

# صندوق استثمار بنك الاستثمار العربي الثالث المتوازن (سدى)

الأخذ في الاعتبار الظروف الاقتصادية والتوقعات بتغيير أسعار الفائدة والتي لها الأثر المباشر على تسعير تلك الأوراق المالية.

## أذون الخزانة

يتم اثبات أذون الخزانة عند الشراء بالقيمة المدفوعة بعد خصم الإصدار، وتظهر أذون الخزانة باسم الأوراق مستعبدا منها العائد الذي لم يستحق بعد وقد تقاس بالتكلفة باستخدام معدل العائد الفعلي وخصم الضرائب المستحقة على عوائد أذون الخزانة المستحقة.

## وثائق صناديق الاستثمار

يتم اثبات وثائق الاستثمار في صناديق الاستثمار في الأوراق المالية (القيمة الاستردادية للوحدات) في تاريخ القوائم المالية.

عائد الاستثمارات في الأوراق المالية

يتم الاعتراف بالعائد على الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية بقائمة الدخل في تاريخ صدور الحق في استلام مبالغ تلك التوزيعات.

## العقاب مدير الاستثمار

أ - تتكون عقاب مدير الاستثمار طبقاً لمعيار الإدارة المصرية بين بنك الاستثمار العربي وشركة إزيومت مصر لإدارة الصناديق المالية (شركة مساهمة مصرية) وكذلك طبقاً لنشرة الاكتتاب من تعاقب إدارة الشركة بواقع ٤ ٪ (أربعة في الألف) سنوياً من صافي أصول الصندوق لتحسب وتجنّب يومياً وتُدفع في شكل شيك شهر على أن يتم اعتماد هذه العمولات من قبل مراقبي حسابات الصندوق في المراجعة الدورية. ب - يستحق مدير الاستثمار تعاقب حسن الأداء بواقع ٧ ٪ سنوياً من العائد الذي يزيد بـ ٢ ٪ عن متوسط سعر الارتفاع المعلن من البنك المركزي المصري خلال فترة الحساب وتحسب هذه الأرباح بمقارنة العائد على الوثيقة من بداية العام وحتى اليوم موضع التقييم بالشروط الحدى بالشرط الحدى لأرباح حسن الأداء وتجنّب هذه الأرباح في حساب مخصص ذلك الغرض ويتم الخصم والإضافة وفقاً لهذه المعادلة بين العائد على الوثيقة منذ بداية العام وحتى اليوم موضع التقييم بالشروط الحدى لاستحقاق تعاقب حسن الأداء وعلى أن يتم اعتماد مبالغ هذه الأرباح من قبل مراقبي حسابات الصندوق في المراجعة الدورية.

## عمولة بنك الاستثمار العربي

تتكون عقاب بنك الاستثمار طبقاً لعقد الإدارة المبرم المشار إليه في البند السابق وكذلك طبقاً لنشرة الاكتتاب بواقع ٠ ٠٤ ٪ (أربعة ونصف في الألف) سنوياً من صافي أصول الصندوق نظير قيامه بخدمات إدارة للصندوق وحملة للوحدات وتحسب وتجنّب يومياً وتُدفع أكرحل شهر على أن يتم اعتماد مبالغ هذه العمولات من قبل مراقبي حسابات الصندوق في المراجعة الدورية.

## عمولة الخطف

بواقع ٠ ٠١٥ ٪ (واحد وعشرون في الألف) ويحد أدنى ٥ جنيهات للقائورة. رسوم الحيازة السنوية تقدر بنسبة ٠ ٠١ ٪ (واحد في العشرة آلاف) من القيمة السوقية للأوراق المالية.

## عمولة شركات خدمات الإدارة

يستحق لشركة خدمات الإدارة تعاقب سنوية بواقع ٠ ٠٥ ٪ (نصف في الألف) من صافي أصول الصندوق وتحسب وتجنّب يومياً وتُدفع كل ثلاثة أشهر على أن يتم اعتماد مبالغ هذه الأرباح من قبل مراقبي حسابات الصندوق في المراجعة الدورية.

## تقرير مراقب الحسابات

### إلى السادة/ حملة وثائق

### استثمار صندوق استثمار بنك الاستثمار العربي الثالث المتوازن (سدى)

تقرير عن القوائم المالية: راجعنا القوائم المالية العمومية لصندوق استثمار بنك الاستثمار العربي الثالث المتوازن (سدى) المنشأ طبقاً لأحكام قانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية والممثلة في المركز المالي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ وكذا قوائم الدخل (الأرباح والخسائر) والذلل والشامل والتدفقات النقدية والتغير في صافي أصول الصندوق عن الفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢، وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الأيضاحات.

مسئولية الإدارة عن القوائم المالية: هذه القوائم المالية مسؤولة شركة خدمات الإدارة لشركة برايم لخدمات الإدارة في مجال صناديق الاستثمار (برايم وثائق) "وهي المسؤولة 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 بالذلل أو الغش أو الخطأ. كما تتضمن هذه المسؤولية اختيار السياسات المحاسبية وتطبيقها وعمل التقديرات المحاسبية الملائمة للظروف.

مسئولية مراقب الحسابات: تتحصر مسؤوليتنا في إبداء الرأي على هذه القوائم المالية في ضوء مراجعتنا لها. وقد تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية.

وتتطلب هذه المعايير 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 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 ملاءمة السياسات المحاسبية والتقديرات المحاسبية الهامة التي أعدت بمعرفه مدير الاستثمار وكذا سلامة العرض الذي قدمت به القوائم المالية وبنلنا ذرى 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 تبيّر بعدالة ووضوح، وفي جميع جوانبها الهامة، من المركز المالي لصندوق استثمار بنك الاستثمار العربي الثالث المتوازن (سدى) في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢. وعن أدائه المالي وتدقيقه النقدي عن السنة المالية 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 للصندوق تتضمن كل ما من القانون ونظام الصندوق على وجوب إثباته فيها وقد وجدت القوائم المالية متفقة مع ما هو وارد بتلك الحسابات. كما أنها تتماشى مع أحكام قانون سوق المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية ونشرة الاكتتاب الخاصة بهذا الصندوق وكذا الإرشادات الصادرة عن الهيئة العامة للرقابة المالية في هذا الشأن القاهرة في ٢٠٢٣/٣/٣٠

## مراقب الحسابات

### محمد نادر عبد البرهاني

سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (١٤١)

نادر وطرايق الهلالي محاسبون وقانونيون ومستشارون

## قائمة المركز المالي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

البيان	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ جنيه مصري	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ جنيه مصري
<b>الأصول المتداولة</b>		
تقديدية وأرصدة لدى البنوك	٧٢٨ ٥٥٥	٦٥٢ ٤٦٦
إجمالي التقديدية لدى البنوك	٧٢٨ ٥٥٥	٦٥٢ ٤٦٦
استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر	٨٩١ ١٧٧	٧٦٥ ٤١٩
استثمارات في أذون خزانة	٥٨٣ ١٤٩	٤٣٠ ٢٩٣
استثمارات في أوراق مالية - أسهم	١٨٥٧ ٠٥١	٢٥١٣ ١٦٦
صافي استثمارات في أوراق مالية سندات	٨٣٣١ ٣٧٧	٧٥٨٧ ٨٧٨
إجمالي الاستثمارات المالية بالقيمة العادلة	٩١٢٠ ٢١٤	٨٣٣١ ٣٧٧
مدنيون وأرصدة مدينة أخرى	٢٠ ٣١٢	١٥ ٠٠٠
مدنيون وأرصدة مدينة أخرى	٢٠ ٣١٢	١٥ ٠٠٠
مجموع الأصول المتداولة	٩٣٨٠ ٢١٤	٨٣٥٠ ٣٤٤
إجمالي الأصول	٩٣٨٠ ٢١٤	٨٣٥٠ ٣٤٤
<b>الالتزامات المتداولة</b>		
شراء أوراق مالية تحت التسوية	-	٦٠٤ ٥٩٣
دائون وأرصدة دائنة أخرى	١١٨ ٧٧٧	٦١ ٣٥٧
مخصص ضريبة الدخل المستحقة	٣٧٣٣	٢٤٩٨
مجموع الالتزامات المتداولة	١٢٣ ٥١٠	٦٦٨ ٨٨٤
صافي أصول الصندوق وتمثل حقوق حملة الوثائق	٩٢٥٧ ٧٠٤	٧٥٨٧ ٤٦٦
عدد الوثائق القائمة	٥٥٥ ٠٣٥	٥٥٨ ١٩٠
القيمة الاستردادية للوثيقة	١٦,٦٨٠	١٣,٥٩١

## قائمة الدخل (الأرباح والخسائر) عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

البيان	الفترة من ٢٠٢١/١/١ حتى ٢٠٢١/١٢/٣١ جنيه مصري	الفترة من ٢٠٢٢/١/١ حتى ٢٠٢٢/١٢/٣١ جنيه مصري
<b>الإيرادات التشغيل</b>		
عائد استثمارات في اذون الخزانة	٢٠ ٩٢٢	١٣٩ ٠٧٠
عوائد استثمارات في اسهم (توزيعات)	١٥٥ ٨٥٨	١٥٥ ٨٥٨
عوائد ودائع	٤١ ٢٠٢	٢١ ٦٥٥
عائد استثمارات في سندات خزانة	٣٢٩ ٩٣٦	٤٣٨ ٤٩١
صافي (خسائر) / ارباح بيع أوراق مالية	٩٣ ١٢٤	١٠٢ ٩٧٩
صافي التغير في القيمة السوقية للأوراق المالية - اسهم	١٤٨٧ ٨١٢	(١٣ ١٧٦)
صافي التغير في القيمة السوقية لسندات الخزانة	(٩٥ ٦٨٥)	(٦ ٧٥٥)
الإيرادات أخرى	٩٥٠٢	١٠ ٢٩٠
إجمالي الإيرادات التشغيل	٢٠ ٣٨٧	٧٥٥ ٥١١
<b>يخصم منه</b>		
عقاب مدير الاستثمار	(٣٠ ١٧٨)	(٢٩ ٣٠٠)
تعاقب حسن الأداء	(٥٧ ٣٧٠)	٠
تعاقب بنك الاستثمار العربي	(٣٣ ٥٠٤)	(٣٣ ٥٠٤)
تعاقب شركة خدمات الإدارة	(٣٧ ٣٨٢)	(٣٧ ٣٨٢)
مصروفات إدارية وعمومية	(١١٧ ٥٨٥)	(١١٣ ٦٥٤)
ضرائب استثمار في سندات	(١٥ ٥٧٧)	(٨٠ ٥٤١)
ضرائب على أذون الخزانة	(٤ ١٨٦)	(٢٧ ٨١٤)
ضريبة توزيعات اسهم	(٧ ٣٩٩)	(٧ ٣٩٩)
إجمالي المصروفات	(٣١٩ ٩٦١)	(٢٩٩ ٩١٣)
صافي ارباح / خسائر العام	١٧١٣ ٩٧١	٤٦١ ٥٨٨

## قائمة التدفقات النقدية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

البيان	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ جنيه مصري	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ جنيه مصري
صافي ارباح/ (خسائر) الفترة	١٧١٣ ٩٧١	٤٦١ ٥٨٨
تغيرات لمطابقة ارباح مع صافي التدفقات المتاحة من أنشطة التشغيل	(١٣ ٨٧٧)	١٩ ٢٥١
صافي التغير في القيمة السوقية للاستثمارات	(٤٢ ٦٣٣)	٨٩٨ ٦١٩
صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التشغيل	(٤٢ ٦٣٣)	(٢٥ ١٨٨)
صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الناتجة من أنشطة التمويل	٢٠ ١٨١٧	١٣٥٢ ٢٩٩
صافي التغير في النقدية خلال الفترة	١٤١٧ ٨٧٨	٣٦٦٦
النقدية وما في حكمها في بداية الفترة	١٦١٩ ٧٠٣	١٤١٧ ٨٨٥
النقدية وما في حكمها في نهاية الفترة	٣٠ ٣٨١	١٧٥٤ ٦٧٨

## الجهة المؤسسة

بنك الاستثمار العربي

## الإيضاحات التهمة للقوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

يُعدّ عن صندوق الاستثمار  
- أنشأ بنك الاستثمار العربي (شركة مساهمة مصرية) صندوق استثمار بنك الاستثمار العربي الثالث للاستثمار في أدوات لدخل الثابت (سدى) كأحد الأنشطة المصرفية المرخص بها للبنك بموجب الترخيص رقم ٦٤١ الصادر من الهيئة العامة للرقابة المالية في ٧ أغسطس ٢٠١١ وذلك وفقاً لأحكام قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية وفي إطار الموافقة على إجراء بعض التعديلات على نشرة الاكتتاب ومن أهمها تعديل هدف الصندوق من الاستثمار في أدوات الدخل الثابت إلى متوازن وكذا موافقة البنك المركزي في ٢٠١٦/٢/١٤ وموافقة حملة الوثائق بتاريخ ٢٠١٥/١٠/٢٨ والموافقة الصادرة في هذا الشأن من الهيئة العامة للرقابة المالية بتاريخ ٢٠١٤/٤/٢٠ فتد الإشارات إلى اسم الصندوق بعد التعديل هو صندوق استثمار بنك الاستثمار العربي - الثالث - المتوازن (سدى) وله ذات رقم الترخيص السابق صدوره من الهيئة برقم (٦٤١) في ٢٠١١/٨/٧

## أهم السياسات المحاسبية

يتم عرض القوائم المالية بالجنبيه المصري والذي يمثل عمله التعامل للصندوق.

## اسس قياس القيمة العادلة

يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية على اساس القيمة السوقية للاداة المالية الولاودات مالية مثيلة في تاريخ القوائم المالية بدون خصم أي تكاليف بيع مستقبليّة مقدرة يتم تحديد قيم الأصول المالية بأسعار الشراء الحالية لتلك الأصول) بينما يتم تحديد قيمة الالتزامات المالية بأسعار الحالية التي يمكن أن تسوي بها تلك الالتزامات  
- يتم تحديد القيمة العادلة لبعض الأوراق المالية على اساس العائد حتى تاريخ الاستحقاق للأوراق المالية المثيلة في السوق الثائوي عن طريق الأخذ في الاعتبار التداول الثائوي لأذون الخزانة لمدة عام مضافاً اليها بعد من النقاط تتراوح بين ١٠ إلى ٥٠ نقطة باختلاف مدة الاستحقاق للسند بالإضافة إلى