القوائـــــم الماليـــــة
صندوق استثمار شركة جى أى جى للتأمين النقدى للسيولة بالجنية المصرى ذو العائد اليومى التراكمى
في 31 ديسمبر 2024
وكذا تقرير مراقب الحسابات عنها

الفهرس	صفحة
تقرير مراقب الحسابات	
قائمة المركز المالي	3
قائمة الدخل	4
قائمة الدخل الشامل	5
قائمة التغير فى صافى أصول الصندوق	6
قائمة التدفقات النقدية	7
السياسات المحاسبية والايضاحات المتممة للقوائم المالية	8 ـ 24

مكتب
محمد حسن و شركاه
محاسبون ومراجعون قانونيون
وخبراء ضرائب

Mohamed Hassan & Co.
Accountants & Legal Auditors
and Taxexperts

تقرير مراقب الحسابات

الي الســـادة/ حملة وثائق صندوق استثمار شركة جى أى جى للتأمين النقدى

للسيولة بالجنية المصرى ذو العائد اليومى التراكمى

تقرير عن القوائم المالية

راجعنا القوائم المالية المرفقة لصندوق استثمار شركة جى أى جى للتأمين النقدى للسيولة بالجنية المصرى ذو العائد اليومى التراكمى المنشأ طبقا لاحكام القانون رقم 95 لسنة 1992 ولائحته التنفيذية والممثلة في المركز المالي في 31 ديسمبر 2024 وكذا قوائم الدخل (الارباح والخسائر) والدخل الشامل والتدفقات النقدية والتغير في صافي أصول الصندوق عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ وملخصا للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الايضاحات.

مسئول الادارة عن القوائم المالية

هذه القوائم المالية مسئولية شركة خدمات الادارة "شركة برايم لخدمات الادارة في مجال صناديق الاستثمار (برايم وثائق) وهي المسئول عن اعداد وعرض القوائم المالية عرضا عادلا وواضحا وفقا لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية وتتضمن مسئولية مدير شركة خدمات الادارة تصميم وتنفيذ والحفاظ علي رقابة داخلية ذات صلة باعداد وعرض قوائم مالية عرضا عادلا وواضحا خالية من أية تحريفات هامة ومؤثرة سواء ناتجة عن الغش او الخطأ، كما تتضمن هذه المسئولية اختيار السياسات المحاسبية الملائمة وتطبيقها وعمل التقديرات المحاسبية الملائمة للظروف.

مسئولية مراقبي الحسابات

تنحصر مسئوليتنا في ابداء الراي علي هذه القوائم المالية في ضوء مراجعتنا لها. وقد تمت مراجعتنا وفقا لمعايير المراجعة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية. وتتطلب هذه المعايير منا الالتزام بمتطلبات السلوك المهني وتخطيط واداء المراجعة للحصول علي تأكد مناسب بأن القوائم المالية خالية من أيه تحريفات هامة ومؤثرة، وتتضمن اعمال المراجعة أداء إجراءات للحصول علي ادلة مراجعة بشأن القيم والافصاحات في القوائم المالية. وتعتمد الاجراءات التي تم اختيارها علي 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 شركة خدمات الادارة بإعداد القوائم المالية والعرض العادل والواضح لها وذلك لتصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف

محمد محمد احمد حسن
محاسب قانوني
س.م.م ٨٦٥٠

24 El Farek Abod st. - El Agoza
Tel. : 33022069 - 01005447814
Email : mo_mo_hassan@yahoo.com
Wabsabi : www.mo-hassan.com

٢٤ شارع الفريق عبود - العجوزة - الجيزة
ت : ٣٣٠٢٢٠٦٩ - ٠١٠٠٥٤٤٧٨١٤

مكتب
محمد حسن و شركاه
محاسبون ومراجعون قانونيون
وخبراء ضرائب

Mohamed Hassan & Co.
Accountants & Legal Auditors
and Taxexperts

ولكن ليس بغرض إبداء رأي علي كفاءة الرقابة الدخلية لدى مدير شركة خدمات الادارة. وتشمل عملية المراجعة أيضا تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية والتقديرات المحاسبية الهامة التي أعدت بمعرفة مدير شركة خدمات الادارة وكذا سلامة العرض الذى قدمت به القوائم المالية، واننا نرى أن أدلة المراجعة التي قمنا بالحصول عليها كافية ومناسبة وتعد أساسا مناسبا لإبداء رأينا علي القوائم المالية.

الـــــــــــــــــــــــــــراي

ومن رأينا أن القوائم المالية المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح، في جميع جوانبها الهامة، عن المركز المالي لصندوق استثمار شركة جى أى جى للتأمين النقدى للسيولة بالجنية المصرى ذو العائد اليومى التراكمى في **31** ديسمبر **2024**، وعن أدائه المالي وتدفقاته النقدية عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ وذلك طبقا لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة باعداد هذه القوائم المالية.

تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظمية الأخرى

يمسك مدير شركة خدمات الادارة حسابات مالية منتظمة للصندوق يتضمن كل ما نص عليه القانون ونظام الصندوق علي وجوب اثباته فيها وقد وجدت القوائم المالية متفقة مع ما هو وارد بتلك الحسابات.

كمـــــــا انها تتماشي مع احكام قانون سوق المال رقم **95** لسنة **1992** ولائحته التنفيذية ونشرة الاكتتاب الخاصة بهذا الصندوق وكذلك الارشادات الصادرة عن الهيئة العامة للرقابة المالية في هذا الشأن.

تحريرا فى: 9 مارس 2025

محمد محمد أحمد حسن
محاسب قانونى
زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية
زميل الجمعية المصرية للمالية العامة والضرائب
س.م.م. (8650)
رقم القيد بالهيئة العامة للرقابة المالية (332)

محمد محمد أحمد حسن
محاسب قانونى
س.م.م. ٨٦٥٠

٢٤ شارع الفريق عبود - العجوزة - الجيزة
ت: ٣٣٠٢٢٠٦٩ - ٠١٠٠٥٤٤٧٨١٤
24 El Farek Abod st. - El Agoza
Tel. : 33022069 - 01005447814
Email : mo_mo_hassan@yahoo.com
Wabsabi : www.mo-hassan.com

صندوق استثمار شركة جي أي جي للتأمين
النقدي للسيولة بالجنيه المصري "ذو العائد اليومي التراكمي"
والمنشأ وفقا لأحكام القانون رقم (95 لسنة 1992)

قائمة المركز المالى فى 31 ديسمبر 2024

البيـــــــــــــــــــان	رقم ايضاح	31 ديسمبر 2024 جنيه مصرى	31 ديسمبر 2023 جنيه مصرى
الأصول المتداولة نقدية وارصدة لدى البنوك	4	1,896,637	65,596,193
اجمالى نقدية لدى البنوك		1,896,637	65,596,193
استثمارات مالية بالقيمه العادله من خلال الارباح او الخسائر			
استثمارات في اذون خزانة (بالصافي)	5	2,777,544	9,579,972
اجمالى الاستثمارات المالية بالقيمه العادله		2,777,544	- 9,579,972
مدينون وارصدة مدينة اخرى			
مدينون وارصدة مدينة اخرى	6	1,157	31,903
اجمالى الاصول المتداوله		4,675,338	75,208,068
الالتزامات المتداولة			
دائنون وارصدة دائنة اخرى	7	125,638	266,573
مجموع الالتزامات المتداولة		125,638	266,573
صافي اصول الصندوق وتمثل حقوق حملة الوثائق		4,549,700	74,941,495
عدد الوثائق القائمة		309,680	6,116,858
القيمة الاستردادية للوثيقة		14.6916	12.2516

- الإيضاحات المتممة مرفقة وتعتبر جزء من هذه القوائم وتقرأ معها
- تقرير مراقب الحسابات مرفق

الجهة المؤسسة
شركة جي أي جي للتأمين - مصر

شركة خدمات الادارة
برايم لخدمات الادارة في مجال صناديق الاستثمار (برايم وثائق)

M. Osama

برايم وثائق
لخدمات الادارة لصناديق الاستثمار
ترخيص الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ٥٣٩ لسنة ٢٠٠٩
F.R.A License No 539 of 2009
PRIME WATHAEK S.A.E

جي - أي - جي للتأمين - مصر
GIG EGYPT
Banking - Investment

صندوق استثمار شركة جي أي جي للتأمين
النقدي للسيولة بالجنيه المصري "ذو العائد اليومي التراكمي"
والمنشأ وفقا لأحكام القانون رقم (95 لسنة 1992)

قائمة الدخل (الارباح او الخسائر) عن السنه المالية من 1 يناير 2024 حتى 31 ديسمبر 2024

البيـــــــــــــان	رقم ايضاح	من 1 يناير 2024 الي 31 ديسمبر 2024 جنيه مصرى	من 10 مايو 2022 الي 31 ديسمبر 2023 جنيه مصري
إيرادات النشاط			
عوائد استثمارات في أذون خزانه	8	2,288,919	1064766
عوائد حسابات جاريه بفائده	9	4,441,775	6115484
اجمالي ايرادات النشاط		6,730,694	7180250
يخصم منه			
أتعاب مدير الاستثمار		75,465	110148
اتعاب الجهه المؤسسة		121,597	176237
عمولة تلقى الاكتتاب		44,226	63080
رسوم جهات تسويقية		147,410	209919
أتعاب شركة خدمات الأدارة		10,000	4406
مصروفات ادارية وعمومية	10	210,921	265217
ضرائب علي اذون الخزانة		457,784	212953
استهلاك مصروفات مقدمة		5,000	170520
إجمالي مصروفات		1,072,403	1212480
صافي ارباح العام/الفتره قبل الضرائب		5,658,291	5967770
ضريبة الدخل		0	0
صافي ارباح العام/الفتره بعد الضرائب		5,658,291	5967770

- الإيضاحات المتممة مرفقة وتعتبر جزء من هذه القوائم وتقرأ معها
- تقرير مراقب الحسابات مرفق
- الجهة المؤسسة

شركة جي أي جي للتأمين - مصر

شركة خدمات الادارة

برايم لخدمات الادارة في مجال صناديق الاستثمار (برايم وثائق)

M. Osama

برايم وثائق
لخدمات الأدارة لصناديق الأستثمار
ترخيص الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ٥٣٩ لسنة ٢٠٠٩
F.R.A License No 539 of 2009
PRIME WATHAEK S.A.E

جي - أي - جي للتأمين - مصر
GIG EGYPT
Banking - Investment

صندوق استثمار شركة جي أي جي للتأمين
النقدي للسيولة بالجنيه المصري "ذو العائد اليومي التراكمي"
والمنشأ وفقا لأحكام القانون رقم (95 لسنة 1992)

قائمة الدخل الشامل عن السنه المالية من 1يناير 2024 حتى31 ديسمبر2024

البيـــــــــــــــــان	من 1 يناير 2024 الي31 ديسمبر 2024 جنيه مصرى	من 10 مايو 2022 الي 31 ديسمبر 2023 جنيه مصرى
صافي ارباح العام/الفتره	5,658,291	5,967,770
بنـــود الدخـــل الشـامل الاخـــــــــر	0	0
اجمالى الدخل الشامل عن العام/الفتره	5,658,291	5,967,770

- الإيضاحات المتممة مرفقة وتعتبر جزء من هذه القوائم وتقرأ معها
- تقرير مراقب الحسابات مرفق

الجهة المؤسسة

شركة جي أي جي للتأمين – مصر

شركة خدمات الادارة

برايم لخدمات الادارة في مجال صناديق الاستثمار (برايم وثائق)

برايم وثائق
لخدمات الادارة لصناديق الاستثمار
ترخيص الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ٥٣٩ لسنة ٢٠٠٩
F.R.A License No 539 of 2009
PRIME WATHAEK S.A.E

جي - أي - جي للتأمين - مصر
GIG EGYPT
Banking - Investment

صندوق استثمار شركة جي أي جي للتأمين
النقدي للسيولة بالجنيه المصري "ذو العائد اليومي التراكمي"
والمنشأ وفقا لأحكام القانون رقم (95 لسنة 1992)

قائمة التغير فى صافى اصول الصندوق عن السنه المالية من 1يناير 2024 حتى31 ديسمبر 2024

البيـــــــــــــــــان	من 1 يناير 2024 الى31 ديسمبر 2024 جنيه مصرى	من 10 مايو 2022 الى 31 ديسمبر 2023 جنيه مصرى
صافي اصول الصندوق في أول العام/الفتره	74,941,495	25,000,000
صافي الارباح بعد الضرائب	5,658,291	5,967,770
المحصل من اعادة اصداروثائق الاستثمار خلال العام/الفتره	281,781,721	160,929,948
المدفوع في اعادة استرداد وثائق الاستثمار خلال العام/الفتره	(357,831,807)	(116,956,223)
صافي اصول الصندوق في اخر العام/الفتره	4,549,700	74,941,495

- الإيضاحات المتممة مرفقة وتعتبر جزء من هذه القوائم وتقرأ معها
- تقرير مراقب الحسابات مرفق

الجهة المؤسسة	شركة خدمات الادارة
شركة جي أي جي للتأمين - مصر	برايم لخدمات الادارة في مجال صناديق الاستثمار (برايم وثائق)

برايم وثائق
لخدمات الادارة لصناديق الاستثمار
ترخيص الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ٥٣٩ لسنة ٢٠٠٩
F.R.A License No 539 of 2009
PRIME WATHAEK S.A.E

جي - أي - جي للتأمين - مصر
GIG EGYPT
Banking - Investment

صندوق استثمار شركة جي أي جي للتأمين
النقدي للسيولة بالجنيه المصري "ذو العائد اليومي التراكمي"
والمنشأ وفقا لأحكام القانون رقم (95 لسنة 1992)

قائمة التدفقات النقدية عن السنه المالية من 1يناير 2024 حتى31 ديسمبر2024

البيـــــــــــــــــان	من 1 يناير 2024 الي31 ديسمبر 2024 جنيه مصرى	من 10 مايو 2022 الي31 ديسمبر 2023 جنيه مصرى
صافي ارباح العام / الفتره	5,658,291	5,967,770
تعديلات لمطابقة الارباح مع صافى التدفقات المتاحة من انشطة التشغيل		
التدفقات النقدية من انشطة التشغيل	5,658,291	5,967,770
التغير فى رأس المال العامل:		
التغير في المدينون والأرصدة المدينة الأخري	30,746	(31,903)
التغير في الأرصدة الدائنة الأخرى	(140,935)	266,573
التغير فى اذون خزانة اكثر من 3 شهور	(2,777,544)	0
صافى النقدية الناتجه من انشطة التشغيل	2,770,558	234,670
التدفقات النقدية من أنشطة التمويل		
المحصل من إعادة اصدار وثائق استثمار خلال العام / الفتره	281,781,721	160,929,948
(المدفوع من اعادة استرداد وثائق استثمار خلال العام / الفتره	(357,831,807)	(116,956,223)
صافى التدفقات النقدية الناتجة من انشطة التمويل	(76,050,086)	43,973,725
صافي التغير في النقدية خلال العام / الفتره	(73,279,528)	50,176,165
النقدية وما في حكمها في بداية العام / الفتره	75,176,165	25,000,000
النقدية وما فى حكمها فى اخر العام / الفتره	1,896,637	75,176,165
يتمثل رصيد النقدية وما فى حكمها فيما يلى:		
حسابات جارية بالبنوك	1,896,637	65,596,193
استثمارات في اذون الخزانة (استحقاق اقل من ثلاثة شهور)	0	9,579,972
اجمـــــــالى	1,896,637	75,176,165

- الإيضاحات المتممة مرفقة وتعتبر جزء من هذه القوائم وتقرأ معها
- تقرير مراقب الحسابات مرفق

الجهة المؤسسة
شركة جي أي جي للتأمين - مصر

شركة خدمات الادارة
برايم لخدمات الادارة في مجال صناديق الاستثمار (برايم وثائق)

برايم وثائق
لخدمات الادارة لصناديق الاستثمار
ترخيص الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ٥٣٩ لسنة ٢٠٠٩
F.R.A License No 539 of 2009
PRIME WATHAEK S.A.E

جي أي جي للتأمين - مصر
GIG EGYPT
Banking - Investment

صندوق استثمار شركة جي أي جي للتأمين
النقدي للسيولة بالجنيه المصري "ذو العائد اليومي التراكمي"
والمنشأ وفقا لأحكام القانون رقم (95 لسنة 1992)

(1) نبذة عن الصندوق :

1/1 التأسيس

أنشأت شركة جي أي جي للتأمين صندوق استثمار شركة جي اي جي للتأمين النقدي للسيولة بالجنيه المصري ذو العائد اليومي التراكمي والمنشأ وفقا لأحكام القانون رقم (95 لسنة 1992) ولائحته التنفيذية والقرارات التنظيمية الصادرة في هذا الشأن.

- يهدف الصندوق الى تقديم وعائد إدخاري وإستثماري يوفر السيولة النقدية اليومية حيث يسمح بالشراء والإسترداد اليومي طبقا للبنود الواردة ببند (20) من هذه النشرة .
- يتبع الصندوق سياسة إستثمارية تهدف الى المحافظة على أموال الصندوق في صورة سائلة مستثمرة في أوعية إدخارية قصيرة الأجل منخفضة المخاطر عن طريق استثمار أموال الصندوق في سندات خزانة قصيرة الأجل أذون خزانة ودائع مصرفية مع تعظيم العائد على الأموال المستثمرة مع مراعاة تخفيض مخاطر الإستثمار من خلال سياسة مقبولة لتوزيع الاستثمارات.
- الصندوق ذو عائد يومي تراكمي ولا يلتزم بتوزيع أرباح بصفة دورية بل تنعكس الارباح على سعر الوثيقة المعلن يوميا.
- ويجوز للصندوق وفقا للدراسة الاستثمارية لمدير الاستثمار ان يقوم بإجراء توزيعات إستثنائية (نقدي/ وثائق مجانية) وذلك بعد العرض على لجنة إشراف الصندوق.
- تبدأ السنة المالية للصندوق في الاول من يناير وتنتهي في اخر ديسمبر من كل عام على ان تشمل السنة المالية الاولى المدة التي تنقضي من تاريخ مزاولة الصندوق لنشاطه وحتى تاريخ إنتهاء السنة المالية التالية.
- حجم الصندوق 25000000 جنيه مصرى (فقط خمسة وعشرون مليون جنيه مصري) عند التأسيس مقسمة علي 2500000(إثنان ونصف مليون وثيقة) القيمة الاسمية للوثيقة 10 جنيه مصرى (عشرة جنيه مصري) مخصص للجهة المؤسسة للصندوق عدد 100000 (مائة ألف وثيقة) بإجمالي مبلغ 1000000 جنيه مصري (مليون جنيه مصري) بما يمثل 4٪ من حجم الصندوق المستهدف وطرح باقي الوثائق والبالغ عددها 2400000 وثيقة (إثنين مليون وأربعمائة ألف وثيقة لا غير) للإكتتاب العام.
- إذا زادت طلبات الاكتتاب في الوثائق عن 50 مثل المبلغ المجنب من الجهة المؤسسة في الصندوق وجب تخصيص الوثائق المطروحة على المكتتبين بنسبة ما إكتتب به كل منهم الى اجمالي ما تم الاكتتاب فيه مع جبر الكسور لصالح صغار المكتتبين.
- يجوز زيادة حجم الصندوق شريطة الحصول على موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية على زيادة المبلغ المجنب من الجهة المؤسسة لحساب الصندوق بحد أدنى 2٪ من حجم الصندوق وبحد أقصى خمسة مليون جنيه.

هذا وقد بلغت صافي أصول الصندوق في 31 ديسمبر 2023 ما قيمته 74,941,495 جنيه مقسمة على عدد 6,116,858 وثيقة وبلغت صافى اصول الصندوق فى 31 ديسمبر 2024 ما قيمته 4,549,700 مقسمة على عدد 309,680 وثيقة.

- عهدت الشركة بادارة الصندوق الي شركة "بي اف اي لاداره الاصول" ـــــ شركة مساهمة مصرية مؤسسة وفقا لأحكام القانون رقم (95 لسنة 1992) ولائحته التنفيذية و ذلك بتاريخ 2024/8/12 بدلا من شركه برايم انفستمنتس لاداره الاستثمارات الماليه هذا و قد اقر مدير الاستثمار شركه بي اف اي لاداره الاصول بمسئوليتها من اداره الصندوق اعتبارا من يوم 20 اكتوبر 2024.

2) أسس إعداد القوائم المالية :

2/1 الإلتزام بمعايير المحاسبية والقوانيين:

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

2/2 أسس القياس:

تثبت الاصول والالتزامات المالية التي تقييم من خلال الارباح والخسائربقائمة الدخل بالقيمة العادلة والنسبة لباقى الاصول والالتزامات المالية يتم تقييمها بطريقة التكلفة المستهلكه أو التكلفة.

2/3 عملة العرض والتعامل:

يتم عرض القوائم المالية بالجنيه المصرى والذى يمثل عملة التعامل للصندوق.

2/4 استخدام التقديرات والحكم الشخصي:

يتطلب إعداد القوائم المالية طبقا لمعايير المحاسبة المصرية قيام إدارة الصندوق باستخدام الحكم الشخصى والتقديرات والافتراضات التي تؤثر علي السياسات المحاسبية المطبقة وكذا التقديرات المتعلقة بقيم الاصول والالتزامات والايرادات والمصروفات، وتعتمد تلك التقديرات والافتراضات على الخبره التاريخية وكذلك علي عوامل متعدده تعتبرمناسبة في ضوء الظروف المحيطه، وقد تختلف النتائج التي يتم تقديرها على أساس الحكم الشخصي لقيم الاصول والالتزامات المالية عن النتائج الفعلية لتلك الاصول والالتزامات ويتم مراجعة تلك التقديرات بصفة دورية وتثبت التغيرات الناتجة عن مراجعة التقديرات في الفترة التي يحدث فيها التغير في تلك التقديرات.

(3) أهم الساسيات المحاسبية:

3/1 عملة القياس وترجمة المعاملات بالدفاتر:

- عملة القياس:

يتم عرض القوائم المالية بالجنيه المصرى والتي تمثل عملة القياس بالصندوق.

- أسس القياس:

تثبت الأصول والألتزامات المالية التي تقيم من خلال الأرباح والخسائر بقائمة الدخل بالقيمة العادله وبالنسبة لباقى الأصول والالتزامات المالية يتم تقييمها بطريقة التكلفة أو التكلفة المستهلكة.

3/2 إستخدام التقديرات والحكم الشخصي:

يتطلب إعداد القوائم المالية طبقا لمعايير المحاسبة المصرية قيام إدارة الصندوق باستخدام الحكم الشخصى والتقديرات والإفتراضات التي تؤثر علي السياسات المحاسبية المطبقة، وكذا التقديرات المتعلقة بقيم الاصول والإلتزامات والإيرادات والمصروفات وتعتمد تلك التقديرات والافتراضات على الخبره التاريخية وكذلك علي عوامل اخرى متعددة تعتبر مناسبة فى ضوء الظروف المحيطة وقد تختلف النتائج التي يتم تقديرها علي أساس الحكم الشخصي لقيم الاصول والإلتزامات المالية عن النتائج الفعلية لتلك الاصول والإلتزامات ويتم مراجعة تلك التغيرات بصفة دورية وتثبت التغيرات الناتجة عن مراجعة التقديرات في الفترة التي يحدث فيها التغير في تلك التقديرات.

3/3 المخصصات:

يتم إثبات المخصصات عند وجود إلتزام قانوني قائم ومستدل عليه نتيجة لحدث في الماضي ويكون من المحتمل أن يترتب عنه تدفق لمنافع إقتصادية خارجة يتم إستخدامها لسداد ذلك الإلتزام ويكون من الممكن تقديرذلك التزام بدرجة يعتمد عليها، ويتم مراجعة المخصصات في تاريخ كل ميزانية وتعديلها وفقا لأفضل تقديرواذا كان الاثرجوهريا فأنه يتم تحديد قيمة المخصصات بخصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة بسعر الخصم قبل الضريبة يعكس التقدير الحالى للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المتعلقة بالتزام إذا كان ملائما و ذلك بما يتوافق مع معيار 47.

3/4 الأداوات المالية (طبقا لمعيار 47):

1- **التبويب(طبقا لنماذج الاعمال المخصصة للإستثمارات)**

تتضمن الأصول والإلتزامات التي تقيم من خلال الأرباح والخسائر بالقيمة العادله ما يلي:-

- الأدوات المالية المحتفظ بها بغرض الاتجار،والالتزامات قصيرة الاجل الناتجة عن بيع ادوات مالية.
- الأدوات المالية التي يتم تصنيفها عند الاعتراف الاولي كأدوات مالية يتم تقيمها بالقيمة العادله من خلال الأرباح والخسائر.
- ويتم الاعتراف بالأصول والالتزامات المالية عندما يصبح الصندوق طرفا الاحكام التعاقدية للأداه المالية.
- يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر الناتجه من التغير في القيمة العادله للاصول او الالتزامات المالية منذ تاريخ القياس الاولي في قائمة الدخل.
- لايتم الاعتراف بالالتزامات المالية الا عندما يفي طرف التعاقد بالتزاماته التعاقدية.

2- **القياس:**

القياس الاولي

يتم قياس الأصول الالتزامات المالية عند الاعتراف الاولي بالقيمة العادله (سعر المعامله) وبالنسبة للأصول والالتزامات المالية التي لا يتم قياسها علي أساس القيمة العادله من خلال الارباح والخسائرتضاف تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة بإقتناء الأصول المالية أو إصدار الالتزامات المالية الي قيم تلك الاصول أو الإلتزامات.

3- **القياس اللاحق:**

- يتم قياس الأصول والإلتزامات المالية بعد الاعتراف الاولي التي يتم تقييمها من خلال الارباح والخسائر بالقيمة العادله ويتم إثبات الغير بالقيمة العادله بقائمة الدخل.
- الأصول المالية المتمثلة في أذون الخزانة وشهادات الادخار والارصدة المستحقة علي السماسرة يتم إثباتها بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية مخصوما منها خسائر الاضمحلال في قيمة تلك الاصول انوجدت.
- الإلتزامات المالية التي لا يتم قياسها بالقيمة العادله من خلال الارباح والخسائر يتم قياسها بالتكلفة المستهلكة باستخدام معدل الفائدة الفعلي من قبل الصندوق، ويتم قياس الإلتزامات المالية الناتجه من إسترداد وثائق صناديق الإستثمار المصدره من قبل الصندوق بالقيمة الإستردادية والتي تمثل حقوق حملة الوثائق في صافي الصندوق.

4- **أسس قياس القيمه العادله:**

- يتم تحديد القيمة العادله للادوات المالية علي أساس القيمة السوقية للإدارة المالية أو لأدوات مالية مثيلة في تاريخ القوائم المالية بدون خصم اي تكاليف بيع مستقبلية مقدره يتم تحديد قيم الاصول المالية باسعار الشراء الحالية لتلك الاصول، بينما يتم تحديد قيمة الإلتزامات المالية بالاسعار الحالية التي يمكن ان تسوى بها تلك الإلتزامات.
- يتم تحديد القيمة العادله لبعض الاوراق المالية علي اساس العائد حتي تاريخ الاستحقاق للاوراق المالية المثيلة في السوق الثانوى عن طريق الاخذ في الاعتبار التداول الثانوى لاذون الخزانه لمدة عام مضافا اليها عدد من النقاط تتراوح بين 10 إلي 50 نقطة باختلاف مدة الاستحقاق للسند بالإضافة الي الاخذ في الاعتبار الظروف الاقتصادية والتوقعات بتغير اسعار الفائدة والتي لها الاثر المباشر علي تسعير تلك الاوراق المالية.

- وفي حالة عدم وجود سوق نشطه لتحديد القيمه العادله للادوات المالية فانه يتم تقدير القيمة العادله الحالية للادوات الاخرى المشابهة بصورة جوهرية أسلوب التدفقات النقدية المخصومة او اي طريقة اخرى والتقييم ينتج عنه اسعار مشابهه للسوق يمكن الاعتماد عليها.

3/5 أذون الخزانه:

- يتم إثبات الخزانه عند شراء بالقيمة الإسمية ويثبت خصم الإصدار الذى يمثل العائد الذى لم يستحق بعد علي هذه الأذون بالتكلفة الدائنة والإلتزامات الاخرى، وتظهر أذون الخزانه بالميزانية مستبعدا منها العائد الذى لم يستحق بعد والتي تقاس بالتكلفة المستهلكه باستخدام معدل العائد الفعلي وخصم الضرائب المستحقة علي عوائد أذون الخزانه المستحقة.
- عند استخدام اسلوب التدفقات النقدية المخصومه كأسلوب للتقييم فانه يتم تقدير التدفقات النقدية المستقبلية علي أساس افضل تقديرات للادارة، ويتم تحديد معدل الخصم المستخدم في ضوء السعر السائد في السوق في تاريخ القوائم المالية للادوات المالية المشابهة من حيث طبيعتها وشروطها.

3/6 وثائق صناديق الاستثمار:

يتم إثبات وثائق الاستثمار في صناديق الإستثمار الاخرى علي اساس آخر قيمة إستردادية معلنة أو تقييم الوثيقة المشابهة من حيث طبيعتها وشروطها.

3/7 اضمحلال قيم الاصول Impairment

- يتم مراجعه القيم الدفترية للاصول المالية المثبته بالتكلفة أو التكلفة المستهلكة عند اعداد القوائم المالية لتحديد مدى وجود مؤشرات علي اضمحلال قيم تلك الاصول.
وفي حالة وجود دليل علي مثل هذا الاضمحلال سيتم إثبات الخساره فورا وتحميلها علي قائمة الدخل ويتم تحديد مقدار تلك الخسارة بالفرق بين التكلفة الدفترية للاصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية مخصومًا علي أساس سعر الفائدة الفعلي.
- اذا ما ثبت خلال الفترات المالية التالية ان خسائر الاضمحلال المتعلقة بالاصول المالية والتي تم الاعتراف بها قد انخفضت وانه يمكن ربط هذ الانخفاض بموضوعية بحدث وقع بعد الاعتراف بخسائر الاضمحلال فانه يتم رد خسائر الاضمحلال التي سبق الاعتراف بها أو جزء منها بقائمة الدخل.

3/8 الإستبعاد من دفاتر

- يتم إستبعاد الاصول المالية عند إنتهاء الحقوق التعاقدية التي يحق بموجبها الحصول علي التدفقات النقدية من الاصول المالية، ويتم استخدام طريقة متوسط التكلفة لتحديد الارباح أو الخسائر الناتجة من استبعاد الاصول المالية.
- يتم استبعاد الالتزامات المالية عند سداد أو إنتهاء أو الإعفاء من الالتزام المحدد في العقد المنشأ له.

3/9 النقدية وما في حكمها

تتضمن النقدية وما في حكمها الحسابات الجارية والودائع لدى البنوك، والاستثمارات قصيرة الاجل عاليه السيولة والتي يسهل تحويلها إلي كمية محدده من النقدية دون وجود مخاطر هامة لحدوث اي تغير فيه.

3/10 العوائد الدائنة:

- يتم الاعتراف بالعوائد الدائنة والمدينة بقائمة الدخل باستخدام معدل الفائدة الفعلي السارى في تاريخ إقتناء وإصدار الاداة المالية.
- تتضمن العوائد إستهلاك خصم أو علاوة الاصدار والتكاليف المرتبطة مباشرة بإقتناء أو إصدار الاداة المالية.
- يتم الاعتراف بالعوائد الدائنة علي ادوات الدين المثبته بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر علي أساس المدة الزمنية باستخدم معدل الفائدة الفعلي، يثبت العائد بالاجمالي شاملا ضرائب خصم من المنبع إن وجدت.

3/11 عائد الإستثمارات في الاوراق المالية:

يتم الإعتراف بالعائد علي الإستثمارات في ادوات حقوق الملكية بقائمة الدخل في تاريخ صدور الحق في إستلام مبالغ تلك التوزيعات.

3/12 المصروفـــــات:

يتم الاعتراف بجميع المصروفات بما فيها اتعاب الإدارة، مصروفات الحفظ ومصاريف التشغيل الاخرى علي أساس الاستحقاق.

3/13 وثائق صندوق الاستثمار القابلة للإسترداد:

تمنح وثائق الصندوق القابلة للإسترداد حمله الوثائق الحق في إسترداد الوثائق المملوكه لهم والحصول علي قيمة تلك الوثائق نقدا وفقا لنصيب الوثيقة في صافي أصول الصندوق في تاريخ الإسترداد مما يترتب عليه زيادة التزامات الصندوق بالقيمة الحالية للوثائق المسترده (القيمة الإستردادية للوثيقة في تاريخ الإسترداد).

3/14 القيمة الإستردادية لوثائق الاستثمار في صناديق اخرى:-

تتحدد القيمة الإستردادية لوثائق الإستثمار في صناديق إستثمار اخرى علي أساس نصيب الوثيقة في قيمة صافي أصول الصندوق (المقومه طبقا لسياسة تقييم الإستثمارات المشار اليها في بند 14 – 2 من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية) وتحول الوثائق للمستثمرين حقوقا متساوية من قبل الصندوق ويشارك حاملوها في الارباح والخسائرالناتجة عن الإستثمارات الصندوق كل بنسبة ما يمتلك من وثائقوكذلك الأمر فيما يتعلق بصافي أصول الصندوق عند تصفية، يجوز لصاحب الوثيقة (أو المفوضعنهقانونا) ان يسترد قيمة الوثيقة او الوثائق التي اكتتب فيها أو اشتراها وفقا للقيمه للإستردادية المعلنه في ذات يوم الإسترداد.

3/15توزيع الارباح السنوية:-

- الصندوق ذو عائد يومي تراكمي ولا يلتزم بتوزيع ارباح بصفة دورية بل تنعكس الارباح على سعر الوثيقة المعلن يوميا.
- ويجوز للصندوق وفقا للدراسة الاستثمارية لمدير الاستثمار ان يقوم باجراء توزيعات استثنائية (نقدي/ وثائق مجانية) وذلك بعد العرض على لجنة إشراف الصندوق.

3/16 اتعاب مدير الإستثمار

أ- تستحق شركة بي اف اي لاداره الاصول كمدير الإستثمار أتعاب إدارة بواقع 0.25٪ (إثنان ونصف في الألف) سنويا من صافي أصول الصندوق تحتسب وتجنب يوميا خلال الشهر وتسدد في بداية الشهر التالي على ان يتم إعتماد مبالغ هذه الاتعاب من قبل مراقب حسابات الصندوق في المراجعة الدورية.

3/17أتعاب الجهة المؤسسة:-

تتقاضى الجهة المؤسسة نتيجة قيامها بخدمات لكلا من الصندوق والمكتتبين اتعاب بواقع 0.4٪ (اربعة في الالف) سنويا من صافي أصول الصندوق تحتسب وتجنب يوميا خلال الشهر وتسدد في بداية الشهر التالي على ان يتم اعتماد مبالغ هذه الاتعاب من قبل مراقب حسابات الصندوق في المراجعة الدورية.

3/18عمولة أمين الحفظ:

يتقاضى البنك العربي الافريقي الدولي نظير حفظ الاوراق المالية الخاصة بالصندوق عمولة حفظ بواقع 0.15٪ (واحد ونصف في الالف) سنويا من قيمة الاوراق المالية المملوكة للصندوق والمحفوظة طرف أمين الحفظ على ان تكون تلك العمولة شاملة جميع الخدمات المقدمة من أمين الحفظ للصندوق وتسدد تلك العمولة لأمين الحفظ شهريا وذلك بخلاف أية مبالغ سيتم سدادها نيابة عن الصندوق لصالح الجهات الاخرى.

3/19اتعاب شركات خدمات الإدارة :

تتقاضى شركة برايم لخدمات الإدارة في مجال صناديق الإستثمار (برايم وثائق) أتعاب بواقع 0.01٪ (واحد في العشرة آلاف) سنويا من صافي أصول الصندوق وبحد أدنى (عشرة الآف جنيه سنويا) تحتسب وتجنب يوميا خلال الشهر وتسدد في بداية الشهر التالي على ان يتم إعتماد مبالغ هذه الاتعاب من قبل مراقب حسابات الصندوق في المراجعة الدورية كما يستحق لشركة خدمات الإدارة اتعاب سنوية نظير قيامها باعداد القوائم المالية الدورية للصندوق وفقا لقرار مجلس إدارة الهيئة رقم (87 لسنة 2021) بواقع 35,000 (خمسة وثلاثون الف جنيه) سنويا على ان يتم اعتماد هذه الأتعاب من قبل مراقب حسابات الصندوق في المراجعة الدورية.

ويتحمل الصندوق مصاريف ارسال كشوف الحسابات لحملة الوثائق كل ثلاثة اشهر كما يجوز الارسال بكافة الوسائل الالكترونية ويتم تحديد سعر تكلفة ارسال الكشوف والاتفاق عليه بصفة دورية ووفقا للفواتير الفعلية.

4- المخاطر

تجدر الاشارة الى أن أموال الصندوق مفرزة تماما عن اموال الجهة المؤسسة للصندوق.

لا يرتبط الصندوق بأي مخاطر بالجهة المؤسسة.

طبيعة الاستثمار في المجالات المشار اليها تتسم بأنها الأقل مخاطر إلا ان المستثمر لابد ان يأخذ في اعتباره تغيير قيم الاستثمارات المالية من وقت لآخر او تغيير قيمة العائد المتوقع عليها تبعا لتقلبات الظروف الاقتصادية والسياسية (المحلية والدولية) وهي عوامل تخرج عن سيطرة إدارة الصندوق.

لذلك يجب على كل من يريد أن يستثمر أمواله في صندوق استثمار شركة جي أي جي للتأمين النقدي للسيولة بالجنيه المصري ذو العائد اليومي التراكمي تقدير احتمال تحقق أي من المخاطر التالي ذكرها ومن ثم بناء قراره باستثمار أمواله في الصندوق بناء على ذلك وكذلك توقع عائد للصندوق يتناسب ودرجة المخاطر المنخفضة بالمقارنة بفئات الصناديق الأخرى وسوف يعمل مدير الاستثمار الى الحد من تلك المخاطر في ضوء خبرته السابقة في هذا المجال وتتمثل تلك المخاطر فيما يلي:

1- المخاطر المنتظمة- مخاطر السوق:

هي المخاطر الناجمة عن الظروف الإقتصادية العامة مثل الكساد أو الظروف السياسية ويصعب التخلص منها او التحكم فيها ولكن يمكن ان يقل من تأثيرها بسبب اختلاف الأدوات الاستثمارية بالمخاطر المنتظمة على حسب نوعها وسوف يقوم مدير الاستثمار ببذل عناية الرجل الحريص ومواجهة هذه المخاطر عن طريق توزيع الاستثمارات على قطاعات ومجالات الاستثمار المختلفة القصيرة الأجل ذات العائد الثابت او المتغير بالإضافة إلى لإنه صندوق نقدي وبالتالي تقل نسبة التعرض لهذا النوع من المخاطر حيث أن الصندوق لا يستثمر في الأسهم.

2- المخاطر الغير منتظمة:

هي مخاطر الاستثمار في قطاع معين وجدير بالذكر أن أغلب أموال الصندوق موجهة لأدوات استثمارية منخفضة المخاطر مثل الأوعية الأدخارية المصرفية وأذون الخزانة وفي حالة اذا كان أحد استثمارات الصندوق موجهة الى اصدار سندات شركة ما ولأية ظروف تعجز الشركة عن سداد التزامتها فسوف يقوم مدير الاستثمار بمواجهة هذه المخاطر عن طريق الالتزام بالحدالأدنى للتصنيف الأئتماني المقبول وفقا للضوابط الموضوعة من الهيئة وهو BBB- بالإضافة إلى الإلتزام بحدود الإستثمار المشار إليها ببند السياسة الإستثمارية (البند السادس) من هذه النشرة.

3- مخاطر عدم التنوع والإرتباط:

هي المخاطر المرتبطة بتركيز الإستثمار في عدد محدود من القطاعات أو في ورقة مالية معينة أو نتيجة إرتباط العائد على الإستثمار في الأدوات المتاحة في أحد القطاعات مما يؤدي إلى عدم تحقيق إستقرار في العائد وفي هذا الشأن سوف يلتزم مدير الإستثمار بنسب التركز الواردة بالمادة (174) من اللائحة التنفيذية المشار اليها ببند السياسة الإستثمارية مما يضمن التنوع في الإستثمارات كما ان الإستثمار في أذون الخزانة أو في الودائع البنكية بتميز بأقل من التعرض لأي مخاطر مما لا ينتج عن التركز فيه أي زيادة في هذا النوع من المخاطر كما ان السياسة الإستثمارية تتضمن حدا أقصى للتركز في أدوات الدين المتمثل في الأوراق المالية المصدرة عن جهة واحدة او من خلال مجموعة مرتبطة.

4- مخاطر التضخم:

هي المخاطر التي تنتج عن إنخفاض القيمة السوقية للأصول المستثمرة نتيجة تحقيق عائد يقل عن معدل التضخم ويؤثر ذلك سلبيا بطريقة مباشرة على العائد لأدوات الإستثمار التي فيها الصندوق ولضمان الحفاظ على القوة الشرائية لأموال المستثمرين فإنه يتم تنويع إستثمارات الصندوق مابين أدوات ذات عائد ثابت ومتغير ومتنوعة الآجال للإستفادة من توجه أسعار الفائدة لصالح الصندوق كما يحرص مدير الإستثمار على أقل تقدير.

5- مخاطر السيوله:

هي مخاطر عدم تمكين الصندوق من تسييل جزء من إستثماراته لتلبية طلبات الإسترداد أو الوفاء بإلتزاماته ولمواجهة هذا الخطر يقوم الصندوق بإستثمار جزء من إستثماراته في أدوات نقدية ذات سيولة عالية والإحتفاظ بمبالغ نقدية سائلة في حسابات جارية أو في حسابات ودائع لدى البنوك الخاضعة لرقابة البنك المركزي المصري.

6- مخاطر المعلومات:

هي المخاطر الناشئة عن عدم توافر المعلومات اللزمة عن أحوال الشركات بسبب عدم الشفافية أو عدم وجود رؤية واضحة للأحوال المستقبلية للسوق بسبب عوامل غير معروفة وجدير بالذكر أن الصندوق سوف يستثمر أمواله في الأدوات الإستثمارية المتوفرة أما في القطاع المصرفي او أدوات الدين المصدرة عن الحكومة أو في السندات المقيدة بالبورصة وكلها تتمتع بدرجة شفافية عالية سواء عن جهات خاضعة لسلطات رقابية تتمثل في الهيئة والبنك المركزي المصري تمكن مدير الإستثمار من إتخاذ القرارات الإستثمارية الصحيحة كما يلتزم الصندوق بالإفصاح بشكل سنوي لجماعة حملة الوثائق عن أي تغيير في التقييم الإئتماني للسندات أو صكوك التمويلالمستثمر فيها لقرار مجلس إدارة الهيئة رقم (35 لسنة 2014).

7- مخاطر الإستثمار:

بصفة عامة يتبع الصندوق سياسة إستثمارية تهدف الى الحفاظ على أموال المستثمرين ولتحقيق هذا الهدف يحق لمدير الإستثمار تكوين مخصصات حسب الغرض ووفقا لمعايير المحاسبة المصرية وما يعتمده مراقب حسابات الصندوق ووفقا لمعايير المحاسبة المصرية.

8- مخاطر العمليات :

هي مخاطر نتيجة حدوث خطأ أثناء تنفيذ او تسوية أحد أوامر بيع / شراء أي من إستثمارات الصندوق أو نتيجة عدم نزاهة أحد أطراف عمليات البيع / الشراء أو عدم بذل عناية الرجل الحريص أثناء تنفيذ تلك العمليات وهذه المخاطر تكون قائمة بالدرجة الأولى في البورصات الناشئة وجدير بالذكر ان مدير الإستثمار عند الإستثمار في السندات يستثمر في السوق المصري فقط ويتبع آلية الدفع عند الإستلام وذلك بإستثناء عمليات الإكتتاب والتي يتطلب أن يتم السداد أولا قبل عملية التخصيص أما في حالة البيع فسيتم اتباع سياسة التسليم عند الحصول على المبالغ المستحقة.

9- مخاطر التغيرات السياسية:

هي المخاطر التي تحدث نتيجة التغييرات السياسية في الدول المستثمر فيها مما يؤثر على السياسات الإقتصادية والإستثمارية لتلك الدول وبالتالي يؤثر ذلك على أداء أسواق المال وإستقرارها ودرجتها الإئتمانية ويكون تأثير هذه السياسات أكبر على سوق الأسهم عن سوق أدوات الدخل الثابت النقد الموجه لها كافة أموال الصندوق.

10- مخاطر تغيير اللوائح والقوانين:

هي المخاطر الناجمة عن تغيير بعض القوانين واللوائح في الدول المستثمرة فيها وقد تؤثر بالسلب او بالإيجاب على بعض قطاعات او على العائد على الإستثمارات المستهدفة وجدير بالذكر ان قصر إستثمارات الصندوق على السوق المحلي فقط يتيح لمدير الإستثمار فرصة اكبر لمتابعة اللوائح والقوانين والتشريعات المنتظر صدورها والتي قد تؤثر على أداء الصندوق والعمل على تجنب أثارها السلبية والإستفادة من آثارها الإيجابية لصالح الصندوق.

11- مخاطر التقييم:

حيث أن الاستثمارات تقييم وفقا للقيمة السوقية او اخر سعر تداول فان ذلك قد يتسبب في بعض الخسائر للمستثمر بسبب التفاوت الذى قد يحدث بين القيمة السوقية للإدارة الإستثمارية والقيمة العادلة لها خصوصا في حالة تقييم الأدوات الإستثمارية التي لا تتمتع بسيولة مرتفعة وحيث ان مدير الاستثمار سوف يستثمر في أدوات الدين وكذا في الأوعية الإدخارية الصادر بشأنها معايير تقييم يجب إتباعها لذا فإن هذا النوع من المخاطر يكاد يكون منعدم بالنسبة لصناديق أسواق النقد هذا مع العلم بإنه في بعض الحالات في حالة عدم وجود تعامل على ورقة مالية (مثل السندات الحكومية والصكوك المصدرة من البنك المركزي المصري لفترة لا تقل عن شهر أو أكثر ان يتم التقييم وفقا للمعالجة المحاسبية التي تتفق ومعايير المحاسبة المصرية والتي يقرها مراقب حسابات الصندوق وبما يتفق وضوابط التقييم الصادرة من الهيئة لشركة خدمات الإدارة.

12- مخاطر تقلبات أسعار الصرف:

هي المخاطر التي تنتج في حالة الإستثمار في أدوات إستثمارية مقيمة بالعملة الأجنبية فإن تقلبات أسعار الصرف تؤثر على تقييم هذه الأدوات وبالتالي إرتفاع او إنخفاض عائد الصندوق ولان كل إستثمارات الصندوق سوف تكون بالجنيه المصري فان تلك المخاطر تكاد تكون منعدمة.

13- مخاطر تغيير سعر الفائدة:

هي المخاطر المرتبطة بتغيرات أسعار الفائدة انخفاضا او ارتفاعا على إستثمارات الصندوق مما ينتج عنه تغيير في العائد عليها إيجابا او سلبا وسوف يقوم مدير الإستثمار بتنويع الإستثمارات في الأدوات المالية ذات العائد الثابت والمتغير بمختلف الإستحقاقات للإستفادة من تلك التغيرات بالإضافة إلى إعداد الدراسات التي تساعد على التعرف على الإتجاهات المستقبلية لأسعار الفائدة.

14- مخاطر الائتمان:

هي المخاطر التي تنتج عن عدم قدرة الشركات المصدرة للسندات على الوفاء بالقيمة الإستردادية عند استحقاق السند او سداد قيم التوزيعات النقدية في تواريخ الإستحقاق ويتم مواجهة هذا النوع من المخاطر بالالتزام بالحدود القصوى للإستثمار وبالإستثمار في إصدار سندات شركات ذات تصنيف إئتماني لا يقل عن الحد الأدني المقبول من الهيئة العامة للرقابة المالية كما أنها قد تنتج عن عدم قدرة إحدى طرفي إتفاقيات إعادة الشراء بالإلتزام بشروط الإتفاق ويتم مواجهة هذا الخطر عن طريق حصر إتفاقيات إعادة الشراء على البنوك الخاضعة لرقابة البنك المركزي المصري.

15- مخاطر السداد المعجل:

هي المخاطر التي تنتج عن استدعاء الجهة المصدرة للسند قبل إستحقاقه مما يؤدي إلى عدم حصول الصندوق على العائد المنتظر من السداد ولمواجهة هذا الخطر الذي يكون معروف لمدير الإستثمار مسبقا من نشرة إكتتاب السند وبالتالي فيأخذ مدير الإستثمار في عين الإعتبار تاريخ الإستدعاء الأول لتلك السندات الى جانب تواريخ الإستحقاق ويراعى وجود سندات غير قابلة للإستدعاء لمقابلة تلك المخاطر على المحفظة الإستثمارية للصندوق كما يعمل على إعادة إستثمار تلك الأموال في أدوات إستثمارية أخرى تحقق للصندوق أفضل عائد متاح.

16- مخاطر ظروف قاهره عامة:

هي تتمثل في حدوث إضطرابات سياسية أو غيرها بالبلاد وبدرجة قد تؤدي الى إيقاف التداول في سوق الأوراق المالية كذلك القطاع المصرفي المستثمر فيه وذلك قد يؤدي الى الوقف المؤقت لعمليات الاسترداد او الإسترداد الجزئي طبقا لأحكام المادة 159 من اللائحة التنفيذية لقانون (95 لسنة 1992) وهو نوع من المخاطر التي لا تزول إلا بعد زوال أسبابها.

صندوق استثمار شركة جي أي جي للتأمين
النقدي للسيولة بالجنيه المصري "ذو العائد اليومي التراكمي"
والمنشأ وفقا لأحكام القانون رقم (95 لسنة 1992)

السياسة الإستثمارية للصندوق

إستراتيجية الإستثمار

في سبيل تحقيق الهدف المشار إليه سوف يلتزم مدير الإستثمار بالضوابط والشروط الإستثمارية التي وردت في قانون سوق رأس المال ولائحته التنفيذيه وكذلك ما ورد في نشرة الإكتتاب وعلى النحو التالي:-

أولا :- ضوابط عامة

1. ان تعمل إدارة الصندوق على تحقيق الأهداف الإستثمارية للصندوق الواردة بنشرة الإكتتاب .
2. ان تلتزم إدارة الصندوق بالنسب والحدود الإستثمارية القصوى والدنيا لنسب الإستثمار المسموح بها لكل نوع من الأصول المستثمر فيها والواردة في نشرة الإكتتاب .
3. ان تأخذ قرارات الإستثمار في الإعتبار مبدأ توزيع المخاطر وعدم التركز.
4. لا يجوز للصندوق القيام بأي عمليات إقراض او تمويل نقدي مباشر او غير مباشر.
5. الإلتزام بالحد الأدنى للتصنيف الإئتماني لأدوات الدين المستثمر فيها والمحدد ب (BBB-)او ما يعادلها وفقا لقرار مجلس إدارة الهيئة رقم (35 لسنة 2014) ويلتزم الصندوق بالإفصاح بشكل سنوي لجماعة حملة الوثائق عن أي تغيير في التقييم الإئتماني للسندات او صكوك التمويل المستثمر فيها وفقا لذات القرار.
6. لا يجوز إستخدام أصول الصندوق في اي إجراء او تصرف يؤدي الى تحمل الصندوق مسئولية تتجاوز حدود قيمة إستثماره .
7. يجوز لمدير الإستثمار البدأ في إستثمار أموال الصندوق قبل غلق باب الإكتتاب وذلك في الإيداعات البنكية او صناديق الإستثمار النقدية لدى أحد البنوك الخاضعة لإشراف البنك المركزي المصري لصالح المكتتبين بحسب القدر المكتتب فيه من كل منهم .
8. عملة الصندوق هي الجنيه المصري حيث تقتصر إستثمارات الصندوق في السوق المحلي فقط والإستثمارات المصدرة بالجنيه المصري .

ثانيا:- النسب الإستثمارية

1. يجوز الإحتفاظ بنسبة تصل الى 80 ٪ من صافي أصول الصندوق في صورة مبالغ نقدية سائلة في حسابات جارية وفي حسابات ودائع او توفير لدى البنوك الخاضعة لرقابة البنك المركزي المصري.
2. يجوز الإحتفاظ بنسبة من أموال الصندوق في صورة مبالغ نقدية سائلة لمواجهة طلبات الإسترداد ويجوز للصندوق إستثمار هذه النسبة او اي فوائض سيولة متاحة في مجالات إستثمارية منخفضة المخاطر وقابلة للتحويل لنقدية عند الطلب .
3. يجوز الإستثمار في شراء أذون الخزانة المصرية بنسبة تصل الى 100 ٪ من صافي أصول الصندوق.
4. يجوز الإستثمار في الصكوك والشهادات التي يصدرها البنك المركزي المصري وهي أدوات قصيرة الأجل لا تتعدى الثلاثة عشر شهرا وذلك بنسبة تصل الى 80 ٪ من صافي أصول الصندوق .

5. ألا تزيد نسبة ما يستثمر في شراء سندات الخزانة المصرية وسندات الشركات وأدوات الدين قصيرة الأجل المصدرة من الشركات مجتمعين عن 49 ٪ من صافي أصول الصندوق ولا يجوز أن تزيد إجمالي المستثمر في أي منهم عن 30٪ من صافي أصول الصندوق .
6. ألا تزيد نسبة ما يستثمر في إتفاقيات إعادة الشراء على 40٪ من صافي أصول الصندوق.
7. ألا تزيد نسبة ما يستثمر في شهادات الإدخال البنكية قصيرة الأجل عن 60٪ من صافي أصول الصندوق وذلك شريطة السماح من البنك المركزي لصناديق الإستثمار بالإستثمار في تلك الأداه .
8. ألا تزيد نسبة ما يستثمر في شراء وثائق صناديق الإستثمار المثيلة عن 40٪ من صافي أصول الصندوق وبحد اقصى 20٪ فى الصندوق الواحد.

<u>الضوابط القانونية:</u>

وفقا لاحكام المادة (174) من اللائحة التنفيذية فإنه يجب الأتى:

1. الا تزيد نسبة ما يستثمر فى شراء اوراق مالية لشركة واحدة على 15٪ من صافي أصول الصندوق وبما لا يجاوز 20٪ من الأوراق المالية لتلك الشركة .
2. ألا تزيد نسبة مايستثمر في شراء وثائق إستثمار في صندوق نقدي آخر على 20٪ من صافي أصول الصندوق الذي قام بالإستثمار وبما لا يتجاوز 5 ٪ من عدد وثائق الصندوق المستثمر فيه .
3. لا يجوز أن تزيد نسبة مايستثمره الصندوق في الأوراق المالية الصادرة عن مجموعة مرتبطة على 20٪ من صافي أصول الصندوق .
4. في حالة تجاوز أي من حدود الإستثمار المنصوص عليها في السياسة الإستثمارية يتعين على مدير الإستثمار إخطار الهيئة بذلك فورا وإتخاذ الإجراءات اللازمة لمعالجة الوضع خلال اسبوع على الأكثر

وفقا لأحكام المادة (177) من اللائحة التنفيذية والخاصة بصناديق أسواق النقد :

1. ألا يزيد الحد الأقصى لمدة إستثمارات الصندوق على 396 يوما .
2. ان يكون الحد الأقصى للمتوسط المرجح لمدة إستحقاق محفظة إستثمارات الصندوق مائة وخمسون يوما.
3. ان يتم تنويع إستثمارات الصندوق بحيث لا تزيد الإستثمارات في أي إصدار على (10٪) من صافي أصول الصندوق وذلك بإستثناء الأوراق المالية الحكومية .

(4) حسابات جارية لدى البنوك

يتمثل بند حسابات جارية لدى البنوك في 31 ديسمبر2024 مبلغ 1,896,637 جم مصرى فيمايلي:

البيـــــــــــــــــــان	2024/12/31 جنيه مصرى	2023/12/31 جنيه مصرى
البنك العقاري المصري العربي	0	61,036,415
البنك العربي الإفريقي الدولي	1,896,637	4,559,778
إجمالي النقدية بالبنوك في 2024/12/31	1,896,637	65,596,193

(5) استثمارات فى أذون خزانة (بالصافى):

يتمثل بند استثمارات في أذون خزانة في 31 ديسمبر 2024مبلغ 2,777,544 جم مصرى فيما يلي:

البيـــــــــــــــــــان	2024/12/31 جنيه مصرى	2023/12/31 جنيه مصرى
أذون خزانة اقل من 91 يوم	0	9,400,900
اذون خزانه اكثر من 91 يوم	2,462,098	0
يضاف:		
فوائد مستحقة اقل من 91 يوم	0	223,840
فوائد مستحقه اكثر من 91 يوم	394,308	0
يخصم:		
ضرائب علي فوائد المستحقة اقل من 91 يوم	0	(44,768)
ضرائب علي فوائد المستحقة اكثر من 91 يوم	(78,862)	0
اجمالي الاستثمارات في أذون خزانة	2,777,544	9,579,972

(6) يتمثل بند المدينون والارصدة المدينة الاخرى في 31 ديسمبر2024 مبلغ 1,157 جم مصرى فيما يلي:

البيـــــــــــــــــــان	2024/12/31 جنيه مصرى	2023/12/31 جنيه مصرى
عوائد على الحساب الجاري بفائدة	1,157	31,903
اجمالي المدينون و الارصده المدينه الاخرى	1,157	31,903

الإيضاحات المتممة مرفقة وتعتبر جزء من هذه القوائم وتقرأ معها

- تقرير مراقب الحسابات مرفق

الجهةالمؤسسة

شركة جي أي جي للتأمين - مصر

شركة خدمات الادارة

برايم لخدمات الادارة في مجال صناديق الاستثمار (برايم وثائق)

برايم وثائق
لخدمات الادارة لصناديق الاستثمار
ترخيص الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ٥٣٩ لسنة ٢٠٠٩
F.R.A License No 539 of 2009
PRIME WATHAEK S.A.E

جي - أي - جي للتأمين - مصر
GIG EGYPT
Banking - Investment

(7) يتمثل الدائنون والارصدة الدائنة الاخرى فى 31 ديسمبر 2024 مبلغ 125,638 جنيه مصرى فيما يلى:

البيـــــــــــان	2024/12/31 جنيه مصرى	2023/12/31 جنيه مصرى
اتعاب مدير الإستثمار	957	13,500
اتعاب مستحقة لشركة جي أي جي للتأمين	1,531	21,599
اتعاب شركة خدمات الادارة	3,695	540
مصروفات دعاية واعلان مستحقة	7,454	19,555
عمولة تلقى اكتتاب مستحقة	212	20,273
مصاريف لجنه الاشراف	15,000	60,000
مصاريف حملة الوثائق مستحقة	3,500	2,500
اتعاب مراقب الحسابات مستحقة	33,000	33,000
اتعاب المستشار الضريبي	7,700	7,700
رسوم تطوير الهيئة العامة للرقابه الماليه	418	802
المساهمة التكافلية المستحقة	15,682	17,418
اتعاب شركة الخدمات الادارة مقابل اعداد القوائم المالية	35,000	35,000
عمولة تسويق مستحقة	705	28,647
ضرائب الخصم والاضافة	784	6,039
إجمالي الدائنون و الارصده الدائنه الاخرى	125,638	266,573

الإيضاحات المتممة مرفقة وتعتبر جزء من هذه القوائم وتقرأ معها

- تقرير مراقب الحسابات مرفق

الجهة المؤسسة

شركة جي أي جي للتأمين – مصر

شركة خدمات الادارة

برايم لخدمات الادارة في مجال صناديق الاستثمار (برايم وثائق)

برايم وثائق
لخدمات الادارة لصناديق الاستثمار
ترخيص الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ٥٣٩ لسنة ٢٠٠٩
F.R.A License No 539 of 2009
PRIME WATHAEK S.A.E

GIG EGYPT
Banking - Investment

(8) عوائد استثمارات في أذون خزانه:

يتمثل بند عـــوائد استثـمارات في أذون خـــزانه في 31 ديسمبر 2024 فى 2,288,919 جنيه مصرى فيما يلي:

البيـــــــان	من 1 يناير 2024 الي 31 ديسمبر 2024 جنيه مصرى	من 10 مايو 2022 الي 31 ديسمبر 2023 جنيه مصرى
عوائد استثمارات في أذون خزانه	2,290,819	1,064,766
صافي (خسائر) بيع اذون خزانه	(1900)	0
الاجمالي	2,288,919	1,064,766

(9) عوائد حسابات جاريه بفائده :

يتمثل بند عوائد حسابات جاريه بفائده في 31 ديسمبر 2024فى مبلغ 4,441,775 جنيه مصرى فيما يلي:

البيـــــــان	من 1 يناير 2024 الي 31 ديسمبر 2024 جنيه مصرى	من 10 مايو 2022 الي 31 ديسمبر 2023 جنيه مصرى
عوائد على الحساب الجاري بفائده	4,441,775	6,115,484
الاجمالي	4,441,775	6,115,484

الإيضاحات المتممة مرفقة وتعتبر جزء من هذه القوائم وتقرأ معها
- تقرير مراقب الحسابات مرفق

الجهة المؤسسة
شركة جي أي جي للتأمين - مصر

شركة خدمات الادارة
برايم لخدمات الادارة في مجال صناديق الاستثمار (برايم وثائق)

برايم وثائق
لخدمات الأدارة لصناديق الأستثمار
ترخيص الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ٥٣٩ لسنة ٢٠٠٩
F.R.A License No 539 of 2009
PRIME WATHAEK S.A.E

جي - أي - جي للتأمين - مصر
GIG EGYPT
Banking - Investment

صندوق استثمار شركة جي أي جي للتأمين
النقدي للسيولة بالجنيه المصري "ذو العائد اليومي التراكمي"
والمنشأ وفقا لأحكام القانون رقم (95 لسنة 1992)

(10) المصروفات العمومية والادارية

يتمثل بند المصروفات الادارية والعمومية عن السنه المالية من 1يناير 2024 الى 31 ديسمبر 2024 فى مبلغ 210,921 جنيه مصرى الاتي:-

البيـــــــــــان	من 1 يناير 2024 الي 31 ديسمبر 2024 جنيه مصرى	من 10 مايو 2022 الي 31 ديسمبر 2023 جنيه مصرى
مصروفات تسويقية والاعلان	41,847	86005
اتعاب مراقب الحسابات	33,000	33000
اتعاب المستشار الضريبي	7,700	7700
مصاريف بنكية	14,801	19553
مصروفات لجنة الاشراف	60,000	60000
مصاريف حملة الوثائق	1,000	2500
رسوم تطوير الهيئة	943	1393
اتعاب برايم مقابل اعداد القوائم المالية	35,000	35000
مصروفات اخرى متنوعة (مراسلات العملاء و اذون خزانه)	948	2648
المساهمة التكافلية في هيئة التأمين الصحي الشامل	15,682	17418
الاجمـــــــــالي	210,921	265217

الإيضاحات المتممة مرفقة وتعتبر جزء من هذه القوائم وتقرأ معها
- تقرير مراقب الحسابات مرفق

الجهة المؤسسة	شركة خدمات الادارة
شركة جي أي جي للتأمين - مصر	برايم لخدمات الادارة في مجال صناديق الاستثمار (برايم وثائق)

برايم وثائق
لخدمات الأدارة لصناديق الأستثمار
ترخيص الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ٥٣٩ لسنة ٢٠٠٩
F.R.A License No 539 of 2009
PRIME WATHAEK S.A.E

جي - أي - جي للتأمين - مصر
GIG EGYPT
Banking - Investment

(11) المعاملات مع الاطراف ذوى العلاقة:

تمت خلال السنه من المعاملات مع الاطراف ذوى العلاقة تتمثل اهمها فيما يلي:

البيـــــــــــــــــان	طبيعة العلاقة	نوع العلاقة	2024/12/31	2023/12/31
شركة جى اى جى للتامين - مصر	مؤسس الصندوق	أتعاب الشركة	1,531	21,599
برايم لخدمات الادارة في مجال صناديق الاستثمار	خدمات ادارة	اتعاب خدمات	3,695	540
شركه بي اف اي لاداره الاصول	مدير الاستثمار	اتعاب مديرالاستثمار	957	13,500

(12) الموقف الضريبي:

يقوم الصندوق بإستقطاع ضرائب 20٪ من عائد أذون خزانة وذلك بالنسبة للأذون الصادرة أعتبارا من 5 مايو 2008 بتاريخ صدور القانون 114 لسنة 2008 وكذلك بالنسبة لعائد سندات الخزانة الصادرة إعتبارا من 1 يوليو 2008 طبقا لقانون 128 لسنة 2008 حيث يتم خصم هذه الضريبة من المنبع عند إستحقاق أذون الخزانة وتحصيل الكوبونات الخاصة بسندات الخزانة دون ان يؤثر ذلك على إعفاء أرباح وتوزيعات الصندوق.
صدر القرار الجمهوري بقانون رقم 53 لسنة 2014 وقد تضمن هذا القانون أحكاما بتعديل بعض مواد قانون الضريبة على الدخل الصادر بالقانون 91 لسنة 2005 ، ومنها المعالجة الضريبية المتعلقة بصناديق الإستثمار وذلك بإخضاعها للضريبة على الدخل ماعدا أرباح صناديق الإستثمار التي يقتصر نشاطها على الإستثمار في النقد دون غيره وذلك وفقا لنص المادة 7/50 من قانون رقم 53 لسنة 2014 .

(13) تاريخ اعتماد لجنة الاشراف

تم اعتماد القوائم المالية للصندوق عن السنه من 2024/1/1 حتى 2024/12/31 من خلال لجنة إشراف الصندوق بالجلسة المنعقدة يوم الاحد الموافق 9 / 3 /2025.

الإيضاحات المتممة مرفقة وتعتبر جزء من هذه القوائم وتقرأ معها
- تقرير مراقب الحسابات مرفق

الجهة المؤسسة	شركة خدمات الادارة
شركة جي أي جي للتأمين - مصر	برايم لخدمات الادارة في مجال صناديق الاستثمار (برايم وثائق)