u>	<u>٢٠٢٢/١٢/٣١</u>	<u>النسبة إلى صافي أصول الصندوق %</u>	
<u>جنيه مصرى</u>	<u>جنيه مصرى</u>		
٨٥١٨١١٨٨	٢٤٣٨٤٦٤٥٤	٥٠.٣٠٠٣	أذون خزانة
(٧٤٢٣٥١)	(٢٨٣٧٧٢٥)	٠٠٥٨٥٣	عوائد لم تستحق بعد
<u>٨٤٤٣٨٨٣٧</u>	<u>٢٤١٠٠٨٧٢٩</u>	<u>٤٩.٧١٥٠</u>	

**صندوق استثمار البنك الأهلي المصري للاستثمار في أدوات الدين ذو العائد ربع السنوي "الواعد"
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣**

٦ وثائق استثمار في صناديق استثمار أخرى

بلغ رصيد وثائق الاستثمار في صناديق الاستثمار الأخرى في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ كما يلي:

<u>٢٠٢٢/١٢/٣١</u>				<u>٢٠٢٣/١٢/٣١</u>				صندوق استثمار البنك الأهلي المصري الرابع النقدى
<u>جنيه مصرى</u>	<u>آخر سعر معلن معن لليوثيقة</u>	<u>عدد الوثائق</u>	<u>جنيه مصرى</u>	<u>جنيه مصرى</u>	<u>آخر سعر معلن لليوثيقة</u>	<u>عدد الوثائق</u>	<u>جنيه مصرى</u>	
١٠٤٤٧١٣٣٩	٢٨٣,٤٤٣	٣٦٨٥٨٠	٩٦٥٦٠٤٧٢	١٩,٩٢	٢٩١,٠٨٤١٥	٣٢١٧٢٧		
<u>١٠٤٤٧١٣٣٩</u>		<u>٩٦٥٦٠٤٧٢</u>		<u>١٩,٩٢</u>				

٧ سندات حكومية مقيدة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
بلغ رصيد سندات حكومية مقيدة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في يوم ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ كما يلي:

<u>٢٠٢٢/١٢/٣١</u>				<u>٢٠٢٣/١٢/٣١</u>				استحقاق السند
<u>جنيه مصرى</u>	<u>عدد</u>	<u>جنيه مصرى</u>	<u>النسبة إلى صافي أصول الصندوق %</u>	<u>جنيه مصرى</u>	<u>عدد</u>	<u>جنيه مصرى</u>	<u>النسبة إلى صافي أصول الصندوق %</u>	
٩٣٩٠٥٠٠	١٠٠٠	٩٦٣٠٠٠	١.٩٨٧	١٠٠٠	١٠٠٠	٢٠٢٤	نوفمبر ٢٠٢٤	
<u>٩٣٩٠٥٠٠</u>		<u>٩٦٣٠٠٠</u>	<u>١.٩٨٧</u>	<u>١٠٠٠</u>				
<u>١٧٥٤٦٦٦١</u>		<u>١٧٩٠٣٥٤٨</u>	<u>٣.٦٩٣</u>					

٨ سندات صفرية العائد
بلغ رصيد السندات صفرية العائد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ كما يلي:

<u>٢٠٢٢/١٢/٣١</u>	<u>٢٠٢٣/١٢/٣١</u>	<u>النسبة إلى صافي أصول الصندوق %</u>	سندات صفرية العائد عوائد لم تستحق بعد
<u>جنيه مصرى</u>	<u>جنيه مصرى</u>	<u>النسبة إلى صافي أصول الصندوق %</u>	
٣٣٤٢٤٤٦٢	٠٠٠	٠.٠٠	
(٥٠٥٠٥٦٢)	٠٠٠	٠.٠٠	
<u>٢٨٣٧٣٩٠٠</u>	<u>٠٠٠</u>	<u>٠.٠٠</u>	

**صندوق استثمار البنك الأهلي المصري للاستثمار في أدوات الدين ذو العائد ربع السنوي "الواحد"
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣**

٩ سندات حكومية محفظة بها حتى تاريخ الاستحقاق
بلغ رصيد سندات حكومية محفظة بها حتى تاريخ الاستحقاق في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ كما يلي:

<u>٢٠٢٢/١٢/٣١</u>	<u>٢٠٢٣/١٢/٣١</u>	<u>النسبة إلى صافي أصول الصندوق٪</u>	<u>عدد</u>	<u>جنيه مصرى</u>	<u>عدد</u>	<u>جنيه مصرى</u>	<u>جنيه مصرى</u>	<u>استحقاق السند</u>
٤٦٦٦٠٠٠	٤٦٦٦	..	..	..	...	...	...	*٢٠٢٣ يناير
١٢٥٨٢٢٣٣٦	١٢٥٨٣٧	..	..	..	...	...	...	٢٠٢٣ نوفمبر
...	...	٤٧٨٨٢٦٥	٠.٩٨٨	٥٠٠٠	...	...	...	٢٠٢٤ سبتمبر
٣١٧٥٠٩٩٣	٣٢٠٠	٣١٩١٦٨٤٦	٦.٥٨٤	٣٢٠٠	...	...	...	٢٠٢٤ يوليو
٩٩٥٥٨٥٠	١٠٠٠	٩٩٥٩٢٢٦	٢٠.٥٤	١٠٠٠	...	...	...	٢٠٢٦ يناير
٥٠٧٥٥٢٨٠	٥٠٠٠	٥٠٥٤٥٣٢٠	١٠٠٤٢٦	٥٠٠٠	...	...	...	٢٠٢٦ أغسطس
١١٩٩٦٠٠٩	١٢٠٠	١١٩٩٦٥٠٦	٢٠٤٧٥	١٢٠٠	...	...	...	٢٠٣١ يناير
١٤٩٧٣٤٥٣	١٥٠٠	١٤٩٧٨٧٤٨	٣٠٨٩	١٥٠٠	...	...	...	٢٠٢٨ يناير
٤٩٩٠٢٩٩	٥٠٠	٤٩٩٣٢٧٢	١٠٠٣٠	٥٠٠	...	...	...	٢٠٢٦ إبريل
٤١٦٥٣٥٦٨	٤٢٩١٤	٤١٣٧٩٦٥٠	٨.٥٣٦	٤٢٩١٤	...	...	...	٢٠٢٩ مايو
٥٣١٨٩٤١	٦٠٠	٥٤٢٠٦٥٤	١.١١٨	٦٠٠	...	...	...	٢٠٢٩ سبتمبر
٢٨٣٧٢٢٠	٣٠٠	٢٨٥٢٨٩٤	٠.٥٨٨	٣٠٠	...	...	...	٢٠٢٤ سبتمبر
٣٤٦٧١٩٩٤٩		١٧٨٨٣١٣٨١	٣٦.٨٨٨					

*تم إعادة تبويب سندات سبتمبر ٢٠٢٤ وسبتمبر ٢٠٢٩ من غرض المتاجرة إلى غرض الإحتفاظ (بالتكلفة المستهلكة)، وذلك بناء على المذكرة المعتمدة من المدير التنفيذي للصندوق ، المؤرخة في ٢٠٢٣/٠٢/٠١ ، وقد أسفر إعادة التبويب إلى تحقيق خسائر إعادة تبويب ظهرت بقائمة الدخل عن السنة المالية بمبلغ ١٧٨٥٣٠ جنيه.

*تقدمت شركة الأهلي لإدارة الإستثمارات المالية بطلب إلى الهيئة العامة للرقابة المالية للحصول على مهلة لتوفيق أوضاع الصندوق نتيجة تجاوز نسب الاستثمار الخاصة بالحد الأدنى الواجب توجيهه إلى أدوات الدين متوسطة وطويلة الأجل التي لا تقل عن ١٨ شهر ، وكذا الحد الأقصى الموجه لأذون الخزانة والأدوات المالية قصيرة الأجل المنصوص عليها بالسياسة الإستثمارية في نشرة إكتتاب الصندوق ،

وقد تم الحصول على عدم ممانعة الهيئة على منح الصندوق مهلة للالتزام بالسياسة الإستثمارية تنتهي في ٨ فبراير ٢٠٢٤ ، وقد تم مد المهلة إلى ٢٠ مارس ٢٠٢٤ أو تصدق الهيئة على قرار جماعة حملة الوثائق المقرر لإنعقاده يوم ٢٧ فبراير ٢٠٢٤ لتعديل السياسة الإستثمارية للصندوق لتوافق مع هيكل الإستثمارات أيهما أقرب .

**صندوق استثمار البنك الأهلي المصري للاستثمار في أدوات الدين ذو العائد ربع السنوي "الواعد"
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣**

١٠ مدینون وأرصدة مدینة أخرى

بلغ رصيد مدینون وأرصدة مدینة أخرى في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ كما يلي:

<u>٢٠٢٢/١٢/٣١</u> <u>جنيه مصرى</u>	<u>٢٠٢٣/١٢/٣١</u> <u>جنيه مصرى</u>	<u>النسبة إلى صافي أصول الصندوق %</u>	
١٧٠٩٩١٦٣	١٠٨٧٤٨٤٩	٢.٢٤٣	عوائد مستحقة عن سندات خزانة
٩١٣٥٠٤	١٤٩٢٧٧٢	٠.٣٠٨	كوبونات مستحقة على وثائق
١٧٢	٠٠٠	٠.٠٠٠	فوائد مستحقة على الحساب الجاري
١٨٠١٢٣٨٩	١٢٣٦٧٦٢١	٢.٥٥١	

١١ دائنون وأرصدة دائنة أخرى

بلغ رصيد دائنون وأرصدة دائنة أخرى في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ كما يلي:

<u>٢٠٢٢/١٢/٣١</u> <u>جنيه مصرى</u>	<u>٢٠٢٣/١٢/٣١</u> <u>جنيه مصرى</u>	<u>النسبة إلى صافي أصول الصندوق %</u>	
٩٦٥٧٣	٨٤٢٦٤	٠.٠١٧	أتعاب مدير الاستثمار
٩٩٩٦٦	٨٧٩٠٧	٠.٠١٨	أتعاب الجهة المصدرة
٢٣٩٢	٢٠٧٣	٠.٠٠٠٤	أتعاب شركة خدمات الإدارة
٧٤٩٦٣	٦٥٩٣٥	٠.٠١٤	مصرفوفات تسويقية مستحقة
١٣٧٥٠	٢٧٥٠٠	٠.٠٠٦	أتعاب المستشار الضريبي
٥٥٠٠٠	٥٥٠٠٠	٠.٠١١	مستحقات مراقب الحسابات
١٤٨٤٧٠	٥٦٧٥٤٥	٠.١١٧	مخصص ضرائب أذون خزانة
٤٤٢٩٩٤٥	٢١٧٤٩٧٠	٠.٤٤٩	مخصص ضرائب سندات حكومية
٩٤٩٥	٩٤٩٥	٠.٠٠٢	ضريبة الخصم والتحصيل
٩٩٠٠	٢٣١٠٠	٠.٠٠٥	أتعاب ممثلى حملة الوثائق
٥٥٠٠	٥٥٠٠	٠.٠٠١١	أتعاب المستشار القانوني
٣٣٧٥	٣٣٧٥	٠.٠٠٠٧	أتعاب لجنة الإشراف
٢١٥٩٢٥	٢٤١٩٦٦	٠.٠٥٠	مخصص المساهمة التكافلية
٥٠٠٠	٥٠٠٠	٠.٠٠١٠	أتعاب اعداد ميزانية
٥١٧٠٢٥٤	٣٣٥٣٦٣٠	٠.٦٩٢	

١٢ مخصصات أخرى

بلغ رصيد مخصصات أخرى في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ كما يلي:

<u>٢٠٢٢/١٢/٣١</u> <u>جنيه مصرى</u>	<u>٢٠٢٣/١٢/٣١</u> <u>جنيه مصرى</u>	<u>النسبة إلى صافي أصول الصندوق %</u>	
٣٩٣٣٣٦٦٩	٣٥٨١٧٣٩٠	٧.٣٨٨	مخصص مطالبات
٣٩٣٣٣٦٦٩	٣٥٨١٧٣٩٠	٧.٣٨٨	

**صندوق استثمار البنك الأهلي المصري للاستثمار في أدوات الدين ذو العائد ربع السنوي "الواحد"
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣**

وتمثل الحركة على المخصصات فيما يلى:

الرصيد في اخر العام جنيه مصرى ٣٥٨١٧٣٩٠	مخصصات انتفى الغرض منها جنية مصرى (٣٥١٦٢٧٩)	المكون خلال العام جنية مصرى ٠٠٠	الرصيد في اول العام جنية مصرى ٣٩٣٣٣٦٦٩	٢٠٢٣/١٢/٣١
٣٩٣٣٣٦٦٩	(٣٦٩٥٢٢٩)	٣٤٣١٦٨٧	٣٩٥٩٧٢١١	٢٠٢٢/١٢/٣١

١٣

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 ٢١٦١٩٥ في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ وقد بلغت قيمتها الاسمية مبلغ ٢١٦١٩٥٠٠ جنيه مصرى.

وفيما يلى بيان بالحركة على وثائق الاستثمار حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ :

عدد الوثائق

٢٧٤٢٤٣	الوثائق المصدرة في ١ يناير ٢٠٢٣
(١٩٠٦١٨)	الوثائق المسترددة خلال العام
١٣٢٥٧٠	الوثائق المصدرة خلال العام
٢١٦١٩٥	الوثائق القائمة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

تم تقييم أصول والتزامات الصندوق بفرض تحديد قيمة الوثائق المسترددة أو المعاد بيعها يومياً، وقد بلغت صافي قيمة أصول الصندوق في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ مبلغ ٤٨٤٧٨٠٥٣٤ جنيه مصرى وبقسمة قيمة الأصول على عدد الوثائق في ذلك التاريخ تصبح قيمة الوثيقة ٢٢٤٢ جنيه مصرى .

١٤

ايضاح متنم لقائمة التدفقات النقدية:

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

التدفقات النقدية عن الزيادة / (النقص) في الاستثمارات المالية

البند	الرصيد في ٢٠٢٣/١٢/٣١	الرصيد في ٢٠٢٢/١٢/٣١	صافي التغير في المعدل	صافي التغير في القيمة السوقية	الرصيد في ٢٠٢٣/١٢/٣١	البند
البند	-	(+)				
ووثائق لدى صناديق أخرى	٩٦٥٦٠٤٧٢	٩٦٧٣١١٨١	١٠٧٧٠٩	١٠٤٤٧١٣٣٩	٢٠٢٢/١٢/٣١	صافي التغير في القيمة السوقية
٧٧٤٠١٥٨						صافي التغير في البند

**صندوق استثمار البنك الأهلي المصري للاستثمار في أدوات الدين ذو العائد ربع السنوي "الواحد"
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣**

١٥ عائد سندات حكومية

يظهر عائد السندات الحكومية عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ كما يلي:

<u>٢٠٢٢/١٢/٣١</u>	<u>٢٠٢٣/١٢/٣١</u>
<u>جنيه مصرى</u>	<u>جنيه مصرى</u>
٥٥٩٠٦٦٩٩	٤٣٦٨٦١٠٣
٣٨٤٧٠٩٩	٥٧٥٥٣٨
<u>٥٩٧٥٣٧٩٨</u>	<u>٤٤٢٦١٦٤١</u>

عائد سندات حكومية

عائد سندات صفرية

الصافي

١٦ صافي أرباح إسترداد وثائق في صناديق استثمار أخرى

يظهر صافي أرباح إسترداد وثائق في صناديق استثمار أخرى عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ كما يلي:

<u>٢٠٢٢/١٢/٣١</u>	<u>٢٠٢٣/١٢/٣١</u>
<u>جنيه مصرى</u>	<u>جنيه مصرى</u>
٥٩٧٢٨٥	١٥٢٠٥٩٢
(١٩٧٨٤٤)	٠٠
<u>٣٩٩٤١١</u>	<u>١٥٢٠٥٩٢</u>

أرباح إسترداد وثائق في صناديق استثمار أخرى

خسائر إسترداد وثائق في صناديق استثمار أخرى

الصافي

١٧ صافي أرباح / خسائر بيع آذون خزانة

يظهر صافي أرباح / خسائر بيع آذون خزانة عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ كما يلي:

<u>٢٠٢٢/١٢/٣١</u>	<u>٢٠٢٣/١٢/٣١</u>
<u>جنيه مصرى</u>	<u>جنيه مصرى</u>
١٣٥٤٢٤	٢١٨٥٨١٠
(٤٣٦)	(٢٣٥٨٢٨)
<u>١٣٤٩٨٨</u>	<u>١٩٤٩٩٨٢</u>

أرباح بيع آذون خزانة

خسائر بيع آذون خزانة

الصافي

١٨ التغير في القيمة السوقية لوثائق الاستثمار

يظهر صافي التغير في القيمة السوقية لوثائق الاستثمار عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ كما يلي:

<u>٢٠٢٢/١٢/٣١</u>	<u>٢٠٢٣/١٢/٣١</u>
<u>جنيه مصرى</u>	<u>جنيه مصرى</u>
١٧٥٨٩٤	٠٠٠
٠٠٠	(١٧٠٧٠٩)
<u>١٧٥٨٩٤</u>	<u>(١٧٠٧٠٩)</u>

الزيادة في القيمة السوقية لوثائق الاستثمار

النقص في القيمة السوقية لوثائق الاستثمار

الصافي

١٩ صافي التغير في القيمة السوقية للسندات الحكومية

يظهر صافي التغير في القيمة السوقية للسندات الحكومية عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ كما يلي:

<u>٢٠٢٢/١٢/٣١</u>	<u>٢٠٢٣/١٢/٣١</u>
<u>جنيه مصرى</u>	<u>جنيه مصرى</u>
٠٠	٢٣٩٥٠٠
(٧٣٦٦٤٩)	٠٠
<u>(٧٣٦٦٤٩)</u>	<u>٢٣٩٥٠٠</u>

الزيادة في القيمة السوقية للسندات الحكومية

النقص في القيمة السوقية للسندات الحكومية

الصافي

**صندوق استثمار البنك الأهلي المصري للاستثمار في أدوات الدين ذو العائد ربع السنوي "الواعد"
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣**

٢٠

عائد ودائع لأجل وفائدة الحساب الجاري
يظهر هذا البند بقائمة الدخل عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ كما يلي:

<u>٢٠٢٢/١٢/٣١</u>	<u>٢٠٢٣/١٢/٣١</u>	عائد ودائع لأجل
<u>جنيه مصرى</u>	<u>جنيه مصرى</u>	فائدة الحساب الجاري
<u>١٢٧٨٥٩٦</u>	<u>١١٥٦٧٣٥٤</u>	
<u>١٠٢٢٨٥٠</u>	<u>٦٣٢٦</u>	
<u>٢٣٠١٤٤٦</u>	<u>١١٥٧٣٦٨٠</u>	الصافي

٢١

إيرادات أخرى / مصروفات غير عادية
يظهر هذا البند بقائمة الدخل عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ كما يلي:

<u>٢٠٢٢/١٢/٣١</u>	<u>٢٠٢٣/١٢/٣١</u>	إيرادات أخرى
<u>جنيه مصرى</u>	<u>جنيه مصرى</u>	
<u>٢٦٣٥٤٢</u>	<u>٣٥١٦٢٧٩</u>	
		الصافي

٢٢

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 العامة للرقابة المالية بسجل مديرى الاستثمار تحت رقم "٢١" باعتبارها مدير الاستثمار وكذا شركة نون لخدمات الإدارية في مجال صناديق الاستثمار (شركة خدمات الإدارية) وتتمثل أهم المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة فيما يلي:

مدير الاستثمار (الأهلي لإدارة الإستثمارات المالية)

- تمتلك الشركة عدد - ٢٠٠٠ - وثيقة بقيمة - ٤٤٨٤٦٦٠ - جنية مصرى في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣.
- تتضمن المصروفات مبلغ ١١٦٨٩٨٦ جنية مصرى عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣.
- تمثل أتعاب مدير الاستثمار محسوبة طبقاً لعقد الإدارة المبرم بين البنك الأهلي المصري وشركة الأهلي لإدارة الإستثمارات المالية وذلك طبقاً لنشرة الافتتاح.

البنك الأهلي المصري

يوجد للصندوق طرف البنك الأهلي المصري ما يلي:

- حسابات جارية بالجنيه المصري بلغ رصيدها الدفترى في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ مبلغ ٨٨٥٠ جنية مصرى.
- تتضمن المصروفات مبلغ ١١٦٨٩٩١ جنية مصرى أتعاب البنك عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣.
- بلغ عدد الوثائق التي يمتلكها البنك الأهلي المصري (مؤسس الصندوق) ١١٦١٦ وثيقة بقيمة ٢٦٠٦٤٩٠٥ جنية مصرى في ٣١ ديسمبر 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 الا يقل عن ٥ مليون جنيه مصرى.

صندوق استثمار البنك الأهلي المصري للاستثمار في أدوات الدين ذو العائد ربع السنوي "الواحد" الإيضاحات المتممة للقواعد المالية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

- وثائق استثمار في صناديق استثمار أخرى
 - تتمثل في وثائق صندوق استثمار البنك الأهلي المصري الرابع (نقدى) بقيمة ٩٦٥٦٠٤٧٢ جنيه مصرى في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣.
- مصروفات تسوقية (الجهة المصدرة)
 - تتضمن المصروفات بـ٨٧٦٥٦٣ جنيه مصرى عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣.
- شركة خدمات الإدارة (شركة كاتلبيست لخدمات الإدارة في مجال صناديق الاستثمار)
 - تتضمن المصروفات مبلغ ٣٨٨٧٤ جنيه مصرى عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣.
- لجنة الإشراف
 - تتضمن المصروفات مبلغ ١٣٥٠٠ جنيه مصرى عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ ، والبند يمثل قيمة بدل إنقال لاعضاء لجنة الإشراف.

ممثل حملة الوثائق

- تتضمن المصروفات مبلغ ١٣٢٠٠ جنيه مصرى عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣.

ضرائب الدخل:

بلغ رصيد الضرائب في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ كما يلى:

٢٠٢٢/١٢/٣١	٢٠٢٣/١٢/٣١	٢٠٢٣/١٢/٣١
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى
٣٥٨٨٣٥٩	٥٢٨٣١١٢	ضرائب على عوائد أذون خزانة
١١٩٥٠٧٦٠	٨٨٥٢٣٢٩	ضرائب على عوائد سندات خزانة
١٤٤٠٠	٣٨٩٩٩٦	ضرائب أرباح بيع أذون خزانة
١٥٥٥٣٥٤٩	١٤٥٢٥٤٣٧	

الموقف الضريبي

٢٤

يقوم الصندوق باستقطاع ضرائب قدرها ٢٠٪ من عائد أذون الخزانة وذلك بالنسبة للأذون الصادرة اعتباراً من ٥ مايو ٢٠٠٨ بتاريخ صدور القانون ١٤ لسنة ٢٠٠٨ وكذلك بالنسبة لعائد سندات الخزانة الصادرة اعتباراً من ١ يوليو ٢٠٠٨ طبقاً لقانون ١٢٨ لسنة ٢٠٠٨ حيث يتم خصم هذه الضريبة من المذبح 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 أن يعمل به اعتباراً من اليوم التالي لتاريخ نشره، وبتاريخ ٦ أبريل ٢٠١٥ صدر قرار وزارة المالية رقم ١٧٧ لسنة ٢٠١٥ والمعدل للائحة التنفيذية لقانون الضريبة على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ الصادر 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 :

- 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٪).
- توزيعات صناديق الاستثمار القابضة التي يقتصر الاستثمار فيها على صناديق الاستثمار المشار إليها في البند السابق.

**صندوق استثمار البنك الأهلي المصري للاستثمار في أدوات الدين ذو العائد ربع السنوي "الواعد"
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣**

- ٣ ٩٠% 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 الإعتبارية ، طبقاً لأحكام القانون رقم ٩١ لسنة ١٩٩٢ للضريبة على الدخل مادة (٥٠) بند (٧) ، ويزيد ذلك خطاب رئيس الإدارة المركزية لشئون المكتب الفني لمصلحة الضرائب المصرية المؤرخ في ٢٥/٩/٢٠١٨ ، 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 إستثمارها في الأوراق المالية و غيرها من أدوات الدين عن ٨٠% حيث أن هذه الصناديق تستثمر في ذات أدوات الدين التي تستثمر فيها الصناديق النقدية المخاطبة بالإعفاء " .

٢٥

أرقام المقارنة

تم إعادة تبويب بعض أرقام المقارنة لتفق والتبويب الحالى للقوائم المالية.