

شركة صناديق المؤشرات
" شركة مساهمة مصرية "

القوائم المالية
عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩
و كذا تقرير مراقبي الحسابات

صفحة	الفهرس
١	تقرير مراقبي الحسابات
٢	قائمة المركز المالي
٣	قائمة الدخل
٤	قائمة الدخل الشامل
٥	قائمة التغير في حقوق الملكية
٦	قائمة التدفقات النقدية
٢٤-٧	ملخص لأهم السياسات المحاسبية والإيضاحات المتممة للقوائم المالية

تقرير مراقبي الحسابات

السادة / مساهمي شركة صناديق المؤشرات "شركة مساهمة مصرية"

تقرير عن القوائم المالية
راجعنا القوائم المالية المرفقة لشركة صناديق المؤشرات "شركة مساهمة مصرية" والمتمثلة في قائمة المركز المالي في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩ وكذا قوائم الدخل والدخل الشامل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية عن الفترة المنتهية في ذلك التاريخ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات.

مسئولية مدير الاستثمار عن القوائم المالية
هذه القوائم المالية مسؤولة مدير الاستثمار "شركة بلتون لإدارة صناديق الاستثمار"، فمدير الاستثمار مسؤل عن إعداد وعرض القوائم المالية عرضاً عادلاً وواضحاً وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية، وتتضمن مسؤولية 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 المسؤولية اختيار السياسات المحاسبية الملزمة وتطبيقها وعمل التقديرات المحاسبية الملزمة للظروف.

مسئولية مراقبي الحسابات
تتخصص مسئوليتنا على 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 والإيضاحات في القوائم المالية. وتعتمد الإجراءات التي تم اختيارها على الحكم المهني للمراقب ويشمل ذلك تقييم مخاطر التحريف الهام والمؤثر في القوائم المالية سواء الناتج عن الغش أو الخطأ. ولدى تقييم هذه المخاطر يضع المراقب في اعتباره الرقابة الداخلية ذات الصلة بقيام 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 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 لشركة صناديق المؤشرات "شركة مساهمة مصرية" في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩، وعن أدائه المالي وتدفقاته النقدية عن الفترة المنتهية في ذلك التاريخ وذلك طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة بإعداد هذه القوائم المالية.

تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

يمسك "مدير الاستثمار" حسابات مالية منتظمة لشركة الصندوق 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 أنها تتماشى مع أحكام قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولانحته التنفيذية ونشرة الاكتتاب الخاصة بهذا الصندوق وتعديلاتها وكذا الإرشادات الصادرة عن الهيئة العامة للرقابة المالية في هذا الشأن.

مراقبي الحسابات

طارق صلاح سيد

رقم القيد في سجل مراقبي حسابات
الهيئة العامة للرقابة المالية ١٠٥
وحيد عبدالغفار وشركاه - بيكر تيللي
محاسبون قانونيون ومستشارون

رزق وديد رزق الله
رقم القيد في سجل مراقبي حسابات
الهيئة العامة للرقابة المالية ١٧١
رزق وديد رزق الله
محاسب قانوني

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣٠ سبتمبر ٢٠١٩	إيضاح	(جميع المبالغ بالجنيه المصري)
			الأصول
٤٥ ٤٩٧ ٥٩٧	٤٩ ٠٢٨ ٣٥٩	٩	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر - أسهم
٥٥٩ ٦٩٧	٣٢٦ ٥٨١	١٠	نقدية بالبنوك
٢٤٦ ٧١٥	٥٥ ٣١٢	١١	أرصدة مدينة أخرى
٤٦ ٣٠٤ ٠٠٩	٤٩ ٤١٠ ٢٥٢		إجمالي الأصول
			حقوق الملكية
٥ ٠٠٠ ٠٠٠	٥ ٠٠٠ ٠٠٠	١٣	رأس المال المدفوع
٢٦ ٩١٠ ٩٧٠	٢٥ ٨٥٠ ١٠٥		وثائق استثمار أخرى
٣١ ٩١٠ ٩٧٠	٣٠ ٨٥٠ ١٠٥		إجمالي وثائق الاستثمار المصدرة والمدفوعة
١٣ ٩٩٢ ٤٦١	١٨ ٢٩٥ ٥٠٣		أرباح مرحلة
٤٥ ٩٠٣ ٤٣١	٤٩ ١٤٥ ٦٠٨	١٤	إجمالي حقوق الملكية
			الالتزامات
٤٠٠ ٥٧٨	٢٦٤ ٦٤٤	١٢	أرصدة دائنة أخرى
٤٠٠ ٥٧٨	٢٦٤ ٦٤٤		إجمالي الالتزامات
٤٦ ٣٠٤ ٠٠٩	٤٩ ٤١٠ ٢٥٢		إجمالي حقوق الملكية والالتزامات

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٧ إلى صفحة ٢٤ تمثل جزء متمم للقوائم المالية

مدحت فتحى
مدير العمليات
شركة بلتون لإدارة صناديق الاستثمار
مدير الاستثمار

شركة صناديق
المؤشرات ش.م.م
Exchange Traded
Funds Co. S.A.E

مهاجد شوقي
رئيس مجلس الإدارة
شركة صناديق المؤشرات
الجهة المؤسسة

القاهرة في ٣ نوفمبر ٢٠١٩
تقرير مراقبي الحسابات مرفق.

شركة صناديق المؤشرات (شركة مساهمة مصرية)

قائمة الدخل - عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩

عن الفترة المالية من	عن الفترة المالية من	عن الفترة المالية من	عن الفترة المالية من	إيضاح	(جميع المبالغ بالجنيه المصري)
١ يوليو ٢٠١٨ حتى	١ يوليو ٢٠١٩ حتى	١ يناير ٢٠١٨ حتى	١ يناير ٢٠١٩ حتى		
٣٠ سبتمبر ٢٠١٨	٣٠ سبتمبر ٢٠١٩	٣٠ سبتمبر ٢٠١٨	٣٠ سبتمبر ٢٠١٩		
(٨ ٥٧٧ ١٨٣)	٨٤ ٥٠١	(٢ ٣٤٣ ٤١٩)	٣ ٤٥٧ ٣٣٦		صافي التغير في الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٣٨٣ ٢٦٩	٣٨٨ ١٦١	٢٧ ١٥٩	٤٧٤ ٥١٤		أرباح بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٢٩ ٠٧١	٤ ٨٤١	١ ٠٦٦ ٤١٦	٨٢٦ ١٩٥		إيراد توزيعات
(٣ ٥٣٣)	(٤ ٩٧٥)	(٣ ٥٣٣)	(٤ ٩٧٥)		فروق عملة
٤ ٢٥٦	٢ ٦٩٧	٥٧ ٠٢	١٣ ٩٣٨		إيراد فوائد وعوائد دائنة
(٨ ١٦٤ ١٢٠)	٤٧٥ ٢٢٥	(١ ٢٤٧ ٦٧٥)	٤ ٧٦٧ ٠٠٨		إجمالي الإيرادات
					يخصم : المصروفات
٨١ ٤٦٥	٥٨ ٥٥٦	٢٤٧ ٩١٠	١٧١ ٨١٤	٤	أتعاب مدير الاستثمار
٩ ٠٥٥	٦ ٤٧٥	٢٧ ٢١٩	١٩ ٠٩٠	٥	عمولة شركة خدمات الإدارة
٢٣٠٠	١ ٣٨٠	٨ ٦٥٣	٤ ٠٨٠	٦	عمولة حفظ أوراق مالية
٢ ٩٠٨	٤٨٥	١٠ ٦ ٦٤٢	٨٢ ٦٢٠		ضرائب على توزيعات أرباح الأسهم
٩٩ ٥٦٦	٨٣ ٠٩٣	٢٧٩ ٣٥٠	١٨٦ ٣٦٢	١٦	مصروفات إدارية وعمومية
١٩٥ ٢٩٤	١٤٩ ٩٨٩	٦٦٩ ٧٧٤	٤٦٣ ٩٦٦		إجمالي المصروفات
(٨ ٣٥٩ ٤١٤)	٣٢٥ ٢٣٦	(١ ٩١٧ ٤٤٩)	٤ ٣٠٣ ٠٤٢		صافي أرباح (خسائر) الفترة
(٢,٣٦)	٠,٠٩٩	(٠,٥٤)	١,٣٢	١٥	نصيب الوثيقة في الأرباح (الخسائر)

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٧ إلى صفحة ٢٤ تمثل جزء متمم للقوائم المالية

شركة صنايق المؤشرات (شركة مساهمة مصرية)

قائمة الدخل الشامل - عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩

عن الفترة المالية من	عن الفترة المالية من	عن الفترة المالية من	عن الفترة المالية من	
١ يوليو ٢٠١٨ حتى	١ يوليو ٢٠١٩ حتى	١ يناير ٢٠١٨ حتى	١ يناير ٢٠١٩ حتى	
٣٠ سبتمبر ٢٠١٨	٣٠ سبتمبر ٢٠١٩	٣٠ سبتمبر ٢٠١٨	٣٠ سبتمبر ٢٠١٩	(جميع المبالغ بالجنيه المصري)
(٨ ٣٥٩ ٤١٤)	٣٢٥ ٢٣٦	(١ ٩١٧ ٤٤٩)	٤ ٣٠٣ ٠٤٢	أرباح (خسائر) الفترة
--	--	--	--	الدخل الشامل الأخر
(٨ ٣٥٩ ٤١٤)	٣٢٥ ٢٣٦	(١ ٩١٧ ٤٤٩)	٤ ٣٠٣ ٠٤٢	إجمالي الدخل الشامل عن الفترة

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٧ إلى صفحة ٢٤ تمثل جزء متمم للقوائم المالية

شركة صندوق المؤشرات مساهمة مصرية)
قائمة التغير في حقوق الملكية - عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩

الإجمالي	أرباح مرحلة	إجمالي وثائق الاستثمار		رأس المال (بما يعادله من وثائق استثمار أخرى)	
		إجمالي وثائق الاستثمار	وثائق استثمار أخرى	رأس المال (بما يعادله من وثائق استثمار)	من وثائق استثمار
٧٥٠٨٦٦٠٥	٢١٣٥٤٠٣٢	٥٣٧٣٢٥٧٣	٤٨٧٣٢٥٧٣	٥٠٠٠٠٠٠٠	
١٠٠٧٥١٧٧	--	١٠٠٧٥١٧٧	١٠٠٧٥١٧٧	--	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٨
(٢٨٨١٨٤٥٥)	--	(٢٨٨١٨٤٥٥)	(٢٨٨١٨٤٥٥)	--	وثائق مصدرة خلال الفترة
(١٩١٧٤٤٩)	(١٩١٧٤٤٩)	--	--	--	وثائق مستردة خلال الفترة
٥٤٤٧٥٨٧٨	١٩٤٣٦٥٨٣	٣٤٩٨٩٢٩٥	٢٩٩٨٩٢٩٥	٥٠٠٠٠٠٠٠	صافي خسائر الفترة
					الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٨
٤٥٩٠٣٤٣١	١٣٩٩٢٤٦١	٣١٩١٠٩٧٠	٢٦٩١٠٩٧٠	٥٠٠٠٠٠٠٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٩
٩١١٦٥٥	--	٩١١٦٥٥	٩١١٦٥٥	--	وثائق مصدرة خلال الفترة
(١٩٧٢٥٢٠)	--	(١٩٧٢٥٢٠)	(١٩٧٢٥٢٠)	--	وثائق مستردة خلال الفترة
٤٣٠٣٠٤٢	٤٣٠٣٠٤٢	-	-	-	صافي ربح الفترة
٤٩١٤٥٦٠٨	١٨٢٩٥٥٠٣	٣٠٨٥٠١٠٥	٢٥٨٥٠١٠٥	٥٠٠٠٠٠٠٠	الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٧ إلى صفحة ٢٤ تمثل جزء متمم للقوائم المالية

شركة صناديق المؤشرات (شركة مساهمة مصرية)

قائمة التدفقات النقدية - عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩

٣٠ سبتمبر ٢٠١٨	٣٠ سبتمبر ٢٠١٩	إيضاح	(جميع المبالغ بالجنيه المصري)
			التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
(١ ٩١٧ ٤٤٩)	٤ ٣٠٣ ٠٤٢		صافي أرباح (خسائر) الفترة
			تسويات لمطابقة صافي (الخسارة) الربح مع صافي التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
٢ ٣٤٣ ٤١٩	(٣ ٤٥٧ ٣٣٦)		صافي التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المالية
٤٢٥ ٩٧٠	٨٤٥ ٧٠٦		أرباح التشغيل قبل التغير في الأصول والالتزامات
١٨ ٠٥٢ ٦٤٧	(٧٣ ٤٢٦)		التغير في الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٤٩ ٤٨٢	١٩١ ٤٠٣		التغير في أرصدة مدينة أخرى
٣٩ ٠٥٦	(١٣٥ ٩٣٤)		التغير في أرصدة دائنة أخرى
١٨ ٥٦٧ ١٥٥	٨٢٧ ٧٤٩		صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل
			التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
١٠ ٠٧٥ ١٧٧	٩١١ ٦٥٥		المحصل من اصدار وثائق الاستثمار خلال الفترة
(٢٨ ٨١٨ ٤٥٥)	(١ ٩٧٢ ٥٢٠)		المدفوع في استرداد وثائق الاستثمار خلال الفترة
(١٨ ٧٤٣ ٢٧٨)	(١ ٠٦٠ ٨٦٥)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل
(١٧٦ ١٢٣)	(٢٣٣ ١١٦)		صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال الفترة
٦٢٤ ٠٣٨	٥٥٩ ٦٩٧		النقدية وما في حكمها في بداية الفترة
٤٤٧ ٩١٥	٣٢٦ ٥٨١		النقدية وما في حكمها في نهاية الفترة
			ويتمثل رصيد النقدية وما في حكمها فيما يلي:
٤٤٧ ٩١٥	٣٢٦ ٥٨١	١٠	حسابات جارية
٤٤٧ ٩١٥	٣٢٦ ٥٨١		النقدية وما في حكمها في نهاية الفترة

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٧ إلى صفحة ٢٤ تمثل جزء متمم للقوائم المالية

١- نبذة عن الشركة

تأسست شركة صناديق المؤشرات "شركة مساهمة مصرية" بتاريخ ٩ يونيو ٢٠١٤ وفقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولانحته التنفيذية، بإنشاء شركة صندوق مؤشر (EGX ٣٠ Index ETF) هو صندوق مؤشر مفتوح بمبلغ ١٠ مليون جنيه مصري عند التأسيس مقسم علي مليون وثيقة بقيمة اسمية ١٠ جنيه مصري للوثيقة ويجوز زيادة حجم الصندوق، مع مراعاة أنه في حالة زيادة حجم الصندوق لأكثر من ٥٠ ضعف المبلغ المجنب من الشركة المؤسسة لحساب الصندوق بعد الرجوع للهيئة مع مراعاة الالتزام بأحكام المادة (١٤٧) من لائحة قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ هذا وقد خصص للجهة المؤسسة ٥٠٠ ألف وثيقة بقيمة اسمية ٥ مليون جنيه مصري، بموجب ترخيص الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٦٩٧) في ٢٢ يوليو ٢٠١٤، ويهدف الصندوق إلي تحقيق عائد يوازي عائد مؤشر EGX ٣٠ حيث يستثمر الصندوق أمواله في محفظة من الأسهم مطابقة للمؤشر من حيث الأسهم ونسب الاستثمار مع وجوب الالتزام بالقواعد التنظيمية لصناديق المؤشرات المتداولة الصادرة من البورصة المصرية.

تم التعاقد مع شركة بلتون لإدارة صناديق الاستثمار وهي شركة مساهمة مصرية مؤسسة وفقاً لأحكام قانون سوق رأس المال والمرخص لها بترخيص رقم (٣١٩) لتقوم بمهام مدير الاستثمار.

بلغ عدد الوثائق عند الاكتتاب والتخصيص ١٠٠٠٠٠٠٠ وثيقة (فقط مليون وثيقة) القيمة الاسمية للوثيقة ١٠ جنيه مصري (عشرة جنيهات مصرية لاغير) بإجمالي مبلغ ١٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (عشرة مليون جنيهاً مصرية لاغير) خصص منها لشركة صناديق المؤشرات ٥٠٠,٠٠٠ وثيقة (خمسمائة ألف وثيقة) بقيمة إجمالية ٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (خمسة مليون جنيهاً مصرية لاغير) ولا يجوز للشركة استرداد قيمتها أو التصرف فيها قبل انتهاء مدة الصندوق إلا بعد الحصول على موافقة الهيئة مسبقاً هذا وفي جميع الأحوال لا يجوز أن يقل القدر المكتتب فيه من المؤسسين في الصندوق عن مبلغ ٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (خمسة مليون جنيهاً مصرية لاغير) أو نسبة ٢% من إجمالي الوثائق التي يصدرها الصندوق أيهما أكثر.

يشارك حملة ووثائق الاستثمار في الصندوق في الأرباح والخسائر الناتجة عن استثمارات الصندوق كل بنسبة ما يملكه من وثائق وكذا فيما يتعلق بصافي أصول الصندوق عند التصفية.

تبدأ السنة المالية للصندوق في الأول من يناير وتنتهي في آخر ديسمبر من كل عام، على أن تشمل السنة المالية الأولى المدة التي تنقضي من تاريخ الترخيص للصندوق بمزاولة النشاط وحتى تاريخ إنتهاء السنة المالية التالية.

تم اعتماد القوائم المالية للإصدار من قبل مجلس الإدارة في ٣ نوفمبر ٢٠١٩.

٢- أهم السياسات المحاسبية المطبقة

١-٢ أسس إعداد القوائم المالية

أ - الالتزام بالمعايير المحاسبية والقوانين

يتم إعداد القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية والقوانين واللوائح السارية.

ب - أسس القياس

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

ج - عملة التعامل و عملة العرض

يتم عرض القوائم المالية بالجنيه المصري والذي يمثل عملة التعامل للصندوق.

٢ - أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تابع)

١-٢ أسس إعداد القوائم المالية (تابع)

د - استخدام التقديرات و الحكم الشخصي

يتطلب إعداد القوائم المالية طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية قيام إدارة الصندوق باستخدام الحكم الشخصي والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على السياسات المحاسبية المطبقة، وكذا التقديرات المتعلقة بقيم الأصول والالتزامات والإيرادات والمصروفات، وتعتمد تلك التقديرات و الافتراضات على الخبرة التاريخية وكذلك على عوامل أخرى متعددة تعتبر مناسبة في ضوء الظروف المحيطة، وقد تختلف النتائج التي يتم تقديرها على أساس الحكم الشخصي لقيم الأصول والالتزامات المالية عن النتائج الفعلية لتلك الأصول والالتزامات، ويتم مراجعة تلك التقديرات بصفة دورية وثبتت التغييرات الناتجة عن مراجعة التقديرات في السنة التي يحدث فيها التغيير في تلك التقديرات. وحيث أن الصندوق يستثمر أمواله في أسهم مدرجة في سوق الأوراق المالية ويتم التداول عليها بشكل نشط فإن قدر التقديرات والحكم الشخصي ليس جوهرياً.

٢-٢ تقييم المعاملات بالعملة الأجنبية

- تمسك حسابات الصندوق بالجنيه المصري، ويتم إثبات المعاملات الأجنبية بالدفاتر على أساس السعر السائد للعملة الأجنبية وقت إثبات المعاملة، ويتم إعادة تقييم أرصدة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملة الأجنبية في تاريخ القوائم المالية على أساس السعر السائد للعملة الأجنبية في ذلك التاريخ، وتدرج الفروق الناتجة عن إعادة التقييم بقائمة الدخل.
- يتم الاعتراف بأرباح وخسائر فروق العملة الناتجة عن تقييم الأصول والالتزامات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر ضمن التغييرات الأخرى في القيمة العادلة، ويتم الاعتراف بصافي أرباح أو خسائر فروق العملة للأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بخلاف الأصول والالتزامات السابق تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر في بند مستقل بقائمة الدخل.

٣-٢ الأدوات المالية

أ - التبيوب

تتضمن الأصول والالتزامات المالية التي تقيم من خلال الأرباح والخسائر بالقيمة العادلة ما يلي:

- الأدوات المالية المحتفظ بها بغرض المتاجرة، والالتزامات قصيرة الأجل الناتجة عن بيع أدوات مالية.
- الأدوات المالية التي تم تصنيفها عند الاعتراف الأولى كأدوات مالية يتم تقييمها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر.

ويتم هذا التبيوب عند الاعتراف الأولى بها:

وثائق الاستثمار

يتم تقييم وثائق الاستثمار في صناديق استثمار البنوك الأخرى وشركات التأمين بالقيمة العادلة والتي تتمثل في آخر قيمة استردادية معلنة.

الأسهم

تدرج قيم الأسهم على أساس أسعار اقفال السارية في تاريخ القوائم المالية علي أنه يجوز في حالة عدم وجود تعامل على ورقة مالية أو أكثر لفترة لا تقل عن شهر أن تقيم هذه الأوراق المالية وفقاً للمعالجة المحاسبية التي تتفق ومعايير المحاسبة المصرية طبقاً لما هو وارد بنشرة الاكتتاب.

٢ - أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تابع)

٣-٢ الأدوات المالية (تابع)

ب - الاعتراف بالأصول والالتزامات المالية

- يتم الاعتراف بالأصول والالتزامات 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 الأول في قائمة الدخل.
- لا يتم الاعتراف بالالتزامات المالية إلا عندما يفى طرف التعاقد بالالتزامات التعاقدية.

ج - قياس الأصول والالتزامات المالية

القياس الأولي

- يتم قياس الأصول والالتزامات المالية عند الاعتراف الأولى بالقيمة العادلة (سعر المعاملة) وبالنسبة للأصول والالتزامات المالية التي لا يتم قياسها على أساس القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، تضاف تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء الأصول المالية أو إصدار الالتزامات المالية إلى قيم تلك الأصول أو الالتزامات.

القياس اللاحق

- يتم قياس الأصول والالتزامات المالية - بعد الاعتراف الأولى - التي يتم تقييمها من خلال الأرباح والخسائر بالقيمة العادلة ويتم إثبات التغيير في القيمة العادلة بقائمة الدخل.
- الأصول المالية المتمثلة في أذون الخزانة وشهادات الادخار والأرصدة المستحقة على السماسرة يتم إثباتها بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية مخصوماً منها خسائر الاضمحلال في قيمة تلك الأصول إن وجدت.
- الالتزامات المالية التي لا يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر، يتم قياسها بالتكلفة المستهلكة باستخدام معدل الفائدة الفعلي، و يتم قياس الالتزامات المالية الناتجة من استرداد وئاق صناديق الاستثمار المصدرة من قبل الصندوق بالقيمة الاستردادية والتي تمثل حقوق حملة الوثائق في صافي أصول الصندوق.

د - أسس قياس القيمة العادلة

- يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية على أساس القيمة السوقية للأداة المالية أو لأدوات مالية مثيلة في تاريخ القوائم المالية بدون خصم أي تكاليف بيع مستقبلية مقدرة. يتم تحديد قيم الأصول المالية بأسعار الشراء الحالية لتلك الأصول، بينما يتم تحديد قيمة الالتزامات المالية بالأسعار الحالية التي يمكن أن تسوى بها تلك الالتزامات.
- في حالة عدم وجود سوق نشطة لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية وفي حالة عدم وجود تعامل على ورقة مالية أو أكثر لفترة لا تقل عن شهرين 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.
- عند استخدام أسلوب التدفقات النقدية المخصومة كأسلوب للتقييم فإنه يتم تقدير التدفقات النقدية المستقبلية على 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.
- الاستثمار في وئاق صناديق الاستثمار الأخرى الغير مقيدة في البورصة يتم قياسها على أساس نصيب الوثيقة في قيمة صافي أصول تلك الصناديق المعتمدة من مديري الاستثمار.

٢ - أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تابع)

٤-٢ اضمحلال قيم الأصول (Impairment)

- يتم مراجعة القيم الدفترية للأصول المالية المثبتة بالتكلفة أو التكلفة المستهلكة عند إعداد القوائم المالية لتحديد مدى وجود مؤشرات على اضمحلال قيم تلك الأصول. وفي حالة وجود دليل على مثل هذا اضمحلال 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 سعر الفائدة الفعلي.
- إذا ما ثبت خلال الفترات المالية التالية أن خسائر اضمحلال المتعلقة بالأصول المالية والتي تم الاعتراف بها قد انخفضت وأنه يمكن ربط هذا الانخفاض بموضوعة يحدث وقع بعد الاعتراف بخسائر اضمحلال فإنه يتم رد خسائر اضمحلال التي سبق الاعتراف بها أو جزء منها بقائمة الدخل.

٥-٢ 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 أو الخسائر الناتجة من استبعاد الأصول المالية.
- يتم استبعاد الالتزامات المالية عند سداد أو انتهاء أو الإعفاء من الالتزام المحدد في العقد المنشئ له.

٦-٢ النقدية وما في حكمها

- تتضمن النقدية وما في حكمها الحسابات الجارية والودائع لدى البنوك والاستثمارات قصيرة الأجل عالية السيولة وكذا الاستثمارات في أذون الخزانة التي تستحق خلال ثلاثة شهور من تاريخ اقتناؤها والتي يسهل تحويلها إلى كمية محددة من النقدية دون وجود مخاطر هامة لحدوث أى تغيير في القيمة و/ أو يتم الاحتفاظ بها بغرض مقابلة الالتزامات المالية قصيرة الأجل وليس بغرض الاستثمار أو أى أغراض أخرى.

٧-٢ الاعتراف بالإيراد

أ - إيرادات توزيعات

- يتم الاعتراف بقائمة الدخل بعائد التوزيعات من الاستثمارات في الأسهم عند صدور الحق في صرف هذه التوزيعات.

ب - إيرادات فوائد

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

ج - عوائد وثائق الاستثمار

- يتم الاعتراف بقائمة الدخل بالعائد على وثائق الاستثمار في صناديق أخرى عند صدور الحق لحملة الوثائق في استلام تلك العوائد.

د - 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.

٢ - أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تابع)

٨-٢ **المصرفوات**
يتم الاعتراف بجميع المصرفوات بما فيها أتعاب الإدارة ومصرفوات الحفظ ومصرفوات التشغيل الأخرى على أساس الاستحقاق.

٩-٢ **وثائق صندوق الاستثمار القابلة للاسترداد**
أحقية الإصدار والاسترداد
يتم إصدار واسترداد وحدة من وثائق الصندوق أو مضاعفتها عن طريق صانع السوق فقط أو أي جهة أخرى تصرح لها الهيئة لمزاولة نشاط الإصدار والاسترداد ويتم ذلك بواسطة آلية التداول العيني فيما بين صانع السوق والصندوق في كل أيام التداول وبناءً على طلب يقدم من صانع السوق لمدير الاستثمار، ذلك وفقاً لما يلي:
- في حالة زيادة العروض عن الطلبات على وثائق صندوق المؤشر في السوق الثانوي يقوم صانع السوق بشراء الفائض من الوثائق المعروضة بالسوق الثانوي خلال جلسة التداول طبقاً للقواعد المنظمة لمزاولة نشاط وتعامل صانع السوق الصادرة من البورصة.

- في حالة زيادة الطلبات عن العروض على وثائق صندوق المؤشر في السوق الثانوي يقوم صانع السوق ببيع الوثائق المطلوبة بالسوق الثانوي خلال جلسة التداول طبقاً للقواعد المنظمة لمزاولة نشاط وتعامل صانع السوق الصادرة من البورصة.

الحد الأدنى والأقصى للإصدار والاسترداد بواسطة صانع السوق
الحد الأدنى هو وحدة وثائق واحدة مكونة من عدد ١٠٠٠٠ وثيقة، ويتم تعامل صانع/ صانعي السوق طوال عمر الصندوق على أساس وحدة وثائق واحدة أو مضاعفتها.

نظراً للتعاقد مع صانع سوق واحد يجب عدم تجاوز قيمة الوثائق التي يجوز للصندوق إصدارها عن عشرين مثل إجمالي حقوق الملكية والقروض المساندة لصانع الصندوق المتعاقد معه وذلك مع عدم الإخلال بالحد الأقصى للنسبة بين رأسمال الصندوق وحجم الوثائق المصدرة.

قيمة الإصدار والاسترداد
تحديد قيمة إصدار أو استرداد وحدة وثائق الصندوق عن طريق شركة خدمات إدارة الصندوق على أساس صافي قيمة وحدة الوثائق المعلنة على الموقع الإلكتروني في آخر جلسة ذات يوم تقديم طلب الإصدار/ الاسترداد بواسطة صانع السوق.

كيفية الوفاء بقيمة وحدة/ وحدات الإصدار أو الاسترداد بين صانع السوق ومدير الاستثمار
يجب على كل صانع سوق الوفاء بقيمة الوحدة أو عدد الوحدات المراد إصدارها أو استردادها مستخدماً آلية التداول العيني في استبدال سلة الأسهم المكونة للمؤشر بوحدة وثائق أو العكس بينه وبين الصندوق ويجب عند استبدال أوراق مالية بوثائق متداولة أو العكس، جبر الفروق بين القيم باستخدام النقود، ويتم نقل ملكية الأوراق المالية فيما بين الصندوق وصانع السوق من خلال شركة الإيداع والقيود المركزي.

٢ - أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تابع)

١٠-٢ الضرائب

تتضمن ضريبة الدخل التي يتم احتسابها على الأرباح المحققة للصندوق على كل من الضريبة الحالية (المحتسبة طبقاً للقوانين واللوائح والتعليمات المعمول بها في هذا الشأن وباستخدام أسعار الضريبة السارية في تاريخ إعداد الميزانية) والضريبة المؤجلة ويتم إثبات ضريبة الدخل المستحقة مباشرة بقائمة الدخل.

الضرائب الحالية

- تحسب الضرائب الحالية المستحقة على الصندوق طبقاً للقوانين واللوائح والتعليمات السارية في مصر.
- يتم تكوين مخصص للالتزامات الضريبية عن السنوات السابقة بعد إجراء الدراسة اللازمة وذلك في ضوء المطالبات الضريبية.

الضرائب المؤجلة

- الضريبة المؤجلة هي الضريبة الناشئة عن وجود بعض الفروق المؤقتة الناتجة عن اختلاف الفترة المالية التي يتم الاعتراف فيها بقيمة بعض الأصول والالتزامات بين كل من القواعد الضريبية المعمول بها وبين الأسس المحاسبية التي يتم إعداد القوائم المالية وفقاً لها. هذا ويتم تحديد قيمة الضريبة المؤجلة بناءً على الطريقة المستخدمة والتي يتم بها تحقق أو تسوية القيم الحالية لتلك الأصول والالتزامات باستخدام أسعار الضريبة المستخدمة والسارية في تاريخ إعداد الميزانية.
- ويتم الاعتراف بكافة الالتزامات الضريبية المؤجلة (الناتجة عن الفروق المؤقتة الخاضعة للضريبة في المستقبل) بينما لا تثبت الأصول الضريبية المؤجلة إلا إذا توافر احتمال قوى بإمكانية استخدام تلك الأصول لتخفيض الأرباح الضريبية المستقبلية أو وجود دليل آخر مقنع على تحقق أرباح ضريبية كافية في المستقبل.
- ويتم مراجعة القيمة الدفترية للأصول الضريبية المؤجلة في تاريخ كل ميزانية ويتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل الضريبي المؤجل عندما يصبح من غير المحتمل أن يسمح الربح الضريبي المستقبلي باستيعاب الأصل الضريبي المؤجل أو جزء منه. هذا وتستخدم طريقة الميزانية لاحتساب الأصول والالتزامات الضريبية المؤجلة ويتم تبويبها ضمن الأصول والالتزامات طويلة الأجل.

١١-٢ التقييم الدوري

احتساب صافي قيمة أصول الصندوق أو صافي قيمة أصول الصندوق الاسترشادية

تقوم شركة خدمات الإدارة باحتساب قيمة الوثيقة على النحو التالي ووفقاً للمعادلة التالية:

- إجمالي القيم التالية.

إجمالي النقدية بخزينة الصندوق والحسابات الجارية وحسابات الودائع بالبنوك.

إجمالي الإيرادات المستحقة والتي تخص الفترة السابقة على التقييم والتي لم يتم تحصيلها بعد.

يضاف إليها قيمة الاستثمارات المتداولة بسوق الأوراق المالية كالاتي:

أوراق مالية مقيدة بالبورصة على أساس أسعار الإقفال السارية وقت التقييم. على أنه يجوز لشركة خدمات الإدارة في حالة عدم وجود تعامل على ورقة مالية أو أكثر لفترة لا تقل عن شهر أن يقيم الأوراق المالية المشار إليها وفقاً للمعالجة المحاسبية التي تتفق مع معايير المحاسبة المصرية.

٢ - أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تابع)

١١-٢ التقييم الدوري (تابع)

- يتم تقييم وثائق الاستثمار في الصناديق الأخرى على أساس آخر قيمة استردادية معلنه.
- يتم تقييم الأوراق المالية التي يتم التعامل عليها بالعملة الأجنبية عن طريق استخدام أسعار الصرف المعلنة في السوق عند تحديد المبلغ المعادل بالجنيه المصري.
- قيمة أذون الخزانة مقيمة طبقاً لسعر الشراء مضاف إليها الفائدة المستحقة من يوم الشراء حتى يوم التقييم طبقاً للعائد المحتسب على أساس سعر الشراء.
- يضاف إليها قيمة باقي عناصر أصول الصندوق مثل المدفوعات المقدمة مخصوماً منها مجمع ما تم استهلاكه وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية.
- يخصم من إجمالي القيم السالفة ما يلي:
- إجمالي الالتزامات التي تخص الفترة السابقة على التقييم والتي لم يتم خصمها بعد.
- حسابات البنوك الدائنة مثل التسهيلات الائتمانية في حالة نشونها.
- المخصصات التي يتم تكوينها خلال الفترة لمعالجة الالتزامات المحتملة الناتجة عن أحداث ماضية غير محددة التوقيت والمقدار.
- نصيب الفترة من أتعاب مدير الاستثمار ورسوم حفظ الأوراق المالية وعمولات السمسرة وكذا مصروفات النشر وأتعاب مراقبي الحسابات والمستشار القانوني ومصروفات التأسيس وكذا نصيب الفترة من التكاليف المدفوعة مقدماً للحصول على منافع اقتصادية مستقبلية وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية.
- مصروفات التأسيس وكافة المصروفات الإدارية اللازمة لبدء الصندوق والتي يجب استهلاكها في السنة المالية الأولى وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية.
- الضرائب إن وجدت.
- الناتج الصافي (نتاج المعادلة)
- يتم قسمة صافي ناتج البندين السالفين على عدد وثائق الاستثمار القائمة في نهاية كل يوم تداول بما فيه عدد وثائق الاستثمار المخصصة (المجنبة) لشركة بلتون لصندوق استثمار المؤشر.

١٢-٢ إهلاك واستهلاك الأصول

لا يقوم الصندوق بشراء أصول ذات طبيعة غير نقدية ويتم استهلاك بعض المصروفات المدفوعة مقدماً.

١٣-٢ التداول على الوثيقة

أحقية تداول الوثائق:

يتم تداول الوثائق المقيدة من قبل المستثمرين المتعاملين على البورصة طوال جلسة التداول وفقاً لقواعد التداول بالبورصة المصرية يحق لصانع/ صانعي السوق أن يكون له تعاملات خاصة على وثائق الصندوق على أن يلتزم بإخطار الهيئة والبورصة ألياً بصافي مركز تعاملاته عقب نهاية كل جلسة تداول وبموعد أقصاه قبل بدء جلسة تداول اليوم التالي.

آلية التداول:

في جميع الأحوال ينطبق على سعر تداول الوثيقة ذات الحدود السعرية التي تنطبق على الأسهم.

٣ - السياسة الاستثمارية للصندوق

يلتزم مدير الاستثمار بالضوابط التالية:

- ألا تقل الوزن النسبي للأسهم المكونة للمؤشر المستهدف (EGX ٣٠) عن ٩٥% من الوزن النسبي للأسهم المكونة للمحفظة، مع مراعاة ألا يقل معامل الارتباط بين سعر تداول الوثيقة وقيمة المؤشر عن ٩٥%.
- الاحتفاظ بقدر من السيولة بحد أقصى ٥% من الأموال المستثمرة في الصندوق تستثمر في واحد أو أكثر من المجالات التالية:
 - أ - وثائق الاستثمار التي تصدرها صناديق الاستثمار الأخرى وبما لا يجاوز ٥% من قيمة الصندوق المستثمر فيه على أن يقتصر الاستثمار على وثائق استثمار الصناديق النقدية وصناديق الدخل الثابت.
 - ب - مبالغ نقدية سائلة في حسابات جارية أو في حسابات ودائع لدي البنوك الخاضعة لرقابة البنك المركزي المصري.
 - ج - أذون الخزانة.
 - د - الأسهم المقيدة بالبورصة المصرية العالية السيولة أو في حقوق الاكتتاب الخاصة بالأسهم العالية للسيولة.

٤ - أتعاب مدير الاستثمار

تقدر أتعاب مدير الاستثمار على أساس ٠,٤٥% (أربعة ونصف في الألف) سنوياً من صافي أصول الصندوق وتحتسب وتجنب يومياً وتسد في نهاية كل شهر نظير إدارته لأموال الصندوق على أن يتم اعتماد مبالغ هذه الأتعاب من مراقبي الحسابات في المراجعة الدورية.

٥ - عمولة شركة خدمات الإدارة

تقدر أتعاب شركة خدمات الإدارة على أساس ٠,٠٥% (خمس في العشرة الألف) سنوياً من صافي أصول الصندوق وتحتسب وتجنب يومياً وتسد في نهاية كل شهر على أن يتم اعتماد مبالغ هذه الأتعاب من مراقبي الحسابات في المراجعة الدورية.

٦ - عمولة حفظ الأوراق المالية

تتقاضى شركة مصر للمقاصة عمولة حفظ مركزي بواقع ٠,٠٢٥ (ربح في الألف) سنوياً من القيمة السوقية للأوراق المالية الخاصة بالصندوق والمحتفظ بها لديه شاملة كافة الخدمات بما في ذلك خدمات الحيازة تحتسب هذه العمولة وتجنب يومياً وتدفع في نهاية كل شهر.

٧ - مصروفات أخرى

إجمالي الأتعاب الثابتة السنوية التي تتحملها الوثيقة مبلغ ١٦٠ ألف جنيه مصري سنوياً بالإضافة إلي نسبة ٠,٥٠% سنوياً بحد أقصى من صافي أصول الصندوق. بالإضافة إلي العمولة المستحقة لأمين الحفظ المشار إليها.

٨ - الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

يملك الصندوق مجموعة متنوعة من الأدوات المالية طبقاً لما تقتضيه سياسة إدارة الاستثمارات الخاصة بالصندوق، وتتضمن محفظة استثمارات الصندوق استثمارات مقيدة في البورصة.

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

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

أية انحرافات في توظيفات الأصول المستهدفة أو في محفظة الاستثمارات يتم مراقبتها ومتابعتها من قبل مدير الاستثمار.

٨ - الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها (تابع)

وفيما يلي أهم المخاطر المتعلقة بتلك الأدوات المالية وأهم السياسات والإجراءات التي يتبناها مدير الصندوق لخفض أثر تلك المخاطر:

١-٨ خطر السوق

هي المخاطر المتعلقة بالسوق ككل والتي تنتج عن طبيعة الاستثمار في الأسواق المالية وتغير أسعار الأوراق المالية بصفة يومية. ونظراً لطبيعة الصندوق كونه صندوق مؤشر تتداول وثائقه في البورصة بذات طريقة تداول الأسهم، فهو يتيح للمستثمر سرعة القرار وتعديل نسبة تعرضه للسوق.

أ - خطر العملات الأجنبية

- يمكن للصندوق الاستثمار في أدوات مالية والدخول في صفقات بعملات أخرى بخلاف الجنيه المصري (عملة التعامل)، وبناءً على ذلك فإن الصندوق معرض لخطر العملات الأجنبية والتي قد يكون لها تأثيراً عكسياً على جزء من أصول أو التزامات الصندوق بالعملات الأجنبية.
- يتم معالجة تلك المخاطر عن طريق متابعة مدير الاستثمار المستمرة لأسعار الصرف وكيفية تجنب مخاطرها والاستفادة منها خاصة عند الاستثمار في الأوراق المالية المكونة للمؤشر المقومة بالعملات الأجنبية.
- ولا يوجد في تاريخ الميزانية أصول أو التزامات بالعملات الأجنبية.

ب - خطر سعر الفائدة

- يتمثل خطر سعر الفائدة في التغير في أسعار الفائدة على الأصول والالتزامات المالية للصندوق، وتقوم إدارة الصندوق باستثمار غالبية أموالها في أصول مالية لا يستحق عنها فوائد واستثمار أي زيادة في النقدية وما في حكمها في استثمارات قصيرة الأجل وذلك للحد من تعرض الصندوق لهذا الخطر.
- ولا يوجد لدى الصندوق أصول والتزامات جوهرية تتعرض لمخاطر سعر الفائدة

ج - خطر السعر

- يتمثل خطر السعر في تقلب قيمة الاداة المالية كنتيجة لتغير سعر السوق، وذلك سواء كان هذا التغير نتيجة لاستثمارات فردية أو نتيجة تأثير حركة التجارة على الاداة المالية في السوق بصفة عامة.
- وكنتيجة لإثبات معظم استثمارات الصندوق بالقيمة العادلة مع إثبات التغيرات في القيمة العادلة بقائمة الدخل، فإن كل التغيرات في ظروف السوق تؤثر مباشرة على قيمة صافي العائد على الاستثمار.
- يتم إدارة خطر السعر من قبل مدير الاستثمار عن طريق توزيع المحفظة على ثلاثين سهم في قطاعات متنوعة طبقاً للمؤشر الـ ٣٠ EGX حيث إن مدير الاستثمار يكون ملزماً بسياسة استثمارية تحافظ على الاستثمار في محفظة متنوعة من أسهم المؤشر.

٨ - الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها (تابع)

١-٨ خطر السوق (تابع)

وفيما يلي أثر التغير في السعر على تلك الاستثمارات وعلى أرباح أو خسائر الصندوق:

تتمثل الأصول المعرضة لخطر السعر في محفظة الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

الربح أو الخسارة بمقدار - ١٥%	الربح أو الخسارة بمقدار + ١٥%
----------------------------------	----------------------------------

٣٠ سبتمبر ٢٠١٩

الاستثمارات المالية بالقيمة العادلة من خلال
الأرباح والخسائر

٧ ٣٥٤ ٢٥٤

(٧ ٣٥٤ ٢٥٤)

الربح أو الخسارة بمقدار - ١٥%	الربح أو الخسارة بمقدار + ١٥%
----------------------------------	----------------------------------

٣١ ديسمبر ٢٠١٨

الاستثمارات المالية بالقيمة العادلة من خلال
الأرباح والخسائر

٦ ٨٢٤ ٦٤٠

(٦ ٨٢٤ ٦٤٠)

٢-٨ خطر الائتمان

- تعتبر أرصدة الحسابات الجارية والودائع لأجل لدى البنوك وأذون الخزانة والسندات والمبالغ المستحقة على السماسرة من الأصول المالية المعرضة لخطر الائتمان المتمثل في عدم قدرة تلك الأطراف على سداد جزء أو كل المستحق عليهم في تواريخ الاستحقاق، ويقوم مدير الاستثمار بتطبيق سياسات وإجراءات متطورة بما يؤدي إلى خفض خطر الائتمان إلى الحد الأدنى.
- تمثل قيمة الأصول المالية المدرجة بالقوائم المالية الحد الأقصى لخطر الائتمان في تاريخ القوائم المالية.
- إن خطر الائتمان الناتج عن عمليات الأوراق المالية المباعة التي لم تحصل قيمتها بعد يعتبر مخفضاً نظراً لانخفاض فترة استحقاق تحصيل تلك المبالغ. بالإضافة إلى قيام صندوق ضمان مخاطر التسويات بضمان السداد نيابة عن السماسرة وفي حالة تعثرهم.
- تتمثل قيمة الأصول المالية المعرضة لخطر الائتمان في تاريخ القوائم المالية فيما يلي :

٣٠ سبتمبر ٢٠١٩

٣٢٦ ٥٨١

٢١٤ ٦٣٢

نقدية بالبنوك - حسابات جارية

إيرادات مستحقة

يقوم مدير الاستثمار بالحد من المخاطر الناتجة من تعرض الصندوق لمخاطر الائتمان عن الأرصدة البنكية عن طريق فتح حسابات في بنوك حسنة السمعة، ١٠٠% من الأرصدة البنكية تمثل أرصدة مودعة لدى بنوك محلية في جمهورية مصر العربية ذات تصنيف مقبول يمكن تقييم جودة ائتمان الأصول المالية والتي لا تعتبر مستحقة أو متدنية القيمة بالرجوع إلي المعلومات التاريخية، يتم إدارة مخاطر الائتمان من الأرصدة والودائع لدى البنوك من قبل مدير الاستثمار وفقاً لنشرة الاكتتاب. ويوضح الجدول التالي التصنيفات الائتمانية الخارجية للبنوك:

٣٠ سبتمبر ٢٠١٩

٣٢٦ ٥٨١

٢١٤ ٦٣٢

BB

٨ - الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها (تابع)

٣-٨ خطر السيولة

يتمثل خطر السيولة في العوامل التي تؤثر علي قدرة الصندوق علي سداد جزء من أو كل التزاماته أو مواجهة سداد استردادات وثائق صناديق الاستثمار، وطبقاً لأحكام قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولانحته التنفيذية يقوم مدير الاستثمار بالاحتفاظ بالسيولة المناسبة لتخفيض ذلك الخطر إلي الحد الأدنى.

يوضح الجدول التالي مواعيد استحقاق الالتزامات المالية الغير مخصومة للصندوق كما في نهاية الفترة بناء علي تواريخ المدفوعات التعاقدية وأسعار الفوائد الحالية في السوق:

٣٠ سبتمبر ٢٠١٩	أقل من سنة	من سنة حتى سنتين	من سنتين حتى ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات	الإجمالي
إجمالي الالتزامات	٢٦٤ ٦٤٤	--	--	--	٢٦٤ ٦٤٤
صافي أصول الصندوق					
العائدة لحاملي الوثائق					
القابلة للاسترداد	٤١ ٦٠٧ ٩٣٨	--	--	٧ ٥٣٧ ٦٧٠	٤٩ ١٤٥ ٦٠٨
الإجمالي	٤١ ٨٧٢ ٥٨٢	--	--	٧ ٥٣٧ ٦٧٠	٤٩ ٤١٠ ٢٥٢
٣١ ديسمبر ٢٠١٨					
إجمالي الالتزامات	٤٠٠ ٥٧٨	--	--	--	٤٠٠ ٥٧٨
صافي أصول الصندوق					
العائدة لحاملي الوثائق					
القابلة للاسترداد	٣٩ ٠١١ ٠٢٤	--	--	٦ ٨٩٢ ٤٠٧	٤٥ ٩٠٣ ٤٣١
الإجمالي	٣٩ ٤١١ ٦٠٢	--	--	٦ ٨٩٢ ٤٠٧	٤٦ ٣٠٤ ٠٠٩

أ - مخاطر سيولة مكونات المحفظة

هي مخاطر عدم تمكن الصندوق من تسهيل أى من استثمارته نتيجة لعدم وجود طلب على الأصل المراد تسيله. وتعتبر مخاطر السيولة محدودة في صناديق المؤشرات حيث إن الظروف الواجب فيها تسهيل الأسهم المكونة لمحفظة الصندوق غير متكررة والاستردادات تكون في صورة عينية من خلال صانع/ صانعي السوق، كما إن مكونات المؤشر المستهدف EGX ٣٠ تتميز بسيولة عالية.

ب - مخاطر سيولة الوثيقة

تعرف هذه المخاطر بعدم تمكن المستثمر في وثيقة الصندوق من بيع بعض أو كل الوثائق في الوقت الذي يحتاج فيه إلي النقدية نتيجة لعدم وجود طلب على الوثيقة، وسيتم الحد من هذه المخاطر من قبل صانع/ صانعي السوق والذي يتمحور دورهم حول الالتزام بتوفير السيولة الدائمة على وثائق الصندوق المتداولة وما اجازته اللانحة التنفيذية والقرارات الصادرة تنفيذاً لها وكذا الضوابط الصادرة من البورصة والمعتمدة من الهيئة لنشاط صانع السوق من التزامات وآليات تمكنه من ضمان توفير تلك السيولة.

٨ - الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها (تابع)

٤-٨ خطر المعلومات

تتمثل هذه المخاطر في عدم معرفة المعلومات الكاملة عن الشركات المستثمر في أسهمها، إما لعدم الشفافية أو عدم وجود رؤية واضحة للأحوال المستقبلية بسبب عوامل غير معروفة مما قد يؤدي إلى حدوث نتائج سلبية تزيد نسبة المخاطر. ونظراً لطبيعة الصندوق كونه صندوق مؤشر يتبع مؤشر الـ EGX ٣٠ فسيتم الحد من هذا الخطر من خلال معايير اختيار الأسهم المكونة للمؤشر التي تستبعد الشركات التي لا تلتزم بقواعد الإفصاح المنصوص عليها في قواعد قيد وشطب الأسهم بالبورصة المصرية.

٥-٨ خطر إتياع المؤشر

هي المخاطر المتعلقة بالتزام مدير الاستثمار بإتياع الاسهم التي يتألف منها مؤشر الـ EGX ٣٠ من أنواع ونسب الاستثمار، مما يعني أن مدير الاستثمار ليس له الحق في إدارة أموال الصندوق بطريقة تمكنه من اتخاذ قرار بيع الأسهم بناءً على تقييمه وتحليله لأداء هذه الأسهم حتى يتم استبعادها من المؤشر أولاً. ونظراً لطبيعة الصندوق كونه صندوق تداول وثائقه في البورصة، فهو يتيح للمستثمر سرعة القرار من خلال جلسة التداول في البورصة وتعديل نسبة تعرضه للسوق.

٦-٨ خطر خطأ التتبع

هي المخاطر المتعلقة بعدم تطابق عائد الصندوق مع عائد المؤشر نظراً لتكبد الصندوق عدة مصروفات منها المصروفات الإدارية وعمولات السمسرة التي لا يتضمنها حساب عائد المؤشر. وطبقاً للسياسة الاستثمارية للصندوق يلتزم مدير الاستثمار بالأقل معامل الارتباط بين سعر الوثيقة وقيمة المؤشر عن ٩٥%، مما يحد من مخاطر خطأ التتبع.

٧-٨ خطر التركيز

هي المخاطر المتعلقة بتركز استثمارات الصندوق في سهم معين، ونظراً لطبيعة الصندوق كونه صندوق مؤشر يطبق سياسة استثمارية تحافظ على الاستثمار في محفظة مكونة من أسهم المؤشر البالغة ٣٠ سهم، فإن مدير الاستثمار يكون ملزماً بالنسب الاستثمارية التي يتبعها المؤشر المستهدف بالاستثمار. والجدير بالذكر أن معايير مؤشر الـ EGX ٣٠ تحددت لتفادي التركيز على قطاع بعينه ومن ثم فهو يوفر تمثيل جيد لمختلف القطاعات العاملة داخل الاقتصاد المصري.

٨-٨ خطر اختلاف سعر الوثيقة المتداول عن القيمة الصافية للوثيقة

هي المخاطر المتعلقة بوجود فرق بين سعر الوثيقة المتداولة في البورصة والقيمة الصافية لوثيقة استثمار الصندوق وهو الأمر الذي يحدث على المدى القصير في ذات جلسة التداول والذي يعرف بفرصة المراجحة (Arbitrage). ويتم تجنب هذه المخاطر من قبل صانع السوق الذي يقوم بإزالة هذا التفارق في الأسعار عن طريق الاستفادة من فرصة المراجحة القائمة (إن وجدت).

شركة صناديق المؤشرات (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية - عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩
(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالجنيه المصرى إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٨ - الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها (تابع)

٩-٨ مخاطر وقف أحد الأوراق المالية المكونة للمؤشر

في حالة الوقف المؤقت لأحد الأوراق المالية المكونة للمؤشر

يجوز لصانع السوق بعد موافقة مدير الاستثمار الوفاء بقيمة هذه الورقة المالية في شكل نقدي بما لا يخل بنسبة الأوراق المالية المكونة لمحفظة الصندوق من الأوراق المالية المكونة للمؤشر، وكذلك بما لا يخل معامل الارتباط بين سعر الوثيقة وقيمة المؤشر الواردة بالإجراءات التنفيذية لنشاط صناديق المؤشرات المتداولة المعدة من البورصة والمعتمدة من الهيئة.

في حالة إيقاف التعامل على واحدة أو أكثر من الأوراق المالية ذات الوزن النسبي المؤثر المكونة للمؤشر أو عدم توافر عروض أو طلبات عليها

يجوز صدور إعفاء مؤقت من البورصة لصانع السوق خلال جلسة التداول طبقاً للحالات المشار إليها بالمادة (٤) من قرار البورصة رقم (١٣٣) وفي هذه الحالة يجب على مدير الاستثمار أو صانع السوق الإفصاح الفوري للمتفاعدين عن الموقف والظروف الاستثنائية التي استلزمته.

١٠-٨ أسس قياس القيمة العادلة

يوضح الجدول التالي التسلسل الهرمي لقياس القيمة العادلة للأصول المالية:

الصندوق	تاريخ التقييم	الإجمالي	المستوي الأول	المستوي الثاني	المستوي الثالث
٣٠ سبتمبر ٢٠١٩					
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر	٣٠ سبتمبر ٢٠١٩	٤٩.٠٢٨.٣٥٩	٤٩.٠٢٨.٣٥٩	--	--
٣١ ديسمبر ٢٠١٨					
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٤٥.٤٩٧.٥٩٧	٤٥.٤٩٧.٥٩٧	--	--

يبين الجدول التالي مقارنة بين القيم الدفترية والقيم العادلة للأصول والالتزامات المالية للشركة المدرجة في القوائم المالية:

	القيمة الدفترية		القيمة العادلة	
	٣٠ سبتمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣٠ سبتمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
نقدية بالبنوك	٣٢٦.٥٨١	٥٥٩.٦٩٧	٣٢٦.٥٨١	٥٥٩.٦٩٧
أرصدة مدينة أخرى	٥٥.٣١٢	٢٤٦.٧١٥	٥٥.٣١٢	٢٤٦.٧١٥
أرصدة دائنة أخرى	٢٦٤.٦٤٤	٤٠٠.٥٧٨	٢٦٤.٦٤٤	٤٠٠.٥٧٨

إن القيمة العادلة للأصول والالتزامات المالية يتم إدراجها بالمبلغ الذي يتم من خلاله مبادلة الإدارة المالية في معاملة حالية بين الطرفين راغبين في المعاملة بدلاً من معاملة بيع جبرية أو تصفية تستخدم الفرق والافتراضات التالية في تقدير القيم العادلة إن الأرصدة البنكية والأرصدة المدينة والأرصدة الدائنة جميعها تقارب بشكل كبير قيمتها الدفترية بسبب الاستحقاقات قصيرة الأجل لهذه الأدوات. يتم تسجيل القيمة العادلة للأسهم بالقيمة السوقية حيث يتوافر لها أسعار سوقية مدرجة.

شركة صناديق المؤشرات (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية - عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩

(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالجنيه المصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٩ - استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر - أسهم

٣٠ سبتمبر ٢٠١٩

نسبة استثمارات الصندوق في رأس مال الشركة / البنك %	نسبة القيمة السوقية إلى صافي أصول الصندوق %	نسبة القيمة السوقية إلى إجمالي الاستثمارات في السهم %	القيمة السوقية للأسهم التي يمتلكها الصندوق جنية مصري	اسم الشركة / البنك المستثمر فيه
٠,٠١٦	٣٨,٣٠	--	١٨ ٨١٩ ٢٣١	قطاع البنوك البنك التجاري الدولي
٠,٠٠٩	٢,٥٥	--	١ ٢٥٣ ٧٩٨	بنك كريدى اجريكول مصر
٠,٠٠٩	٠,٥١	--	٢٥٢ ٣٩٠	مصرف أبو ظبى الإسلامى - مصر
	٤١,٣٦	٤١,٤٦	٢٠ ٣٢٥ ٤١٩	قطاع الموارد الأساسية
٠,٠٠٣	٠,٢	--	٩٩ ٤٣٨	الحديد والصلب المصرية
٠,٠٠٨	٠,٨٤	--	٤١٣ ٩٢٥	حديد عز
	١,٠٤	١,٠٤٧	٥١٣ ٣٦٣	قطاع أغذية ومشروبات
٠,٠١٢	٢,٠٣	--	١ ٠٠٠ ٧١١	جيهنة للصناعات الغذائية
	٢,٠٣	٢,٠٤١	١ ٠٠٠ ٧١١	قطاع العقارات
٠,٠١٦	٢,١٣	--	١ ٠٤٧ ٩٤١	مدينة نصر للاسكان والتعمير
٠,٠١٢	٥,٥٥	--	٢ ٧٢٥ ٦٧٩	مجموعة طلعت مصطفى القابضة
٠,٠١١	١,٥٢	--	٧٤٦ ٢٨٦	بالم هيلز
٠,٠١٨	٢,٠٦	--	١ ٠١٠ ٠٤٢	السادس من أكتوبر للتنمية والاستثمار - سوديك
٠,١٠	١,٩١	--	٩٤٢ ٩٧٣	القاهرة للإستثمار والتنمية العقارية
٠,٠٠٢	٠,٧٨	--	٣٨١ ٥٢٦	إعمار مصر
٠,٠٠٦	١,٥٤	--	٧٥٨ ٥٤٦	مصر الجديدة للاسكان والتعمير
	١٥,٤٩	١٥,٥٣	٧ ٦١٢ ٩٩٣	قطاع غاز وبترو
٠,٠١١	١,٣	--	٦٣٩ ٣٧٦	الأسكندرية للزيوت المعدنية
	١,٣	١,٣١	٦٣٩ ٣٧٦	قطاع الاتصالات
٠,٠٠٤	٢,٠٥	--	١ ٠٠٩ ٧٩٨	المصرية للاتصالات
٠,٠١	٠,٦٤	--	٣١٢ ٦٢٦	اوراسكوم للاستثمار القابضة
	٢,٦٩	٢,٦٩	١ ٣٢٢ ٤٢٤	قطاع منتجات منزلية وشخصية
٠,٠١٤	١,٣٣	--	٦٥٥ ٢٨٦	النساجون الشرقيون للسجاد
٠,٠١٠	٨,٣٨	--	٤ ١٢١ ٢٦٨	الشرقية - إيسترن كومباني
	٩,٧٢	٩,٧٤	٤ ٧٧٦ ٥٥٤	قطاع خدمات ومنتجات صناعية وسيارات
٠,٠٠٨	٥,٠٥	--	٢ ٤٨٤ ١٣٩	السويدي اليكترويك
	٥,٠٥	٥,٠٧٢	٢ ٤٨٤ ١٣٩	قطاع خدمات مالية (باستثناء البنوك)
٠,٠٠٦	١,٦٤	--	٨٠٥ ٦٦٨	اوراسكوم كونستراكتيون بي ال سي
٠,٠١٦	٤,٨٨	--	٢ ٣٩٩ ٠٤٢	المجموعة المالية هيرمس القابضة
٠,٠١١	٥,٦٣	--	٢ ٧٥٨ ٨٧٧	القابضة المصرية الكويتية
٠,٢٤	١,٧٢	--	٨٤٦ ١٧٤	القلعة للاستشارات المالية
٠,٠٠٩	٠,٩٧	--	٤٧٩ ٢٣٢	بايونيرز القابضة
	١٤,٨٤	١٤,٨٦	٧ ٢٨٨ ٩٩٣	قطاع السياحة والترفيه
٠,٠٠٥	٠,٨٨	--	٤٣٠ ٩١٦	أوراسكوم للتنمية مصر
٠,٠١٢	٠,٧٩	--	٣٨٨ ٧٦٠	المصرية للمنتجات السياحية
	١,٦٧	١,٦٧	٨١٩ ٦٧٦	قطاع رعاية صحية ودوية
٠,٠٠٩	١,٥٤	--	٧٥٨ ٠٩١	ابن سنا فارما
٠,٠٠٧	١,٥٠	--	٧٣٦ ١٧٦	شركة مستشفى كليوباترا
	٣,٠٤	٣,٠٥	١ ٤٩٤ ٢٦٧	قطاع الكيماويات
٠,٠١٢	١,١٨	--	٥٨٣ ٥١٠	سيدي كرير للبتروكيماويات
٠,٠٠٣	٠,٣٥	--	١٦٦ ٩٣٤	الصناعات الكيماوية المصرية - كيما
	١,٥٣	١,٥٣	٧٥٠ ٤٤٤	الإجمالي
	%٩٩,٧٦	%١٠٠	٤٩ ٠٢٨ ٣٥٩	

شركة صناديق المؤشرات (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية - عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩

(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالجنيه المصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٩ - استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر - أسهم (تابع)

٣١ ديسمبر ٢٠١٨

اسم الشركة / البنك المستثمر فيه	القيمة السوقية للأسهم التي يمتلكها الصندوق جنيهاً مصرياً	نسبة القيمة السوقية إلى إجمالي الاستثمارات في السهم %	نسبة القيمة السوقية إلى أصول الصندوق %	نسبة استثمارات الصندوق في رأس مال الشركة / البنك %
قطاع البنوك				
البنك التجاري الدولي	١٣ ٩١٦ ٠٠٣	-	٣٠,٣٢	٠,٠١٦
بنك قطر الوطني الأهلي	٧٤٧ ٦٨٠	-	١,٦٣	٠,٠٠١
	١٤ ٦٦٣ ٦٨٣	٣٢,٢٤	٣١,٩٥	
قطاع الموارد الأساسية				
مصر للألومنيوم	٢٢٧ ٨٣٩	-	٠,٤٩	٠,٠٠٢
حديد عز	٧٨٢ ١٥٦	-	١,٧١	٠,٠٠٧
	١ ٠٠٩ ٩٩٥	٢,٢٢	٢,٢٠	
قطاع أغذية ومشروبات				
إيديتا للصناعات الغذائية	٥٨٤ ٩٧٦	-	١,٢٧	٠,٠٠٥
جهينة للصناعات الغذائية	١ ٣٠٤ ٢٤٦	-	٢,٨٤	٠,٠١٢
	١ ٨٨٩ ٢٢٢	٤,١٥	٤,١١	
قطاع العقارات				
مدينة نصر للإسكان والتعمير	١ ٢٦٩ ٣٤٥	-	٢,٧٦	٠,٠١٥
مجموعة طلعت مصطفى القابضة	٢ ٥٦٥ ٣٩٧	-	٥,٥٩	٠,٠١٢
بالم هيلز	٥٠٢ ٨٥٦	-	١,٠٩	٠,٠٠٧
السادس من أكتوبر للتنمية والاستثمار - سوديك	٨٤٧ ٥٩٠	-	١,٨٥	٠,٠١٨
مجموعة بورتو القابضة	١٣٢ ٥٤٩	-	٠,٢٩	٠,٠١٥
إعمار مصر	٤٠٣ ٤٠٠	-	٠,٨٨	٠,٠٠٢٧
مصر الجديدة للإسكان والتعمير	٥٤٢ ٦٩٤	-	١,١٨	٠,٠٠٦
	٦ ٢٦٣ ٨٣١	١٣,٧٨	١٣,٦٤	
قطاع غاز وبتروول				
الأسكندرية للزيوت المعدنية	٩٣٠ ٢٣٤	-	٢,٠٢	٠,٠١
	٩٣٠ ٢٣٤	٢,٠٤	٢,٠٢	
قطاع الاتصالات				
المصرية للاتصالات	١ ٠٤١ ١٢٩	-	٢,٢٦	٠,٠٠٤
اوراسكوم للاتصالات والاعلام والتكنولوجيا	٣١٠ ٧١٧	-	٠,٦٨	٠,٠١
جلوبال تليكوم القابضة	١ ٨٤٠ ٣٤٣	-	٤,٠١	٠,٠١
	٣ ١٩٢ ١٨٩	٧,٠١	٦,٩٥	
قطاع منتجات منزلية وشخصية				
الشرقية - إيسترن كومباتي	٣ ٤٦٨ ١٧٧	-	٧,٥٦	٠,٠٠٩
	٣ ٤٦٨ ١٧٧	٧,٦٢	٧,٥٦	
قطاع خدمات ومنتجات صناعية وسيارات				
السويدي للكابلات	٣ ٠٨١ ٩٤٥	-	٦,٧١	٠,٠٠٧
	٣ ٠٨١ ٩٤٥	٦,٧٨	٦,٧١	
قطاع خدمات مالية (باستثناء البنوك)				
المجموعة المالية هيرمس القابضة	٢ ١٦٦ ٦٤٣	-	٤,٧٢	٠,٠١٨
القابضة المصرية الكويتية	٢ ٣٦٢ ٨٢٥	-	٥,١٥	٠,٠١١
اوراسكوم كونستراكتشون بي ال سي	٧٢٩ ٧١٢	-	١,٥٩	٠,٠٠٥
القلعة للاستشارات المالية	١ ٢١٢ ١٥٢	-	٢,٦٤	٠,٠٠٢
بايونيرز القابضة	٣٧٥ ١١٩	-	٠,٨٢	٠,٠٠٦
	٦ ٨٤٦ ٤٥١	١٥,٠٤	١٤,٩٢	
قطاع رعاية صحية وادوية				
ابن سينا فارما	٦٦٥ ٣٠٢	-	١,٤٥	٠,٠٠٩
	٦٦٥ ٣٠٢	١,٤٦	١,٤٥	
قطاع السياحة والترفيه				
المصرية للمنتجات السياحية	٣٠٦ ٣٦٦	-	٠,٦٧	٠,٠١٦
	٣٠٦ ٣٦٦	٠,٦٧	٠,٦٧	
قطاع الكيماويات				
سيدى كرير للبتروكيماويات	١ ٠٦٠ ٨٠٧	-	٢,٣١	٠,٠١
ابو قير للاسمدة والصناعات الكيماوية	٢ ١١٩ ٣٩٥	-	٤,٦١	٠,٠٠٧
	٣ ١٨٠ ٢٠٢	٦,٩٩	٦,٩٢	
الإجمالي	٤٥ ٤٩٧ ٥٩٧	١٠٠%	٩٩,١%	

شركة صناديق المؤشرات (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية - عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩

(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالجنيه المصرى إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

١٠ - نقدية بالبنوك

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣٠ سبتمبر ٢٠١٩
٥٥٩ ٦٩٧	٢٣٧ ٥٢٠
--	٨٩ ٠٦١
٥٥٩ ٦٩٧	٣٢٦ ٥٨١
١.٢٢%	٠.٦٦٤%

حسابات جارية - عملة محلية
حسابات جارية - عملة أجنبية
الإجمالي

النسبة إلي صافي أصول الصندوق

١١ - أرصدة مدينة أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣٠ سبتمبر ٢٠١٩
٢١٤ ٦٣٢	--
--	٢٧ ٧٦٥
٣٢ ٠٨٣	٢٧ ٥٤٧
٢٤٦ ٧١٥	٥٥ ٣١٢

إيرادات مستحقة
مصروفات مدفوعة مقدماً
أرصدة مدينة أخرى
الإجمالي

١٢ - أرصدة دائنة أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣٠ سبتمبر ٢٠١٩
١٦٥ ٠٠٠	١٠٢ ٠٠٠
٣٠ ٠٠٠	٢٢ ٧٥٠
٢٧ ٥٠٠	٣٥ ٠٠٠
٦ ٠٣٨	٦ ٤٧٥
٥٤ ٣٤٣	٥٨ ٥٥٧
٢ ٢٧٥	٢ ١٤٥
٢١ ٤٦٣	--
٦٣ ٩٥٩	٨ ٩١١
٣٠ ٠٠٠	٢٨ ٨٠٦
٤٠٠ ٥٧٨	٢٦٤ ٦٤٤

أتعاب مهنية مستحقة
مكافأة أعضاء مجلس إدارة شركة صناديق المؤشرات المستحقة (إيضاح ١٧)
أتعاب المستشار القانوني المستحقة
عمولة شركة خدمات الإدارة المستحقة (إيضاح ١٧)
أتعاب مدير الاستثمار المستحقة (إيضاح ١٧)
مستحقات أمين الحفظ
ضرائب مستحقة
رسوم نشر وإعلان
مصروفات الهيئة العامة للرقابة المالية و أخرى
الإجمالي

١٣ - رأس المال المصدر والمدفوع

بلغ رأس مال الشركة المرخص به في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩ مبلغ وقدره ٢٠ مليون جنيه مصري، ورأس مال الشركة المصدر والمدفوع ٥ مليون جنيه مصري موزعة على ٥٠٠,٠٠٠ سهم، القيمة الاسمية للسهم ١٠ جنيه مصري، وفيما يلي هيكل رأس المال.

المساهمون	نسبة المساهمة %	عدد الأسهم	القيمة المدفوعة
بلتون المالية القابضة "ش.م.م"	٨٠%	٤٠٠,٠٠٠	٤,٠٠٠,٠٠٠
بلتون القابضة للاستثمارات "ش.م.م"	١٠%	٥٠,٠٠٠	٥٠٠,٠٠٠
بلتون لترويج وتغطية الاكتتاب "ش.م.م"	١٠%	٥٠,٠٠٠	٥٠٠,٠٠٠
	١٠٠%	٥٠٠,٠٠٠	٥,٠٠٠,٠٠٠

شركة صناديق المؤشرات (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية - عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩

(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالجنيه المصرى إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

١٤ - حقوق الملكية

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣٠ سبتمبر ٢٠١٩	
٧٥.٨٦٦.٥	٤٥٩.٣٤٣١	صافى أصول الصندوق العائدة لحاملى الوثائق القابلة للاسترداد في أول الفترة
١٠.٠٧٥٥٣٢	٩١١٦٥٥	المحصل من إصدار وثائق الاستثمار خلال الفترة
(٣١٨٩٧١٣٥)	(١٩٧٢٥٢٠)	المدفوع في استرداد وثائق الاستثمار خلال الفترة
٥٣٢٦٥.٠٠٢	٤٤٨٤٢٥٦٦	صافى الزيادة الناتجة من معاملات التداول
(٧٣٦١٥٧١)	٤٣٠٣٠٤٢	صافى أرباح (خسائر) الفترة / العام
٤٥٩.٣٤٣١	٤٩١٤٥٦.٠٨	صافى أصول الصندوق العائدة لحاملى الوثائق القابلة للاسترداد في نهاية الفترة
٣٣٣.٠٠٠	٣٢٦.٠٠٠	عدد الوثائق القائمة
١٣,٧٨	١٥,٠٧٥	القيمة الاستردادية للوثيقة

١٥ - نصيب الوثيقة في الأرباح (الخسائر)

عن الفترة المالية من ١ يناير ٢٠١٩ حتى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩	عن الفترة المالية من ١ يوليو ٢٠١٩ حتى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩	عن الفترة المالية من ١ يناير ٢٠١٨ حتى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٨	عن الفترة المالية من ١ يوليو ٢٠١٨ حتى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٨	
٤٣٠٣.٠٤٢	٣٢٥٢٣٦	(١٩١٧٤٤٩)	(٨٣٥٩٤١٤)	صافى أرباح (خسائر) الفترة
٣٢٦.٠٠٠	٣٢٦.٠٠٠	٣٥٤.٠٠٠	٣٥٤.٠٠٠	يقسم على:
١,٣٢	٠,٠٩٩	(٠,٥٤)	(٢,٣٦)	عدد الوثائق القائمة
				نصيب الوثيقة في الأرباح (الخسائر)

١٦ - مصروفات إدارية وعمومية

عن الفترة المالية من ١ يناير ٢٠١٩ حتى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩	عن الفترة المالية من ١ يوليو ٢٠١٩ حتى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩	عن الفترة المالية من ١ يناير ٢٠١٨ حتى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٨	عن الفترة المالية من ١ يوليو ٢٠١٨ حتى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٨	
٩١٥٠٠	٣٠٩٣٩	٩٠٨٤٣	٣٠٣١٣	أتعاب مهنية
٧٥٠٠	٢٠٠٠	٨٣١٢	٢٨١٢	أتعاب قانونية
٢٦٠٠٠	٢٦٠٠٠	٩٢٨٨٦	٣٩٥١٣	رسوم البورصة المصرية
--	--	٤٩٧٠٦	١٦٦٨٢	مصروفات نشر
٦١٣٦٢	٢٤١٥٤	٣٧٦٠٣	١٠٢٤٦	أخرى
١٨٦٣٦٢	٨٣٠٩٣	٢٧٩٣٥٠	٩٩٥٦٦	الإجمالي

شركة صناديق المؤشرات (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية - عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩

(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالجنيه المصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

١٧ - المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تقتضى طبيعة النشاط أن يتعامل الصندوق خلال العام مع شركة صناديق المؤشرات (مؤسس الصندوق) وشركة بلتون لإدارة صناديق الاستثمار (مدير الاستثمار) والشركة الالكترونية لخدمات الإدارة في مجال صناديق الاستثمار (شركة خدمات الإدارة) ويتعامل الصندوق مع الأطراف ذات العلاقة بنفس أسس التعامل مع الغير.

وفيما يلي أهم الأرصدة والمعاملات خلال الفترة المالية:

المركز المالي

طبيعة المعاملة	الطرف ذو العلاقة	٣٠ سبتمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
أتعاب مدير استثمار المستحقة	شركة بلتون لإدارة صناديق الاستثمار	٥٨ ٥٥٧	٥٤ ٣٤٣
عمولة شركة خدمات الإدارة المستحقة	الشركة الدولية لخدمات الإدارة في مجال صناديق الاستثمار	٦ ٤٧٥	٦ ٠٣٨
أتعاب أعضاء مجلس الإدارة المستحقة	شركة صناديق المؤشرات	٢٢ ٧٥٠	٣٠ ٠٠٠
قائمة الدخل			

طبيعة المعاملة	الطرف ذو العلاقة	٣٠ سبتمبر ٢٠١٩	٣٠ سبتمبر ٢٠١٨
أتعاب مدير الاستثمار	شركة بلتون لإدارة صناديق الاستثمار	١٧١ ٨١٤	٢٤٧ ٩١٠
عمولة شركة خدمات الإدارة	الشركة الدولية لخدمات الإدارة في مجال صناديق الاستثمار	١٩ ٠٩٠	٢٧ ٢١٩

بلغ عدد وثائق الاستثمار التي تمتلكها شركة صناديق المؤشرات (مؤسس الصندوق) في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩ عدد ٥٠٠,٠٠٠ وثيقة بقيمة اسمية ٥٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري، وقد بلغت قيمتها الاستردادية مبلغ ٦٧٠ ٥٣٧ ٧ جنيه مصري (مقابل مبلغ ٤٠٧ ٨٩٢ ٦ جنيه مصري ٣١ ديسمبر ٢٠١٨).

١٨ - أحداث هامة

بتاريخ ١٦ مايو ٢٠١٧ صدر كتاب دورى رقم (١) عن الهيئة العامة للرقابة المالية بشأن تطبيق أحكام قانون الضريبة على الدخل وأثرها على صناديق الاستثمار المنشأ وفقاً لأحكام القانون ٩٥ لسنة ١٩٩٢، والذي يتضمن إن لسلامة حساب صافي قيمة اصول الصندوق ونصيب الوثيقة من صافي هذه القيمة إعتباراً من يوم ١٧ مايو ٢٠١٧ كتاريخ محدد لإنهاء فترة وقف العمل بالضريبة المنصوص عليها في القانون السارى حالياً، يجب الالتزام بحساب مخصص للضريبة على الأرباح الرأسمالية على ناتج تعاملات صناديق الاستثمار.

بتاريخ ١٩ يونيو ٢٠١٧ قرر مجلس النواب باستمرار وقف العمل بالأحكام المنصوص عليها في القانون رقم ٥٣ لسنة ٢٠١٤ بتعديل بعض أحكام قانون الضريبة على الدخل الصادر بقانون ٩١ لسنة ٢٠٠٥ فيما يتعلق بالضريبة على الأرباح الرأسمالية الناتجة من التعامل عن الأوراق المالية المقيدة بالبورصة لمدة ٣ أعوام. ولا يجوز تحصيل الضريبة على الأرباح الرأسمالية الناتجة عن التعامل في الأوراق المالية المقيدة بالبورصة تطبيقاً لأحكام القانون رقم ٥٣ لسنة ٢٠١٤ المشار إليه إلا ابتداءً من ١٧ مايو ٢٠٢٠، ويسقط أى حق للدولة في الضريبة المذكورة وتحصيلها قبل هذا التاريخ.

تفرض ضريبة الدمغة على إجمالي عمليات شراء الأوراق المالية أو بيعها بجميع أنواعها سواء كانت هذه الأوراق مصرية أو أجنبية، مقيدة بسوق الأوراق المالية أو غير مقيدة بها وذلك دون خصم أى تكاليف.

ويتحمل عبء هذه الضريبة كل من البائع والمشتري، على النحو التالى:

١,٢٥ فى الألف يتحملها المشتري و ١,٢٥ فى الألف يتحملها البائع من تاريخ العمل بهذا القانون وحتى ٢١ مايو ٢٠١٨.

١,٥٠ فى الألف يتحملها المشتري و ١,٥٠ فى الألف يتحملها البائع من ١ يونيو ٢٠١٨ وحتى ٣١ مايو ٢٠١٩.

١,٧٥ فى الألف يتحملها المشتري و ١,٧٥ فى الألف يتحملها البائع من ١ يونيو ٢٠١٩.