

صندوق استثمار بنك فيصل الإسلامي المصري والبنك التجاري الدولي  
(ذو العائد التراكمي)  
القوائم المالية  
عن الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠  
وتقرير مراقبا الحسابات عليها

تقرير مراقب الحسابات

إلى السادة / حملة وثائق الاستثمار

صندوق استثمار بنك فيصل الإسلامى المصرى والبنك التجارى الدولى (ذو العائد التراكمى)

**تقرير عن القوائم المالية**

راجعنا القوائم المالية المرفقة لصندوق استثمار بنك فيصل الإسلامى المصرى والبنك التجارى الدولى (ذو العائد التراكمى) والمتمثلة في المركز المالي في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ وكذا قوائم الدخل (الأرباح والخسائر) والدخل الشامل والتدفقات النقدية والتغير في صافي أصول الصندوق كما قمنا بمراجعة حساب القيمة الاستردادية لوثائق الصندوق في نهاية عمل يوم ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ عن الفترة المالية المنتهية في ذلك التاريخ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات.

**مسئولية مدير الاستثمار عن القوائم المالية**

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

**مسئولية مراقب الحسابات**

تتحصر مسئوليتنا في إبداء الرأي على هذه القوائم المالية في ضوء مراجعتنا لها. وقد تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية. وتتطلب هذه المعايير منا الالتزام بمتطلبات السلوك المهني وتخطيط وأداء المراجعة للحصول على تأكيد مناسب بأن القوائم المالية خالية من أية تحريفات هامة ومؤثرة.

وتتضمن أعمال المراجعة أداء إجراءات للحصول على أدلة مراجعة بشأن القيم والإفصاحات في القوائم المالية. وتعتمد الإجراءات التي تم 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 رأى على كفاءة الرقابة الداخلية لدى مدير الاستثمار. وتشمل عملية المراجعة أيضاً تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية والتقديرات المحاسبية الهامة التي أعدت بمعرفة مدير الاستثمار وكذا سلامة العرض الذي قدمت به القوائم المالية.

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

**الرأي**

ومن رأينا أن القوائم المالية المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح، في جميع جوانبها الهامة، عن المركز المالي لصندوق استثمار بنك فيصل الإسلامى المصرى والبنك التجارى الدولى ذو العائد التراكمى في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠، وعن أدائه المالي وتدفقاته النقدية عن الفترة المالية المنتهية في ذلك التاريخ وذلك طبقا لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة بإعداد هذه القوائم المالية.

**تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى**

يمسك الصندوق حسابات مالية مستقلة منتظمة للصندوق تتضمن كل ما نص القانون ونظام الصندوق "نشرة الاكتتاب" على وجوب إثباته فيها وقد وجدت القوائم المالية متفقة مع ما هو وارد بتلك الحسابات.

كما ان اسس تقييم اصول والتزامات الصندوق وتحديد القيمة الاستردادية لوثائق الاستثمار في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ تتفق مع أحكام قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية ونشرة الاكتتاب الخاصة بهذا الصندوق وتعديلاتها وكذا الإرشادات الصادرة عن الهيئة العامة للرقابة المالية في هذا الشأن.

**مراقبا الحسابات**

**REANDA**  
International  
صفوت نور الدين

سجل عام المحاسبين والمراجعين (٤٥٨٥)  
سجل الهيئة العامة للرقابة المالية (١٢٥)  
سجل مراقبي حسابات بالبنك المركزى (١٩٢)  
سجل مراقبي حسابات بالجهاز المركزى (٨٤)  
بسجل مراقبي حسابات شركات التمويل العقاري لدى الهيئة العامة لشئون التمويل العقاري (٣٧)  
صفوت نور الدين للخبرة الاستشارية  
**REANDA-SMC**

محمد محمد إسماعيل

سجل الهيئة العامة للرقابة المالية (٣١٣)  
محمد محمد إسماعيل  
محاسب قانونى - خبير ضرائب

**محمد محمد إسماعيل**  
مراقب حسابات ش.م.م. ١١٣٩٢  
الهيئة العامة للرقابة المالية ٣١٣  
البنك المركزى المصرى ٣٢٢

القاهرة في: ٢٠٢٠/٠٨/٠٦

صندوق استثمار بنك فيصل الاسلامى المصرى والبنك التجارى الدولى (ذو العائد التراكمى)

المركز المالي

في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣٠ يونيو ٢٠٢٠	إيضاح رقم	
جنيه مصرى	جنيه مصرى		الأصول المتداولة
٢٠٦٩ ٦٨٨	٧٧٠٠٠ ١٩	(٤)	النقدية وما فى حكمها
			إستثمارات متداولة فى أوراق مالية
٢٣٠٢٤ ٣٢٦	١٧٢٤٣ ٧١٨		أسهم محلية - عملة محلية
٤٩٢٥ ٥٦٢	٢٧٤٩ ٦٦٢		أسهم محلية - عملة أجنبية
٢٧٩٤٩ ٨٨٨	١٩٩٩٣ ٣٧٩	(٥)	مجموع إستثمارات متداولة فى أوراق مالية
			المدينون والارصدة المدينة الاخرى
٢٩١٠٠	٣١٠٨٤		توزيعات كويونات مستحقة
٣٠٠٤٨ ٦٧٦	٢٧٧٢٤ ٤٨١		مجموع الأصول المتداولة
			الإلتزامات المتداولة
٠	٩١١٩٤		مشتريات تحت التسوية
٢٨١٠٣٦	٢٤١٦٤٦	(٦)	مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
٢٨١٠٣٦	٣٣٢٨٤١		مجموع الإلتزامات المتداولة
٢٩٧٦٧ ٦٣٩	٢٧٣٩١ ٦٤٠		صافى أصول الصندوق
٢٩١٠٥٨٣	٣١٣٤٤٨		عدد الوثائق القائمة
١٠٢,٠٩	٨٧,٣٩	(٩-٢)	القيمة الاستردادية للوثيقة

\* الإيضاحات المرفقة من رقم "١" إلى رقم "٨" تعتبر جزء لا يتجزأ من هذه القوائم وتقرأ معها.

أ. محمد  
 أمير رجاني  
 مدير إدارة العمليات  
 شركة سى آى استس مانجمنت

المعتز بالله محمد معوض  
 رئيس قطاع الشؤون المالية  
 بنك فيصل الإسلامى المصرى

خ. ص. ص.  
 هيثم أيوب  
 مدير إدارة التقارير المالية والرقابية  
 البنك التجارى الدولى

\* تقرير مراقبا الحسابات "مرفق".

الثلاثة اشهر المنتهية في		الستة اشهر المنتهية في		
٣٠ يونيو ٢٠١٩	٣٠ يونيو ٢٠٢٠	٣٠ يونيو ٢٠١٩	٣٠ يونيو ٢٠٢٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٥٢٤ ٢٤٧	٤٨٧ ٩٤٤	٥٢٤ ٢٤٧	٤٨٧ ٩٤٤	إيرادات النشاط
٣٦١ ٩٦٨	(١ ٨١١ ٩٤٧)	٣٤٣ ٧١٣	(٢ ٢٩٤ ٤٧٨)	عائد استثمارات فى أوراق مالية - توزيعات أسهم
(٢ ٩٨٠ . ١٤)	٤ ٦٨٩ . ٠٧٢	١ ٧٩٣ . ٤٩	(١ ٩٥٠ . ٤٨٥)	صافى خسائر / أرباح بيع أوراق مالية
(٢ . ٩٣ ٧٩٩)	٣ ٣٦٥ . ٠٧٠	٢ ٦٦١ . ٠٠٩	(٣ ٧٥٧ . ٠٢٠)	التغير فى القيمة السوقية للأوراق المالية
				مجمل الربح
				يخصم :
٥٢ ٤٩٧	٣٧ . ٩١	١٠٦ ١١١	٧٥ ٣١١	أتعاب مدير الاستثمار - إدارة
٥٢ ٤٩٧	٣٧ . ٩١	١٠٦ ١١١	٧٥ ٣١١	أتعاب خدمات إدارة البنك
٦ . ٧٤	٣ ٥١٩	١٤ ٢٩٣	٧ ٦٣٧	عمولة حفظ أوراق مالية
(٥٣ ٨٧١)	.	.	.	أتعاب حسن الاداء
٣ ٣٣٣	٤ ٠٠٠	٨ ٣٣٣	٨ ٠٠٠	أتعاب شركة خدمات الإدارة
٤ ٢٢٥	٣ ٩٠٠	٩ ٩٥٠	٨ ١٢٥	مصروفات الدعاية والنشر
١ ٥٩٨	٣٢٢	٤ ٤١١	١ ٩٣٠	مصروفات بنكية
.	٧٨٠	٣٠٠	١ ٦٢٥	مصروفات دمغة
٦ ٥١٧	.	٦ ٥١٧		مخصص ضريبة الدخل
.	٦ ٠٠٠	٣ ٠٠٠	٦ ٠٠٠	أتعاب لجنة الاشراف
٤ ٥٠٠	٤ ٤٧٥	٨ ٩٩٩	٨ ٩٥١	أتعاب لجنة الرقابة الشرعية
٢٦ ٣٢٨	١٦ ٤١٠	٥٢ ٣٦٦	٣٢ ٨٢٠	أتعاب مراقبا الحسابات
٥٢ ٤٢٥	.	٥٢ ٤٢٥	.	ضرائب مسدده عن الكوونات
.	٤ ٩٥٠	.	٤ ٩٥٠	اتعاب استشارات ضريبية
.	.	٥ ٠٠٠	٥ ٠٠٠	رسوم الهيئة العامة للرقابة المالية
٩٥١	.	٩٥١		رسوم التطوير
.	.	١٠ ٩٠٢	.	رسوم تأمين تكافلى
٨٠٢	١ ٤٦٨	١ ٦٣٢	٤ ٤٣٦	مصروفات بريد
١٥٧ ٨٧٦	١٢٠ . ٠٠٧	٣٩١ ٣٠١	٢٤٠ . ٠٩٦	إجمالي المصروفات
(٢ ٢٥١ ٦٧٥)	٣ ٢٤٥ . ٠٦٢	٢ ٢٦٩ ٧٠٨	(٣ ٩٩٧ ١١٦)	صافى ارباح النشاط
				يضاف / يخصم:
٦٦ ٥٢٥	٦٣ ٦٩٣	٢٤٥ ١٠٥	٩٧ . ٣٦	عوائد محصلة
(٥ ٨٨٥)	٥٤ ٥٢٨	(٦ ١٩٧)	٦ ١٨٥	أرباح (خسائر) إعادة تقييم عملات
(٢ ١٩١ . ٣٥)	٣ ٣٦٣ ٢٨٣	٢ ٥٠٨ ٦١٦	(٣ ٨٩٣ ٨٩٥)	صافى أرباح الفترة

\* الإيضاحات المرفقة من رقم " ١ " إلى رقم " ٨ " تعتبر جزء لا يتجزأ من هذه القوائم وتقرأ معها.

صندوق إستثمار بنك فيصل الاسلامى المصرى والبنك التجارى الدولى (نحو العائد التراكمى)

قائمة الدخل الشامل

عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

الثلاثة اشهر المنتهية في		الستة اشهر المنتهية في		رقم الإيضاح
٣٠ يونيو ٢٠١٩	٣٠ يونيو ٢٠٢٠	٣٠ يونيو ٢٠١٩	٣٠ يونيو ٢٠٢٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	
(٢ ١٩١ ٠٣٥)	٣ ٣٦٣ ٢٨٣	٢ ٥٠٨ ٦١٦	(٣ ٨٩٣ ٨٩٥)	ربح الفترة
.	.	.	.	<u>الدخل الشامل الاخر</u>
.	.	.	.	مجموع الدخل الشامل الاخر عن الفترة بعد خصم الضريبة
(٢ ١٩١ ٠٣٥)	٣ ٣٦٣ ٢٨٣	٢ ٥٠٨ ٦١٦	(٣ ٨٩٣ ٨٩٥)	اجمالى الدخل الشامل عن الفترة

\* الإيضاحات المرفقة من رقم " ١ " إلى رقم " ٨ " تعتبر جزء لا يتجزأ من هذه القوائم وتقرأ معها.

٣٠ يونيو ٢٠١٩	٣٠ يونيو ٢٠٢٠	إيضاح رقم
جنيه مصري	جنيه مصري	
		<b>التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل</b>
٢٥٠٨٦١٦	(٣٨٩٣٨٩٥)	صافي أرباح الفترة وفقا لقائمة الدخل
.	(٦١٨٥)	فروق تقييم عملات بالعمله الاجنبيه
<u>٢٥٠٨٦١٦</u>	<u>(٣٩٠٠٠٨٠)</u>	صافي أرباح التشغيل قبل التغير في رأس المال العامل
(٦١١٣٦١٩)	٧٩٥٦٥٠٩	(٥) التغير في الاوراق المالية
.	(١٩٨٣)	التغير في الارصده المدينة الاخرى
٥٩٢١٥٠	٩١١٩٤	التغير في المشتريات تحت التسويه
(٩٢٣٨٧)	(٣٩٣٩٠)	(٦) التغير في المصروفات المستحقة والارصده الدائنة الاخرى
<u>(٣١٠٥٢٤٠)</u>	<u>٤١٠٦٢٥٠</u>	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) / الناتجة من أنشطة التشغيل
		<b>التدفقات النقدية من أنشطة التمويل</b>
(٩٥٥٣٣٥٩)	(٣٧٨٨٠٢٨)	صافي (المدفوع مقابل إسترداد) وئاق الإستثمار خلال الفترة
٥٠٩٧٣٢١	٥٣٠٥٩٢٤	صافي المحصل مقابل إصدار وئاق الإستثمار خلال الفترة
<u>(٤٤٥٦٠٣٨)</u>	<u>١٥١٧٨٩٦</u>	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) / الناتجة من أنشطة التمويل
(٧٥٦١٢٧٨)	٥٦٢٤١٤٦	صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال الفترة
١١٠٧٢٩١٠	٢٠٦٩٦٨٨	النقدية وما في حكمها في بداية الفترة
.	٦١٨٥	فروق تقييم عملات بالعمله الاجنبيه
<u>٣٥١١٦٣٢</u>	<u>٧٧٠٠٠١٩</u>	(٤) النقدية وما في حكمها في نهاية الفترة

\* الإيضاحات المرفقة من رقم "١" إلى رقم "٨" تعتبر جزء لا يتجزأ من هذه القوائم وتقرأ معها.

صندوق إستثمار بنك فيصل الاسلامى المصرى والبنك التجارى الدولى (ذو العائد التراكمى)

قائمة التغير فى صافى اصول الصندوق  
عن الفترة المالية المنتهية فى ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

٣٠ يونيو ٢٠١٩	٣٠ يونيو ٢٠٢٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٣٤ ٧٠١ ٢٨٣	٢٩ ٧٦٧ ٦٣٩	صافى اصول الصندوق فى اول العام
( ٢ ١٩١ ٠٣٥)	( ٣ ٨٩٣ ٨٩٥)	صافى ارباح الفترة
٥ ٠٩٧ ٣٢١	٥ ٣٠٥ ٩٢٤	المحصل من إصدار وثائق الاستثمار خلال الفترة
( ٩ ٥٥٣ ٣٥٩)	( ٣ ٧٨٨ ٠٢٨)	المدفوع عن استرداد وثائق الاستثمار خلال الفترة
<u>٢٨ ٠٥٤ ٢١٠</u>	<u>٢٧ ٣٩١ ٦٤٠</u>	صافى اصول الصندوق

\* الإيضاحات المرفقة من رقم " ١ " إلى رقم " ٨ " تعتبر جزء لا يتجزأ من هذه القوائم وتقرأ معها.



١ - نبذة عن الصندوق

أنشأ بنك فيصل الإسلامي المصري والبنك التجاري الدولي صندوق استثمار (ذو العائد التراكمي) كأحد الأنشطة المصرفية المرخص بها للبنكين بموجب ترخيص رقم ٣٦٥ الصادر من الهيئة العامة لسوق المال في ٣٠ يولييه ٢٠٠٦ وفقاً لأحكام قانون سوق راس المال ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية وموافقة البنك المركزي المصري في ٧ مايو ٢٠٠٦.

يهدف الصندوق إلى تحقيق أكبر قدر من النمو لاستثمارات الصندوق بدون الدخول في مخاطر مرتفعة وذلك للمحافظة على الأموال المستثمرة. ويستثمر الصندوق أمواله في أسهم الشركات الصناعية والإنتاجية والخدمات الحيوية المحلية والعالمية وكذا صكوك التمويل وشهادات الإيداع الدولية لأسهم الشركات المصرية المسجلة بالخارج وسوف يعتمد الصندوق على مختلف آليات التداول المتوافرة بالسوق.

وقد بلغ عدد وثائق الاستثمار عند الاكتمال ٢٤٩٣٠٩٢ وثيقة القيمة الاسمية لكل منها ١٠٠ جنيه مصري. ويمكن زيادة حجم الصندوق مع مراعاة الالتزام بالمادة ١٧٥ من اللائحة التنفيذية لقانون سوق راس المال والتي تنص على أن يكون الحد الأقصى لأموال المستثمرين لدى صندوق الاستثمار في البنك عشرين مثل المبلغ الذي يخصص لمزاولة ذلك النشاط على أن يتم إخطار الهيئة بحجم الصندوق كل ثلاثة أشهر.

وقد وافقت الهيئة العامة للرقابة المالية في ١٢ أغسطس ٢٠١٠ على ما يلي:

(أ) أن يخصص البنك التجاري الدولي مبلغ ٢,٥ مليون جنيه مصري (مليونان وخمسمائة ألف جنيه مصري) كما يخصص بنك فيصل الإسلامي المصري مبلغ ٢,٥ مليون جنيه مصري (مليونان وخمسمائة ألف جنيه مصري) كحد أدنى لحساب صندوق استثمار بنك فيصل الإسلامي المصري والبنك التجاري الدولي ذو العائد التراكمي قابلة للزيادة ولا يجوز للبنك التجاري الدولي ولا بنك فيصل الإسلامي المصري استرداد هذا المبلغ أو التصرف فيه قبل انتهاء مدة الصندوق.

(ب) يجب ألا يقل عدد الوثائق المكتتب فيها من قبل أي من البنكين عن ١% من عدد الوثائق القائمة في أي وقت من الأوقات وفي حالة زيادة أو خفض حجم الصندوق يحق للبنك التجاري الدولي وبنك فيصل الإسلامي المصري زيادة أو خفض حجم مساهمتها فيه على ألا تقل نسبة مساهمة أي من البنكين في جميع الأحوال عن مبلغ ٢,٥ مليون جنيه مصري (مليونان وخمسمائة ألف جنيه مصري) أو ١% من حجمه أيهما أكثر - طبقاً للمادة (١٥٠) من الفصل الثاني من لائحة قانون سوق راس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ الصادرة بموجب القرار الوزاري رقم ٢٠٩ لسنة ٢٠٠٧ في أي وقت من الأوقات .

(ج) يجوز للبنك التجاري الدولي وبنك فيصل الإسلامي المصري شراء وثائق استثمار من تلك التي يصدرها الصندوق بحيث لا يزيد إجمالي ما يملكه البنكان في أي وقت من الأوقات على ٢٥% من إجمالي عدد الوثائق التي يصدرها الصندوق بما في ذلك قيمة المبلغ المجنب. وللبنك التجاري الدولي وبنك فيصل الإسلامي المصري الحق في استرداد قيمة الوثائق المشتراة التي تزيد على المبلغ المجنب في أي وقت من الأوقات.

(د) تعاقد البنكان مع شركة سي أي استس مانجمنت لتقوم بمهام مدير الاستثمار.

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية

عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

(هـ) القيمة الاسمية للوثيقة مائة جنيه مصري وهي غير قابلة للتجزئة وتخول الوثائق لحاملها حقوقاً متساوية قبل الصندوق.

تمثل كل وثيقة حصة نسبية في صافي أصول الصندوق ولا يجوز تداولها بالشراء أو البيع بين أصحابها.

وحددت مدة الصندوق بخمسة وعشرين عاماً تبدأ من تاريخ الترخيص وتبدأ السنة المالية للصندوق من أول يناير من كل عام وتنتهي في آخر ديسمبر.

(و) تم توفيق أوضاع الصندوق وفقاً لقرار وزير الاستثمار الذي تم نشره بالوقائع المصرية - العدد (٤٥) تابع أ) في ٢٥ فبراير ٢٠١٤، وفقاً لأحكام الفصل الثاني المعدل بهذا القرار ومراعاة ما ورد بالمادة (١٨٣ مكرراً "٢٥" منه).

تم اعتماد القوائم المالية من إدارة الصندوق بتاريخ ٢٩/٠٧/٢٠٢٠

**٢ - أسس إعداد القوائم المالية**

تم إعداد القوائم المالية للصندوق وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية وطبقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية، وكذا الإرشادات الصادرة من الهيئة العامة للرقابة المالية ونشرة الاكتتاب الخاصة بالصندوق.

**أهم السياسات المحاسبية المطبقة**

**٢-١ تقييم العملات الأجنبية**

تمسك حسابات الصندوق بالجنيه المصري، ويتم إثبات المعاملات بالعملات الأجنبية خلال الفترة على أساس أسعار الصرف السارية في تاريخ تنفيذ المعاملة، كما يتم تقييم الأصول والخصوم ذات الطبيعة النقدية بعملات أجنبية في تاريخ القوائم المالية وفقاً لأسعار الصرف السارية من البنك التجاري الدولي في ذلك التاريخ.

كما تستخدم أسعار الصرف السارية في تاريخ القوائم المالية عند تحديد المبلغ المعادل بالجنيه المصري للأوراق الأجنبية أو الأوراق المالية المصرية الصادرة بعملة أجنبية وكذا لأغراض تقييم الأرصدة بالعملة الأجنبية، وتدرج فروق التقييم بقائمة الدخل (الأرباح أو الخسائر).

**٢-٢ تقييم الاستثمارات في الأوراق المالية**

يتم تقييم الاستثمارات في تاريخ إعداد القوائم المالية للصندوق كما يلي:

- يتم تقييم الاستثمارات في الأوراق المالية على أساس متوسط أسعار الأقفال السارية في تاريخ القوائم المالية على أنه يجوز لمدير الاستثمار في حالة عدم وجود تعامل على ورقة مالية أو أكثر لفترة لا تقل عن شهر أن يقيم الأوراق المالية المشار إليها بأقل من السعر المحدد في الفترة السابقة بما لا يتجاوز ١٠% من هذا السعر.

- يتم تقييم الاستثمارات في الأوراق المالية الأجنبية أو الأوراق المالية المصرية الصادرة بعملة أجنبية عن طريق استخدام أسعار السوق المصرفية عند تحديد المبلغ المعادل بالجنيه المصري.

**٢-٣ وثائق الاستثمار**

يتم تقييم وثائق الاستثمار في صناديق البنوك الإسلامية الأخرى على أساس آخر قيمة استرداديه معلنة.

٢-٤ نتائج التصرف في الاستثمارات

- يتم الاعتراف بالربح (الخسارة) الناتجة عن بيع الأوراق المالية في تاريخ تنفيذ المعاملة والذي يتمثل في الفرق بين صافي سعر البيع (بعد خصم المصروفات والعمولات) والقيمة الدفترية للأوراق المالية وفقاً آخر تقييم لها وعلى أساس المتوسط، ويدرج ضمن إيرادات (مصروفات) النشاط الجاري.
- يتم إثبات الأرباح (الخسائر) غير المحققة والناتجة من تقييم الأوراق المالية المتداولة بقائمة الدخل (الأرباح أو الخسائر).

٢-٥ تحقق الإيراد

- يتم إثبات الأرباح الموزعة عن الأوراق المالية عند إعلان التوزيعات المتعلقة بها.
- يتم إثبات العوائد على الأوعية الادخارية على أساس نسبة زمنية لتحديد ما يخص الفترة المالية منها.

٢-٦ المخصصات

- يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على الشركة التزام حالي قانوني أو حكومي نتيجة لحدث سابق، ويكون معه من المتوقع أن يتطلب ذلك تدفقاً خارجياً للموارد الاقتصادية لتسوية الالتزام، مع إمكانية إجراء تقدير موثوق لمبلغ الالتزام. ويتم مراجعة المخصصات في تاريخ المركز المالي وتعديلها لإظهار أفضل تقدير حالي. وعندما يكون تأثير القيمة الزمنية للنقد جوهرياً فيجب أن يكون المبلغ المعترف به كمخصص هو القيمة الحالية للإنفاق المتوقع المطلوب لتسوية الالتزام.
- وفي حالة استخدام الخصم (القيمة الحالية)، يتم الاعتراف بالزيادة في المخصص نتيجة مرور الزمن بقائمة الأرباح أو الخسائر ضمن التكاليف التمويلية.

٢-٧ أتعاب مدير الاستثمار

- أتعاب شهرية بواقع ٠,٦% سنوياً (سنة في الألف) من صافي أصول الصندوق تجنب يومياً وتدفع لمدير الاستثمار في آخر كل شهر نظير إدارته لأموال الصندوق.
- أتعاب حسن الأداء بواقع ٧,٥% سنوياً (سبعة ونصف في المائة) عن المبالغ التي تزيد من صافي أرباح الصندوق السنوية في ٣١ ديسمبر من كل عام عن العائد على متوسط عائد ودائع بنك فيصل الإسلامي المصري + ٣% أو ١٠% سنوياً أيهما أعلى وتستحق وتدفع هذه الأتعاب عندما يحقق الصندوق عائد عن العام يفوق هذه النسبة.

٢-٨ عمولات البنكين

- أ - عمولة بيع بواقع ٠,٢٥% (ربع في المائة) مضافاً إلى القيمة البيعية مقابل شراء وئانق استثمار الصندوق يتحملها العميل عند الاكتتاب / الشراء يتقاضاها البنكين مناصفة.
- ب - عمولة نظير مصاريف الخدمات الإدارية بواقع ٠,٦% (ستة في الألف) من صافي أصول الصندوق المعلنه من مدير الاستثمار وتجنب يومياً وتدفع في آخر كل شهر مناصفة بين البنكين.
- ج - عمولة حسن الأداء بمعدل ٧,٥% سنوياً (سبعة ونصف بالمائة) عن المبالغ التي تزيد من صافي أرباح الصندوق السنوية في ٣١ ديسمبر من كل عام على متوسط عائد ودائع بنك فيصل الإسلامي المصري + ٣% أو ١٠% سنوياً أيهما أعلى وتستحق وتدفع هذه الأتعاب عندما يحقق الصندوق عائد عن العام يفوق هذه النسبة يتقاضاها البنكين مناصفة.
- د - عمولة نظير حفظ الأوراق المالية بواقع ٠,٧٥% (خمسة وسبعون من الألف في المائة) من القيمة السوقية للأوراق المالية وتحسب هذه العمولة وتجنب يومياً وتدفع في آخر كل شهر ويتقاضاها البنك التجاري الدولي.
- هـ - عمولة استرداد قدرها ٠,٢٥% (ربع في المائة) من القيمة الاستردادية للوثيقة.

٩-٢ القيمة الاستردادية للوثيقة

تحدد القيمة الاستردادية لوثائق استثمار الصندوق على أساس نصيب الوثيقة في صافي قيمة أصول الصندوق في نهاية يوم العمل المصرفي من كل أسبوع ويكون سعر استرداد الوثيقة هو آخر سعر معطن من البنك على أن يتم نشر سعر الاسترداد صباح يوم السبت من كل أسبوع في جريدة صباحية يومية واسعة الانتشار بالإضافة إلى الإعلان عنه في جميع فروع بنك فيصل الإسلامي المصري والبنك التجاري الدولي.

١٠-٢ وثائق الاستثمار والتقييم الدوري لأصول الصندوق

يتم التقييم الدوري لأصول الصندوق في آخر يوم عمل مصرفي من كل أسبوع وفقاً للأسس المقررة وبما يتمشى مع ما ورد بنشرة الاكتتاب الخاصة بالصندوق وكذا الإرشادات الصادرة من الهيئة العامة للرقابة المالية في هذا الشأن وبما يتفق مع أحكام قانون سوق راس المال ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية.

١١-٢ اضمحلال قيمة الأصول المالية

يثبت النقص الفعلي (الاضمحلال) لاستثمارات الصندوق في الأوراق المالية بقائمة الدخل (الأرباح او الخسائر) بصفة دورية.

١٢-٢ قائمة التدفقات النقدية

يتم إعداد قائمة التدفقات النقدية بإتباع الطريقة الغير مباشرة.

١٣-٢ النقدية وما في حكمها

بغرض إعداد قائمة التدفقات النقدية، فإن النقدية وما في حكمها هي الأوعية الادخارية قصيرة الأجل (خلال ثلاثة شهور) لدى البنوك.

٣ - الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

تتمثل الأدوات المالية للصندوق في الأصول والالتزامات المالية وتتضمن الأصول المالية أرصدة النقدية بالبنوك والاستثمارات المالية والمدينون والأرصدة المدينة الأخرى كما تتضمن الالتزامات المالية - الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى ويتضمن إيضاح رقم (٢) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية السياسات المحاسبية المتبعة بشأن أسس إثبات وقياس أهم الأدوات المالية وما يرتبط بها من إيرادات ومصروفات وفيما يلي أهم المخاطر المتعلقة بتلك الأدوات المالية وأهم السياسات والإجراءات التي يتبناها الصندوق لخفض أثر تلك المخاطر .

١-٣ خطر السوق

يتمثل خطر السوق في العوامل التي تؤثر على تغيير أسعار الأوراق المالية بصفة يومية ويقوم مدير الاستثمار بتنوع الاستثمار وعدم زيادة ما يستثمر في شراء ورقة مالية لشركة واحدة على ١٥% من أموال الصندوق وبما لا يجاوز ٢٠% من أوراق تلك الشركة والا تزيد نسبة ما يستثمره الصندوق في وثائق الاستثمار التي تصدرها صناديق استثمار البنوك الأخرى على ٢٠% من أمواله وبما لا يجاوز ٥% من أموال كل صندوق مستثمر فيه وذلك بما يؤدي إلى خفض خطر السوق إلى الحد الأدنى.

### ٣- ٢ خطر السيولة

يتمثل خطر السيولة في العوامل التي قد تؤثر على قدرة الصندوق على سداد جزء أو كل من التزاماته أو مواجهة سداد استردادات ووثائق صناديق الاستثمار، وطبقاً لأحكام قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية يقوم مدير الاستثمار بالاحتفاظ بالسيولة المناسبة أو الحصول على تمويل من بنك فيصل الإسلامي المصري لمواجهة الاستردادات من الوثائق طبقاً لنشرة الاكتتاب وذلك لتخفيض ذلك الخطر إلى الحد الأدنى.

### ٣- ٣ خطر العملات الأجنبية

يتمثل خطر العملات الأجنبية في التغيرات في أسعار العملات الأجنبية والذي يؤثر على الاستثمارات في الأوراق المالية بالعملات الأجنبية وذلك عند إعادة تقييمها بالجنيه المصري وكذلك تقييم الأصول والالتزامات بالعملات الأجنبية في تاريخ المركز المالي.

### ٣- ٤ القيمة العادلة للأدوات المالية

طبقاً لأسس التقييم المتبعة في تقييم أصول والتزامات الصندوق والواردة بالإيضاحات المتممة للقوائم المالية فإن القيمة العادلة للأدوات المالية لا تختلف جوهرياً عن قيمتها الدفترية في تاريخ المركز المالي.

### ٣- ٥ أحداث هامة

شهد العالم في أواخر ٢٠١٩ وأوائل ٢٠٢٠ أحداث ومن أهمها ظهور فيروس كورونا المستجد وذلك قد يؤثر على المناخ الاقتصادي في مصر والعالم مما يؤدي إلى تباطؤ وركود اقتصادي ومن ثم أثرت تأثيراً ملموساً على القطاعات الاقتصادية بوجه عام من المحتمل بدرجة كبيرة أن يؤدي إلى انخفاض ملموس للأنشطة الاقتصادية خلال السنوات القادمة. لذا فمن المحتمل أن يكون للأحداث المشار إليها تأثير جوهري على عناصر الأصول والالتزامات والقيمة الاستردادية لها وحجم إيرادات الشركات وكذلك تزايد احتمالية عدم القدرة على تحصيل المديونيات المستحقة للصندوق وكذا نتائج الأعمال خلال السنوات القادمة. ويتعذر في الوقت الراهن تحديد حجم هذا التأثير على الأصول والالتزامات المدرجة بالقوائم المالية الحالية للصندوق، حيث يعتمد حجم تأثير الأحداث المشار إليها على المدى المتوقع والفترة الزمنية التي ينتظر عندها انتهاء هذا الأحداث وما يترتب عليها من آثار.

### ٤- نقدية بالبنوك

٣٠ يونيو ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٤٧٨ ٤٣٦	٣٧٢ ٨٨٥	البنك التجاري الدولي - عملة محلية
٢ ٥٦٣ ٦١٦	٦٩٩ ٠٦٩	البنك التجاري الدولي - عملة أجنبية
٤ ٦٥٣ ٥٣٩	٩٩٣ ١٦٤	بنك فيصل الإسلامي المصري
٤ ٤٢٨	٤ ٥٦٨	بنك المصرف المتحد
<b>٧٧٠٠ ٠١٩</b>	<b>٢ ٠٦٩ ٦٨٦</b>	

٥ - استثمارات متداولة في أوراق مالية

٣١ ديسمبر ٢٠١٩		٣٠ يونيو ٢٠٢٠		
النسبة إلى	القيمة	النسبة إلى	القيمة	
أموال الصندوق	جنيه مصرى	أموال الصندوق	جنيه مصرى	
				<b>أسهم محلية - عملة محلية</b>
				<b>قطاع البنوك</b>
٣,٠٦	٩٠٩ ٦٨٨	٢,٧٦	٧٥٥ ٤٠٥	بنك فيصل الإسلامى المصرى
				<b>قطاع الموارد الأساسية</b>
٢,٠٤	٦٠٨ ٤٨١	٤,٧٠	١ ٢٨٦ ٥٩٠	أبو قير للأسمدة والصناعات الكيماوية
٣,٣٢	٩٨٧ ١١٨	٠,٠٠	٠	سبدي كرير للبتر وكيماويات
٠,٠٠	٠	١,٠٢	٢٨٠ ٤١٧	الشركة المالية والصناعية المصرية
				<b>قطاع المنسوجات والسلع المعمرة</b>
٠,١٩	٥٦ ٠٥٢	٠,٠٠	٠	النساجون الشرقيون
				<b>قطاع التشييد والبناء</b>
١,٠٩	٣٢٣ ٤١٢	١,٢٣	٣٣٦ ٩٢٨	العربية للأسمنت
				<b>قطاع الخدمات المالية غير المصرفية</b>
٣,٩٨	١ ١٨٥ ٩٩٠	٥,١٢	١ ٤٠٢ ٣٨٧	سى اى كابيتال
				<b>خدمات ومنتجات صناعية وسيارات</b>
٨,١٦	٢ ٤٢٩ ٣٠٦	٠,٠٠	٠	السويدى اليكترويك
				<b>قطاع الموزعين وتجارة التجزئة</b>
٦,٠٣	١ ٧٩٥ ٧٣٦	٢,٦٩	٧٣٦ ٩١٧	شركة ام ام جروب
				<b>قطاع الاسكان والعقارات</b>
١,٣٦	٤٠٣ ٧٨٤	٠,٠٠	٠	مصر الجديدة للأسكان والتعمير
٥,٤٨	١ ٦٣٠ ٣٠٦	٥,٠٤	١ ٣٧٩ ٩٤٥	شركة اعمار مصر
٠,٠٠	٠	٠,٢٧	٧٣ ٧١٠	مدينة نصر للأسكان والتعمير
١٠,٢٨	٣ ٠٦٠ ١٨٩	٢,٨١	٧٦٨ ٥٠٦	شركة اوراسكوم للتنمية
				<b>قطاع الاتصالات</b>
١,٥١	٤٤٨ ٥٥٧	٢,٢٨	٦٢٣ ٦٢٩	شركة راية لخدمات مراكز الاتصالات
		٢,٣٦	٦٤٧ ٥٥٨	المصرية للاتصالات
				<b>قطاع الصحة والادوية</b>
١٥,٣٩	٤ ٥٨١ ٧٠٣	٨,٨٣	٢ ٤١٨ ٣٣٣	مستشفى كيلوبترا
٠,٠٠	٠	٤,٤١	١ ٢٠٧ ١٢٥	شركة المصرية الدولية لصناعات الادوية
١٥,٤٧	٤ ٦٠٤ ٠٠٥	١٣,٣٦	٣ ٦٥٨ ٦٠٧	شركة ابن سينا للادوية
				<b>قطاع الاغذية والمشروبات</b>
٠,٠٠	٠	٢,٥٩	٧٠٨ ٩٣٩	شركة اديتا للصناعات الغذائية
٠,٠٠	٠	٢,٤٥	٦٧٢ ١٢٨	شركة جيبنة للصناعات الغذائية
				<b>قطاع المقاولات والانشاءات الهندسية</b>
		١,٠٥	٢٨٦ ٥٩٥	شركة اوراسكوم كونستراكشن ليمتيد
		٦٢,٩٥	١٧ ٢٤٣ ٧١٨	إجمالى أسهم محلية - عملة محلية
				<b>أسهم محلية - عملة أجنبية</b>
				<b>قطاع الخدمات المالية</b>
		١٠,٠٤	٢ ٧٤٩ ٦٦٢	الشركة القابضة المصرية الكويتية
		١٠,٠٤	٢ ٧٤٩ ٦٦٢	إجمالى أسهم محلية - عملة أجنبية
<b>٧٧,٣٥</b>	<b>٢٣ ٠٢٤ ٣٢٦</b>	<b>٦٢,٩٥</b>	<b>١٧ ٢٤٣ ٧١٨</b>	
<b>١٦,٥٥</b>	<b>٤ ٩٢٥ ٥٦٢</b>	<b>١٠,٠٤</b>	<b>٢ ٧٤٩ ٦٦٢</b>	
<b>١٦,٥٤٦٧</b>	<b>٤ ٩٢٥ ٥٦٢</b>	<b>١٠,٠٤</b>	<b>٢ ٧٤٩ ٦٦٢</b>	

## ٦ - مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣٠ يونيو ٢٠٢٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
١٥٢ ٢٣٧	١٥٣ ٨٦٢	ضرائب دفعة
٤٩٠	١٢ ٦١٥	عمولة مقابل الخدمات الادارية
٤٩٠	١٢ ٦١٥	أتعاب مدير الاستثمار
٥٧	١ ١٥٢	عمولة حفظ
٦٦ ٠٠٠	٣٢ ٨٢٠	أتعاب مراجعة مستحقة
.	١ ٤١٣	أتعاب خدمات الاداره
١٧ ٩٩٩	٤ ٤٥١	أتعاب لجنة الرقابة الشرعية
٢٨ ٦٠٠	٤ ٩٥٠	أتعاب المستشار الضريبي
٤ ٩٤٤	.	رسم التأمين التكافلى
٢ ٩١٠	.	ضرائب توزيعات
.	٨ ١٢٥	مصروفات اعلان مستحقة
	٢ ٣٣١	ضرائب خصم وازافة
٧ ٣١٠	٧ ٣١٠	مخصص رسم التطوير
<u>٢٨١ ٠٣٦</u>	<u>٢٤١ ٦٤٦</u>	<b>الاجمالى</b>

## ٧ - ضرائب الدخل

قامت إدارة الصندوق بحساب الضريبة على الأرباح الرأسمالية الناتجة عن الفرق بين تكلفة الإقتناء وقيمة صافى عمليات بيع الأوراق المالية المقيدة بالبورصة ، طبقا للقانون رقم ٥٣ لسنة ٢٠١٤ بتعديل بعض أحكام قانون الضريبة على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ وتقديم الإقرار الضريبي فى الميعاد المحدد قانونا .

وقد نصت المادة الثانية من قرار رئيس الجمهورية رقم ٩٦ لسنة ٢٠١٥ الصادر فى ٢٠ أغسطس ٢٠١٥ بوقف العمل بالأحكام المنصوص عليها بالقرار رقم ٥٣ لسنة ٢٠١٤ فيما يتعلق بالضريبة على الأرباح الرأسمالية الناتجة عن التعامل فى الأوراق المالية المقيدة بالبورصة وذلك لمدة عامين تبدأ من ١٧ مايو ٢٠١٥ .

يستمر وقف العمل بالأحكام المنصوص عليها فى القانون رقم ٥٣ لسنة ٢٠١٤ بتعديل بعض أحكام قانون الضريبة على الدخل الصادر بالقانون رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ ، فيما يتعلق بالضريبة على الأرباح الرأسمالية الناتجة عن التعامل فى الأوراق المالية المقيدة بالبورصة لمدة ثلاثة أعوام .

ولا يجوز تحصيل الضريبة على الأرباح الرأسمالية الناتجة عن التعامل فى الأوراق المالية المقيدة فى البورصة تطبيقا لأحكام القانون رقم ٥٣ لسنة ٢٠١٤ المشار إليه إلا ابتداء من ١٧ مايو ٢٠٢٠ .

## ٨ - المعاملات مع الأطراف ذات علاقة

يتعامل الصندوق مع الأطراف ذوى العلاقة بنفس الأسس التى يتعامل بها مع الغير ، تتمثل المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة خلال السنة المالية المنتهية فى ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ كما يلى :

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ جنيه مصرى	٣٠ يونيو ٢٠٢٠ جنيه مصرى	
		<b>أولاً : بنك فيصل الاسلامى المصرى</b>
		<b>أرصدة المركز المالى</b>
٩٣٢ ٩٧٦	٧٥٥ ٤٠٥	أسهم البنك المملوكة للصندوق
٢٤٥	٦٣٠.٨	عمولة البنك المستحقة
٩٩٣ ١٦٤	٤ ٦٥٣ ٥٣٩	نقدية بالبنوك
		<b>حقوق الملكية</b>
٣٩ ٠٠٠	٣٤ ٠٠٠	عدد الوثائق المملوكة للبنك
٣ ٩٨١ ٥١٠	٢ ٩٧١ ٢٦٠	قيمة الوثائق المملوكة
		<b>تعاملات البنك خلال الفترة / العام</b>
١٠١ ٢٠٤	٣٧ ٦٥٥	عمولة الخدمات الادارية
		<b>ثانياً : البنك التجارى الدولى</b>
		<b>أرصدة المركز المالى</b>
٢٤٥	٦٣٠.٨	عمولة البنك المستحقة
٥٧	١ ١٥٢	عمولة الحفظ المستحقة
٣٧٢ ٨٨٥	٤٧٨ ٤٣٦	نقدية بالبنوك - جنيه مصرى
٦٩٩ ٠٦٩	٢ ٥٦٣ ٦١٦	نقدية بالبنوك - دولار أمريكى
		<b>حقوق الملكية</b>
٢٧ ٦٩٠	٣٤ ٥٩٦	عدد الوثائق المملوكة للبنك
٢ ٨٢٦ ٨٧٢	٣ ٠٢٣ ٣٤٤	قيمة الوثائق المملوكة
		<b>تعاملات البنك خلال الفترة / العام</b>
١٠١ ٢٠٤	٣٧ ٦٥٥	عمولة الخدمات الادارية
٢٤ ٨١٧	٧ ٦٣٧	عمولة حفظ الاوراق المالية
		<b>ثالثاً : شركة الادارة سى اى كابيتال</b>
		<b>أرصدة المركز المالى</b>
١ ١٨٥ ٩٩٠	١ ٤٠٢ ٣٨٧	أسهم الشركة المملوكة للصندوق
٤٩٠	١٢ ٦١٥	عمولة شركة الادارة المستحقة
		<b>تعاملات الشركة خلال الفترة / العام</b>
٢٠٢ ٤٠٨	٧٥ ٣١١	عمولة شركة الادارة خلال الفترة / العام