

صندوق استثمار جي أي جي للتأمين ذو العائد الدوري والتراكمي

القوائم المالية

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

وتقرير مراقب الحسابات

### تقرير مراقب الحسابات

السادة / حملة وثائق صندوق استثمار شركة جى آى جى  
للتأمين ذو العائد الدوري والتراكمي

### تقرير عن القوائم المالية :

راجعنا القوائم المالية المرفقة لصندوق استثمار جى آى جى للتأمين ذو العائد الدوري والتراكمي المنشأ طبقاً لأحكام القانون ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولأئحته التنفيذية والمثلة في المركز المالي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ ، وكذا قوائم الدخل ( الأرباح والخسائر ) والدخل الشامل والتدفقات النقدية والتغير في صافي أصول الصندوق عن السنة المنتهية في ذلك التاريخ ، وملخص لسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات .

### مسئولية شركة خدمات الإدارة عن القوائم المالية :

هذه القوائم مسؤلية شركة خدمات الإدارة - شركة فندقاتا لخدمات الإدارة في مجال صناديق الإستثمار وهي المسؤولة عن إعداد وعرض القوائم المالية عرضاً عادلاً وواضحاً وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية ، وتتضمن مسؤلية شركة خدمات الإدارة في تصميم وتنفيذ والحفاظ علي 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 المسؤلية إختيار السياسات المحاسبية الملائمة وتطبيقها وعمل التقديرات المحاسبية الملائمة للظروف .

### مسئولية مراقب الحسابات :

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

وتتضمن أعمال المراجعة أداء إجراءات للحصول علي أدلة مراجعة بشأن القيم والإفصاحات في القوائم المالية ، وتعتمد الإجراءات التي تم إختيارها علي الحكم المهني والشخصي للمراقب ويشمل ذلك تقييم مخاطر التحريف الهام والمؤثر في القوائم المالية سواء الناتج عن الغش أو الخطأ .

ولدي تقييم هذه المخاطر يضع المراقب في إعتباره الرقابة الداخلية ذات الصلة بقيام شركة خدمات الإدارة بإعداد القوائم المالية والعرض العادل والواضح لها وذلك لتصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف ولكن ليس بغرض إبداء رأي علي كفاءة الرقابة الداخلية لشركة خدمات الإدارة .

وتشمل عملية المراجعة أيضاً تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية والتقديرات المحاسبية الهامة التي أعدت بمعرفة شركة خدمات الإدارة وكذا سلامة العرض الذي قدمت به القوائم المالية .

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

### الرأي :

ومن رأينا أن القوائم المالية المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح في جميع جوانبها الهامة عن المركز المالي لصندوق استثمار جي أي جي للتأمين ذو العائد الدوري والتراكمي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ ، وعن أدائها المالي وتدققاتها النقدية 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 :

تمسك شركة خدمات الإدارة حسابات مالية منتظمة للصندوق تتضمن كل ما نص عليه القانون ونظام الصندوق على وجوب إثباته فيها وقد وجدت القوائم المالية متفقة مع ما هو وارد بتلك الحسابات ، كما أنها تتفق مع أحكام قانون سوق المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢م ولأئحته التنفيذية وتعديلاته ونشرة الإكتتاب الخاصة بهذا الصندوق ، وكذا الإرشادات الصادرة عن الهيئة العامة للرقابة المالية في هذا الشأن .



مصطفى محمود صابر  
محاسب ومراجع قانوني  
س.م.م ٧٦٤٩



سجل مراقبي حسابات البنك المركزي رقم ٢٠٠  
سجل مراقبي حسابات الرقابة المالية رقم ٢٩٢  
سجل مراقبي حسابات الجهاز المركزي للمحاسبات  
ممن يزاوون المهنة من خارج النطاق الحكومي رقم ١٠٥٠

القاهرة في ٢٠٢٦/٠٣/٠٩

صندوق استثمار جى آى جى للتأمين ذو العائد الدورى و التراكمى  
المنشأ طبقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية

قائمة المركز المالى فى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٠٢٤/١٢/٣١	٢٠٢٥/١٢/٣١	إيضاح	
جنيه مصرى	جنيه مصرى		
١٤ ٤٠٥ ٤٣٥	٤ ١٧٧ ١٣٧	٦	<u>الأصول المتداولة</u> النقدية وما فى حكمها
٧٢ ٨٦٦ ٥٨٢	٢٨ ٨١٨ ٠٢٥	٧	استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر -اسهم محلية
٢٦٢ ٣١٢	٨٦١ ١١٧	٨	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
٨٧ ٥٨٤ ٢٧٩	٣٣ ١١٣ ٠٢٣		إجمالى الأصول المتداولة
			<u>الإلتزامات المتداولة</u>
٣٣١ ٣٠٨	١ ٧٥٧ ١٧٦	٩	مصروفات مستحقة
٧٩ ٣٢٨	٦ ٦٨١	١٠	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
٤١٠ ٦٣٦	١ ٧٦٣ ٨٥٧		إجمالى الإلتزامات المتداولة
٨٧ ١٧٣ ٦٤٣	٣١ ٣٤٩ ١٦٦		صافى أصول الصندوق وتمثل حقوق حملة الوثائق
١٠٣ ٢٤٣	٢٨ ٢٤٣		عدد الوثائق القائمة
٨٤٤.٣٥	١١٠٩.٩٨		نصيب الوثيقة فى صافى أصول الصندوق

الايضاحات المتممة مرفقة و تعتبر جزءاً من هذه القوائم و تقرأ معها،،،

تقرير مراقب الحسابات مرفق ،،،،

خدمات الإدارة

شركة فند داتا لخدمات الإدارة فى مجال صناديق الإستثمار

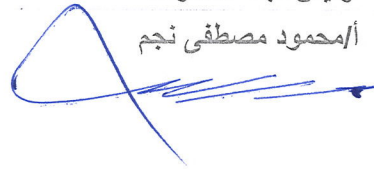
العضو المنتدب

أ. محمود فوزى عبد المحسن



رئيس لجنة الاشراف

أ/محمود مصطفى نجم





صندوق استثمار جي آى جى للتأمين ذو العائد الدورى و التراكمى  
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥  
(جميع المبالغ بالجنيه المصرى إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

قائمة الأرباح أو الخسائر عن العام المالى من ٢٠٢٥/١/١ حتى ٢٠٢٥/١٢/٣١

عن السنة المالية المنتهية من ٢٠٢٤/٠١/٠١ الي ٢٠٢٤/١٢/٣١ جنيه مصرى	عن السنة المالية المنتهية من ٢٠٢٥/٠١/٠١ الي ٢٠٢٥/١٢/٣١ جنيه مصرى	إيضاح
		<b>إيرادات النشاط</b>
٢ ٥٨٢ ٦٧٢	١ ٩٦٢ ٨٢٧	عائد استثمارات في اسهم (كوبونات بالصافي)
١٠ ٤٢٠ ٥٢٧	١١ ٦٠٤ ٤٧٧	صافي أرباح بيع أوراق مالية
٦ ٨٧٧ ٠٩٤	٥ ٤٢٩ ٣٤١	التغير فى الاستثمارات من خلال الأرباح والخسائر
٩٧٩ ٦٠٩	١ ٣٤٩ ٧٥٩	عائد ودائع لاجل وحسابات جارية
-	٣ ٣٢٨	إيرادات أخرى
٩٠٧ ٦٠٤	-	صافي ارباح بيع وثائق صناديق استثمار
٢١ ٧٦٧ ٥٠٦	٢٠ ٣٤٩ ٧٣٢	إجمالى إيرادات النشاط
		<b>يخصم:</b>
(٢ ٨٩٤ ٠٦١)	(٢ ٣٦٢ ٣٨٨)	١١ أتعاب مالية
(٢ ٨٦ ٤٧٧)	(٢ ٦٥ ٩٤٩)	١٢ مصروفات عمومية وإدارية
(٣ ١٨٠ ٥٣٨)	(٢ ٦٢٨ ٣٣٧)	إجمالى مصروفات النشاط
١٨ ٥٨٦ ٩٦٨	١٧ ٧٢١ ٣٩٥	مجمل أرباح النشاط
		يخصم منه :-
(١٢٧ ٢٣٦)	(٩٨ ١٤١)	ضريبة توزيعات الأرباح
٤٩٥ ٥٠١	(٤٣ ٣٦١)	فروق تقييم عملة
١٨ ٩٥٥ ٢٣٣	١٧ ٥٧٩ ٨٩٣	صافي أرباح العام

الإيضاحات المتممة مرفقة و تعتبر جزءاً من هذه القوائم و تقرأ معها،،،،،

تقرير مراقب الحسابات مرفق ،،،،،

خدمات الإدارة

شركة فند داتا لخدمات الإدارة فى مجال صناديق الإستثمار

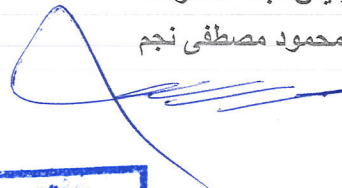
العضو المنتدب

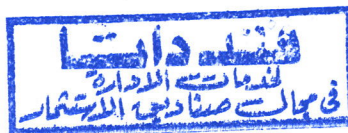
أ. / محمود فوزى عبد المحسن



رئيس لجنة الاشراف

أ/محمود مصطفى نجم





صندوق استثمار جي آى جى للتأمين ذو العائد الدورى و التراكمى  
المنشأ طبقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية

قائمة الدخل الشامل عن العام المالى من ٢٠٢٥/١/١ حتى ٢٠٢٥/١٢/٣١

عن السنة المالية المنتهية من ٢٠٢٤/٠١/٠١ الي ٢٠٢٤/١٢/٣١ جنيه مصرى	عن السنة المالية المنتهية من ٢٠٢٥/٠١/٠١ الي ٢٠٢٥/١٢/٣١ جنيه مصرى
١٨ ٩٥٥ ٢٣٣	١٧ ٥٧٩ ٨٩٣
-	-
١٨ ٩٥٥ ٢٣٣	١٧ ٥٧٩ ٨٩٣

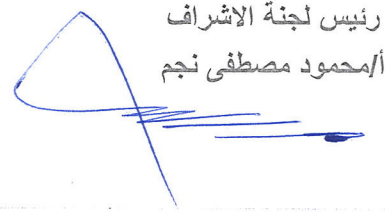
إيضاح

صافي ارباح العام  
بنود الدخل الشامل الآخر  
إجمالى الدخل الشامل الآخر عن الفترة

الايضاحات المتممة مرفقة و تعتبر جزءاً من هذه القوائم و تقرأ معها،،،،  
تقرير مراقب الحسابات مرفق ،،،،

خدمات الإدارة  
شركة فند داتا لخدمات الإدارة فى مجال صناديق الإستثمار  
العضو المنتدب  
أ. / محمود فوزى عبد المحسن



رئيس لجنة الاشراف  
أ/محمود مصطفى نجم  




صندوق استثمار جي آى جى للتأمين ذو العائد الدورى و التراكمى  
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥  
(جميع المبالغ بالجنيه المصرى إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

قائمة التغييرات فى حقوق حملة الوثائق عن العام المالى من ٢٠٢٥/١/١ حتى ٢٠٢٥/١٢/٣١

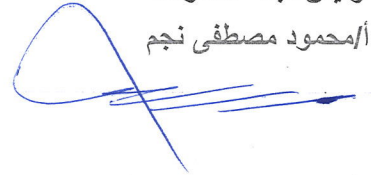
عن السنة المالية المنتهية من ٢٠٢٤/١١/٠١ الى ٢٠٢٤/١٢/٣١	عن السنة المالية المنتهية من ٢٠٢٥/٠١/٠١ الى ٢٠٢٥/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٦٨ ٢١٨ ٤١٠	٨٧ ١٧٣ ٦٤٣	صافى أصول الصندوق لحملة الوثائق فى أول العام
-	(٧٣ ٤٠٤ ٣٧٠)	صافى (استرداد)/إصدار وثائق خلال العام
١٨ ٩٥٥ ٢٣٣	١٧ ٥٧٩ ٨٩٣	صافى أرباح العام
٨٧ ١٧٣ ٦٤٣	٣١ ٣٤٩ ١٦٥	صافى أصول الصندوق لحملة الوثائق فى نهاية العام

الإيضاحات المتممة مرفقة و تعتبر جزءاً من هذه القوائم و تقرأ معها،،،،  
تقرير مراقب الحسابات مرفق ،،،،

خدمات الإدارة  
شركة فند داتا لخدمات الإدارة فى مجال صناديق الإستثمار  
العضو المنتدب  
أ. محمود فوزى عبد المحسن



  
فند داتا  
خدمات الإدارة  
فى مجال صناديق الإستثمار

رئيس لجنة الاشراف  
أ/محمود مصطفى نجم  


صندوق استثمار جي آى جى للتأمين ذو العائد الدوري و التراكمى  
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥  
(جميع المبالغ بالجنيه المصرى إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

قائمة التدفقات النقدية عن العام المالى من ٢٠٢٥/١/١ حتى ٢٠٢٥/١٢/٣١

عن السنة المالية المنتهية من ٢٠٢٤/٠١/٠١ الى ٢٠٢٤/١٢/٣١	عن السنة المالية المنتهية من ٢٠٢٥/٠١/٠١ الى ٢٠٢٥/١٢/٣١	إيضاح
٢٣٣ ٩٥٥ ١٨	١٧ ٥٧٩ ٨٩٣	التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
		صافي ارباح الفترة
		تعديلات لتسوية صافي الارباح مع التغيرات النقدية من أنشطة التشغيل
(٦ ٨٧٧ ٠٩٤)	(٥ ٤٢٩ ٣٤١)	صافي التغير في القيمة السوقية للاوراق المالية
١٢ ٠٧٨ ١٣٩	١٢ ١٥٠ ٥٥٢	أرباح التشغيل قبل التغير في الأصول والإلتزامات المستخدمة في أنشطة التشغيل
(١ ١٥٥ ٣٠٠)	٤٩ ٤٧٧ ٨٩٨	٧ التغير في اسهم محلية
٥ ٥١٣ ٦٢١	-	التغير في وثائق صناديق استثمار
١٩٨ ٥٣٤	١٩٤ ٤٠١	٨ التغير في مدينون و حسابات مدينة اخرى
(٣ ٦٠٧ ١٥٧)	١ ٤٢٥ ٨٦٨	٩ التغير في مصروفات مستحقة
(٥٥ ٧٨٧)	(٧٢ ٦٤٧)	١٠ التغير في ارصدة دائنة اخرى
١٢ ٩٧٢ ٠٥٠	٦٣ ١٧٦ ٠٧٢	صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل
		التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
-	٤ ٤٧٠	المحصل من الاكتتاب في وثائق الاستثمار خلال الفترة
-	(٧٣ ٤٠٨ ٨٤٠)	المدفوع لإسترداد وثائق الاستثمار خلال الفترة
-	(٧٣ ٤٠٤ ٣٧٠)	صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التمويل
١٢ ٩٧٢ ٠٥٠	(١٠ ٢٢٨ ٢٩٨)	صافي (النقص) الزيادة في النقدية وما في حكمها خلال الفترة
١ ٤٣٣ ٣٨٥	١٤ ٤٠٥ ٤٣٥	٦ النقدية وما في حكمها في أول العام
٤٣٥ ٤٠٥ ١٤	٤ ١٧٧ ١٣٧	٦ النقدية وما في حكمها في نهاية الفترة

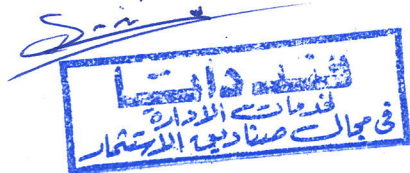
الإيضاحات المتممة مرفقة و تعتبر جزءاً من هذه القوائم و تقرأ معها،،،،  
تقرير مراقب الحسابات مرفق ،،،،

خدمات الإدارة

شركة فند داتا لخدمات الإدارة فى مجال صناديق الإستثمار

العضو المنتدب

أ. محمود فوزى عبد المحسن



رئيس لجنة الاشراف

أ/محمود مصطفى نجم

**صندوق استثمار جي آى جي للتأمين ذو العائد الدورى و التراكمى**  
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥  
(جميع المبالغ بالجنيه المصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

**١- نبذة عن الصندوق**  
**نشأة الصندوق:**

أنشأت شركة جي آى جي للتأمين - صندوق استثمار جي آى جي للتأمين (ذو العائد الدورى و التراكمى بموجب الترخيص رقم ٦٤ الصادر من الهيئة العامة للرقابة المالية فى ٢٥ مايو ١٩٩٥ وذلك وفقاً لأحكام قانون سوق المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية، وتمت موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية فى تاريخ ٣٠/٥/٢٠١٩ على تعديل اسم الصندوق ليصبح صندوق استثمار جي آى جي للتأمين (ذو العائد الدورى التراكمى).  
مدة الصندوق :

مدة الصندوق هي خمسة وعشرون عاماً تبدأ من تاريخ ترخيص الصندوق لمباشرة نشاط ، وتنتهي فى ٢٥/٥/٢٠٢٠ وقد وافق حملة الوثائق فى الاجتماع المنعقد فى ١٧/٢/٢٠٢٠ على استمرارية الصندوق ومد فتره نشاطه لمدة ٢٥ عاماً تنتهى فى عام ٢٠٤٥ وبموافقة الهيئة العامة للرقابة المالية بتاريخ ٢٢/٤/٢٠٢٠

**هدف الصندوق :**

يهدف الصندوق إلى استثمار أمواله فى تكوين محفظة متنوعة من الأوراق المالية المحلية أو العالمية وفقاً للضوابط المنظمة للأمر بالجنيه المصري أو العملات الأجنبية القابلة للتحويل وتدار هذه الاستثمارات بمعرفة خبرة مدربة فى الاستثمار فى أسواق رأس المال المحلية والعالمية بهدف تنمية رؤوس الأموال المستثمرة.

**الجهة المؤسسة :** شركة جي آى جي للتأمين

**مدير الاستثمار :**

عهد بإدارة نشاط الصندوق عند التأسيس إلى شركة إيجيبتيان أنجلو لإدارة صناديق الإستثمار شركة مساهمة مصرية (مدير الإستثمار وبموجب تعاقده شركة جي آى جي للتأمين تم نقل إدارة صندوق الإستثمار إلى شركة برايم إنفستمنس لإدارة الإستثمارات المالية اعتباراً من ١٩ يونيو ٢٠٠٠  
عهدت الشركة بإدارة الصندوق الى شركة بي اف اى لإدارة الأصول (ش.م.م) مؤسسة وفقاً لأحكام القانون رقم (٩٥) لسنة (١٩٩٢) ولائحته التنفيذية وذلك بتاريخ ١٢/٨/٢٠٢٤ بدلاً من شركة برايم إنفستمنس لإداره الإستثمارات المالية وهذا وقد أقر مدير الإستثمار شركة بي اف اى لإدارة الأصول بمسئوليتها عن إدارة الصندوق اعتباراً من يوم ٢٠/١٠/٢٠٢٤

**خدمات الإدارة :**

تم الحصول على موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية بتاريخ ٢٠٢٥-٢-١٦ بشأن تغيير خدمات الإدارة من شركة برايم وثائق الي شركة فندادتا لخدمات الإدارة فى مجال صناديق الإستثمار وفقاً لقرار لجنة الاشراف على الصندوق بجلستها المنعقدة بتاريخ ٢٧ أكتوبر ٢٠٢٤ بذات الالتزامات والحقوق والالتعاب على حملة الوثائق كما هي بدون تغيير.

**السنة المالية للصندوق:**

تبدأ السنة المالية للصندوق فى الأول من يناير وتنتهى فى اخر ديسمبر من كل عام.

**صندوق استثمار جي أي جي للتأمين ذو العائد الدوري و التراكمي**  
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥  
(جميع المبالغ بالجنيه المصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٢- أسس إعداد القوائم المالية:  
١/٢ الإلتزام بالمعايير المحاسبية والقوانين:

يتم إعداد القوائم المالية طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء ما يتصل بها من القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية القابلة للاسترداد وبافتراض استمرارية الصندوق.

٢/٢ استخدام التقديرات والحكم الشخصي

يتطلب إعداد القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية استخدام تقديرات وافترضاات قد تؤثر على قيم الأصول والالتزامات والإفصاح عن الأصول والالتزامات المحتملة في تاريخ القوائم المالية.

وعلى الرغم من أن تلك التقديرات والافتراضات تعد في ضوء أفضل المعلومات المتاحة للإدارة حول الأحداث والمعاملات الجارية إلا أن النتائج الفعلية قد تختلف عن تلك التقديرات.

الاضمحلال في قيم الأصول المالية-سياسة محاسبية (١/٣/٢/٣)

المخصصات - سياسة محاسبية (١/٣/٢/٣)

المخاطر المتعلقة بالأدوات المالية - سياسة محاسبية (٤)

٣- أهم السياسات المحاسبية:

١/٣ ترجمة العملات الأجنبية

١/١/٣ عملة التعامل والعرض

يتم قياس بنود القوائم المالية بالعملة التي يتم استخدامها داخل البيئة الاقتصادية الأساسية التي يمارس فيها الصندوق أنشطته ويتم عرض القوائم المالية بالجنيه المصري الذي يمثل عمله التعامل للصندوق.

٢/١/٣ المعاملات والأرصدة بالعملات الأجنبية

يتم إمساك حسابات الصندوق بالجنيه المصري ويتم ترجمة المعاملات بالعملات الأجنبية في الدفاتر على أساس السعر الرسمي للعملات الأجنبية في تاريخ التعامل، يتم إعادة تقييم أرصدة الأصول والخصوم ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية في تاريخ المركز المالي على أساس الأسعار السائدة في البنوك التجارية للعملات الأجنبية في ذلك التاريخ، ويتم إدراج فروق العملة الناتجة عن إعادة التقييم ضمن قائمة الدخل.

كما تستخدم أسعار الصرف المعلنة من البنك الأهلي المصري في نهاية كل فترة عند تحديد المبلغ المعادل بالجنيه المصري للأوراق المالية المصرية الصادرة بعملة أجنبية وكذا لأغراض تقييم الأرصدة بالعملة الأجنبية.

٢/٣ الاستثمارات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر:

يتم التقييم وفقاً للأسس التالية:

١/٢/٣ التقييم

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

- الأدوات المالية المستثمر فيها بغرض المتاجرة.

- الأدوات المالية التي تم تصنيفها عند الاعتراف الأولى كأدوات مالية يتم تقييمها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر.

- أرقام المقارنة تتماشى مع التقييم الحالي للقوائم المالية.

٢/٢/٣ الاعتراف والقياس

يتم الاعتراف بالاستثمارات 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 الأولى في قائمة الدخل.

- تقاس تلك الاستثمارات بالقيمة العادلة وتثبت فروق التغيير في قيمتها في قائمة الدخل تحت بند "صافي التغيير في القيمة السوقية للاستثمارات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر."

٣/٢/٣ أسس قياس القيمة العادلة:

#### القياس اللاحق

يتم قياس الاصول والالتزامات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر لاحقاً بالقيمة العادلة ويتم إثبات التغيير في القيمة العادلة بقائمة الدخل.

- يتم قياس الاصول المالية المتمثلة في أذون الخزانة وشهادات الادخار والأرصدة المستحقة على السماسرة لاحقاً بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة معدل العائد الفعلي مخصوماً منها خسائر الاضمحلال في قيمة تلك الأصول إن وجدت.

- يتم قياس الالتزامات المالية الأخرى بخلاف الالتزامات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر لاحقاً بالتكلفة المستهلكة باستخدام معدل الفائدة الفعلي. بينما يتم قياس الالتزامات المالية الناتجة من استرداد وثائق صناديق الاستثمار

المصدرة من قبل الصندوق بالقيمة الاستردادية والتي تمثل حقوق حملة الوثائق في صافي أصول الصندوق في تاريخ الاسترداد.

- 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. ومن ثم يتم تحديد قيم الأصول المالية باستخدام أسعار الشراء الحالية لتلك الأصول، بينما يتم تحديد قيمة الالتزامات المالية على أساس الأسعار الحالية التي يمكن أن تسوي بها تلك الالتزامات.

- في حالة عدم وجود سوق نشطة لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية فإنه يتم تقدير القيمة العادلة باستخدام أساليب التقييم المختلفة مع الأخذ في الاعتبار أسعار المعاملات التي تمت مؤخراً، والاسترشاد بالقيمة العادلة للأدوات الأخرى المشابهة

بصورة جوهرية - أسلوب التدفقات النقدية المخصومة - أو أي طريقة أخرى للتقييم ينتج عنها أسعار مشابهة للسوق يمكن الاعتماد عليها وذلك عن طريق شركة خدمات الإدارة وهي التي تقوم بتعيين خبير تقييم لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية

التي لم تتغير قيمتها العادلة في السوق لمدة ثلاثة اشهر وذلك طبقاً لقرار مجلس إدارة الهيئة رقم (١٣٠)

- 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.

#### ١/٣/٢/٣ اضمحلال قيمة الأصول المالية

تقوم إدارة الصندوق بشكل دوري في تاريخ كل مركز مالي بتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على أن يكون أصل مالي أو مجموعة من الاصول المالية قد اضمحل، ويعتبر أصل مالي أو مجموعة من الاصول المالية قد اضمحل.

وإذا فقط كان هناك دليل موضوعي على اضمحلال القيمة نتج عن حدوث حدث أو أكثر بعد الاعتراف الاولي بالأصل وأثر على التدفقات النقدية المقدره لأصل مالي أو مجموعة من الاصول المالية والتي يمكن تقديرها بشكل يعتمد عليه.

- يتم رد الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة فقط إذا كان هناك تغيير في التقديرات المستخدمة لتحديد قيمة الأصل الاستردادية منذ أتيبات أخر خسارة ناتجة عن اضمحلال القيمة، وتكون محدودة بحيث لا تتعدى القيمة الدفترية لأصل (نتيجة لرد الخسارة

الناجمة عن اضمحلال القيمة) القيمة الاستردادية له أو القيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها (بالصافي) ما لم يتم الاعتراف بالخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة بالنسبة للأصل في السنوات السابقة ويتم إثبات الرد في أیه خسارة ناجمة عن اضمحلال

قيمة أصل بقائمة الدخل

#### ٢/٣/٢/٣ المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون علي إدارة الصندوق التزام حالي قانوني أو حكومي نتيجة لحدث ماضي، ويكون معه من المتوقع أن يتطلب ذلك تدفقاً خارجاً للموارد الاقتصادية لتسوية الالتزام، مع إمكانية إجراء تقدير موثوق لمبلغ الالتزام ويتم

مراجعة المخصصات في تاريخ كل مركز مالي وتحديثها لإظهار أفضل تقدير حالي. وعندما يكون تأثير القيمة الزمنية للنقد جوهرياً فيجب أن يكون المبلغ المعترف به كمخصص هو القيمة الحالية للإلتفاق المتوقع المطلوب لتسوية الإلتزام.

#### ٣/٣ الأسهم:

تتولى شركة خدمات الإدارة تقييم الاوراق المالية غير المقيدة في البورصة التي يستثمر الصندوق امواله فيها وذلك بشكل دوري لا يقل عن مرة كل ستة أشهر اما الاوراق المالية المقيدة بالبورصة والتي يستثمر الصندوق امواله فيها يتم التقييم مرة بحد أدنى كل ثلاثة أشهر مع مراعاة تعيين جهات تقييم متخصصة وذلك وفقاً لقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٦٨ لسنة ٢٠٢٠ بتاريخ

٢٠٢٠/١٠/٢٨.

صندوق استثمار جي آى جي للتأمين ذو العائد الدورى و التراكمى  
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥  
(جميع المبالغ بالجنيه المصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٤/٣ السندات:

يتم تقييم السندات وفقاً لأسعار الاقفال السارية وذلك إذا كانت ميوبة بغرض المتاجرة بينما السندات الميوبة بغرض الاحتفاظ يتم تقييمها بالقيمة المدفوعة للسند مضاف إليها الفائدة المستحقة من آخر كوبون وحتى تاريخ التقييم.

٥/٣ أذون الخزانة:

يتم التقييم طبقاً لسعر الشراء مضافاً إليها الفائدة المستحقة من تاريخ الشراء وحتى تاريخ المركز المالي طبقاً للعائد المحتسب على أساس سعر الشراء.

٦/٣ المقاصة بين الأدوات المالية

يتم إجراء المقاصة بين الأصول والالتزامات المالية إذا كان هناك حق قانونى قابل النفاذ لإجراء المقاصة بين المبالغ المعترف بها وكانت هناك النية لإجراء التسوية على أساس صافي المبالغ أو لاستلام الأصل وتسوية الالتزام في آن واحد.

٧/٣ المصروفات

يتم الاعتراف بجميع المصروفات بما فيها أتعاب الإدارة وأتعاب حسن الاداء ومصروفات الحفظ ومصروفات النشاط الاخرى على اساس الاستحقاق

أ- أتعاب الجهة المؤسسة

تتقاضى شركة جي آى جي للتأمين أتعاب بنسبة ٠.٥% سنوياً من صافي أصول الصندوق على أن تحتسب وتجنب يومياً وتسدد في بداية الشهر التالي على أن يتم اعتماد مبالغ هذه الأتعاب من قبل مراقب حسابات الصندوق في المراجعة الدورية وذلك مقابل الخدمات التي تقوم بها الشركة لكل من الصندوق والمكنتبين وكذلك تسويق وثائق الصندوق.

**صندوق استثمار جي آي جي للتأمين ذو العائد الدوري و التراكمي**  
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥  
(جميع المبالغ بالجنيه المصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

**ب- أتعاب مدير الاستثمار**

يستحق مدير الاستثمار أتعاب إدارة بنسبة ٠.٥% سنوياً من صافي أصول الصندوق على أن تحتسب وتجنب يومياً وتسدد في بداية الشهر التالي على أن يتم اعتماد مبالغ هذه الأتعاب من قبل مراقب حسابات الصندوق في المراجعة الدورية. أتعاب حسن الأداء:

- يستحق لمدير الاستثمار أتعاب حسن أداء بواقع ١٥% سنوياً (خمس عشرة بالمائة سنوياً) من صافي أرباح الصندوق التي تزيد عن ١٣% عن قيمة الوثيقة في نهاية السنة المالية السابقة.
- تحتسب هذه الأتعاب يومياً بمقارنة العائد على الوثيقة بالشرط الحدي لأتعاب حسن الأداء وتجنب هذه الأتعاب في حساب مخصص لذلك الغرض ويتم الخصم والإضافة منه وفقاً لهذه المقارنة وتدفع هذه الأتعاب متى تحققت في نهاية السنة المالية للصندوق وفي جميع الأحوال يتم اعتماد مبالغ هذه الأتعاب من قبل مراقب حسابات الصندوق في المراجعة الدورية .
- ولا تستحق هذه الأتعاب في حالة انخفاض قيمة الوثيقة عن قيمتها الاسمية أو تحقيق قائمة الدخل عن السنة المالية للصندوق لخسارة أو ربحية تقل عن الربح الحدي اللازم تحقيقه لاستحقاق أتعاب حسن الأداء والموضح أساس احتسابه أعلاه.

**ج - أتعاب خدمات الإدارة**

- تستحق لشركة خدمات الإدارة أتعاب شهرية نظير أعمالها طبقاً للجدول الآتي:
- (٠,٠٣%) سنوياً من صافي قيمة أصول الصندوق حتى يصل حجم الصندوق إلى ٥٠ مليون جنيهاً.
  - (٠,٠٢%) سنوياً من صافي قيمة أصول الصندوق عند زيادة حجم الصندوق عن ٥٠ مليون جنيهاً إلى ١٠٠ مليون جنيهاً.
  - (٠,٠١١%) سنوياً من صافي قيمة أصول الصندوق عند زيادة حجم الصندوق عن ١٠٠ مليون جنيهاً وبحد أدنى ٢٠,٠٠٠ جنيه سنوياً (عشرون ألف جنيهاً سنوياً لا غير).
- تستحق شركة خدمات الإدارة أتعاب سنوية نظير قيامها بإعداد القوائم المالية الدورية للصندوق وفقاً لقرار مجلس إدارة الهيئة رقم (٥٨) لسنة ٢٠١٨ بواقع ١٠,٠٠٠ جم (عشرة آلاف جنيهاً لا غير) سنوياً.

**٨/٣ قائمة التدفقات النقدية**

يتم اعداد قائمة التدفقات النقدية وفقاً للطريقة غير المباشرة ولغرض اعداد قائمة التدفقات النقدية وما في حكمها علي انها أرصدة الحسابات الجارية لدي البنوك و الودائع لاجل وأذون الخزانة وشهادات ايداع البنك المركزي المصري التي تستحق خلال ثلاثة أشهر من تاريخ اصدارها

**٤- ادارة المخاطر**

المخاطر المرتبطة بالاستثمار هي العوامل أو الأسباب التي تؤدي الي اختلاف العائد المحقق من الاستثمار عن العائد المتوقع قبل الدخول في الاستثمار ويمكن تصنيفها كالآتي :-

**المخاطر المنتظمة:**

هي المخاطر التي تنتج من طبيعة الاستثمار في الأسواق المالية وتتغير أسعار الأسهم نتيجة لعدة عوامل من بينها أداء ونمو الشركات بالإضافة للظروف الاقتصادية والسياسية وإن كانت هذه المخاطر قد يصعب تجنبها إلا أنه بالمتابعة اليومية للنشطة لأداء الأسهم وقيام مدير الاستثمار بمتابعة مختلف الدراسات الاقتصادية والتوقعات المستقبلية لمختلف الأسواق المستثمر فيها وبذلة عناية الرجل الحريص فإن حجم هذه المخاطرة قد ينخفض بدرجة مقبولة.

**المخاطر الغير منتظمة:**

هذه النوعية ناتجة عن حدث غير متوقع في إحدى القطاعات مثل حالة أضراب العاملين في إحدى الشركات أو المصانع وإن كانت هذه المخاطر يصعب التنبؤ بها إلا أنه بتنويع الأسهم المستثمر فيها وعدم التركيز في قطاع واحد وباختيار شركات غير

مرتبطة تنخفض حجم هذه المخاطر.

#### مخاطر تقلبات أسعار الصرف

هي المخاطر المرتبطة بطبيعة الاستثمار في الأوراق المالية بعملة أجنبية بخلاف الجنيه المصري وذلك عند إعادة تقييمها بالجنيه المصري وتجدر الإشارة أن مختلف الدراسات الاقتصادية ومتابعة اتجاهات تقلبات العملات والتوقعات المستقبلية التي يقوم بها مدير الاستثمار تقلل من حجم هذه المخاطر حيث يستطيع اتخاذ الخطوات التي يراها مناسبة للتقليل من حجم هذه المخاطرة وذلك بالإضافة إلى أن استثمارات الصندوق تكون في الأسهم المقيدة بالبورصة المصرية فقط ومن ثم فإن استثمارات الصندوق معظمها يكون بالعملة المحلية.

#### مخاطر عدم التنوع:

هي المخاطر المرتبطة بتركيز الاستثمار في عدد محدود من الأسهم والقطاعات مما يزيد من درجة المخاطرة في حالة انخفاض أسعارها نتيجة ارتباطها وتتميز صناديق الاستثمار بتنوع استثماراتها في مختلف الأوراق المالية والقطاعات حيث أن قانون سوق المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية ينص على ألا يزيد الاستثمار في أسهم شركة واحدة عن ١٥% من إجمالي أموال الصندوق وبما لا يجاوز ٢٠% من أوراق تلك الشركة مما يؤدي إلى خفض هذا الخطر إلى الحد الأدنى بجانب توزيع الاستثمارات على القطاعات المختلفة.

#### مخاطر المعلومات:

هي المخاطر الناشئة عن عدم توافر المعلومات اللازمة من أجل اتخاذ القرار الاستثماري أو عدم شفافية السوق وجدير بالذكر أن الصندوق سوف يستثمر أمواله في السوق المحلي والذي يتمتع بدرجة شفافية عالية تمكنه من اتخاذ القرارات الاستثمارية في التوقيت المناسب.

#### مخاطر تسوية العمليات:

هي مخاطر نتيجة خطأ أثناء تنفيذ أوامر بيع / شراء 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 أن مدير الاستثمار يقوم بالاستثمار في السوق المحلي والتي تتميز بانخفاض تلك المخاطر حيث يقوم مدير الاستثمار بإتباع سياسة السداد بعد إضافة الأوراق المالية لحساب الصندوق أو تسليم الأوراق المالية المياعة بعد تحصيل قيمتها.

#### مخاطر التضخم:

تتمثل في مخاطر قوة الشراء ويعنى ذلك أن التضخم يؤثر على العائد العام للأوراق المالية فإذا كان عائد الاستثمار أقل من معدل التضخم فيعنى ذلك أن مال المستثمر سيفقد قوته الشرائية مع مرور الزمن وحيث أن مدير الاستثمار يتمتع بخبرة واسعة في إدارة الاستثمارات وتقييم أدوات الاستثمار فإنه أكثر قدرة على تقييم تلك الأدوات التي تدر على الصندوق أعلى عائد ممكن حيث يبذل عناية الرجل الحريص للتأكد من أن متوسط عائد الاستثمار يكون أعلى من معدل التضخم بالإضافة إلى الاستثمار في أدوات مالية ذات أجل قصير لأغراض السيولة.

#### مخاطر التوقيت:

إن التوقيت في الاستثمار مهم جداً فاحتمال ربح المستثمر الذي استثمر في بداية صعود السوق أكبر من توقيت الاستثمار في وقت وصول السوق إلى القمة أو وقت الهبوط وحيث أن مدير الاستثمار يتمتع بخبرة واسعة ودراية عن السوق وأدوات الاستثمار المتاحة فهو قادر على تقييم وتحديد الوقت المناسب للاستثمار في الأسهم المربحة التي تعود على الصندوق بعائد جيد.

#### مخاطر التغييرات السياسية:

هي المخاطر التي تحدث عن تغيير نظم الحكم في الدول المستثمر فيها مما يؤثر سلباً على سياسات تلك الدول الاستثمارية والاقتصادية وبالتالي يؤثر ذلك على أداء أسواق المال وبذلك يكون على مدير استثمار الصندوق بذل عناية الرجل الحريص في الدراسة والتنقيب بالتغيرات السياسية المستقبلية وبذل العناية الواجبة للتعاقد معها من خلال خبرته الواسعة في هذا المجال بشكل يعمل على تقليل مخاطر التغييرات السياسية التي يمكن أن يتعرض لها الصندوق وذلك بقدر الإمكان.

#### مخاطر تغيير اللوائح والقوانين:

هي المخاطر الناجمة عن تغيير بعض القوانين واللوائح في الدول المستثمرة فيها وقد تؤثر بالسلب أو بالإيجاب على بعض

## صندوق استثمار جي أي جي للتأمين ذو العائد الدوري و التراكمي

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

(جميع المبالغ بالجنيه المصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

قطاعات المستثمر فيها مما قد يؤثر على أسعار تلك الأوراق المالية ومما يقلل من حجم هذه المخاطرة هو التنوع الاستثماري في مختلف القطاعات وقيام مدير الاستثمار بالمراجعة النشطة للمحفظة الاستثمارية في ضوء اعتماده على مختلف الدراسات والتوقعات الاقتصادية والسياسية.

### مخاطر التقييم:

هي المخاطر التي قد تحدث نتيجة تفاوت سعر الأسهم المستثمر فيها عند تقييمها وفقاً للقيمة العادلة أو وفقاً لأخر سعر تداول ولاسيما عند تقييم الأسهم التي لا تتمتع بدرجة سيولة عالية حيث أن سعر آخر تداول لا يمثل القيمة العادلة للورقة المالية وحيث أن مدير الاستثمار يقوم بالاستثمار في الأسهم النشطة التي يتم التداول عليها بصورة يومية المقيدة بالبورصة المصرية ويقوم بتقييم قيمة الوثيقة يومياً كما يستثمر الصندوق في أدوات استثمارية مرتفعة السيولة مما يقلل من حجم هذه المخاطر.

### مخاطر السيولة:

تتمثل مخاطر السيولة في العوامل التي قد تؤثر على قدرة الصندوق على سداد جزء أو كل من التزاماته أو مواجهة سداد استردادات وئانق الصندوق وطبقاً لأحكام قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية يقوم مدير الاستثمار بالاحتفاظ بالسيولة المناسبة لتخفيض ذلك الخطر إلى الحد الأدنى كما إنه يتم الاستثمار في الأسهم النشطة المقيدة بالبورصة المصرية والتي يتم التداول عليها بصفة يومية.

### مخاطر تغير سعر العائد:

هي المخاطر الناتجة عن انخفاض القيمة السوقية لأدوات الاستثمار ذات العائد الثابت نتيجة ارتفاع سعر العائد بعد تاريخ الشراء وسوف يقوم مدير الاستثمار بدراسة اتجاهات سعر الفائدة المحلية والاستفادة منها بالإضافة إلى التنوع في الاستثمار بين الأدوات ذات العائد الثابت والتغير وذات الأجل المختلفة لتقليل تلك المخاطر إلى أقل درجة ممكنة كما أن الاستفادة من ارتفاع سعر العائد يأتي في ضوء الحد الأقصى المسموح به للاستثمار في السيولة وهو ٣٠% من صافي أصول الصندوق.

### مخاطر تقنية وسرية البيانات:

تتمثل في ماطر الاحتيال للحد من التلاعب والغش في تلك الأسواق ومخاطر المترتبة على شبكة الانترنت والتداول عن بعد (الكرونيًا) ومخاطر حماية بيانات المستخدم وعدم الإفصاح عن بياناتهم الشخصية أو المالية أو بيانات اعتماد تسجيل الدخول الخاصة بحساب العميل (اسم المستخدم أو كلمة المرور) وعدم تسريبها والتي يتعامل بأي منها سواء بالطرق التقليدية أو باستخدام الأساليب التكنولوجية لأي شخص طبيعي أو اعتباري ويتعهد العميل باتخاذ الحيطة وتحمل نتيجة إساءة استعمال الخدمة ومخاطر حدوث أي عطل يتسبب إلى وقف هذه الخدمة (خدمة التعامل وإرسال واستقبال التعليمات والأوامر المباشرة عبر الانترنت) والتزام العميل بعدم طلب أي من البيانات المشار إليها أعلاه أو تداولها أو الإفصاح عنها عبر المكالمات الهاتفية أو الرسائل النصية على الهاتف المحمول أو تطبيقات التواصل الاجتماعي المختلفة أو من خلال الضغط على أي رابط إلكتروني غير موثوق فيه وذلك عند أبرام التعاقد مع العملاء.

## صندوق استثمار جى آى جى للتأمين ذو العائد الدورى و التراكمى

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

(جميع المبالغ بالجنيه المصرى إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

### ٥ - السياسة الإستثمارية للصندوق والضوابط القانونية :

فى سبيل تحقيق الهدف المشار إليه عالية يلتزم مدير الإستثمار بما يلى:

أولاً : - ضوابط عامة:

- (١) أن تعمل إدارة الصندوق على تحقيق الأهداف الإستثمارية للصندوق الواردة فى نشرة الاكتتاب.
- (٢) أن تلتزم إدارة الصندوق بالنسب والحدود الإستثمارية القصوى والدنيا لنسب الإستثمار المسموح بها لكل نوع من أنواع الأصول المستثمر فيها والواردة فى نشرة الاكتتاب.
- (٣) أن تأخذ قرارات الإستثمار فى الاعتبار مبدأ توزيع المخاطر وعدم التركيز.
- (٤) الأ يقل التصنيف الائتماني لأدوات الدين للشركات عن الحد الأدنى المقبول من الهيئة وهو - BBB على أن يتم الإفصاح لحملة الوثائق فى حالة تغيير التقييم الائتماني بشكل سنوي وفقاً لقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ٣٥/٢٠١٤
- (٥) يجوز لمدير الإستثمار الصندوق البدء فى إستثمار أموال الصندوق قبل غلق باب الاكتتاب فى الإيداعات البنكية لدى أحد البنوك الخاضعة لإشراف البنك المركزى لصالح المكتتبين بحسب القدر المكتتب فيه من كل منهم.

ثانياً : - النسب الإستثمارية:

يكون إستثمار أموال الصندوق فى الأوراق المالية فى الحدود ووفقاً للضوابط الآتية:

لتحقيق المرونة فى توظيف الإستثمارات يتم توزيع أموال الصندوق مع مراعاة الحدود الموضحة بالنسب التالية:

الأسهم وحقوق الملكية بحد أدنى ٤٠٪ و بحد أقصى ٩٥٪ من صافي أصول الصندوق.

السندات وصكوك التمويل بحد أقصى ٦٠٪ من صافي أصول الصندوق.

الاحتفاظ بنسبة ٥٠٪ كحد أدنى من صافي أصول الصندوق فى صورة سائلة لمواجهة طلبات الاسترداد و بحد أقصى ٣٠٪ من صافي أصول الصندوق

ويجوز للصندوق استثمار هذه النسبة فى مجالات إستثمارية منخفضة المخاطر وكافية للتحويل إلى نقدية عند الطلب

كما يجوز لمدير الإستثمار أن يرتفع بالحد الأقصى لنسبة السيولة للحد من مخاطر الإستثمار وحماية أموال حملة الوثائق وذلك

فى حالة عدم وجود فرص إستثمارية جيدة أو استبدال الأوراق المالية أو مواجهة ظروف قهرية.

ثالثاً : - ضوابط قانونية وفقاً لأحكام المادة (١٧٤) من اللائحة التنفيذية فإنه يجب الآتى:

- (١) أن تعمل إدارة الصندوق على تحقيق الأهداف الإستثمارية للصندوق الواردة فى هذه النشرة.
- (٢) أن تلتزم إدارة الصندوق بالنسب والحدود الإستثمارية القصوى والدنيا لنسب الإستثمار المسموح بها لكل نوع من الأصول المستثمر فيها والواردة فى هذه النشرة.
- (٣) أن تأخذ قرارات الإستثمار فى الاعتبار مبدأ توزيع المخاطر وعدم التركيز.
- (٤) ألا تزيد نسبة ما يستثمر فى شراء أوراق ماليه لشركة واحدة على ١٥٪ من صافي أصول الصندوق وبما لا يجاوز ٢٠٪ من الأوراق المالية لتلك الشركة.
- (٥) ألا تزيد نسبة ما يستثمر فى شراء وثائق إستثمار فى صندوق آخر أو وثائق صناديق المؤشرات على ٢٠٪ من صافي أصول الصندوق الذى قام بالإستثمار وبما لا يتجاوز ٥٪ من عدد وثائق الصندوق المستثمر فيه.
- (٦) عدم جواز تنفيذ عمليات اقتراض أوراق مالية بغرض بيعها أو الشراء بالهامش أو الاستحواذ من خلال المجموعات المرتبطة وفقاً لأحكام الباب الثانى عشر من اللائحة التنفيذية.
- (٧) لا يجوز أن تزيد نسبة ما يستثمره الصندوق فى الأوراق المالية الصادرة عن مجموعة مرتبطة على ٢٠٪ من صافي أصول الصندوق.
- (٨) لا يجوز للصندوق القيام بأى عمليات اقراض أو تمويل نقدي مباشر أو غير مباشر.
- (٩) لا يجوز استخدام أصول الصندوق فى أى إجراء أو تصرف يؤدي إلى تحمل الصندوق مسؤولية تتجاوز حدود قيمة استثماره.
- (١٠) عدم جواز التعامل بنظام التداول فى ذات الجلسة بما يزيد على (١٥) من حجم التعامل اليومي للصندوق.

### تأثير تطبيق معيار ٤٧ - الأدوات المالية

يرى مدير الإستثمار أنه لا توجد أية خسائر انتمائية متوقعة على القوائم المالية للصندوق وفقاً لتطبيق معيار ٤٧ - الأدوات المالية , حيث أنه وفقاً للسياسة الإستثمارية للصندوق والتي تلتزم مدير الإستثمار بالإستثمار فى الاسهم المقيدة بالبورصة المصرية وكذلك إستثمار السيولة الخاصة بالصندوق فى أى من البنوك المصرية الخاضعة لرقابة البنك المركزى المصرى حيث بلغ صافي أصول الصندوق فى ٣١/١٢/٢٠٢٥ مبلغ ٣١٣٤٩١٦٦ جنيه مصرى ويتمثل فى : - مبلغ ١٧٧١٣٧ جنيه مصرى ارسدة نقدية لدى البنك العربى الافريقي الدولى وبنك قناة السويس واللذان يخضعان لرقابة البنك المركزى. كذلك مبلغ ٢٨٨١٨٠٢٥ جنيه مصرى أسهم محلية مقيدة بالبورصة المصرية

صندوق استثمار جي آى جى للتأمين ذو العائد الدورى و التراكمى  
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥  
(جميع المبالغ بالجنيه المصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٦- النقدية وما فى حكمها

٢٠٢٤/١٢/٣١	٢٠٢٥/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٥٠٨٨٦٩٩	٢٩٨٠٧٦٣	بنك قناة السويس - جنيه مصري
٨٧١٤١٨٣	-	البنك المصري الخليجي - جنيه مصري
٥٧٩٧٤٠	٦٤٥٥٦٤	بنك قناة السويس - دولار الامريكي
٢٢٨١٣	-	البنك المصري الخليجي - دولار امريكي
-	٥٥٠٨١٠	البنك العربي الافريقي الدولي
١٤٤٠٥٤٣٥	٤١٧٧١٣٧	
%١٦.٥٢	%١٣.٥٢	النسبة إلى صافي أصول الصندوق

٧- أسهم محلية

٢٠٢٤/١٢/٣١	٢٠٢٥/١٢/٣١	النسبة إلى إجمالى الاستثمارات فى الاسهم %	
جنيه مصرى	جنيه مصرى		
١٢٦٣٨٥٠٠	٤٥٣٢٠٠٠	%١٦	قطاع البنوك البنك التجارى الدولي
١٦٩٦٢٠٠	-	-	بنك أبوظبي الإسلامى
-	٣٤٧٧٠٠	%١	بنك قطر الوطنى
٣٨٤٠٥٠٨	-	-	بنك كريدى أجريكول مصر
١٨١٧٥٢٠٨	٤٨٧٩٧٠٠	%١٧	إجمالى قطاع البنوك قطاع العقارات
٦٧٠٣٢٠٠	٢٩٦٠٠٠٠	%١٠	مجموعة طلعت مصطفى القابضة
٣٥٩٧٠٠٠	٢٠١٤٧٥٧	%٧	بالم فيلز للتعمير
-	٧٩٩٠٢٠	%٣	القاهره للإستثمار و التنمية العقاريه سيرا للتعليم
-	٥٦٨٢٦٠	%٢	زهراء المحادي للاستثمار والتعمير
٢٤٤٢٠٠٠	١٧٧٨٠٠٠	%٦	أوراسكوم للتنمية مصر
١٢٧٤٢٢٠٠	٨١٢٠٠٣٧	%٢٨	إجمالى قطاع العقارات قطاع مواد البناء و التشييد
٤٢٣٤٠٦٥	-	-	العز لحديد التسليح
٣٤٣٢٤٩٣	-	-	أوراسكوم كونستراكتشن ليمند
٧٦٦٦٥٥٨	-	-	إجمالى قطاع مقاولات وإنشاءات هندسية
٣٣١٣٦٥٢	-	-	قطاع الاسمدة
٣٣١٣٦٥٢	-	-	أبو قير للاسمدة
-	١٦٤٨٥٠٠	%٦	إجمالى قطاع الاسمدة
-	١٦٤٨٥٠٠	%٦	قطاع الموارد الأساسية مصر للالمنيوم
-	-	-	إجمالى قطاع الموارد الأساسية

صندوق استثمار جي آى جى للتأمين ذو العائد الدورى و التراكمى  
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥  
(جميع المبالغ بالجنيه المصرى إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٧- أسهم محلية - تابع

٢٠٢٤/١٢/٣١	٢٠٢٥/١٢/٣١	النسبة إلى إجمالى الاستثمارات فى الاسهم %	
جنيه مصرى	جنيه مصرى		
٥٠٠ ٠٥٠ ٧	١٠٠ ٢٦٣ ٢	%٨	قطاع الأغذية والمشروبات والتبغ
٢ ٧٦٣ ٧٥٠	-	-	الشرقية - إيسترن كومبانى
-	٦٦٩ ٥٠٠	%٢	جبهة للصناعات الغذائية
٩ ٨١٤ ٢٥٠	٢ ٩٣٢ ٦٠٠	%١٠	القاهرة للدواجن
			إجمالى قطاع الأغذية والمشروبات
٥ ١٢١ ٤٥٠	٢ ٠٠٦ ٩٤٠	%٧	قطاع الاتصالات
٣ ٦٤١ ٠٠٠	٢ ٠٨٣ ٠٦٧	%٧	فوري للمدفوعات الالكترونية
٨ ٧٦٢ ٤٥٠	٤ ٠٩٠ ٠٠٧	%١٤	المصرية للاتصالات
			إجمالى قطاع الاتصالات
٠٠٠ ٦١٠ ١	٨٤٣ ٤٢٧	%٣	قطاع الرعاية الصحية والادوية
٠٠٠ ٥٧٧ ٣	٧٥٠ ٠٨٠	%٣	مستشفى كليوبترا
-	-	-	ابن سينا
٥ ١٨٧ ٠٠٠	١ ٥٩٣ ٥٠٧	%٦	العاشر من رمضان للصناعات الدوائية - رميدا
			إجمالى قطاع الرعاية الصحية والادوية
١ ٢٧٥ ٠٠٠	-	-	قطاع منسوجات و سلع معمرة
١ ٢٧٥ ٠٠٠	=	=	النساجون الشرقيون
			إجمالى قطاع منسوجات و سلع معمرة
٤ ٣٢٦ ٣٠٠	٢ ٣٠٧ ١٦٨	%٨	قطاع الخدمات المالية غير المصرفية
١ ٦٠٣ ٩٦٤	-	-	مجموعة اي اف جي القابضة
-	٦١١ ٠٠٠	%٢	القابضة المصرية الكويتية
-	٣٨٩	%٠.٠٠٠	يو للتمويل الاستهلاكى فاليو
٥ ٩٣٠ ٢٦٤	٢ ٩١٨ ٥٥٧	١٠%	اي فاينانس
			إجمالى قطاع الخدمات المالية غير المصرفية
-	١ ٣٣٦ ٧١٧	%٥	قطاع خدمات و منتجات صناعية وسيارات
-	١ ٣٣٦ ٧١٧	%٥	جى بى كوربوريشن
			قطاع خدمات و منتجات صناعية وسيارات
-	١ ٢٩٨ ٤٠٠	%٥	قطاع خدمات تعليمية
-	١ ٢٩٨ ٤٠٠	%٥	تعليم لخدمات الادارة
			إجمالى قطاع خدمات تعليمية
٧٢ ٨٦٦ ٥٨٢	٢٨ ٨١٨ ٠٢٥	١٠٠%	إجمالى الاستثمارات فى الأسهم

صندوق استثمار جي آى جي للتأمين ذو العائد الدورى و التراكمى  
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥  
(جميع المبالغ بالجنيه المصرى إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٨- مدينون وأرصدة مدينة أخرى

٣١/١٢/٢٠٢٤	٣١/١٢/٢٠٢٥
جنيه مصرى	جنيه مصرى
٣٠٢ ٣٣٥	١١٧ ٦٠٩
٩ ٩٢٧	٢٥٢
٣١٢ ٢٦٢	١١٧ ٨٦١

توزيعات أسهم مستحقة  
فوائد ودائع وحسابات جارية ذات عائد مستحقة

٩- مصروفات مستحقة

٣١/١٢/٢٠٢٤	٣١/١٢/٢٠٢٥
جنيه مصرى	جنيه مصرى
٤٤ ٠٠٠	١٦ ٥٠٠
٢٠ ٠٠٧	٢٥ ٦٣٩
٣٧ ١٣٧	١٣ ٢٤٧
٣٧ ١٣٧	١٣ ٢٤٧
١ ٨١٨	٧٩٥
٩٧ ٣٩١	١ ٥٨٠ ٨٠٨
١٢ ٠٠٠	٣٨ ٠٠٠
٥ ٣٩٢	١ ٧٥٤
٨ ٨٠٠	٨ ٨٠٠
٧ ٢٨٧	٢ ٨٧٤
٥٥ ٣٣٩	٥٠ ٥١٢
٥ ٠٠٠	٥ ٠٠٠
٣٣١ ٣٠٨	١ ٧٥٧ ١٧٦

اتعاب مراقب الحسابات  
مصروفات دعاية و اعلان  
اتعاب مدير  
الاستثمار  
اتعاب الجهة المؤسسة  
اتعاب شركة خدمات الادارة  
اتعاب حسن الاداء  
اتعاب لجنة الاشراف و ممثل حملة الوثائق  
رسوم تطوير هيئة الرقابة المالية  
اتعاب المستشار الضريبي  
رسوم حفظ مركزي  
مساهمة تكافلية  
اتعاب خدمات الادارة لاعداد القوائم المالية

١٠- دائنون و ارصدة دائنة أخرى

٣١/١٢/٢٠٢٤	٣١/١٢/٢٠٢٥
جنيه مصرى	جنيه مصرى
١٥ ١١٧	٥ ٨٨٠
٦٤ ٢١١	٨٠١
٧٩ ٣٢٨	٦ ٦٨١

ضرائب كويونات الاسهم  
ضرائب خصم من المنبع

صندوق استثمار جى أى جى للتأمين ذو العائد الدوري و التراكمي  
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥  
(جميع المبالغ بالجنيه المصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

١١ - أتعاب مالية

٣١/١٢/٢٠٢٤	٣١/١٢/٢٠٢٥	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٣٧٢ ٣٨٥	٣٠٠ ٣٨١	أتعاب مدير الاستثمار
٨٨٩ ٤٠٦	٣٠٠ ٣٨١	أتعاب الجهة المؤسسة
٢٠ ٠٠٠	١٨ ٩٨٠	أتعاب شركة خدمات الإدارة
٢ ٠٨١ ٨٠٠	١ ٥٨٠ ٨٠٨	أتعاب حسن الأداء
٢ ٨٩٤ ٠٦١	٢ ٣٦٢ ٣٨٨	

١٢ - مصروفات عمومية وإدارية

عن السنة المالية المالية المنتهية من ٢٠٢٤/٠١/٠١ الى ٢٠٢٤/١٢/٣١	عن السنة المالية المالية المنتهية من ٢٠٢٥/٠١/٠١ الى ٢٠٢٥/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٤٤ ٠٠٠	٤٤ ٠٠٠	أتعاب مراقب الحسابات
٩٠ ٢٣٥	٤٠ ٠٠٠	مصروفات الدعاية والاعلان
٢٦ ٠٦٠	٢٣ ١٩٩	مصروفات بنكية
٥ ٠٠٠	٥ ٠٠٠	مصروفات الهيئة العامة للرقابة المالية
٨ ٨٠٠	٨ ٨٠٠	اتعاب المستشار الضريبي
٦ ٣٥٧	٣ ٥٠٤	مصروفات حفظ مركزي
٣٢٤	٣٢٥	مصروفات اشترك موقع الضرائب
٢٦ ٠٠٠	٧١ ٠٠٠	اتعاب لجنة الاشراف و ممثل جماعة حملة الوثائق
٥٥ ٣٣٩	٥٠ ٥١٢	مساهمة تكافلية
١ ١٦٠	١ ٥٨٠	مصروفات ارسال كشوف حسابات العملاء
٤ ٤٢٨	٤ ٠٧٤	رسوم التطوير
٢ ٧٧٤	٣ ٩٥٥	عمولة تحصيل الكيوانات
٤ ٠٠٠	-	مصاريف الفاتورة الالكترونية
١٠ ٠٠٠	١٠ ٠٠٠	اتعاب خدمات الإدارة لاعداد القوائم المالية
٢٨٦ ٤٧٧	٢٦٥ ٩٤٩	

**صندوق استثمار جي أي جي للتأمين ذو العائد الدوري و التراكمي**  
 الإيضاحات المتممة للقوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥  
 (جميع المبالغ بالجنيه المصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

**١٣ - المعاملات مع أطراف ذات العلاقة**

أسس تسعير المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة تتفق مع أسس التعامل مع الغير حيث أن المعاملات الواردة بالجدول أدناه هي معاملات تعاقدية بين أطراف جميعها مستقلة عن بعضها البعض وأصبحت مرتبطة نتيجة تعاقدها مع الصندوق كما أن حجم المعاملات التالي والتي تمت خلال العام مع الأطراف ذوى العلاقة لا يحقق مطلقاً الحد الأدنى للعمل على إعداد ملف تسعير للمعاملات

القوائم المالية	الرصيد جنيه مصرى	نوع المعاملات	طبيعة العلاقة	
المركز المالي	٢٤٧ ١٣	أتعاب مستحقة للشركة	مؤسس	شركة جي أي جي للتأمين = مصر
قائمة الدخل	٣٠٠ ٣٨١	اتعاب الشركة	الصندوق	
المركز المالي	٢٤٧ ١٣	اتعاب الادارة المستحقة	مدير	شركة بي اف اي لادارة الاصول
قائمة الدخل	٣٠٠ ٣٨١	اتعاب الادارة	الاستثمار	
المركز المالي	٨٠٨ ٥٨٠ ١	اتعاب حسن الاداء المستحقة		
قائمة الدخل	٨٠٨ ٥٨٠ ١	اتعاب حسن الاداء		
المركز المالي	٧٩٥	اتعاب خدمات الادارة المستحقة	خدمات	فندداتا لخدمات الادارة في مجال
قائمة الدخل	٩٨٠ ١٨	اتعاب خدمات الادارة	الادارة	صناديق الاستثمار

**١٤ - تاريخ إصدار القوائم المالية**

قامت شركة خدمات الإدارة بإعداد القوائم المالية عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ ، وتم اعتماد القوائم المالية من قبل لجنة الإشراف في ١٩-٠٢-٢٠٢٦ .

**صندوق استثمار جي أي جي للتأمين ذو العائد الدوري و التراكمي**  
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥  
(جميع المبالغ بالجنيه المصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

**١٥ - الموقف الضريبي**

**الضريبة على أرباح الأشخاص الاعتبارية :**

تقدم الصندوق بالقرارات الضريبية حتى عام ٢٠٢٤ في موعدها القانوني.

تم استلام نموذج ١٩ ضريبة عن سنة ٢٠١٩ وتم الاعتراض عليه في الميعاد القانوني، وجاري اعداد اللجنة الداخلية لاتخاذ قرار بإعادة الفحص

علما بان الصندوق معفي من الضريبة على أرباح الأشخاص الاعتبارية اعتبارا من عام ٢٠٢٣ حتى الان وفقا لنص البند (١٥) - مادة (٥٠) من قانون رقم (٣٠) لسنة ٢٠٢٣ والتي تنص علي اعفاء أرباح صناديق الاستثمار في الأسهم المقيدة ... وما تحصل عليه الصناديق من توزيعات وأرباح راسمالية , وعوائد علي ودائعها البنكية ... بشرط ان تقتصر محفظة الاسهم علي أسهم الشركات المقيدة وفي انتظار صدور الائحة التنفيذية .  
ولا توجد علي الصندوق أي مستحقات ضريبية نهائية حتى تاريخه

**ضرائب كسب العمل :**

لم ترد أي مراسلات من مصلحة الضرائب .

ولا يستحق علي الصندوق ضريبة كسب عمل لعدم وجود عاملين به وان الصندوق يتم ادارته من قبل شركة مدير الاستثمار, ولا توجد ضرائب كسب عمل مستحقة علي الصندوق حتى تاريخه

**ضرائب القيمة المضافة :**

لا يخضع الصندوق لضريبة القيمة المضافة ولا توجد ضريبة مستحقة علي الصندوق حتى تاريخه.

**ضرائب الخصم و الإضافة :**

لم ترد أي مراسلات من مصلحة الضرائب.

**ضرائب الدمغة :**

لم ترد أي مراسلات من مصلحة الضرائب.

**التأمينات الاجتماعية :**

الصندوق غير مسجل بالهيئة القومية للتأمينات الاجتماعية ولا توجد أي مستحقات علي الصندوق حتى تاريخ .